

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۱۱۵۲۶۸۰

شرکت: لیزینگ ایران و شرق

کد صنعت: ۵۸۹۱۰۸

نماد: ولشرق

موضوع: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به منظور افزایش حجم تسهیلات اعطایی با هدف افزایش میزان سودآوری و اصلاح ساختار مالی که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۷ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهارنظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می گردد. اظهارنظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقبا اطلاع رسانی می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده

می باشد.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت لیزینگ ایران و شرق
(سهامی عام)

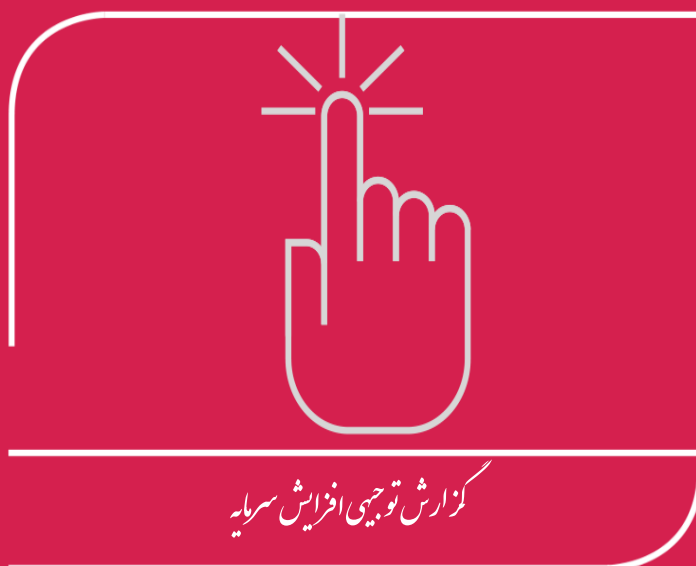
صنعت واسطه‌گری‌های مالی و پولی

۱۴۰۲/۰۹/۰۷

عنوان گزارش

نوع صنعت


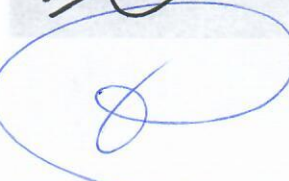

تاریخ ارائه



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام)
به مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷، گزارش توجیهی هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص لزوم افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۳,۵۰۰,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی از طریق صدور سهام جدید با هدف بهبود عملکرد و افزایش سود آوری، که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۷ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است، تقدیم می گردد.

مفروضات ارایه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش می باشند. اطلاعات مالی آتی در این گزارش، بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده اند. اطلاعات مالی آتی متناسب با صورت های مالی تاریخی (بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری) مربوطه ارائه شده اند.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	محمد رحیم احمدوند	شرکت ایران و شرق (سهامی خاص)
	نایب رئیس هیات مدیره	حسن عشقی	شرکت سرزمین پهناور مهر (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	محسن جهانگیری	شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)

۴	معرفی شرکت.....
۵	وضعیت مالی، عملکرد و جریان‌های نقدی ۴ سال اخیر شرکت.....
۹	تشریح افزایش سرمایه.....
۹	پیش بینی وضعیت مالی، عملکرد و جریان‌های نقدی شرکت با فرض عدم افزایش سرمایه.....
۱۹	پیش بینی وضعیت مالی، عملکرد و جریان‌های نقدی شرکت با فرض افزایش سرمایه.....
۲۶	مقایسه نتایج حاصل از افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه.....
۲۷	عوامل ریسک.....



معرفی شرکت لیزینگ ایران و شرق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

شرکت لیزینگ ایران و شرق به شناسه ملی ۱۰۲۹۱۲۱۷۰ در تاریخ ۱۳۸۴/۴/۲۵ تحت شماره ۲۵۰۷۳۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. همچنین به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۰۱ و پس از کسب مجوز از بانک مرکزی ج. ا. و سازمان بورس، در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۰۳ شخصیت شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۲/۲۷ در بازار دوم فرابورس ایران پذیرفته شده است. شرکت جز شرکت‌های فرعی سرمایه‌گذاری تدبیر و واحد نهایی ستاد اجرائی فرمان حضرت امام(ره) است.

۱-۲- محل شرکت

مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از نیایش، خیابان عاطفی، پلاک ۱۰۰، طبقه اول واقع است.

۱-۳- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ و ۳ اساسنامه عبارت است از :

ماده ۲ : تامین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیر منقول توسط شرکت و واگذاری آن به مشتری صرفاً در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط.

ماده ۳: ۱- خرید و فروش انواع اوراق مالی اسلامی در چارچوب قوانین و مقررات. ۲- دریافت نمایندگی و عاملیت منابع مالی از اشخاص (به جز بانک‌ها و موسسات اعتباری) به منظور اعطای تسهیلات در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط. ۳- مشارکت سندیکایی با سایر اشخاص (به جز بانک‌ها و موسسات اعتباری) به منظور اعطای تسهیلات در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط. ۴- دریافت تسهیلات از موسسات اعتباری مجاز با رعایت مقررات ذی‌ربط.

تبصره : شرکت مجاز به انجام اجاره کالا اعم از منقول و غیرمنقول به مشتری بدون شرط انتقال مالکیت به وی (اجاره عملیاتی) نمی‌باشد.

۱-۴- ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران به شرح جدول ذیل می باشد:

ترکیب سهامداران				
۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۲/۰۳/۳۱		
درصد مالکیت	تعداد سهم	درصد مالکیت	تعداد سهم	نام سهامدار
۳۳/۹۶	۲۰۳,۷۸۹,۵۵۷	۴۵/۱۵	۶۳۲,۰۸۸,۹۸۳	شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر
۰/۰۰۱	۶,۰۰۰	۰/۰۰۱	۹,۳۳۲	شرکت تولید و صادرات ریشمک
۰/۱۶۷	۱,۰۰۶,۰۰۰	۰/۱۶۷	۲,۳۴۲,۶۶۶	شرکت سرمایه‌گذاری پویا
۳/۹۳۴	۲۳,۶۰۶,۰۰۰	۰/۰۰۷	۱۰۰,۰۰۰	شرکت ایران و شرق
۴/۹۳۸	۲۹,۶۳۲,۱۹۲	۴/۹۳۸	۲۲,۰۷۴,۵۲۵	شرکت سرزمین پهنانور مهر
۰	۰	۲۰/۱۱۲	۲۸۱,۵۷۰,۰۰۰	شرکت رسام فناوری پایا
۵۷	۳۴۱,۹۶۰,۲۵۱	۳۲/۹۸۷	۴۶۱,۸۱۴,۴۹۴	سایرین (کمتر از ۵ درصد)
۱۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع



۱-۵- افزایش سرمایه در جریان

در سال مالی قبل، سرمایه شرکت بموجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۳ از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران به مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۶ ثبت گردید و بدین ترتیب سرمایه شرکت به مبلغ ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافت.

۱-۶- وضعیت اشتغال

تعداد کارکنان		
نوع استخدام	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
کارکنان قراردادی	۱۴	۱۴
کارکنان خرید خدمت	۳	۳
مجموع	۱۷	۱۷

۲- وضعیت مالی و عملکرد مالی ۴ سال اخیر شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی سال های مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰، ۱۳۹۹/۰۹/۳۰، ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ و ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ شرکت براساس اطلاعات صورت های مالی حسابرسی شده به شرح ذیل است.

۲-۱- صورت سود و زیان (اعداد به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۳/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۳۱۷,۵۹۰	۴۵۶,۳۲۴	۶۴۹,۴۳۲	۷۸۵,۳۳۱	۳۹۴,۰۱۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۱۳,۰۶۱)	(۱۷۹,۰۴۶)	(۳۲۷,۵۷۸)	(۴۳۰,۲۴۰)	(۲۵۸,۰۳۷)
سود ناخالص	۲۰۴,۵۲۹	۲۷۷,۲۷۸	۳۲۱,۸۵۴	۳۵۵,۰۹۱	۱۳۵,۹۷۷
هزینه های اداری و عمومی	(۵۹,۴۰۰)	(۷۸,۷۶۲)	(۷۷,۲۹۷)	(۱۶۱,۸۳۳)	(۱۰۰,۰۵۵)
سایر درآمدها	۵,۲۲۸	۱۵,۷۰۲	۱,۵۸۰	۱,۶۵۳	۱,۲۸۹
سود عملیاتی	۱۵۰,۳۵۷	۲۱۴,۲۱۸	۲۴۶,۱۳۷	۱۹۴,۹۱۰	۳۷,۲۱۲
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۳۲,۸۱۴	۲,۲۶۹	۱۳,۲۴۶	۱۳,۳۸۶	۵۴,۱۴۱
هزینه مالیات بر درآمد	(۳۲,۸۰۶)	(۴۳,۸۶۷)	(۶۰,۱۴۵)	(۵۵,۰۳۰)	(۱۷,۴۴۶)
سود خالص	۱۵۰,۳۶۵	۱۷۲,۶۲۰	۱۹۹,۲۳۸	۱۵۳,۲۶۶	۷۳,۹۰۶



۲-۲- صورت وضعیت مالی (اعداد به میلیون ریال)					
۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	
					دارایی‌های غیر جاری
۵۱,۹۰۲	۵۳,۳۰۶	۵۰,۵۵۹	۴۸,۸۵۹	۴۹,۹۸۱	دارایی‌های ثابت مشهود
۵۸۷	۶۶۳	۱۸۲	۲۹۴	۴۰۷	دارایی‌های نامشهود
۱۶,۳۲۱	۱۶,۳۲۲	۱۵,۷۵۵	۱۵,۳۷۴	۳۰۶	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۱,۰۴۹,۸۱۵	۱,۲۷۸,۶۱۸	۱,۲۲۹,۶۶۸	۱,۱۵۰,۱۳۷	۶۴۰,۴۸۵	دریافتنی‌های بلندمدت
۳۲,۸۳۹	۶۴۴,۶۴۹	۰	۱,۹۶۵	۱,۹۶۵	سایر دارایی‌ها
۱,۱۵۱,۴۶۴	۱,۹۹۳,۵۵۷	۱,۲۹۶,۱۶۴	۱,۲۱۶,۶۲۹	۶۹۳,۱۴۴	جمع دارایی‌های غیر جاری
					دارایی‌های جاری
۲,۱۳۱,۶۳۱	۲,۰۰۰,۸۲۰	۱,۷۵۱,۹۱۳	۱,۲۷۱,۴۷۰	۸۷۹,۴۳۸	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۴۶۶,۰۳۱	۲۴۱	۲۵۵	۲۴,۰۶۳	۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۴۰,۷۵۹	۴۰,۹۶۶	۷۹,۶۵۷	۱۷,۹۳۲	۱۰۱,۳۵۳	موجودی نقد
۲,۶۳۸,۴۲۱	۲,۰۴۲,۰۲۷	۱,۸۳۱,۸۲۵	۱,۳۱۳,۴۶۵	۹۸۰,۷۹۱	جمع دارایی‌های جاری
۳,۷۸۹,۸۸۵	۴,۰۳۵,۵۸۴	۳,۱۲۷,۹۸۹	۲,۵۳۰,۰۹۴	۱,۶۷۳,۹۳۵	جمع دارایی‌ها
					حقوق مالکانه و بدهی‌ها
					حقوق مالکانه
۱,۴۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
۰	۸۰۰,۰۰۰	۱۶۹,۸۷۶	۰	۳۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه در جریان
۵۹,۹۵۱	۵۶,۲۵۶	۴۸,۵۹۳	۳۸,۶۳۱	۳۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۲۱۰,۷۷۰	۱۶۸,۵۵۹	۲۰۸,۹۵۶	۱۸۷,۶۸۰	۱۵۵,۶۹۱	سود انباشته
۱,۶۷۰,۷۲۱	۱,۶۲۴,۸۱۵	۱,۰۲۷,۴۲۵	۸۲۶,۳۱۱	۷۸۵,۶۹۱	جمع حقوق مالکانه
					بدهی‌ها
					بدهی‌های غیر جاری
۰	۰	۰	۲۹۲,۹۱۰	۲۷۸,۸۷۳	تسهیلات بلندمدت
۲۰,۲۴۴	۱۵,۰۹۰	۱۰,۳۲۰	۶,۴۵۵	۵,۳۸۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۰,۲۴۴	۱۵,۰۹۰	۱۰,۳۲۰	۲۹۹,۳۵۵	۲۸۴,۲۶۲	جمع بدهی‌های غیر جاری
					بدهی‌های جاری
۹۹,۲۶۴	۲۱۱,۲۶۱	۱۷۰,۸۵۵	۱۲۶,۶۳۹	۲۰۳,۵۶۴	سایر پرداختنی‌ها
۲۸,۵۳۳	۴۴,۳۴۷	۵۰,۲۵۲	۳۹,۷۰۳	۳۱,۰۹۴	مالیات پرداختنی
۳۹,۰۷۱	۱۱,۴۸۰	۵۴,۳۹۱	۵۷,۱۴۷	۳,۹۲۱	سود سهام پرداختنی
۱,۹۳۲,۰۵۲	۲,۱۲۸,۵۹۱	۱,۸۱۴,۷۴۶	۱,۱۸۰,۹۳۹	۳۶۵,۴۰۳	تسهیلات مالی
۲,۰۹۸,۹۲۰	۲,۳۹۵,۶۷۹	۲,۰۹۰,۲۴۴	۱,۴۰۴,۴۲۸	۶۰۳,۹۸۲	جمع بدهی‌های جاری
۲,۱۱۹,۱۶۴	۲,۴۱۰,۷۶۹	۲,۱۰۰,۵۶۴	۱,۷۰۳,۷۸۳	۸۸۸,۲۴۴	جمع بدهی‌ها
۳,۷۸۹,۸۸۵	۴,۰۳۵,۵۸۴	۳,۱۲۷,۹۸۹	۲,۵۳۰,۰۹۴	۱,۶۷۳,۹۳۵	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها



۳-۲- صورت تغییرات در حقوق مالکانه (اعداد به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندرخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۷/۱۰/۰۱	۳۰۰,۰۰۰	۰	۲۷,۳۵۷	۱۱۲,۹۶۹	۴۴۰,۳۲۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰				۱۵۰,۳۶۵	۱۵۰,۳۶۵
سود سهام مصوب				(۱۰۵,۰۰۰)	(۱۰۵,۰۰۰)
افزایش سرمایه در جریان	۳۰۰,۰۰۰				۳۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی			۲,۶۴۳	(۲,۶۴۳)	۰
مانده در ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۵۵,۶۹۱	۷۸۵,۶۹۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰				۱۷۲,۶۲۰	۱۷۲,۶۲۰
سود سهام مصوب				(۱۳۲,۰۰۰)	(۱۳۲,۰۰۰)
ثبت افزایش سرمایه	۳۰۰,۰۰۰	(۳۰۰,۰۰۰)			۰
تخصیص به اندوخته قانونی			۸,۶۳۱	(۸,۶۳۱)	۰
مانده در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۶۰۰,۰۰۰	۰	۳۸,۶۳۱	۱۸۷,۶۸۰	۸۲۶,۳۱۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰				۱۹۹,۲۳۸	۱۹۹,۲۳۸
سود سهام مصوب				(۱۶۸,۰۰۰)	(۱۶۸,۰۰۰)
افزایش سرمایه در جریان	۱۶۹,۸۷۶				۱۶۹,۸۷۶
تخصیص به اندوخته قانونی			۹,۹۶۲	(۹,۹۶۲)	۰
مانده در ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۶۰۰,۰۰۰	۱۶۹,۸۷۶	۴۸,۵۹۳	۲۰۸,۹۵۶	۱,۰۲۷,۴۲۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰				۱۵۳,۲۶۶	۱۵۳,۲۶۶
سود سهام مصوب				(۱۸۶,۰۰۰)	(۱۸۶,۰۰۰)
افزایش سرمایه در جریان	۶۳۰,۱۲۴				۶۳۰,۱۲۴
تخصیص به اندوخته قانونی			۷,۶۶۳	(۷,۶۶۳)	۰
مانده در ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۶۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۵۶,۲۵۶	۱۶۸,۵۵۹	۱,۶۲۴,۸۱۵
تغییرات حقوق مالکانه در ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱					
سود خالص گزارش شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱				۷۳,۹۰۶	۷۳,۹۰۶
سود سهام مصوب				(۲۸,۰۰۰)	(۲۸,۰۰۰)
افزایش سرمایه در جریان	۸۰۰,۰۰۰	(۸۰۰,۰۰۰)			۰
تخصیص به اندوخته قانونی			۳,۶۹۵	(۳,۶۹۵)	۰
مانده در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱,۴۰۰,۰۰۰	۰	۵۹,۹۵۱	۲۱۰,۷۷۰	۱,۶۷۰,۷۲۱



۴-۲- صورت جریان‌های نقدی (اعداد به میلیون ریال)					
۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	شرح
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت عملیاتی					
۱۰۰,۳۷۶	(۶۵۲,۰۷۵)	(۲۱۸,۳۳۴)	(۷۲۲,۴۵۹)	(۷۷,۱۰۸)	نقد حاصل از عملیات
(۳۳,۲۶۰)	(۶۰,۹۳۵)	(۴۹,۵۹۷)	(۳۵,۲۵۸)	(۳۰,۹۳۵)	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۶۷,۱۱۶	(۷۱۳,۰۱۰)	(۲۶۷,۹۳۱)	(۷۵۷,۷۱۷)	(۱۰۸,۰۴۳)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری					
.	۲,۵۰۰	.	.	۸۵۱	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
(۲۵۲)	(۵,۵۷۱)	(۳,۷۱۲)	(۶۲۲)	(۱,۹۶۹)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
.	(۵۸۶)	.	.	.	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت نامشهود
(۷۶۷,۴۶۰)	(۳۵۵,۸۸۹)	(۱۲,۳۵۹)	(۷۳۱,۳۱۴)	(۴۴۵,۱۱۷)	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۳۰۱,۶۷۱	۳۵۵,۹۰۳	.	۷۰۷,۲۵۱	۱۲۲,۹۶۴	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
(۱)	(۵۶۶)	.	(۱۵,۰۶۸)	.	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت
۱,۲۸۹	.	.	.	۲۴,۳۷۷	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری بلند مدت
۱۲,۵۲۸	۷۳۳	۳۶,۲۱۸	.	۳,۹۳۴	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام
۳۹,۹۱۴	۹,۵۴۶	۱,۷۲۲	۱۷,۹۳۸	۳,۳۵۲	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
(۴۱۲,۳۱۰)	۶,۰۷۰	۲۱,۸۶۹	(۲۱,۸۱۵)	۳۶,۰۶۴	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۳۴۵,۱۹۴)	(۷۰۶,۹۴۰)	(۲۴۶,۰۶۲)	(۷۷۹,۵۳۲)	(۷۱,۹۷۹)	جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی					
۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	.	۳۰,۰۰۰	قرض الحسنه دریافتی از سهامدار عمده
(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۵۰,۰۰۰)	(۱۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	.	بازپرداخت قرض الحسنه دریافتی از سهامدار عمده
.	۶۱۱,۹۳۶	.	.	۵۹,۳۰۸	دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۹۵۴,۷۰۴	۲,۵۶۹,۲۵۰	۳,۲۳۳,۶۹۵	۲,۱۹۱,۳۵۱	۱,۱۰۴,۷۳۲	دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
(۱,۱۷۱,۲۸۱)	(۲,۰۴۴,۰۲۷)	(۲,۸۹۴,۹۴۶)	(۱,۳۸۶,۴۶۶)	(۱,۰۰۹,۳۰۶)	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
.	(۲۴۰,۰۰۰)	.	.	.	پرداخت‌های نقدی بابت اصل اوراق مشارکت
(۴۱۰)	(۲۲۸,۹۱۰)	(۸۰,۹۶۲)	(۷۸,۷۷۴)	(۱۲,۲۰۳)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام



جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۱۷۲,۵۳۱	۶۹۶,۱۱۱	۳۰۷,۷۸۷	۶۶۸,۲۴۹	(۲۶۶,۹۸۷)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۱۰۰,۵۵۲	(۸۳,۴۲۱)	۶۱,۷۲۵	(۳۸,۶۹۲)	(۶۱۲,۱۸۱)
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۸۰۱	۱۰۱,۳۵۳	۱۷,۹۳۲	۷۹,۶۵۷	۴۰,۹۶۵
وجوه سپرده ناشی از افزایش سرمایه					۶۱۱,۹۷۵
مانده وجه نقد در پایان سال	۱۰۱,۳۵۳	۱۷,۹۳۲	۷۹,۶۵۷	۴۰,۹۶۶	۴۰,۷۵۹
معاملات غیرنقدی	۲۴۰,۶۹۲	۰	۱۶۹,۸۷۶	۱۸,۱۸۸	۰

۳- تشریح افزایش سرمایه

شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام)، در نظر دارد تا با تامین منابع مالی از طریق انتشار افزایش سرمایه بر میزان حجم تسهیلات اعطایی با هدف افزایش میزان سودآوری بیافزاید. میزان افزایش سرمایه مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در نظر گرفته شده است که مبلغ ۱۱۰,۶۴۱ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و ۱,۹۸۹,۳۵۹ میلیون ریال از محل آورده نقدی سهامداران خواهد بود. انتظار می رود در صورت برگزاری مجمع و توافق بر افزایش سرمایه منابع حاصل از آن در تیرماه سال ۱۴۰۳ در اختیار شرکت قرار گیرد. در ادامه بر اساس عملکرد شرکت در سال های اخیر و سایر اطلاعات دریافت شده از میزان تسهیلات اعطایی شرکت، عملکرد مالی شرکت در دو حالت عدم افزایش سرمایه و انجام افزایش سرمایه برای ۵ سال آتی (تا پایان سال مالی ۱۴۰۷) پیش بینی شده است:

۳-۱- پیش بینی عملکرد مالی شرکت (با فرض عدم افزایش سرمایه)

برخی از مفروضات کاربردی در پیش بینی صورت های مالی شرکت لیزینگ ایران و شرق از قرار جدول ذیل می باشد:

مفروضات		
واحد	مقدار	شرح
ماه	۳۶	مدت زمان باز پرداخت اقساط
درصد	۲۰٪	نرخ مالیات
درصد	۱۶٪/۵۲۷	درآمد حاصل از تخفیفات
درصد	۳۰٪	نرخ تورم
درصد	۲۵٪	نرخ رشد حقوق و دستمزد
درصد	۲۰٪	نرخ سود سپرده بانکی
درصد	٪۳۸	نرخ موثر تسهیلات اعطایی
درصد	٪۳۰	کارمزد تامین مالی تسهیلات بانکی



۱-۳- پیش بینی صورت منابع و مصارف نقدی با فرض عدم افزایش سرمایه

جدول منابع و مصارف نقدی - میلیون ریال						
شرح	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۷/۰۹/۳۰
مانده وجه نقد ابتدای سال	۴۰,۷۵۹	.	.	.	.	.
منابع:						
تسهیلات بانکی	۶۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.
وصول اقساط تسهیلات اعطایی	۱,۰۷۱,۱۲۹	۳,۰۶۷,۸۴۵	۳,۴۰۵,۵۶۴	۳,۰۳۸,۳۴۴	۲,۸۰۶,۱۵۵	۲,۹۵۰,۹۹۵
بابت فروش واحد های سرمایه گذاری	۴۶۶,۰۳۱					
سایر	۱,۷۸۹	۲۰,۰۹۷	۱۷,۷۹۱	۱۵,۹۰۷	۱۴,۳۵۱	۲۲,۹۴۳
جمع منابع	۲,۱۸۰,۴۰۸	۳,۰۸۷,۹۴۲	۳,۴۲۳,۳۵۵	۳,۰۵۴,۲۵۱	۲,۸۲۰,۵۰۶	۲,۹۷۳,۹۳۷
مصارف:						
پرداخت بابت اعطای تسهیلات	(۱,۷۵۵,۹۶۵)	(۱,۵۸۴,۱۶۰)	(۲,۰۰۸,۱۷۴)	(۱,۷۷۴,۸۴۱)	(۱,۶۵۷,۹۶۳)	(۱,۴۸۵,۴۱۸)
پرداخت بابت هزینه تسهیلات	(۳۱۲,۳۷۶)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)
پرداخت سود سهام	(۳۹,۴۸۰)	(۲۷۰,۹۰۰)	(۲۶۰,۱۰۹)	(۲۱۰,۰۶۶)	(۱۳۸,۲۱۸)	(۲۰۰,۳۱۵)
پرداخت بابت مالیات عملکرد	(۱۱,۰۸۷)	(۱۳۵,۹۲۸)	(۱۳۲,۹۲۳)	(۱۰۶,۹۷۳)	(۵۸,۸۶۶)	(۹۵,۱۳۳)
پرداخت بابت هزینه های عمومی و اداری	(۶۱,۵۰۰)	(۳۵۲,۲۰۳)	(۲۷۶,۷۹۸)	(۲۱۷,۶۲۰)	(۱۷۱,۱۵۹)	(۴۴۸,۳۱۹)
سایر	(۴۹,۵۴۷)					
جمع مصارف	(۲,۱۸۰,۴۰۸)	(۳,۰۸۷,۹۴۲)	(۳,۴۲۳,۳۵۵)	(۳,۰۵۴,۲۵۱)	(۲,۸۲۰,۵۰۶)	(۲,۹۷۳,۹۳۷)
مانده وجه نقد پایان سال	.	.	.	.	.	.



۲-۱-۳- پیش بینی صورت سود و زیان با فرض عدم افزایش سرمایه

صورت سود و زیان - میلیون ریال							یادداشت	شرح
۱۴۰۷/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰			
۱,۴۷۷,۳۶۷	۱,۶۰۲,۴۳۰	۱,۷۲۹,۱۵۶	۱,۶۵۱,۷۷۸	۱,۴۷۱,۴۲۹	۱,۰۳۲,۶۵۶		درآمدهای عملیاتی	
(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۵۷۰,۴۱۳)		بهای تمام شده	
۷۳۲,۶۱۶	۸۵۷,۶۷۹	۹۸۴,۴۰۵	۹۰۷,۰۲۷	۷۲۶,۶۷۷	۴۶۲,۲۴۳		سود ناخالص	
(۴۸۲,۸۵۴)	(۳۸۲,۰۱۱)	(۳۰۴,۷۶۵)	(۳۴۲,۴۱۳)	(۱۹۱,۸۱۲)	(۱۶۷,۹۱۱)		هزینه های اداری و عمومی	
۱۰,۷۸۷	۸,۵۲۱	۶,۷۶۶	۵,۴۰۷	۴,۳۵۱	۱۵,۳۵۶		سایر درآمدها	
۲۶۰,۵۴۹	۴۸۴,۱۸۸	۶۸۶,۴۰۶	۶۷۰,۰۲۰	۵۳۹,۲۱۷	۳۰۹,۶۸۸		سود عملیاتی	
۱۲,۱۵۵	۱۱,۵۷۶	۱۱,۰۲۵	۱۰,۵۰۰	۱۰,۰۰۰	۴۰,۱۶۴		سایر درآمدها (هزینه های غیر عملیاتی)	
۲۷۲,۷۰۴	۴۹۵,۷۶۴	۶۹۷,۴۳۱	۶۸۰,۵۲۰	۵۴۹,۲۱۷	۳۴۹,۸۵۲		سود قبل از مالیات	
(۴۹,۹۵۲)	(۹۵,۱۳۳)	(۱۳۵,۹۲۸)	(۱۳۲,۹۲۳)	(۱۰۶,۹۷۳)	(۵۸,۸۶۶)		هزینه مالیات بر درآمد	
۲۲۲,۷۵۲	۴۰۰,۶۳۱	۵۶۱,۵۰۳	۵۴۷,۵۹۷	۴۴۲,۲۴۴	۲۹۰,۹۸۶		سود خالص	

۲-۱-۳-۱- درآمدهای عملیاتی با فرض عدم افزایش سرمایه (میلیون ریال)

سال	درآمد سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	درآمد جرائم	جمع
۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۳۲۸,۷۱۱	۲۹۰,۲۰۸	۱۹,۷۲۳	۶۳۸,۶۴۲
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱,۱۲۹,۶۳۹	۲۷۴,۰۱۲	۶۷,۷۷۸	۱,۴۷۱,۴۲۹
۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱,۲۸۱,۵۵۷	۲۹۳,۳۲۸	۷۶,۸۹۳	۱,۶۵۱,۷۷۸
۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱,۳۱۶,۷۶۳	۳۳۳,۳۸۸	۷۹,۰۰۶	۱,۷۲۹,۱۵۶
۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱,۲۶۴,۷۳۲	۲۶۱,۸۱۴	۷۵,۸۸۴	۱,۶۰۲,۴۳۰
۱۴۰۷/۰۹/۳۰	۱,۱۶۲,۱۴۴	۲۴۵,۴۹۵	۶۹,۷۲۹	۱,۴۷۷,۳۶۷

مفروضات پیش بینی سود و زیان آتی در صورت عدم افزایش سرمایه
مفروضات استفاده شده در پیش بینی صورت سود و زیان از قرار ذیل است:
درآمد ارائه خدمات



درآمد تامین مالی (سود تضمین شده) مربوط به تسهیلات اعطائی به مشتریان بر اساس مدت زمان و بر اساس نرخ مصوب شواری پول و اعتبار معادل ۲۶ درصد برای سال‌های مالی مورد پیش‌بینی است.

تخفیفات فروش لحاظ شده از شرکت‌های سازنده بر مبنای درصدی از اصل تسهیلات، به موجب درآمدهای عملیاتی با در نظر گرفتن مفروضات زیر پیش‌بینی شده است:

پرداخت تسهیلات در حوزه‌های لیزینگ تجهیزات پزشکی، ماشین‌آلات و تجهیزات صنعتی صورت خواهد پذیرفت.

نرخ تسهیلات اعطایی با در نظر گرفتن بخشنامه بانک مرکزی معادل با ۲۶ درصد در نظر گرفته شده است.

متوسط تخفیفات دریافتی از تولیدکنندگان معادل ۱۲ درصد پیش‌بینی شده است.

دوره بازپرداخت تسهیلات اعطایی ۳۶ ماهه در نظر گرفته شده است.

فرض بر این بوده است که کل تسهیلات ابتدایی دوره حتی در صورت سررسید شدن بلافاصله با توجه به وجود متقاضیان مصوب به متقاضی دیگری اعطا می‌گردد؛ لذا برای تسهیلات ابتدا دوره بعد از کسر وصولی از اصل اینگونه تسهیلات کل دوره با همان نرخ ۲۶ درصد محاسبه شده است (ماده ۳۴ دستورالعمل اجرایی تاسیس، فعالیت و نظارت بر شرکت‌های لیزینگ؛ نرخ سود تسهیلات اعطایی شرکت لیزینگ حداکثر به میزان ۳ درصد بیشتر از نرخ سود تسهیلات اعطایی مصوب شواری پول و اعتبار برای موسسات اعتباری در عقود فروش اقساطی و اجاره به شرط تملیک خواهد بود).

شرکت‌های لیزینگ مکلف هستند همواره حداقل ۸۵ درصد از منابع در اختیار خود را به عملیات لیزینگ و پیش پرداخت تهیه کالاهای موضوع عملیات لیزینگ تخصیص دهند (ماده ۴۲ دستورالعمل اجرایی تاسیس، فعالیت و نظارت بر شرکت‌های لیزینگ).

منابع در اختیار لیزینگ شامل وصولی اقساط تسهیلات هر دوره، مطالبات سهامدار عمده که از شرکت خارج نشده و اخذ تسهیلات وام از بانک در نظر گرفته شده است.

با توجه به آنکه عمده فعالیت مورد رسیدگی طی سنوات اخیر همواره لیزینگ تجهیزات بوده است، پیش‌بینی بر این موضوع بوده است و بابت فروش املاک علی‌رغم پیش‌بینی، مبالغ عمده‌ای در نظر گرفته نشده است زیرا فروش املاک عمدتاً مربوط به مابه‌ازای دریافتی از بابت اقساط معوق بوده است.

بهای تمام شده

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی متناسب با درآمدهای مذکور پیش‌بینی شده است. بخشی از این مخارج هزینه مالی اخذ تسهیلات بانکی با نرخ متوسط و قابل دسترس ۳۰ درصد است که متناسب با تسهیلات ابتدای دوره در اختیار لحاظ شده است و کل هزینه‌های مالی با فرض اینکه صرفاً ارائه تسهیلات به متقاضیان می‌شود، به عنوان بهای تمام شده منظور شده است. ارزش افزوده به درآمدهای شناسایی شده منظور شده است و از بابت درآمد ارائه خدمات (تخفیفات تجاری) در حساب بهای تمام شده شناسایی شده است. در پیش‌بینی‌های انجام شده برای ۵ سال آینده فرض بر آن شده است که شرکت اقدام به اخذ تسهیلات به مبلغ ۶۰۰۰۰۰ میلیارد ریال خواهد نمود.

مانده تسهیلات دریافتی از موسسات اعتباری برای شرکت در هر زمان نباید بیش از دو برابر حقوق مالکانه مندرج در آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده باشد (ماده ۴۴ دستورالعمل اجرایی تاسیس، فعالیت و نظارت بر شرکت‌های لیزینگ).

حداکثر مجموع مانده تسهیلات اعطایی به هر مشتری نباید از ۵ درصد مجموع حقوق مالکانه مندرج در آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده شرکت لیزینگ تجاوز نماید (ماده ۴۵ دستورالعمل اجرایی تاسیس، فعالیت و نظارت بر شرکت‌های لیزینگ).

هزینه‌های عمومی و اداری

کلیه هزینه‌های محقق شده و پیش‌بینی شده، از جمله هزینه‌های حقوق و دستمزد به عنوان هزینه‌های اداری و عمومی شناسایی شده است و سهمی از آنها به بهای تمام شده منظور نشده است. ماهیت اینگونه هزینه‌ها همانند سنوات قبل و با توجه به عدم تغییر در ماهیت



عملیات برآورد شده است. عمده اینگونه هزینه شامل هزینه‌های حقوق و دستمزد، ذخیره عمومی و اختصاصی مطالبات، استهلاک و ... بوده است.

۲-۳- پیش بینی صورت وضعیت مالی با فرض عدم افزایش سرمایه



صورت وضعیت مالی (اعداد به میلیون ریال)						
۱۴۰۷/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
						دارایی‌ها
						دارایی‌های غیر جاری
۳۶,۳۶۸	۳۹,۱۹۱	۴۲,۰۱۴	۴۴,۸۳۷	۴۷,۶۶۰	۵۰,۴۸۳	دارایی‌های ثابت مشهود
۰	۱۰۳	۲۱۵	۳۲۷	۴۳۹	۵۵۱	دارایی‌های نامشهود
۱۶,۳۲۱	۱۶,۳۲۱	۱۶,۳۲۱	۱۶,۳۲۱	۱۶,۳۲۱	۱۶,۳۲۱	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۳۵۸,۹۶۴	۳۸۲,۶۸۰	۴۹۷,۴۸۹	۴۳۷,۱۲۲	۴۱۹,۸۸۱	۶۶۶,۵۲۶	دریافتی‌های بلندمدت
۳۲,۸۳۹	۳۲,۸۳۹	۳۲,۸۳۹	۳۲,۸۳۹	۳۲,۸۳۹	۳۲,۸۳۹	سایر دارایی‌ها
۷۶۶,۷۲۰	۷۶۶,۷۲۰	۷۶۶,۷۲۰	۷۶۶,۷۲۰	۷۶۶,۷۲۰	۷۶۶,۷۲۰	جمع دارایی‌های غیر جاری
						دارایی‌های جاری
۵,۳۰۱,۲۹۵	۵,۲۶۵,۹۴۱	۵,۰۳۴,۰۹۴	۴,۷۶۶,۹۹۴	۴,۴۰۱,۷۱۲	۳,۸۳۶,۶۶۳	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۰	۰	۰	۰	۰	۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۰	۰	۰	۰	۰	۰	موجودی نقد
۵,۳۰۱,۲۹۵	۵,۲۶۵,۹۴۱	۵,۰۳۴,۰۹۴	۴,۷۶۶,۹۹۴	۴,۴۰۱,۷۱۲	۳,۸۳۶,۶۶۳	جمع دارایی‌های جاری
۵,۷۴۵,۷۸۷	۵,۷۳۲,۰۷۴	۵,۶۲۲,۹۷۲	۵,۲۹۸,۴۴۰	۴,۹۱۸,۸۵۲	۴,۶۰۳,۳۸۲	جمع دارایی‌ها
						حقوق مالکانه و بدهی‌ها
						حقوق مالکانه
۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۲۰,۲۹۷	۹۲,۹۱۷	۷۰,۸۰۵	اندوخته قانونی
۱,۴۴۲,۹۲۰	۱,۴۲۰,۴۸۳	۱,۲۹۰,۷۵۳	۱,۰۰۹,۰۶۲	۶۹۸,۹۱۰	۴۱۶,۹۹۷	سود انباشته
۲,۹۸۲,۹۲۰	۲,۹۶۰,۴۸۴	۲,۸۳۰,۷۵۳	۲,۵۲۹,۳۵۹	۲,۱۹۱,۸۲۷	۱,۸۸۷,۸۰۲	جمع حقوق مالکانه
						بدهی‌ها
						بدهی‌های غیر جاری
۱۳۱,۱۴۶	۹۹,۶۸۸	۷۴,۵۲۲	۵۴,۳۸۹	۳۸,۲۸۳	۲۵,۳۹۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۳۱,۱۴۶	۹۹,۶۸۸	۷۴,۵۲۲	۵۴,۳۸۹	۳۸,۲۸۳	۲۵,۳۹۸	جمع بدهی‌های غیر جاری
						بدهی‌های جاری
۹۹,۲۶۴	۹۹,۲۶۴	۹۹,۲۶۴	۹۹,۲۶۴	۹۹,۲۶۴	۹۹,۲۶۴	سایر پرداختی‌ها
۴۹,۹۵۲	۹۵,۱۳۳	۱۳۵,۹۲۸	۱۳۲,۹۲۳	۱۰۶,۹۷۳	۵۸,۸۶۶	مالیات پرداختی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود سهام پرداختی
۲,۴۸۲,۵۰۵	۲,۴۸۲,۵۰۵	۲,۴۸۲,۵۰۵	۲,۴۸۲,۵۰۵	۲,۴۸۲,۵۰۵	۲,۵۳۲,۰۵۲	تسهیلات مالی
۲,۶۳۱,۷۲۱	۲,۶۷۶,۹۰۲	۲,۷۱۷,۶۹۷	۲,۷۱۴,۶۹۲	۲,۶۸۸,۷۴۲	۲,۶۹۰,۱۸۲	جمع بدهی‌های جاری
۲,۷۶۲,۸۶۷	۲,۷۷۶,۵۹۱	۲,۷۹۲,۲۱۹	۲,۷۶۹,۰۸۱	۲,۷۳۷,۰۲۵	۲,۷۱۵,۵۸۰	جمع بدهی‌ها
۵,۷۴۵,۷۸۷	۵,۷۳۲,۰۷۴	۵,۶۲۲,۹۷۲	۵,۲۹۸,۴۴۰	۴,۹۱۸,۸۵۲	۴,۶۰۳,۳۸۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها



مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی به شرح ذیل است:

وجه نقد: وجه نقد شرکت با توجه به محاسبات و برآوردهای صورت گرفته مبتنی بر صورت جریان وجه نقد پیش‌بینی شده است. دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری: دریافتی‌های شرکت با توجه به روند سال‌های گذشته و همچنین پیش‌بینی میزان تسهیلات اعطایی و وصول مطالبات برآورد گردیده است.

صورت تغییرات حقوق مالکانه (اعداد به میلیون ریال)					
شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۰۱	۶۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۵۶,۲۵۶	۱۶۸,۵۶۰	۱,۶۲۴,۸۱۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰				۲۹۰,۹۸۶	۲۹۰,۹۸۶
سود سهام مصوب				(۲۸,۰۰۰)	(۲۸,۰۰۰)
ثبت سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	(۸۰۰,۰۰۰)			
تخصیص به اندوخته قانونی			۱۴,۵۴۹	(۱۴,۵۴۹)	
مانده در ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۰	۷۰,۸۰۵	۴۱۶,۹۹۷	۱,۸۸۷,۸۰۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰				۴۴۲,۲۴۴	۴۴۲,۲۴۴
سود سهام مصوب				(۱۳۸,۲۱۸)	(۱۳۸,۲۱۸)
تخصیص به اندوخته قانونی			۲۲,۱۱۲	(۲۲,۱۱۲)	
مانده در ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۰	۹۲,۹۱۷	۶۹۸,۹۱۰	۲,۱۹۱,۸۲۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰				۵۴۷,۵۹۷	۵۴۷,۵۹۷
سود سهام مصوب				(۲۱۰,۰۶۶)	(۲۱۰,۰۶۶)
تخصیص به اندوخته قانونی			۲۷,۲۸۰	(۲۷,۲۸۰)	
مانده در ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۰	۱۲۰,۲۹۷	۱,۰۰۹,۰۶۲	۲,۵۲۹,۳۵۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰				۵۶۱,۵۰۳	۵۶۱,۵۰۳
سود سهام مصوب				(۲۶۰,۱۰۹)	(۲۶۰,۱۰۹)
تخصیص به اندوخته قانونی			۱۹,۷۰۳	(۱۹,۷۰۳)	
مانده در ۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۰	۱۴۰,۰۰۰	۱,۲۹۰,۷۵۳	۲,۸۳۰,۷۵۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال منتهی به ۱۴۰۶/۰۹/۳۰				۴۰۰,۶۳۱	۴۰۰,۶۳۱
سود سهام مصوب				(۲۷۰,۹۰۰)	(۲۷۰,۹۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی			۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۰	۱۴۰,۰۰۰	۱,۴۲۰,۴۸۳	۲,۹۶۰,۴۸۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال منتهی به ۱۴۰۷/۰۹/۳۰				۲۲۲,۷۵۲	۲۲۲,۷۵۲
سود سهام مصوب				(۲۰۰,۳۱۵)	(۲۰۰,۳۱۵)
تخصیص به اندوخته قانونی			۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۷/۰۹/۳۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۰	۱۴۰,۰۰۰	۱,۴۴۲,۹۲۰	۲,۹۸۲,۹۲۰



دارایی نامشهود: عمده مبالغ پرداختی در سرفصل دارایی نامشهود مربوط به حق انشعاب برق و گاز می باشد.

سایر حسابهای پرداختی: محاسبات سرفصل مربوطه با توجه به عناوین و روندهای سالهای گذشته برآورد گردیده است.

سود سهام پرداختی: با توجه به روند سودآوری شرکت و میزان تقسیم سود سالهای شرکت سود سهام پرداختی برآورد گردیده است.

تسهیلات مالی دریافتی: فرض شده است مانده تسهیلات شرکت به میزان ۲,۴۸۲,۵۰۵ میلیون ریال تا ۵ سال آیند قابل تمدید می باشد.

سرمایه: میزان سرمایه شرکت در سال ۱۴۰۲ برابر با ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بوده که تا ۵ سال آینده، تغییر نخواهد یافت.

اندوخته قانونی: با توجه به مبلغ سرمایه، در پایان هر سال به میزان ۵٪ از سود خالص به سرفصل حساب اندوخته قانونی افزوده شده است.

۳-۳- پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه با فرض عدم افزایش سرمایه

۳-۴- تسهیلات اعطایی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)

تسهیلات اعطایی در حالت عدم افزایش سرمایه با استفاده از منابع در اختیار شرکت که شامل وصول اقساط تسهیلات پرداخت شده در گذشته میباشد و با در نظر گرفتن مصارف خود به شرح ذیل می باشد:

تسهیلات اعطایی در ۶ ماه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	وصول اقساط	سررسید آخرین قسط			نرخ	تعداد اقساط	مبلغ تسهیلات	سررسید اولین قسط			زمان اعطای تسهیلات
			سال	ماه	روز				سال	ماه	روز	
						۲۶٪	۳۶		۱۴۰۱	۱۱	۳۰	دی ۱۴۰۱
						۲۶٪	۳۶		۱۴۰۱	۱۲	۲۹	بهمن ۱۴۰۱
						۲۶٪	۳۶		۱۴۰۲	۰۱	۳۱	اسفند ۱۴۰۱
						۲۶٪	۳۶		۱۴۰۲	۰۲	۳۱	فروردین ۱۴۰۲
						۲۶٪	۳۶		۱۴۰۲	۰۳	۳۱	اردیبهشت ۱۴۰۲
						۲۶٪	۳۶		۱۴۰۲	۰۴	۳۱	خرداد ۱۴۰۲
۳۲,۶۴۹	۸۶,۴۶۷	۱۴۴,۹۸۷	۱۴۰۵	۰۴	۳۱	۲۶٪	۳۶	۵۲۳,۱۸۸	۱۴۰۲	۰۵	۳۱	تیر ۱۴۰۲
۴۹,۲۱۷	۲۸,۵۹۶	۱۶۹,۵۵۱	۱۴۰۵	۰۵	۳۱	۲۶٪	۳۶	۱۷۳,۰۲۴	۱۴۰۲	۰۶	۳۱	مرداد ۱۴۰۲
۵۴,۴۴۳	۱۹,۹۴۱	۱۷۷,۶۷۴	۱۴۰۵	۰۶	۳۱	۲۶٪	۳۶	۱۲۰,۶۶۰	۱۴۰۲	۰۷	۳۱	شهریور ۱۴۰۲
۵۷,۹۱۹	۲۰,۸۷۸	۱۸۳,۳۳۹	۱۴۰۵	۰۷	۳۰	۲۶٪	۳۶	۱۲۶,۳۲۵	۱۴۰۲	۰۸	۳۰	مهر ۱۴۰۲
۶۱,۵۰۵	۶۲,۴۳۵	۱۸۹,۲۷۰	۱۴۰۵	۰۸	۳۰	۲۶٪	۳۶	۳۷۷,۷۷۶	۱۴۰۲	۰۹	۳۰	آبان ۱۴۰۲
۷۲,۹۷۹	۷۱,۸۹۱	۲۰۷,۰۰۷	۱۴۰۵	۰۹	۳۰	۲۶٪	۳۶	۴۳۴,۹۹۲	۱۴۰۲	۱۰	۳۰	آذر ۱۴۰۲
۳۲۸,۷۱۱	۲۹۰,۲۰۸	۱,۰۷۱,۸۲۹						۱,۷۵۵,۹۶۵				جمع



تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۳ با فرض عدم افزایش سرمایه

سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	وصول اقساط	سررسید آخرین قسط			نرخ	تعداد اقساط	مبلغ تسهیلات	سررسید اولین قسط			زمان اعطای تسهیلات
			سال	ماه	روز				سال	ماه	روز	
۸۶,۰۶۷	۲۳,۱۲۳	۲۲۷,۴۳۰	۱۴۰۵	۱۰	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۳۹,۹۱۳	۱۴۰۲	۱۱	۳۰	دی ۱۴۰۲
۸۹,۵۷۸	۲۴,۲۰۹	۲۳۳,۹۹۹	۱۴۰۵	۱۱	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۴۶,۴۸۲	۱۴۰۲	۱۲	۲۹	بهمن ۱۴۰۲
۹۳,۲۰۱	۲۵,۳۴۶	۲۴۰,۸۷۶	۱۴۰۵	۱۲	۲۹	%۲۶	۳۶	۱۵۳,۳۵۹	۱۴۰۳	۰۱	۳۱	اسفند ۱۴۰۲
۹۶,۹۳۸	۲۲,۶۴۴	۲۴۸,۰۷۶	۱۴۰۶	۰۱	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۳۷,۰۱۳	۱۴۰۳	۰۲	۳۱	فروردین ۱۴۰۳
۱۰۰,۰۴۹	۲۸,۱۸۷	۲۵۴,۵۰۹	۱۴۰۶	۰۲	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۷۰,۵۴۹	۱۴۰۳	۰۳	۳۱	اردیبهشت ۱۴۰۳
۱۰۴,۱۱۵	۲۹,۵۱۰	۲۶۲,۵۱۶	۱۴۰۶	۰۳	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۷۸,۵۵۶	۱۴۰۳	۰۴	۳۱	خرداد ۱۴۰۳
۸۷,۶۱۱	۲۰,۵۴۱	۲۰۸,۲۴۵	۱۴۰۶	۰۴	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۲۴,۲۸۵	۱۴۰۳	۰۵	۳۱	تیر ۱۴۰۳
۸۹,۹۵۶	۲۱,۵۰۵	۲۱۴,۰۸۰	۱۴۰۶	۰۵	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۳۰,۱۲۰	۱۴۰۳	۰۶	۳۱	مرداد ۱۴۰۳
۹۲,۳۷۴	۲۳,۹۷۴	۲۲۰,۱۸۹	۱۴۰۶	۰۶	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۴۵,۰۵۹	۱۴۰۳	۰۷	۳۱	شهریور ۱۴۰۳
۹۵,۱۴۹	۲۵,۱۰۰	۲۲۷,۰۰۰	۱۴۰۶	۰۷	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۵۱,۸۷۰	۱۴۰۳	۰۸	۳۰	مهر ۱۴۰۳
۹۸,۰۱۲	۳,۴۳۵	۲۳۴,۱۳۰	۱۴۰۶	۰۸	۳۰	%۲۶	۳۶	۲۰,۷۸۲	۱۴۰۳	۰۹	۳۰	آبان ۱۴۰۳
۹۶,۵۸۸	۲۶,۴۳۹	۲۳۵,۱۰۶	۱۴۰۶	۰۹	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۵۹,۹۷۶	۱۴۰۳	۱۰	۳۰	آذر ۱۴۰۳
۱,۱۲۹,۶۳۹	۲۷۴,۰۱۲	۲,۸۰۶,۱۵۵						۱,۶۵۷,۹۶۳				جمع

تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۴ با فرض عدم افزایش سرمایه

سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	وصول اقساط	سررسید آخرین قسط			نرخ	تعداد اقساط	مبلغ تسهیلات	سررسید اولین قسط			زمان اعطای تسهیلات
			سال	ماه	روز				سال	ماه	روز	
۹۹,۴۹۷	۲۷,۰۶۲	۲۴۲,۶۱۶	۱۴۰۶	۱۰	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۶۳,۷۴۴	۱۴۰۳	۱۱	۳۰	دی ۱۴۰۳
۱۰۲,۳۷۹	۲۸,۳۳۳	۲۵۰,۳۰۴	۱۴۰۶	۱۱	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۷۱,۴۳۲	۱۴۰۳	۱۲	۲۹	بهمن ۱۴۰۳
۱۰۵,۳۵۲	۲۹,۶۶۳	۲۵۸,۳۵۳	۱۴۰۶	۱۲	۲۹	%۲۶	۳۶	۱۷۹,۴۸۱	۱۴۰۴	۰۱	۳۱	اسفند ۱۴۰۳
۱۰۸,۴۱۹	۲۳,۹۸۴	۲۶۶,۷۸۰	۱۴۰۷	۰۱	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۴۵,۱۱۸	۱۴۰۴	۰۲	۳۱	فروردین ۱۴۰۴
۱۱۰,۲۲۹	۲۹,۵۳۰	۲۷۳,۵۹۳	۱۴۰۷	۰۲	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۷۸,۶۷۵	۱۴۰۴	۰۳	۳۱	اردیبهشت ۱۴۰۴
۱۱۲,۹۴۲	۳۰,۹۱۶	۲۸۱,۹۸۲	۱۴۰۷	۰۳	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۸۷,۰۶۴	۱۴۰۴	۰۴	۳۱	خرداد ۱۴۰۴
۱۰۵,۵۳۲	۲۲,۰۹۴	۲۲۸,۶۰۵	۱۴۰۷	۰۴	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۳۳,۶۸۷	۱۴۰۴	۰۵	۳۱	تیر ۱۴۰۴
۱۰۶,۴۵۲	۲۳,۱۳۲	۲۳۴,۸۸۱	۱۴۰۷	۰۵	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۳۹,۹۶۳	۱۴۰۴	۰۶	۳۱	مرداد ۱۴۰۴
۱۰۷,۴۰۱	۲۶,۸۷۰	۲۴۱,۴۵۲	۱۴۰۷	۰۶	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۶۲,۵۸۰	۱۴۰۴	۰۷	۳۱	شهریور ۱۴۰۴
۱۰۸,۸۸۸	۲۱,۵۲۰	۲۴۹,۰۸۶	۱۴۰۷	۰۷	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۳۰,۲۱۴	۱۴۰۴	۰۸	۳۰	مهر ۱۴۰۴
۱۰۹,۱۵۵	۱,۰۳۵	۲۵۵,۱۹۹	۱۴۰۷	۰۸	۳۰	%۲۶	۳۶	۶,۲۶۱	۱۴۰۴	۰۹	۳۰	آبان ۱۴۰۴
۱۰۵,۳۱۳	۲۹,۱۹۰	۲۵۵,۴۹۳	۱۴۰۷	۰۹	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۷۶,۶۲۱	۱۴۰۴	۱۰	۳۰	آذر ۱۴۰۴
۱,۲۸۱,۵۵۷	۲۹۳,۳۲۸	۳,۰۳۸,۳۴۴						۱,۷۷۴,۸۴۱				جمع



تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۵ با فرض عدم افزایش سرمایه

سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	وصول اقساط	سررسید آخرین قسط			نرخ	تعداد اقساط	مبلغ تسهیلات	سررسید اولین قسط			زمان اعطای تسهیلات
			سال	ماه	روز				سال	ماه	روز	
۱۰۶,۷۳۴	۳۱,۱۶۹	۲۶۳,۷۸۵	۱۴۰۷	۱۰	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۸۰,۱۳۹	۱۴۰۴	۱۱	۳۰	دی ۱۴۰۴
۱۰۸,۰۴۸	۳۱,۱۶۹	۲۷۲,۲۴۳	۱۴۰۷	۱۱	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۸۸,۵۹۶	۱۴۰۴	۱۲	۲۹	بهمن ۱۴۰۴
۱۰۹,۴۰۵	۳۲,۶۳۳	۲۸۱,۰۹۸	۱۴۰۷	۱۲	۲۹	%۲۶	۳۶	۱۹۷,۴۵۱	۱۴۰۵	۰۱	۳۱	اسفند ۱۴۰۴
۱۱۰,۸۰۴	۲۵,۳۷۸	۲۹۰,۳۶۸	۱۴۰۸	۰۱	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۵۳,۵۵۲	۱۴۰۵	۰۲	۳۱	فروردین ۱۴۰۵
۱۱۰,۵۶۴	۳۲,۰۶۱	۲۹۷,۵۷۷	۱۴۰۸	۰۲	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۹۳,۹۹۲	۱۴۰۵	۰۳	۳۱	اردیبهشت ۱۴۰۵
۱۱۱,۳۶۹	۳۳,۵۶۶	۳۰۶,۶۸۵	۱۴۰۸	۰۳	۳۱	%۲۶	۳۶	۲۰۳,۱۰۰	۱۴۰۵	۰۴	۳۱	خرداد ۱۴۰۵
۱۱۰,۴۶۰	۳۱,۸۰۸	۲۹۶,۰۴۸	۱۴۰۸	۰۴	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۹۲,۴۶۳	۱۴۰۵	۰۵	۳۱	تیر ۱۴۰۵
۱۱۰,۶۷۸	۲۹,۲۴۲	۲۸۰,۵۲۰	۱۴۰۸	۰۵	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۷۶,۹۳۵	۱۴۰۵	۰۶	۳۱	مرداد ۱۴۰۵
۱۱۰,۹۰۲	۳۲,۵۶۸	۲۸۰,۷۰۴	۱۴۰۸	۰۶	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۹۷,۰۵۷	۱۴۰۵	۰۷	۳۱	شهریور ۱۴۰۵
۱۱۱,۷۶۵	۲۳,۲۴۴	۲۸۴,۲۹۱	۱۴۰۸	۰۷	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۴۰,۶۴۴	۱۴۰۵	۰۸	۳۰	مهر ۱۴۰۵
۱۱۰,۷۵۶	۲۰۰	۲۸۴,۹۶۳	۱۴۰۸	۰۸	۳۰	%۲۶	۳۶	۱,۲۰۸	۱۴۰۵	۰۹	۳۰	آبان ۱۴۰۵
۱۰۵,۲۷۷	۳۰,۳۵۰	۲۶۷,۲۸۳	۱۴۰۸	۰۹	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۸۳,۶۳۶	۱۴۰۵	۱۰	۳۰	آذر ۱۴۰۵
۱,۳۱۶,۷۶۳	۳۳۳,۳۸۸	۳,۴۰۵,۵۶۴						۲,۰۰۸,۷۷۴				جمع

جدول ۸: تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۶ با فرض عدم افزایش سرمایه

سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	وصول اقساط	سررسید آخرین قسط			نرخ	تعداد اقساط	مبلغ تسهیلات	سررسید اولین قسط			زمان اعطای تسهیلات
			سال	ماه	روز				سال	ماه	روز	
۱۰۵,۹۶۲	۲۷,۳۹۲	۲۵۵,۴۸۲	۱۴۰۸	۱۰	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۶۵,۷۴۴	۱۴۰۵	۱۱	۳۰	دی ۱۴۰۵
۱۰۶,۴۷۶	۲۷,۵۹۳	۲۵۶,۶۹۵	۱۴۰۸	۱۱	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۶۶,۹۵۷	۱۴۰۵	۱۲	۲۹	بهمن ۱۴۰۵
۱۰۷,۰۰۶	۲۷,۷۵۲	۲۵۷,۶۵۶	۱۴۰۸	۱۲	۲۹	%۲۶	۳۶	۱۶۷,۹۱۸	۱۴۰۶	۰۱	۳۱	اسفند ۱۴۰۵
۱۰۷,۵۵۳	۱۸,۸۱۹	۲۵۸,۳۳۹	۱۴۰۹	۰۱	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۱۴,۲۳۰	۱۴۰۶	۰۲	۳۱	فروردین ۱۴۰۶
۱۰۶,۳۹۵	۲۴,۳۱۸	۲۵۷,۲۷۰	۱۴۰۹	۰۲	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۴۷,۱۴۲	۱۴۰۶	۰۳	۳۱	اردیبهشت ۱۴۰۶
۱۰۶,۳۷۷	۲۴,۱۳۷	۲۵۶,۱۷۱	۱۴۰۹	۰۳	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۴۶,۰۴۴	۱۴۰۶	۰۴	۳۱	خرداد ۱۴۰۶
۱۰۶,۱۵۵	۲۳,۸۸۴	۲۵۴,۶۴۴	۱۴۰۹	۰۴	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۴۴,۵۱۷	۱۴۰۶	۰۵	۳۱	تیر ۱۴۰۶
۱۰۶,۰۲۹	۲۴,۰۴۱	۲۵۵,۵۹۴	۱۴۰۹	۰۵	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۴۵,۴۶۷	۱۴۰۶	۰۶	۳۱	مرداد ۱۴۰۶
۱۰۵,۹۰۰	۱۹,۲۶۷	۲۵۶,۳۱۵	۱۴۰۹	۰۶	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۱۶,۵۷۷	۱۴۰۶	۰۷	۳۱	شهریور ۱۴۰۶
۱۰۴,۸۲۸	۱۷,۳۹۳	۲۵۴,۹۷۸	۱۴۰۹	۰۷	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۰۵,۲۳۹	۱۴۰۶	۰۸	۳۰	مهر ۱۴۰۶
۱۰۳,۴۰۶	۳۵۵	۲۵۳,۷۸۸	۱۴۰۹	۰۸	۳۰	%۲۶	۳۶	۲,۱۵۰	۱۴۰۶	۰۹	۳۰	آبان ۱۴۰۶
۹۸,۷۴۴	۲۶,۸۰۳	۲۵۱,۹۱۴	۱۴۰۹	۰۹	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۶۲,۱۷۵	۱۴۰۶	۱۰	۳۰	آذر ۱۴۰۶
۱,۲۶۴,۷۳۲	۲۶۱,۸۱۴	۳,۰۶۷,۸۴۵						۱,۵۸۴,۱۶۰				جمع



جدول ۸: تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۷ با فرض عدم افزایش سرمایه

سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	وصول اقساط	سررسید آخرین قسط			نرخ	تعداد اقساط	مبلغ تسهیلات	سررسید اولین قسط			زمان اعطای تسهیلات
			سال	ماه	روز				سال	ماه	روز	
۹۹,۰۲۹	۲۵,۵۳۵	۲۵۲,۰۱۷	۱۴۰۹	۱۰	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۵۴,۵۰۶	۱۴۰۶	۱۱	۳۰	دی ۱۴۰۶
۹۹,۰۷۷	۲۵,۴۶۴	۲۵۱,۵۸۳	۱۴۰۹	۱۱	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۵۴,۰۷۲	۱۴۰۶	۱۲	۲۹	بهمن ۱۴۰۶
۹۹,۱۲۶	۲۵,۳۲۹	۲۵۰,۷۶۸	۱۴۰۹	۱۲	۲۹	%۲۶	۳۶	۱۵۳,۲۵۷	۱۴۰۷	۰۱	۳۱	اسفند ۱۴۰۶
۹۹,۱۷۸	۱۸,۸۳۶	۲۴۹,۵۳۷	۱۴۱۰	۰۱	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۱۳,۹۷۳	۱۴۰۷	۰۲	۳۱	فروردین ۱۴۰۷
۹۸,۰۲۵	۲۲,۵۲۵	۲۴۸,۰۷۵	۱۴۱۰	۰۲	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۳۶,۲۹۴	۱۴۰۷	۰۳	۳۱	اردیبهشت ۱۴۰۷
۹۷,۵۹۰	۲۲,۱۹۶	۲۴۶,۰۸۵	۱۴۱۰	۰۳	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۳۴,۳۰۴	۱۴۰۷	۰۴	۳۱	خرداد ۱۴۰۷
۹۷,۱۴۰	۲۱,۷۸۷	۲۴۳,۶۰۸	۱۴۱۰	۰۴	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۳۱,۸۲۷	۱۴۰۷	۰۵	۳۱	تیر ۱۴۰۷
۹۶,۶۷۷	۲۱,۷۷۳	۲۴۳,۵۲۰	۱۴۱۰	۰۵	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۳۱,۷۴۰	۱۴۰۷	۰۶	۳۱	مرداد ۱۴۰۷
۹۶,۱۹۹	۲۴,۰۶۷	۲۴۳,۱۳۴	۱۴۱۰	۰۶	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۴۵,۶۲۴	۱۴۰۷	۰۷	۳۱	شهریور ۱۴۰۷
۹۶,۱۵۷	۱۴,۳۵۰	۲۴۲,۳۳۸	۱۴۱۰	۰۷	۳۰	%۲۶	۳۶	۸۶,۸۲۷	۱۴۰۷	۰۸	۳۰	مهر ۱۴۰۷
۹۴,۳۷۷	۷۹	۲۴۰,۳۰۱	۱۴۱۰	۰۸	۳۰	%۲۶	۳۶	۴۷۵	۱۴۰۷	۰۹	۳۰	آبان ۱۴۰۷
۸۹,۶۶۸	۲۳,۵۵۴	۲۴۰,۰۳۰	۱۴۱۰	۰۹	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۴۲,۵۱۹	۱۴۰۷	۱۰	۳۰	آذر ۱۴۰۷
۱,۱۶۲,۱۴۴	۲۴۵,۴۹۵	۲,۹۵۰,۹۹۵						۱,۴۸۵,۴۱۸				جمع



۴- پیش بینی عملکرد مالی شرکت (با فرض افزایش سرمایه)

مفروضات استفاده شده برای برآورد صورت‌های مالی آتی شرکت با فرض افزایش سرمایه همانند مفروضات ذکر شده به منظور پیش‌بینی صورت‌های مالی شرکت بدون در نظر گرفتن افزایش سرمایه است، با این تفاوت که وجه نقدی ورودی (منابع) شرکت برای انجام عملیات لیزینگ افزایش پیدا کرده است که باعث افزایش درآمدهای شرکت بوده و در نهایت عملکرد عملیاتی شرکت را بهبود می‌بخشد.

۴-۱- پیش بینی صورت منابع و مصارف نقدی با فرض افزایش سرمایه						
جدول منابع و مصارف نقدی - میلیون ریال						
شرح	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
مانده وجه نقد اول سال	۴۰,۷۵۹	.	.	.	.	.
منابع:						
وصول اقساط	۱,۰۷۳,۶۶۳	۶,۹۰۰,۶۳۳	۶,۳۹۵,۷۵۸	۵,۰۴۱,۳۸۸	۳,۴۴۴,۲۹۰	۶,۹۴۳,۶۱۶
وصولی بابت سود سپرده بانکی و سایر	۴۰,۸۶۰	۲۰,۰۹۷	۱۷,۷۹۱	۱۵,۹۰۷	۲۱۳,۲۸۷	۲۲,۹۴۳
بابت فروش واحد سرمایه گذاری	۴۶۶,۰۳۱	.	.	.	.	.
بابت اخذ تسهیلات	۶۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.
بابت افزایش سرمایه	.	.	.	.	۱,۹۸۹,۳۵۹	.
جمع منابع	۲,۲۲۱,۳۱۳	۶,۹۲۰,۷۳۰	۶,۴۱۳,۵۴۹	۵,۰۵۷,۲۹۴	۵,۶۴۶,۹۳۷	۶,۹۶۶,۵۵۸
مصارف:						
پرداخت بابت اعطای تسهیلات	(۱,۷۹۶,۸۷۰)	(۴,۳۸۸,۶۳۹)	(۴,۱۷۴,۵۶۲)	(۳,۱۸۵,۱۰۸)	(۴,۴۸۰,۱۲۳)	(۴,۲۳۶,۳۱۶)
پرداخت بابت هزینه تسهیلات	(۳۱۲,۳۷۶)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)
پرداخت بابت هزینه های عمومی و اداری	(۶۱,۵۰۰)	(۳۵۲,۲۰۳)	(۲۷۶,۷۹۸)	(۲۱۷,۶۲۰)	(۱۷۱,۱۵۹)	(۴۴۸,۳۱۹)
پرداخت بابت هزینه مالیات	(۱۱,۰۸۷)	(۴۹۰,۵۱۷)	(۴۱۷,۲۰۱)	(۲۷۸,۷۹۴)	(۶۰,۳۳۹)	(۵۱۵,۳۱۱)
پرداخت بابت سود سهام	(۳۹,۴۸۰)	(۹۴۴,۶۲۰)	(۸۰۰,۲۳۷)	(۶۳۱,۰۲۰)	(۱۴۱,۰۱۷)	(۱,۰۲۱,۸۶۰)
تسویه برخی از تعهدات	.	.	.	.	(۴۹,۵۴۷)	.
جمع مصارف	(۲,۲۲۱,۳۱۳)	(۶,۹۲۰,۷۳۰)	(۶,۴۱۳,۵۴۹)	(۵,۰۵۷,۲۹۴)	(۵,۶۴۶,۹۳۷)	(۶,۹۶۶,۵۵۸)
مانده وجه نقد پایان سال	.	.	.	.	.	.



۱-۱-۴- پیش‌بینی صورت سود و زیان با فرض انجام افزایش سرمایه						
صورت سود و زیان - میلیون ریال						
شرح	یادداشت	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی		۱,۰۴۰,۷۲۸	۲,۳۷۶,۸۶۵	۳,۰۸۵,۰۸۱	۳,۵۱۶,۳۶۷	۳,۷۱۹,۴۳۵
بهای تمام شده		(۵۷۰,۴۱۳)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)	(۷۴۴,۷۵۲)
سود ناخالص		۴۷۰,۳۱۵	۱,۶۳۲,۱۱۳	۲,۳۴۰,۳۳۰	۲,۷۷۱,۶۱۶	۲,۹۷۴,۶۸۴
هزینه های عمومی و اداری و فروش		(۱۶۸,۶۱۸)	(۲۳۸,۱۴۳)	(۲۵۴,۳۲۶)	(۳۱۹,۰۲۹)	(۳۹۸,۱۲۸)
سایر درآمدها		۱۵,۳۵۶	۴,۳۵۱	۵,۴۰۷	۶,۷۶۶	۸,۵۲۱
سود عملیاتی		۳۱۷,۰۵۳	۱,۳۹۸,۳۲۱	۲,۰۹۱,۴۱۱	۲,۴۵۹,۳۵۳	۲,۵۸۵,۰۷۶
سایر درآمدها (هزینه های غیر عملیاتی)		۴۰,۱۶۴	۲۰۸,۹۳۶	۱۰,۵۰۰	۱۱,۰۲۵	۱۱,۵۷۶
سود قبل از مالیات		۳۵۷,۲۱۷	۱,۶۰۷,۲۵۷	۲,۱۰۱,۹۱۱	۲,۴۷۰,۳۷۸	۲,۵۹۶,۶۵۳
هزینه مالیات بر درآمد		(۶۰,۳۳۹)	(۲۷۸,۷۹۴)	(۴۱۷,۲۰۱)	(۴۹۰,۵۱۷)	(۵۱۵,۳۱۱)
سود خالص		۲۹۶,۸۷۸	۱,۳۲۸,۴۶۳	۱,۶۸۴,۷۱۰	۱,۹۷۹,۸۶۱	۲,۰۸۱,۳۴۱

۱-۲-۴- درآمدهای عملیاتی با فرض افزایش سرمایه				
سال	درآمد سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	درآمد جرائم	جمع
۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۳۲۹,۹۴۸	۲۹۶,۹۶۹	۱۹,۷۹۷	۶۴۶,۷۱۴
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱,۵۴۳,۸۰۷	۷۴۰,۴۳۰	۹۲,۶۲۸	۲,۳۷۶,۸۶۵
۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۲,۴۱۳,۸۴۸	۵۲۶,۴۰۳	۱۴۴,۸۳۱	۳,۰۸۵,۰۸۱
۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۲,۶۶۳,۶۶۳	۶۹۲,۸۱۴	۱۵۹,۸۲۰	۳,۵۱۶,۳۶۷
۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۲,۸۲۴,۶۴۶	۷۲۵,۳۱۰	۱۶۹,۴۷۹	۳,۷۱۹,۴۳۵
۱۴۰۷/۰۹/۳۰	۲,۹۳۱,۲۸۵	۷۰۰,۱۳۶	۱۷۵,۸۷۷	۳,۸۰۷,۲۹۸



۲-۴- پیش بینی صورت وضعیت مالی با فرض افزایش سرمایه						
صورت وضعیت مالی (اعداد به میلیون ریال)						
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	
						دارایی‌ها
						دارایی‌های غیر جاری
۳۶,۳۶۸	۳۹,۱۹۱	۴۲,۰۱۴	۴۴,۸۳۷	۴۷,۶۶۰	۵۰,۴۸۳	دارایی‌های ثابت مشهود
۰	۱۰۳	۲۱۵	۳۲۷	۴۳۹	۵۵۱	دارایی‌های نامشهود
۱۶,۳۲۱	۱۶,۳۲۱	۱۶,۳۲۱	۱۶,۳۲۱	۱۶,۳۲۱	۱۶,۳۲۱	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۱,۰۲۳,۸۶۲	۱,۰۳۰,۳۹۱	۱,۰۵۰,۶۴۵	۷۸۹,۷۰۶	۱,۲۷۱,۹۶۹	۶۸۴,۱۹۲	دریافتی‌های بلندمدت
۳۲,۸۳۹	۳۲,۸۳۹	۳۲,۸۳۹	۳۲,۸۳۹	۳۲,۸۳۹	۳۲,۸۳۹	سایر دارایی‌ها
۱,۱۰۹,۳۹۰	۱,۱۱۸,۷۴۵	۱,۱۴۲,۰۳۴	۸۸۴,۰۳۰	۱,۳۶۹,۲۲۸	۷۸۴,۳۸۶	جمع دارایی‌های غیر جاری
						دارایی‌های جاری
۱۱,۶۴۷,۸۲۲	۱۰,۵۵۷,۶۲۹	۹,۳۴۷,۶۵۸	۸,۳۳۲,۵۸۹	۶,۶۳۹,۱۸۸	۳,۸۶۵,۴۳۲	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۰	۰	۰	۰	۰	۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۰	۰	۰	۰	۰	۰	موجودی نقد
۱۱,۶۴۷,۸۲۲	۱۰,۵۵۷,۶۲۹	۹,۳۴۷,۶۵۸	۸,۳۳۲,۵۸۹	۶,۶۳۹,۱۸۸	۳,۸۶۵,۴۳۲	جمع دارایی‌های جاری
۱۲,۷۵۷,۲۱۳	۱۱,۶۷۶,۳۷۳	۱۰,۴۸۹,۶۹۲	۹,۲۱۶,۶۱۹	۸,۰۰۸,۴۱۶	۴,۶۴۹,۸۱۸	جمع دارایی‌ها
						حقوق مالکانه و بدهی‌ها
						حقوق مالکانه
۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه
۰	۰	۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه در جریان
۳۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۳۱۲,۳۷۹	۲۲۱,۷۵۹	۱۳۷,۵۲۳	۷۱,۱۰۰	اندرخته قانونی
۵,۷۵۳,۱۴۶	۴,۷۰۱,۱۷۵	۳,۶۰۲,۰۷۴	۲,۵۱۳,۰۷۱	۱,۵۴۳,۶۱۷	۴۲۲,۵۹۴	سود انباشته
۹,۶۰۳,۱۴۶	۸,۵۵۱,۱۷۵	۷,۴۱۴,۴۵۴	۶,۲۳۴,۸۳۰	۵,۱۸۱,۱۴۰	۱,۸۹۳,۶۹۴	جمع حقوق مالکانه
						بدهی‌ها
						بدهی‌های غیر جاری
۱۳۱,۱۴۶	۹۹,۶۸۸	۷۴,۵۲۲	۵۴,۳۸۹	۳۸,۲۸۳	۲۵,۳۹۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۳۱,۱۴۶	۹۹,۶۸۸	۷۴,۵۲۲	۵۴,۳۸۹	۳۸,۲۸۳	۲۵,۳۹۸	جمع بدهی‌های غیر جاری
						بدهی‌های جاری
۲۷,۶۹۴	۲۷,۶۹۴	۲۷,۶۹۴	۲۷,۶۹۴	۲۷,۶۹۴	۹۹,۲۶۴	سایر پرداختی‌ها
۵۱۲,۷۳۲	۵۱۵,۳۱۱	۴۹۰,۵۱۷	۴۱۷,۲۰۱	۳۷۸,۷۹۴	۶۰,۳۳۹	مالیات پرداختنی
۰	۰	۰	۰	۰	۳۹,۰۷۱	سود سهام پرداختنی
۲,۴۸۲,۵۰۵	۲,۴۸۲,۵۰۵	۲,۴۸۲,۵۰۵	۲,۴۸۲,۵۰۵	۲,۴۸۲,۵۰۵	۲,۵۳۲,۰۵۲	تسهیلات مالی
۳,۰۲۲,۹۲۱	۳,۰۲۵,۵۱۰	۳,۰۰۰,۷۱۶	۲,۹۲۷,۴۰۰	۲,۷۸۸,۹۹۳	۲,۷۳۰,۷۲۶	جمع بدهی‌های جاری
۳,۱۵۴,۰۶۷	۳,۱۲۵,۱۹۸	۳,۰۷۵,۲۳۸	۲,۹۸۱,۷۸۹	۲,۸۱۷,۲۷۶	۲,۷۵۶,۱۲۴	جمع بدهی‌ها
۱۲,۷۵۷,۲۱۳	۱۱,۶۷۶,۳۷۳	۱۰,۴۸۹,۶۹۲	۹,۲۱۶,۶۱۹	۸,۰۰۸,۴۱۶	۴,۶۴۹,۸۱۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها



شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۰۱	۶۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۵۶,۲۵۶	۱۶۸,۵۶۰	۱,۶۲۴,۸۱۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰				۲۹۶,۸۷۸	۲۹۶,۸۷۸
سود سهام مصوب				(۲۸,۰۰۰)	(۲۸,۰۰۰)
ثبت افزایش سرمایه در جریان	۸۰۰,۰۰۰	(۸۰۰,۰۰۰)			۰
تخصیص به اندوخته قانونی			۱۴,۸۴۴	(۱۴,۸۴۴)	۰
مانده در ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۰	۷۱,۱۰۰	۴۲۲,۵۹۴	۱,۸۹۳,۶۹۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰				۱,۳۲۸,۴۶۳	۱,۳۲۸,۴۶۳
افزایش سرمایه		۲,۱۰۰,۰۰۰			۲,۱۰۰,۰۰۰
ثبت افزایش سرمایه	۲,۱۰۰,۰۰۰	(۲,۱۰۰,۰۰۰)			۰
سود سهام مصوب				(۱۴۱,۰۱۷)	(۱۴۱,۰۱۷)
تخصیص به اندوخته قانونی			۶۶,۴۳۳	(۶۶,۴۳۳)	۰
مانده در ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۰	۱۳۷,۵۲۳	۱,۵۴۳,۶۱۷	۵,۱۸۱,۱۴۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰				۱,۶۸۴,۷۱۰	۱,۶۸۴,۷۱۰
سود سهام مصوب				(۶۳۱,۰۲۰)	(۶۳۱,۰۲۰)
خصیص به اندوخته قانونی			۸۴,۲۳۵	(۸۴,۲۳۵)	۰
مانده در ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۰	۲۲۱,۷۵۹	۲,۵۱۳,۰۷۱	۶,۲۳۴,۸۳۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰				۱,۹۷۹,۸۶۱	۱,۹۷۹,۸۶۱
سود سهام مصوب				(۸۰۰,۲۳۷)	(۸۰۰,۲۳۷)
تخصیص به اندوخته قانونی			۹۰,۶۲۱	(۹۰,۶۲۱)	۰
مانده در ۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۰	۳۱۲,۳۷۹	۳,۶۰۲,۰۷۴	۷,۴۱۴,۴۵۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۶/۰۹/۳۰				۲,۰۸۱,۳۴۱	۲,۰۸۱,۳۴۱
سود سهام مصوب				(۹۴۴,۶۲۰)	(۹۴۴,۶۲۰)
تخصیص به اندوخته قانونی			۳۷,۶۲۱	(۳۷,۶۲۱)	۰
مانده در ۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۰	۳۵۰,۰۰۰	۴,۷۰۱,۱۷۵	۸,۵۵۱,۱۷۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۰۹/۳۰					
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۷/۰۹/۳۰				۲,۰۷۳,۸۳۱	۲,۰۷۳,۸۳۱
سود سهام مصوب				(۱,۰۲۱,۸۶۰)	(۱,۰۲۱,۸۶۰)



					تخصیص به اندوخته قانونی
۹۶۰۳,۱۴۶	۵,۷۵۳,۱۴۶	۳۵۰,۰۰۰	۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۶/۰۹/۳۰

۴-۴- تسهیلات اعطایی با فرض افزایش سرمایه (میلیون ریال)

تسهیلات اعطایی در حالت انتشار اوراق اجاره با استفاده از منابع در اختیار شرکت شامل وصول اقساط تسهیلات پرداخت شده در گذشته، منابع حاصل از انتشار اوراق اجاره برای پنج سال مورد پیش‌بینی به شرح جداول زیر است:

تسهیلات اعطایی در سال ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ با فرض افزایش سرمایه												
سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	وصول اقساط	سررسید آخرین قسط			نرخ	تعداد اقساط	مبلغ تسهیلات	سررسید اولین قسط			زمان اعطای تسهیلات
			سال	ماه	روز				سال	ماه	روز	
												دی ۱۴۰۱
												بهمن ۱۴۰۱
												اسفند ۱۴۰۱
												فروردین ۱۴۰۲
												اردیبهشت ۱۴۰۲
												خرداد ۱۴۰۲
۳۲,۶۴۹	۸۶,۴۶۷	۱۴۴,۹۸۷	۱۴۰۵	۰۴	۳۱	%۲۶	۳۶	۵۲۳,۱۸۸	۱۴۰۲	۰۵	۳۱	تیر ۱۴۰۲
۴۹,۲۱۷	۲۸,۵۹۶	۱۶۹,۵۵۱	۱۴۰۵	۰۵	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۷۳,۰۲۴	۱۴۰۲	۰۶	۳۱	مرداد ۱۴۰۲
۵۴,۴۴۳	۱۹,۹۴۱	۱۷۷,۶۷۴	۱۴۰۵	۰۶	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۲۰,۶۶۰	۱۴۰۲	۰۷	۳۱	شهریور ۱۴۰۲
۵۷,۹۱۹	۲۰,۸۷۸	۱۸۳,۳۳۹	۱۴۰۵	۰۷	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۴۶,۳۲۵	۱۴۰۲	۰۸	۳۰	مهر ۱۴۰۲
۶۱,۵۰۵	۶۸,۸۹۲	۱۸۹,۲۷۰	۱۴۰۵	۰۸	۳۰	%۲۶	۳۶	۴۱۶,۸۴۷	۱۴۰۲	۰۹	۳۰	آبان ۱۴۰۲
۷۴,۲۱۶	۷۲,۱۹۴	۲۰۸,۸۴۱	۱۴۰۵	۰۹	۳۰	%۲۶	۳۶	۴۳۶,۸۲۷	۱۴۰۲	۱۰	۳۰	آذر ۱۴۰۲
۳۲۹,۹۴۸	۲۹۶,۹۶۹	۱,۰۷۳,۶۶۳						۱,۷۹۶,۸۷۰				جمع



تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۳ با فرض افزایش سرمایه

سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	وصول اقساط	سررسید آخرین قسط			نرخ موثر	تعداد اقساط	مبلغ تسهیلات	سررسید اولین قسط			زمان اعطای تسهیلات
			سال	ماه	روز				سال	ماه	روز	
۸۷,۳۴۳	۲۸,۹۲۱	۲۲۹,۳۵۰	۱۴۰۵	۱۰	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۷۴,۹۸۹	۱۴۰۳	۱۱	۳۰	دی ۱۴۰۲
۹۱,۹۴۵	۳۰,۲۷۸	۲۳۷,۵۶۶	۱۴۰۵	۱۱	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۸۳,۲۰۵	۱۴۰۳	۱۲	۲۹	بهمن ۱۴۰۲
۹۶,۶۹۳	۳۱,۷۰۰	۲۴۶,۱۶۷	۱۴۰۵	۱۲	۲۹	%۲۶	۳۶	۱۹۱,۸۰۷	۱۴۰۴	۰۱	۳۱	اسفند ۱۴۰۲
۱۰۱,۵۹۱	۲۹,۱۹۹	۲۵۵,۱۷۳	۱۴۰۶	۰۱	۳۱	%۲۶	۳۶	۱۷۶,۶۷۶	۱۴۰۴	۰۲	۳۱	فروردین ۱۴۰۳
۱۰۵,۸۷۹	۳۵,۱۱۰	۲۶۳,۴۶۸	۱۴۰۶	۰۲	۳۱	%۲۶	۳۶	۲۱۲,۴۴۳	۱۴۰۴	۰۳	۳۱	اردیبهشت ۱۴۰۳
۱۱۱,۱۷۴	۳۶,۷۵۹	۲۷۳,۴۴۲	۱۴۰۶	۰۳	۳۱	%۲۶	۳۶	۲۲۲,۴۱۷	۱۴۰۴	۰۴	۳۱	خرداد ۱۴۰۳
۹۵,۹۳۶	۳۵۱,۴۳۱	۲۲۱,۲۳۰	۱۴۰۶	۰۴	۳۱	%۲۶	۳۶	۲,۱۲۶,۴۰۸	۱۴۰۴	۰۵	۳۱	تیر ۱۴۰۳
۱۶۱,۵۳۳	۳۹,۱۵۰	۳۲۱,۰۶۵	۱۴۰۶	۰۵	۳۱	%۲۶	۳۶	۲۳۶,۸۸۴	۱۴۰۴	۰۶	۳۱	مرداد ۱۴۰۳
۱۶۶,۲۱۲	۴۲,۴۸۴	۳۳۲,۱۸۶	۱۴۰۶	۰۶	۳۱	%۲۶	۳۶	۲۵۷,۰۵۶	۱۴۰۴	۰۷	۳۰	شهریور ۱۴۰۳
۱۷۱,۳۲۵	۴۴,۴۷۸	۳۴۴,۲۵۵	۱۴۰۶	۰۷	۳۰	%۲۶	۳۶	۲۶۹,۱۲۵	۱۴۰۴	۰۸	۳۰	مهر ۱۴۰۳
۱۷۶,۶۰۰	۲۳,۲۶۱	۳۵۶,۸۹۰	۱۴۰۶	۰۸	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۴۰,۷۴۴	۱۴۰۴	۰۹	۳۰	آبان ۱۴۰۳
۱۷۷,۵۷۶	۴۷,۶۵۹	۳۶۳,۴۹۸	۱۴۰۶	۰۹	۳۰	%۲۶	۳۶	۲۸۸,۳۶۸	۱۴۰۴	۱۰	۳۰	آذر ۱۴۰۳
۱,۵۴۳,۸۰۷	۷۴۰,۴۳۰	۳,۴۴۴,۲۹۰						۴,۴۸۰,۱۲۳				جمع

تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۴ با فرض افزایش سرمایه

سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	وصول اقساط	سررسید آخرین قسط			نرخ	تعداد اقساط	مبلغ تسهیلات	سررسید اولین قسط			زمان اعطای تسهیلات
			سال	ماه	روز				سال	ماه	روز	
۱۸۳,۰۴۹	۴۹,۲۷۸	۳۷۷,۰۳۷	۱۴۰۶	۱۰	۳۰	%۲۶	۳۶	۲۹۸,۱۶۵	۱۴۰۴	۱۱	۳۰	دی ۱۴۰۳
۱۸۸,۵۷۷	۵۱,۵۹۱	۳۹۱,۰۳۶	۱۴۰۶	۱۱	۳۰	%۲۶	۳۶	۳۱۲,۱۶۴	۱۴۰۴	۱۲	۳۰	بهمن ۱۴۰۳
۱۹۴,۲۸۰	۵۴,۰۱۴	۴۰۵,۶۹۲	۱۴۰۶	۱۲	۲۹	%۲۶	۳۶	۳۲۶,۸۲۰	۱۴۰۵	۰۱	۳۱	اسفند ۱۴۰۳
۲۰۰,۱۶۳	۳۸,۱۱۹	۴۲۱,۰۳۶	۱۴۰۷	۰۱	۳۱	%۲۶	۳۶	۲۳۰,۶۴۷	۱۴۰۵	۰۲	۳۱	فروردین ۱۴۰۴
۲۰۲,۷۰۱	۵۱,۴۲۸	۴۳۱,۸۶۵	۱۴۰۷	۰۲	۳۱	%۲۶	۳۶	۳۱۱,۱۷۴	۱۴۰۵	۰۳	۳۱	اردیبهشت ۱۴۰۴
۲۰۷,۵۲۷	۵۳,۸۴۲	۴۴۶,۴۷۵	۱۴۰۷	۰۳	۳۱	%۲۶	۳۶	۳۲۵,۷۸۴	۱۴۰۵	۰۴	۳۱	خرداد ۱۴۰۴
۲۰۲,۲۹۶	۴۶,۰۹۷	۳۹۹,۶۱۱	۱۴۰۷	۰۴	۳۱	%۲۶	۳۶	۲۷۸,۹۱۹	۱۴۰۵	۰۵	۳۱	تیر ۱۴۰۴
۲۰۵,۴۶۴	۳۹,۹۹۸	۴۱۲,۷۰۶	۱۴۰۷	۰۵	۳۱	%۲۶	۳۶	۲۴۲,۰۱۵	۱۴۰۵	۰۶	۳۱	مرداد ۱۴۰۴
۲۰۷,۱۴۹	۴۸,۷۸۷	۴۲۴,۰۶۸	۱۴۰۷	۰۶	۳۱	%۲۶	۳۶	۲۹۵,۱۹۶	۱۴۰۵	۰۷	۳۰	شهریور ۱۴۰۴
۲۱۰,۳۱۱	۳۱,۲۴۵	۴۳۷,۹۲۸	۱۴۰۷	۰۷	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۸۹,۰۵۶	۱۴۰۵	۰۸	۳۰	مهر ۱۴۰۴
۲۰۹,۵۷۱	۱,۱۴۲	۴۴۶,۸۰۴	۱۴۰۷	۰۸	۳۰	%۲۶	۳۶	۶,۹۱۲	۱۴۰۵	۰۹	۳۰	آبان ۱۴۰۴
۲۰۲,۸۶۱	۶۰,۸۶۲	۴۴۷,۱۲۹	۱۴۰۷	۰۹	۳۰	%۲۶	۳۶	۳۶۸,۲۵۷	۱۴۰۵	۱۰	۳۰	آذر ۱۴۰۴
۲,۴۱۳,۸۴۸	۵۲۶,۴۰۳	۵,۰۴۱,۳۸۸						۳,۱۸۵,۱۰۸				جمع



تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۵ با فرض افزایش سرمایه

سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	وصول اقساط	سررسید آخرین قسط			نرخ	تعداد اقساط	مبلغ تسهیلات	سررسید اولین قسط			زمان اعطای تسهیلات
			سال	ماه	روز				سال	ماه	روز	
۲۰۷,۳۷۱	۶۵,۸۸۵	۴۶۴,۴۱۸	۱۴۰۷	۱۰	۳۰	%۲۶	۳۶	۳۸۰,۷۷۲	۱۴۰۵	۱۱	۳۰	دی ۱۴۰۴
۲۱۱,۸۷۲	۶۵,۸۸۵	۴۸۲,۲۹۵	۱۴۰۷	۱۱	۳۰	%۲۶	۳۶	۳۹۸,۶۴۹	۱۴۰۵	۱۲	۲۹	بهمن ۱۴۰۴
۲۱۶,۵۱۷	۶۸,۹۷۸	۵۰۱,۰۱۲	۱۴۰۷	۱۲	۳۰	%۲۶	۳۶	۴۱۷,۳۶۵	۱۴۰۶	۰۱	۳۱	اسفند ۱۴۰۴
۲۲۱,۳۰۸	۴۴,۶۳۶	۵۲۰,۶۰۷	۱۴۰۸	۰۱	۳۱	%۲۶	۳۶	۲۷۰,۰۸۰	۱۴۰۶	۰۲	۳۱	فروردین ۱۴۰۵
۲۲۰,۹۶۶	۶۳,۹۷۰	۵۳۳,۲۸۸	۱۴۰۸	۰۲	۳۱	%۲۶	۳۶	۲۸۷,۰۶۱	۱۴۰۶	۰۳	۳۱	اردیبهشت ۱۴۰۵
۲۲۳,۹۱۷	۶۶,۹۷۳	۵۵۱,۴۶۰	۱۴۰۸	۰۳	۳۱	%۲۶	۳۶	۴۰۵,۲۳۳	۱۴۰۶	۰۴	۳۱	خرداد ۱۴۰۵
۲۲۵,۲۲۱	۶۶,۷۸۳	۵۵۰,۳۱۳	۱۴۰۸	۰۴	۳۱	%۲۶	۳۶	۴۰۴,۰۸۶	۱۴۰۶	۰۵	۳۱	تیر ۱۴۰۵
۲۲۷,۷۲۳	۵۷,۵۹۶	۵۴۴,۷۲۱	۱۴۰۸	۰۵	۳۱	%۲۶	۳۶	۳۴۸,۴۹۴	۱۴۰۶	۰۶	۳۱	مرداد ۱۴۰۵
۲۲۸,۷۲۰	۶۹,۳۰۰	۵۵۲,۹۵۹	۱۴۰۸	۰۶	۳۱	%۲۶	۳۶	۴۱۹,۳۱۳	۱۴۰۶	۰۷	۳۰	شهریور ۱۴۰۵
۲۳۱,۷۳۱	۴۳,۵۲۱	۵۶۶,۹۸۱	۱۴۰۸	۰۷	۳۰	%۲۶	۳۶	۲۶۳,۳۳۴	۱۴۰۶	۰۸	۳۰	مهر ۱۴۰۵
۲۲۹,۴۵۴	۱,۵۷۵	۵۷۳,۴۱۴	۱۴۰۸	۰۸	۳۰	%۲۶	۳۶	۹,۵۳۰	۱۴۰۶	۰۹	۳۰	آبان ۱۴۰۵
۲۱۸,۸۶۳	۷۷,۷۸۳	۵۵۴,۲۹۰	۱۴۰۸	۰۹	۳۰	%۲۶	۳۶	۴۷۰,۶۴۴	۱۴۰۶	۱۰	۳۰	آذر ۱۴۰۵
۲,۶۶۳,۶۶۳	۶۹۲,۸۱۴	۶,۳۹۵,۷۵۸						۴,۱۷۴,۵۶۲				جمع

تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۶ با فرض افزایش سرمایه

سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	وصول اقساط	سررسید آخرین قسط			نرخ	تعداد اقساط	مبلغ تسهیلات	سررسید اولین قسط			زمان اعطای تسهیلات
			سال	ماه	روز				سال	ماه	روز	
۲۲۳,۱۴۵	۷۷,۰۳۹	۵۵۵,۸۷۸	۱۴۰۸	۱۰	۳۰	%۲۶	۳۶	۴۶۶,۱۴۰	۱۴۰۶	۱۱	۳۰	دی ۱۴۰۵
۲۲۷,۲۷۰	۷۹,۲۹۸	۵۶۹,۵۴۷	۱۴۰۸	۱۱	۳۰	%۲۶	۳۶	۴۷۹,۸۰۹	۱۴۰۶	۱۲	۲۹	بهمن ۱۴۰۵
۲۳۱,۷۲۸	۸۱,۶۰۰	۵۸۳,۴۷۳	۱۴۰۸	۱۲	۲۹	%۲۶	۳۶	۴۹۳,۷۳۵	۱۴۰۷	۰۱	۳۱	اسفند ۱۴۰۵
۲۳۶,۲۲۴	۵۱,۵۱۵	۵۹۷,۶۴۸	۱۴۰۹	۰۱	۳۱	%۲۶	۳۶	۳۱۱,۷۰۳	۱۴۰۷	۰۲	۳۱	فروردین ۱۴۰۶
۲۳۴,۶۵۰	۷۲,۸۳۰	۶۰۳,۹۸۸	۱۴۰۹	۰۲	۳۱	%۲۶	۳۶	۴۴۰,۶۷۲	۱۴۰۷	۰۳	۳۱	اردیبهشت ۱۴۰۶
۲۳۶,۹۰۹	۷۴,۶۰۱	۶۱۴,۷۰۳	۱۴۰۹	۰۳	۳۱	%۲۶	۳۶	۴۵۱,۳۸۷	۱۴۰۷	۰۴	۳۱	خرداد ۱۴۰۶
۲۳۹,۲۳۹	۷۶,۳۷۷	۶۲۵,۴۵۳	۱۴۰۹	۰۴	۳۱	%۲۶	۳۶	۴۶۲,۱۲۸	۱۴۰۷	۰۵	۳۱	تیر ۱۴۰۶
۲۴۱,۶۴۳	۵۵,۲۰۰	۵۴۷,۳۱۶	۱۴۰۹	۰۵	۳۱	%۲۶	۳۶	۳۳۴,۰۰۰	۱۴۰۷	۰۶	۳۱	مرداد ۱۴۰۶
۲۴۲,۵۴۰	۵۹,۸۵۰	۵۵۱,۸۷۵	۱۴۰۹	۰۶	۳۱	%۲۶	۳۶	۳۶۲,۱۲۷	۱۴۰۷	۰۷	۳۰	شهریور ۱۴۰۶
۲۴۴,۲۱۳	۲۱,۰۰۱	۵۵۶,۸۰۹	۱۴۰۹	۰۷	۳۰	%۲۶	۳۶	۱۲۷,۰۷۱	۱۴۰۷	۰۸	۳۰	مهر ۱۴۰۶
۲۳۸,۳۳۸	۹۵۶	۵۵۰,۱۴۰	۱۴۰۹	۰۸	۳۰	%۲۶	۳۶	۵,۷۸۱	۱۴۰۷	۰۹	۳۰	آبان ۱۴۰۶
۲۲۸,۶۴۷	۷۵,۰۴۳	۵۴۳,۸۰۳	۱۴۰۹	۰۹	۳۰	%۲۶	۳۶	۴۵۴,۰۶۵	۱۴۰۷	۱۰	۳۰	آذر ۱۴۰۶
۲,۸۲۴,۶۴۶	۷۲۵,۳۱۰	۶,۹۰۰,۶۳۳						۴,۳۸۸,۶۳۹				جمع



تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۷ با فرض افزایش سرمایه												
سود تضمین شده	درآمد تخفیفات	وصول اقساط	سررسید آخرین قسط			نرخ	تعداد اقساط	مبلغ تسهیلات	سررسید اولین قسط			زمان اعطای تسهیلات
			سال	ماه	روز				سال	ماه	روز	
۲۳۳,۰۴۶	۷۵,۰۴۴	۵۵۱,۵۸۳	۱۴۰۹	۱۰	۳۰	%۲۶	۳۶	۴۵۴,۰۷۲	۱۴۰۶	۱۱	۳۰	دی ۱۴۰۶
۲۳۷,۳۳۸	۷۶,۲۵۴	۵۵۸,۹۰۲	۱۴۰۹	۱۱	۳۰	%۲۶	۳۶	۴۶۱,۳۹۲	۱۴۰۶	۱۲	۲۹	بهمن ۱۴۰۶
۲۴۱,۷۶۶	۷۷,۴۱۲	۵۶۵,۹۰۹	۱۴۰۹	۱۲	۲۹	%۲۶	۳۶	۴۶۸,۳۹۸	۱۴۰۷	۰۱	۳۱	اسفند ۱۴۰۶
۲۴۶,۳۳۴	۴۴,۴۴۴	۵۷۲,۵۵۶	۱۴۱۰	۰۱	۳۱	%۲۶	۳۶	۲۶۸,۹۲۱	۱۴۰۷	۰۲	۳۱	فروردین ۱۴۰۷
۲۴۴,۵۱۹	۶۶,۰۳۳	۵۷۴,۳۵۳	۱۴۱۰	۰۲	۳۱	%۲۶	۳۶	۳۹۹,۵۴۵	۱۴۰۷	۰۳	۳۱	اردیبهشت ۱۴۰۷
۲۴۶,۷۲۷	۶۶,۷۱۹	۵۷۸,۵۰۲	۱۴۱۰	۰۳	۳۱	%۲۶	۳۶	۴۰۳,۶۹۴	۱۴۰۷	۰۴	۳۱	خرداد ۱۴۰۷
۲۴۹,۰۰۴	۵۹,۰۶۰	۵۸۲,۱۶۰	۱۴۱۰	۰۴	۳۱	%۲۶	۳۶	۳۵۷,۳۵۲	۱۴۰۷	۰۵	۳۱	تیر ۱۴۰۷
۲۴۹,۷۷۰	۵۹,۶۶۸	۵۸۵,۸۴۲	۱۴۱۰	۰۵	۳۱	%۲۶	۳۶	۳۶۱,۰۳۵	۱۴۰۷	۰۶	۳۱	مرداد ۱۴۰۷
۲۵۰,۵۶۱	۶۵,۱۰۳	۵۹۱,۴۳۰	۱۴۰۹	۰۶	۳۱	%۲۶	۳۶	۳۹۳,۹۱۹	۱۴۰۷	۰۷	۳۰	شهریور ۱۴۰۷
۲۵۲,۲۴۱	۱۴,۹۶۶	۵۹۶,۰۶۵	۱۴۱۰	۰۷	۳۰	%۲۶	۳۶	۹۰,۵۵۴	۱۴۰۷	۰۸	۳۰	مهر ۱۴۰۷
۲۴۴,۲۲۰	۱۳,۳۳۳	۵۹۱,۴۴۰	۱۴۱۰	۰۸	۳۰	%۲۶	۳۶	۸۰,۰۶۹	۱۴۰۷	۰۹	۳۰	آبان ۱۴۰۷
۲۳۵,۷۶۱	۸۲,۱۹۹	۵۹۴,۸۷۵	۱۴۱۰	۰۹	۳۰	%۲۶	۳۶	۳۹۷,۳۶۴	۱۴۰۷	۱۰	۳۰	آذر ۱۴۰۷
۲,۹۳۱,۲۸۵	۷۰۰,۱۳۶	۶,۹۴۳,۶۱۶						۴,۲۳۶,۳۱۶				جمع

۵- مقایسه نتایج حاصل از افزایش سرمایه با عدم افزایش سرمایه

۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
۷	۶	۵	۴	۳	۲	
۲۲۲,۷۵۲	۴۰۰,۶۳۱	۵۶۱,۵۰۳	۵۴۷,۵۹۷	۴۴۲,۲۴۴	۲۹۰,۹۸۶	سود خالص با فرض عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال
۱۵۹	۲۸۶	۴۰۱	۳۹۱	۳۱۶	۲۰۸	سود هر سهم با فرض عدم افزایش سرمایه - ریال
۲,۰۷۳,۸۳۱	۲,۰۸۱,۳۴۱	۱,۹۷۹,۸۶۱	۱,۶۸۴,۷۱۰	۱,۳۲۸,۴۶۳	۲۹۶,۸۷۸	سود خالص با فرض افزایش سرمایه - میلیون ریال
۵۹۳	۵۹۵	۵۶۶	۴۸۱	۳۸۰	۲۱۲	سود هر سهم با فرض افزایش سرمایه - ریال
۱,۸۵۱,۰۷۹	۱,۶۸۰,۷۱۱	۱,۴۱۸,۳۵۸	۱,۱۳۷,۱۱۲	۸۸۶,۲۲۰	۵,۸۹۲	تفاوت سود خالص (فرض عدم افزایش با افزایش سرمایه) - میلیون ریال
۸۳۱%	۴۲۰%	۲۵۳%	۲۰۸%	۲۰۰%	۲%	درصد تفاوت سود خالص (فرض عدم افزایش سرمایه با افزایش سرمایه)
۴۳۳	۳۰۹	۱۶۵	۹۰	۶۴	۴	تفاوت سود هر سهم (فرض عدم افزایش سرمایه با افزایش سرمایه) - ریال
۲۷۲%	۱۰۸%	۴۱%	۲۳%	۲۰%	۲%	درصد سود هر سهم (فرض عدم افزایش سرمایه با افزایش سرمایه) - ریال
۴۸۵,۲۴۹	۵۵۰,۷۳۵	۵۸۰,۹۵۹	۵۸۲,۲۰۲	۵۶۷,۱۸۱		خالص ارزش فعلی تفاوت سود با فرض عدم افزایش و فرض افزایش سرمایه - میلیون ریال - نرخ تنزیل ۲۵ درصد
۲,۷۶۶,۳۲۶						جمع ارزش فعلی تغییرات در سود خالص برای ۵ سال آتی - میلیون ریال
۶۶۶,۳۲۶						خالص ارزش فعلی - میلیون ریال
۲ سال و ۱ ماه						دوره بازگشت سرمایه
۳۴ درصد						نرخ بازده داخلی



۶- عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت لیزینگ ایران و شرق با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر است:

ریسک افزایش نرخ تسهیلات بانکی یکی از مهمترین ریسک‌های شرکت بوده و منجر به افزایش هزینه تامین مالی شرکت علی‌رغم در نظر گرفتن حاشیه سود ۳ درصدی برای اعطای تسهیلات می‌شود، چرا که در نهایت منجر به کاهش بازار شرکت و عدم تمایل به استفاده از تسهیلات لیزینگ می‌شود.

ریسک اعتباری مشتریان از دیگر ریسک‌های شرکت بوده که منابع آن را که در قالب تسهیلات اعطایی است با مخاطره مواجه می‌سازد. از دیگر ریسک‌های پر اهمیت می‌توان از عدم رعایت مفاد بخشنامه‌های بانک مرکزی نام برد که منجر به در مخاطره قرار گرفتن مجوزهای شرکت است.

ریسک‌های حوزه فنی: ریسک فنی در شرکت‌های لیزینگ بسته به ترکیب محصولات قابل ارائه (دارای ریسک‌های متفاوت) و میزان وابستگی به تامین‌کنندگان محصول قابل ارزیابی است. در این رابطه با توجه به اینکه شرکت لیزینگ ایران و شرق به عنوان شرکت فعال در صنعت لیزینگ کشور از حیث میزان سرمایه با بهره‌مندی از حمایت سهامداران عمده شامل گروه سرمایه‌گذاری تدبیر در زمره مطرح‌ترین سرمایه‌گذاران کشور قرار دارد، به راحتی ریسک‌های موسوم به ریسک‌های فنی را تحت پوشش قرار داده است.

ریسک‌های حوزه مالی: مدیریت ریسک در این حوزه با برنامه‌ریزی، اجرا، کنترل و بهبود عملکرد مالی شرکت با هدف افزایش میزان سودآوری و به تبع آن تقویت منافع سهامداران می‌گردد. ریسک سرمایه‌گذاری و ریسک اعتباردهی به عنوان دو ریسک محوری در حوزه مالی مطرح هستند.

ریسک سرمایه‌گذاری: ریسک سرمایه‌گذاری در صنعت لیزینگ عمدتاً شامل ریسک نقدینگی، ریسک نرخ بهره و ریسک بازار است. در این رابطه شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام) با اتخاذ رویکرد مبادلات و تامین مالی در اقدامی نو و موثر در کاهش چشمگیر ریسک‌های ناشی از تامین نقدینگی، کاهش میانگین هزینه و نرخ بهره گام‌های مهم و موثری برداشته است.

ریسک اعتباردهی: شامل ریسک ناشی از احتمال عدم وصول اقساط سررسید شده مربوط به تسهیلات اعطایی به مشتریان، ریسک اعتباردهی یکی از مهمترین ریسک‌های ذاتی در صنعت لیزینگ به شمار می‌رود. شرکت لیزینگ ایران و شرق برای مدیریت این ریسک علاوه بر اخذ وثایق کافی و سهل‌الوصول اقدام به شناسایی مشتریان خوش حساب و کشف و شناسایی مشتریان بد حساب از طریق سامانه اعتبارسنجی مشتریان اهتمام ورزیده است.

ریسک حوزه‌های عملیاتی: این ریسک عمدتاً ناشی از احتمال عدم کفایت یا ایجاد مشکل در فرآیند کنترل‌های داخلی شرکت و همچنین احتمال تغییر قوانین و مقررات مرتبط با موضوع صنعت لیزینگ است. آن دسته از ریسک‌های حوزه‌های عملیاتی که در حیطه اختیار لیزینگ ایران و شرق قرار دارد، با انجام بازنگری‌های منظم و ادواری در عملیات و فرآیندهای داخلی شرکت، بهبود مستمر آن‌ها، بررسی نظرات و پیشنهادات مشتریان و رفع نقاط ضعف، تحت کنترل این شرکت قرار دارد.

ریسک نقدینگی: ریسک نقدینگی به عواقب ناشی از احتمال فقدان نقدینگی کافی برای ایفای تعهدات در سررسیدهای معین مربوط است.



مدیریت ریسک نقدینگی عمدتاً از طریق تخصیص بهینه دارایی‌ها و تکنیک مناسب جریان‌های نقدی ورودی و خروجی انجام می‌شود. خط مشی تخصیص دارایی‌ها باید بر مبنای تنوع‌بخشی پرتفوی اعتباری و اختصاص بخشی از منابع به دارایی‌های نزدیک به نقد مثل اوراق مشارکت یا سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها یا اوراق سهام سریع‌ال معامله بورسی باشد.

ریسک نرخ بهره: این ریسک به زبان احتمالی ناشی از تغییرات نرخ سود ارتباط دارد. تغییر نرخ سود بر درآمدها، هزینه‌ها و نیز ارزش دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت لیزینگ موثر است.

شرکت‌های لیزینگی که در قالب قرارداد عاملیت با تولیدکنندگان یا دارندگان منابع مالی فعالیت می‌کنند، از تغییر نرخ سود کمتر متضرر یا منتفع می‌شوند، زیرا آن‌ها مطابق مفاد قرارداد و متناسب با دوره وصول اقساط کارمزد دریافت می‌کنند و این کارمزدها عموماً قابل استرداد نیستند. به هر حال، تغییر نرخ سود بر میزان تقاضا برای لیزینگ و در نهایت کارمزد این شرکت‌ها می‌تواند تاثیرگذار باشد.

ریسک نرخ ارز: زبان احتمالی ناشی از نوسان نرخ‌های ارز خارجی است که اثر مستقیمی بر شرکت‌های لیزینگی ندارد.

۷- پیشنهاد هیات مدیره

با توجه به بررسی‌های به عمل آمده در این گزارش، هیأت مدیره شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام) افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۴۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳,۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی از طریق صدور سهام جدید را ضروری دانسته، لذا به مجمع عمومی فوق‌العاده پیشنهاد می‌گردد، به منظور دستیابی به اهداف مورد نظر با افزایش سرمایه ذکر شده موافقت نموده و اختیار انجام تمامیت آن را به هیأت مدیره واگذار نماید.



آدرس: تهران، خیابان ولیعصر(عج) روبروی پارک ملت، خیابان عاطفی، پلاک ۱۰۰، واحد یک

تلفن: ۰۲۱- ۲۲۰۲۷۰۰۳

کد پستی: ۱۹۶۷۹۳۳۷۵۹