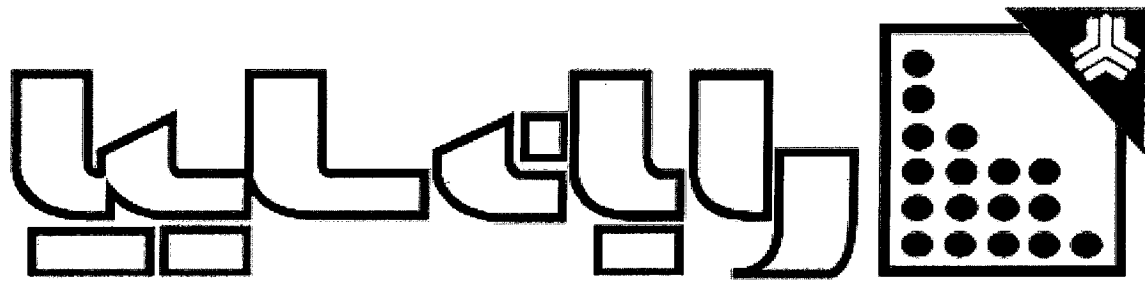


کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: لیزینگ رایان سایپا	نماد: ولساپا	شماره اطلاعیه: ۴۵۸۴۴۰	کد صنعت: ۶۵۹۱۰۴	سرمایه ثبت شده: ۴,۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۴,۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال

ترازنامه	در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	درصد تغییر	شرح	در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	درصد تغییر
دارایی های جاری							
موجودی نقد	۲۲۷,۵۸۱	۶۷۰,۵۰۸	(۶۶)	حسابها و اسناد پرداختنی تجاری	۷,۴۲۹,۶۲۸	۶,۰۴۹,۱۲۳	۲۳
سرمایه گذارهای کوتاه مدت	۰	۰	--	سایر حسابها و اسناد پرداختنی	۰	۰	--
طلب از شرکتهای گروه و شرکتهای وابسته	۰	۰	--	بدهی به شرکتهای گروه و وابسته	۰	۰	--
حصه جاری حسابها و اسناد دریافتنی تجاری	۲۴,۷۶۶,۷۳۳	۲۳,۶۷۰,۶۸۳	۵	پیش دریافتها	۱,۱۸۰,۰۱۲	۶۳۴,۶۴۰	۸۶
سایر حسابها و اسناد دریافتنی	۰	۰	--	ذخیره مالیات بر درآمد	۵۷۸,۰۰۳	۴۴۷,۸۹۶	۲۹
موجودی مواد و کالا	۱۳۹	۱۳۹	۰	حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۱۰,۵۲۳,۳۰۵	۹,۸۳۴,۰۱۱	۷
پیش پرداختها	۰	۰	--	سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۶۵,۰۳۸	۱۴۷,۹۷۰	(۵۶)
جمع داراییهای جاری	۲۴,۹۹۴,۴۵۳	۲۴,۳۴۱,۳۳۰	۳	جمع بدهیهای جاری	۱۹,۷۷۵,۹۸۶	۱۷,۱۱۳,۶۴۰	۱۶
سرمایه گذارهای بلند مدت	۸,۶۶۱	۸,۶۶۱	۰	حسابها و اسناد پرداختنی بلند مدت	۱۰,۴۵۰	۷۲۵,۹۵۷	(۹۹)
داراییهای ثابت پس از کسر استهلاک	۳۱,۴۳۳	۳۱,۵۵۹	۰	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۳,۹۷۰,۲۵۶	۵,۱۳۴,۴۵۹	(۲۳)
داراییهای نامشهود	۱۱,۱۱۸	۱۱,۱۱۸	۰	ذخیره مزایای پایان خدمت	۵۲,۵۵۹	۴۳,۶۹۲	۲۰
حسابها و اسناد دریافتنی تجاری (بلند مدت)	۹,۰۶۴,۹۲۲	۶,۲۱۷,۸۹۶	۴۶	جمع بدهیهای غیر جاری	۴,۰۳۳,۲۶۵	۵,۹۰۴,۱۰۸	(۳۲)
پیش پرداختهای سرمایه ای	۰	۰	--	جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	۲۳,۸۰۹,۲۵۱	۲۳,۰۱۷,۷۴۸	۳
سایر داراییها	۲۸۱,۲۰۹	۲,۳۹۸	۱۱,۶۲۷	حقوق صاحبان سهام	۰	۰	--
				سرمایه	۴,۵۲۰,۰۰۰	۴,۵۲۰,۰۰۰	۰
				صرف سهام	۰	۰	--
				وجوه دریافتی بابت افزایش سرمایه	۲,۸۲۳,۲۳۰	۳۶۸,۷۲۸	۶۶۶
				اندوخته قانونی	۳۷۵,۱۷۳	۳۷۵,۱۷۳	۰
				اندوخته طرح و توسعه	۰	۰	--
				سود (زیان) انباشته	۲,۸۶۴,۱۴۲	۲,۳۳۱,۳۱۳	۲۳
جمع داراییهای غیر جاری	۹,۳۹۷,۳۴۳	۶,۲۷۱,۶۳۲	۵۰	جمع حقوق صاحبان سهام	۱۰,۵۸۲,۵۴۵	۷,۵۹۵,۲۱۴	۳۹
جمع داراییها	۳۴,۳۹۱,۷۹۶	۳۰,۶۱۲,۹۶۲	۱۲	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۳۴,۳۹۱,۷۹۶	۳۰,۶۱۲,۹۶۲	۱۲

شرکت: لیزینگ رایان سایپا		شماره اطلاعاتی: ۴۵۸۴۴۰		کد صنعت: ۶۵۹۱۰۴		نماد: ولسایپا	
اطلاعات و صورت های مالی میان دوره ای ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۱۲/۲۹		سرمايه ثبت نشده: ۴,۵۲۰,۰۰۰ ميليون ريال		سرمايه ثبت شده: ۴,۵۲۰,۰۰۰ ميليون ريال	
صورت سود و زیان	واقعی دوره ۳ ماهه				درصد تغییر	واقعی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
	حسابرسی نشده منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		حسابرسی نشده منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱				
درآمد حاصل از عملیات لیزینگ	۱,۶۰۴,۳۸۱	۱,۰۲۱,۸۳۳	۵۷	۵,۵۳۵,۱۲۹			
هزینه تامین منابع مالی عملیات لیزینگ	(۸۹۸,۴۱۶)	(۵۱۰,۸۷۹)	۷۶	(۲,۵۱۳,۶۷۵)			
سود (زیان) ناخالص	۷۰۵,۹۶۵	۵۱۰,۹۵۴	۳۸	۳,۰۲۱,۴۵۴			
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۵۵,۷۳۲)	(۱۴۶,۳۱۰)	(۶۲)	(۷۶۳,۷۸۱)			
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۰	۰	---	۳,۶۹۴			
سود (زیان) عملیاتی	۶۵۰,۲۳۳	۳۶۴,۶۴۴	۷۸	۲,۲۶۱,۳۶۷			
هزینه های مالی	۰	۰	---	۰			
درآمد حاصل از سرمايه گذاريها	۰	۰	---	۰			
خالص درآمد (هزینه) های متفرقه	۱۲,۷۰۳	۳۹,۸۰۴	(۶۸)	۹۷,۱۱۰			
سود (زیان) قبل از اقلام غير مترقبه, اثرات انباشته تغییر در اصول و روشهای حسابداری	۶۶۲,۹۳۶	۴۰۴,۴۴۸	۶۴	۲,۳۵۸,۴۷۷			
اقلام غير مترقبه, اثرات انباشته تغییر در اصول و روشهای حسابداری و مالیات	۰	۰	---	۰			
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶۶۲,۹۳۶	۴۰۴,۴۴۸	۶۴	۲,۳۵۸,۴۷۷			
مالیات	(۱۳۰,۱۰۷)	(۷۲,۹۲۹)	۷۸	(۴۴۷,۸۹۶)			
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۵۳۲,۸۲۹	۳۳۱,۵۱۹	۶۱	۱,۹۱۰,۵۸۱			
سود (زیان) انباشته در ابتدای سال (دوره) مالی	۲,۳۶۰,۰۸۴	۱,۷۵۰,۵۰۵	۳۵	۱,۷۵۰,۵۰۵			
تعدیلات سنوایی	(۲۸,۷۷۱)	۰	---	(۳۳۰,۲۴۴)			
سود (زیان) انباشته در ابتدای سال / دوره مالی - تعدیل شده	۲,۳۳۱,۳۱۳	۱,۷۵۰,۵۰۵	۳۳	۱,۴۲۰,۲۶۱			
سود قابل تخصیص	۲,۸۶۴,۱۴۲	۲,۰۸۲,۰۲۴	۳۸	۲,۳۳۰,۸۴۲			
اندوخته قانونی	۰	۰	---	(۹۵,۵۲۹)			
اندوخته طرح و توسعه	۰	۰	---	۰			
سایر اندوخته ها	۰	۰	---	۰			
کاهش (افزایش) سرمايه از محل زیان (سود) انباشته	۰	۰	---	۰			
سود سهام مصوب مجمع	۰	۰	---	(۹۰۴,۰۰۰)			
سود انباشته در پایان دوره مالی	۲,۸۶۴,۱۴۲	۲,۰۸۲,۰۲۴	۳۸	۲,۳۳۱,۳۱۳			
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۹	۷۳	(۱۹)	۲۱۱			
سرمايه	۹,۰۴۰,۰۰۰	۴,۵۲۰,۰۰۰	۱۰۰	۹,۰۴۰,۰۰۰			



شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

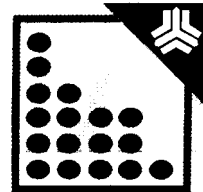
۱- ماهیت کسب و کار

۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

۳- مهمترین منابع ، ریسک و روابط

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده



لیزینگ رایان سایپا

فروش اقساطی محصولات گروه خودرو سازی سایپا

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

گزارش تفسیری مدیریت شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۰ به تأیید هیئت مدیره رسیده است

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضاء هیئت مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	علیرضا بادکوبه ۶ هزاره ۶	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (سهامی عام)
	نائب رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	مهدی محمد رضایی	شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)
	مدیرعامل - موظف	مجید باقری خوزانی	شرکت مهندسی و مشاور سازه گستر سایپا (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	کامران کریمی	مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	محسن علی حسینی	شرکت سرمایه گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان (سهامی خاص)



گروه خودرو سازی سایپا

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

ماهیت کسب و کار

تاریخچه

شرکت لیزینگ رایان سایا ابتدا با نام شرکت تولید قطعات برقی خودرو سایه روا (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۷۶/۱۲/۲۸ به شماره ثبت ۱۳۹۰۶۱ با سرمایه ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال تأسیس گردید. این شرکت در بهمن ماه ۱۳۷۷ به شرکت تولید لوازم برقی سایا و سپس به رایان سایا و در سال ۱۳۸۷ به لیزینگ رایان سایا تغییر نام داد.

این شرکت در زمینه فروش قسطی خودرو (لیزینگ)، خدمات بیمه ای و کارت از اوایل سال ۱۳۸۰ آغاز فعالیت نمود و طی سالهای فعالیت خود به نحو چشمگیری توسعه یافت.

طبق تصمیمات متخذه در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۳/۵/۲۷ نوع شرکت به "سهامی عام" تبدیل شد.

شرکت در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۳ در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرش گردید و از تاریخ ۱۳۸۴/۴/۵ نام این شرکت بعنوان چهارصد و سی امین (۴۳۰) شرکت پذیرفته شده در بورس با کد "۹۱-۰۴-۶۵" و نماد "ولساپا" در فهرست تالار فرعی درج و در پایان سال ۱۳۸۵ به تابلوی اصلی انتقال یافت.

شرکت در تاریخ ۱۳۸۸/۲/۶ پس از تطبیق خویش با قانون تنظیم بازار غیر متشکل پولی مصوب ۱۳۸۳/۱۰/۲۲ مجلس شورای اسلامی و دستورالعمل اجرایی تأسیس، نحوه فعالیت و نظارت بر شرکتهای لیزینگ مصوب ۱۳۸۶/۴/۱۶ شورای محترم پول و اعتبار و نیز قانون پولی و بانکی کشور مصوب سال ۱۳۵۱، مجوز فعالیت لیزینگ از بانک مرکزی را دریافت نمود.

در ابتدای سال ۱۳۹۳ شرکت موفق به دریافت مجوز فعالیت لیزینگ از بانک مرکزی به مدت ۵ سال گردید.

عضویت در انجمن ملی لیزینگ ایران و یکی از بنیان گذاران آن انجمن.

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ترازنامه ۴,۵۲۰ میلیارد ریال منقسم به ۴,۵۲۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم با نام ۱۰۰۰ ریالی تمام پرداخت شده می باشد. طبق مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۱۱ مجوز افزایش سرمایه از مبلغ ۴,۵۲۰ میلیارد ریال به ۹,۰۴۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران در دستور کار شرکت قرار گرفته و مراحل اجرایی آن در حال انجام می باشد.

بررسی وضعیت صنعت لیزینگ در کشور

لیزینگ یک فعالیت اعتباری کاملاً تخصصی است و در حقیقت مجموعه ای از مبادلات اقتصادی مبتنی بر خرید اجاره و فروش هر نوع کالا یا ابزار سرمایه ای می باشد. در این روش شرکت لیزینگ بعنوان موجر و متقاضی استفاده از تسهیلات لیزینگ بعنوان مستاجر نامیده می شود.

ویژگی های خاص صنعت لیزینگ

صنعت لیزینگ از یکسری ویژگی های خاص برخوردار است که عمده ترین آن ها به شرح زیر است:

۱ - **تخصص:** دانش فنی و تخصص در این رشته از عملیات اعتباری نسبت به سایر موسسات اعتباری محسوس و قابل اهمیت است. زیرموضوع مالکیت، اجاره و استرداد مورد اجاره در صورت عدم ایفای تعهدات از سوی مستاجر و فروش یا اجاره مجدد آن به مستاجر جدید، روش های ویژه ای هستند که یک شرکت لیزینگ با تکیه بر تجارب و تخصص های خود از عهده آنها بر می آید. به علاوه، روش اجاره عملیاتی نیز به نوبه خود مستلزم آشنایی با روش های علمی و محاسباتی خاص می باشد که از عهده شرکت های لیزینگ بر می آید. در این راستا، می توان ادعا نمود که شرکت های لیزینگ می توانند به درستی به عنوان بازوی اجرایی بانک ها، موسسات مالی و نهاد های اقتصادی دارای سرمایه، عمل نمایند.

۲ - **سرعت عمل:** یکی از ویژگی های صنعت لیزینگ علاوه بر ضرورت صحت عملیات و دانش فنی آن، سرعت عمل در اخذ تصمیم براساس تحقیق و بررسی جوانب امر مبتنی بر شناخت لازم و کافی نسبت به رشته مورد نظر است، به طریقی که ضمن ملحوظ نظر داشتن حداقل ریسک ممکنه، پاسخگویی به تقاضای متقاضیان را در اقل زمان، ممکن و میسر سازد.

۳ - **تمرکز فعالیت:** شرکت های لیزینگ به دلیل ماهیت فعالیت آنها و در صورت در اختیار داشتن نیروهای متخصص و کارآمد، نیاز به سازمان گسترده و پیچیده ای ندارند و امکان متمرکز کردن کلیه واحدهای سازمان در یک محل میسر و ممکن بوده و در نتیجه، به تبع امکان دستیابی به نتیجه سریعتر، متقاضیان استقبال بیشتری از این گونه شرکت ها خواهند نمود.

۴ - **انعطاف پذیری:** یکی از خصوصیات دیگر عملیات لیزینگ انعطاف پذیری آن است، به طوری که براساس مکانیسم های خاص خود و در رابطه با قراردادهای متنوع، می تواند خود را با شرایط متقاضی مطابقت دهد. این خصوصیت در رابطه با پرداخت اقساط، تعدیل مرحله ای قرارداد و تسویه زودتر از موعد و جایگزینی مستاجر، قابل ذکر و بررسی است.

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

۵ - **محدودیت های اعتباری:** شرکت های لیزینگ و با عنایت به پوشش قابل قبول ریسک های احتمالی می توانند درخواست متقاضیان را از لحاظ میزان اعتبار مورد نظر به نحو مطلوبی اجابت نمایند.

۶ - **صوری نبودن عملیات لیزینگ:** عملیات لیزینگ و نحوه عقد قرارداد و تملک شرکت های لیزینگ بر موارد اجاره و نیز تحویل و تحول عینی و واقعی موارد اجاره، از بروز هر گونه سو استفاده احتمالی و صوری بودن عملیات اعتباری نظیر آنچه که در بانک ها اتفاق می افتد، جلوگیری می نماید.

بررسی وضعیت صنعت لیزینگ در کشور

لیزینگ یک فعالیت اعتباری کاملاً تخصصی است و در حقیقت مجموعه ای از مبادلات اقتصادی مبتنی بر خرید اجاره و فروش هر نوع کالا یا ابزار سرمایه ای می باشد. در این روش شرکت لیزینگ بعنوان موجر و متقاضی استفاده از تسهیلات لیزینگ بعنوان مستاجر نامیده می شود.

ویژگی های خاص صنعت لیزینگ

صنعت لیزینگ از یکسری ویژگی های خاص برخوردار است که عمده ترین آن ها به شرح زیر است:

۱ - **تخصص:** دانش فنی و تخصص در این رشته از عملیات اعتباری نسبت به سایر موسسات اعتباری محسوس و قابل اهمیت است. زیرموضوع مالکیت، اجاره و استرداد مورد اجاره در صورت عدم ایفای تعهدات از سوی مستاجر و فروش یا اجاره مجدد آن به مستاجر جدید، روش های ویژه ای هستند که یک شرکت لیزینگ با تکیه بر تجارب و تخصص های خود از عهده آنها بر می آید. به علاوه، روش اجاره عملیاتی نیز به نوبه خود مستلزم آشنایی با روش های علمی و محاسباتی خاص می باشد که از عهده شرکت های لیزینگ بر می آید. در این راستا، می توان ادعا نمود که شرکت های لیزینگ می توانند به درستی به عنوان بازوی اجرایی بانک ها، موسسات مالی و نهاد های اقتصادی دارای سرمایه، عمل نمایند.

۲ - **سرعت عمل:** یکی از ویژگی های صنعت لیزینگ علاوه بر ضرورت صحت عملیات و دانش فنی آن، سرعت عمل در اخذ تصمیم براساس تحقیق و بررسی جوانب امر مبتنی بر شناخت لازم و کافی نسبت به رشته مورد نظر است، به طریقی که ضمن ملحوظ نظر داشتن حداقل ریسک ممکنه، پاسخگویی به تقاضای متقاضیان را در اقل زمان، ممکن و میسر سازد.

۳ - **تمرکز فعالیت:** شرکت های لیزینگ به دلیل ماهیت فعالیت آنها و در صورت در اختیار داشتن نیروهای متخصص و کارآمد، نیاز به سازمان گسترده و پیچیده ای ندارند و امکان متمرکز کردن کلیه واحدهای سازمان در یک محل میسر و ممکن بوده و در نتیجه، به تبع امکان دستیابی به نتیجه سریعتر، متقاضیان استقبال بیشتری از این گونه شرکت ها خواهند نمود.

۴ - **انعطاف پذیری:** یکی از خصوصیات دیگر عملیات لیزینگ انعطاف پذیری آن است، به طوری که براساس مکانیسم های خاص خود و در رابطه با قراردادهای متنوع، می تواند خود را با شرایط متقاضی مطابقت دهد. این خصوصیت در رابطه با پرداخت اقساط، تعدیل مرحله ای قرارداد و تسویه زودتر از موعد و جایگزینی مستاجر، قابل ذکر و بررسی است.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

۵ - **محدودیت های اعتباری:** شرکت های لیزینگ و با عنایت به پوشش قابل قبول ریسک های احتمالی، می توانند درخواست متقاضیان را از لحاظ میزان اعتبار مورد نظر به نحو مطلوبی اجابت نمایند.

۶ - **صوری نبودن عملیات لیزینگ:** عملیات لیزینگ و نحوه عقد قرارداد و تملک شرکت های لیزینگ بر موارد اجاره و نیز تحویل و تحول عینی و واقعی موارد اجاره، از بروز هر گونه سو استفاده احتمالی و صوری بودن عملیات اعتباری نظیر آنچه که در بانک ها اتفاق می افتد، جلوگیری می نماید.

مزایای عملیات لیزینگ

مزایای عملیات لیزینگ به شرح زیر قابل توجه و ذکر است:

۱ - **غیر ربوی بودن:** در روش اجاره اعتباری (لیزینگ) موضوع بهره مطرح نیست و موجر برای تجهیزات و یا دستگاه ها و ماشین آلاتی که به اجاره می دهد، اجاره بهای عادلانه ای را تعیین می نماید و اقساط اجاره از دو جز تشکیل شده است. اول، بخشی از قیمت تمام شده مورد اجاره و دوم، درصدی بابت هزینه های اجرایی و سود عادلانه شرکت موجر است.

۲ - **غیر وثیقه ای بودن:** چون شرکت لیزینگ در طول مدت اجاره مالک تجهیزات و دستگاه ها باقی می ماند بنابراین، در شرایط معمول از مستاجر وثیقه ای مطالبه نمی نماید، مگر در موارد خاص. به این ترتیب، دارایی های مستاجر به عنوان وثیقه برای اخذ تسهیلات مالی / بانکی آزاد باقی خواهد ماند. لذا در مواردی که مستاجر وثیقه با ارزشی نداشته باشد، از دریافت تسهیلات به صورت اجاره و در قالب روش های لیزینگ محروم نمی گردد.

۳ - **آزاد کردن منابع مالی مستاجر:** استفاده از روش اجاره اعتباری (لیزینگ) منابع مالی مستاجر را برای تامین هزینه های جاری و یا هزینه های سرمایه ای آزادمی گذارد و بدین طریق با مشخص بودن مبلغ مال الاجاره امکان پیش بینی گردش نقدینگی دقیق تر برای مستاجر فراهم می گردد.

۴ - **ایجاد اشتغال:** لیزینگ یکی از روش های بسیار موثر در ایجاد اشتغال محسوب می شود، زیرا می تواند شرایط لازم کار برای متخصصان یا افرادی که توانایی انجام کار دارند لیکن، از امکانات و تجهیزات لازم برخوردار نیستند را فراهم نماید. همچنین، کمک به شرکت های تولیدی از طریق کمک فروش و افزایش تولیدات و روان نمودن چرخه تولید آنان به ایجاد اشتغال و حفظ آن کمک شایان توجهی خواهد نمود.

۵ - **ضد تورمی بودن:** روش لیزینگ به دلیل عدم تزریق مستقیم منابع مالی به بازار و پیشگیری و بازدارندگی این روش از ورود مستقیم منابعی که به صورت تسهیلات واگذار می شود، دارای خاصیت ضد تورمی است. از یکسو، به چرخه تولید و افزایش حجم آن کمک می نماید و در نتیجه، سطح تولید داخلی را بالا می برد و از سوی دیگر، از طریق واگذاری تسهیلات برای خرید محصولات تولیدی و ایجاد اشتغال و افزایش عرضه محصولات مورد نیاز جامعه، ضمن بالابردن میزان تولید ناخالص داخلی، به عنوان یک اهرم ضد تورمی عمل می نماید.

۶ - **رونق اقتصادی:** صنعت لیزینگ از طریق ابزار " کمک فروش " برای کالاهای سرمایه ای با دوام میتواند به رشد و شکوفایی شرکتهای تولیدی از طریق روان سازی چرخه تولید و در نتیجه به رونق اقتصادی کمک کند.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

در ایران، شرکت های فعال در صنعت لیزینگ در زمینه محدودی به فعالیت می پردازند که عمدتاً "مرتبط با صنعت خودرو سازی است و تنوعی در فعالیت های شرکت های لیزینگ وجود ندارد. برای اینکه صنعت لیزینگ همپای تحولات اقتصادی و اجتماعی جامعه از یک سو و همچنین هماهنگ و نزدیک به موسسات لیزینگ بین المللی ادامه فعالیت نماید. ضروری است که راهبردهای زیر را مورد توجه قرار دهد:

- ۱- افزایش سرمایه و جذب منابع مالی کافی برای مشارکت و اعتبار دهی.
- ۲- تنوع بخشی سبد لیزینگ.
- ۳- توجه به نقدشوندگی و انعطاف پذیری سبد لیزینگ.
- ۴- تطابق مدت قراردادهای اجاره و سررسید بدهی ها.
- ۵- ثبات بخشی به جریان های نقدی.
- ۶- متناسب سازی نرخ سود در ارتباط با تخصیص منابع اعتباری برای فعالیت های اقتصادی.
- ۷- ایجاد فرهنگ سازی در جامعه برای شناسایی موسسات، شرکت ها، گروه های مختلف.
- ۸- انعطاف پذیر سازی منابع اعتباری اجاره ای به منظور رشد و توسعه فعالیت های اقتصادی و تولیدی.
- ۹- ایجاد سرمایه گذاری مشترک با اشخاص حقیقی و حقوقی در پروژه های اقتصادی کارآمد و پربازده.
- ۱۰- حضور فعال در نواحی مختلف تولید به منظور تنوع بخشی در فعالیت های لیزینگ و عبور از فعالیت های تک بعدی (خودرو).
- ۱۱- شناور سازی نرخ سود (بهره) در تخصیص منابع اعتباری به متقاضیان بر اساس ریسک متقاضی.

محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- ❖ اساسنامه شرکت.
- ❖ مصوبات مجمع.
- ❖ مصوبات هیئت مدیره، آئین نامه ها و دستورالعمل های داخلی.
- ❖ قانون تجارت.
- ❖ قانون مالیات های مستقیم.
- ❖ قانون بازار اوراق بهادار و آئین نامه ها و دستورالعمل های ابلاغ شده از سوی سازمان بورس.
- ❖ قانون کار و تامین اجتماعی.
- ❖ قوانین و مقررات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران در مورد شرکتهای لیزینگ.
- ❖ قانون جامع راهنمایی و رانندگی.
- ❖ قانون ثبت.
- ❖ قانون بیمه.
- ❖ استانداردهای حسابداری.
- ❖ سایر قوانین موضوعه.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

- ضمناً "اهم ضوابط و مقررات وضع شده طی سال مالی مورد گزارش که تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته و یا انتظار می رود تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته باشند، به شرح زیر است :
- ♦ سیاست های سیستم پولی کشور.
- ♦ قانون مالیات بر ارزش افزوده.
- ♦ دستورالعمل جدید بانک مرکزی

گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

عوامل ریسک

سرمایه گذاری و فعالیت شرکت لیزینگ با ریسک های با اهمیتی همراه است . سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این شرکت ، عوامل مطرح شده را مد نظر قرار دهند. مهمترین ریسک هایی که صنعت لیزینگ و شرکت لیزینگ رایان سایپا با آن مواجه است عبارتند از :

- ✓ ریسک اعتباری
- ✓ ریسک نقدینگی
- ✓ ریسک نرخ سود (بهره)

ریسک اعتباری در صنعت لیزینگ از سه بخش تشکیل شده است:

الف - ریسک مشتری (مستاجر): این ریسک به زیان احتمالی ناشی از عدم ایفای تعهدات مشتریان نسبت به پرداخت اقساط اجاره در سررسید های تعیین شده مربوط است.

ب - ریسک دارایی مورد اجاره : دارایی مورد اجاره وثیقه اصلی یک قرارداد اجاره می باشد . ریسک های اصلی دارایی مورد اجاره شامل امکان و مشکلات باز پس گرفتن دارایی مورد اجاره از مستاجر ،

زمان و هزینه های احتمالی مربوط به فروش دارایی مورد اجاره و عدم تطابق بین ارزش دارایی و تعهدات باقیمانده مستاجر است.

ج - ریسک نامین کننده / فروشنده : این ریسک به زیان ناشی از عدم توانایی فروشنده در تحویل به موقع یا کارکرد صحیح دارایی مورد اجاره مربوط است . تاخیر در تحویل به موقع دارایی یا ایرادات بعدی که مانع بهره برداری از دارایی مورد اجاره می شود ، بر توانایی پرداخت مستاجرین تاثیر جدی دارد. این ریسک ها بطور جدی در شرکت کنترل می شود.

مدیریت و کنترل ریسک اعتباری مستلزم موارد زیر است :

- ♦ روشهای تصویب اعتبار - اعتبار سنجی.
- ♦ توجه خاص به وضعیت های ریسکی.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

ایجاد بانک اطلاعاتی در مورد مطالبات معوق و قراردادهایی که از طریق تملک مورد اجاره ، وثیقه یا استفاده از بیمه اعتباری تسویه شده اند.

♦ رتبه بندی بر اساس روشهای جاری به نحو سیستماتیک موارد فوق اجرا می شود.

♦ ریسک نقدینگی

♦ ریسک نقدینگی به عواقب ناشی از احتمال فقدان نقدینگی کافی برای ایفای تعهدات در سررسید های معین مربوط است .

♦ مدیریت ریسک نقدینگی عمدتاً " از طریق تخصیص بهینه دارایی هاو تکنیک تناسب جریان های نقدی ورودی و خروجی انجام می شود. خط مشی تخصیص دارایی ها باید بر مبنای تنوع بخشی پرتفوی اعتباری و اختصاص بخشی از منابع به دارایی های نزدیک به نقد مثل اوراق مشارکت یا سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها یا اوراق سهام سریع معامله بورسی باشد. ارتباط موثر با منابع اعتباری و اخذ خطوط اعتبار قابل استفاده ، یکی دیگر از ابزارهای مدیریت ریسک نقدینگی است که امکان تامین نیازهای اضطراری به نقد از طریق این خطوط اعتباری را میسر می کند . مسلماً " دسترسی به خطوط اعتباری مطمئن نیاز به نگهداری وجوه نقد اضافی را کاهش خواهد داد.

♦ با انجام افزایش سرمایه ، ریسک نقدینگی شرکت تا حدود زیادی مدیریت و کنترل خواهد شد.

♦ ریسک نرخ بهره

♦ این ریسک به زیان احتمالی ناشی از تغییرات نرخ سود ارتباط دارد. تغییر نرخ سود بر درآمد ها ، هزینه ها و نیز ارزش دارایی ها و بدهی های شرکت لیزینگ موثر است.

♦ شرکت های لیزینگی که در قالب قرارداد عاملیت با تولید کنندگان یا دارندگان منابع مالی فعالیت می کنند ، از تغییر نرخ سود کمتر متضرر یا منتفع می شوند ، زیرا آنها در ازای اداره قرارداد و وصول اقساط کارمزدی دریافت می کنند و این کارمزد عموماً " قابل استرداد نمی باشد. به هر حال ، تغییر نرخ سود بر میزان تقاضا برای لیزینگ و در نهایت کارمزد این شرکت ها می تواند تاثیر داشته باشد.

♦ ریسک نرخ ارز ، زیان احتمالی ناشی از نوسان نرخ های ارز خارجی می باشد .

شرکت لیزینگ رایان سایبا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

اطلاعات مدیران شرکت

ردیف	شخصیت حقوقی عضو هیئت مدیره	نماینده	سمت	تاریخ عضویت	تحصیلات	زمینه های سوابق کاری
۱	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایبا(سهامی عام)	علیرضا بادکوبه ۶ هزاره ۶	رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۶/۰۹/۲۰	فوق لیسانس	رئیس هیئت مدیره شرکت سایبا - عضو هیئت مدیره و قائم مقام مدیرعامل شرکت سایبا - قائم مقام اقتصادی شرکت سایبا - معاونت مالی شرکت سایبا
۲	شرکت گروه سرمایه گذاری سایبا (سهامی عام)	مهدی محمد رضایی	نائب رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	فوق لیسانس	معاونت مالی و اقتصادی گروه سایبا- معاون امور شرکتها و مجامع سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران - عضو هیئت مدیره ریخته گری آلومینوم ایران خودرو - معاون مالی و اقتصادی سایباپرس
۳	شرکت مهندسی و مشاور سازه گستر سایبا (سهامی خاص)	مجید باقری خوزانی	مدیرعامل	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	دکتر	عضو هیئت مدیره شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو - معاون منابع انسانی شرکت ایران خودرو- عضو هیئت مدیره شرکت رنگ سازی شهر
۴	مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایبا(سهامی خاص)	کامران کریمی	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	فوق لیسانس	مدیرامور شرکتها و ارزیابی شرکتهای گروه سایبا- عضو هیئت مدیره رنگ سایبا- عضو هیئت مدیره گروه سرمایه گذاری کارکنان سایبا- عضو هیئت مدیره سایبا شمال
۵	شرکت سرمایه گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان (سهامی خاص)	محسن علی حسینی	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۵/۴/۲۹	فوق لیسانس	عضو هیئت مدیره و معاون بانک شهر- مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت های مسکن و ساختمان جهان ،موسسه صندوق رفاه و آتیه خلیج فارس ، شرکت تعاونی کارکنان ایران خودرو- عضو هیئت مدیره ساپکو ، بیمه ملت ،تجارت پارسیان ،سرب و روی

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

سهامداران اصلی شرکت

سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ طبق جدول زیر از ردیف های ۱ الی ۶ می باشند که در مجموع ۶۳ درصد سهام شرکت را در اختیار دارند. تغییرات حجم و درصد سهامداری سهامداران در سال جاری به شرح جدول زیر است:

۱۳۹۷/۰۳/۳۱		نام سهامدار	ردیف
درصد	تعداد سهام		
۴۶/۶۹	۲,۱۵۵,۶۲۳,۴۱۱	شرکت سایا	۱
۴/۵۳	۲۰۴,۹۲۰,۴۶۱	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی نیوان ابتکار	۲
۳/۵۵	۱۶۰,۳۰۰,۰۰۰	گروه مالی سپهر صادرات	۵۳
۳/۴۴	۱۵۵,۳۷۷,۲۳۸	شرکت سرمایه گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان	۴
۲/۷۷	۱۲۵,۱۶۶,۰۱۲	شرکت سایان توسعه سرمایه گذار	۵
۲/۰۹	۹۴,۳۴۶,۲۳۹	شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	۶
۳۶,۹۳	۱,۶۲۴,۲۶۶,۶۳۹	سایر	۷
۱۰۰	۴,۵۲۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع	

اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

هیئت مدیره شرکت در دوره مالی مورد گزارش همگام با سیاست های بانک مرکزی نهایت مساعی خود را برای تثبیت نرخهای سود قراردادهای منعقد شده با مستاجرین بکار گرفته و بمنظور تامین سود مورد انتظار شرکت و حفظ منافع سهامداران محترم اقدام به بهبود برنامه ها در حوزه های مختلف نموده است.

اهم برنامه های هیئت مدیره شامل موارد ذیل بوده است:

- عملیاتی شدن چاپ بارکد دو بعدی در پشت چک توسط نمایندگان.
- بهینه سازی فرآیندهای تحویل چک به نمایندگان از زمان درخواست تا تحویل چک به ایشان.
- فعال سازی بیشتر نمایندگان در حوزه خدمات پس از فروش به مشتریان.
- بهینه سازی عملیات تسویه حساب نمایندگان از طریق وب سایت.
- پیگیری نتیجه مکاتبات نمایندگان با شرکت و اخذ بازخورد.
- طراحی مجدد پرتال.
- اجرای پروژه داشبورد مدیریتی.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

- توسعه سامانه مشتریان.
- توسعه سیستم های چک های اعتباری.
- پیاده سازی سیستم دریافت وجوه در وب سایت وکلا توسط POS.
- بازنویسی فرآیند اعتبار سنجی مشتریان.
- بازنگری سامانه وکلا.
- پیاده سازی سیستم دریافت وجوه در وب سایت نمایندگی ها توسط POS.
- سیستم ردیابی و شناسایی چک های مشتریان از طریق بارکد دو بعدی.
- توسعه سیستم ارتباط با مشتریان.
- توانمند تر کردن نرم افزارها.
- بازنگری فرآیند ها و مستندات.
- تدوین فرآیند های جدید مورد نیاز.
- بازنگری شاخص ها.
- حضور در نمایشگاههای خودرو.
- استفاده هر چه موثرتر از کلیه ابزارهای موجود جهت کاهش منطقی و کنترل مطالبات معوق.
- ارائه خدمات سهامداری از جمله دسترسی به کاردکس سهام ، مانده مطالبات ، اطلاعات سهام و اطلاعیه های شرکت و..... از طریق تلفن همراه با نرم افزار سهامیار رایان سایپا .

اهداف کلان شرکت لیزینگ رایان سایپا بشرح زیر می باشد:

- ❖ توسعه زنجیره ارزش لیزینگ و ارائه خدمات متنوع.
 - ❖ گسترش و حفظ سهم بازار .
 - ❖ تامین سود پایدار، مستمر و فراگیر.
- در مجموع می توان شش استراتژی اصلی شرکت لیزینگ رایان سایپا را به شرح زیر عنوان نمود:**
- ❖ بهره گیری از بازار پول و سرمایه جهت تامین منابع مالی بهینه.
 - ❖ کاهش مطالبات معوق و بهبود مستمر نظام اعتبار سنجی .
 - ❖ افزایش بهره وری سازمانی ، توسعه و آموزش و یادگیری هوشمندانه.
 - ❖ ارتقاء تعهد سازمانی و وفاداری کارکنان.
 - ❖ توسعه زیر ساخت های سیستمی / الکترونیکی و ارائه برترین خدمات به مشتریان.
 - ❖ حداکثر سازی منافع و رضایت ذینفعان.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

اهداف و برنامه زمانی و راهبردها برای دستیابی

هیئت مدیره در دوره مالی مورد گزارش همگام با اهداف شرکت نهایت مساعی خود را در تنظیم قراردادبا سازندگان محصولات انجام داده است .

به جهت رعایت دستورالعملهای طبقه بندی و تخصیص ذخایر مطالبات مشکوک الوصول برای مانده حسابهای دریافتی ، شرکت مکلف به محاسبه ذخیره در حساب ذخیره م.م می باشد.
 اهم اقدامات شرکت لیزینگ رایان سایپا در راستای کاهش مطالبات معوق بشرح زیر می باشد:

- ✓ استعلام کلیه مستاجرین و ضامنین با شرکتهای ذیربط آنها در جهت اجرای تعهدات گواهی های صادره و تامین از محل حقوق و مزایای ایشان.
- ✓ استعلام از سازمانها و اتحادیه های صنفی مستاجرین و ضامنین در جهت اجرای تعهد مستندات مدارک تضمین ارائه شده به ایشان .
- ✓ اعتبار سنجی مستاجر و ضامنین در ارکان اعتباری.
- ✓ اخذ وثیقه ملکی - چک حسب مورد.
- ✓ عدم انتقال سند قبل از پایان ایفای تعهدات.

تطابق راهبردی با روند های اصلی

جدول زیر نشان دهنده کارکرد راهبردی شرکت برای تحقق اهداف و راهبردهای شرکت می باشد.

جداول زیر بیانگر میزان دستیابی به اهداف تعیین شده در سال ۱۳۹۷ است :

آمار فروش به شرح زیر است:

برآورد دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
دستگاه	دستگاه	
۱۵۵,۶۱۱	۴۱,۳۸۹	فروش همگن با وام ۱۴۰ میلیون ریالی

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

تسهیلات اعتباری که به مشتریان اعطا شده به شرح زیر می باشد :

زمینه فعالیت	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	برآورد دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
	میلیارد ریال	میلیارد ریال
تسهیلات اعطایی به مشتریان	۵,۷۹۵	۲۱,۷۸۵

برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها

همانگونه که در جداول فوق ملاحظه میگردد پرداخت تسهیلات در سال ۱۳۹۷ را نشان میدهد و هیئت مدیره با برنامه ریزی و تصمیمات اتخاذ شده با ایجاد تنوع در پرتفوی شرکت قصد دارد سهم بیشتری از بازار را کسب نماید.

مهمترین منابع ، ریسک و روابط

تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت

مبلغ سرمایه ثبت شده و پرداخت شده شرکت ها همواره یکی از شاخص های با اهمیت برای منابع تامین اعتبار محسوب می شود. با توجه به اینکه شرکت در نظردارد برای تامین بخش قابل توجهی از منابع مورد نیاز خود از اعتبارات ریالی و ارزی استفاده کند افزایش سرمایه شرکت می تواند شرایط اخذ این تسهیلات را فراهم کند.

شرکت لیزینگ رایان سایا بمنظور اطمینان از توانایی پرداخت بدهی های خود و دارا بودن نقدینگی لازم همانند سیستم بانکی همواره نسبت کفایت سرمایه را رعایت مینماید. کفایت سرمایه مناسب بویژه از مشخصات اصلی و مبنای هر موسسه پولی و اعتباری سالم است . کارکرد اصلی این نسبت بدلیل حفاظتی که این نسبت در برابر زیانهای وارده ایجاد می کند

حمایت از موسسه در صورت زیانهای غیر منتظره میباشد. سرمایه کافی منبع اصلی اعتماد عمومی به موسسات پولی و اعتباری است لذا رعایت نسبت کفایت سرمایه سبب ارتقاء سطح کیفی و نیز افزایش کارایی موسسات اعتباری از جمله شرکتهای لیزینگ خواهد شد.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

بایستی توجه داشته باشیم که طی چند سال گذشته و همچنین برنامه پیش بینی شده برای عملکرد سال ۱۳۹۷، با توجه به گسترش عملیات لیزینگ در شرکت لیزینگ رایان سایپا سرمایه شرکت فقط تکافوی بخشی از عملکرد سالانه شرکت را می نماید و برای تداوم عملیات نیاز به اخذ تسهیلات از منابع مختلف از جمله بانکها و موسسات مالی و پولی و اعتباری داخلی و خارجی می باشد. یکی از شاخص هایی که بانکهای ارائه کننده تسهیلات بویژه بانک های خارجی ارائه کننده تسهیلات ارزان قیمت به آن اهمیت می دهند نسبت کفایت سرمایه است.

لذا پس از انجام افزایش سرمایه رایان سایپا از ۴۵۲۰ میلیارد ریال به ۹۰۴۰ میلیارد ریال می توان انتظار داشت که نسبت مناسبی از کفایت سرمایه حاصل شود و به این واسطه سقف اعتباری شرکت لیزینگ رایان سایپا افزایش خواهد یافت.

تعهدات سرمایه ای

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) فاقد تعهدات سرمایه ای در سال مالی مورد گزارش می باشد.

منابع مالی در اختیار شرکت

در پایان خردادماه سال ۱۳۹۷، شرکت وجوه نقدی معادل ۲۲۷,۵۸۱ میلیون ریال، دریافتی تجاری و غیرتجاری معادل ۲۴,۷۶۶,۷۳۳ میلیون ریال، موجودی مواد و کالا معادل ۱۳۹ میلیون ریال، مجموع دارایی های جاری معادل ۲۴,۹۹۴,۴۵۳ میلیون ریال و مجموع بدهی های جاری معادل ۱۹,۷۷۵,۹۸۶ میلیون ریال داشته است. این موضوع بیانگر این است که شرکت کسری در سرمایه در گردش نداشته است بلکه در صورت تحقق افزایش سرمایه حسب توضیحات ارائه شده در بند قبل، شرکت شرایط بسیار مطلوبتری جهت بکارگیری مناسب از سرمایه در گردش خویش خواهد داشت.

منابع مالی در اختیار شرکت

با توجه به ماهیت صنعت لیزینگ همواره ایجاب می نماید موجودی نقد شرکت با رسوب نقدینگی همراه باشد در نتیجه به صحیح منظور مدیریت نقدینگی، در این راستا به جهت تحصیل سود از رسوب ایجاد شده در حسابهای بانکی شرکت، عمدتاً "منابع موجود در حسابهای انباشت گردیده اند که حداکثر سود سپرده های بانکی قانونی مطمئن برای شرکت فراهم آورند.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

فعالیت های توسعه منابع انسانی

الف) برگزاری دوره های آموزشی تخصصی جهت کارکنان:

- برگزاری گرد همایی آموزشی کوتاه مدت درون سازمانی.
- توزیع نشریات و ماهنامه های علمی و آموزشی .

ب) بهبود کیفیت منابع انسانی:

- ارزیابی دوره ای کارکنان و انجام اقدامات اصلاحی از طریق آموزش ضمن خدمت.
- مطالعات در خصوص عوامل انگیزشی کارکنان.
- افزایش سطح مهارت کارکنان و افزایش سرعت در اجرای فعالیتهای.

معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته و چگونگی تاثیر آنها بر عملکرد ، ارزش و ماهیت

این شرکت وابستگی مستقیم به سهامدار عمده (شرکت سایپا) داشته و همچنین سایر اشخاص وابسته از جمله شرکت های زامیاد ، پارس خودرو و سایپادیزل در قالب لیزینگ خودروها با شرکت لیزینگ رایان سایپا مرادوات مالی و تجاری دارند که از این حیث عمدتاً مطالبات خرید خودرو ، موضوع مالی بین شرکتهای وابسته را فراهم می نماید.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن

شرکت لیزینگ رایان سایپا در مواردی که به هر عنوان و دلیل ، مشتریان به تعهد خویش جامه عمل نپوشانند از طرق ذیل نسبت به وصول مطالبات خویش اقدام می نماید.

- طراحی یک سیستم جامع مکانیزه اقساط معوق جهت دسترسی آسان به اطلاعات مستاجرین و ضامنین و ثبت کلیه اقدامات و مراحل پیگیری اقساط مستاجرین .
- پیگیری مستمر از مشتری / ضامن با ارسال پیامک ، پیام گویا و تماس تلفنی.
- ارسال اخطار کتبی به مستاجر و ضامن.
- مکاتبه با محل کار مشتری و ضامن و یا با اتحادیه.
- ارسال اظهارنامه رسمی دادگستری برای مستاجر.
- اقدام از طریق تضامین (چک، ضمانت نامه بانکی ، وثیقه ملکی).
- انعقاد قرارداد با وکلاء جهت ارجاع در خصوص پرونده هایی که دارای اقساط معوق بالا می باشند.
- عقد قرارداد با شرکت های پیمانکار وصول مطالبات.
- انعقاد قرارداد با نمایندگی ها جهت ارجاع پرونده های معوق و وصول آنها.
- توقیف خودرو مشتریان بد حساب.
- طراحی سایت جامع مکانیزه اقساط معوق جهت دسترسی آسان وکلا، شرکتهای وصول مطالبات و نمایندگیها به اطلاعات مشتریان و ثبت کلیه اقدامات آنان در سیستم اقساط معوق.

نتایج عملیات و چشم اندازها

شرکت لیزینگ رایان سایپا با استفاده از ظرفیت فروش حدود ۶۵۰ نمایندگی گروه خودرو سازی سایپا در سراسر کشور ، حوزه جغرافیایی وسیعی جهت بازار یابی و جذب مشتریان داشته است .

شرکت در سال ۱۳۹۷ در زمینه های زیر فعالیت داشته است :

- ✎ اعطای تسهیلات به بخش حمل و نقل (متقاضیان خرید خودرو های سبک و سنگین).
- ✎ خدمات بیمه ای (از طریق نمایندگی بیمه ایران و بیمه ملت).

شرکت لیزینگ رایان سایبا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

تعداد فروش در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ معادل ۴۱,۳۸۹ دستگاه همگن با وام ۱۴۰ میلیون ریالی بوده است. میزان تسهیلات اعطایی در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ به مبلغ ۶,۴۰۲ میلیارد ریال بوده است. درآمدهای عملیاتی در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ به مبلغ ۱,۶۰۴ میلیارد ریال که نسبت به دوره قبل معادل ۵۷ درصد افزایش داشته و عمدتاً ناشی از درآمد فروش سال قبل می باشد. هزینه های مالی در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ به مبلغ ۸۹۸ میلیارد ریال که نسبت به سال قبل معادل ۷۶ درصد افزایش داشته که عمدتاً ناشی از هزینه های تسهیلات دریافتی در سال قبل و افزایش هزینه تسهیلات دریافتی با توجه به فروش پیش بینی شده سال جاری بوده است. هزینه های عمومی و اداری در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ به مبلغ ۵۶ میلیارد ریال که نسبت به سال قبل معادل ۱۰۰ درصد کاهش داشته است که عمدتاً ناشی از کاهش هزینه مطالبات مشکوک الوصول می باشد. جهت شفافیت موضوع فوق الذکر در ذیل جدول سود و زیان شرکت اصلی ارائه میگردد.

(ارقام به میلیون ریال)

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	شرح
۱,۰۲۱,۸۳۲	۱,۶۰۴,۳۸۱	درآمدهای عملیاتی
(۵۱۰,۸۷۹)	(۸۹۸,۴۱۶)	هزینه های مالی
(۱۴۶,۳۱۰)	(۵۵,۷۳۲)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
--	--	سایر اقلام عملیاتی
۳۶۴,۶۴۳	۶۵۰,۲۳۳	سود عملیاتی
۳۹,۸۰۴	۱۲,۷۰۳	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۴۰۴,۴۴۷	۶۶۲,۹۳۶	سود خالص قبل از مالیات
(۷۲,۹۲۹)	(۱۳۰,۱۰۷)	مالیات بر درآمد
۳۳۱,۵۱۸	۵۳۲,۸۲۹	سود خالص

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

جدول سود و زیان تلفیقی شرکت بشرح زیر ارائه میگردد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	بر آورد دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۱,۶۲۰,۱۳۴	۵,۶۶۷,۶۰۵
هزینه های مالی	(۸۹۸,۴۱۶)	(۳,۴۹۴,۵۷۲)
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۶۸,۲۵۶)	(۴۵۰,۷۳۷)
سایر اقلام عملیاتی	--	۱,۶۰۲
سود عملیاتی	۶۵۳,۴۶۲	۱,۷۲۳,۸۹۸
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۲,۹۵۴	۱۰۶,۸۶۲
سود خالص قبل از مالیات	۶۶۶,۴۱۶	۱,۸۳۰,۷۶۰
مالیات بر درآمد	(۱۳۰,۹۱۴)	(۳۴۴,۷۸۵)
سود خالص	۵۳۵,۵۰۲	۱,۴۸۵,۹۷۵

پروژه ها و طرح ها

عمده فعالیت شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ پرداخت تسهیلات جهت خودروهای سواری و تجاری بصورت اعتباری با دوره بازگشت حدودا دو ساله می باشد.

شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ مبلغ ۲۷,۵۸۰ میلیارد ریال پرداخت تسهیلات پیش بینی نموده که نسبت به سال قبل ۴۵ درصد افزایش داشته است ، که با توجه به شرایط موجود و وضعیت بازار نشان از ایجاد مطلوبیت در نتایج عملکرد ، وضعیت مالی و چشم انداز آتی پیرامون شرکت ارائه می نماید.

اطلاعات آینده نگر

با توجه به شرایط حاکم بر اقتصاد کلان شرکت پرداخت تسهیلات اعطایی به هر مشتری در سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ برای یکدستگاه خودرو همگن ۱۲۰ میلیون ریال و برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ را با ۱۶ درصد افزایش برای هر دستگاه خودرو معادل ۱۴۰ میلیون ریال نسبت به سال قبل پیش بینی نموده است .

درآمدهای عملیاتی / سود عملیاتی

با توجه به توضیحات ارائه شده در اطلاعات آینده نگر میزان افزایش در فعالیتهای عملیاتی شرکت تحت تاثیر مستقیم از افزایش در اعطای تسهیلات می باشد که تغییرات حاصل از آن بصورت زیر تشریح و ایفاد می گردد.

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

فروش سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ حدود ۱۹۷,۰۰۰ دستگاه خودروهمگن با وام ۱۴۰ میلیون ریالی با میزان تسهیلات ۲۷,۵۸۰ میلیارد ریال پیش بینی شده است.

درآمدهای عملیاتی برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ به مبلغ ۷,۲۳۸ میلیارد ریال که نسبت به سال قبل ۳۱ درصد افزایش داشته و عمدتاً ناشی از درآمد فروش سالهای ۱۳۹۶ و ۱۳۹۷ می باشد.

هزینه های مالی برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ به مبلغ ۴,۳۹۳ میلیارد ریال که نسبت به سال قبل معادل ۷۵ درصد افزایش داشته که عمدتاً ناشی از افزایش هزینه تسهیلات دریافتی از سال قبل و افزایش پیش بینی تسهیلات و فروش سال ۱۳۹۷ بوده است.

هزینه های عمومی و اداری برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ به مبلغ ۴۶۷ میلیارد ریال که نسبت به سال قبل معادل ۳۹ درصد کاهش داشته که عمدتاً ناشی از کاهش هزینه مطالبات مشکوک الوصول می باشد. جهت شفافیت موضوع فوق الذکر در ذیل جدول سود و زیان ارائه میگردد.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	برآورد دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۱,۶۰۴,۳۸۱	۵,۶۳۳,۸۹۲
هزینه های مالی	(۸۹۸,۴۱۶)	(۳,۴۹۴,۵۷۲)
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۵۵,۷۳۲)	(۴۱۱,۸۱۸)
سایر اقلام عملیاتی	--	۱,۶۰۲
سود عملیاتی	۶۵۰,۲۳۳	۱,۷۲۹,۱۰۴
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۲,۷۰۳	۱۰۱,۱۳۰
سود خالص قبل از مالیات	۶۶۲,۹۳۶	۱,۸۳۰,۲۳۴
مالیات بر درآمد	(۱۳۰,۱۰۷)	(۳۴۳,۵۸۶)
سود خالص	۵۳۲,۸۲۹	۱,۴۸۶,۶۴۸

سود تقسیمی

شرکت لیزینگ رایان سایا در سال ۱۳۹۵ با تقسیم سودی معادل ۶۳ درصد EPS اعلام شده به ازای هر سهم ۲۰۰ ریال تقسیم نموده است. برای سال مالی ۱۳۹۶ هیئت مدیره پیشنهاد ۱۰٪ تقسیم سود را دارند.

شرکت لیزینگ رایان سایبا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

نسبتهای مالی

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	فرمول محاسبه	شرح نسبت
نسبت های نقدینگی:			
۱/۲۹	۱/۲۶	مجموع دارائیهای جاری	نسبت جاری
		مجموع بدهیهای جاری	
نسبت های سرمایه گذاری (اهرم مالی):			
۰/۶۵	۰/۶۹	کل بدهیها	نسبت بدهی
		کل دارائیهها	
۰/۳۵	۰/۳۱	ارزش ویژه	نسبت مالکانه
		کل دارائیهها	
۰/۵۳	۰/۴۴	حقوق صاحبان سهام	نسبت حقوق صاحبان سهام به کل بدهیها
		مجموع بدهیها	
نسبت های سود آوری:			
۰/۰۶	۰/۰۶	سود قبل از مالیات	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام
		ارزش ویژه	
۰/۰۴	۰/۰۴	سود خالص + هزینه بهره	نسبت بازده دارائی ها
		کل دارائیهها	
۰/۸۳	۴/۹	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	نسبت نقد شوندگی سود
		سود خالص	
نسبت های ارزش ویژه:			
۸۹	۷۳	سود قبل از مالیات	سود هر سهم*
		تعداد سهام	
۱۵۲۹	۱۱۷۱	ارزش ویژه	نسبت ارزش دفتری هر سهم
		تعداد سهام	
۰/۰۵	۰/۰۶	سود عملیاتی	بازده ارزش ویژه
		ارزش ویژه	
۶۰	۲۸۹	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	جریان نقدی هر سهم
		تعداد سهام	

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
دوره میانی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۳۹۷

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	فرمول محاسبه	شرح نسبت
نسبت های فعالیت:			
۰/۳۶	۰/۴۱	سود عملیاتی	نسبت بازده فروش
		درآمد عملیاتی	

مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

شاخص ها و معیارهای عملکرد مربوط

شرکت لیزینگ رایان سایا با توجه به اهداف کلان و عملیاتی سازمان ، شاخص ها و معیارهای عملکرد را در حوزه های زیر تعریف نموده که بطور مستمر پایش و اندازه گیری می شوند . شاخص ها و معیارهای مذکور متناسب با اهداف استراتژیک شرکت تعریف شده اند.

شاخص ها و معیارهای عملکرد مالی

کاهش نسبت معوقات قراردادهای جاری و سنواتی - افزایش نسبت وصول مطالبات - پیگیری تامین منابع مالی از روشهای مختلف با پائین ترین نرخ - تحقق بودجه

شاخص ها و معیارهای عملکرد در خصوص جلب رضایت مشتری

تسهیل در انجام امور مشتریان- افزایش رضایت مشتریان از طریق سنجش رضایت در مقاطع مختلف- کاهش مراجعات حضوری مشتریان

شاخص ها و معیارهای عملکرد واحد فروش

بهبود فرآیند اعتبارسنجی- بازنگری و اصلاح فرآیندهای سازمان و بهبود سیستم های مکانیزه- تحقق بودجه
 شاخص ها اصلی شرکت بطور مداوم در جلسات مدیریت و کمیته های مربوطه مطرح و در مورد مغایرت ها تصمیم گیری و اقدام به تعریف برنامه جهت رفع مغایرت می گردد.