



گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

شرکت لیزینگ کار آفرین (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار (بازار اول – تابلو فرعی)

گزارش تفسیری مدیریت

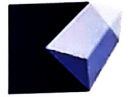
پیوست صورتهای مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱



گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

((فهرست))		
شماره فهرست	شرح	شماره صفحه
۱	ماهیت کسب و کار شرکت	۴
۱-۱	جایگاه شرکت و صنعت	۵
۱-۲	جایگاه شرکت در صنعت	۶-۷
۱-۳	وضعیت پرداخت ها به دولت	۸
۱-۴	قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت	۸-۹
۱-۵	وضعیت رقابت	۱۰
۱-۶	اطلاعات بازارگردان شرکت	۱۱
۲	اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف	۱۱
۲-۱	اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت	۱۱-۱۲
۲-۲	راهبردهای شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه تامین مالی	۱۲
۲-۳	تطابق راهبرد با روندهای اصلی	۱۳
۲-۴	برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع	۱۴
۲-۵	سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن	۱۴
۳	مهمترین منابع، مصارف و ریسک ها و روابط	۱۵
۳-۱	منابع مورد انتظار برای تامین مالی	۱۵
۳-۲	وضعیت سرمایه در گردش شرکت	۱۵
۳-۳	نقدینگی و جریان های نقدی	۵
۳-۴	بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت	۱۶
۳-۵	ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن	۱۷-۱۹
۳-۶	اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته	۱۹-۲۰
۳-۷	دعای حقوقی له و علیه شرکت و اثرات ناشی از آن	۲۰
۴	نتایج عملیات و چشم اندازها	۲۱
۴-۱	نتایج عملکرد مالی و عملیاتی	۲۱
۴-۲	جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع	۲۲
۴-۳	تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت	۲۲
۴-۴	تصویری سه ساله از وضعیت شرکت	۲۲
۴-۵	نسبت های مالی شرکت	۲۳
۵	مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده	۲۳
۵-۱	شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی	۲۳
۵-۲	عملکرد بخش ها یا فعالیت ها	۲۳-۲۴
۶	اطلاعات اعضاء هیئت مدیره شرکت	۲۴


گزارش تفسیری مدیریت
دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۱ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	حمید خالقی مقدم	صرافی کارآفرین
	نایب رئیس هیئت مدیره	محمد جهانگیریان	عصر امین کارآفرین
	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	مسعود پاکدل آذر	ابنیه گستر کارآفرین
	عضو هیئت مدیره	سید مصطفی نوری	بانک کارآفرین
	عضو هیئت مدیره	نادر حسن زاده	گروه مالی کارآفرین



گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۱- ماهیت کسب و کار 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. شناسه ملی شرکت ۱۰۱۰۲۷۳۶۱۸۴، کد اقتصادی آن ۵۵۸۱-۱۹۷۶-۴۱۱۱ و کد پستی آن ۱۹۱۷۷۶۳۴۶۷ است. در حال حاضر شرکت لیزینگ کارآفرین جزء واحدهای تجاری فرعی بانک کارآفرین است. نشانی مرکز اصلی و محل فعالیت شرکت واقع در تهران، بلوار نلسون ماندلا، خیابان وحیددستگردی، پلاک ۲۸۹ می‌باشد.

به موجب صورت‌جلسه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ نوع شخصیت حقوقی شرکت از «سهامی خاص» به «سهامی عام» تبدیل گردیده و در روزنامه رسمی مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۸ نیز 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 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 گردید. هیئت پذیرش با استماع توضیحات نمایندگان شرکت و مشاور پذیرش در خصوص آخرین وضعیت شرکت و همچنین پس از بررسی مستندات و اطلاعات ارائه شده در امیدنامه و صورت‌های مالی، با پذیرش سهام شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران موافقت نمود.

در نهایت شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) در تاریخ ۱۹ خرداد ماه ۱۴۰۰ به عنوان پانصد و هشتادمین شرکت بورس و اوراق بهادار تهران پذیرش شد و سهام آن در بازار سرمایه عرضه گردید. در حال حاضر شرکت در بازار اول تابلو فرعی بورس اوراق بهادار تهران می‌باشد.

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲
(۱-۱) جایگاه شرکت و صنعت :

صنعت لیزینگ در بیشتر کشورهای دنیا به ویژه کشورهای پیشرفته از مهم ترین منابع تامین مالی برای کالاهای سرمایه ای و مصرفی با دوام به شمار می رود.

امروزه در کشورهای پیشرفته بخش قابل توجهی از تامین مالی بخش خصوصی، از طریق لیزینگ انجام شده و مزایایی همچون تسهیل در ارائه تسهیلات، امکان مالی بلند مدت و کاهش فرآیندی اداری و مدت انتظار دریافت تسهیلات از مهم ترین مواردی است که تامین مالی به روش لیزینگ در مقایسه با تامین مالی به روش اخذ تسهیلات از بانک ها را جذاب تر می کند.

لیزینگ یکی از بخش های "واسطه گری مالی" است که محصولات فروشندگان و تولیدکنندگان را با بسته های اعتباری و تسهیلات خرید در مدار توزیع و مصرف سریع قرار می دهد، و به عنوان واسطه گر مالی بین تولیدکنندگان و مصرف کنندگان عمل می کند. بطور کلی، دو کارکرد اصلی صنعت لیزینگ شامل افزایش رفاه مصرف کنندگان و کمک به فروش محصولات تولیدکننده گان است.

بر اساس مطالعات گروه "وایت کلارک" مندرج در آخرین "سالنامه بین المللی (WLY)" (که بازار جهانی لیزینگ را در چارچوب گزارش جهانی لیزینگ ردیابی می کند)، حجم معاملات لیزینگ در کشور ایران در سال ۲۰۲۰ حدود ۱۴۰ میلیون دلار آمریکا و در جایگاه چهل و نهم بوده است. همچنین ضریب نفوذ لیزینگ در اقتصاد ایران نشان می دهد که به کارگیری روش تامین مالی از طریق لیزینگ نسبت به ارزش تولید ناخالص داخلی ایران در سال ۲۰۱۹ حدود ۰٫۱۳ درصد بوده که نسبت به متوسط سهم جهانی در حدود ۲ درصد است بسیار ناچیز بوده و نشان دهنده ظرفیت بالقوه ایران برای افزایش معاملات لیزینگ می باشد.

صنعت لیزینگ در ایران نیز همچون سایر صنایع کشور، تحت تاثیر شرایط اقتصادی حاکم بر فضای کسب و کار بوده و عدم تعادل در عرضه و تقاضای کالاهای مصرفی با دوام موجب نوسان نرخ ها یا قیمت کالاها شده است. چنانچه رخدادهای اقتصادی و نوسانات نرخ ارز و کمبود عرضه و سایر موارد به حداقل برسد، صنعت لیزینگ می تواند رشد قابل توجهی در حجم داریی ها را به ثبت برساند. که در این صورت ورود منابع مالی به صنعت، بیشتر و به تبع آن سودآوری نیز رشد می کند.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۱-۲) جایگاه شرکت در صنعت :

بازار لیزینگ در ایران بر اساس نوع محصولات به اقلام مورد نیاز خانوارها و کسب و کارهای کوچک و متوسط از قبیل خودرو سواری، خودرو تجاری، ماشین آلات و تجهیزات صنعتی، عمرانی و معدنی، تجهیزات پزشکی و درمانی، املاک و کالاهای مصرفی بادوام قابل تقسیم بوده که در این بین خودرو بیشترین سهم را داشته است. علیرغم محدودیت ها و مخاطرات قابل ملاحظه محیطی، مطابق آمارهای استخراج شده از مراجع رسمی (کدال)، شرکت لیزینگ کارآفرین توانسته است در اکثر بخش های لیزینگ فعال باشد و همواره جایگاه خود را در برترین های صنعت لیزینگ حفظ کند. میزان تسهیلات اعطایی این شرکت بر اساس گزارش استخراج شده در بین شرکت های لیزینگ بورسی برای دوره ۶ ماهه دوم مبلغ ۲,۶۱۰,۹۷۵ میلیون ریال بوده و از این نظر تقریباً ۱۳ درصد سهم بازار لیزینگ را از آن خود نموده است.

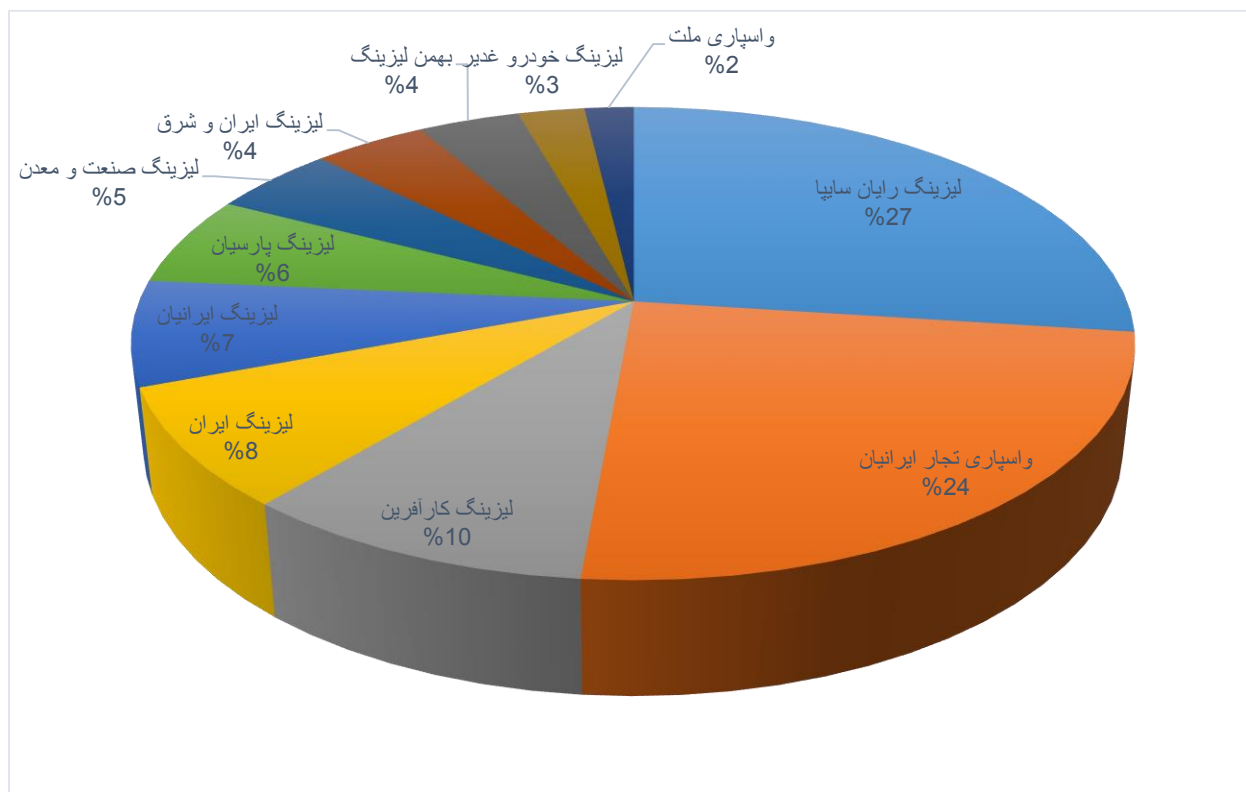


گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

میزان اصل تسهیلات اعطایی شرکت های لیزینگ در شش ماهه اول سال ۱۴۰۲			
نام شرکت	میزان تسهیلات اعطایی (میلیون ریال)	رتبه	درصد سهم بازار
لیزینگ رایان سایپا	۷,۲۶۳,۹۵۳	۱	۲۷
واسپاری تجار ایرانیان	۶,۵۳۱,۴۴۶	۲	۲۴
لیزینگ کارآفرین	۲,۶۱۰,۹۷۵	۳	۱۰
لیزینگ ایران	۲,۱۸۲,۰۸۹	۴	۸
لیزینگ ایرانیان	۱,۹۲۸,۱۳۶	۵	۷
لیزینگ پارسیان	۱,۶۵۳,۴۹۶	۶	۶
لیزینگ صنعت و معدن	۱,۲۷۲,۴۵۹	۷	۵
لیزینگ ایران و شرق	۱,۱۶۳,۸۰۸	۸	۴
بهمن لیزینگ	۱,۰۴۰,۷۷۰	۹	۴
لیزینگ خودرو غدیر	۶۸۲,۵۸۷	۱۰	۳
واسپاری ملت	۵۰۴,۶۸۵	۱۱	۲
جمع	۲۶,۸۳۴,۴۰۴	-	۱۰۰

※اطلاعات جدول از آمار انتشار یافته شرکت ها در سامانه کدال، استخراج شده است.





گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۳-۱) وضعیت پرداخت ها به دولت :

گزارش وضعیت مالیاتی دو سال گذشته لیزینگ کارآفرین					
سال عملکرد	نوع مالیات	وضعیت پرونده	مالیات ابرازی	مالیات تشخیصی	مالیات قطعی
۱۴۰۰	عملکرد	تسویه شده_قطعی	۹۷,۸۳۸	۱۶۷,۹۸۳	۱۶۷,۹۸۳
۱۴۰۰	ارزش افزوده	در حال رسیدگی	۱۴۱,۴۸۰	۱۸۳,۱۸۳	-
۱۴۰۱	عملکرد	رسیدگی نشده	۹۴,۷۱۵	-	-
۱۴۰۱	ارزش افزوده	رسیدگی نشده	۴۲,۵۵۱	-	-

۴-۱) قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت :

شرکت های لیزینگ طبق بند (ب) ماده (۱۱) قانون پولی و بانکی کشور، در ردیف موسسات و نهادهای تحت نظارت بانک مرکزی قرار دارند و همچنین به موجب ماده ۹۶ قانون برنامه پنجم توسعه و بند (ب) از ماده ۱۱۴ قانون برنامه ششم توسعه، انجام هرگونه عملیات واسپاری (لیزینگ) جزء حوزه نظارتی بانک مرکزی قرار دارد، در نتیجه به موجب قانون پولی و بانکی کشور و همچنین اختیارات قانونی شورای پولی و اعتبار، بانک مرکزی به عنوان نهاد ناظر، دستورالعمل اجرایی مربوط به تاسیس، فعالیت و نظارت بر شرکت های لیزینگ را پس از تصویب شورای پول و اعتبار، ابلاغ و بر صحت اجرای آن نظارت می نماید. یکی از عمده هزینه های شرکت های لیزینگ در ایران که تحت نظارت نهادها و مراجع ذیصلاح می باشند هزینه تطبیق و رعایت قوانین است که گاه شرکت ها را وادار می نماید تا سیاست خود را درباره ورود و یا فعالیت در صنعت واسطه گری مالی بازبینی نمایند. از مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

- قانون تجارت و لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت
- قانون مالیات های مستقیم
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قانون تنظیم بازار غیر متشکل پولی
- قانون مبارزه با پولشویی به همراه آئین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مربوطه
- قانون کار و تامین اجتماعی
- قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران به همراه آئین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مربوطه

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

- مصوبات شورای پول و اعتبار
 - دستورالعمل ها، آئین نامه ها و بخشنامه های بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
 - اساسنامه شرکت و مصوبات مجمع
 - مصوبات هیئت مدیره، دستورالعمل ها و آئین نامه های داخلی
- در آخرین دستورالعمل بانک مرکزی پیرامون نحوه فعالیت شرکت ها الزاماتی وضع شده که تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت های لیزینگ داشته و یا انتظار می رود تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت این شرکت ها داشته باشد. خلاصه ای از آخرین دستورالعمل ابلاغی بانک مرکزی ج.ا.ا، مصوب ۱۳۹۵/۱۰/۱۴ شورای پول و اعتبار، که منجر به ایجاد چاقوب های کسب و کار برای شرکت های لیزینگ گردیده به شرح زیر می باشد:
- ۱- حداقل سرمایه لازم برای تاسیس و فعالیت شرکت لیزینگ مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال می باشد.
 - ۲- عملیات لیزینگ شامل تامین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیر منقول توسط شرکت لیزینگ و واگذاری آن به مشتری در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی می باشد.
 - ۳- شرکت لیزینگ مجاز به انجام اجاره کالا اعم از منقول و غیر منقول به مشتری بدون شرط انتقال مالکیت به وی (اجاره عملیاتی) نمی باشد.
 - ۴- واگذاری عاملیت انعقاد قرارداد و اعطای تسهیلات از ناحیه شرکت لیزینگ به سایر اشخاص، مجاز نمی باشد.
 - ۵- اعطای تسهیلات مسکن توسط شرکت لیزینگ که موسسه اعتباری و واحد تابعه موسسه اعتباری در آن سهامدار است تابع تصمیمات شورای پول و اعتبار برای موسسات اعتباری می باشد و در خصوص سایر شرکت های لیزینگ، حداکثر به میزان ۷۰ درصد ارزش ملک موضوع لیزینگ امکانپذیر می باشد.
 - ۶- شرکت لیزینگ مکلف است همواره حداقل ۸۵ درصد از منابع در اختیار خود را به عملیات لیزینگ و پیش پرداخت تهیه کالاهای موضوع عملیات لیزینگ تخصیص دهد.
 - ۷- حداکثر مجموع مانده تسهیلات اعطایی به هر مشتری نباید از ۵ درصد مجموع حقوق صاحبان سهام مندرج در آخرین صورت های مالی حسابرسی شده شرکت لیزینگ تجاوز نماید.
 - ۸- مانده تسهیلات دریافتی از موسسات اعتباری برای شرکت لیزینگ در هر زمان نباید بیش از دو برابر مجموع حقوق صاحبان سهام مندرج در آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده باشد.



گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۵-۱) وضعیت رقابت :

در جدول زیر میزان تسهیلات اعطایی در گروه های مختلف کالایی در طی شش ماه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

با تسهیلات ارائه شده شرکت های رقیب مقایسه شده است.

تسهیلات اعطایی (میلیون ریال) در گروه های مختلف کالایی از تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۰۱ لغایت ۱۴۰۲/۰۶/۳۱														
رتبه در کل	سهم از کل	جمع		سایر		مسکن		ماشین الات و		خودرو سنگین		خودرو سواری		نام شرکت
		مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	
۱	۲۷	۷,۲۶۳,۹۵۳	۱,۴۱۲			۳۲۶,۲۰۶	۹	۴,۷۸۲,۷۸۹	۱۰	۶۲۳,۰۰۰	۲۹	۱,۵۳۱,۹۵۸	۱,۳۶۴	رایان سایپا
۲	۲۴	۶,۵۳۱,۴۴۵	۱۸,۴۸۶	۳,۲۲۷	۴	۲۳۵,۰۹۱	۵	۵,۸۴۳,۵۱۶	۱۷,۲۷۸	۰	۰	۴۴۹,۶۱۱	۱,۱۹۹	واسپاری تجار ایرانیان
۳	۱۰	۲,۶۱۰,۹۷۵	۱۴۲	۰	۰	۱۴۵,۰۰۰	۳	۶۹۶,۲۵۰	۳۲	۱,۴۵۱,۸۹۰	۷۴	۳۱۷,۸۳۵	۳۳	لیزینگ کارآفرین
۴	۸	۲,۱۸۲,۰۸۹	۱۱۴	۰	۰	۰	۰	۳۹۶,۱۶۲	۲۸	۱,۱۱۲,۲۱۴	۴۳	۶۷۳,۷۱۳	۴۳	لیزینگ ایران
۵	۶	۱,۶۵۳,۴۹۶	۲۱۰					۹۰,۷۶	۱۰	۱,۴۲۷,۳۴۰	۱۲۵	۲۱۷,۰۸۰	۷۵	لیزینگ پارسیمان
۶	۷	۱,۹۲۸,۱۳۶	۴,۷۰۱	۰	۰	۱۱۴,۵۰۰	۴	۴۴۸,۴۷۶	۳,۸۶۱	۰	۰	۱,۳۶۵,۱۶۰	۸۳۶	لیزینگ ایرانیان
۷	۵	۱,۲۷۲,۴۵۸	۱۴۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۲۵۲,۵۴۸	۱۳۵	۱۹,۹۱۰	۶	لیزینگ صنعت و معدن
۸	۴	۱,۱۶۳,۸۰۸	۲۳	۶۳۳,۰۲۹	۱۲	۳۶۴,۳۴۲	۸	۱۶۶,۴۳۷	۳	۰	۰	۰	۰	لیزینگ ایران و شرق
۹	۴	۱,۰۴۰,۷۷۰	۲۷۸	۳,۱۲۷	۸	۰	۰	۰	۰	۹۶۷,۳۱۱	۲۵۷	۷۰,۳۳۲	۱۳	بهمن لیزینگ
۱۰	۳	۶۸۲,۵۸۷	۳۷	۰	۰	۱۳,۳۰۰	۱	۰	۰	۵۲۰,۴۰۰	۲۴	۱۴۸,۸۸۷	۱۲	لیزینگ خودرو غدیر
۱۱	۲	۵۰۴,۶۸۴	۳۶					۹۹,۹۰۰	۸	۲۹۵,۳۰۰	۱۶	۱۰۹,۴۸۴	۱۲	لیزینگ ملت
-	۱۰۰	۲۶,۸۳۴,۴۰۴	۲۵,۵۸۰	۶۳۹,۳۸۳	۲۴	۱,۱۹۸,۴۳۹	۳۰	۱۲,۴۴۲,۶۰۶	۲۱,۲۳۰	۷,۶۵۰,۰۰۳	۷۰۳	۴,۹۰۳,۹۷۰	۳,۵۹۳	جمع کل
-	-	۱۰۰	۰	۲	۰	۴	۰	۴۶	۰	۲۹	۰	۱۸	۰	سهم از کل



گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۶-۱) اطلاعات بازارگردان شرکت :

قرارداد بازارگردانی با صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کارگزاری کارآفرین در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۰۱ به طرفیت سهامدار عمده (بانک کارآفرین) منعقد گردیده است.

اطلاعات بازارگردان شرکت		
ردیف	عنوان	شرح
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کارگزاری کارآفرین
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۱/۰۹/۰۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	در جریان
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	۱۰۰,۰۰۰
۵	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۲۵۹,۷۴۶
۶	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱۱۹,۳۳۲
۷	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۳۰,۵۲۳,۸۲۵
۸	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۱۲,۹۲۲,۵۶۲
۹	مانده سهام نزد بازارگردان	۱۷,۶۰۱,۲۶۳

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

لیزینگ کارآفرین به عنوان یکی از زیر مجموعه های بانک کارآفرین، به منظور تکمیل زنجیره ارزش بانک، سودآوری و حفظ حقوق سهامداران و خلق ارزش پایدار برای مشتریان و سایر ذینفعان، منابع مالی مورد نیاز مشتریان را از طریق اعطای تسهیلات برای خرید اموال منقول و غیر منقول، تامین می نماید.

۲-۱) اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت :

اهداف بلندمدت شرکت به قرار زیر می باشد:

- ارتقاء جایگاه در صنعت لیزینگ؛
- افزایش بهره‌وری سرمایه؛
- افزایش میزان سرمایه؛
- حداکثرسازی رضایت مشتری؛
- سرعت بالای ارائه خدمات؛
- توسعه حوزه جغرافیایی تحت پوشش؛
- شفافیت؛

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

- تنوع خدمات؛

در راستای تحقق اهداف بلندمدت یاد شده، راهبردهای منتخب اولویت‌بندی شده مدیریت برای دستیابی به آن اهداف به قرار زیر می‌باشد:

- تدوین و اجرای استراتژی بازار؛
- طرح‌ریزی و اجرای پروژه بین‌المللی شدن؛
- استقرار سیستم مدیریت امنیت اطلاعات (اخذ گواهینامه بین‌المللی ISO 27001)؛
- استقرار استاندارد مسئولیت‌پذیری اجتماعی (ISO 26000)؛
- استقرار استاندارد تدوام کسب و کار (ISO 22301-BCMS)؛
- ارتقاء سیستم روابط مشتریان؛
- استقرار لیزینگ الکترونیک جهت خدمات مجازی و غیرحضور؛
- استقرار سیستم خودارزیابی بر اساس مدل تعالی سازمانی؛
- طراحی و پیاده‌سازی طرح جامع فناوری اطلاعات و ارتباطات (ICT Master Plan)؛
- به روزرسانی فرایندهای کسب و کار؛
- ایجاد ساز و کار حسابرسی و مبارزه با پولشویی؛
- ارتقاء سیستم مدیریت عملکرد کارکنان؛
- تدوین و اجرای برنامه توسعه سرمایه‌های انسانی.

۲-۲) راهبردهای شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه تامین منابع مالی :

- تامین مالی از طریق ابزارهای تامین سرمایه و کنترل بهای تمام شده و تامین مالی ارزان تر.
- بکارگیری روش های متعدد وصول مطالبات معوق از جمله پیگیریهای مستمر تلفنی با مشتریان ، استفاده از سیستم پیامک های صوتی و الکترونیکی ، تضامین و انجام اقدامات حقوقی.



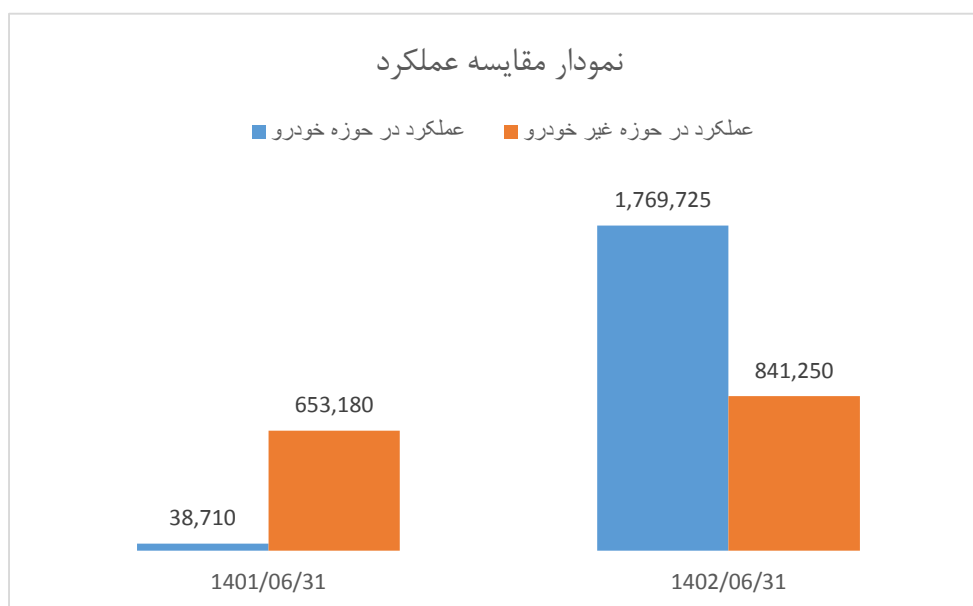
گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۲-۳) تطابق راهبرد با روند های اصلی :

شرکت لیزینگ کارآفرین با توجه به شرایط موجود در فضای کسب و کار و مشکلات اقتصادی کشور، با تلاش فراوان و حمایت سهامداران توانسته است طی شش ماهه اول سال مالی جاری جمعا مبلغ ۲,۶۱۰,۹۷۵ میلیون ریال تسهیلات به مشتریان حقیقی و حقوقی پرداخت نماید. جدول ذیل بیانگر این مهم می باشد:

درصد افزایش/کاهش	مبلغ تسهیلات(میلیارد ریال)		شرح
	دوره فعلی به دوره قبلی	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
۴۴۷۲٪	۳۸,۷۱۰	۱,۷۶۹,۷۲۵	عملکرد در حوزه خودرو
۲۹٪	۶۵۳,۱۸۰	۸۴۱,۲۵۰	عملکرد در حوزه غیر خودرو
۲۷۷٪	۶۹۱,۸۹۰	۲,۶۱۰,۹۷۵	مجموع عملیات لیزینگ



گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۲-۴) برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع :

با توجه به اینکه بانک مرکزی ج.ا.ا به عنوان نهاد ناظر بر شرکت های لیزینگ می باشد و مطابق با دستورالعمل اجرایی شرکت های لیزینگ و محدودیت های موجود جهت پیشبرد اهداف و رسیدن به شرایط مطلوب در برنامه توسعه کسب و کار موارد ذیل قابل اجراء می باشد:

- توسعه روابط راهبردی و بلند مدت با تامین کنندگان معتبر انواع کالاهای با دوام
- توسعه فروش های سازمانی و اعطای تسهیلات به نمایندگان های شرکت های تولید کننده
- خلاقیت و نوآوری در ارائه خدمات به مشتریان از طریق تنوع بخشی و ساماندهی پرتفوی ترکیبی اعطای تسهیلات

۲-۵) سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن :

- ۱- گزارش وضعیت مصرف انرژی در شرکت
 - خاموش نمودن تاسیسات سرمایش و گرمایش خارج از زمان اداری
 - استفاده از عایق های مناسب برای درب و پنجره ها و ...
- ۲- گزارش عملکرد زیست محیطی شرکت
 - برنامه ریزی جهت توسعه فعالیت های لیزینگ الکترونیک و نوآوری در ارائه محصولات جدید
 - به حداقل رساندن مصرف کاغذ در فعالیت های مرتبط با انجام امور واسپاری و نیز امور اداری و ستادی از طریق استقرار نظام های مدرن مدیریتی، از جمله استقرار سامانه اتوماسیون اداری؛
 - پاسخگویی به تماس های مشتریان در حداقل زمان ممکن و حداقل بروکراسی اداری به منظور جلوگیری از مراجعات حضوری مشتریان.
 - گزارشگری پایداری طبق ماده ۳۹ دستورالعمل حاکمیت شرکتی که در ۲۲ آذر ماه ۱۴۰۱ به ناشران ابلاغ شده است. مورد ندارد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

۳-۱) منابع مورد انتظار برای تامین مالی :

منابع مالی شرکت شامل سرمایه، مبالغ دریافتی از بابت وصول مطالبات و دریافت تسهیلات از بانک‌ها می‌باشد که متناسب با منابع و موجودی در حسابهای شرکت و با دریافت درخواست متقاضیان و طی شدن مراحل در قالب قرارداد اجاره به شرط تملیک با رعایت الزامات برای دستیابی به اهداف اعلام شده شرکت در دستور کار قرار دارد.

۳-۲) وضعیت سرمایه در گردش شرکت :

در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱، مانده موجودی نقد معادل ۷۴,۶۰۵ میلیون ریال، مجموع دارایی‌های جاری معادل ۲,۶۵۰,۱۴۹ میلیون ریال و مجموع بدهی‌های جاری معادل ۵,۲۳۴,۰۶۲ میلیون ریال است.

۳-۳) نقدینگی و جریان‌های نقدی :

خلاصه صورت جریان وجوه نقد از تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ لغایت ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ و مقایسه با دوره مشابه				
سال مالی قبل	دوره مشابه	دوره فعلی	شرح	
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)		
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	
(۱۶۲,۸۵۵)	(۵۷۲)	۹۳,۶۷۲		
(۴۲۶,۲۶۴)	(۵۱۲,۴۷۰)	(۱۴۱,۰۶۲)		جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۳۷,۲۱۰)	(۳۴,۰۰۴)	(۱۱)		
۱۲۲,۰۰۵	۲۰۱,۲۹۰	۷۴,۶۰۵	مانده وجه نقد در پایان سال/دوره مورد گزارش	

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۳-۴) بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت :

عمده بدهی شرکت شامل بدهی تسهیلات دریافتی، سود سهام پرداختنی، حق بیمه های پرداختنی، مالیات عملکرد و ارزش افزوده و... می باشد.

۳-۵) ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن :

یکی از مهمترین ریسک های ذاتی در صنعت لیزینگ ریسک عدم وصول اقساط مرتبط با تسهیلات اعطایی به مشتریان در سررسید مقرر می باشد که به جهت عدم ایفای تعهدات در موعد مقرر از سوی مستاجران و خریداران منجر به افزایش اقساط معوق و افزایش پرونده های حقوقی می گردد.

در این راستا شرکت به منظور مدیریت و کاهش ریسک منابع مالی و داراییها، ریسک های اصلی دارایی های سازمان را شناسایی و با دریافت تضامین و وثایق معتبر از مشتریان و همچنین تقویت عملیات پیگیری و وصول مطالبات از طریق انعقاد قرارداد با شرکت های وصول مطالبات و انجام اقدامات حقوقی و قضایی را مد نظر قراردادهاست.

ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی 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 های مالی، مدیریت می کند.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

شرح	مبلغ کل	عندالمطالبه	۱ تا ۶ ماه	۶ تا ۱۲ ماه	۹ تا ۱۲ ماه
حساب‌های پرداختی تجاری	۷۵۴,۷۹۰	۷۵۴,۷۹۰			
سود سهام پرداختی	۱۴۴,۶۲۰	۲۷,۷۴۱	۱۱۶,۸۷۹		
مالیات و عوارض ارزش افزوده	۲۴,۸۷۰		۲۴,۸۷۰		
سپرده بیمه اشخاص و شرکت‌ها	۲,۲۳۱		۲,۲۳۱		
حق بیمه‌های پرداختی	۲,۲۷۵		۲,۲۷۵		
مالیات پرداختی	۱۶۶,۱۶۵		۱۶۶,۱۶۵		
تسهیلات مالی	۳,۴۹۱,۲۶۶		۲,۲۳۶,۵۱۸	۱,۲۵۴,۷۴۸	
ذخایر	۶,۰۵۷			۶,۰۵۷	
سایر پرداختی‌ها	۶۴۱,۷۸۷				۶۴۱,۷۸۷
جمع	۵,۲۳۴,۰۶۲	۷۸۲,۵۳۲	۲,۵۴۸,۹۳۸	۱,۲۶۰,۸۰۵	۶۴۱,۷۸۷

ریسک بازار

عبارت است از نوسان نرخ ارز یا قیمت‌های بازار. ریسک بازار عمدتاً از ریسک‌هایی به شرح ذیل تشکیل شده

است:

ریسک تغییرات نرخ سود: به زیان احتمالی ناشی از تغییرات نرخ سود که تأثیر مستقیم بر درآمدها،

هزینه‌ها و نیز ارزش دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت دارد، دلالت می‌کند. با توجه به نوع فعالیت شرکت عمده ریسک بازار مربوط به ریسک نرخ سود می‌باشد. کاهش نرخ سود نیز می‌تواند تأثیرات متفاوتی بر شرکت داشته باشد. از طرفی ممکن است مشتریان تمایل داشته باشند با تسویه زودتر از موعد قراردادهای جاری و عقد قراردادهای جدید از فرصت کاهش نرخ سود استفاده کنند که این عمل منجر به کاهش درآمدهای شرکت لیزینگ خواهد شد. از طرف دیگر کاهش نرخ سود منجر به تقاضای جدید برای لیزینگ خواهد شد که تأثیر مثبتی بر درآمدها خواهد داشت. البته کاهش نرخ سود اگر بر نرخ تسهیلات بانک‌ها (به عنوان مهمترین منبع تأمین مالی) نیز اثرگذار باشد، هزینه تمام شده وجوه شرکت لیزینگ کارآفرین را نیز تحت تأثیر قرار خواهد داد. مدیریت ریسک تغییرات نرخ سود در شرکت لیزینگ کارآفرین با بهینه‌سازی قراردادهای صورت می‌پذیرد. بدین صورت که با تغییراتی در قراردادهای و نحوه تعامل با مشتریان، در صورت وقوع چنین مواردی شرکت لیزینگ با رضایت مشتریان چندان متضرر نخواهد شد. نکته قابل توجه دیگر اینکه کارمزدهای اخذ شده از مشتریان عموماً قابل استرداد نمی‌باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

تغییرات نرخ ارز: زیان احتمالی ناشی از تغییرات نرخ ارز است که موجب کاهش ارزش دارایی‌ها و یا افزایش ارزش بدهی‌ها می‌شود. شرکت‌هایی که قراردادهای اجاره ارزی داشته باشند یا درگیر لیزینگ مرزگذر یا صادراتی باشند به طور مستقیم درگیر چنین ریسکی خواهند بود. لیزینگ کارآفرین در ترکیب دارایی‌ها و بدهی‌های خود اقلام مرتبط ندارد لذا به صورت مستقیم از تغییرات نرخ ارز متاثر نمی‌شود. لیکن بخش قابل توجهی از کسب و کار این شرکت به لیزینگ خودروهایی خارجی بر می‌گردد که این امر توسط مدیران به صورت روزانه رصد و کنترل می‌شود.

ریسک تغییرات قیمت کالا: زیان بالقوه ناشی از تغییرات قیمت کالاهای اجاره سرمایه‌ای و تأثیر بر درآمدها، ارزش دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت می‌باشد. این احتمال وجود دارد که در برهه‌ای از زمان تولید و عرضه برخی از دارایی‌های اجاره سرمایه در بازار دچار نوسان گردد. جهت مدیریت ریسک بازار، شرکت طبق درخواست مشتری اقدام به تهیه کالاها نموده و در اسرع وقت آن را تحویل می‌دهد و یا در مجموع با عقد قراردادهای مطمئن چنین ریسکی را به تأمین‌کنندگان و خریداران منتقل می‌نماید.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۳-۶) اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته:

معاملات با اشخاص وابسته طی شش ماهه اول سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ مطابق با جدول زیر می

باشد:

شرح	نام شخص وابسته	دریافتنی‌های تجاری	سایر دریافتنی‌ها	سایر پرداختنی‌ها	سود سهام پرداختنی	۱۴۰۲/۰۶/۳۱		۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
						خالص		خالص	
						طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت اصلی و نهایی	بانک کارآفرین	۰	۰	۴۴۸,۷۶۹	۰	۰	۰	(۱۹۶,۴۸۷)	
	جمع	۰	۰	۴۴۸,۷۶۹	۰	۰	۰	(۱۹۶,۴۸۷)	
شرکت های همگروه	شرکت امین اعتماد کارآفرین	۰	۱۴	۱۶۶	۰	۰	۰	(۱۵۲)	
	صرافی کارآفرین	۰	۳۷	۰	۰	۰	۰	(۱)	
	گروه مالی کارآفرین	۰	۳۷	۰	۰	۰	۰	۳۰۹	
	تامین آتیه امید کارآفرین	۰	۰	۱۵,۰۰۰	۰	۰	۰	(۱۵,۰۰۰)	
	شرکت عصر امین کارآفرین	۰	۵,۲۷۸	۵۰۱	۰	۰	۰	۴,۷۶۸	
	کارگزاری بانک کارآفرین	۰	۰	۵,۵۹۱	۰	۰	۰	(۲,۶۱۶)	
	ساختمانی ابنیه گستر	۰	۰	۲	۰	۰	۰	(۲)	
	بیمه کارآفرین	۰	۰	۱	۰	۰	۰	(۱,۸۰۰)	
		جمع	۰	۵,۳۵۷	۲۱,۲۶۰	۰	۰	۴,۹۷۷	(۱۹,۵۷۱)
	سایر اشخاص وابسته	صندوق سرمایه گذاری آرمان	۰	۴۴,۸۳۴	۰	۳,۸۶۸	۰	۰	۳۵۴,۲۳۴
صندوق اختصاصی بازارگردانی کارآفرین		۰	۰	۰	۴,۵۹۳	۰	۰	(۴,۵۹۳)	
صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین		۰	۰	۰	۱۰,۰۵۸	۰	۰	۱۰	
صندوق سرمایه گذاری مشترک شاخص کارآفرین		۰	۰	۰	۱۴۵	۰	۰	(۱۴۵)	
جمع		۰	۴۴,۸۳۴	۰	۱۸,۶۶۴	۰	۰	۳۵۴,۲۴۴	
جمع کل	۰	۵۰,۱۹۱	۴۷۰,۰۲۹	۱۸,۶۶۴	۰	۰	۳۵۹,۲۲۱	(۳۱۶,۰۵۸)	

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید واحدهای سرمایه گذاری	فروش واحدهای سرمایه گذاری	تسهیلات مالی دریافتی	بهره مالی تسهیلات دریافتی	سود واحدهای سرمایه گذاری	پرداخت نیابتی هزینه های ما توسط دیگران	خرید خدمات بیمه ای
شرکت اصلی و نهایی	بانک کارآفرین	سهامدار و عضو هیأت مدیره	✓	۰	۰	۳۹۷,۴۰۰	۱۷۹,۱۹۲	۰	۰	۰
	جمع			۰	۰	۳۹۷,۴۰۰	۱۷۹,۱۹۲	۰	۰	۰
شرکت های همگروه	گروه مالی کارآفرین	سهامدار و عضو هیأت مدیره	✓	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۲۰۷	۰
	جمع			۰	۰	۰	۰	۰	۲,۲۰۷	۰
سایر اشخاص وابسته	صندوق سرمایه گذاری آرمان	سهامدار		۱,۲۲۷,۳۰۰	۱,۰۷۱,۷۴۸	۰	۰	۲۵,۴۸۹	۰	۰
	بیمه کارآفرین	همگروه		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۵۱۵
	جمع			۱,۲۲۷,۳۰۰	۱,۰۷۱,۷۴۸	۰	۰	۲۵,۴۸۹	۰	۱,۵۱۵
	جمع کل			۱,۲۲۷,۳۰۰	۱,۰۷۱,۷۴۸	۳۹۷,۴۰۰	۱۷۹,۱۹۲	۲۵,۴۸۹	۲,۲۰۷	۱,۵۱۵

۳-۷) دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن :

در ارتباط با پرونده خانم سکینه شاهاندشتی وفق یادداشت ۱-۱۶ با توجه به عدم توفیق شرکت در تملک مجدد ملک، شرکت از پیگیری اعاده دادرسی منصرف شده و ضمن حذف مبلغ دفتری مربوطه، مطالبات و هزینه کاهش ارزش آن را در دفاتر شناسایی کرده است. لیکن مدیریت معتقد است با انجام پیگیری مجدد از طریق شکایت بر اساس مفاد قرارداد، مبلغ مطالبات در ادوار آتی وصول خواهد شد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱) نتایج عملکرد مالی و عملیاتی :

گزارش مقایسه ای تحلیل عملکرد مالی شرکت در شش ماهه اول سال جاری نسبت به دوره مشابه					
شرح	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	درصد تغیی رات نسبت به دوره مشابه قبل
الف) اقلام صورت سود و زیان (مبالغ به میلیون ریال)					
درآمد عملیاتی	۱,۰۰۸,۲۲۸	۵۷۷,۰۱۲	۴۷۸,۴۵۶	۱,۲۳۰,۶۶۳	۷۵٪
هزینه های اداری و عمومی	(۲۳۲,۰۷۴)	(۱۱۹,۸۰۱)	(۸۳,۸۲۳)	(۲۳۶,۰۶۰)	۹۴٪
هزینه های مالی	(۳۸۵,۱۲۷)	(۲۷۰,۵۳۷)	(۳۱۸,۴۸۱)	(۵۷۸,۴۹۳)	۴۲٪
سایر درآمدها	۱,۱۶۶	۸۰۳	۵۳۲	۱,۷۱۰	۴۵٪
سود عملیاتی	۳۹۲,۱۹۲	۱۸۷,۴۷۵	۷۶,۶۸۵	۴۱۷,۸۲۰	۱۰۹٪
سایر درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی	۵۱,۲۷۷	۱۱,۱۹۲	۱۲۲,۴۹۶	۷۶,۰۰۸	۳۵۸٪
سود قبل از مالیات	۴۴۳,۴۶۹	۱۹۸,۶۶۷	۱۹۹,۱۸۱	۴۹۳,۸۲۸	۱۲۳٪
سود خالص - پس از کسر مالیات	۳۵۹,۹۷۳	۱۶۱,۱۷۴	۱۷۴,۳۸۹	۳۱۶,۱۶۹	۱۲۳٪
ب) تغییرات در سرمایه گذاری ها (مبالغ به میلیون ریال)					
داراییهای غیر جاری	۵,۱۰۲,۱۷۶	۲,۱۰۹,۱۹۰	۱,۹۰۱,۹۸۴	۲,۷۷۸,۴۷۸	۱۴۲٪
ج) تغییرات در ساختار سرمایه (مبالغ به میلیون ریال)					
بدهی های بلند مدت	۱۲,۳۳۷	۷,۰۷۳	۴,۲۸۴	۸,۰۸۴	۷۴٪
سرمایه	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰٪
اندوخته قانونی	۱۱۲,۶۰۳	۸۶,۸۵۴	۵۶,۸۰۷	۹۴,۶۰۴	۳۰٪
سود انباشته	۸۹۳,۳۲۳	۷۴۸,۱۳۷	۴۷۷,۲۴۷	۹۲۶,۳۴۹	۱۹٪
حقوق صاحبان سهام	۲,۵۰۵,۹۲۶	۲,۳۳۴,۹۹۱	۲,۰۳۴,۰۵۴	۲,۵۲۰,۹۵۳	۷٪
د) تغییرات با اهمیت در وضعیت نقدینگی (مبالغ به میلیون ریال)					
جریان خالص ورود (خروج) نقد مصرف شده در فعالیت های عملیاتی	۹۳,۶۷۲	(۵۷۱)	۱,۱۲۰,۳۶۳	(۱۶۲,۸۵۵)	-۱۶۵۰٪
سود دریافتی بابت سود سرمایه گذاری ها	۱۵,۸۹۱	۱۲,۵۶۲	۱۰۳,۸۰۴	۷۷,۸۰۹	۲۷٪
درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۱,۰۷۱,۷۴۸	۵۲۸,۳۷۸	۴۹۵,۴۷۳	۱,۸۵۵,۹۱۱	۱۰۳٪
دریافت تسهیلات مالی	۷۲۷,۶۸۲	۱,۰۵۵,۰۲۰	۹۶۹,۵۵۷	۴,۶۵۵,۶۹۲	-۳۱٪
ه) تغییرات در سرمایه در گردش (مبالغ به میلیون ریال)					
خالص سرمایه در گردش	(۲,۵۸۳,۹۱۳)	۲۳۲,۸۷۳	۱۳۶,۳۵۵	(۳۴۹,۴۴۲)	-۱۲۱۰٪



گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۴-۲) جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع :

طبق صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۲۹/۰۴/۱۴۰۲، سود سهام مصوب سال ۱۴۰۱ شرکت به مبلغ ۳۷۵,۰۰۰ میلیون ریال (سود خالص هر سهم ۲۵۰ ریال) تعیین شده است. که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۵ به شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه پرداخت گردیده تا از طریق سامانه سجام به حساب سهامداران واریز شود.

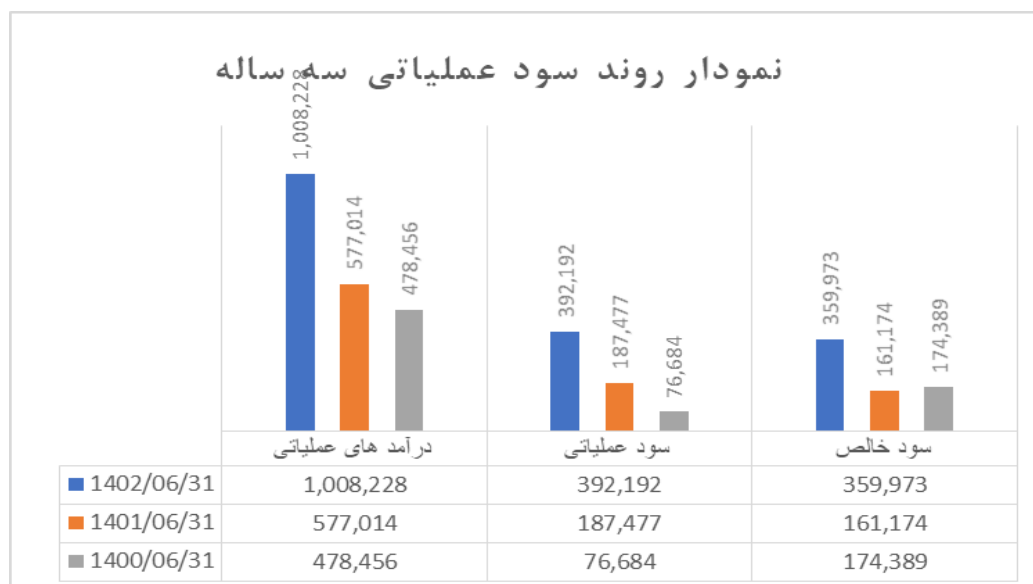
۴-۳) تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها، ترکیب دارایی ها و وضعیت شرکت :

شرکت در سهام بانک ایران زمین و بانک پارسیان از سنوات گذشته سرمایه گذاری نموده است که با توجه به شرایط هر دو شرکت مبلغی بالغ بر ۶,۱۴۷ میلیون ریال ذخیره کاهش ارزش در حساب ها از بابت کاهش ارزش بهای سرمایه گذاری ها نسبت به ارزش بازار آنها در دفاتر شناسایی شده است.

۴-۴) تصویری سه ساله از وضعیت شرکت :

بررسی روند سه ساله شرکت در شش ماهه های اول سال مالی			
۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	گزارش شش ماهه اول در سال مالی منتهی به
			عناوین
۴۷۸,۴۵۶	۵۷۷,۰۱۲	۱,۰۰۸,۲۲۸	درآمد های عملیاتی
(۳۱۸,۴۸۱)	(۲۷۰,۵۳۷)	(۳۸۵,۱۲۷)	هزینه های مالی
(۸۳,۸۲۴)	(۱۱۹,۸۰۱)	(۲۳۲,۰۷۴)	هزینه های فروش اداری و تشکیلاتی
۵۳۲	۸۰۳	۱,۱۶۶	سایر درآمد های عملیاتی
۷۶,۶۸۳	۱۸۷,۴۷۵	۳۹۲,۱۹۲	سود عملیاتی
۱۲۲,۴۹۶	۱۱,۱۹۲	۵۱,۲۷۷	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
(۲۴,۷۹۱)	(۳۷,۴۹۵)	(۸۳,۴۹۶)	مالیات بر درآمد
۱۷۴,۳۸۸	۱۶۱,۱۷۲	۳۵۹,۹۷۳	سود خالص
۱۱۶	۱۰۷	۲۴۰	سود واقعی پایه هر سهم - ریال (EPS)

نمودار روند سود عملیاتی سه ساله





گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

۴-۵) نسبت های مالی شرکت :

اطلاعات مقایسه ای نسبت های دوره جاری نسبت به دورمالی گذشته در جدول ذیل بیان شده است:

نسبت های مالی	واحد سنجش	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
نسبت جاری = بدهی های جاری / دارایی های جاری نسبت آنی (سریع) = بدهی های جاری / حساب های دریافتنی + اوراق بهادار کوتاه مدت + نقد	مرتب	۱۰۷	۰۵۱
	مرتب	۱۰۱	۰۴۵
نسبت جمع بدهی ها به جمع دارایی ها = جمع دارایی ها / جمع بدهی ها نسبت دفعات پرداخت بهره = هزینه بهره / هزینه بهره + سود قبل از مالیات	درصد	۵۹٪	۶۸٪
	مرتب	۱۷۳	۲۱۵
گردش حساب های دریافتنی = متوسط حساب های دریافتنی / فروش خالص متوسط دوره وصول مطالبات = گردش بدهکاران / ۳۶۰ گردش جمع دارایی ها = متوسط دارایی ها / فروش خالص	مرتب	۰۱۲	۰۱۷
	روز	۲۹۳۱	۲۰۸۰
	مرتب	۰۱۰	۰۱۳
بازده دارایی ها ROA = متوسط دارایی ها / سود خالص بازده حقوق صاحبان سهام ROE = متوسط حقوق صاحبان سهام / سود سهام ممتاز - سود خالص حاشیه سود عملیاتی = فروش خالص / سود عملیاتی حاشیه سود = فروش خالص / سود خالص درآمد هر سهم = تعداد سهام عادی / سود سهام ممتاز - سود خالص	درصد	۳٪	۵٪
	درصد	۷٪	۱۴٪
	درصد	۳۲٪	۳۹٪
	درصد	۲۸٪	۳۶٪
	ریال	۱۰۷	۲۴۰

۵- مهم ترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

شرکت لیزینگ کارآفرین جهت ارزیابی عملکرد خود در حوزه های مختلف اقدام به تدوین فرآیندهای اجرائی و شاخص های عملکرد نموده است از که از مهمترین شاخص های عملکرد به موارد ذیل میتوان اشاره کرد:

۵-۱) شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی :

- مدیریت هزینه های اداری و تشکیلاتی
- افزایش سود عملیاتی شرکت
- افزایش وصول مطالبات
- تحقق بودجه مصوب

۵-۲) عملکرد بخش ها یا فعالیت ها :

الف_ شاخص ها و معیارهای عملکرد واحد فروش

- اجرای سیستم اعتبار سنجی مشتریان

گزارش تفسیری مدیریت

دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲

ب_ شاخص و معیارهای عملکرد واحد منابع انسانی

- آموزش و افزایش سطح دانش پرسنل
- ایجاد امکانات رفاهی و فرهنگی جهت پرسنل

۶- اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت :

نام	نماینده از	سمت	تحصیلات	خلاصه سوابق کاری
حمید خالقی مقدم	شرکت صرافی کارآفرین (سهامی خاص)	رئیس هیئت مدیره	دکترای حسابداری	رئیس هیئت مدیره شرکت خدمات پشتیبانی بانک اقتصادنوین از سال ۸۶ الی ۹۵
				رئیس هیئت مدیره شرک سرمایه گذاری ایرانیان وابسته به بانک اقتصاد نوین از سال ۹۲ الی ۹۳
				معاون اجرائی بانک کارآفرین از سال ۹۴ الی ۹۷
				رئیس هیئت مدیره لیزینگ کارآفرین از سال ۱۳۹۴ تا کنون
محمد جهانگیریان	شرکت عصر امین کارآفرین (سهامی خاص)	نائب رئیس هیات مدیره	دکترای حسابداری	استادیار حسابداری دانشگاه علامه طباطبائی
				حسابرس در موسسه حسابرسی بهراد مشار و موسسه حسابرسی نجفی و همکاران
				کارشناس مالی و رئیس بودجه در شرکت های ملی گاز ایران، گروه صنعتی بوتان
				معاونت مالی و اداری دانشگاه آزاد اسلامی واحد شهرری
مسعود پاکدل آذر	شرکت ابنیه گستر کارآفرین (سهامی خاص)	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	معاونت مالی و اداری شرکت های بین المللی بازرسی ایران، توسعه ایران خودرو، تولیدی بهداشتی جاوید، گسترش ارتباطات تالیا
				معاونت مالی شرکت انتقال داده های آسیا تک (اکنون)
				رئیس بازرگانی شرکت تجارت بین المللی سمند ایران خودرو
				قائم مقام بازرگانی شرکت خودرو های سفارشی ایران خودرو
سید مصطفی نوری	بانک کارآفرین (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	کارشناس ارشد علوم اقتصادی	مدیر فروش و عملیات لیزینگ شرکت لیزینگ رایان سایپا
				قائم مقام مدیر عامل و معاون اجرائی واسپاری سپهر صادرات
				مدیر عامل شرکت رایان مبتکر سرمایه
				رئیس اداره نظارت بر تسهیلات بانک ملت
نادر حسن زاده	شرکت گروه مالی (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد حسابداری	رئیس اداره طراحی محصولات و خدمات اعتباری بانک ملت
				مدیر اعتبارات مدیریت شعب منطقه پنج تهران بانک ملت
				مدیر برنامه ریزی و نظارت اعتباری بانک کارآفرین (اکنون)
				عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری ایرانگردی و جهانگردی از سال ۹۱ الی ۹۲
				مدیر مالی بانک کارآفرین از سال ۹۱ الی ۹۹
				رئیس هیئت مدیره شرکت کارگزاری کارآفرین از سال ۹۱ الی ۹۷
				عضو هیئت مدیره شرکت کارگزاری بانک کارآفرین از سال ۹۱ الی ۹۷
				عضو هیئت مدیره شرکت صرافی کارآفرین از سال ۹۴ الی ۹۹
				عضو هیئت مدیره شرکت بیمه کارآفرین از سال ۹۷ الی ۹۹