طرح توجیهی افزایش سرمایه
شرکت لیزینگ آریادانا

شماره: .....
تاریخ: .....
پیوست: .....

شرکت لیزینگ آریادانا
(سهامی عام)

بسمه تعالی

صورتجلسه هیئت مدیره شرکت لیزینگ آریادانا

صورتجلسه هیئت مدیره مورخه ۹۴/۱۰/۱۳ شرکت لیزینگ آریادانا به شماره ثبت ۲۲۰۴۴۱ و شناسه ملی ۱۰۱۰۲۶۱۷۳۹۹ با سرمایه ثبتی یکصد میلیارد ریال

مصوبات جلسه

جلسه هیئت مدیره شرکت درساعت ۱۱ ظهر روز یکشنبه ۹۴/۱۰/۱۳ با حضور اکثریت اعضای هیئت مدیره تشکیل و :

۱) افزایش سرمایه شرکت از یکصد میلیارد ریال به سیصد میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران مورد تصویب قرار گرفت.

حجت ا... انصاری
رئیس هیئت مدیره

علیرضا ابراهیم پور
نائب رئیس هیئت مدیره

نظر علی صلاحی نژاد
عضو هیئت مدیره

بهزاد قنبری
عضو هیئت مدیره

هانی بابازاده
عضو هیئت مدیره

حسین پرهیزی
مدیرعامل

خیابان مطهری ، خیابان کوه نور
خیابان یکم ، شماره ۱ ، طبقه سوم
کد پستی: ۱۵۸۷۶۵۶۷۱۵
خط ویژه : ۸۳۳۱۷۰۰۰
نمابر: ۸۸۷۳۲۸۲۷
info@arialease.com
WWW.arialease.com

شرکت لیزینگ آریادانا
دارای گواهینامه ایزو ۹۰۰۱
نگارش سال ۲۰۰۸
ISO 9001

فهرست مطالب

۱-کلیات ۲

۱-۱ تاریخچه شرکت و موضوع فعالیت ۲
۱-۲ سرمایه و ترکیب سهامداران ۳
۱-۳ روند تغییرات سرمایه ۴
۱-۴ معرفی اعضای هیئت مدیره ۴
۱-۵ ترکیب نیروی انسانی ۵
۱-۶ روند سودآوری شرکت ۵
۱-۷ صورت سود و زیان ۶
۱-۷ ترازنامه ۷
۱-۷ صورت جریان وجوه نقد ۸

۲-تشریح طرح افزایش سرمایه ۸

۲-۱ هدف از انجام افزایش سرمایه ۸
۲-۲سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن ۹
۲-۳ تشریح جزییات طرح ۹
۲-۳-۱ پیش‌بینی صورت سود و زیان ۹
۲-۳-۴پیش‌بینی وضعیت ترازنامه ۱۴
۲-۳-۵پیش‌بینی بودجه نقدی ۱۸
۲-۳-۶ عوامل ریسک ۱۹
۲-۳-۷ پیشنهاد ۲۰

ضمائم ۲۱

۱- کلیات

۱-۱ تاریخچه شرکت و موضوع فعالیت

شرکت لیزینگ آریادانا درتاریخ ۱۳۸۳/۰۲/۰۹ طی شماره ۲۲۰۴۴۱ تحت نام شرکت سرمایه گذاری آریادانا (سهامی عام) تاسیس و در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید و فعالیت خود را عمدتا در عرصه معاملات سهام آغاز نمود.

بر اساس مصوبات مجمع عمومی فوق العاده در تاریخ ۸۴/۶/۶ و به منظور ورود شرکت به عرصه فعالیت لیزینگ، نام شرکت به لیزینگ آریادانا تغییر یافته و موضوع فعالیت اصلاح گردید. با عنایت به تغییرات انجام شده با تشکیل پرتفوی سهام در همان سال، شرکت لیزینگ آریادانا فعالیت خود را در عرصه صنعت لیزینگ نیز گسترش داد.

متعاقب تصویب و ابلاغ قانون تنظیم بازار غیر متشکل پولی و نیز تصویب دستورالعمل اجرائی مربوطه توسط بانک مرکزی ج.ا.ا ، دستورالعمل مذکور در دبیرخانه کمیسیون اقتصادی هیئت دولت مورد بررسی قرار گرفته و پس از اعمال تعدیلاتی به بانک مرکزی ابلاغ شد. در قالب دستورالعمل اجرائی مورد بحث مقرر شد بانک مرکزی در قالب ضوابط و مقررات تنظیمی خود نسبت به بررسی وضعیت شرکت های لیزینگ موجود اقدام نماید .

در همین راستا بانک مرکزی دستورالعمل مربوط به نحوه تأسیس ، فعالیت و نظارت بر شرکت های لیزینگ را در قالب ۲۸ ماده و ۱۲ تبصره تهیه نمود که در جلسه مورخ ۱۳۸۶/۰۴/۱۶ شورای پول و اعتبار به تصویب رسید . در چارچوب دستورالعمل مصوب ، مقرر گردید تا شرکت های لیزینگ وضعیت خود را با مقررات موضوعه بانک مرکزی تطبیق داده و پس از کسب مجوز فعالیت ، تحت نظارت بانک مرکزی فعالیت خود را رسماً آغاز نمایند .

در راستای تحولات فوق الاشاره در بازار غیر متشکل پولی ، سیاست های ابلاغی سهامدار عمده و مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۴/۰۶/۰۶ و هیات مدیره مورخ ۱۳۸۵/۹/۱۲، سرمایه شرکت به یکصد میلیارد ریال افزایش یافته و در جهت تطبیق کامل با اساسنامه مورد نظر و مورد تایید بانک مرکزی ج.ا.ا، موضوع فعالیت شرکت (ماده ۳ اساسنامه) با اخذ مصوبه از مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۷/۰۳/۲۲ ،تغییر یافت .

متعاقب اقدامات و پیگیری های انجام شده، شرکت لیزینگ آریادانا موفق شد مجوز فعالیت یک ساله خود را در تاریخ ۱۳۸۷/۰۹/۱۰ از بانک مرکزی اخذ و مجوز شماره گذاری خودرو به صورت اجاره به شرط تملیک را از پلیس راهنمایی و رانندگی ناجا در تاریخ ۱۳۸۷/۰۹/۳۰ دریافت نماید. شرکت لیزینگ آریا دانا درادامه یک سال فعالیت موفق در عرصه صنعت لیزینگ، در تاریخ ۱۳۸۸/۱۰/۱ موفق به اخذ مجوز فعالیت سه ساله از بانک مرکزی ج.ا.ا گردیده و پس از یک دوره تمدید اعتبار شش ماهه ، به عنوان یکی از ۳۶ شرکت واسپاری دارای مجوز و مورد تایید بانک مرکزی ج.ا.ا فعالیت نموده و متعاقب انجام بازرسی توسط بازرسان بانک مرکزی جمهوری اسلامی، در وضعیت

تمدید مجوز فعالیت می باشد. قابل ذکر است که شرکت در سال ۹۳ موفق به تمدید مجوز فعالیت لیزینگ از بانک مرکزی به مدت ۵ سال شده است.

شرکت در سال ۱۳۹۱ و در راستای اجرای ماده ۹۹ قانون برنامه پنج ساله پنجم توسعه جمهوری اسلامی ایران ؛ تقاضای ثبت سهام در سازمان بورس و اوراق بهادار را نمود که پس از موافقت اولیه؛ سازمان مذکور موافقت خود را با ثبت سهام شرکت نزد سازمان بورس اعلام نموده و در پی برگزاری مجمع عمومی فوق العاده در تاریخ ۱۳۹۱/۸/۱۴ اساسنامه مصوب پیشنهادی شرکت لیزینگ آریادانا جهت تایید به سازمان بورس ارائه گردید و نهایتا اساسنامه مورد تایید سازمان بورس به همراه صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده جهت اخذ تاییدیه به بانک مرکزی ج.ا.ا ارسال شد.

موضوع فعالیت شرکت لیزینگ آریادانا طبق اساسنامه مصوب سازمان بورس به شرح ذیل می باشد:

الف- موضوع اصلی: خرید انواع کالا و اموال منقول و غیر منقول و واگذاری آنها به متقاضیان در قالب عقود اجاره و یا فروش اقساطی.

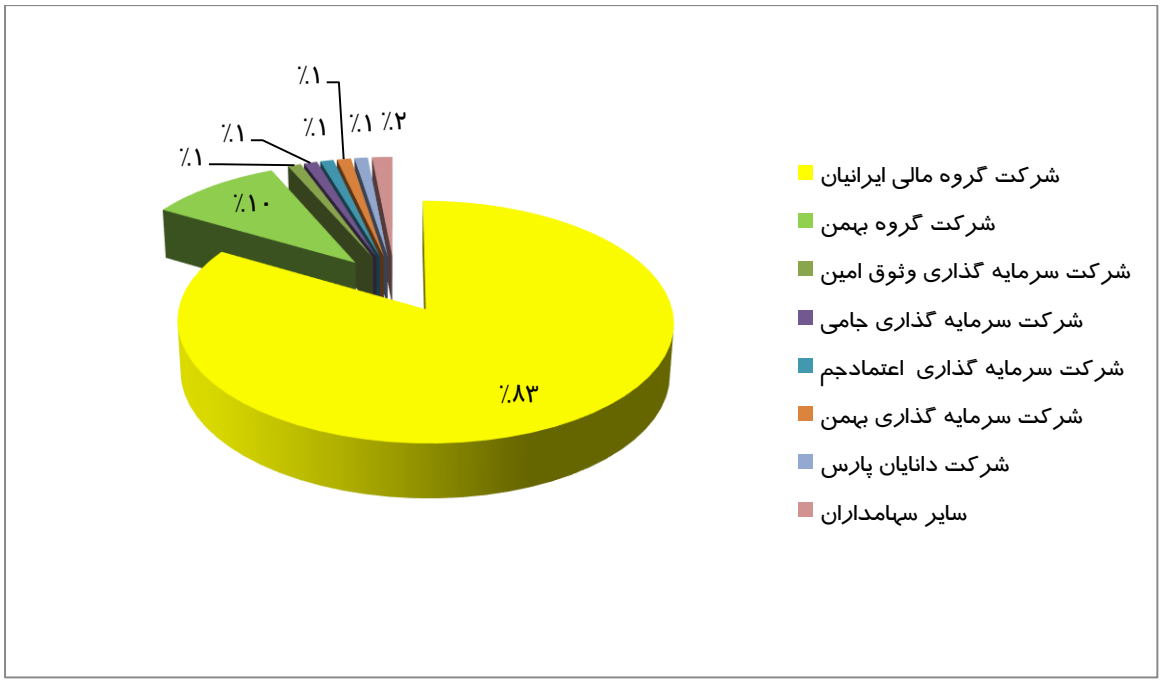
ب- موضوع فرعی : خرید و فروش انواع اوراق بهادار به منظور مدیریت نقدینگی در چارچوب قوانین و مقررات و دستورالعمل های ذیربط.

۱-۲ سرمایه و ترکیب سهامداران

سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱٪ سهام شرکت لیزینگ آریادانا (سهامی عام) در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۹/۳۰ و تاریخ تائید گزارش به شرح جدول ذیل می باشد:

جدول ۱. ترکیب سهامداران

	۱۳۹۳/۰۹/۳۰		۱۳۹۲/۰۹/۳۰	
سهامداران	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت گروه مالی ایرانیان	۸۳,۴۱۴,۶۸۴	۸۳٪	۵۰,۹۱۶,۹۶۹	۵۱٪
شرکت سرمایه گذاری حافظ اعتماد	۰	۰٪	۱۶,۹۱۲,۷۹۱	۱۷٪
شرکت سرمایه گذاری زعیم	۰	۰٪	۱۵,۵۸۴,۹۲۴	۱۶٪
شرکت گروه بهمن	۹,۹۹۵,۷۱۳	۱۰٪	۹,۹۹۵,۷۱۳	۱۰٪
شرکت سرمایه گذاری وثوق امین	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱٪	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱٪
شرکت سرمایه گذاری جامی	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱٪	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱٪
شرکت سرمایه گذاری لقمان	۰	۰٪	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱٪
شرکت سرمایه گذاری اعتمادجم	۹۹۹,۹۵۰	۱٪	۹۹۹,۹۵۰	۱٪
جمع	**۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰**	**۱۰۰٪**	**۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰**	**۱۰۰٪**



۱-۳ روند تغییرات سرمایه

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) بوده است که طی یک مرحله به شرح مندرج در ذیل به مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال (شامل تعداد ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) افزایش یافته است.

جدول ۲. افزایش سرمایه

تغییرات سرمایه شرکت(میلیون ریال)			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش	سرمایه جدید	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۵/۰۹/۱۲	۹۹۹۹	۱۰۰,۰۰۰	نقدی - مطالبات

۱-۴ معرفی اعضای هیئت مدیره

جدول ۳. اعضای هیات مدیره

نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ انتصاب	تحصیلات	سوابق اجرایی
حجت اله انصاری	رییس هیات مدیره	۱۳۹۳/۰۴/۲۴	دکترای مدیریت مالی	۱۴ سال
علیرضا ابراهیم پور	نائب رییس هیات مدیره	۱۳۹۱/۱۲/۱۶	دکترای مدیریت	۲۴ سال
هانی بابازاده	عضو هیات مدیره	۱۳۹۱/۱۲/۱۶	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۰ سال
نظرعلی صلاحی نژاد	عضو هیات مدیره	۱۳۹۱/۱۲/۱۶	کارشناسی ارشد حسابداری	۲۰سال
بهزاد قنبری	عضو هیات مدیره	۱۳۹۱/۱۲/۱۶	کارشناسی ارشد مدیریت	۳۰ سال
حسین پرهیزی گشتی	مدیر عامل	۱۳۹۳/۰۴/۲۴	کارشناسی ارشد مدیریت	۱۰ سال

۱-۵ ترکیب نیروی انسانی

ترکیب سنی و تحصیلی سرمایه های فکری در شرکت لیزینگ آریادانا به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۴. ترکیب نیروی انسانی

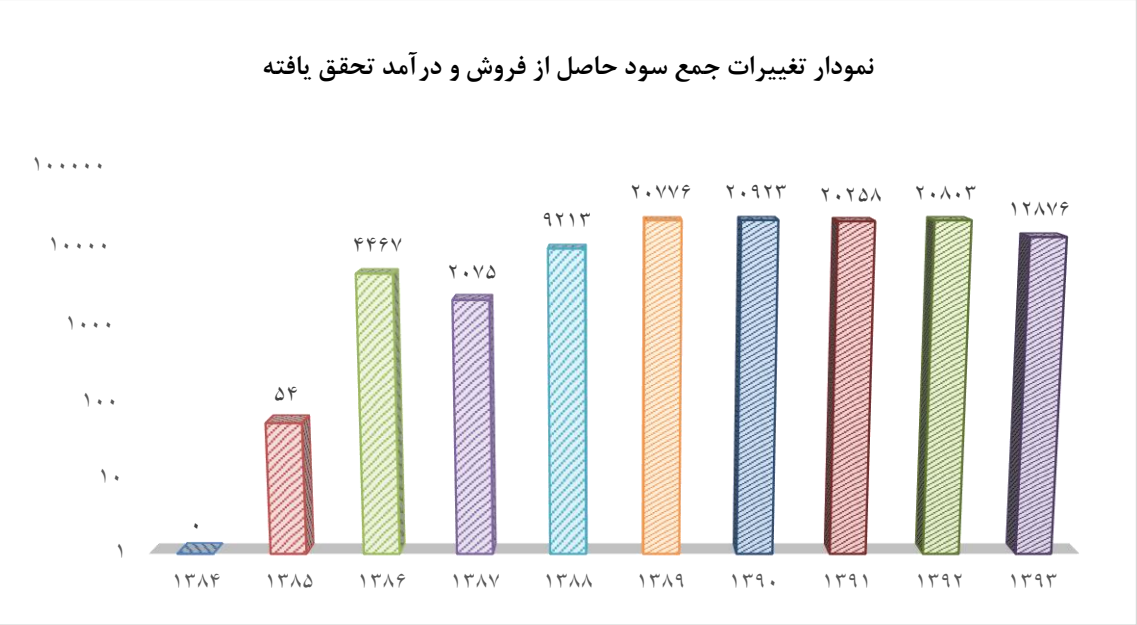
ترکیب نیروی انسانی به تفکیک میزان تحصیلات			
ردیف	شرح تحصیلات	تعداد پرسنل	
		۱۳۹۳	۱۳۹۲
۱	زیردیپلم	۲	۱
۲	دیپلم و فوق دیپلم	۷	۷
۳	لیسانس و فوق لیسانس	۱۱	۱۱
		۲۰	۱۹

۱-۶ روند سودآوری شرکت

جدول و نمودار ذیل روند سود حاصل از" فروش و درآمد تحقق یافته" شرکت لیزینگ آریا دانا را در طول سال های ۱۳۸۴ لغایت ۱۳۹۳ ارائه شده است . بررسی ارقام طی سالهای ۸۹ الی۹۳ نشانگر افزایش و کاهش متناوب در روند سود حاصل از " فروش و درآمد تحقق یافته" است.

جدول ۵. روند سودآوری

جدول مقایسه ای جمع سود حاصل از فروش و درآمد تحقق یافته شرکت لیزینگ آریادانا		
ردیف	سال فعالیت	جمع (میلیون ریال)
۱	۱۳۸۴	۰
۲	۱۳۸۵	۵۴
۳	۱۳۸۶	۴,۴۶۷
۴	۱۳۸۷	۲,۰۷۵
۵	۱۳۸۸	۹,۲۱۳
۶	۱۳۸۹	۲۰,۷۷۶
۷	۱۳۹۰	۲۰,۹۲۳
۸	۱۳۹۱	۲۰,۲۵۸
۹	۱۳۹۲	۲۰,۸۰۳
۱۰	۱۳۹۳	۱۲,۸۷۶



۱-۷ صورت سود و زیان

صورت سود و زیان شرکت لیزینگ آریادانا به شرح زیر می‌باشد:

جدول ۶. صورت سود و زیان

سال	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰
فروش	۱۹۹,۳۴۶	۲۳۹,۵۱۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱۸۸,۶۰۷	-۲۲۴,۹۱۷
سود حاصل از فروش خودرو	۱۰,۷۳۹	۱۴,۶۰۱
درآمد عملیات لیزینگ	۲,۱۳۷	۶,۲۰۲
سود حاصل از سرمایه گذاریها	۶۴۶	۰
سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	-۶۶۷	۳,۳۴۰
سود حاصل از سپرده های بانکی و اوراق اجاره	۱۵,۶۳۰	۷,۱۵۸
جمع درآمدهای عملیاتی	۲۸,۴۸۴	۳۱,۳۰۱
هزینه های فروش، عمومی واداری	۷,۸۶۴	-۱۱,۵۸۷
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	-۱۶,۲۹۸	۷,۰۸۰
سود عملیاتی	۲۰,۰۵۱	۲۶,۷۹۴
درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	-۷۵۷	-۱
سود قبل از مالیات	۱۹,۲۹۴	۲۶,۷۹۳
مالیات بر درآمد	-۱,۱۱۱	-۳,۵۳۱
سود (زیان)خالص	۱۸,۱۸۳	۲۳,۲۶۳
سود خالص هر سهم(EPS)	**۱۸۲**	**۲۳۳**

۷-۱ ترازنامه

ترازنامه شرکت لیزینگ آریادانا به شرح زیر می‌باشد:

جدول ۷. ترازنامه

داراییها	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰
داراییهای جاری			بدهیهای جاری		
موجودی نقد	۱۳,۳۹۴	۴,۸۷۵	حسابها و اسناد پرداختنی تجاری	۱۰۹,۹۱۷	۲۰۷,۱۶۷
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۴۷,۷۷۶	۷۱,۰۰۰	سایر حسابها و اسناد پرداختنی	۱۷,۳۷۹	۲,۳۲۳
حسابها و اسناد دریافتنی تجاری	۲۱,۵۴۱	۳۶,۵۳۴	پیش دریافتها	۲,۰۱۲	۹۵۶
سایر حسابها و اسناد دریافتنی	۲,۸۵۲	۳,۵۹۷	ذخیره مالیات	۱,۱۱۱	۳,۵۳۱
موجودی مواد و کالا	۱۲۸,۱۷۸	۱۴۵,۳۳۶	سود سهام پرداختنی	۱,۳۴۱	۴۱۸
سفارشات و پیش پرداختها	۳۰,۸۲۲	۵۹,۱۷۵			
جمع داراییهای جاری	۲۴۴,۵۶۳	۳۲۰,۵۱۶	جمع بدهیهای جاری	۱۳۱,۷۶۰	۲۱۴,۳۹۵
			بدهیهای غیر جاری		
داراییهای غیرجاری			حسابها و اسناد پرداختنی تجاری بلندمدت	۲,۸۵۹	۳,۴۳۳
داراییهای ثابت مشهود	۵,۹۴۴	۱۶,۲۶۱	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۶۹	۶۸۷
دارائیهای نامشهود	۱,۱۰۶	۱,۰۸۳			
سرمایه گذاری بلند مدت	۴,۵۵۷	۹,۵۸۸	جمع بدهیهای غیرجاری	۳,۴۲۸	۴,۱۲۱
سایر دارائیها	۴,۶۱۵	۶,۴۸۱	جمع بدهیها	۱۳۵,۱۸۸	۲۱۸,۵۱۵
جمع داراییهای غیرجاری	۱۶,۲۲۲	۳۳,۴۱۳	حقوق صاحبان سهام:		
			سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
			اندوخته قانونی	۸,۲۷۵	۷,۳۶۶
			سود انباشته	۱۷,۳۲۲	۲۸,۰۴۸
			جمع حقوق صاحبان سهام	۱۲۵,۵۹۷	۱۳۵,۴۱۴
جمع داراییها	۲۶۰,۷۸۵	۳۵۳,۹۲۹	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۲۶۰,۷۸۵	۳۵۳,۹۲۹

۱-۷ صورت جریان وجوه نقد

جدول ۸. صورت جریان وجوه نقد

سال(میلیون ریال)	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰
فعالیتهای عملیاتی :		
جریان خالص ورودو(خروج)وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی	۲,۸۵۲	۷۱,۶۸۵
بازده سرمایه گذاریها وسود پرداختی بابت تامین مالی :		
سود سهام پرداختی	-۲۴,۰۷۷	-۹۵۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی ازبازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی	-۲۴,۰۷۷	-۹۵۰
مالیات بردرآمد:		
مالیات بردرآمد پرداختی	-۳,۵۳۱	-۳,۶۶۴
فعالیتهای سرمایه گذاری :		
خالص وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲۳,۲۲۴	-۶۱,۰۰۰
وجوه دریافتی (پرداختی) بابت تحصیل داراییهای نامشهود	-۵۳	۰
وجوه پرداختی بابت تحصیل داراییهای ثابت مشهود	۱۰,۱۰۴	-۱۰,۴۰۲
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری	۳۳,۲۷۵	-۷۱,۴۰۲
جریان خالص ورود (خروج)وجه نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی	۸,۵۱۹	-۴,۳۳۱
خالص افزایش(کاهش) دروجه نقد	۸,۵۱۹	-۴,۳۳۱
مانده وجه نقد ابتدای سال	۴,۸۷۵	۹,۲۰۶
مانده وجه نقد پایان سال	**۱۳,۳۹۴**	**۴,۸۷۵**

۲-تشریح طرح افزایش سرمایه

۲-۱ هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت لیزینگ آریادانا، از افزایش سرمایه به شرح زیر است:

شرایط صنعت لیزینگ کشور انتخاب روش‌های تامین نقدینگی را با دشواری‌هایی همراه نموده است، پر واضح است که تامین مالی شرکت‌های لیزینگ از طریق تسهیلات بانکی و اعطای تسهیلات لیزینگ توسط این شرکت‌ها از این محل نمی‌تواند راهکار مطمئنی برای دستیابی به سود مورد انتظار سهامداران باشد.

شرکت‌های لیزینگ از جمله شرکت‌هایی هستند که ماموریت اصلی آنها ارائه واگذاری دارایی‌های قیزیکی به مصرف کننده یا مشتری می‌باشد که این کار از طریق اعطای تسهیلات صورت می‌پذیرد. بنابراین اگر مبلغ کل تسهیلات اعطایی لیزینگ افزایش نیابد، درآمدهای شرکت مربوطه کمتر خواهد شد و شرکت تحت ریسک عدم سودآوری قرار خواهد گرفت و این مساله موجب آسیب‌پذیری به شرکت خواهد شد. بنابراین شرکت لیزینگ آریادانا با افزایش

سرمایه توان ارائه تسهیلات خود را بالا برده و سودآوری خود را از این محل بالا خواهد برد و از طرف دیگر سهم از بازار خود را در بین شرکت‌های رقیب بالا خواهد برد.

یکی دیگر از ابعاد کار، توسعه فعالیت‌های شرکت در زمینه‌های مختلف می‌باشد. مدیریت شرکت بر این باور است که در صورت فراهم بودن منابع، فرصت‌های مناسبی پیش‌روی شرکت‌های لیزینگ است که با ارائه بسته‌ای از خدمات، کسب سود مناسبی را تجربه نمایند چشم‌انداز سیاسی و اقتصادی کشور نیز مدیریت شرکت را دلگرم نموده است تا با تحلیل بازار، فرصت‌های مناسب سرمایه‌گذاری را شناسایی و اقدام به تامین مالی حوزه‌های شناسایی شده در راستای اساسنامه شرکت نمایند.

بنابراین به طور خلاصه اهداف شرکت لیزینگ آریادانا برای افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد:

- ❖ افزایش حجم تسهیلات اعطایی به مشتریان برای بالا بردن میزان سودآوری
- ❖ بهبود وضعیت سهم از بازار شرکت در بین شرکت‌های حاضر در صنعت
- ❖ تامین نقدینگی الزم برای فعالیت در حد استانداردهای یک شرکت لیزینگ
- ❖ وسعت فعالیت‌های شرکت و فعالیت در مقیاس اقتصادی توجیه‌پذیر

۲-۲سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت محقق شدن اهداف یاد شده و منابع تامین آن به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول۹ . افزایش سرمایه و منابع تامین آن

	شرح	مبلغ (میلیون ریال)
منابع	مطالبات و آورده نقدی	۲۰۰،۰۰۰
	جمع منابع	**۲۰۰،۰۰۰**
مصارف	اعطا تسهیلات به مشتریان	۲۰۰،۰۰۰
	جمع مصارف	**۲۰۰،۰۰۰**

با توجه به برنامهٔ ارائه شده، شرکت لیزینگ آریادانا (سهامی عام) در نظر دارد سرمایهٔ خود را از مبلغ ۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال، از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به شرح زیر افزایش دهد.

۲-۳ تشریح جزییات طرح

۲-۳-۱ پیش‌بینی صورت سود و زیان

پیش‌بینی سود و زیان شرکت درصورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۱۰. پیش‌بینی صورت سود و زیان

شرح	۹۳/۰۹/۳۰	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
فروش	۱۹۹,۳۴۵	۱۹۸,۷۰۹	۱۴۰,۰۰۰	۳۲۱,۱۳۵	۱۴۷,۰۰۰	۳۶۷,۳۲۱	۱۵۴,۳۵۰	۵۸۹,۳۷۲	۱۶۲,۰۶۸	۸۷۰,۶۷۴	۱۷۰,۱۷۱	۱,۲۲۷,۰۳۶	۱۷۸,۶۷۹	۱,۶۷۸,۴۸۸	۱۸۷,۶۱۳
بهای تمام شده	(۱۸۸,۶۰۷)	(۱۸۲,۸۱۲)	(۱۲۸,۸۰۰)	(۲۹۵,۴۴۴)	(۱۳۵,۲۴۰)	(۳۳۷,۹۳۵)	(۱۴۲,۰۰۲)	(۵۴۲,۲۲۲)	(۱۴۹,۱۰۲)	(۸۰۱,۰۲۰)	(۱۵۶,۵۵۷)	(۱,۱۲۸,۸۷۳)	(۱۶۴,۳۸۵)	(۱,۵۴۴,۲۰۹)	(۱۷۲,۶۰۴)
درآمد حاصل از عملیات لیزینگ	۱۰,۷۳۸	۱۵,۸۹۷	۱۱,۲۰۰	۲۵,۶۹۱	۱۱,۷۶۰	۲۹,۳۸۶	۱۲,۳۴۸	۴۷,۱۵۰	۱۲,۹۶۵	۶۹,۶۵۴	۱۳,۶۱۴	۹۸,۱۶۳	۱۴,۲۹۴	۱۳۴,۲۷۹	۱۵,۰۰۹
درآمد تحقق یافته	۲,۱۳۷	۱۸,۱۷۲	۱۵,۲۴۹	۳۲,۸۹۵	۱۹,۶۴۵	۵۲,۰۹۸	۲۵,۳۴۳	۷۳,۳۵۹	۲۷,۴۶۵	۱۰۷,۵۱۶	۲۸,۸۳۹	۱۵۷,۲۲۱	۳۰,۲۸۱	۲۲۱,۲۷۱	۳۱,۷۹۵
درآمد سرمایه گذاری	۶۴۵	۲,۴۱۳	۱,۴۵۴	۲,۱۲۱	۸۹۳	۷۴۶	۴۳۲	-	۱۶۸	-	-	-	-	-	-
درآمد حاصل از فروش سهام	(۶۶۷)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
درآمد حاصل از اوراق و سپرده بانکی	۱۵,۶۳۰	۲۵,۴۳۵	۱۷,۹۶۹	۳۵,۸۱۹	۱۸,۷۷۱	۲۲,۸۵۹	۱۰,۸۳۴	۶,۳۳۰	۵,۱۹۴	۵۰۴	۱,۸۱۷	۴۶۴	۴۸۱	۵۲۸	۴۸۶
جمع درآمدهای عملیاتی	۲۸,۴۸۳	۶۱,۹۱۶	۴۵,۸۷۲	۹۶,۵۲۵	۵۱,۰۶۹	۱۰۵,۰۸۹	۴۸,۹۵۷	۱۲۶,۸۳۹	۴۵,۷۹۳	۱۷۷,۶۷۴	۴۴,۲۶۹	۲۵۵,۸۴۸	۴۵,۰۵۶	۳۵۶,۰۷۸	۴۷,۲۹۰
هزینه های فروش، عمومی و اداری	(۱۵,۱۴۴)	(۱۸,۹۳۰)	(۱۷,۴۱۶)	(۲۳,۶۶۳)	(۲۰,۰۲۸)	(۲۹,۵۷۸)	(۲۳,۰۳۲)	(۳۶,۹۷۳)	(۲۶,۴۸۷)	(۴۶,۲۱۶)	(۳۰,۴۶۰)	(۵۷,۷۷۰)	(۳۵,۰۲۹)	(۷۲,۲۱۲)	(۴۰,۲۸۳)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۶,۷۱۰	۹,۵۵۵	۷,۰۴۶	۱۵,۴۴۲	۷,۳۹۸	۱۷,۶۶۳	۷,۷۶۸	۲۸,۳۴۰	۸,۱۵۶	۴۱,۸۶۷	۸,۵۶۴	۵۹,۰۰۳	۸,۹۹۲	۸۰,۷۱۱	۹,۴۴۲
سود عملیاتی	۲۰,۰۴۹	۵۲,۵۴۱	۳۵,۵۰۲	۸۸,۳۰۵	۳۸,۴۳۸	۹۳,۱۷۳	۳۳,۶۹۲	۱۱۸,۲۰۶	۲۷,۴۶۲	۱۷۳,۳۲۶	۲۲,۳۷۳	۲۵۷,۰۸۲	۱۹,۰۱۹	۳۶۴,۵۷۷	۱۶,۴۴۸
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	(۷۵۶)	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶	۲۷۶
هزینه مالی		-	-	-	-	-	-	(۱۳,۶۵۰)	-	(۵۶,۹۳۴)	(۵۸۳)	(۱۲۸,۴۷۲)	(۲,۸۵۹)	(۲۲۳,۲۶۶)	(۶,۹۶۹)
سود قبل از مالیات	۱۹,۲۹۳	۵۲,۸۱۷	۳۵,۷۷۷	۸۸,۵۸۰	۳۸,۷۱۴	۹۳,۴۴۹	۳۳,۹۶۸	۱۰۴,۸۳۲	۲۷,۷۳۸	۱۱۶,۶۶۷	۲۲,۰۶۶	۱۲۸,۸۸۶	۱۶,۴۳۶	۱۴۱,۵۸۶	۹,۷۵۵
مالیات بر درآمد	(۱,۱۱۱)	(۹,۵۰۷)	(۶,۴۴۰)	(۱۵,۹۴۴)	(۶,۹۶۹)	(۱۶,۸۲۱)	(۶,۱۱۴)	(۱۸,۸۷۰)	(۴,۹۹۳)	(۲۱,۰۰۰)	(۳,۹۷۲)	(۲۳,۱۹۹)	(۲,۹۵۸)	(۲۵,۴۸۵)	(۱,۷۵۶)
سود خالص	۱۸,۱۸۲	۴۳,۳۱۰	۲۹,۳۳۷	۷۲,۶۳۶	۳۱,۷۴۵	۷۶,۶۲۸	۲۷,۸۵۴	۸۵,۹۶۲	۲۲,۷۴۵	۹۵,۶۶۷	۱۸,۰۹۴	۱۰۵,۶۸۶	۱۳,۴۷۷	۱۱۶,۱۰۱	۷,۹۹۹

جدول ۱۱. پیش‌بینی صورت سود و زیان انباشته

شرح	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
سود خالص	۱۸,۱۸۳	۴۳,۳۱۰	۲۹,۳۳۷	۷۲,۶۳۶	۳۱,۷۴۵	۷۶,۶۲۸	۲۷,۸۵۴	۸۵,۹۶۲	۲۲,۷۴۵	۹۵,۶۶۷	۱۸,۰۹۴	۱۰۵,۶۸۶	۱۳,۴۷۷	۱۰۵,۶۸۶	۷,۹۹۹
سود انباشته ابتدای دوره	۲۸,۰۴۸	۱۷,۳۲۲	۱۷,۳۲۲	۴۳,۴۶۶	۲۹,۹۳۴	۷۳,۴۹۲	۳۵,۲۷۶	۸۰,۹۱۶	۳۴,۵۵۹	۹۳,۶۱۵	۳۲,۲۳۵	۱۰۴,۱۱۸	۲۹,۸۵۹	۱۰۴,۱۱۸	۲۷,۰۵۲
تعدیلات سنواتی	(۳,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود انباشته در ابتدای دوره- تعدیل شده	۲۵,۰۴۸	۱۷,۳۲۲	۱۷,۳۲۲	۴۳,۴۶۶	۲۹,۹۳۴	۷۳,۴۹۲	۳۵,۲۷۶	۸۰,۹۱۶	۳۴,۵۵۹	۹۳,۶۱۵	۳۲,۲۳۵	۱۰۴,۱۱۸	۲۹,۸۵۹	۱۰۴,۱۱۸	۲۷,۰۵۲
سود قابل تخصیص	**۴۳,۲۳۱**	**۶۰,۶۳۲**	**۴۶,۶۵۹**	**۱۱۶,۱۰۲**	**۶۱,۶۸۰**	**۱۵۰,۱۲۰**	**۶۳,۱۳۰**	**۱۶۶,۸۷۹**	**۵۷,۳۰۴**	**۱۸۹,۲۸۲**	**۵۰,۳۳۰**	**۲۰۹,۸۰۴**	**۴۳,۳۳۶**	**۲۰۹,۸۰۴**	**۳۵,۰۵۱**
اندوخته قانونی	(۹۰۹)	(۲,۱۶۵)	(۱,۷۲۵)	(۳,۶۳۲)	-	(۳,۸۳۱)	-	(۴,۲۹۸)	-	(۷,۷۹۸)	-	-	-	-	-
سود سهام مصوب	(۲۵,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰)	(۳۸,۹۷۹)	(۲۶,۴۰۴)	(۶۵,۳۷۲)	(۲۸,۵۷۱)	(۶۸,۹۶۵)	(۲۵,۰۶۸)	(۷۷,۳۶۶)	(۲۰,۴۷۰)	(۸۶,۱۰۰)	(۱۶,۲۸۵)	(۹۵,۱۱۸)	(۱۲,۱۳۰)
سود تخصیص داده شده طی دوره	**(۲۵,۹۰۹)**	**(۱۷,۱۶۵)**	**(۱۶,۷۲۵)**	**(۴۲,۶۱۱)**	**(۲۶,۴۰۴)**	**(۶۹,۲۰۴)**	**(۲۸,۵۷۱)**	**(۷۳,۲۶۴)**	**(۲۵,۰۶۸)**	**(۸۵,۱۶۴)**	**(۲۰,۴۷۰)**	**(۸۶,۱۰۰)**	**(۱۶,۲۸۵)**	**(۱۲,۱۳۰)**	**(۱۲,۱۳۰)**
سود انباشته در پایان دوره	**۱۷,۳۲۲**	**۴۳,۴۶۶**	**۲۹,۹۳۴**	**۷۳,۴۹۲**	**۳۵,۲۷۶**	**۸۰,۹۱۶**	**۳۴,۵۵۹**	**۹۳,۶۱۵**	**۳۲,۲۳۵**	**۱۰۴,۱۱۸**	**۲۹,۸۵۹**	**۱۲۳,۷۰۴**	**۲۷,۰۵۲**	**۱۹۷,۶۷۴**	**۲۲,۹۲۱**

مفروضات صورت سود و زیان

- ✓ منابع شرکت عبارت است از اصل و فرع تسهیلات اعطایی، تسهیلات بانکی و افزایش سرمایه.
- ✓ نرخ رشد قیمت خودرو ۵٪ در نظر گرفته شده است.
- ✓ میزان خودروهای به فروش رفته، به تفکیک نقدی و لیزینگی به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۲. پیش‌بینی میزان فروش خودرو

میزان فروش	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
خودروهای لیزینگی متعلق به شرکت	۵۶۸	۴۰۰	۸۷۴	۴۰۰	۹۵۲	۴۰۰	۱,۴۵۵	۴۰۰	۲,۰۴۷	۴۰۰	۲,۷۴۷	۴۰۰	۳,۵۷۹	۴۰۰
خودروهای کارمزدی	۲۴۳	۱۷۱	۳۷۵	۱۷۱	۴۰۸	۱۷۱	۶۲۳	۱۷۱	۸۷۷	۱۷۱	۱,۱۷۷	۱۷۱	۱,۵۳۴	۱۷۱
جمع	۸۱۱	۵۷۱	۱,۲۴۸	۵۷۱	۱,۳۶۰	۵۷۱	۲,۰۷۸	۵۷۱	۲,۹۲۴	۵۷۱	۳,۹۲۴	۵۷۱	۵,۱۱۲	۵۷۱

- ✓ متوسط قیمت خرید هر خودرو در سال ۱۳۹۴، ۳۵۰ میلیون ریال در نظر گرفته شده است و در سال‌های بعد نرخ افزایش قیمت ۵ درصد درنظر گرفته شده است.
- ✓ نرخ موثر سالانه اعطای تسهیلات به میزان ۲۹ درصد(۲۱ درصد نرخ بهره مصوب بانک مرکزی و ۸ درصد بابت کارمزد توسعه فروش خودرو) در نظر گرفته شده است و میانگین تسهیلات اعطایی برای هر دستگاه خودرو تا ۵۰٪ قیمت فروش آن در نظر گرفته شده است و طول دوره اعطای تسهیلات ۳۶ ماهه در نظر گرفته شده است.و میزان تسهیلات اعطایی به شکل جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۱۳. پیش‌بینی میزان اعطای تسهیلات

شرح	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
میزان اعطای تسهیلات	۹۹,۳۵۴	۷۰,۰۰۰	۱۶۰,۵۶۸	۷۳,۵۰۰	۱۸۳,۶۶۰	۷۷,۱۷۵	۲۹۴,۶۸۶	۸۱,۰۳۴	۴۳۵,۳۳۷	۸۵,۰۸۵	۶۱۳,۵۱۸	۸۹,۳۴۰	۸۳۹,۲۴۴	۹۳,۸۰۷

سقف تسهیلات اعطایی به ازای هر خودرو ۱،۰۰۰ میلیون ریال است، از آنجا که قیمت هر خودرو ۳۵۰ میلیون ریال در نظر گرفته شده است بنابراین از این لحاظ منع قانونی وجود ندارد.

- ✓ نرخ سود سالانه سپرده‌ها ثابت و مساوی با ۲۱ درصد در نظر گرفته شده است.
- ✓ سایر درآمدهای غیر عملیاتی از سال ۱۳۹۴ تا سال ۱۴۰۰، ثابت و مساوی با میانگین این درآمد از سال‌های۱۳۹۱ تا ۱۳۹۳ در نظر گرفته شده است.
- ✓ نرخ دریافت تسهیلات بانکی ۲۲ درصد، با طول عمر ۳۶ ماهه درنظر گرفته شده است.
- ✓ درآمد کارمزد حاصل از فروش خودورهای کارمزدی، ۳٪ قیمت خودرو می‌باشد، مقدار فروش این خودروها ۳۰٪ کل فروش خودروهای شرکت می‌باشد.
- ✓
- ✓ افزایش در هزینه‌های عمومی و اداری و تشکیلاتی سالانه در حالت عدم افزایش سرمایه با ۲۰ درصد رشد محاسبه شده است و در حالت اجرای افزایش سرمایه ۲۵ درصد رشد داشته است.

- ✓ مالیات بر درآمد شرکت برابر با ۲۵ درصد در نظر گرفته شده است.
- ✓ سود سهام مصوب هر سال ۹۰ درصد سود سال قبل در نظر گرفته شده‌است.
- ✓ تاریخ نرمال شده اخذ تسهیلات بانکی انتهای خردادماه در نظر گرفته شده است.
- ✓ محاسبات مربوط به اصل و فرع تسهیلات لیزینگی در ضمیمه ارائه شده است.

۲-۳-۲ پیش‌بینی جریانات نقدی

جریانات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر خواهد بود:

جدول ۱۴. پیش‌بینی جریانات نقدی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
سود خالص در حالت انجام افزایش سرمایه	۴۳,۳۱۰	۷۲,۶۳۶	۷۶,۶۲۸	۸۵,۹۶۲	۹۵,۶۶۷	۱۰۵,۶۸۶	۱۱۶,۱۰۱
سود خالص در حالت عدم انجام افزایش سرمایه	۲۹,۳۳۷	۳۱,۷۴۵	۲۷,۸۵۴	۲۲,۷۴۵	۱۸,۰۹۴	۱۳,۴۷۷	۷,۹۹۹
تفاوت سود	۱۳,۹۷۳	۴۰,۸۹۱	۴۸,۷۷۵	۶۳,۲۱۸	۷۷,۵۷۳	۹۲,۲۰۹	۱۰۸,۱۰۱
افزایش در هزینه استهلاک و هزینه‌های غیر نقد		-	-	-			
جریان نقد ورودی	۱۳,۹۷۳	۴۰,۸۹۱	۴۸,۷۷۵	۶۳,۲۱۸	۷۷,۵۷۳	۹۲,۲۰۹	۱۰۸,۱۰۱
سرمایه‌گذاری اولیه	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	-	-			
خالص جریانات نقد	(۸۶,۰۲۷)	(۵۹,۱۰۹)	۴۸,۷۷۵	۶۳,۲۱۸	۷۷,۵۷۳	۹۲,۲۰۹	۱۰۸,۱۰۱

۲-۳-۳ ارزیابی مالی طرح

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۱۵. ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

معیار مالی مورد استفاده	نتیجه
دوره برگشت سرمایه	حدود۲سال و ۱۰ ماه
دوره بازگشت سرمایه تنزیلی	حدود۳ سال و ۱ ماه
ارزش فعلی خالص(میلیون ریال)	۸۱،۹۸۱
نرخ بازده داخلی طرح	٪۳۰,۱
نرخ تنزیل	۲۱٪

۴-۳-۲پیش‌بینی وضعیت ترازنامه

پیش‌بینی وضعیت ترازنامه شرکت درصورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد

جدول ۱۶. پیش‌بینی ترازنامه

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
وجوه نقد و موجودی‌های نزد بانک‌ها	۱۳,۳۹۴	۲,۳۶۴	۲,۲۹۴	۲,۹۷۳	۲,۶۴۶	۲,۳۶۴	۲,۳۶۴	۲,۶۴۵	۲,۶۴۵	۲,۱۵۶	۲,۲۱۴	۲,۲۶۴	۲,۳۶۴	۲,۷۶۴	۲,۲۶۴
سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت	۴۷,۷۷۶	۱۷۸,۷۰۵	۱۰۷,۶۷۲	۱۵۷,۰۹۲	۶۶,۱۵۵	۵۵,۲۷۳	۳۲,۰۱۶	–	۱۲,۴۴۲	–	–	–	–	–	–
حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری	۲۱,۵۴۱	۴۶,۷۸۰	۳۸,۰۸۸	۱۰۸,۰۶۶	۵۸,۱۱۶	۱۳۴,۰۷۰	۶۴,۵۴۸	۲۴۴,۹۰۹	۶۷,۷۷۵	۳۸۵,۶۰۵	۷۱,۱۶۴	۵۶۴,۳۴۳	۷۴,۷۲۲	۷۹۰,۷۷۴	۷۸,۴۵۸
سایر حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲	۲,۸۵۲
موجودی مواد و کالا	۱۲۸,۱۷۸	۶۶,۳۵۶	۶۴,۲۰۱	۷۸,۵۹۹	۶۵,۰۸۸	۸۳,۲۱۷	۶۶,۰۱۸	۱۰۵,۴۲۲	۶۶,۹۹۶	۱۳۳,۵۵۲	۶۸,۰۲۲	۱۶۹,۱۸۹	۶۹,۰۶۴	۲۱۴,۳۳۴	۷۰,۱۲۱
سفارشات و پیش پرداختها	۳۰,۸۲۲	۳۳,۰۹۵	۲۶,۰۵۰	۴۸,۴۶۵	۲۵,۴۵۵	۵۸,۶۱۸	۲۶,۱۵۸	۸۸,۳۱۰	۲۷,۲۹۶	۱۳۰,۹۷۴	۲۸,۶۰۹	۱۸۶,۵۳۶	۳۰,۰۲۴	۲۵۷,۳۷۹	۳۱,۵۲۱
جمع دارایی‌های جاری	**۲۴۴,۵۶۳**	**۳۳۰,۱۵۱**	**۲۴۱,۱۵۸**	**۳۹۸,۰۴۷**	**۲۲۰,۳۱۲**	**۳۳۶,۳۹۴**	**۱۹۳,۹۵۶**	**۴۴۴,۱۳۸**	**۱۸۰,۰۰۵**	**۶۵۵,۱۴۰**	**۱۷۲,۸۶۱**	**۹۲۵,۱۸۴**	**۱۷۹,۰۲۶**	**۱,۲۶۸,۱۰۳**	**۱۸۵,۲۱۶**
سرمایه گذاری‌های بلند مدت	۴,۵۵۷	۴,۵۵۷	۴,۵۵۷	۴,۵۵۷	۴,۵۵۷	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
دارایی‌های نامشهود	۱,۱۰۶	۱,۱۰۳	۱,۱۰۳	۱,۱۰۳	۱,۱۰۳	۱,۱۰۳	۱,۱۰۳	۱,۱۰۳	۱,۱۰۳	۱,۱۰۳	۱,۱۰۳	۱,۱۰۳	۱,۱۰۳	۱,۱۰۳	۱,۱۰۳
دارایی‌های ثابت مشهود	۵,۹۴۴	۵,۳۵۰	۵,۳۵۰	۴,۸۱۵	۴,۸۱۵	۴,۳۳۳	۴,۳۳۳	۳,۹۰۰	۳,۹۰۰	۳,۵۱۰	۳,۵۱۰	۳,۱۵۹	۳,۱۵۹	۲,۸۴۳	۲,۸۴۳
حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری بلند مدت	۴,۲۱۵	۵۸,۴۴۲	۴۱,۴۹۱	۹۰,۶۳۶	۴۷,۵۷۹	۱۴۰,۲۲۶	۶۰,۲۰۷	۲۰۹,۲۵۱	۶۳,۲۱۷	۳۱۴,۰۹۸	۶۶,۳۷۸	۴۴۶,۹۲۱	۶۹,۶۹۷	۶۱۵,۱۸۶	۷۳,۱۸۲
سایر دارایی‌ها	۴۰۰	۵,۶۶۵	۷,۰۲۴	۶۳,۸۸۷	۳۴,۵۶۱	۱۱۴,۴۷۴	۶۰,۱۲۴	۹۸,۸۸۰	۷۷,۴۸۹	۹۵,۳۵۲	۹۳,۶۲۰	۱۱۳,۶۱۰	۱۱۰,۸۹۰	۱۴۲,۸۳۵	۱۳۱,۰۲۴
جمع دارایی‌های غیر جاری	**۱۶,۲۲۲**	**۷۵,۱۱۶**	**۵۹,۵۲۵**	**۱۶۴,۹۹۸**	**۹۲,۶۱۵**	**۲۶۰,۱۳۶**	**۱۲۵,۷۶۷**	**۳۱۳,۱۳۵**	**۱۴۵,۷۰۹**	**۴۱۴,۰۶۴**	**۱۶۴,۶۱۱**	**۵۶۴,۷۹۴**	**۱۸۴,۸۴۹**	**۷۶۱,۹۶۸**	**۲۰۸,۱۵۲**
جمع کل دارایی‌ها	**۲۶۰,۷۸۵**	**۴۰۵,۲۶۸**	**۳۰۰,۶۸۳**	**۵۶۳,۰۴۵**	**۳۱۲,۹۲۷**	**۵۹۶,۵۳۰**	**۳۱۹,۷۲۳**	**۷۵۷,۲۷۳**	**۳۲۵,۷۱۴**	**۱,۰۶۹,۲۰۳**	**۳۳۷,۴۷۲**	**۱,۴۸۹,۹۷۸**	**۳۶۳,۸۷۵**	**۲,۰۳۰,۰۷۱**	**۳۹۳,۳۶۸**

ادامه جدول ۱۷. پیش‌بینی ترازنامه

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
حسابها و اسناد پرداختنی تجاری	۱۰۹,۹۱۷	۱۲۰,۹۰۹	۱۳۱,۹۰۰	۱۳۳,۰۰۰	۱۳۴,۵۳۸	۱۴۶,۳۰۰	۱۳۷,۲۲۹	۱۶۰,۹۲۹	۱۳۹,۹۷۴	۱۷۷,۰۲۲	۱۴۲,۷۷۳	۱۹۴,۷۲۵	۱۴۵,۶۲۹	۲۱۴,۱۹۷	۱۴۸,۵۴۱
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختنی	۱۷,۳۷۹	۲۰,۸۵۵	۱۹,۹۸۶	۲۵,۰۲۶	۲۲,۹۸۴	۳۰,۰۳۱	۲۶,۴۳۱	۳۶,۰۳۷	۳۰,۳۹۶	۴۳,۲۴۵	۳۴,۹۵۵	۵۱,۸۹۳	۴۰,۱۹۹	۶۲,۲۷۲	۴۶,۲۲۸
پیش دریافت‌ها	۲,۰۱۲	۳,۰۴۰	۳,۲۰۱	۷,۱۸۵	۳,۴۷۰	۸,۵۹۰	۳,۶۵۵	۱۳,۴۸۸	۳,۸۳۸	۲۰,۰۰۶	۴,۰۳۰	۲۸,۲۹۴	۸,۴۶۴	۳۸,۷۹۷	۹,۷۳۳
ذخیره مالیات بر درآمد	۱,۱۱۱	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۳,۳۳۳	۱,۶۰۰	۴,۰۰۰	۱,۹۲۰	۴,۸۰۰	۲,۳۰۴	۵,۷۵۹	۲,۷۶۵	۶,۹۱۱	۳,۳۱۷	۸,۲۹۴	۳,۹۸۱
سود سهام پیشنهادی و پرداختنی	۱,۳۴۱	۷۱۲	۵۰۲	۱,۱۵۱	۵۲۷	۱,۳۱۷	۵۵۳	۲,۱۱۳	۵۸۱	۳,۱۲۱	۶۱۰	۴,۳۹۹	۶۴۱	۶,۰۱۷	۶۷۳
تسهیلات مالی دریافتی	-	-	-	-	-	-	-	۳۸,۴۶۸	-	۱۴۷,۸۴۲	۱,۶۴۲	۳۲۳,۳۶۶	۷,۵۱۸	۵۵۲,۶۶۵	۱۷,۵۹۲
جمع بدهی‌های جاری	**۱۳۱,۷۶۰**	**۱۴۶,۸۴۹**	**۱۵۶,۹۲۳**	**۱۶۹,۶۹۵**	**۱۶۳,۱۱۹**	**۱۹۰,۲۳۷**	**۱۶۹,۷۸۸**	**۲۵۵,۸۳۵**	**۱۷۷,۰۹۳**	**۳۹۶,۹۹۶**	**۱۸۶,۷۷۶**	**۶۰۹,۵۸۸**	**۲۰۵,۷۶۷**	**۸۸۲,۲۴۲**	**۲۲۶,۷۴۸**
حسابها و اسناد پرداختنی بلند مدت	۲,۸۵۹	۳,۷۱۷	۳,۴۳۱	۴,۸۳۲	۴,۱۱۷	۶,۲۸۱	۴,۹۴۰	۸,۱۶۶	۵,۹۲۸	۱۰,۶۱۵	۷,۱۱۴	۱۳,۸۰۰	۸,۵۳۷	۱۷,۹۴۰	۱۰,۲۴۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۶۸	۷۹۵	۳۹۵	۹۵۴	۴۱۵	۱,۱۹۳	۴۳۶	۱,۴۹۱	۴۵۸	۱,۸۶۴	۴۸۰	۲,۳۳۰	۵۰۴	۲,۹۱۲	۵۳۰
تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت	-	-	-	-	-	-	-	۷۵,۹۶۴	-	۲۲۵,۶۱۱	۳,۲۴۳	۴۱۰,۵۵۶	۱۲,۰۱۴	۶۵۲,۲۹۰	۲۲,۹۲۴
جمع بدهی های غیر جاری	**۳,۴۲۷**	**۴,۵۱۲**	**۳,۸۲۶**	**۵,۷۸۶**	**۴,۵۳۲**	**۷,۴۷۴**	**۵,۳۷۶**	**۸۵,۶۲۱**	**۶,۳۸۶**	**۲۳۸,۰۹۰**	**۱۰,۸۳۷**	**۴۲۶,۶۸۶**	**۲۱,۰۵۶**	**۶۷۳,۱۴۲**	**۳۳,۶۹۸**
جمع کل بدهی‌ها	**۱۳۵,۱۸۷**	**۱۵۱,۳۶۱**	**۱۶۰,۷۴۹**	**۱۷۵,۴۸۱**	**۱۶۷,۶۵۱**	**۱۹۷,۷۱۱**	**۱۷۵,۱۶۴**	**۳۴۱,۴۵۶**	**۱۸۳,۴۷۹**	**۶۳۵,۰۸۶**	**۱۹۷,۶۱۳**	**۱,۰۳۶,۲۷۴**	**۲۲۶,۸۲۳**	**۱,۵۵۵,۳۸۴**	**۲۶۰,۴۴۶**
سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۸,۲۷۵	۱۰,۴۴۰	۱۰,۰۰۰	۱۴,۰۷۲	۱۰,۰۰۰	۱۷,۹۰۴	۱۰,۰۰۰	۲۲,۲۰۲	۱۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
سود و زیان انباشته	۱۷,۳۲۳	۴۳,۴۶۶	۲۹,۹۳۴	۷۳,۴۹۲	۳۵,۲۷۶	۸۰,۹۱۶	۳۴,۵۵۹	۹۳,۶۱۵	۳۲,۲۳۵	۱۰۴,۱۱۸	۲۹,۸۵۹	۱۲۳,۷۰۴	۲۷,۰۵۲	۱۴۴,۶۸۶	۲۲,۹۲۱
جمع حقوق صاحبان سهام در پایان سال مالی	**۱۲۵,۵۹۸**	**۲۵۳,۹۰۷**	**۱۳۹,۹۳۴**	**۳۸۷,۵۶۴**	**۱۴۵,۲۷۶**	**۳۹۸,۸۲۰**	**۱۴۴,۵۵۹**	**۴۱۵,۸۱۷**	**۱۴۲,۲۳۵**	**۴۳۴,۱۱۸**	**۱۳۹,۸۵۹**	**۴۵۳,۷۰۴**	**۱۳۷,۰۵۲**	**۴۷۴,۶۸۶**	**۱۳۲,۹۲۱**
جمع کل بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	**۲۶۰,۷۸۵**	**۴۰۵,۲۶۸**	**۳۰۰,۶۸۳**	**۵۶۳,۰۴۵**	**۳۱۲,۹۲۷**	**۵۹۶,۵۳۰**	**۳۱۹,۷۲۳**	**۷۵۷,۲۷۳**	**۳۲۵,۷۱۴**	**۱,۰۶۹,۲۰۳**	**۳۳۷,۴۷۲**	**۱,۴۸۹,۹۷۸**	**۳۶۳,۸۷۵**	**۲,۰۳۰,۰۷۱**	**۳۹۳,۳۶۸**

مفروضات ترازنامه

- ✓ موجودی نقد بر اساس جریانات ورودی و خروجی پیش بینی شده در هر سال محاسبه شده‌است که جزئیات محاسبات آن در جدول پیش‌بینی بودجه نقدی ارائه شده است.
- ✓ حساب‌ها و اسناد دریافتنی تجاری عبارت است از حصه جاری تسهیلات اعطا شده به مشتریان است که در سال‌های بعد دریافت خواهد شد و حصه بلند مدت در بخش سایر دارایی‌ها در بخش دارایی‌های غیر جاری لحاظ شده است.
- ✓ روش محاسبه استهلاک به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۱۷. روش محاسبه استهلاک

	شرح	روش محاسبه استهلاک	نرخ استهلاک	چند ساله
استهلاک دارایی ثابت	ساختمان اداری	نزولی	۷٪	–
	تاسیسات	نزولی	۱۲٪	–
	اثاثیه و منصوبات	مستقیم	–	۱۰
	وسائط نقلیه	نزولی	۲۵٪ - ۳۵٪	–

- ✓ منظور از پیش‌پرداخت‌ها مبالغی است که شرکت برای خرید خودرو به خودروساز داده و در جدول زیر محاسبات مربوط به پیش‌پرداخت‌ها ارائه شده شده است:

جدول ۱۸.پیش‌پرداخت‌ها

شرح	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
موجودی ابتدای دوره	۳۰,۸۳۳	۳۰,۸۳۳	۳۳,۰۹۵	۲۶,۰۵۰	۴۸,۴۶۵	۲۵,۴۵۵	۵۸,۶۱۸	۲۶,۱۵۸	۸۸,۳۱۰	۲۷,۲۹۶	۱۳۰,۹۷۴	۲۸,۶۰۹	۱۸۶,۵۳۶	۳۰,۰۲۴
ورودی طی دوره	۷۹,۴۸۳	۵۶,۰۰۰	۱۲۸,۴۵۴	۵۸,۸۰۰	۱۴۶,۹۲۸	۶۱,۷۴۰	۲۳۵,۷۴۹	۶۴,۸۲۷	۳۴۸,۲۶۹	۶۸,۰۶۸	۴۹۰,۸۱۴	۷۱,۴۷۲	۶۷۱,۳۹۵	۷۵,۰۴۵
کسر می‌شود: خروجی طی دوره (خرید خودرو)	-۷۷,۲۲۲	-۶۰,۷۸۳	-۱۱۳,۰۸۴	-۵۹,۳۹۵	-۱۳۶,۷۷۵	-۶۱,۰۳۶	-۲۰۶,۰۵۷	-۶۳,۶۹۰	-۳۰۵,۶۰۶	-۶۶,۷۵۵	-۴۳۵,۲۵۲	-۷۰,۰۵۷	-۶۰۰,۵۵۲	-۷۳,۵۴۹
موجودی انتهای دوره	۳۳,۰۹۵	۲۶,۰۵۰	۴۸,۴۶۵	۲۵,۴۵۵	۵۸,۶۱۸	۲۶,۱۵۸	۸۸,۳۱۰	۲۷,۲۹۶	۱۳۰,۹۷۴	۲۸,۶۰۹	۱۸۶,۵۳۶	۳۰,۰۲۴	۲۵۷,۳۷۹	۳۱,۵۲۱

لازم به ذکر است که خروجی میزان پیش‌پرداخت‌ها طی دوره صرف خرید خودرو شده و از میزان خروجی نقدی بابت خرید خودرو این میزان کاسته می‌شود. مقدار ورودی پیش‌پرداخت‌ها، ۴۰ درصد فروش کل در نظر گرفته شده است و خروجی طی دوره جهت خرید خودرو به میزان ۷۰ درصد موجودی ابتدای دوره به اضافه ورودی طی دوره در نظر گرفته شده است.

- ✓ میزان تسهیلات بانکی دریافتی در بخش بودجه نقدی آورده شده است. حصه جاری مربوط به تسهیلات دریافتی در بدهی‌های جاری و حصه بلندمدت در قسمت بدهی‌های غیر جاری لحاظ شده است که در جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۱۹. حصه بلندمدت و جاری تسهیلات مالی دریافتی

شرح	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
حصه جاری	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۸,۴۶۸	۰	۱۴۷,۸۴۲	۱,۶۴۲	۳۲۳,۳۶۶	۷,۵۱۸	۵۵۲,۶۶۵	۱۷,۵۹۲
حصه بلندمدت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷۵,۹۶۴	۰	۲۲۵,۶۱۱	۳,۲۴۳	۴۱۰,۵۵۶	۱۲,۰۱۴	۶۵۲,۲۹۰	۲۲,۹۲۴

- ✓ منظور از پیش‌دریافت‌ها، وجه نقدی است که از مشتری برای فروش خودرو دریافت می‌شود که در جدول زیر محاسبات مربوط به آن ارائه شده است:

جدول ۲۰.پیش‌دریافت‌ها

شرح	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده ابتدای دوره	۲,۰۱۲	۲,۰۱۲	۳,۰۴۰	۳,۲۰۱	۷,۱۸۵	۳,۴۷۰	۸,۵۹۰	۳,۶۵۵	۱۳,۴۸۸	۳,۸۳۸	۲۰,۰۰۶	۴,۰۳۰	۲۸,۲۹۴	۸,۴۶۴
ورودی طی دوره	۲۸,۳۸۷	۳۰,۰۰۰	۶۸,۸۱۵	۳۱,۵۰۰	۷۸,۷۱۲	۳۳,۰۷۵	۱۲۶,۲۹۴	۳۴,۷۲۹	۱۸۶,۵۷۳	۳۶,۴۶۵	۲۶۲,۹۳۶	۳۸,۲۸۸	۳۵۹,۶۷۶	۴۰,۲۰۳
خروجی طی دوره	-۲۷,۳۵۹	-۲۸,۸۱۱	-۶۴,۶۶۹	-۳۱,۲۳۱	-۷۷,۳۰۷	-۳۲,۸۹۱	-۱۲۱,۳۹۵	-۳۴,۵۴۵	-۱۸۰,۰۵۵	-۳۶,۲۷۳	-۲۵۴,۶۴۸	-۳۳,۸۵۵	-۳۴۹,۱۷۳	-۳۸,۹۳۳
مانده انتهای دوره	۳,۰۴۰	۳,۲۰۱	۷,۱۸۵	۳,۴۷۰	۸,۵۹۰	۳,۶۵۵	۱۳,۴۸۸	۳,۸۳۸	۲۰,۰۰۶	۴,۰۳۰	۲۸,۲۹۴	۸,۴۶۴	۳۸,۷۹۷	۹,۷۳۳

لازم به ذکر است که مقدار وجه دریافتی از مشتری(ورودی طی دوره) به میزان ۱۵ درصد درآمد حاصل از فروش در نظر گرفته می‌شود و خروجی طی دوره ۹۰ درصد مانده ابتدای دوره به اضافه ورودی طی دوره در نظر گرفته شده است.

- ✓ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان با توجه به مانده سال گذشته بعلاوه یک دوازدهم حقوق و مزایای کارکنان در هر سال مورد محاسبه قرار گرفته‌است.
- ✓ گردش حساب سرمایه گذاری‌های کوتاه‌مدت به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۲۱.گردش حساب سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت

شرح	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده ابتدای دوره	۴۷,۷۷۶	۴۷,۷۷۶	۱۷۸,۷۰۵	۱۰۷,۶۷۲	۱۵۷,۰۹۲	۶۶,۱۵۵	۵۵,۲۷۳	۳۲,۰۱۶	۰	۱۲,۴۴۲	۰	۰	۰	۰
ورودی طی دوره	۱۳۰,۹۲۹	۵۹,۸۹۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
خروجی طی دوره	۰	۰	-۲۱,۶۱۲	-۴۱,۵۱۷	-۱۰۱,۸۱۹	-۳۴,۱۳۹	-۵۵,۲۷۳	-۱۹,۵۷۴	۰	-۱۲,۴۴۲	۰	۰	۰	۰
مانده انتهای دوره	۱۷۸,۷۰۵	۱۰۷,۶۷۲	۱۵۷,۰۹۲	۶۶,۱۵۵	۵۵,۲۷۳	۳۲,۰۱۶	۰	۱۲,۴۴۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰

- ✓ سود تقسیمی ۹۰ درصد سود خالص در نظر گرفته شده است.

۲-۳-۵پیش‌بینی بودجه نقدی

پیش‌بینی بودجه نقدی شرکت درصورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۲۲. پیش‌بینی بودجه نقدی

شرح	۱۳۹۴		۱۳۹۵		۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
موجودی نقد و سپرده‌های ابتدای دوره	۱۳,۳۹۴	۱۳,۳۹۴	۲,۳۶۴	۲,۲۹۴	۲,۹۷۳	۲,۶۴۶	۲,۳۶۴	۲,۳۶۴	۲,۶۴۵	۲,۶۴۵	۲,۱۵۶	۲,۲۱۴	۲,۲۶۴	۲,۳۶۴
تسهیلات بانکی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۳۰,۷۴۰	۰	۳۳۹,۸۸۶	۵,۵۸۱	۵۸۰,۷۵۴	۱۸,۶۱۱	۹۰۷,۶۱۴	۳۲,۵۶۳
وصول اقساط (اصل و فرع)	۷۶,۶۹۸	۷۰,۰۶۳	۹۹,۹۸۱	۶۷,۰۲۹	۱۶۰,۱۶۴	۸۳,۴۵۹	۲۴۴,۶۹۹	۱۰۲,۲۶۲	۳۵۰,۹۶۵	۱۰۷,۳۷۵	۵۱۰,۲۴۶	۱۱۲,۷۴۳	۷۳۰,۵۱۳	۱۱۸,۳۸۱
پیش دریافت فروش لیزینگی	۷۱,۹۹۵	۴۱,۱۸۹	۹۵,۸۹۸	۴۲,۲۶۹	۱۰۶,۳۵۳	۴۴,۲۸۴	۱۷۳,۲۹۱	۴۶,۴۸۹	۲۵۵,۲۸۲	۴۸,۸۱۲	۳۵۸,۸۷۰	۵۵,۴۸۵	۴۹۰,۰۷۱	۵۴,۸۷۳
افزایش سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	۰	۱۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
کاهش در سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت	۰	۰	۲۱,۶۱۲	۴۱,۵۱۷	۱۰۱,۸۱۹	۳۴,۱۳۹	۵۵,۲۷۳	۱۹,۵۷۴	۰	۱۲,۴۴۲	۰	۰	۰	۰
سایر	۲۸,۳۸۷	۳۰,۰۰۰	۶۸,۸۱۵	۳۱,۵۰۰	۷۸,۷۱۲	۳۳,۰۷۵	۱۲۶,۲۹۴	۳۴,۷۲۹	۱۸۶,۵۷۳	۳۶,۴۶۵	۲۶۲,۹۳۶	۳۸,۲۸۸	۳۵۹,۶۷۶	۴۰,۲۰۳
جمع منابع	**۲۷۷,۰۸۱**	**۱۴۱,۲۵۲**	**۳۸۶,۳۰۷**	**۱۸۲,۳۱۵**	**۴۴۷,۰۴۹**	**۱۹۴,۹۵۷**	**۷۳۰,۲۹۷**	**۲۰۳,۰۵۳**	**۱,۱۳۲,۷۰۵**	**۲۱۰,۶۷۵**	**۱,۷۱۲,۸۰۶**	**۲۲۵,۱۲۸**	**۲,۴۸۷,۸۷۳**	**۲۴۶,۰۲۰**
بازپرداخت اصل و فرع تسهیلات بانکی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۹,۹۵۸	۰	۱۳۷,۷۹۹	۱,۲۷۹	۳۴۸,۷۵۷	۶,۸۲۲	۶۵۹,۸۴۷	۱۸,۵۴۹
خرید خودرو	۴۳,۷۶۸	۴,۰۴۰	۱۹۴,۶۰۳	۷۶,۷۳۱	۲۰۵,۷۷۹	۸۱,۸۹۶	۳۵۸,۳۷۱	۸۶,۳۹۰	۵۲۳,۵۴۴	۹۰,۸۲۹	۷۲۹,۲۵۸	۹۵,۳۷۰	۹۸۸,۸۰۲	۱۰۰,۱۱۳
پرداخت سود سهام	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۳۸,۹۷۹	۲۶,۴۰۴	۶۵,۳۷۲	۲۸,۵۷۱	۶۸,۹۶۵	۲۵,۰۶۸	۷۷,۳۶۶	۲۰,۴۷۰	۸۶,۱۰۰	۱۶,۲۸۵	۹۵,۱۱۸	۱۲,۱۳۰
پرداخت بابت هزینه های جاری	۱۸,۹۳۰	۱۷,۴۱۶	۲۳,۶۶۳	۲۰,۰۲۸	۲۹,۵۷۸	۲۳,۰۳۲	۳۶,۹۷۳	۲۶,۴۸۷	۴۶,۲۱۶	۳۰,۴۶۰	۵۷,۷۷۰	۳۵,۰۲۹	۷۲,۲۱۲	۴۰,۲۸۳
افزایش در سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت	۱۳۰,۹۲۹	۵۹,۸۹۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پیش پرداخت‌ها	۷۹,۴۸۳	۵۶,۰۰۰	۱۲۸,۴۵۴	۵۸,۸۰۰	۱۴۶,۹۲۸	۶۱,۷۴۰	۲۳۵,۷۴۹	۶۴,۸۲۷	۳۴۸,۲۶۹	۶۸,۰۶۸	۴۹۰,۸۱۴	۷۱,۴۷۲	۶۷۱,۳۹۵	۷۵,۰۴۵
جمع مصارف	۲۸۸,۱۱۱	۱۵۲,۳۵۲	۳۸۵,۶۹۸	۱۸۱,۹۶۳	۴۴۷,۶۵۸	۱۹۵,۲۳۹	۷۳۰,۰۱۶	۲۰۲,۷۷۲	۱,۱۳۳,۱۹۴	۲۱۱,۱۰۶	۱,۷۱۲,۶۹۸	۲۲۴,۹۷۸	۲,۴۸۷,۳۷۳	۲۴۶,۱۲۰
موجودی نقد و سپرده‌های انتهای دوره	**۲,۳۶۴**	**۲,۲۹۴**	**۲,۹۷۳**	**۲,۶۴۶**	**۲,۳۶۴**	**۲,۳۶۴**	**۲,۶۴۵**	**۲,۶۴۵**	**۲,۱۵۶**	**۲,۲۱۴**	**۲,۲۶۴**	**۲,۳۶۴**	**۲,۷۶۴**	**۲,۲۶۴**

۲-۳-۶ عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایهٔ پیشنهادی و فعالیت شرکت لیزینگ رایان سایپا، با ریسک‌های با اهمیتی همراه ا ست. سرمایه گذاران باید پیش از ت صمیم‌گیری در خ صوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می‌باشد:

۱- ریسک مالی

این ریسک مربوط به عدم پرداخت به موقع تسهیلات لیزینگ موجر می‌باشد.

۲- ریسک ارزش باقیمانده

ارزش باقیمانده بیانگر ارزشی است که تجهیزات لیزینگ شده در پایان دوره قرارداد دارند. اگر قیمت خرید تجهیزات در پایان دوره اجاره در قرارداد تعریف نشـده باشـد، ارزش باقیمانده به عنوان یک ریسـک باقی می ماند. در واقع ارزش باقیمانده بیانگر ارزشـی اسـت که در زمان بازگرداندن تجهیزات، امکان مالکیت مجدد را با قیمتی که اجاره گیرنده قادر به پرداخت آن با شد، می سر می‌نماید. اجاره دهنده (لیزینگ) باید مطمئن شود که این ارزش بالاتر از ارزش اقساط واریز نشده در تمام دوره لیزینگ است. عدم اطمینان در مورد ارزش باقیمانده تجهیزات بر قیمت و ساختار لیزینگ تأثیر می‌گذارد.

۳- ریسک تأمین کننده یا فروشنده دارایی

این ریسک به زیان نا شی از عدم توانایی فرو شنده در تحویل به موقع یا کارکرد صحیح دارایی مورد اجاره مربوط اسـت. تأخیر در تحویل به موقع دارایی یا ایرادات بعدی که مانع بهره برداری از دارایی مورد اجاره می‌شود، بر توانایی پرداخت تأثیر جدی دارد

۴- ریسک هزینه سرمایه

یکی از دلایلی که عملیات لیزینگ در مقایسـه باوام گرفتن برای خرید توسـط شـرکت‌های کوچک جذاب می‌نماید این ا ست که دوره بازپرداخت وام‌هایی که شرکت‌هایی کوچک به آن د ستر سی دارند به ندرت از ۱۸ ماه تجاوز می‌کند. در حالیکه در عملیات لیزینگ این مدت در حدود ۳ سـال اسـت و این امر به دلیل وابسـتگی طول دوره لیزینگ به عمر اقتصـادی تجهیزات می‌باشـد. به جهت طولانی بودن دوره لیزینگ شرکت مجبور ا ست تغییرات هزینه سرمایه را در قیمت مح صولاتش لحاظ کند و این امر موجب بدبینی نسبت به لیزینگ و گران تر شدن محصولات و کاهش سودآوری آن‌ها خواهد بود.

۲-۳-۷ پیشنهاد

با توجه به بررسی‌های انجام شده، افزایش سرمایه شرکت لیزینگ آریادانا (سهامی عام) از مبلغ ۱۰۰،۰۰۰میلیون ریال به ۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به‌منظور افزایش حجم تسهیلات اعطایی به مشتریان برای بالا بردن میزان سودآوری و بهبود سهم از بازار در بین شرکت‌های رقیب، از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامدارن توجیه‌پذیر می‌باشد. لذا پیشنهاد می‌گردد تا مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام، افزایش سرمایه مزبور را تصویب نموده و اختیار عملی نمودن آن را به هیئت مدیره تفویض نماید.

ضمائم

- **ضمیمه ۱: فرع تسهیلات اعطایی در حالت افزایش سرمایه**
- **ضمیمه ۲: اصل تسهیلات اعطایی در حالت افزایش سرمایه**
- **ضمیمه ۳: فرع تسهیلات اعطایی در حالت عدم افزایش سرمایه**
- **ضمیمه ۴: اصل تسهیلات اعطایی در حالت عدم افزایش سرمایه**

➢ لازم به ذکر است که در این ضمیمه رنگ‌های مورد استفاده در زیر نشان‌دهنده اصل و فرع انتقالی به دوره مورد نظر می‌باشد.

سال	رنگ
۱۳۹۴	
۱۳۹۵	
۱۳۹۶	
۱۳۹۷	
۱۳۹۸	
۱۳۹۹	
۱۴۰۰	

- **ضمیمه ۱: فرع تسهیلات اعطایی در حالت افزایش سرمایه**

جدول ۲۳. فرع تسهیلات اعطایی در به تفکیک هر ماه در حالت افزایش سرمایه

فرع تسهیلات										
دوره	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
۱	-۱,۴۶۹	-۱,۲۷۷	-۸۸	-۱,۷۳۹	-۲,۸۱۰	-۳,۲۱۴	-۵,۱۵۷	-۷,۶۱۸	-۱۰,۷۳۷	-۱۴,۶۸۷
۲	-۱,۴۴۰	-۱,۲۵۱	-۸۶	-۱,۷۰۴	-۲,۷۵۳	-۳,۱۴۹	-۵,۰۵۳	-۷,۴۶۵	-۱۰,۵۲۰	-۱۴,۳۹۰
۳	-۱,۴۱۰	-۱,۲۲۵	-۸۴	-۱,۶۶۸	-۲,۶۹۶	-۳,۰۸۳	-۴,۹۴۷	-۷,۳۰۸	-۱۰,۳۰۰	-۱۴,۰۸۹
۴	-۱,۳۷۹	-۱,۱۹۸	-۸۳	-۱,۶۳۲	-۲,۶۳۷	-۳,۰۱۶	-۴,۸۳۹	-۷,۱۴۹	-۱۰,۰۷۵	-۱۳,۷۸۲
۵	-۱,۳۴۸	-۱,۱۷۱	-۸۱	-۱,۵۹۵	-۲,۵۷۷	-۲,۹۴۸	-۴,۷۳۰	-۶,۹۸۷	-۹,۸۴۷	-۱۳,۴۷۰
۶	-۱,۳۱۶	-۱,۱۴۳	-۷۹	-۱,۵۵۷	-۲,۵۱۶	-۲,۸۷۸	-۴,۶۱۸	-۶,۸۲۳	-۹,۶۱۵	-۱۳,۱۵۲
۷	-۱,۲۸۳	-۱,۱۱۵	-۷۷	-۱,۵۱۹	-۲,۴۵۵	-۲,۸۰۸	-۴,۵۰۵	-۶,۶۵۵	-۹,۳۷۹	-۱۲,۸۲۹
۸	-۱,۲۵۱	-۱,۰۸۷	-۷۵	-۱,۴۸۰	-۲,۳۹۲	-۲,۷۳۶	-۴,۳۸۹	-۶,۴۸۴	-۹,۱۳۸	-۱۲,۵۰۰
۹	-۱,۲۱۷	-۱,۰۵۸	-۷۳	-۱,۴۴۰	-۲,۳۲۸	-۲,۶۶۲	-۴,۲۷۲	-۶,۳۱۱	-۸,۸۹۴	-۱۲,۱۶۶
۱۰	-۱,۱۸۳	-۱,۰۲۸	-۷۱	-۱,۴۰۰	-۲,۲۶۳	-۲,۵۸۸	-۴,۱۵۲	-۶,۱۳۴	-۸,۶۴۵	-۱۱,۸۲۶
۱۱	-۱,۱۴۸	-۹۹۸	-۶۹	-۱,۳۵۹	-۲,۱۹۶	-۲,۵۱۲	-۴,۰۳۱	-۵,۹۵۵	-۸,۳۹۲	-۱۱,۴۷۹
۱۲	-۱,۱۱۳	-۹۶۷	-۶۷	-۱,۳۱۷	-۲,۱۲۹	-۲,۴۳۵	-۳,۹۰۷	-۵,۷۷۲	-۸,۱۳۴	-۱۱,۱۲۷
۱۳	-۱,۰۷۷	-۹۳۶	-۶۵	-۱,۲۷۵	-۲,۰۶۰	-۲,۳۵۶	-۳,۷۸۱	-۵,۵۸۶	-۷,۸۷۲	-۱۰,۷۶۸
۱۴	-۱,۰۴۱	-۹۰۴	-۶۲	-۱,۲۳۲	-۱,۹۹۰	-۲,۲۷۷	-۳,۶۵۳	-۵,۳۹۶	-۷,۶۰۵	-۱۰,۴۰۳
۱۵	-۱,۰۰۴	-۸۷۲	-۶۰	-۱,۱۸۸	-۱,۹۱۹	-۲,۱۹۵	-۳,۵۲۳	-۵,۲۰۴	-۷,۳۳۴	-۱۰,۰۳۲
۱۶	-۹۶۶	-۸۳۹	-۵۸	-۱,۱۴۳	-۱,۸۴۷	-۲,۱۱۳	-۳,۳۹۰	-۵,۰۰۸	-۷,۰۵۸	-۹,۶۵۴
۱۷	-۹۲۷	-۸۰۶	-۵۶	-۱,۰۹۷	-۱,۷۷۴	-۲,۰۲۹	-۳,۲۵۵	-۴,۸۰۸	-۶,۷۷۷	-۹,۲۷۰
۱۸	-۸۸۸	-۷۷۲	-۵۳	-۱,۰۵۱	-۱,۶۹۹	-۱,۹۴۳	-۳,۱۱۸	-۴,۶۰۶	-۶,۴۹۱	-۸,۸۷۹
۱۹	-۸۴۸	-۷۳۷	-۵۱	-۱,۰۰۴	-۱,۶۲۳	-۱,۸۵۶	-۲,۹۷۸	-۴,۳۹۹	-۶,۲۰۰	-۸,۴۸۱
۲۰	-۸۰۸	-۷۰۲	-۴۸	-۹۵۶	-۱,۵۴۵	-۱,۷۶۷	-۲,۸۳۶	-۴,۱۸۹	-۵,۹۰۴	-۸,۰۷۶
۲۱	-۷۶۷	-۶۶۶	-۴۶	-۹۰۷	-۱,۴۶۶	-۱,۶۷۷	-۲,۶۹۱	-۳,۹۷۵	-۵,۶۰۳	-۷,۶۶۴
۲۲	-۷۲۵	-۶۳۰	-۴۳	-۸۵۸	-۱,۳۸۶	-۱,۵۸۵	-۲,۵۴۴	-۳,۷۵۸	-۵,۲۹۶	-۷,۲۴۵
۲۳	-۶۸۲	-۵۹۳	-۴۱	-۸۰۷	-۱,۳۰۴	-۱,۴۹۲	-۲,۳۹۴	-۳,۵۳۷	-۴,۹۸۴	-۶,۸۱۸
۲۴	-۶۳۹	-۵۵۵	-۳۸	-۷۵۶	-۱,۲۲۱	-۱,۳۹۷	-۲,۲۴۲	-۳,۳۱۲	-۴,۶۶۷	-۶,۳۸۴
۲۵	-۵۹۵	-۵۱۷	-۳۶	-۷۰۴	-۱,۱۳۷	-۱,۳۰۰	-۲,۰۸۷	-۳,۰۸۳	-۴,۳۴۴	-۵,۹۴۲
۲۶	-۵۵۰	-۴۷۸	-۳۳	-۶۵۰	-۱,۰۵۱	-۱,۲۰۲	-۱,۹۲۹	-۲,۸۴۹	-۴,۰۱۶	-۵,۴۹۳
۲۷	-۵۰۴	-۴۳۸	-۳۰	-۵۹۶	-۹۶۳	-۱,۱۰۲	-۱,۷۶۸	-۲,۶۱۲	-۳,۶۸۱	-۵,۰۳۶
۲۸	-۴۵۷	-۳۹۷	-۲۷	-۵۴۱	-۸۷۴	-۱,۰۰۰	-۱,۶۰۵	-۲,۳۷۱	-۳,۳۴۱	-۴,۵۷۱
۲۹	-۴۱۰	-۳۵۶	-۲۵	-۴۸۵	-۷۸۴	-۸۹۷	-۱,۴۳۹	-۲,۱۲۵	-۲,۹۹۵	-۴,۰۹۷
۳۰	-۳۶۲	-۳۱۴	-۲۲	-۴۲۸	-۶۹۲	-۷۹۱	-۱,۲۷۰	-۱,۸۷۶	-۲,۶۴۳	-۳,۶۱۶
۳۱	-۳۱۳	-۲۷۲	-۱۹	-۳۷۰	-۵۹۸	-۶۸۴	-۱,۰۹۸	-۱,۶۲۱	-۲,۲۸۵	-۳,۱۲۶
۳۲	-۲۶۳	-۲۲۸	-۱۶	-۳۱۱	-۵۰۳	-۵۷۵	-۹۲۲	-۱,۳۶۳	-۱,۹۲۱	-۲,۶۲۷
۳۳	-۲۱۲	-۱۸۴	-۱۳	-۲۵۱	-۴۰۶	-۴۶۴	-۷۴۴	-۱,۱۰۰	-۱,۵۵۰	-۲,۱۲۰
۳۴	-۱۶۰	-۱۳۹	-۱۰	-۱۹۰	-۳۰۷	-۳۵۱	-۵۶۳	-۸۳۲	-۱,۱۷۲	-۱,۶۰۴
۳۵	-۱۰۸	-۹۴	-۶	-۱۲۸	-۲۰۶	-۲۳۶	-۳۷۹	-۵۵۹	-۷۸۸	-۱,۰۷۸
۳۶	-۵۴	-۴۷	-۳	-۶۴	-۱۰۴	-۱۱۹	-۱۹۱	-۲۸۲	-۳۹۸	-۵۴۴

❖ ضمیمه ۲: اصل تسهیلات اعطایی در حالت افزایش سرمایه

جدول ۲۴. اصل تسهیلات اعطایی در به تفکیک هر ماه در حالت افزایش سرمایه

اصل تسهیلات										
دوره	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
۱	-۱,۶۹۴	-۱,۴۷۲	-۱۰۱	-۲,۰۰۴	-۳,۲۳۹	-۳,۷۰۵	-۵,۹۴۵	-۸,۷۸۳	-۱۲,۳۷۸	-۱۶,۹۳۲
۲	-۱,۷۲۴	-۱,۴۹۸	-۱۰۳	-۲,۰۴۰	-۳,۲۹۶	-۳,۷۷۰	-۶,۰۴۹	-۸,۹۳۷	-۱۲,۵۹۴	-۱۷,۲۲۸
۳	-۱,۷۵۴	-۱,۵۲۴	-۱۰۵	-۲,۰۷۵	-۳,۳۵۴	-۳,۸۳۶	-۶,۱۵۵	-۹,۰۹۳	-۱۲,۸۱۵	-۱۷,۵۳۰
۴	-۱,۷۸۴	-۱,۵۵۱	-۱۰۷	-۲,۱۱۲	-۳,۴۱۳	-۳,۹۰۳	-۶,۲۶۳	-۹,۲۵۲	-۱۳,۰۳۹	-۱۷,۸۳۶
۵	-۱,۸۱۶	-۱,۵۷۸	-۱۰۹	-۲,۱۴۹	-۳,۴۷۲	-۳,۹۷۲	-۶,۳۷۳	-۹,۴۱۴	-۱۳,۲۶۷	-۱۸,۱۴۹
۶	-۱,۸۴۷	-۱,۶۰۵	-۱۱۱	-۲,۱۸۶	-۳,۵۳۳	-۴,۰۴۱	-۶,۴۸۴	-۹,۵۷۹	-۱۳,۴۹۹	-۱۸,۴۶۶
۷	-۱,۸۸۰	-۱,۶۳۳	-۱۱۳	-۲,۲۲۴	-۳,۵۹۵	-۴,۱۱۲	-۶,۵۹۸	-۹,۷۴۶	-۱۳,۷۳۶	-۱۸,۷۸۹
۸	-۱,۹۱۳	-۱,۶۶۲	-۱۱۵	-۲,۲۶۳	-۳,۶۵۸	-۴,۱۸۴	-۶,۷۱۳	-۹,۹۱۷	-۱۳,۹۷۶	-۱۹,۱۱۸
۹	-۱,۹۴۶	-۱,۶۹۱	-۱۱۷	-۲,۳۰۳	-۳,۷۲۲	-۴,۲۵۷	-۶,۸۳۰	-۱۰,۰۹۱	-۱۴,۲۲۱	-۱۹,۴۵۳
۱۰	-۱,۹۸۰	-۱,۷۲۱	-۱۱۹	-۲,۳۴۳	-۳,۷۸۷	-۴,۳۳۲	-۶,۹۵۰	-۱۰,۲۶۷	-۱۴,۴۶۹	-۱۹,۷۹۳
۱۱	-۲,۰۱۵	-۱,۷۵۱	-۱۲۱	-۲,۳۸۴	-۳,۸۵۳	-۴,۴۰۷	-۷,۰۷۲	-۱۰,۴۴۷	-۱۴,۷۲۳	-۲۰,۱۳۹
۱۲	-۲,۰۵۰	-۱,۷۸۱	-۱۲۳	-۲,۴۲۶	-۳,۹۲۱	-۴,۴۸۴	-۷,۱۹۵	-۱۰,۶۳۰	-۱۴,۹۸۰	-۲۰,۴۹۲
۱۳	-۲,۰۸۶	-۱,۸۱۳	-۱۲۵	-۲,۴۶۸	-۳,۹۸۹	-۴,۵۶۳	-۷,۳۲۱	-۱۰,۸۱۶	-۱۵,۲۴۲	-۲۰,۸۵۰
۱۴	-۲,۱۲۲	-۱,۸۴۴	-۱۲۷	-۲,۵۱۲	-۴,۰۵۹	-۴,۶۴۳	-۷,۴۴۹	-۱۱,۰۰۵	-۱۵,۵۰۹	-۲۱,۲۱۵
۱۵	-۲,۱۶۰	-۱,۸۷۷	-۱۲۹	-۲,۵۵۶	-۴,۱۳۰	-۴,۷۲۴	-۷,۵۸۰	-۱۱,۱۹۸	-۱۵,۷۸۱	-۲۱,۵۸۷
۱۶	-۲,۱۹۷	-۱,۹۱۰	-۱۳۲	-۲,۶۰۰	-۴,۲۰۲	-۴,۸۰۷	-۷,۷۱۲	-۱۱,۳۹۳	-۱۶,۰۵۷	-۲۱,۹۶۴
۱۷	-۲,۲۳۶	-۱,۹۴۳	-۱۳۴	-۲,۶۴۶	-۴,۲۷۶	-۴,۸۹۱	-۷,۸۴۷	-۱۱,۵۹۳	-۱۶,۳۳۸	-۲۲,۳۴۹
۱۸	-۲,۲۷۵	-۱,۹۷۷	-۱۳۶	-۲,۶۹۲	-۴,۳۵۱	-۴,۹۷۶	-۷,۹۸۵	-۱۱,۷۹۶	-۱۶,۶۲۴	-۲۲,۷۴۰
۱۹	-۲,۳۱۵	-۲,۰۱۲	-۱۳۹	-۲,۷۳۹	-۴,۴۲۷	-۵,۰۶۳	-۸,۱۲۴	-۱۲,۰۰۲	-۱۶,۹۱۵	-۲۳,۱۳۸
۲۰	-۲,۳۵۵	-۲,۰۴۷	-۱۴۱	-۲,۷۸۷	-۴,۵۰۴	-۵,۱۵۲	-۸,۲۶۷	-۱۲,۲۱۲	-۱۷,۲۱۱	-۲۳,۵۴۳
۲۱	-۲,۳۹۷	-۲,۰۸۳	-۱۴۴	-۲,۸۳۶	-۴,۵۸۳	-۵,۲۴۲	-۸,۴۱۱	-۱۲,۴۲۶	-۱۷,۵۱۲	-۲۳,۹۵۵
۲۲	-۲,۴۳۸	-۲,۱۱۹	-۱۴۶	-۲,۸۸۶	-۴,۶۶۳	-۵,۳۳۴	-۸,۵۵۸	-۱۲,۶۴۳	-۱۷,۸۱۸	-۲۴,۳۷۴
۲۳	-۲,۴۸۱	-۲,۱۵۶	-۱۴۹	-۲,۹۳۶	-۴,۷۴۵	-۵,۴۲۷	-۸,۷۰۸	-۱۲,۸۶۵	-۱۸,۱۳۰	-۲۴,۸۰۰
۲۴	-۲,۵۲۵	-۲,۱۹۴	-۱۵۱	-۲,۹۸۷	-۴,۸۲۸	-۵,۵۲۲	-۸,۸۶۱	-۱۳,۰۹۰	-۱۸,۴۴۷	-۲۵,۲۳۵
۲۵	-۲,۵۶۹	-۲,۲۳۲	-۱۵۴	-۳,۰۴۰	-۴,۹۱۲	-۵,۶۱۹	-۹,۰۱۶	-۱۳,۳۱۹	-۱۸,۷۷۰	-۲۵,۶۷۶
۲۶	-۲,۶۱۴	-۲,۲۷۱	-۱۵۷	-۳,۰۹۳	-۴,۹۹۸	-۵,۷۱۷	-۹,۱۷۳	-۱۳,۵۵۲	-۱۹,۰۹۹	-۲۶,۱۲۵
۲۷	-۲,۶۵۹	-۲,۳۱۱	-۱۵۹	-۳,۱۴۷	-۵,۰۸۶	-۵,۸۱۷	-۹,۳۳۴	-۱۳,۷۸۹	-۱۹,۴۳۳	-۲۶,۵۸۳
۲۸	-۲,۷۰۶	-۲,۳۵۱	-۱۶۲	-۳,۲۰۲	-۵,۱۷۵	-۵,۹۱۹	-۹,۴۹۷	-۱۴,۰۳۰	-۱۹,۷۷۳	-۲۷,۰۴۸
۲۹	-۲,۷۵۳	-۲,۳۹۳	-۱۶۵	-۳,۲۵۸	-۵,۲۶۵	-۶,۰۲۳	-۹,۶۶۴	-۱۴,۲۷۶	-۲۰,۱۱۹	-۲۷,۵۲۱
۳۰	-۲,۸۰۲	-۲,۴۳۴	-۱۶۸	-۳,۳۱۵	-۵,۳۵۸	-۶,۱۲۸	-۹,۸۳۳	-۱۴,۵۲۶	-۲۰,۴۷۱	-۲۸,۰۰۳
۳۱	-۲,۸۵۱	-۲,۴۷۷	-۱۷۱	-۳,۳۷۳	-۵,۴۵۱	-۶,۲۳۵	-۱۰,۰۰۵	-۱۴,۷۸۰	-۲۰,۸۲۹	-۲۸,۴۹۳
۳۲	-۲,۹۰۰	-۲,۵۲۰	-۱۷۴	-۳,۴۳۲	-۵,۵۴۷	-۶,۳۴۵	-۱۰,۱۸۰	-۱۵,۰۳۹	-۲۱,۱۹۴	-۲۸,۹۹۱
۳۳	-۲,۹۵۱	-۲,۵۶۵	-۱۷۷	-۳,۴۹۲	-۵,۶۴۴	-۶,۴۵۶	-۱۰,۳۵۸	-۱۵,۳۰۲	-۲۱,۵۶۵	-۲۹,۴۹۹
۳۴	-۳,۰۰۳	-۲,۶۰۹	-۱۸۰	-۳,۵۵۳	-۵,۷۴۳	-۶,۵۶۹	-۱۰,۵۳۹	-۱۵,۵۷۰	-۲۱,۹۴۲	-۳۰,۰۱۵
۳۵	-۳,۰۵۵	-۲,۶۵۵	-۱۸۳	-۳,۶۱۶	-۵,۸۴۳	-۶,۶۸۳	-۱۰,۷۲۴	-۱۵,۸۴۲	-۲۲,۳۲۶	-۳۰,۵۴۰
۳۶	-۳,۱۰۹	-۲,۷۰۲	-۱۸۶	-۳,۶۷۹	-۵,۹۴۵	-۶,۸۰۰	-۱۰,۹۱۱	-۱۶,۱۱۹	-۲۲,۷۱۷	-۳۱,۰۷۵

❖ ضمیمه ۳: فرع تسهیلات اعطایی در حالت عدم افزایش سرمایه

جدول ۲۵. فرع تسهیلات اعطایی در حالت عدم افزایش سرمایه

فرع تسهیلات										
دوره	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
۱	-۱,۴۶۹	-۱,۲۷۷	-۸۸	-۱,۲۲۵	-۱,۲۸۶	-۱,۳۵۱	-۱,۴۱۸	-۱,۴۸۹	-۱,۵۶۳	-۱,۶۴۲
۲	-۱,۴۴۰	-۱,۲۵۱	-۸۶	-۱,۲۰۰	-۱,۲۶۰	-۱,۳۲۳	-۱,۳۸۹	-۱,۴۵۹	-۱,۵۳۲	-۱,۶۰۸
۳	-۱,۴۱۰	-۱,۲۲۵	-۸۴	-۱,۱۷۵	-۱,۲۳۴	-۱,۲۹۶	-۱,۳۶۰	-۱,۴۲۸	-۱,۵۰۰	-۱,۵۷۵
۴	-۱,۳۷۹	-۱,۱۹۸	-۸۳	-۱,۱۵۰	-۱,۲۰۷	-۱,۲۶۷	-۱,۳۳۱	-۱,۳۹۷	-۱,۴۶۷	-۱,۵۴۱
۵	-۱,۳۴۸	-۱,۱۷۱	-۸۱	-۱,۱۲۴	-۱,۱۸۰	-۱,۲۳۹	-۱,۳۰۱	-۱,۳۶۶	-۱,۴۳۴	-۱,۵۰۶
۶	-۱,۳۱۶	-۱,۱۴۳	-۷۹	-۱,۰۹۷	-۱,۱۵۲	-۱,۲۰۹	-۱,۲۷۰	-۱,۳۳۳	-۱,۴۰۰	-۱,۴۷۰
۷	-۱,۲۸۳	-۱,۱۱۵	-۷۷	-۱,۰۷۰	-۱,۱۲۴	-۱,۱۸۰	-۱,۲۳۹	-۱,۳۰۱	-۱,۳۶۶	-۱,۴۳۴
۸	-۱,۲۵۱	-۱,۰۸۷	-۷۵	-۱,۰۴۳	-۱,۰۹۵	-۱,۱۵۰	-۱,۲۰۷	-۱,۲۶۷	-۱,۳۳۱	-۱,۳۹۷
۹	-۱,۲۱۷	-۱,۰۵۸	-۷۳	-۱,۰۱۵	-۱,۰۶۵	-۱,۱۱۹	-۱,۱۷۵	-۱,۲۳۳	-۱,۲۹۵	-۱,۳۶۰
۱۰	-۱,۱۸۳	-۱,۰۲۸	-۷۱	-۹۸۶	-۱,۰۳۶	-۱,۰۸۷	-۱,۱۴۲	-۱,۱۹۹	-۱,۲۵۹	-۱,۳۲۲
۱۱	-۱,۱۴۸	-۹۹۸	-۶۹	-۹۵۷	-۱,۰۰۵	-۱,۰۵۶	-۱,۱۰۸	-۱,۱۶۴	-۱,۲۲۲	-۱,۲۸۳
۱۲	-۱,۱۱۳	-۹۶۷	-۶۷	-۹۲۸	-۹۷۴	-۱,۰۲۳	-۱,۰۷۴	-۱,۱۲۸	-۱,۱۸۴	-۱,۲۴۴
۱۳	-۱,۰۷۷	-۹۳۶	-۶۵	-۸۹۸	-۹۴۳	-۹۹۰	-۱,۰۴۰	-۱,۰۹۲	-۱,۱۴۶	-۱,۲۰۴
۱۴	-۱,۰۴۱	-۹۰۴	-۶۲	-۸۶۸	-۹۱۱	-۹۵۷	-۱,۰۰۴	-۱,۰۵۵	-۱,۱۰۷	-۱,۱۶۳
۱۵	-۱,۰۰۴	-۸۷۲	-۶۰	-۸۳۷	-۸۷۹	-۹۲۳	-۹۶۹	-۱,۰۱۷	-۱,۰۶۸	-۱,۱۲۱
۱۶	-۹۶۶	-۸۳۹	-۵۸	-۸۰۵	-۸۴۶	-۸۸۸	-۹۳۲	-۹۷۹	-۱,۰۲۸	-۱,۰۷۹
۱۷	-۹۲۷	-۸۰۶	-۵۶	-۷۷۳	-۸۱۲	-۸۵۲	-۸۹۵	-۹۴۰	-۹۸۷	-۱,۰۳۶
۱۸	-۸۸۸	-۷۷۲	-۵۳	-۷۴۱	-۷۷۸	-۸۱۶	-۸۵۷	-۹۰۰	-۹۴۵	-۹۹۲
۱۹	-۸۴۸	-۷۳۷	-۵۱	-۷۰۷	-۷۴۳	-۷۸۰	-۸۱۹	-۸۶۰	-۹۰۳	-۹۴۸
۲۰	-۸۰۸	-۷۰۲	-۴۸	-۶۷۴	-۷۰۷	-۷۴۳	-۷۸۰	-۸۱۹	-۸۶۰	-۹۰۳
۲۱	-۷۶۷	-۶۶۶	-۴۶	-۶۳۹	-۶۷۱	-۷۰۵	-۷۴۰	-۷۷۷	-۸۱۶	-۸۵۷
۲۲	-۷۲۵	-۶۳۰	-۴۳	-۶۰۴	-۶۳۴	-۶۶۶	-۷۰۰	-۷۳۴	-۷۷۱	-۸۱۰
۲۳	-۶۸۲	-۵۹۳	-۴۱	-۵۶۹	-۵۹۷	-۶۲۷	-۶۵۸	-۶۹۱	-۷۲۶	-۷۶۲
۲۴	-۶۳۹	-۵۵۵	-۳۸	-۵۳۲	-۵۵۹	-۵۸۷	-۶۱۶	-۶۴۷	-۶۸۰	-۷۱۴
۲۵	-۵۹۵	-۵۱۷	-۳۶	-۴۹۶	-۵۲۰	-۵۴۶	-۵۷۴	-۶۰۲	-۶۳۳	-۶۶۴
۲۶	-۵۵۰	-۴۷۸	-۳۳	-۴۵۸	-۴۸۱	-۵۰۵	-۵۳۰	-۵۵۷	-۵۸۵	-۶۱۴
۲۷	-۵۰۴	-۴۳۸	-۳۰	-۴۲۰	-۴۴۱	-۴۶۳	-۴۸۶	-۵۱۱	-۵۳۶	-۵۶۳
۲۸	-۴۵۷	-۳۹۷	-۲۷	-۳۸۱	-۴۰۰	-۴۲۰	-۴۴۱	-۴۶۳	-۴۸۷	-۵۱۱
۲۹	-۴۱۰	-۳۵۶	-۲۵	-۳۴۲	-۳۵۹	-۳۷۷	-۳۹۶	-۴۱۵	-۴۳۶	-۴۵۸
۳۰	-۳۶۲	-۳۱۴	-۲۲	-۳۰۲	-۳۱۷	-۳۳۲	-۳۴۹	-۳۶۷	-۳۸۵	-۴۰۴
۳۱	-۳۱۳	-۲۷۲	-۱۹	-۲۶۱	-۲۷۴	-۲۸۷	-۳۰۲	-۳۱۷	-۳۳۳	-۳۴۹
۳۲	-۲۶۳	-۲۲۸	-۱۶	-۲۱۹	-۲۳۰	-۲۴۲	-۲۵۴	-۲۶۶	-۲۸۰	-۲۹۴
۳۳	-۲۱۲	-۱۸۴	-۱۳	-۱۷۷	-۱۸۶	-۱۹۵	-۲۰۵	-۲۱۵	-۲۲۶	-۲۳۷
۳۴	-۱۶۰	-۱۳۹	-۱۰	-۱۳۴	-۱۴۰	-۱۴۷	-۱۵۵	-۱۶۳	-۱۷۱	-۱۷۹
۳۵	-۱۰۸	-۹۴	-۶	-۹۰	-۹۴	-۹۹	-۱۰۴	-۱۰۹	-۱۱۵	-۱۲۱
۳۶	-۵۴	-۴۷	-۳	-۴۵	-۴۸	-۵۰	-۵۳	-۵۵	-۵۸	-۶۱

ضمیمه ۴: اصل تسهیلات اعطایی در حالت عدم افزایش سرمایه

جدول ۲۶. اصل تسهیلات اعطایی در حالت عدم افزایش سرمایه

اصل تسهیلات										
دوره	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
۱	-۱,۶۹۴	-۱,۴۷۲	-۱۰۱	-۱,۴۱۲	-۱,۴۸۳	-۱,۵۵۷	-۱,۶۳۵	-۱,۷۱۷	-۱,۸۰۲	-۱,۸۹۳
۲	-۱,۷۲۴	-۱,۴۹۸	-۱۰۳	-۱,۴۳۷	-۱,۵۰۹	-۱,۵۸۴	-۱,۶۶۳	-۱,۷۴۷	-۱,۸۳۴	-۱,۹۲۶
۳	-۱,۷۵۴	-۱,۵۲۴	-۱۰۵	-۱,۴۶۲	-۱,۵۳۵	-۱,۶۱۲	-۱,۶۹۳	-۱,۷۷۷	-۱,۸۶۶	-۱,۹۵۹
۴	-۱,۷۸۴	-۱,۵۵۱	-۱۰۷	-۱,۴۸۸	-۱,۵۶۲	-۱,۶۴۰	-۱,۷۲۲	-۱,۸۰۸	-۱,۸۹۹	-۱,۹۹۴
۵	-۱,۸۱۶	-۱,۵۷۸	-۱۰۹	-۱,۵۱۴	-۱,۵۸۹	-۱,۶۶۹	-۱,۷۵۲	-۱,۸۴۰	-۱,۹۳۲	-۲,۰۲۹
۶	-۱,۸۴۷	-۱,۶۰۵	-۱۱۱	-۱,۵۴۰	-۱,۶۱۷	-۱,۶۹۸	-۱,۷۸۳	-۱,۸۷۲	-۱,۹۶۶	-۲,۰۶۴
۷	-۱,۸۸۰	-۱,۶۳۳	-۱۱۳	-۱,۵۶۷	-۱,۶۴۶	-۱,۷۲۸	-۱,۸۱۴	-۱,۹۰۵	-۲,۰۰۰	-۲,۱۰۰
۸	-۱,۹۱۳	-۱,۶۶۲	-۱۱۵	-۱,۵۹۵	-۱,۶۷۴	-۱,۷۵۸	-۱,۸۴۶	-۱,۹۳۸	-۲,۰۳۵	-۲,۱۳۷
۹	-۱,۹۴۶	-۱,۶۹۱	-۱۱۷	-۱,۶۲۳	-۱,۷۰۴	-۱,۷۸۹	-۱,۸۷۸	-۱,۹۷۲	-۲,۰۷۱	-۲,۱۷۴
۱۰	-۱,۹۸۰	-۱,۷۲۱	-۱۱۹	-۱,۶۵۱	-۱,۷۳۳	-۱,۸۲۰	-۱,۹۱۱	-۲,۰۰۷	-۲,۱۰۷	-۲,۲۱۲
۱۱	-۲,۰۱۵	-۱,۷۵۱	-۱۲۱	-۱,۶۸۰	-۱,۷۶۴	-۱,۸۵۲	-۱,۹۴۵	-۲,۰۴۲	-۲,۱۴۴	-۲,۲۵۱
۱۲	-۲,۰۵۰	-۱,۷۸۱	-۱۲۳	-۱,۷۰۹	-۱,۷۹۵	-۱,۸۸۴	-۱,۹۷۹	-۲,۰۷۸	-۲,۱۸۱	-۲,۲۹۰
۱۳	-۲,۰۸۶	-۱,۸۱۳	-۱۲۵	-۱,۷۳۹	-۱,۸۲۶	-۱,۹۱۷	-۲,۰۱۳	-۲,۱۱۴	-۲,۲۲۰	-۲,۳۳۱
۱۴	-۲,۱۲۲	-۱,۸۴۴	-۱۲۷	-۱,۷۷۰	-۱,۸۵۸	-۱,۹۵۱	-۲,۰۴۸	-۲,۱۵۱	-۲,۲۵۸	-۲,۳۷۱
۱۵	-۲,۱۶۰	-۱,۸۷۷	-۱۲۹	-۱,۸۰۱	-۱,۸۹۱	-۱,۹۸۵	-۲,۰۸۴	-۲,۱۸۹	-۲,۲۹۸	-۲,۴۱۳
۱۶	-۲,۱۹۷	-۱,۹۱۰	-۱۳۲	-۱,۸۳۲	-۱,۹۲۴	-۲,۰۲۰	-۲,۱۲۱	-۲,۲۲۷	-۲,۳۳۸	-۲,۴۵۵
۱۷	-۲,۲۳۶	-۱,۹۴۳	-۱۳۴	-۱,۸۶۴	-۱,۹۵۷	-۲,۰۵۵	-۲,۱۵۸	-۲,۲۶۶	-۲,۳۷۹	-۲,۴۹۸
۱۸	-۲,۲۷۵	-۱,۹۷۷	-۱۳۶	-۱,۸۹۷	-۱,۹۹۲	-۲,۰۹۱	-۲,۱۹۶	-۲,۳۰۵	-۲,۴۲۱	-۲,۵۴۲
۱۹	-۲,۳۱۵	-۲,۰۱۲	-۱۳۹	-۱,۹۳۰	-۲,۰۲۶	-۲,۱۲۸	-۲,۲۳۴	-۲,۳۴۶	-۲,۴۶۳	-۲,۵۸۶
۲۰	-۲,۳۵۵	-۲,۰۴۷	-۱۴۱	-۱,۹۶۴	-۲,۰۶۲	-۲,۱۶۵	-۲,۲۷۳	-۲,۳۸۷	-۲,۵۰۶	-۲,۶۳۱
۲۱	-۲,۳۹۷	-۲,۰۸۳	-۱۴۴	-۱,۹۹۸	-۲,۰۹۸	-۲,۲۰۳	-۲,۳۱۳	-۲,۴۲۹	-۲,۵۵۰	-۲,۶۷۸
۲۲	-۲,۴۳۸	-۲,۱۱۹	-۱۴۶	-۲,۰۳۳	-۲,۱۳۵	-۲,۲۴۱	-۲,۳۵۳	-۲,۴۷۱	-۲,۵۹۵	-۲,۷۲۴
۲۳	-۲,۴۸۱	-۲,۱۵۶	-۱۴۹	-۲,۰۶۹	-۲,۱۷۲	-۲,۲۸۱	-۲,۳۹۵	-۲,۵۱۴	-۲,۶۴۰	-۲,۷۷۲
۲۴	-۲,۵۲۵	-۲,۱۹۴	-۱۵۱	-۲,۱۰۵	-۲,۲۱۰	-۲,۳۲۱	-۲,۴۳۷	-۲,۵۵۸	-۲,۶۸۶	-۲,۸۲۱
۲۵	-۲,۵۶۹	-۲,۲۳۲	-۱۵۴	-۲,۱۴۲	-۲,۲۴۹	-۲,۳۶۱	-۲,۴۷۹	-۲,۶۰۳	-۲,۷۳۳	-۲,۸۷۰
۲۶	-۲,۶۱۴	-۲,۲۷۱	-۱۵۷	-۲,۱۷۹	-۲,۲۸۸	-۲,۴۰۲	-۲,۵۲۳	-۲,۶۴۹	-۲,۷۸۱	-۲,۹۲۰
۲۷	-۲,۶۵۹	-۲,۳۱۱	-۱۵۹	-۲,۲۱۷	-۲,۳۲۸	-۲,۴۴۴	-۲,۵۶۷	-۲,۶۹۵	-۲,۸۳۰	-۲,۹۷۱
۲۸	-۲,۷۰۶	-۲,۳۵۱	-۱۶۲	-۲,۲۵۶	-۲,۳۶۹	-۲,۴۸۷	-۲,۶۱۲	-۲,۷۴۲	-۲,۸۷۹	-۳,۰۲۳
۲۹	-۲,۷۵۳	-۲,۳۹۳	-۱۶۵	-۲,۲۹۵	-۲,۴۱۰	-۲,۵۳۱	-۲,۶۵۷	-۲,۷۹۰	-۲,۹۳۰	-۳,۰۷۶
۳۰	-۲,۸۰۲	-۲,۴۳۴	-۱۶۸	-۲,۳۳۶	-۲,۴۵۲	-۲,۵۷۵	-۲,۷۰۴	-۲,۸۳۹	-۲,۹۸۱	-۳,۱۳۰
۳۱	-۲,۸۵۱	-۲,۴۷۷	-۱۷۱	-۲,۳۷۷	-۲,۴۹۵	-۲,۶۲۰	-۲,۷۵۱	-۲,۸۸۹	-۳,۰۳۳	-۳,۱۸۵
۳۲	-۲,۹۰۰	-۲,۵۲۰	-۱۷۴	-۲,۴۱۸	-۲,۵۳۹	-۲,۶۶۶	-۲,۷۹۹	-۲,۹۳۹	-۳,۰۸۶	-۳,۲۴۱
۳۳	-۲,۹۵۱	-۲,۵۶۵	-۱۷۷	-۲,۴۶۰	-۲,۵۸۳	-۲,۷۱۳	-۲,۸۴۸	-۲,۹۹۱	-۳,۱۴۰	-۳,۲۹۷
۳۴	-۳,۰۰۳	-۲,۶۰۹	-۱۸۰	-۲,۵۰۴	-۲,۶۲۹	-۲,۷۶۰	-۲,۸۹۸	-۳,۰۴۳	-۳,۱۹۵	-۳,۳۵۵
۳۵	-۳,۰۵۵	-۲,۶۵۵	-۱۸۳	-۲,۵۴۷	-۲,۶۷۵	-۲,۸۰۸	-۲,۹۴۹	-۳,۰۹۶	-۳,۲۵۱	-۳,۴۱۴
۳۶	-۳,۱۰۹	-۲,۷۰۲	-۱۸۶	-۲,۵۹۲	-۲,۷۲۱	-۲,۸۵۸	-۳,۰۰۰	-۳,۱۵۰	-۳,۳۰۸	-۳,۴۷۳