

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۲

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه

بانک‌ها و لیزینگ‌ها

لیزینگ کار آفرین (سهامی عام)

تهران - ۲۳۲۶۱۷

تهران - بلوار نلسون ماندلا - خیابان دستگردی - پلاک ۲۸۹ - طبقه ۴

کدپستی: ۱۹۱۷۶۳۴۶۷

تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ - ۰۲۱

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۷۷۱

ثبت شده در [۱۳۹۹ / ۰۹ / ۱۸]

لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

تعداد ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون سهم به مبلغ کل ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

[سهام عادی بی نام]

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت لیزینگ کارآفرین سهامی عام، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است.

سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس www.Codal.ir مراجعه نمایند.

آگهی‌های شرکت لیزینگ کارآفرین سهامی از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۴ الی ۶	تاریخچه شرکت
۶ الی ۷	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۸ الی ۱۱	جزئیات طرح
۱۱ الی ۱۲	ریسک های مربوطه
۱۳	پذیره نویسی سهام

۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت لیزینگ کارآفرین در تاریخ ۱۳۸۳/۰۷/۲۷ به صورت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۲۳۲۶۱۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی شهر تهران به ثبت رسیده و زمان شروع عملیات اصلی آن از خرداد ماه سال ۱۳۸۵ می‌باشد که براساس مجوز شماره ۲۲۴۸۸۴۴ مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۰۴ بانک مرکزی نزد اداره شرکت‌ها به ثبت رسیده است. به موجب مراحل عملیات انجام شده شرکت طی سنوات قبل در خصوص پذیرش در سازمان بورس و اوراق بهادار و طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۳۰، نوع شخصیت حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردیده و مراتب در روزنامه رسمی مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۸ به ثبت رسیده است. تغییر اساسنامه شرکت مطابق فرمت اساسنامه بانک مرکزی ج.ا.ا. برای شرکت‌های لیزینگ سهامی عام مورد تصویب قرار گرفته و در این راستا اقدامات شرکت جهت تأیید اساسنامه فرمت نمونه بانک مرکزی انجام که طی نامه شماره ۹۸/۴۳۱۳۹۹ مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۲ مورد تأیید اداره مجوزهای بانکی، بانک مرکزی ج.ا.ا. قرار گرفته است. متعاقباً درخواست پذیرش سهام شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) در بورس اوراق بهادار تهران در جلسه مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۹ هیئت پذیرش مطرح و هیئت پذیرش با پذیرش سهام شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران موافقت و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۱۸ نزد سازمان به ثبت رسیده است. نماد شرکت "ولکار" در تابلوی بورس به عنوان پانصد و هشتادمین شرکت در بازار دوم بورس و اوراق بهادار تهران، پذیرش و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۹ سهام شرکت عرضه گردید.

۱.۲. موضوع فعالیت شرکت:

موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده (۲) و (۳) اساسنامه تأیید شده توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران عبارت است از:

- تأمین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیرمنقول 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، آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط.
- شرکت می‌تواند در راستای موضوع فعالیت اساسنامه، به انجام امور ذیل بپردازد:

الف- خرید و فروش انواع اوراق مالی اسلامی در چارچوب قوانین و مقررات؛

ب - دریافت نمایندگی و عاملیت منابع مالی از اشخاص (به جز بانک‌ها و مؤسسات اعتباری)، به منظور اعطای تسهیلات در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط؛

پ - مشارکت سندیکایی با سایر اشخاص (به جز بانک‌ها و مؤسسات اعتباری)، به منظور اعطای تسهیلات در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های مربوط؛

ت - دریافت تسهیلات از بانک‌ها و مؤسسات 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.

۱.۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۱۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است و هم‌اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت لیزینگ، با نماد ولکار و در بازار اول بورس (تابلو فرعی) مورد معامله قرار می‌گیرد.

۱.۴. ترکیب سهامداران

سهامداران	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
بانک کارآفرین	حقوقی	۱,۰۰۹,۱۲۸,۸۸۶	۶۷,۲۷
موسسه تامین آتیه امید کارآفرین	حقوقی	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۵
سهامداران بین ۱ تا ۵ درصد	حقوقی	۷۰,۸۰۲,۶۱۵	۴,۷۱
سایر سهامداران کمتر از ۱ درصد		۳۴۵,۰۶۸,۴۹۹	۲۳,۰۲
جمع	-	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۱.۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۹ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت‌مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ هیئت‌مدیره، آقای مسعود پاکدل آذر به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	مدت ماموریت		موظف/غیرموظف
		شروع	خاتمه	
حمید خالقی مقدم	رئیس هیأت مدیره	۱۴۰۲/۰۵/۰۸	۱۴۰۴/۰۵/۰۸	غیر موظف
محمد جهانگیریان	نائب رئیس هیأت مدیره	۱۴۰۲/۰۵/۰۷	۱۴۰۴/۰۵/۰۷	غیر موظف
سید مصطفی نوری	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۲/۰۵/۰۴	۱۴۰۴/۰۵/۰۴	غیر موظف
نادر حسن زاده	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۲/۰۵/۱۰	۱۴۰۴/۰۵/۱۰	غیر موظف
مسعود پاکدل آذر	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	۱۴۰۲/۰۵/۱۰	۱۴۰۴/۰۵/۱۰	موظف

۱.۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۹ موسسه حسابرسی آزمون پرداز به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت ۲ سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه هشیار بهمند بوده است.

۱.۷. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت لیزینگ کارآفرین طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
تعداد کل سهام شرکت	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	٪۲۲	٪۷,۴۴	٪۷,۱۹۵
آخرین قیمت (ریال)	۶,۲۸۵	۸,۴۱۰	۵۰۹۰

۱.۸. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زبان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
سود (زبان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۲۱۱	۴۲۷	۹۳۸
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲۵۰	۲۰۰	۱۶۵
سرمایه (میلیون ریال)	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰

۱. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت لیزینگ کارآفرین که در آن تاریخ سهامی خاص بوده است از مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و از محل مطالبات سهامداران و آورده نقدی و سود انباشته بوده که به منظور بهبود ساختار مالی شرکت صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۱۸ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۱ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده.

۲. تشریح طرح افزایش سرمایه

۲.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، به شرح زیر می باشد:

موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه تأمین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیرمنقول 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، آئین نامه ها و دستورالعمل های مربوط.

به همین منظور شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) در نظر دارد تا با تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه، ضمن حفظ نقدینگی و افزایش حقوق مالکانه سبب امکان استقرار بیشتر سیستم بانکی را فراهم و نیز موجب افزایش حجم تسهیلات اعطایی به مشتریان و افزایش توانایی و ظرفیت لیزینگ با هدف افزایش سودآوری، رقابت پذیری مناسب و بازدهی مورد انتظار از طریق افزایش سهم شرکت در ارائه خدمات در صنعت لیزینگ، بهبود و ارتقا نسبت های عملیاتی و اصلاح ساختار مالی گردد.

۲.۲. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	آخرین برآورد در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۸
منابع	سود انباشته ۴۰۰.۰۰۰
	آورده نقدی، مطالبات حال شده سهامداران ۱.۰۰۰.۰۰۰
جمع منابع ۱.۴۰۰.۰۰۰	
مصارف	اصلاح ساختار مالی و پرداخت تسهیلات ۱.۴۰۰.۰۰۰

۲.۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

- با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت لیزینگ کارآفرین سهامی عام در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات سهامداران، آورده نقدی و سود انباشته به شرح زیر افزایش دهد.
- ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۶۶,۶۷٪ درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی،
 - ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۶,۷۰٪ درصد) از محل سود انباشته،

۲.۴. مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه بیانیه ثبت به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار	سهم از افزایش سرمایه
بانک کارآفرین (شرکت سهامی عام)	۶۷٪	۰	۴۴۸۷۶۹	۴۴۸۷۶۹	۶۷۰,۰۰۰
موسسه تامین آتیه امید کارآفرین	۵٪	۱۸,۷۵۰	۱۵۰۰۰	۳۳۷۵۰	۵۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین	۳٪	۱۰,۰۵۸	۰	۱۰۰۵۸	۳۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری ا.ب. کارگزاری کارآفرین BFM	۱٪	۴,۵۹۳	۰	۴۵۹۳	۱۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری اندوخته پایدار سپهر	۱٪	۵,۴۷۱	۰	۵۴۷۱	۱۰,۰۰۰
صندوق سرمایه گذاری آرمان کارآفرین	۱٪	۳,۸۶۸	۰	۳۸۶۸	۱۰,۰۰۰
سایر سهامداران حقوقی - کمتر از ۱ درصد	۲۲٪	۱۰۱,۸۸۰	۰	۱۰۱,۸۸۰	۲۲۰,۰۰۰
جمع	۱۰۰	۱۴۴۶۲۰	۴۶۳۷۶۹	۶۰۸۳۸۹	۱,۰۰۰,۰۰۰

لازم به توضیح است که مبلغ ۴۶۳,۷۶۹ میلیون ریال سایر مطالبات بانک کارآفرین و موسسه تامین آتیه امید کارآفرین مربوط به سود سهام مصوب مجامع عمومی سالانه صاحبان سهام سال های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ می باشد که با توجه به الزام شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه مبنی بر تسویه کامل مبلغ سود سهام مصوب مجامع مطابق با اطلاعاتی زمانبندی سود در سامانه کدال می بایست صورت پذیرد و در صورت عدم پرداخت می بایست سهامدار طی نامه ای موافقت خود را به عدم دریافت سود، بنابر این شرکت های فوق طی نامه موافقت خود مبنی بر انتقال سود سهام به حساب های فیمابین را اعلام نموده اند.

۳. جزئیات طرح

۲,۵. تشریح جزئیات طرح

گزارش توجیهی حاضر به منظور ارزیابی و توجیه پیشنهاد افزایش سرمایه به مبلغ ۱,۴۰۰ میلیارد ریال (معادل ۹۳ درصد) طی یک مرحله از محل آورده نقدی، مطالبات حال شده سهامداران و سود انباشته تهیه شده است. در کلیه موارد صورتهای مالی، اطلاعات مالی گذشته و پیش بینی بر مبنای بهای تاریخی و موارد مقتضی با ارزش های روز در نظر گرفته شده است. اهم رویه های حسابداری مورد استفاده در این گزارش مطابق رویه های حسابداری مورد استفاده شرکت در تهیه صورتهای مالی سالانه است.

گزارش تقدیمی بر اساس موضوع فعالیت شرکت و در راستای توسعه عملیات واسپاری تهیه گردیده است. شرکت در نظر دارد در صورت تحقق افزایش سرمایه نسبت به بالا بردن حقوق مالکانه خود اقدام نماید که این امر سبب توسعه فعالیت شرکت و اصلاح ساختار مالی می گردد.

۲,۵,۱. صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) طی سه سال گذشته به شرح جدول زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

صورت وضعیت مالی			
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	دارایی ها:
			دارایی های غیر جاری
۵۳,۹۴۵	۵۰,۹۰۷	۲۲۲,۴۶۹	دارایی های ثابت مشهود
۳,۹۷۷	۳,۸۲۳	۲,۴۰۷	دارایی های نامشهود
۳۱	۳۱	۳۱	سرمایه گذاری های بلندمدت
۱۸۰,۴۱۴۴	۲,۴۱۴,۵۹۷	۲,۵۲۳,۵۷۱	دریافتنی های بلندمدت
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	سایر دارایی ها
۱۸۹,۲۰۹۷	۲,۴۹۹,۳۵۱	۲,۷۷۸,۴۷۸	جمع دارایی های غیر جاری
			دارایی های جاری
۴۷۲,۹۷۴	۱۸۶,۰۱۰	۷۰,۸۱۴	پیش پرداخت ها
۲,۱۱۰,۹۴۲	۲,۳۵۱,۹۶۵	۲,۴۸۰,۶۵۳	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۳۹۵,۶۸۳	۴۰,۵۳۲	۳۶۵,۹۰۲	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۴۰,۰۰۴	۷۴۸,۳۳۴	۱۲۲,۰۰۵	موجودی نقد
۳,۱۱۹,۶۰۳	۳,۳۲۶,۸۴۱	۳,۰۳۹,۳۷۴	جمع دارایی های جاری
۵,۰۱۱,۷۰۱	۵,۸۲۶,۱۹۹	۵,۸۱۷,۸۵۲	جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
.	.	.	علی الحساب افزایش سرمایه
۴۸,۰۸۸	۷۸,۷۹۵	۹۴,۶۰۴	اندوخته قانونی
۵۶۴,۰۳۹	۹۲۵,۹۸۹	۹۲۶,۳۴۹	سود انباشته
۲,۱۱۲,۱۲۷	۲,۵۰۴,۷۸۴	۲,۵۲۰,۹۵۳	جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها:
			بدهی های غیر جاری
۳,۳۹۳	۵۰,۶۷	۸۰,۸۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳,۳۹۳	۵۰,۶۷	۸۰,۸۴	جمع بدهی های غیر جاری
			بدهی های جاری
۱۹۹,۳۵۱	۱۱۴,۴۱۴	۲۷۳,۶۲۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۶۵,۴۸۱	۱۰۱,۳۵۶	۱۸۱,۱۷۷	مالیات پرداختنی
.	۲۷,۴۱۱	۲۷,۷۵۲	سود سهام پرداختنی
۲,۶۲۳,۳۴۶	۳,۰۶۶,۷۸۳	۲,۷۹۴,۷۹۳	تسهیلات مالی
۱,۵۵۴	۱,۹۸۴	۴,۹۶۷	ذخایر
۶,۴۴۹	۴,۴۰۰	۶,۵۰۰	پیش دریافت ها
۲,۸۹۶,۱۸۱	۳,۳۱۶,۳۴۸	۳,۲۸۸,۸۱۶	جمع بدهی های جاری
۲,۸۹۹,۵۷۴	۳,۳۲۱,۴۱۵	۳,۲۹۶,۹۰۰	جمع بدهی ها
۵,۰۱۱,۷۰۱	۵,۸۲۶,۱۹۹	۵,۸۱۷,۸۵۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

۲,۵,۲. نسبت های مالی

شرح	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
نسبت جاری	۱۰۷	۱	۰.۹۲
نسبت آنی	۱۵۳	۱۶۵	۰.۹
نسبت بدهی	۰.۵۸	۰.۵۷	۰.۵۷
نسبت دفعات پرداخت بهره	۳.۳۷	۲.۱۵	۱.۸۵
گردش حساب های دریافتنی (بار)	۴۸	۳۱	۲۵
متوسط دوره وصول	۷۵۰	۱۱۶۱	۱۴۴۹
گردش کل دارایی ها	۰.۲۵	۰.۲۱	۰.۲۵
بازده دارایی ها	۰.۱۲	۰.۵	۰.۱۱
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۰.۱۵	۰.۲۷	۰.۱۳

۲,۵,۳. تسهیلات پرداختی سنوات گذشته تاکنون

شرکت از سنوات قبل تاکنون، نسبت به پرداخت تسهیلات به شرح جدول زیر اقدام نموده است:

ارقام به میلیون ریال

سال	مبلغ تسهیلات پرداختی	مدت	نرخ	مبلغ باقیمانده در سال جاری	سود آتی
۱۴۰۲	۲,۲۱۴,۱۹۷	۳۶	۲۶	۲,۱۴۸,۱۴۷	۷۰۶,۷۷۲
۱۴۰۱	۳,۰۵۸,۹۲۱	۳۶	۲۶	۲,۵۶۳,۰۲۰	۵۸۲,۷۰۳
۱۳۹۹	۳,۹۴۶,۵۶۲	۳۶	۲۱	۱,۹۵۶,۸۹۱	۳۱۴,۴۶۱
۱۳۹۸	۴,۳۰۰,۲۰۰	۳۶	۲۱	۱,۲۰۶,۴۹۶	۱۵۹,۹۱۷
۱۳۹۷	۹۱۲,۵۷۳	۳۶	۲۱	۵۵,۵۷۷	۲,۱۱۱
جمع	۱۴,۴۳۲,۴۵۳			۷,۹۳۰,۱۳۱	۱,۷۶۵,۹۶۴

۲,۵,۴. تسهیلات پرداختی و سود اقساط

جزئیات تسهیلات پرداختی و سود آن برای سال مالی جاری و دو سال مالی آتی به شرح زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

محل تامین مالی تسهیلات پرداختی	تعداد تسهیلات	مبلغ هر وام	دوران اقساط	نرخ تسهیلات	سود اقساط آتی (مورد انتظار)
۱۴۰۲	۰				
	افزایش سرمایه				
۱۴۰۳	۲۴۵	۲,۰۰۰	۳۶	۲۶٪	۲,۲۰۸,۱۲۶
	تسهیلات مالی				
۱۴۰۴	۱۸	۲,۰۰۰	۳۶	۲۶٪	۱۶۲,۳۳۵
	افزایش سرمایه				
۱۴۰۴	۲۸۹	۲,۰۰۰	۳۶	۲۶٪	۲,۶۰۶,۳۷۹
	تسهیلات مالی				
۱۴۰۴	۱۸	۲,۰۰۰	۳۶	۲۶٪	۱۶۲,۰۸۳
	افزایش سرمایه				
۱۴۰۴	۳۸۰	۲,۰۰۰	۳۶	۲۶٪	۳,۴۲۱,۷۷۳
	تسهیلات مالی				

۲,۵,۵. تاثیر افزایش سرمایه بر فعالیت شرکت

با در نظر گرفتن انجام افزایش سرمایه و افزایش نقدینگی از اواخر سال ۱۴۰۲ تبعاً افزایش درآمدهای عملیاتی برای سال ۱۴۰۳ افزایش چشمگیری خواهد داشت، با توجه به برآوردهای صورت گرفته، رشد درآمدهای عملیاتی در حالت افزایش سرمایه معادل ۸۴ درصد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است، برای سال ۱۴۰۴ رشد درآمدهای عملیاتی در حالت افزایش سرمایه معادل ۳۶ درصد نسبت به سال قبل، برای سال ۱۴۰۵ رشد درآمدهای عملیاتی در حالت افزایش سرمایه معادل ۴۰ درصد نسبت به سال قبل، برای سال ۱۴۰۶ رشد درآمدهای عملیاتی در حالت افزایش سرمایه معادل ۴۴ درصد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

۳. برنامه‌های لیزینگ کارآفرین در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه :

در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه، شرکت ناچار به اخذ تسهیلات بیشتر نسبت به تسهیلات دریافتی در سنوات قبل خواهد شد و این امر موجب افزایش هزینه های مالی شرکت می گردد.

۴. ریسک‌های مربوط

۴-۱- تحلیل عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) با ریسک های با اهمیتی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مد نظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می باشد:

۱-۱-۴- ریسک اعتباری در صنعت لیزینگ از سه بخش تشکیل شده است:

الف- ریسک مشتری (مستاجر): این ریسک به زیان احتمالی ناشی از عدم ایفای تعهدات مشتریان (پرداخت اقساط اجاره در سررسید یا ارزش اسقاط تضمین شده دارایی یا خرید دارایی در پایان قرارداد به قیمت معین) مربوط است.

ب-ریسک دارایی مورد اجاره: دارایی مورد اجاره وثیقه اصلی یک قرارداد اجاره می باشد. ریسک های اصلی دارایی مورد اجاره شامل امکان و مشکلات بازپس گرفتن دارایی مورد اجاره از مستاجر، طمان و هزینه های احتمالی مربوط به فروش دارایی مورد اجاره و عدم تطابق بین ارزش بازار دارایی و تعهدات باقی مانده مستاجر می باشد.

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

مدیریت و کنترل ریسک های اعتباری مستلزم موارد زیر است:

۱- روش های تصویب اعتبار

۲- توجه خاص به وضعیت های ریسکی

۳- رتبه بندی مشتریان

۴- ایجاد بانک اطلاعاتی در مورد مطالبات معوق و قراردادهایی که از طریق تملک مورد اجاره و وثیقه تسویه شده اند.

۲-۱-۴- ریسک عملیاتی:

این ریسک ناشی از احتمال عدم کفایت یا ایجاد مشکل در فرآیندها و کنترل های شرکت لیزینگ است که با تکنولوژی، کارکنان، ساختار سازمانی و سایر عوامل موثر در اداره شرکت مرتبط است. ریسک های عملیاتی به راهبردها و سیستم های داخلی و روشهای کنترلی شرکت لیزینگ مربوط است و مدیریت مستلزم توجه و دقت مدیران ارشد در انتخاب درست راهبردها و طراحی و استقرار فرآیندها و سیستم ها و روش های کنترلی مناسب می باشد. استفاده از نرم افزارهای مناسب، بکارگیری همکاران متخصص و با تجربه، برگزاری دوره های آموزشی جهت توسعه دانش منابع انسانی، تقسیم درست کار، ایجاد و توسعه بستر و فرهنگ سازی مناسب و استقرار واحدهای حسابرسی و بازرسی می تواند به کاهش ریسک عملیاتی کمک کند.

۳-۱-۴- ریسک تغییر نرخ سود:

این ریسک به زیان احتمالی ناشی از تغییرات نرخ سود ارتباط دارد. تغییر نرخ سود بر درآمدها، هزینه ها و نیز ارزش دارایی ها و بدهی های شرکت لیزینگ تاثیر می گذارد. شرکتهای لیزینگ که در قالب قراردادهای عاملیت با تولیدکنندگان یا دارندگان منابع مالی فعالیت می کنند از تغییر نرخ سود کمتر متضرر یا منتفع می شوند. زیرا آنها در ازای اداره قرارداد و وصول اقساط کارمزدی دریافت می کنند و این کارمزد عموماً قابل استرداد نمی باشد. به هر حال تغییر نرخ سود بر میزان تقاضا برای لیزینگ و در نهایت کارمزد این شرکتهای می تواند تاثیر گذار باشد.

مدیریت ریسک نرخ سود در صنعت لیزینگ با توجه به ابزارهای موجود در اقتصاد ایران به سه طریق ممکن است:

۱- دریافت کارمزدی غیرقابل استرداد در ابتدای قرارداد

۲- دریافت کارمزد برای تسویه زودتر از موعد

۳- پیش بینی تمهیدات لازم در قراردادهای تامین مالی وام

۴-۱-۴- ریسک نقدینگی:

ریسک نقدینگی به عواقب ناشی از احتمال فقدان نقدینگی کافی برای ایفای تعهدات در سررسیدهای معین مربوط است. در بدترین حالت ریسک نقدینگی ممکن است منجر به اعلام ورشکستگی شرکت لیزینگ شود. مدیریت ریسک نقدینگی عمدتاً از طریق تخصیص بهینه دارایی ها و تکنیک مناسب جریانهای نقدی انجام می شود. خط مشی تخصیص دارایی ها باید بر مبنای تنوع بخشی پرتفوی ورودی و خروجی اعتباری و اختصاص بخشی از منابع به دارایی های نزدیک به نقد مثل اوراق مشارکت یا سپرده های سرمایه گذاری نزد بانکها یا اوراق سهام سریع معامله بورسی باشد.

۵-۱-۴- ریسک نرخ ارز:

ریسک نرخ ارز، زیان احتمالی ناشی از نوسان نرخ های ارز خارجی می باشد. در صورتی که شرکتهای واسپاری وام ارزی بگیرند، قراردادهای اجاره ارزی داشته باشند و یا درگیر لیزینگ مرز گذر یا صادراتی باشند، با چنین ریسکی مواجه خواهند بود. بهترین روش برای مدیریت ریسک نرخ ارز، عقد قراردادهای اجاره ارزی متناسب با پذیرش تعهدات ارزی می باشد. طبیعتاً عقد قرارداد اجاره ارزی در بخش های اقتصادی که درآمد ارزی دارند، مناسب است و ریسک اعتباری را افزایش نخواهد داد.

۵. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات ناشر پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه تغییرات با اهمیتی در اطلاعات شرکت ایجاد نگردیده است.

۶. پذیره نویسی سهام

۶-۱- نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه

در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق سازمان بورس و اوراق بهادار تهران اقدام نماید.

۶-۲- مشخصات متعهد پذیرهنویس

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، بانک کارآفرین (سهامی عام) متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق تقدمهای استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. نامه مربوط به تعهد پذیرهنویسی به شماره ۱۴۰۲-۲۹۴۴۰۲ مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۸ به پیوست می باشد.

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
بانک کارآفرین	سهامی عام	عملیات بانکداری	کل مبلغ باقیمانده

۶-۳- هزینه های قبولی سمت متعهد

شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) مبلغی را به عنوان کارمزد قبولی سمت متعهد پذیرهنویسی پرداخت نمی نماید.

۶-۴- حدود مسئولیت متعهد پذیرهنویسی

متعهد پذیرهنویس موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی خریداری نمایند.

۶-۵- نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده

متعهد پذیرهنویس، موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدمهای استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) و پاره سهام ناشی از افزایش سرمایه را پس از کسر هزینه های مربوطه و کارمزد فروش حق تقدمهای یاد شده (مطابق دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه)، به حساب دارندگان حق تقدمهای یاد شده منظور نماید.