

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

### فهرست مندرجات

<u>شماره صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۱ و ۲	گزارش بازرسی قانونی مربوط به افزایش سرمایه
۱ الی ۲۷	گزارش توجیهی افزایش سرمایه

بسمه تعالی

**گزارش بازرسی قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام**

**به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام**

**شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام)**

**در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷**

۱- گزارش توجیهی مورخ ۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ هیئت مدیره شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۳,۲۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵,۲۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت های وضعیت مالی، تغییرات در حقوق مالکانه، سود و زیان و سایر اطلاعات فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسي "رسیدگی به اطلاعات مالی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آنها، با هیئت مدیره شرکت می باشد.

۲- گزارش مزبور در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی سهامداران تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. بعلاوه به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یاد شده، بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- هدف از افزایش سرمایه پیشنهادی بر اساس گزارش توجیهی مربوطه، افزایش نقدینگی و حد اعتباری شرکت جهت خرید خودرو و واگذاری در قالب قرارداد اجاره بشرط تملیک و گسترش عملیات لیزینگ می باشد. در نتیجه سود عملیاتی شرکت در حالت انجام افزایش سرمایه در بازه زمانی سه ساله منتهی به پایان سال ۱۴۰۴ مبلغ ۲,۷۸۶ میلیارد ریال نسبت به وضعیت عدم انجام افزایش سرمایه افزایش خواهد یافت. با توجه به مراتب فوق دوره بازگشت سرمایه بدون در نظر گرفتن ارزش فعلی جریانهای نقدی در حدود ۲ سال و ۵ ماه برآورد گردیده و تحقق آن منوط به کسب سودآوری از عملیات لیزینگ بر اساس پیش بینی های انجام شده می باشد.

۵- با عنایت به مقررات حاکم بر بازار سرمایه، قطعیت افزایش سرمایه مورد رسیدگی منوط به تأیید نهایی آن توسط سازمان محترم بورس و اوراق بهادار می باشد.

۶- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا سایر رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت‌های حاصل میتواند با اهمیت باشد.

۱۳ اسفندماه ۱۴۰۱

آزموده کاران

حسابداران رسمی

حدیث توکلی کوشا

علی اصغر فرخ

۹۲۲۰۳۴

۸۰۰۵۶۲



BAHMAN

شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام)  
وابسته به گروه بهمن

Bahman Leasing Co. ( Public )  
A Bahman Group Company

آدرس: کیلومتر ۱۳ بزرگراه لشگری، پلاک ۳۷۹  
کد پستی: ۱۳۹۹۹-۳۷۱۱

تلفن: ۰۲۱ ۴۸۰ ۸۱

فکس: ۰۲۱ ۴۳۹ ۰۷ ۴۸۶

No. 279, 13<sup>th</sup> km of Lashgari Hwy  
Tehran 13999-39711, Iran

Tel. +98 21 480 81

Fax +98 21 449 07 486

**مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام**  
**شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام)**  
**با احترام**

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت به منظور ارائه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام) برای تصمیم گیری در خصوص طرح افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۳,۲۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵,۲۰۰ میلیارد ریال (۲,۰۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی سهامداران) در راستای افزایش عملیات لیزینگ با هدف رشد سود آوری در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۹ به تأیید اعضای هیات مدیره رسیده است به شرح پیوست ارائه می شود.

امضا	به نمایندگی از	سمت	اعضای هیات مدیره
	شرکت بازرگانی عصر بهمن	رئیس هیات مدیره	محمد محمدی
	شرکت بازرگانی سروش بهمن	نایب رئیس هیات مدیره	حسین خضری
	شرکت گروه بهمن	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	اسمعیل کاویانی
	شرکت مزداپدک	عضو هیات مدیره	سید امیر میرمنصف
	شرکت شاسی ساز ایران	عضو هیات مدیره	بهروز سیدصالحی



BAHMAN.IR

فهرست مطالب

صفحه	شرح
۶	تاریخچه فعالیت
۶	موضوع فعالیت
۶	بازار سهام شرکت
۷	ترکیب سهامداران شرکت
۸	مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل
۸	مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۹	اطلاعات سرمایه و وضعیت سهام شرکت
۱۰	روند سود آوری و تقسیم سود
۱۱-۱۴	وضعیت عملکرد مالی شرکت
۱۵-۱۶	تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۶	تسهیلات مالی پرداختی در سنوات گذشته تا کنون
۱۷	تسهیلات مالی دریافتی از سیستم بانکی از محل افزایش سرمایه
۱۸-۲۴	پیش بینی وضعیت و عملکرد مالی آتی شرکت از محل افزایش سرمایه و مفروضات
۲۵	پیش بینی جریان های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۲۶	برنامه های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه
۲۶-۲۷	عوامل ریسک
۲۷	پیشنهاد هیات مدیره



۵



BAHMAN

گروه بهمن

BAHMAN.IR



**۱- تاریخچه فعالیت**

شرکت بهمن لیزینگ به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۳۷۷۶۵۰ به صورت شرکت سهامی خاص در تاریخ ۱۳۸۱/۰۹/۱۶ طی شماره ۱۹۵۸۸۹ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و متعاقباً براساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۱/۰۹/۱۸، شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافته است. در حال حاضر شرکت یکی از واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه بهمن می باشد. مرکز اصلی شرکت و اقامتگاه قانونی آن در تهران- کیلومتر ۱۳ جاده مخصوص کرج - پلاک ۲۷۹- سایت گروه بهمن واقع است. شایان ذکر است در اجرای الزامات تعیین شده توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران مبنی بر اخذ مجوز فعالیت از بانک مذکور، شرکت در تاریخ ۱۳۸۸/۱۱/۱۲ اولین مجوز فعالیت رسمی از بانک مرکزی را دریافت و مجوز مزبور به صورت مستمر تمدید و نهایتاً در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۱۲ مجوز فعالیت تا پایان سال ۱۴۰۱ از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران دریافت شده است و مراحل تمدید مجوز جدید در دست پیگیری می باشد.

**۲- موضوع فعالیت شرکت**

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده دو اساسنامه که در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۲۳ توسط مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام تصویب و توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و سازمان بورس و اوراق بهادار نیز تاییدگردیده، به شرح ذیل می باشد:

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 قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه ها و دستورالعمل های مربوط.

شرکت می تواند در راستای موضوع فعالیت به شرح ماده دو این اساسنامه، به انجام امور ذیل بپردازد:

- ۱- خرید و فروش انواع اوراق مالی اسلامی در چارچوب قوانین و مقررات
- ۲- دریافت نمایندگی و عاملیت منابع مالی از اشخاص ( به جز بانک ها 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 نامه ها و دستورالعمل های مربوط
- ۳- مشارکت سندیکایی با سایر اشخاص ( به جز بانک ها 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 نامه ها و دستورالعمل های مربوط
- ۴- دریافت تسهیلات از موسسات اعتباری مجاز با رعایت مقررات ذی ربط

**۳- بازار سهام شرکت**

شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۰۵/۲۰ با موافقت هیات پذیرش فرابورس ایران و تحت شماره ۱۱۲۷۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار با نماد "ولبهمن" ثبت و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۰ در بازار اول فرابورس ایران مورد داد و ستد قرار گرفت. هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در گروه سایر واسطه گری های مالی (صنعت لیزینگ) در بازار اول فرابورس مورد معامله قرار می گیرد.





۷



BAHMAN

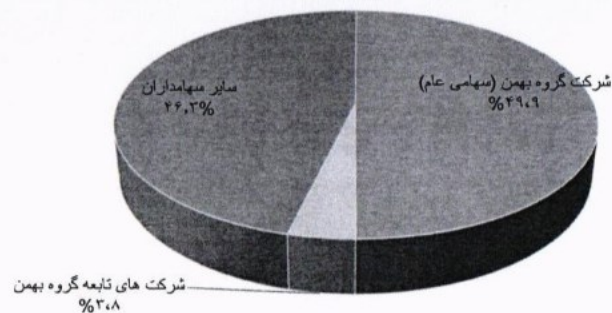
گزارش عملکرد

BAHMAN.IR

## ۴- ترکیب سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح زیر است :

ترکیب سهامداران				
ردیف	نام سهامدار	درصد سهام	تعداد - سهام	مبلغ میلیون - ریال
۱	شرکت گروه بهمن	۴۹.۹	۱,۵۹۶,۶۰۰,۷۴۷	۱,۵۹۶,۶۰۱
۲	شرکت سرمایه گذاری بهمن	۱.۹	۶۱,۰۰۰,۰۰۰	۶۱,۰۰۰
۳	شرکت سرمایه گذاری ارزش آفرینان	۱.۵	۴۸,۶۶۹,۸۰۴	۴۸,۶۷۰
۴	شرکت مزدا یدک	۰.۱	۳,۲۰۳,۹۹۸	۳,۲۰۴
۵	شرکت شاسی ساز ایران	۰.۱	۳,۲۰۳,۹۹۸	۳,۲۰۴
۶	شرکت بازرگانی عصر بهمن	۰.۱	۳,۲۰۳,۹۹۸	۳,۲۰۴
۷	شرکت بازرگانی سروش بهمن	۰.۱	۳,۲۰۳,۹۹۸	۳,۲۰۴
۸	شرکت کیا مهستان	-	۴۱۰,۲۲۲	۴۱۰
۹	شرکت سرمایه گذاری پویاهمگام	-	۲۳۶,۸۲۳	۲۳۶
۱۰	شرکت سرمایه گذاری مانانوین	-	۱۵۹,۶۵۵	۱۶۰
۱۱	سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	۴۶.۳	۱,۴۸۰,۱۰۶,۷۵۷	۱,۴۰۸,۱۰۷
	جمع	۱۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰





۵- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل  
ترکیب اعضای هیات مدیره و مدیرعامل به شرح ذیل می باشد:

ردیف	اعضای حقوقی هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	وضعیت	تاریخ آخرین انتصاب	تاریخ خاتمه ماموریت
۱	شرکت بازرگانی عصر بهمن	محمد محمدی	رئیس هیات مدیره	غیر موظف	۱۴۰۱/۰۴/۰۲	۱۴۰۳/۰۴/۰۲
۲	شرکت بازرگانی سروش بهمن	حسین خضری	نایب رئیس هیات مدیره	غیر موظف	۱۴۰۱/۰۴/۰۲	۱۴۰۳/۰۴/۰۲
۳	گروه بهمن	اسمعیل کاویانی	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	موظف	۱۴۰۱/۰۴/۰۲	۱۴۰۳/۰۴/۰۲
۴	شرکت مزدا یدک	سیدامیر میرمنصف	عضو هیات مدیره	غیر موظف	۱۴۰۱/۰۴/۰۲	۱۴۰۳/۰۴/۰۲
۵	شرکت شاسی ساز ایران	بهروز سیدصالحی	عضو هیات مدیره	غیر موظف	۱۴۰۱/۰۴/۰۲	۱۴۰۳/۰۴/۰۲

۶- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۱۷ موسسه حسابرسی آزموده کاران بعنوان حسابرس و بازرس اصلی شرکت و موسسه حسابرسی آرمان آروین پارس بعنوان حسابرس و بازرس علی البدل برای عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ انتخاب گردیدند.



۸



BAHMAN.IR





۹


  
**BAHMAN**
  
 گروه بهمن

BAHMAN.IR

### ۷- اطلاعات سرمایه و وضعیت سهام شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی عادی با نام است که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۲۳ به ثبت رسیده است. جدول ذیل وضعیت افزایش سرمایه شرکت از بدو تاسیس تا تاریخ تهیه این گزارش را نشان می‌دهد:

تغییرات سرمایه			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
سرمایه اولیه	-	۱۰	-
۱۳۸۲/۰۱/۰۶	۱۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۸۳/۱۲/۱۰	۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۸۵/۰۵/۱۵	۱۰۰	۲۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۸۸/۱۱/۲۹	۵۰	۳۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۱/۰۷/۱۵	۱۰۰	۶۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۵/۰۳/۱۹	۳۳/۳۳	۸۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۱۴۰۱/۰۱/۱۷	۱۲۵	۱,۸۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۱/۰۶/۲۳	۷۷/۷	۳,۲۰۰,۰۰۰	سود انباشته

وضعیت سهام شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام) طی چهار سال اخیر به شرح زیر می‌باشد:

شرح	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
تعداد کل سهام شرکت	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۴۹,۴	۴۹,۱	۲۳,۶	۶,۵
آخرین قیمت (ریال)	۳,۲۳۸	۸,۳۸۱	۶,۰۲۹	۱,۵۸۸

\* آخرین قیمت درج شده هر سهم در پایان سال ۱۴۰۰ بر اساس سرمایه در حال افزایش به تعداد ۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم تعدیل شده است که سرمایه مذکور در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۱۷ ثبت گردیده است.



۸- روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت در چهار سال مالی گذشته به شرح زیر بوده است:

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹ تجدید آرایه شده	سال ۱۴۰۰	شرح
۲۴۴.۶۷۶	۴۲۸.۲۱۶	۸۶۱.۱۶۶	۱.۴۸۰.۶۴۴	سود خالص (میلیون ریال)
۳۰۶	۵۳۵	۱.۰۷۶	۱.۸۵۱	سود واقعی هر سهم شرکت (ریال)
۲۴۰	۳۵۰	۱۰۵	۸۵	سود نقدی هر سهم (ریال)
۸۰۰.۰۰۰	۸۰۰.۰۰۰	۸۰۰.۰۰۰	۸۰۰.۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)
-	-	-	۱.۰۰۰.۰۰۰	افزایش سرمایه در جریان



۱۰



BAHMAN.IR



۹- وضعیت عملکرد مالی شرکت

الف) صورت وضعیت مالی

صورت سود و زیان ، صورت وضعیت مالی و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده چهارسال مالی گذشته شرکت در صفحات ۱۱ الی ۱۳ ارائه شده است. ضمناً صورت های مالی و یادداشت های همراه در سیستم جامع اطلاع رسانی ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار به نشانی [www.codal.ir](http://www.codal.ir) موجود است. صورت وضعیت مالی

مبالغ : میلیون

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (حسابرسی شده) تجدید ارائه شده	۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)
دارایی های غیر جاری:					
دارایی های ثابت مشهود	۲۲,۱۳۱	۲۲,۳۷۵	۵۰,۷۱۰	۴۵,۶۳۴	۴۷,۱۵۴
دارایی های نامشهود	۲۹,۶۸۱	۳۰,۰۲۱	۳۰,۷۴۹	۲۸,۸۸۷	۲۸,۹۵۰
سرمایه گذاری های بلندمدت	-	-	۵۱۰	۵۱۰	۵۱۰
دریافتی های بلند مدت	۱,۸۲۳,۶۲۴	۱,۷۸۰,۳۹۳	۱,۰۱۶,۵۳۰	۶۷۲,۵۳۹	۱,۱۲۷,۱۲۲
جمع دارایی های غیر جاری	۱,۸۷۵,۴۳۶	۱,۸۳۲,۷۸۹	۱,۰۹۸,۴۹۹	۷۴۷,۵۶۰	۱,۲۰۲,۷۳۶
دارایی های جاری:					
سایر دارایی ها	۷۰,۷۵۳	۷۰,۷۵۳	۷۰,۷۵۳	۷۰,۷۵۳	۶۹,۱۱۶
پیش پرداخت ها	۴,۳۱۱,۵۱۶	۱,۹۳۸,۳۲۵	۸۴۲,۰۸۹	۳۶۶,۹۷۳	۳۶۱,۶۹۶
موجودی مواد و کالا	۱,۲۳۱,۶۵۵	۳۰,۷۵۰	۳۷۸,۴۸۲	۷۶,۰۴۱	۱۲۲,۹۸۴
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۲,۱۷۲,۷۳۷	۲,۲۰۴,۳۴۶	۱,۰۳۵,۶۸۴	۶۶۳,۰۵۷	۴۹۴,۳۰۵
موجودی نقد	۱,۲۴۳,۱۱۸	۲۵۱,۷۱۸	۳۵۷,۴۶۰	۱۳۵,۵۹۵	۱۱۲,۹۱۹
جمع دارایی های جاری	۹,۲۳۹,۷۷۹	۴,۷۷۲,۶۴۲	۲,۶۸۴,۶۶۸	۱,۳۱۲,۴۱۹	۱,۰۶۱,۰۲۰
جمع دارایی ها	۱۱,۱۰۵,۲۱۵	۶,۶۰۵,۴۳۱	۳,۷۸۳,۱۶۷	۲,۰۵۹,۹۸۹	۲,۲۶۴,۷۵۶
حقوق مالکانه و بدهی ها:					
حقوق مالکانه					
سرمایه	۳,۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-
انداخته قانونی	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰
سود انباشته	۱,۰۱۸,۷۰۴	۱,۵۹۵,۵۰۷	۱,۱۹۸,۸۶۳	۶۱۷,۶۹۷	۳۸۱,۴۸۱
جمع حقوق مالکانه	۴,۲۹۸,۷۰۴	۳,۴۷۵,۵۰۷	۲,۰۷۸,۸۶۳	۱,۴۹۷,۶۹۷	۱,۲۶۱,۴۸۱
بدهی های غیر جاری:					
پرداختی های بلند مدت	۱۰۱,۴۱۰	۹۰,۰۶۲	۲۵۵,۰۳۳	۲۲,۱۰۷	۳۹,۵۰۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۲,۴۲۱	۲۸,۹۰۰	۱۴,۸۲۰	۹,۷۲۸	۵,۲۹۴
جمع بدهی های غیر جاری	۱۵۳,۸۳۱	۱۱۸,۹۶۲	۲۷۰,۸۵۳	۳۱,۸۳۵	۴۴,۸۰۲
بدهی های جاری:					
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۳۸۹,۹۴۵	۴۳۵,۳۸۸	۲۶۸,۸۲۲	۱۹۸,۱۶۴	۵۰۸,۰۵۵
مالیات پرداختی	۲۰۴,۲۴۰	۲۴۲,۷۱۸	۱۸۹,۱۱۸	۱۴۶,۹۰۹	۱۰۵,۶۳۰
سود سهام پرداختی	۴۴,۲۶۱	۴۲,۴۵۳	۴۴,۸۷۸	۱۴,۰۳۵	۱۰,۸۰۲
تسهیلات مالی	۲,۳۳۷,۵۸۶	۱,۲۷۴,۳۹۸	۸۹۵,۸۸۸	۱۴۵,۳۸۱	۲۶۵,۳۴۲
پیش دریافت ها	۳,۶۸۶,۶۴۸	۹۹۵,۱۰۴	۲۶۵,۰۷۵	۳۵,۰۷۸	۶۸,۶۴۴
جمع بدهی های جاری	۶,۶۵۲,۶۸۰	۳,۰۱۰,۹۶۲	۱,۶۶۳,۷۸۱	۵۲۹,۴۵۷	۹۵۸,۴۲۳
جمع بدهی ها	۶,۸۰۶,۵۱۱	۳,۱۲۹,۹۲۴	۱,۷۰۴,۶۱۰	۵۴۱,۴۱۰	۱,۰۰۲,۲۷۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۱,۱۰۵,۲۱۵	۶,۶۰۵,۴۳۱	۳,۷۸۳,۱۶۷	۲,۰۵۹,۹۸۹	۲,۲۶۴,۷۵۶



ب) صورت سود و زیان

مبالغ : میلیون ریال

سال ۱۳۹۷ (حسابرسی شده)	سال ۱۳۹۸ (حسابرسی شده)	سال ۱۳۹۹ (حسابرسی شده) تجدید آرایه شده	سال ۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ (حسابرسی نشده)	شرح
۱.۰۲۲.۳۰۴	۱.۲۶۰.۰۴۸	۳.۲۶۵.۸۶۶	۶.۵۰۱.۵۴۰	۴.۴۲۱.۱۵۹	درآمدهای عملیاتی
(۶۲۳.۰۰۱)	(۶۶۹.۴۴۲)	(۲.۱۳۴.۷۸۲)	(۵۰۳۶.۳۹۸)	(۳.۱۶۸.۷۹۸)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
(۴۷.۵۴۳)	(۳۲.۶۹۳)	(۷۱.۱۷۷)	(۱۶۵.۵۸۴)	(۲۸۸.۸۳۸)	هزینه های مالی
۳۵۱.۷۶۰	۵۵۷.۹۱۳	۱.۰۵۹.۹۰۷	۱.۲۹۹.۵۵۸	۹۶۳.۵۲۳	سود ناخالص
(۷۷.۲۵۴)	(۶۸.۹۰۲)	(۱۱۸.۵۴۳)	(۲۲۳.۲۶۲)	(۲۱۷.۷۴۲)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۴۵.۲۹۸	۵۰.۶۵۴	۶۳.۲۴۷	۱۳۹.۶۴۰	۱۶۱.۱۶۶	سایر درآمدها
۳۱۹.۸۰۴	۵۳۹.۶۶۵	۱.۰۰۴.۶۱۱	۱.۲۱۵.۹۳۶	۹۰۶.۹۴۷	سود عملیاتی
۴۱.۲۵۴	۱۲.۱۳۵	۴۵.۶۷۳	۵۲۷.۴۲۶	۲۷۴.۵۲۸	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳۶۱.۰۵۸	۵۵۱.۸۰۰	۱.۰۵۰.۲۸۴	۱.۷۴۳.۳۶۲	۱.۱۸۱.۴۷۵	سود قبل از مالیات
					هزینه مالیات بر درآمد :
(۸۴.۷۲۷)	(۱۲۳.۵۸۴)	(۱۸۹.۱۱۸)	(۲۶۲.۷۱۸)	(۲۰۵.۲۷۸)	سال جاری
(۳۱.۶۵۵)	-	-	-	-	سال های قبل
۲۴۴.۶۷۶	۴۲۸.۲۱۶	۸۶۱.۱۶۶	۱.۴۸۰.۶۴۴	۹۷۶.۱۹۷	سود خالص



پ) صورت جریان های نقدی

مبالغ : میلیون ریال

سال ۱۳۹۷ (حسابرسی شده)	سال ۱۳۹۸ (حسابرسی شده)	سال ۱۳۹۹ (حسابرسی شده)	سال ۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	دوره مالی نه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱ (حسابرسی نشده)	شرح
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:</b>					
۴۲۲.۸۰۷	۲۸۱.۳۶۰	۵۹۴.۲۲۵	(۱۹.۱۳۴)	۱.۱۳۷.۶۳۶	نقد حاصل از عملیات
(۱۱۴.۴۲۷)	(۷۲.۴۵۵)	(۱۳۰.۱۶۰)	(۱۸۹.۱۱۸)	-	پرداخت های نقدی بابت مالیات بردرآمد
۳۰۸.۳۸۰	۲۰۸.۹۰۵	۴۶۴.۰۶۵	(۲۰۸.۲۵۲)	۱.۱۳۷.۶۳۶	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:</b>					
۱.۳۶۸	۴۹	۷.۲۵۰	۱۸۴.۴۳۸	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۲.۸۰۸)	(۳۶)	(۱۱۰)	(۲.۴۰۲)	(۱۰۶)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	-	-	۵۶۲	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود
-	-	-	۵۱۲	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
-	-	(۲.۱۳۴)	-	-	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۴.۳۱۳	۲.۵۳۶	۱.۹۴۱	۴.۸۲۴	۶۰.۶۳	دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های بانکی
۲.۸۷۳	۲.۵۴۹	۶.۹۴۷	۱۸۷.۹۳۴	۵.۹۵۷	جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۳۱۱.۲۵۳	۲۱۱.۴۵۴	۴۷۱.۰۱۲	(۲۰.۳۱۸)	۱.۱۴۳.۵۹۳	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:</b>					
(۳۰۷.۴۳۷)	(۱۸۸.۷۷۸)	(۲۴۹.۱۴۷)	(۸۵.۴۲۴)	(۱۵۲.۱۹۳)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۳۰۷.۴۳۷)	(۱۸۸.۷۷۸)	(۲۴۹.۱۴۷)	(۸۵.۴۲۴)	(۱۵۲.۱۹۳)	جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۳.۸۱۶	۲۲.۶۷۶	۲۲۱.۸۶۵	(۱۰۵.۷۴۲)	۹۹۱.۴۰۰	خالص افزایش (کاهش) موجودی نقد
۱۰۹.۱۰۳	۱۱۲.۹۱۹	۱۳۵.۵۹۵	۳۵۷.۴۶۰	۲۵۱.۷۱۸	موجودی نقد در ابتدای سال
۱۱۲.۹۱۹	۱۳۵.۵۹۵	۳۵۷.۴۶۰	۲۵۱.۷۱۸	۱.۲۴۳.۱۱۸	مانده وجه نقد پایان سال
-	-	۷.۱۰۰	-	-	معاملات غیر نقدی



۱۳



BAHMAN

www.bahman.ir

BAHMAN.IR



ت) نسبت های مالی

مبالغ : میلیون ریال

سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹		سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۷		شاخص	عنوان
نسبت/درصد		نسبت/درصد		نسبت/درصد		نسبت/درصد			
نسبتهای سود آوری:									
۱.۲۹۹.۵۵۸	۲.۰%	۱.۰۵۹.۹۰۷	۳۲%	۵۵۷.۹۱۳	۴۴%	۳۵۱.۷۴۰	۳۴%	سود ناخالص	نسبت سود ناخالص
۶۵۰۱۵۴۰		۳.۲۶۵.۸۶۶		۱.۲۴۰.۰۰۲۸		۱.۰۲۲.۳۰۴		فروش و درآمد خالص	
۱.۲۱۵.۹۳۶	۱۸%	۱.۰۰۴.۶۱۱	۳۱%	۵۳۹.۶۶۵	۴۳%	۳۱۹.۸۰۴	۳۱%	سود عملیاتی	حاشیه سود عملیاتی
۶۵۰۱۵۴۰		۳.۲۶۵.۸۶۶		۱.۲۴۰.۰۰۲۸		۱.۰۲۲.۳۰۴		فروش و درآمد خالص	
۱.۴۸۰.۶۴۴	۲۲%	۸۶۱.۱۶۶	۲۶%	۴۲۸.۲۱۶	۳۴%	۲۴۴.۶۷۶	۲۴%	سود خالص	حاشیه سود خالص
۶۵۰۱۵۴۰		۳.۲۶۵.۸۶۶		۱.۲۴۰.۰۰۲۸		۱.۰۲۲.۳۰۴		فروش و درآمد خالص	
۱.۴۸۰.۶۴۴	۵۳%	۸۶۱.۱۶۶	۴۹%	۴۲۸.۲۱۶	۳۱%	۲۴۴.۶۷۶	۱۹%	سود خالص	بازده ارزش ویژه
۲.۷۷۷.۱۸۵		۱.۷۸۸.۲۸۰		۱.۳۷۹.۵۸۹		۱.۲۵۹.۱۴۳		متوسط ارزش ویژه	
۱.۴۸۰.۶۴۴	۴۲%	۸۶۱.۱۶۶	۴۱%	۴۲۸.۲۱۶	۲۸%	۲۴۴.۶۷۶	۱۹%	سود خالص	بازده سرمایه گذاری
۳.۵۴۴.۶۶۹		۲.۱۱۹.۱۸۶		۱.۵۳۰.۵۳۲		۱.۳۰۶.۲۸۳		سود خالص	
۱.۴۸۰.۶۴۴	۲۳%	۸۶۱.۱۶۶	۲۳%	۴۲۸.۲۱۶	۲۱%	۲۴۴.۶۷۶	۱۱%	سود خالص	بازده دارایی
۶۵۰۱۵۴۰		۳.۷۸۲.۹۶۷		۲.۰۵۹.۹۸۹		۲.۲۶۴.۷۵۶		جمع دارائیه	
۱.۴۸۰.۶۴۴	۲۴%	۸۶۱.۱۶۶	۱۹.۵۷۲	۴۲۸.۲۱۶	۱۰۰.۷۰۵	۲۴۴.۶۷۶	۶.۴۳۹	سود خالص	سود سرانه (میلیون ریال)
۲۳		۲۳		۳۰		۳۸		متوسط تعداد کارکنان	
نسبتهای سرمایه گذاری:									
۳.۱۲۹.۹۳۴	۰.۴۸	۱.۷۰۲.۱۰۲	۰.۴۵	۵۲۲.۲۹۲	۰.۲۷	۱.۰۰۳.۵.۲۷۵	۴.۴۳	کل بدهی	نسبت کل بدهی
۶۵۰۱۵۴۰		۳.۷۸۲.۹۶۷		۲.۰۵۹.۹۸۹		۲.۲۶۴.۷۵۶		جمع دارائیه	
۳.۴۷۵.۵۰۷	۰.۵۳	۲.۰۷۸.۸۶۳	۰.۵۵	۱.۴۹۷.۶۹۷	۰.۷۳	۱.۴۳۱.۴۸۱	۰.۵۶	ارزش ویژه	نسبت مالکانه
۶۵۰۱۵۴۰		۳.۷۸۲.۹۶۷		۲.۰۵۹.۹۸۹		۲.۲۶۴.۷۵۶		کل دارایی	
نسبتهای نقدینگی:									
۴.۷۷۲.۶۴۲	۱.۵۹	۲.۶۸۲.۴۶۸	۱.۶۲	۱.۳۱۲.۴۱۹	۲.۴۸	۱.۰۶۱.۰۰۲۰	۱.۱۱	دارایی جاری	نسبت جاری
۳.۰۱۰.۹۶۲		۱.۶۶۳.۷۸۱		۵۲۹.۴۵۷		۹۵۸.۴۷۳		بدهی جاری	
۲.۴۵۶.۰۶۴	۰.۸۲	۱.۳۹۳.۱۳۴	۰.۸۲	۷۹۸.۶۵۲	۱.۵۱	۶۰۷.۲۲۴	۰.۶۳	موجودی نقد+مطالبات	نسبت آتی
۳.۰۱۰.۹۶۲		۱.۶۶۳.۷۸۱		۵۲۹.۴۵۷		۹۵۸.۴۷۳		بدهی جاری	
نسبتهای فعالیت:									
۶۵۰۱۵۴۰	۰.۹۹	۳.۲۶۵.۸۶۶	۰.۸۶	۱.۲۴۰.۰۰۲۸	۰.۶۱	۱.۰۲۲.۳۰۴	۰.۴۵	فروش و درآمد خالص	نسبت گردش دارایی
۶۰۶۰۵۴۳۱		۳.۷۸۲.۹۶۷		۲.۰۵۹.۹۸۹		۲.۲۶۴.۷۵۶		کل دارایی	
۱.۷۳۳.۱۹۸	۰.۳۵	۸۳۱.۷۹۲	۰.۳۹	۶۱۳.۸۴۷	۰.۶۲	۲۴۵.۹۶۴	۰.۳۹	حساب موجودی ما در مقابل و سایر موجودی مواد کالاهای سفارشات (بهای تمام شده کالای فروش رفته)	نسبت موجودیها ( مواد کالاهای سفارشات )
۵۰۳۶.۳۹۸		۲.۱۳۴.۷۸۲		۶۶۹.۴۴۲		۶۲۴.۰۰۱			
نسبتهای کارایی:									
۵۴۱.۷۹۵	۱۲.۶۰۰	۲۷۲.۱۵۶	۶.۱۸۵	۱۰۵.۰۰۴	۲.۶۲۵	۸۵.۱۹۲	۲.۲۴۲	فروش و درآمد خالص	مبلغ درآمد سرانه ماهانه
۴۳		۴۳		۴۰		۳۸		متوسط تعداد کارکنان	-میلیون ریال





## ۱۰- تشریح طرح افزایش سرمایه

### ۱۰-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

حوزه فعالیت شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام) در زمینه خرید نقدی و واگذاری محصولات گروه بهمن از طریق انعقاد قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی می باشد که جهت دسترسی به اهداف و استراتژیهای کلان شرکت در راستای افزایش فعالیت و بالا بردن قدرت خرید خود نیاز به منابع مالی دارد. در حال حاضر منابع مالی شرکت از طریق دریافت تسهیلات از بانکها می باشد که بمنظور افزایش راندمان و سودآوری، افزایش سرمایه اجتناب ناپذیر می باشد که با افزایش سرمایه ضمن تامین بخشی از منابع مالی توسط سهامداران با بهبود ساختار مالی و رشد حقوق مالکانه سبب افزایش حد اعتباری تسهیلات دریافتی شرکت از منابع بانکی (دریافت تسهیلات بیشتر از سیستم بانکی) در راستای گسترش فعالیت شرکت می گردد.

### ۱۰-۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

کل مبلغ سرمایه‌گذاری مورد نیاز برای اجرای برنامه‌های یادشده، ۲,۰۰۰ میلیارد ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر است.

شرح	مبلغ -میلیارد ریال
آورده نقدی سهامداران	۲,۰۰۰
جمع منابع	۲,۰۰۰
خرید خودرو و واگذاری در قالب قرارداد اجاره به شرط تملیک	۲,۰۰۰
جمع مصارف	۲,۰۰۰







### ۳-۱۰- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارایه شده، شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳,۲۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵,۲۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی سهامداران افزایش دهد.

### ۱۱- تسهیلات مالی پرداختی به مشتریان در سنوات گذشته تا کنون

میلیون ریال

سال	مبلغ تسهیلات پرداختی	مدت-ماه	نرخ-درصد	مبلغ باقی مانده در سال جاری	سود آتی
سال جاری تا پایان دی	۲,۱۰۷,۵۳۷	۱۲ الی ۶۰	۲۱	۱,۵۴۱,۶۱۵	۳۹۲,۱۱۵
سال گذشته	۲,۷۳۰,۱۰۳	۱۲ الی ۶۰	۲۱	۲,۱۱۶,۶۳۹	۴۵۵,۶۶۰
دو سال گذشته	۱,۵۶۶,۶۷۰	۱۲ الی ۶۰	۲۱	۸۰۸,۷۰۰	۱۰۵,۱۳۱
سه سال گذشته	۵۱۱,۷۹۹	۱۲ الی ۶۰	۲۱	۴۲,۳۲۳	۵,۹۲۵
چهار سال گذشته	۲۹۰,۵۹۷	۱۲ الی ۶۰	۲۱	۶۱,۳۶۵	۷,۳۶۳
جمع	۷,۲۰۶,۷۰۶	-	-	۴,۵۷۰,۶۴۲	۹۶۶,۱۹۴



BAHMAN

گروه بهمن

BAHMAN.IR





## ۱۲- تسهیلات مالی دریافتی از سیستم بانکی از محل افزایش حد اعتباری در صورت عملی شدن افزایش سرمایه

در صورت عملی شدن برنامه افزایش سرمایه با توجه به اصلاح ساختار مالی پیش بینی بر افزایش حد اعتباری تسهیلات بانکی در راستای تامین منابع مالی بیشتر در سال اول به میزان ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال و سنوات قبل با افزایش حدود ۱۵ درصدی از سیستم بانکی، به منظور دستیابی به اهداف مورد نظر به شرح زیر می باشد:

سال	نرخ تسهیلات (درصد)	مدت (ماه)	اصل تسهیلات	هزینه مالی
۱۴۰۲	۲۶	۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۸,۳۳۳
۱۴۰۳	۲۶	۱۲	۱,۱۵۰,۰۰۰	۲۹۹,۰۰۰
۱۴۰۴	۲۶	۱۲	۱,۳۰۰,۰۰۰	۳۳۸,۰۰۰
۱۴۰۵	۲۶	۱۲	۱,۵۰۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰
۱۴۰۶	۲۶	۱۲	۱,۷۵۰,۰۰۰	۴۵۵,۰۰۰

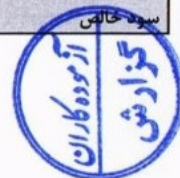
\* با توجه به سیر زمانی مراحل قانونی اخذ مجوز از مراجع ذیصلاح و ثبت افزایش سرمایه از محل آورده نقدی سهامداران پیش بینی می گردد منابع حاصل از افزایش سرمایه در مرداد ماه سال ۱۴۰۲ در اختیار شرکت قرار گرفته و پس از آن پیگیری در خصوص افزایش حد اعتباری منابع بانکی صورت پذیرفته و از مهر ماه سال ۱۴۰۲ اجرایی گردد.

\* شایان ذکر می باشد تسهیلات دریافتی از سیستم بانکی با بازپرداخت شش، نه و دوازده ماهه می باشد که با سررسید هر دوره تسویه و با گردش در جریان نقدی شرکت مجدداً اخذ و در راستای فعالیت عملیاتی شرکت مورد بهره برداری قرار می گیرد.



۱۳- پیش بینی وضعیت و عملکرد مالی آتی شرکت  
 ۱-۱۳- پیش بینی صورت سود و زیان در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

شرح	حسابرسی نشده		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		
	دوره نه ماهه سال ۱۴۰۱	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه
درآمدهای عملیاتی	۴.۴۲۱.۱۵۹	۲۷.۰۷۳.۱۱۹	۲۱.۱۵۷.۶۰۵	۲۵.۸۵۶.۹۰۶	۲۱.۵۶۶.۷۷۱	۲۵.۸۵۶.۹۰۶	۲۱.۵۶۶.۷۷۱	۲۵.۸۵۶.۹۰۶	۲۱.۵۶۶.۷۷۱	۲۵.۸۵۶.۹۰۶	۲۱.۵۶۶.۷۷۱	۲۵.۸۵۶.۹۰۶	۲۱.۵۶۶.۷۷۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳.۱۶۸.۷۹۸)	(۲۱.۲۷۹.۴۶۸)	(۱۶.۵۲۷.۰۵۳)	(۱۹.۸۸۵.۶۶۳)	(۱۶.۶۰۸.۶۲۵)	(۱۹.۸۸۵.۶۶۳)	(۱۶.۶۰۸.۶۲۵)	(۱۹.۸۸۵.۶۶۳)	(۱۶.۶۰۸.۶۲۵)	(۱۹.۸۸۵.۶۶۳)	(۱۶.۶۰۸.۶۲۵)	(۱۹.۸۸۵.۶۶۳)	(۱۶.۶۰۸.۶۲۵)
هزینه های مالی	(۲۸۸.۸۳۸)	(۱.۲۱۷.۷۲۹)	(۱.۱۰۹.۳۹۶)	(۱.۵۷۴.۸۰۵)	(۱.۲۷۵.۸۰۵)	(۱.۵۷۴.۸۰۵)	(۱.۲۷۵.۸۰۵)	(۱.۵۷۴.۸۰۵)	(۱.۲۷۵.۸۰۵)	(۱.۵۷۴.۸۰۵)	(۱.۲۷۵.۸۰۵)	(۱.۵۷۴.۸۰۵)	(۱.۲۷۵.۸۰۵)
هزینه های اوراق	-	(۱۱۲.۰۰۰)	(۱۱۲.۰۰۰)	(۴۴۸.۰۰۰)	(۴۴۸.۰۰۰)	(۴۴۸.۰۰۰)	(۴۴۸.۰۰۰)	(۴۴۸.۰۰۰)	(۴۴۸.۰۰۰)	(۴۴۸.۰۰۰)	(۴۴۸.۰۰۰)	(۴۴۸.۰۰۰)	(۴۴۸.۰۰۰)
سود ناخالص	۹۶۳.۵۲۳	۴.۴۶۳.۹۲۲	۳.۴۰۹.۱۵۶	۳.۹۴۸.۴۲۸	۳.۲۳۴.۲۴۱	۳.۹۴۸.۴۲۸	۳.۲۳۴.۲۴۱	۳.۹۴۸.۴۲۸	۳.۲۳۴.۲۴۱	۳.۹۴۸.۴۲۸	۳.۲۳۴.۲۴۱	۳.۹۴۸.۴۲۸	۳.۲۳۴.۲۴۱
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۲۱۷.۷۴۲)	(۶۸۲.۲۱۱)	(۵۸۶.۴۸۱)	(۷۱۸.۲۷۷)	(۶۵۲.۲۶۷)	(۷۱۸.۲۷۷)	(۶۵۲.۲۶۷)	(۷۱۸.۲۷۷)	(۶۵۲.۲۶۷)	(۷۱۸.۲۷۷)	(۶۵۲.۲۶۷)	(۷۱۸.۲۷۷)	(۶۵۲.۲۶۷)
سایر درآمدها	۱۶۱.۱۶۶	۳۲۸.۱۳۸	۲۵۳.۸۹۱	۳۱۰.۲۸۳	۲۵۸.۸۰۱	۳۱۰.۲۸۳	۲۵۸.۸۰۱	۳۱۰.۲۸۳	۲۵۸.۸۰۱	۳۱۰.۲۸۳	۲۵۸.۸۰۱	۳۱۰.۲۸۳	۲۵۸.۸۰۱
سود عملیاتی	۹۰۶.۹۴۷	۴.۱۰۹.۸۴۹	۳.۰۷۶.۵۶۵	۳.۵۴۰.۴۴۴	۲.۸۴۰.۸۷۶	۳.۵۴۰.۴۴۴	۲.۸۴۰.۸۷۶	۳.۵۴۰.۴۴۴	۲.۸۴۰.۸۷۶	۳.۵۴۰.۴۴۴	۲.۸۴۰.۸۷۶	۳.۵۴۰.۴۴۴	۲.۸۴۰.۸۷۶
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۷۴.۵۲۸	۱۸.۲۷۸	۱۸.۲۷۸	۲۰.۱۰۶	۲۰.۱۰۶	۲۰.۱۰۶	۲۰.۱۰۶	۲۰.۱۰۶	۲۰.۱۰۶	۲۰.۱۰۶	۲۰.۱۰۶	۲۰.۱۰۶	۲۰.۱۰۶
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱.۱۸۱.۴۷۵	۴.۱۲۸.۱۲۷	۳.۰۹۴.۸۴۳	۳.۵۶۰.۵۴۹	۲.۸۶۰.۹۸۱	۳.۵۶۰.۵۴۹	۲.۸۶۰.۹۸۱	۳.۵۶۰.۵۴۹	۲.۸۶۰.۹۸۱	۳.۵۶۰.۵۴۹	۲.۸۶۰.۹۸۱	۳.۵۶۰.۵۴۹	۲.۸۶۰.۹۸۱
هزینه مالیات بر درآمد سال جاری	(۲۰۵.۲۷۸)	(۹۲۶.۶۱۲)	(۶۹۴.۱۲۴)	(۷۹۸.۶۸۶)	(۶۴۱.۲۸۳)	(۷۹۸.۶۸۶)	(۶۴۱.۲۸۳)	(۷۹۸.۶۸۶)	(۶۴۱.۲۸۳)	(۷۹۸.۶۸۶)	(۶۴۱.۲۸۳)	(۷۹۸.۶۸۶)	(۶۴۱.۲۸۳)
سود خالص	۹۷۶.۱۹۷	۳.۲۰۱.۵۱۴	۲.۴۰۰.۷۲۰	۲.۷۶۱.۸۶۳	۲.۲۱۹.۶۹۸	۲.۷۶۱.۸۶۳	۲.۲۱۹.۶۹۸	۲.۷۶۱.۸۶۳	۲.۲۱۹.۶۹۸	۲.۷۶۱.۸۶۳	۲.۲۱۹.۶۹۸	۲.۷۶۱.۸۶۳	۲.۲۱۹.۶۹۸



۱۳-۲- پیش بینی صورت وضعیت مالی در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		حسابرسی نشده دوره نه ماهه سال ۱۴۰۱	شرح
عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۹.۴۹۸	۱۹.۴۹۸	۱۹.۹۹۴	۱۹.۹۹۴	۲۰.۴۹۰	۲۰.۴۹۰	۲۰.۹۸۶	۲۰.۹۸۶	۲۱.۴۸۲	۲۱.۴۸۲	۲۲.۱۳۱	دارایی های ثابت مشهود
۱۴.۲۷۰	۱۴.۲۷۰	۲۱.۳۸۹	۲۱.۳۸۹	۲۸.۵۰۸	۲۸.۵۰۸	۳۵.۶۲۷	۳۵.۶۲۷	۴۲.۷۴۶	۴۲.۷۴۶	۴۹.۶۸۱	دارایی های نا مشهود
-	۱۱.۷۹۲.۷۹۷	۹.۸۲۷.۷۳۵	۱۰.۰۶۰.۵۴۱	۸.۷۳۸.۱۰۰	۸.۹۳۶.۰۲۸	۶.۲۵۴.۶۰۳	۷.۷۳۹.۷۳۱	۶.۷۸۵.۴۸۶	۸.۹۸۳.۲۷۶	۱.۸۳۳.۶۲۴	دریافتی های بلند مدت
۱۱.۱۲۶.۴۱۹	۱۱.۸۲۶.۵۶۵	۹.۸۶۹.۱۱۸	۱۰.۱۰۱.۹۲۴	۸.۷۸۷.۰۹۸	۸.۹۸۵.۰۲۶	۶.۳۱۱.۲۱۶	۷.۷۹۶.۳۴۴	۶.۸۴۹.۷۱۴	۹.۰۴۷.۵۰۴	۱.۸۷۵.۴۳۶	جمع دارایی های غیر جاری
۷۰.۷۵۳	۷۰.۷۵۳	۷۰.۷۵۳	۷۰.۷۵۳	۷۰.۷۵۳	۷۰.۷۵۳	۷۰.۷۵۳	۷۰.۷۵۳	۷۰.۷۵۳	۷۰.۷۵۳	۷۰.۷۵۳	سایر دارایی ها
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۴.۳۱۱.۵۱۶	پیش پرداخت ها
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱.۳۳۱.۶۵۵	موجودی کالا
۱۰.۷۳۵.۹۷۳	۱۶.۱۷۰.۶۵۱	۱۰.۶۰۳.۹۰۵	۱۵.۷۲۰.۶۰۱	۹.۲۴۵.۱۲۶	۱۳.۸۷۱.۱۲۵	۹.۱۹۴.۷۷۲	۱۱.۸۶۶.۰۴۶	۷.۶۶۹.۰۴۴	۹.۶۰۶.۰۹۷	۲.۷۷۲.۷۳۷	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۲۹.۷۵۱	۲۹.۷۵۱	۲۸.۳۳۴	۲۸.۳۳۴	۲۶.۹۸۵	۲۶.۹۸۵	۲۵.۷۰۰	۲۵.۷۰۰	۲۴.۴۷۶	۲۴.۴۷۶	۱.۲۴۳.۱۱۸	موجودی نقد
۱۰.۸۳۶.۴۷۷	۱۶.۲۷۱.۱۵۴	۱۰.۷۰۲.۹۹۲	۱۵.۸۱۹.۶۸۸	۹.۳۴۲.۸۶۴	۱۳.۹۶۸.۸۶۳	۹.۲۹۱.۲۳۵	۱۱.۹۶۲.۴۹۹	۷.۷۶۴.۲۷۳	۹.۷۰۱.۳۲۶	۹.۲۲۹.۷۷۹	جمع دارایی های جاری
۲۱.۹۶۲.۸۹۶	۲۸.۰۹۷.۷۲۰	۲۰.۵۷۲.۱۱۰	۲۵.۹۲۱.۶۱۲	۱۸.۱۲۹.۹۶۲	۲۲.۹۵۳.۸۸۹	۱۵.۶۰۲.۴۴۱	۱۹.۷۵۸.۸۴۳	۱۴.۶۱۳.۹۸۷	۱۸.۷۴۸.۸۳۰	۱۱.۱۰۵.۲۱۵	جمع دارایی ها
۳۲۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۳۲۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۳۲۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۳۲۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۳۲۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۳۲۰.۰۰۰	سرمایه
۳۲۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۳۲۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۳۲۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۳۲۰.۰۰۰	۴۷۰.۸۸۵	۲۹۲.۷۵۲	۳۳۲.۷۹۲	۸۰.۰۰۰	اندرخته قانونی
۹.۳۳۵.۲۵۴	۱۱.۰۶۱.۱۲۵	۷.۷۴۶.۲۷۵	۸.۹۹۳.۸۲۳	۶.۳۳۷.۲۰۴	۷.۲۸۹.۵۷۶	۴.۸۱۶.۵۴۲	۵.۴۰۸.۰۲۰	۴.۴۲۴.۶۳۲	۵.۱۸۵.۳۸۶	۱۰.۱۸.۷۰۴	سود انباشته
۱۲.۸۵۵.۲۵۴	۱۶.۷۸۱.۱۲۵	۱۱.۲۶۶.۲۷۵	۱۴.۷۱۳.۸۲۴	۹.۸۵۷.۲۰۴	۱۳.۰۰۹.۵۷۷	۸.۳۳۶.۵۴۲	۱۱.۰۷۸.۹۰۵	۷.۹۱۷.۳۸۶	۱۰.۷۱۸.۱۷۸	۴.۲۹۸.۷۰۴	جمع حقوق مالکانه
۳۰.۹۹۱	۴۳۳.۴۳۶	۲۹۵.۲۲۹	۴۱۲.۷۹۶	۲۸۱.۱۷۱	۳۹۳.۱۳۹	۲۶۷.۷۸۲	۳۷۴.۴۱۸	۲۵۵.۰۲۰	۳۵۶.۵۸۹	۱۰.۱۴۱۰	پرداختی های بلند مدت
۴۴۳.۱۶۹	۴۴۳.۱۶۹	۲۸۹.۶۵۳	۲۸۹.۶۵۳	۱۸۹.۳۱۶	۱۸۹.۳۱۶	۱۳۳.۷۳۶	۱۳۳.۷۳۶	۸۰.۸۷۳	۸۰.۸۷۳	۵۲.۴۲۱	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
-	-	-	-	۱.۴۰۰.۰۰۰	۱.۴۰۰.۰۰۰	۱.۴۰۰.۰۰۰	۱.۴۰۰.۰۰۰	۱.۴۰۰.۰۰۰	۱.۴۰۰.۰۰۰	-	اوراق مشارکت پرداختی
۷۵۳.۱۵۹	۸۷۶.۶۰۵	۵۸۴.۸۸۲	۷۰۲.۴۴۹	۱.۸۷۰.۴۸۶	۱.۹۸۲.۴۵۵	۱.۷۹۱.۵۱۷	۱.۸۹۸.۱۵۴	۱.۷۳۵.۹۰۳	۱.۸۳۷.۴۶۲	۱۵۳.۸۳۱	جمع بدهی های غیر جاری
۸۹۲.۹۶۶	۸۹۲.۹۶۶	۸۵۰.۴۴۳	۸۵۰.۴۴۳	۸۰۹.۹۴۶	۸۰۹.۹۴۶	۷۷۱.۳۷۷	۷۷۱.۳۷۷	۷۳۴.۶۴۵	۷۳۴.۶۴۵	۳۸۹.۹۴۵	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۱.۲۸۴.۱۴۶	۱.۶۲۰.۶۴۷	۱.۰۹۸.۸۸۲	۱.۴۲۲.۳۹۴	۹۲۱.۳۴۴	۱.۱۵۸.۴۳۱	۶۶۱.۲۸۳	۷۹۸.۶۸۶	۶۹۴.۱۲۴	۹۲۶.۶۱۲	۲۰۴.۲۴۰	مالیات پرداختی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۴۴.۲۶۱	سود سهام پرداختی
۶.۱۷۷.۳۷۱	۷.۹۳۶.۳۷۷	۵.۳۷۱.۶۲۷	۶.۸۹۲.۵۰۲	۴.۶۷۰.۹۸۰	۵.۹۹۳.۴۸۰	۴.۰۶۱.۷۲۲	۵.۳۱۱.۷۲۲	۳.۵۳۱.۹۳۲	۴.۵۳۱.۹۳۲	۲.۳۲۷.۵۸۶	تسهیلات مالی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳.۶۸۶.۶۴۸	پیش دریافت ها
-	-	۱.۴۰۰.۰۰۰	۱.۴۰۰.۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	اوراق مشارکت پرداختی
۸.۳۵۴.۴۸۳	۱۰.۴۳۹.۹۹۰	۸.۷۲۰.۹۵۳	۱۰.۵۰۳.۳۲۹	۶.۴۰۲.۲۷۰	۷.۹۶۱.۸۵۷	۵.۴۷۴.۳۸۲	۶.۷۸۱.۷۸۵	۴.۹۶۰.۷۰۱	۶.۱۹۳.۱۸۹	۶.۶۵۲.۶۸۰	جمع بدهی های جاری
۹.۱۰۷.۶۴۲	۱۱.۳۱۶.۵۹۵	۹.۳۰۵.۸۳۵	۱۱.۲۰۷.۷۸۸	۸.۲۷۲.۷۵۶	۹.۹۴۴.۳۱۲	۷.۲۶۵.۹۰۰	۸.۶۹۹.۹۳۹	۶.۶۹۶.۶۰۴	۸.۰۲۰.۶۵۱	۶.۸۰۶.۵۱۱	جمع بدهی ها
۲۱.۹۶۲.۸۹۶	۲۸.۰۹۷.۷۲۰	۲۰.۵۷۲.۱۱۰	۲۵.۹۲۱.۶۱۲	۱۸.۱۲۹.۹۶۲	۲۲.۹۵۳.۸۸۹	۱۵.۶۰۲.۴۴۱	۱۹.۷۵۸.۸۴۳	۱۴.۶۱۳.۹۸۷	۱۸.۷۴۸.۸۳۰	۱۱.۱۰۵.۲۱۵	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



۳-۱۳- پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه



سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		حسابرسی نشده	شرح
عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	دوره نه ماهه سال ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
											سرمایه
۳.۲۰۰.۰۰۰	۵.۲۰۰.۰۰۰	۳.۲۰۰.۰۰۰	۵.۲۰۰.۰۰۰	۳.۲۰۰.۰۰۰	۵.۲۰۰.۰۰۰	۳.۲۰۰.۰۰۰	۵.۲۰۰.۰۰۰	۳.۲۰۰.۰۰۰	۳.۲۰۰.۰۰۰	۸۰۰.۰۰۰	سرمایه ابتدای دوره
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۴۰۰.۰۰۰	افزایش سرمایه ثبت شده
۳.۲۰۰.۰۰۰	۵.۲۰۰.۰۰۰	۳.۲۰۰.۰۰۰	۵.۲۰۰.۰۰۰	۳.۲۰۰.۰۰۰	۵.۲۰۰.۰۰۰	۳.۲۰۰.۰۰۰	۵.۲۰۰.۰۰۰	۳.۲۰۰.۰۰۰	۵.۲۰۰.۰۰۰	۳.۲۰۰.۰۰۰	سرمایه پایان سال / سرمایه در جریان
											اندوخته قانونی
۳۲۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۳۲۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۳۲۰.۰۰۰	۴۷۰.۸۸۵	۲۹۲.۷۵۲	۳۳۲.۷۹۲	۱۷۲.۷۱۶	۱۷۲.۷۱۶	۸۰.۰۰۰	اندوخته قانونی ابتدای سال
-	-	-	-	-	۴۹.۱۱۵	۲۷.۲۴۸	۱۳۸.۰۹۳	۱۲۰.۰۳۶	۱۶۰.۰۷۶	-	تخصیص به اندوخته
۳۲۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۳۲۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۳۲۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۳۲۰.۰۰۰	۴۷۰.۸۸۵	۲۹۲.۷۵۲	۳۳۲.۷۹۲	۸۰.۰۰۰	اندوخته قانونی پایان سال
											سود انباشته
۷.۷۴۶.۲۷۵	۸.۹۹۳.۸۲۳	۶.۳۳۷.۲۰۴	۷.۲۸۹.۵۷۶	۴.۸۱۶.۵۴۲	۵.۴۰۸.۰۲۰	۴.۴۲۴.۶۳۲	۵.۱۸۵.۳۸۶	۲.۳۲۹.۵۴۸	۲.۳۲۹.۵۴۸	۱.۵۹۵.۵۰۷	سود انباشته ابتدای سال
۴.۴۳۷.۵۸۹	۵.۵۹۶.۶۵۰	۳.۷۹۸.۱۴۸	۴.۷۰۵.۷۹۸	۳.۱۸۵.۴۳۵	۴.۰۰۲.۰۶۸	۲.۲۱۹.۶۹۸	۲.۷۶۱.۸۶۳	۲.۴۰۰.۷۲۰	۳.۲۰۱.۵۱۴	۹۷۶.۱۹۷	سود خالص گزارش شده پایان سال
(۲.۸۴۸.۶۱۱)	(۳.۵۲۹.۳۴۸)	(۲.۳۸۹.۰۷۷)	(۳.۰۰۱.۵۵۱)	(۱.۶۶۴.۷۷۳)	(۲.۰۷۱.۳۹۷)	(۱.۸۰۰.۵۴۰)	(۲.۴۰۱.۱۳۶)	(۱۸۵.۶۰۰)	(۱۸۵.۶۰۰)	(۱۵۳.۰۰۰)	سود سهام مصوب
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(۱.۴۰۰.۰۰۰)	انتقال به سرمایه در جریان
-	-	-	-	-	(۴۹.۱۱۵)	(۲۷.۲۴۸)	(۱۳۸.۰۹۳)	(۱۲۰.۰۳۶)	(۱۶۰.۰۷۶)	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۹.۳۳۵.۲۵۴	۱۱.۰۶۱.۱۲۵	۷.۷۴۶.۲۷۵	۸.۹۹۳.۸۲۳	۶.۳۳۷.۲۰۴	۷.۲۸۹.۵۷۶	۴.۸۱۶.۵۴۲	۵.۴۰۸.۰۲۰	۴.۴۲۴.۶۳۲	۵.۱۸۵.۳۸۶	۱.۰۱۸.۷۰۴	سود انباشته پایان سال





### مفروضات :

\* پیش بینی تسهیلات اعطایی در قالب قرارداد اجاره به شرط تملیک با بازپرداخت اقساط ۲۴ ماهه و نرخ ۲۶ درصد می باشد. همچنین فرض بر این است که منابع حاصل از افزایش سرمایه صرفاً به اعطای تسهیلات اختصاص یابد.

پیش‌بینی تسهیلات پرداختی و سود آن برای سال ۱۴۰۲ و سال‌های مالی آتی (با توجه به عملیاتی شدن افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۲ در سال جاری تاثیری نخواهد داشت) به شرح زیر می‌باشد :

شرح	تعداد تسهیلات	متوسط مبلغ هر وام		دوران اقساط	نرخ تسهیلات/درصد	سود اقساط آتی (مورد انتظار)
		میلیون ریال	میلیون ریال			میلیون ریال
۱۴۰۲	افزایش سرمایه	۲,۴۰۰	۵,۵۹۰	۲۴	۲۶	۳,۹۳۰,۷۴۸
	عدم افزایش سرمایه	۱,۸۶۴	۵,۵۹۰	۲۴	۲۶	۳,۰۵۲,۸۸۲
۱۴۰۳	افزایش سرمایه	۱,۸۶۹	۶,۱۴۹	۲۴	۲۶	۳,۳۶۷,۱۷۷
	عدم افزایش سرمایه	۱,۵۶۱	۶,۱۴۹	۲۴	۲۶	۲,۸۱۲,۲۸۷
۱۴۰۴	افزایش سرمایه	۲,۴۳۰	۶,۷۶۴	۲۴	۲۶	۴,۸۱۵,۷۳۰
	عدم افزایش سرمایه	۱,۹۸۷	۶,۷۶۴	۲۴	۲۶	۳,۹۳۷,۸۰۰
۱۴۰۵	افزایش سرمایه	۲,۴۴۳	۷,۴۴۰	۲۴	۲۶	۵,۳۲۵,۳۵۶
	عدم افزایش سرمایه	۲,۰۳۳	۷,۴۴۰	۲۴	۲۶	۴,۴۳۱,۶۲۰
۱۴۰۶	افزایش سرمایه	۲,۵۴۸	۸,۱۸۵	۲۴	۲۶	۶,۱۱۰,۴۰۰
	عدم افزایش سرمایه	۲,۰۸۷	۸,۱۸۵	۲۴	۲۶	۵,۰۰۴,۸۷۷
جمع درآمد مورد انتظار در حالت انجام افزایش سرمایه						۲۳,۵۴۹,۴۲۱
جمع درآمد مورد انتظار در حالت عدم انجام افزایش سرمایه						۱۹,۲۳۹,۴۶۶

\* پیش بینی می گردد منابع حاصل از افزایش سرمایه در مرداد ماه سال ۱۴۰۲ در حوزه عملیاتی شرکت قرار گیرد.





\* منابع حاصل از افزایش سرمایه جهت توسعه عملیات لیزینگ مورد استفاده قرار خواهد گرفت .

\* کلیه تسهیلات اعطایی در قالب قرارداد اجاره به شرط تملیک می باشد.

\* ۹۰ درصد مجموع اصل و فرع دریافتی در هر سال به عنوان منابع اعطای تسهیلات در سنوات آتی در نظر گرفته شده است.

\* نرخ سود تسهیلات اعطایی متاثر از ماده ۳۴ دستورالعمل اجرایی تاسیس ، فعالیت و نظارت بر شرکت های لیزینگ مصوب بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران ۲۶ درصد در نظر گرفته شده است و همچنین نرخ مذکور نیز در فروش سال جاری و گذشته ۲۱ درصد بوده که طبق مصوبه مورخ ۱۰ بهمن ۱۴۰۱ شورای پول و اعتبار ۵ درصد از تاریخ ابلاغ نرخ رشد داشته است.

\* بابت تسهیلات اعطایی جهت فروش خودرو در سال ۱۴۰۲ مبلغ ۵،۵۹۰ میلیون ریال با بازپرداخت ۲۴ ماهه و سنوات بعد با ده درصد رشد تسهیلات اعطایی در نظر گرفته شده است .

\* منابع افزایش سرمایه در راستای فعالیت های عملیاتی شرکت در جهت ارائه تسهیلات نظر گرفته شده است .

\* مبلغ بهای تمام شده کالای فروش رفته خودرو در سال ۱۴۰۲ با ده درصد رشد نسبت به قیمت کشف شده خودرو در بورس کالا در سال ۱۴۰۱ و در سنوات بعدی با ۲۰ درصد رشد در نظر گرفته شده است و همچنین قیمت فروش در سال ۱۴۰۲ با ده درصد رشد نسبت به بهای تمام شده لحاظ شده و در سنوات آتی با ۲۰ درصد رشد نسبت به قیمت فروش طبق جدول زیر محاسبه و در نظر گرفته شده است.

مبالغ میلیون ریال

با فرض عدم افزایش سرمایه					
شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
پیش بینی تعداد فروش	۱،۸۶۴	۱،۵۶۱	۱،۹۸۷	۲،۰۳۳	۲،۰۸۷
میانگین فروش هر دستگاه خودرو	۹،۸۶۰	۱۱،۸۳۲	۱۴،۱۹۸	۱۷،۰۳۸	۲۰،۴۴۴
درآمد حاصل از فروش	۱۸،۳۷۹،۰۴۰	۱۸،۴۶۹،۷۵۲	۲۸،۲۱۲،۲۲۱	۳۴،۶۳۸،۴۱۷	۴۲،۶۷۰،۱۶۸
سود تحقق یافته	۲،۷۷۸،۵۶۵	۳،۰۹۷،۰۱۹	۳،۶۸۲،۶۳۶	۴،۲۹۸،۲۳۴	۴،۸۴۲،۳۷۸
جمع درآمد عملیاتی	۲۱،۱۵۷،۶۰۵	۲۱،۵۶۶،۷۷۱	۳۱،۸۹۴،۸۵۷	۳۸،۹۳۶،۶۵۱	۴۷،۵۱۳،۵۴۶
میانگین بها تمام شده هر دستگاه خودرو	۸،۸۶۶	۱۰،۶۴۰	۱۲،۷۶۸	۱۵،۳۲۱	۱۸،۳۸۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۱۶،۵۲۷،۰۵۳	۱۶،۶۰۸،۶۲۵	۲۵،۳۶۹،۳۸۲	۳۱،۱۴۸،۰۳۴	۳۸،۳۷۰،۴۵۶

مبالغ میلیون ریال

با فرض افزایش سرمایه					
شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
پیش بینی تعداد فروش	۲،۴۰۰	۱،۸۶۹	۲،۴۳۰	۲،۴۴۳	۲،۵۴۸
میانگین فروش هر دستگاه خودرو	۹،۸۶۰	۱۱،۸۳۲	۱۴،۱۹۸	۱۷،۰۳۸	۲۰،۴۴۴
درآمد حاصل از فروش	۲۳،۶۶۴،۰۰۰	۲۲،۱۱۴،۰۰۸	۳۴،۵۰۲،۱۱۲	۴۱،۶۲۴،۰۲۹	۵۲،۰۹۵،۶۳۳
سود تحقق یافته	۳،۴۰۹،۱۱۹	۳،۷۴۲،۸۹۸	۴،۴۶۹،۵۵۸	۵،۱۸۷،۵۱۷	۵،۸۸۹،۲۴۴
جمع درآمد عملیاتی	۲۷،۰۷۳،۱۱۹	۲۵،۸۵۶،۹۰۶	۳۸،۹۷۱،۶۷۰	۴۶،۸۱۱،۵۴۶	۵۷،۹۸۴،۸۷۷
میانگین بها تمام شده هر دستگاه خودرو	۸،۸۶۶	۱۰،۶۴۰	۱۲،۷۶۸	۱۵،۳۲۱	۱۸،۳۸۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۲۱،۲۷۹،۴۶۸	۱۹،۸۸۵،۶۶۳	۳۱،۰۲۵،۴۴۴	۳۷،۴۲۹،۷۳۳	۴۶،۸۴۶،۱۵۳





\* منابع حاصل از افزایش سرمایه از دو بخش تشکیل می گردد که مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی سهامداران محترم که پیش بینی می گردد از مرداد سال ۱۴۰۲ در حیطه فعالیت عملیاتی شرکت قرار گیرد و بخش دوم با توجه به اصلاح ساختار مالی پیش بینی می گردد در سال اول با توجه به اصلاح ساختار مالی نسبت به افزایش ۱,۰۰۰ میلیارد ریال حد اعتباری تسهیلات دریافتی بانکی منجر که از مهر ماه سال ۱۴۰۲ از سیستم بانکی اخذ گردد و در سنوات بعد هم با ۱۵ درصد افزایش در نظر گرفته شده است .

\* هزینه های اداری عمومی و فروش شامل هزینه های حقوق و دستمزد می باشد که هر سال با ۲۵ درصد رشد در نظر گرفته شده است و کارمزد فروش نمایندگان با میانگین ۱۷۹ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ و با رشد ۲۰ درصد هر سال در سنوات آتی در نظر گرفته شده است.  
\* دارایی ثابت مشهود بدون افزایش و با توجه به عمر مفید برآوردی دارایی ها با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاك موضوع ماده ۱۴۹ ق.م.م و روال شرکت مستهلك گردیده است و بابت دارایی نامشهود در سال ۱۴۰۲ جهت خریداری و راه اندازی نرم افزار لیزینگ و ارتقا سیستم های نرم افزاری فعلی مبلغ ۲۰ میلیارد ریال در نظر گرفته شده که در مدت ۳۶ ماه مستهلك می گردد و در سنوات بعدی افزایش دارایی پیش بینی نشده و هزینه استهلاك طبق روال محاسبه شده است که این موضوع در صورت وضعیت مالی منعکس شده است.

\* سایر در آمد عملیاتی ۱,۲ درصد درآمد عملیاتی هر سال در نظر گرفته شده است و سایر درآمد غیر عملیاتی که عمدتاً از بابت سود سپرده بانکی و اجاره محل می باشد هر سال با ده درصد رشد در نظر گرفته شده است و در حالت افزایش یا عدم افزایش سرمایه تفاوتی در نظر گرفته نشده است.  
\* سود سهام مصوب در سال ۱۴۰۲ مبلغ ۱۸۵,۶۰۰ میلیون ریال و سنوات بعد ۷۵ درصد سود خالص بر اساس رویه های سنوات گذشته در نظر گرفته شده است.

\* پیش بینی بر انتشار اوراق مشارکت در مهر ماه سال ۱۴۰۲ بمبلغ ۱,۴۰۰ میلیارد ریال با باز پرداخت ۴ ساله و هزینه مالی ۳۲ درصد سالیانه گردیده که هزینه مالی و سود تضمین شده در هر دوره سه ماهه شناسایی و در پایان هر دوره سه ماهه پرداخت می گردد و همچنین قابل ذکر می باشد در صورت عدم انتشار اوراق مشارکت با جایگزینی نوع دیگری اوراق یا دریافت تسهیلات دریافتی بیشتر از بانک ها با توجه به درجه اعتباری بسیار خوب شرکت در سیستم بانکی و عدم وجود هرگونه سابقه منفی در تعاملات با سیستم بانکی ، میزان چکهای اقساط تودیع شده در بانکها و روابط حسنه شرکت با بانکهای طرف مقابل منابع لازم تامین و در روند پیش بینی اهداف شرکت تاثیر بسزایی نخواهد داشت.







\* با توجه به پیش بینی و سیاست تامین خودرو با ظرفیت بازار و درخواست فروش در جدول صورت وضعیت مالی مانده موجودی کالا و پیش پرداخت در پایان هر سال در نظر گرفته نشده است.

\* هزینه مالیات بر درآمد طبق ماده ۱۰۵ ق.م.پس از کسر درآمدهای معاف (سود سپرده بانکی) با محاسبه و کسر بخشودگی شرکت های پذیرفته شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار موضوع ماده ۱۴۳ ق.م.م محاسبه و پیش بینی گردیده است.

\* حساب های دریافتی جاری و بلند مدت در صورت وضعیت مالی با احتساب اقساط قابل دریافت بر اساس پیش بینی فروش و کسر نود درصد اقساط سررسید شده در هر سال در نظر گرفته شده است شایان ذکر می باشد ده درصد اقساط سررسید شده در هر سال بصورت معوقه پیش بینی گردیده است .

\* با توجه به نوع فعالیت شرکت و فروش در قالب اجاره به شرط تملیک در زمان عقد قرارداد با مشتریان خودرو تا پایان قرارداد توسط شرکت بیمه گر تحت پوشش بیمه بدنه قرار گرفته که با سررسید بیمه نامه وجه آن در حساب شرکت بیمه گر کارسازی می گردد ، لذا در زمان فروش بیمه نامه های سنوات آتی بعنوان حساب پرداختی بلند مدت در نظر گرفته می شود که در جدول صورت وضعیت مالی این موضوع لحاظ شده است و حساب مذکور در سنوات بعدی با توجه به میزان فروش و بیمه نامه های صادره افزایش یافته است.





## ۳-۱۵- پیش بینی جریان های نقدی حاصل از افزایش سرمایه

جریان های نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانات نقدی ورودی (خروجی) به شرح زیر می باشد:

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵.۵۹۶.۶۵۰	۴.۷۰۵.۷۹۸	۴.۰۰۲.۰۶۸	۲.۷۶۱.۸۶۳	۳.۲۰۱.۵۱۴	سود خالص با فرض افزایش سرمایه
۴.۴۳۷.۵۸۹	۳.۷۹۸.۱۴۸	۳.۱۸۵.۴۳۵	۲.۲۱۹.۶۹۸	۲.۴۰۰.۷۲۰	سود خالص با فرض عدم افزایش سرمایه
۱.۱۵۹.۰۶۰	۹۰۷.۶۵۰	۸۱۶.۶۳۳	۵۴۲.۱۶۵	۸۰۰.۷۹۵	خالص تغییرات سود

محاسبات دوره بازگشت:

مجموع جریان های نقدی ورودی	روش ساده	سال	ماه	شرح
-	۲.۰۰۰.۰۰۰	۱۴۰۲	تخصیص منابع مرداد ماه	سرمایه گذاری از محل آورده نقدی سهامداران
۸۰۰.۷۹۵	۸۰۰.۷۹۵	۱۴۰۲	۷	خالص جریانات نقدی سال اول
۱.۳۴۲.۹۶۰	۵۴۲.۱۶۵	۱۴۰۳	۱۲	خالص جریانات نقدی سال دوم
۲.۱۵۹.۵۹۳	۸۱۶.۶۳۳	۱۴۰۴	۱۲	خالص جریانات نقدی سال سوم
۳.۰۶۷.۲۴۲	۹۰۷.۶۵۰	۱۴۰۵	۱۲	خالص جریانات نقدی سال چهارم
۴.۲۲۶.۳۰۳	۱.۱۵۹.۰۶۰	۱۴۰۶	۱۲	خالص جریانات نقدی سال پنجم
۲سال و ۵ ماه				دوره ی بازگشت سرمایه به روش ساده





## ۱۶- برنامه های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

با توجه به محدودیت در تامین منابع مالی و اخذ حداکثری تسهیلات از سیستم بانکی، در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه میزان فعالیت شرکت کاهش یافته و میزان بازدهی و سودآوری مورد انتظار بر اساس جداول پیش بینی صورت پذیرفته (با فرض عدم انجام افزایش سرمایه) می باشد.

## ۱۷- عوامل ریسک

### ریسک بازار

فعالیت شرکت در حال حاضر در زمینه عملیات لیزینگ انواع خودرو می باشد لذا شرکت در وهله اول در معرض ریسک تغییرات قیمت به دلایلی از قبیل تغییرات در نرخ مبادله ای ارزی، کاهش عرضه محصولات خودرویی به دلیل شرایط خاص شرکت، قرارداد. لذا به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری ناشی از ریسک بازار اقدام به پیش پرداخت خرید آتی انواع خودرو نموده تا ریسک مربوط به افزایش قیمت خودرو را به حداقل ممکن کاهش دهد. همچنین هیچ تغییر عمده ای در آسیب پذیری شرکت از ریسک های بازار با نحوه مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها، رخ نداده است. با چنین رویکردی به مفهوم ریسک اعتباری، خطرپذیری های مربوط به صنعت لیزینگ و شرکت بهمن لیزینگ و راهکارهای کاهش این ریسک ها به شرح زیر می باشند:

### الف) ریسک قوانین و مقررات

در حال حاضر شرکتهای لیزینگ ضمن اخذ مجوز فعالیت از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران تحت کنترل و نظارت آن بانک بوده و ملزم به تبعیت از دستورالعمل های آن می باشند و این در شرایطی است که نرخ مصوب بانک مرکزی در ارتباط با ارائه تسهیلات از سوی شرکتهای لیزینگ حداکثر سه درصد بالاتر از نرخ تسهیلات بانکی است و با توجه به اینکه یکی از راهکارهای اصلی و عمده تأمین منابع مالی در شرکتهای لیزینگ از طریق سیستم بانکی امکان پذیر است. سیاستهای پولی مورد عمل توسط بانکها نرخ تسهیلات قابل جذب را بیش از نرخ مصوب بانک مرکزی در مورد شرکتهای لیزینگ قرار داده است که این امر موجب کاهش سودآوری شرکتهای لیزینگ و در نهایت فاصله گرفتن آنها از فعالیت اصلی خود و ایجاد مانع در تداوم فعالیت آنها در بلندمدت می گردد.

### ب) ریسک اعتباری (ریسک وصول نشدن اقساط مشتریان- اعتبارسنجی و مدیریت ریسک آن)

خطرهای ناشی از عدم کفایت لازم در فرآیندهای شناسائی و اعتبارسنجی مستأجر که در حوزه های مشخصات فردی، اطلاعات مربوط به توانمندی های تعهدی و ... می تواند شرکت را به جهت عدم ایفای به موقع تعهدات از سوی مستأجرین همانند عدم پرداخت به موقع اقساط اجاره و یا همان پدیده اقساط معوق و تراکم پرونده های حقوقی، قضائی و انتظامی روبرو کند که اثرات مستقیمی بر روی فعالیت های موثر شرکت در برابر تأمین کنندگان منابع مالی و ایفای به موقع تعهدات به آنان وارد کند.





در این راستا شرکت بمنظور مدیریت و کاهش ریسک منابع مالی و دارائیها، ریسک‌های اصلی دارائی‌های سازمان را شناسائی و با اقداماتی از قبیل افزایش سهم مالکانه مستاجر، دریافت تضامین و وثایق معتبر از مشتریان همچنین تقویت عملیات پیگیری و وصول اقساط معوق مستاجرین از طریق انعقاد قرارداد با شرکتهای وصول مطالبات و انجام اقدامات حقوقی و قضائی را مد نظر قرار داده است.

با توجه به الزامات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران حداکثر مجموع مانده تسهیلات هر یک از مشتریان حداکثر پنج درصد مجموع حقوق صاحبان سهام (بر اساس آخرین صورت مالی حسابرسی شده) می باشد ، لذا ریسک اعتباری هر یک از مشتریان کمتر از پنج درصد حقوق صاحبان سهام خواهد بود.

#### پ) مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب ، برای مدیریت کوتاه مدت ، میان مدت، بلند مدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است . شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی ، افزایش سرمایه و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی ها مالی ، مدیریت می کند.

#### ۱۸- پیشنهاد هیات مدیره

با توجه به موارد مطرح شده و وضعیت فعلی بازار خودرو و صنعت لیزینگ انجام افزایش سرمایه فرصتی مناسب جهت دستیابی به اهداف و سیاست های تدوین شده شرکت تلقی می شود . لذا پیشنهاد می گردد سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت با جزئیات مطرح شده موافقت نمایند .

#### هیات مدیره

شرکت بهمن لیزینگ (سهامی عام)

