



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

شرکت لیزینگ کار آفرین (سهامی عام)

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

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲

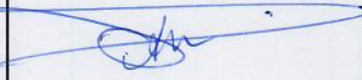


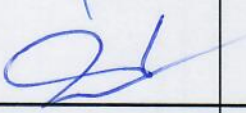

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

((فهرست))		
شماره فهرست	شرح	شماره صفحه
	مقدمه	۴
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	۱۰
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	۱۲
۲-۴	برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید توزیع	۱۳
۲-۵	سیاست های شرکت در ارتباط با راهبری شرکت ی و اقدامات صورت گرفته در رابطه با آن	۱۳
۳	مهمترین منابع، مصارف و ریسک ها و روابط	۱۴
۳-۱	منابع مورد انتظار برای تامین مالی	۱۴
۳-۲	وضعیت سرمایه در گردش شرکت	۱۴
۳-۳	نقدینگی و جریان های نقدی	۱۴
۳-۴	بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت	۱۵
۳-۵	ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن	۱۶-۱۷
۳-۶	اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته	۱۷-۱۸
۳-۷	دعاوی حقوقی له و علیه شرکت و اثرات ناشی از آن	۱۸
۴	نتایج عملیات و چشم اندازها	۱۹
۴-۴	تصویری سه ساله از وضعیت شرکت	۲۰
۴-۵	نسبت های مالی شرکت	۲۱
۵	مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده	۲۱
۵-۱	شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی	۲۱
۵-۲	عملکرد بخش ها یا فعالیت ها	۲۲
۶	فعالیت های انجام شده جهت کسب اطمینان معقول از رعایت اصول حاکمیت شرکتی	۲۲
۷	گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت های اجتماعی:	۲۲
۸	اطلاعات اعضاء هیئت مدیره شرکت	۲۳

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 ۱۴۰۳/۰۲/۱۶ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

نام	نماینده از	سمت	امضاء
علی هزاوه	شرکت گروه مالی (سهامی خاص)	رئیس هیئت مدیره	
محمد جهانگیریان	شرکت عصر امین کارآفرین (سهامی خاص)	نائب رئیس هیات مدیره	
مسعود پاکدل آذر	شرکت ابنیه گستر کارآفرین (سهامی خاص)	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	
سید مصطفی نوری	بانک کارآفرین (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	
امین نظری	شرکت صرافای کارآفرین (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود. در گزارش تفسیری مدیریت، همچنین باید عوامل و روندهای اصلی که احتمال دارد عملکرد، وضعیت و پیشرفت واحد تجاری را تحت تأثیر قرار دهند، تشریح شود.

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.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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.

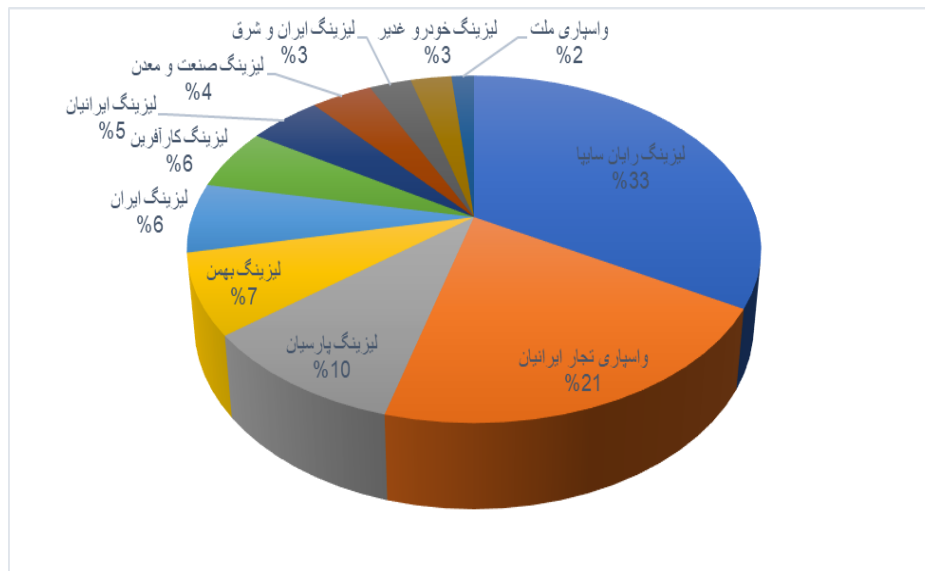
علیرغم محدودیت ها و مخاطرات قابل ملاحظه محیطی، مطابق آمارهای استخراج شده از مراجع رسمی (کدال)، شرکت لیزینگ کارآفرین توانسته است در اکثر بخش های لیزینگ فعال باشد و همواره جایگاه خود را در برترین های صنعت لیزینگ حفظ کند. میزان تسهیلات اعطایی این شرکت بر اساس گزارش استخراج شده در بین شرکت های لیزینگ بورسی برای دوره مالی ۱۴۰۲ مبلغ ۴.۲۱۸.۲۱۵ میلیون ریال بوده و از این نظر تقریباً ۶ درصد سهم بازار لیزینگ را از آن خود نموده است.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

نام شرکت	میزان تسهیلات اعطایی (میلیون ریال)	رتبه	درصد سهم بازار
لیزینگ رایان سایپا	۲۴,۴۲۹,۶۱۳	۱	۳۳
واسپاری تجار ایرانیان	۱۵,۳۳۵,۷۷۹	۲	۲۱
لیزینگ پارسیان	۷,۳۸۰,۵۰۰	۳	۱۰
لیزینگ بهمن	۵,۴۸۷,۲۷۳	۴	۷
لیزینگ ایران	۴,۷۳۸,۹۰۴	۵	۶
لیزینگ کارآفرین	۴,۲۱۸,۲۱۵	۶	۶
لیزینگ ایرانیان	۳,۵۷۳,۹۳۵	۷	۵
لیزینگ صنعت و معدن	۳,۰۲۰,۴۲۴	۸	۴
لیزینگ ایران و شرق	۲,۰۶۶,۳۰۶	۹	۳
لیزینگ خودرو غدیر	۲,۰۲۰,۳۱۴	۱۰	۳
واسپاری ملت	۱,۱۱۵,۴۷۵	۱۱	۲
جمع	۷۳,۳۸۶,۷۳۸	-	۱۰۰



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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۱-۳) 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	۱۳۴,۳۸۷	۱۲۴,۷۱۷
۱۴۰۰	ارزش افزوده	تسویه شده_قطعی	۱۴۱,۴۸۰	۱۸۳,۱۸۳	-
۱۴۰۱	عملکرد	تسویه شده_قطعی	۹۴,۷۱۵	۱۲۶,۳۴۴	۱۲۶,۳۴۴
۱۴۰۱	ارزش افزوده	در حال رسیدگی	۴۲,۵۵۱	-	-

۱-۴) 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) در 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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

- مصوبات شورای پول و اعتبار
 - دستورالعمل ها، آئین نامه ها و بخشنامه های بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
 - اساسنامه شرکت و مصوبات مجامع
 - 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 چابوب 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 امکان پذیر می باشد.
 - ۶- شرکت لیزینگ مکلف است همواره حداقل ۸۵ درصد از منابع در اختیار خود را به 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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۵-۱) وضعیت رقابت :

در جدول زیر میزان تسهیلات اعطایی در گروه های مختلف کالایی در طی سال منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ 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 ۱۴۰۲/۱۲/۲۹														
رتبه در کل صنعت	سهم از کل	جمع		سایر		مسکن		ماشین الات و تجهیزات و کالا		خودرو سنگین		خودرو سواری		نام شرکت
		مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	
۱	۳۳	۲۴,۴۲۹,۶۱۳	۱,۹۱۳			۴۹۹,۹۵۶	۱۳	۱۵,۵۹۳,۰۸۶	۳۰	۵,۸۶۱,۲۵۰	۲۴۵	۲,۴۷۵,۳۲۱	۱,۶۲۵	رایان سایپا
۲	۲۱	۱۵,۳۳۵,۷۷۹	۴۳,۸۷۹	۳,۲۳۷	۴	۲۳۵,۰۹۱	۵	۱۴,۷۳۱,۹۸۰	۴۳,۶۰۷	۰	۰	۳۶۵,۴۸۱	۲۶۳	واسپاری تجار ایرانیان
۵	۱۰	۷,۳۸۰,۵۰۰	۲,۵۰۱					۱۲,۷۷۸	۱۴	۴,۴۸۰,۰۱۰	۳۳۵	۲,۸۸۷,۷۱۲	۲,۱۵۲	لیزینگ پارسیان
۹	۷	۵,۴۸۷,۲۷۳	۱,۴۹۳	۳,۱۲۷	۸	۰	۰	۰	۰	۵,۴۱۱,۳۲۹	۱,۴۷۱	۷۲,۸۱۷	۱۴	بهمن لیزینگ
۴	۶	۴,۷۳۸,۹۰۴	۱۳۳	۰	۰	۰	۰	۴۰,۱۶۲	۲۹	۳,۴۵۹,۵۳۱	۵۵	۸۷۰,۲۱۱	۴۹	لیزینگ ایران
۳	۶	۴,۲۱۸,۲۱۵	۲۳۴	۰	۰	۴۲۸,۰۰۰	۷	۱,۱۲۲,۲۵۰	۴۹	۲,۱۲۹,۵۹۰	۱۰۶	۵۳۸,۳۷۵	۷۲	لیزینگ کارآفرین
۶	۵	۳,۵۷۳,۹۳۵	۶,۷۵۳	۰	۰	۱۱۴,۵۰۰	۳	۷۹۸,۸۷۷	۶۶۲۹	۰	۰	۲,۶۶۰,۵۵۸	۱۲۱	لیزینگ ایرانیان
۷	۴	۳,۰۲۰,۴۲۴	۳۲۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۹۷۸,۱۳۳	۳۰۷	۴۲,۲۹۱	۱۵	لیزینگ صنعت و معدن
۸	۳	۲,۰۶۶,۳۰۶	۴۴	۱,۳۰۸,۹۵۷	۲۶	۴۳۴,۱۰۲	۱۰	۳۳۳,۲۴۷	۸	۰	۰	۰	۰	لیزینگ ایران و شرق
۱۰	۳	۲,۰۲۰,۳۱۴	۱۰۰	۰	۰	۱۲۰,۳۴۹	۳	۰	۰	۱,۴۷۸,۹۴۰	۶۴	۴۲۱,۰۲۵	۳۳	لیزینگ خودرو غدیر
۱۱	۲	۱,۱۱۵,۴۷۵	۷۲	۱	۱			۱۰۴,۹۰۰	۱۳	۸۱۴,۸۰۰	۳۶	۱۹۵,۷۷۴	۲۲	واسپاری ملت
-	۱۰۰	۷۳,۳۸۶,۷۳۸	۵۷,۴۴۴	۱,۳۱۵,۳۱۲	۳۹	۱,۸۳۱,۹۹۸	۴۱	۳۳,۰۹۶,۳۸۰	۵۰,۳۷۹	۲۶,۶۱۳,۵۸۳	۲,۶۱۹	۱۰,۵۲۹,۵۶۵	۴,۳۶۶	جمع کل
-	-	۱۰۰	۰	۲	۰	۲	۰	۴۵	۰	۳۶	۰	۱۴	۰	سهم از کل

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 و از طرف شرکت قرارداد بازارگردانی منعقد نشده 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 بازگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	۱۰۰,۰۰۰
۵	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۱۳۲,۸۲۷
۶	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۱۴۷,۵۳۱
۷	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱۶,۸۸۸,۹۸۹
۸	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۱۷,۶۲۲,۰۲۳
۹	مانده سهام نزد بازارگردان	۱۷,۵۰۳,۳۴۶

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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؛
- تنوع خدمات؛

در راستای تحقق اهداف بلندمدت یاد شده، راهبردهای منتخب اولویت‌بندی شده مدیریت برای دستیابی

به آن اهداف به قرار زیر می باشد:

- 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 غیرحضوری؛
- 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؛



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

- 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.

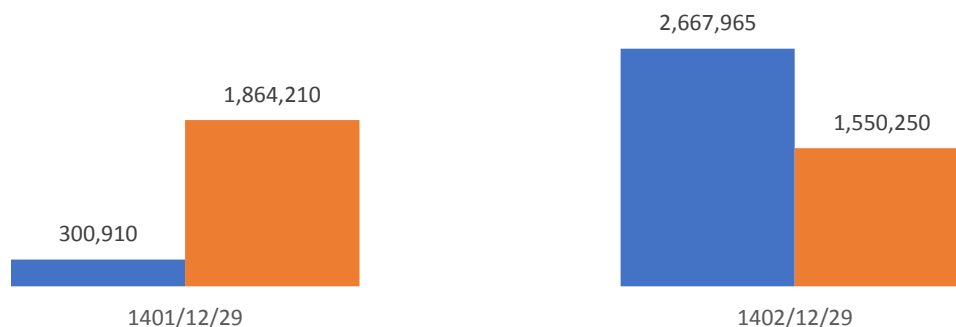
۲-۳) تطابق راهبرد با روند های اصلی :

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 سال مالی ۱۴۰۲ جمعا مبلغ ۴.۲۱۸.۲۱۵ میلیون ریال تسهیلات به مشتریان حقیقی و حقوقی پرداخت نماید. جدول ذیل بیانگر این مهم می باشد:

گزارش مقایسه ای تحلیل عملکرد شرکت در دوره فعلی نسبت به دوره های قبلی			
شرح	مبلغ تسهیلات (میلیارد ریال)		درصد افزایش/کاهش
	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
عملکرد در حوزه خودرو	۲,۶۶۷,۹۶۵	۳۰۰,۹۱۰	۷۸۷٪
عملکرد در حوزه غیر خودرو	۱,۵۵۰,۲۵۰	۱,۸۶۴,۲۱۰	-۱۷٪
مجموع عملیات لیزینگ	۴,۲۱۸,۲۱۵	۲,۱۶۵,۱۲۰	۹۵٪

نمودار مقایسه عملکرد

■ عملکرد در حوزه غیر خودرو ■ عملکرد در حوزه خودرو



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 نمایندگی 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 برای این شرکت موضوعیت ندارد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، مانده موجودی نقد معادل ۳۴۸.۹۸۳ میلیون ریال، مجموع دارایی‌های جاری معادل ۴.۲۴۴.۰۲۰ میلیون ریال و مجموع بدهی‌های جاری معادل ۵.۱۵۳.۳۸۴ میلیون ریال است.

۳-۳) نقدینگی و جریان‌های نقدی :

دوره مشابه	دوره فعلی	شرح
۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	
(۱۶۲,۸۵۵)	۵۰۰,۲۹۶	جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
(۴۲۶,۲۶۴)	(۱۵۴,۵۱۴)	جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۳۷,۲۱۰)	(۱۱۸,۸۰۴)	جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
۱۲۲,۰۰۵	۳۴۸,۹۸۳	مانده وجه نقد در پایان سال/دوره مورد گزارش

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند 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 قراردادده است.

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.

شرح	مبلغ	عندالمطالبه	تا ۶ ماه ۱	تا ۹ ماه ۶	تا ۱۲ ماه ۹
حساب های پرداختنی تجاری	۳,۵۷۶	۳,۵۷۶	۰	-	-
سایر پرداختنیها (مشمول بر شرکت های گروه)	۴۳۳,۵۱۷	۰	۸۳,۳۵۱	۰	۳۵۰,۱۶۶
سود سهام پرداختنی	۲۵,۸۲۷	۲۵,۸۲۷	۰	۰	-
مالیات پرداختنی	۲۰۱,۹۴۹	۰	۲۰۱,۹۴۹	۰	-
تسهیلات مالی	۴,۴۷۵,۲۴۷	۰	۱,۱۸۶,۳۴۴	۲,۹۶۶,۶۰۱	۳۲۲,۳۰۳
ذخایر	۷,۳۳۰	۰	۰	۷,۳۳۰	-
جمع	۵,۱۴۷,۴۴۶	۲۹,۴۰۲	۱,۴۷۱,۶۴۳	۲,۹۷۳,۹۳۱	۶۷۲,۴۶۹

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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.

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 خودروهای خارجی بر می‌گردد که این امر توسط مدیران به صورت روزانه رصد و کنترل می‌شود. افزون بر این افزایش نرخ بهره نیز هر چند موجب رشد درآمد های شرکت می‌شود، لیکن با توجه به توان بازپرداخت تسهیلات، ممکن است معاملات در بازار واسپاری را کاهش دهد.

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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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.

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

معاملات با اشخاص وابسته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مطابق با جدول زیر می باشد:

۳-۶-۱) جدول معاملات با اشخاص وابسته:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید دارایی ثابت	فروش دارایی ثابت	خرید واحدهای سرمایه گذاری	فروش واحدهای سرمایه گذاری	تسهیلات مالی دریافتی	تسهیلات مالی تسهیلات دریافتی	هزینه مالی تسهیلات دریافتی	سود واحدهای سرمایه گذاری	پرداخت نیابتی هزینه های ما توسط دیگران	انتقال طلب و بدهی	خرید خدمات بیمه ای
شرکت اصلی و نهایی	بانک کارآفرین	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۰	۱,۷۸۳,۸۵۰	۴۳۹,۳۸۶	۰	۰	۰	۰	۰
	جمع			۰	۰	۰	۰	۱,۷۸۳,۸۵۰	۴۳۹,۳۸۶	۰	۰	۰	۰	۰
شرکت های همگروه	گروه مالی کارآفرین	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	۶۶۹,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۸,۲۴۵	۳۳۱,۰۰۰	۰
	شرکت مدیریت ثروت امید کارآفرین	عضو مشترک هیات مدیره	✓	۰	۳۳۱,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۳۳۱,۰۰۰)	۰
	جمع			۶۶۹,۰۰۰	۳۳۱,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۸,۲۴۵	۰	۰
سایر اشخاص وابسته	صندوق سرمایه گذاری آرمان	سهامدار و همگروه		۰	۰	۱,۹۸۲,۳۰۰	۲,۱۲۷,۶۹۴	۰	۰	۰	۶۴,۵۹۲	۰	۰	۰
	بیمه کارآفرین	همگروه		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۵۱۵
	جمع			۰	۰	۱,۹۸۲,۳۰۰	۲,۱۲۷,۶۹۴	۰	۰	۰	۶۴,۵۹۲	۰	۰	۱,۵۱۵
جمع کل				۶۶۹,۰۰۰	۳۳۱,۰۰۰	۱,۹۸۲,۳۰۰	۲,۱۲۷,۶۹۴	۱,۷۸۳,۸۵۰	۴۳۹,۳۸۶	۰	۶۴,۵۹۲	۸,۲۴۵	۰	۱,۵۱۵

دلایل هیئت مدیره بابت عدم انجام معامله با اشخاص غیر وابسته

دلیل انجام معاملات با اشخاص وابسته، استفاده بهینه از ظرفیت های مناسب در درون شرکت های گروه بانک کارآفرین جهت جلوگیری از خروج منابع و افزایش هم افزایی درون گروهی می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۳-۶-۲) جدول مانده حساب ها با اشخاص وابسته:

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سایر پرداختی ها	سایر دریافتی ها (ودایع)	پیش پرداخت ها	نام شخص وابسته	شرح
خالص		خالص						
بدهی	طلب	بدهی	طلب					
(۱۹۶,۴۸۷)	۰	(۳۰۰,۷۳۱)	۰	۳۰۶,۷۳۱	۶,۰۰۰	۰	بانک کارآفرین	شرکت اصلی و نهایی
(۱۹۶,۴۸۷)	۰	(۳۰۰,۷۳۱)	۰	۳۰۶,۷۳۱	۶,۰۰۰	۰	جمع	
(۱۵۲)	۰	۰	۶۳۰	۱۶۶	۱۴	۷۸۲	شرکت امین اعتماد کارآفرین	شرکت های همگروه
(۱)	۰	(۳)	۰	۳	۰	۰	صرافی کارآفرین	
۰	۲۰۹	(۵,۶۲۸)	۰	۵,۶۵۵	۲۶	۰	گروه مالی کارآفرین	
(۱۵,۰۰۰)	۰	(۳۳,۳۶۴)	۰	۳۳,۷۵۰	۳۸۶	۰	تامین آتیه امید کارآفرین	
۰	۴,۷۶۸	۰	۴,۷۷۷	۵۰۱	۵,۲۷۸	۰	شرکت عصر امین کارآفرین	
(۲,۶۱۶)	۰	(۲,۷۷۶)	۰	۳,۰۲۲	۲۴۶	۰	کارگزاری بانک کارآفرین	
(۲)	۰	(۳)	۰	۳	۰	۰	ساختمانی ابنیه گستر	
(۱,۸۰۰)	۰	(۳۳۷)	۰	۳۳۷	۰	۰	بیمه کارآفرین	
(۱۹,۵۷۱)	۴,۹۷۷	(۴۲,۱۱۰)	۵,۴۰۷	۴۳,۴۳۵	۵,۹۵۱	۷۸۲	جمع	
۰	۳۵۴,۲۳۴	۰	۲۴,۰۴۱	۰	۲۴,۰۴۱	۰	صندوق سرمایه گذاری آرمان	
۰	۱۰	۰	۰	۰	۰	۰	صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین	
۰	۳۵۴,۲۴۴	۰	۲۴,۰۴۱	۰	۲۴,۰۴۱	۰	جمع	
(۲۱۶,۰۵۸)	۳۵۹,۲۲۱	(۳۴۲,۸۴۱)	۲۹,۴۴۷	۳۵۰,۱۶۶	۳۵,۹۹۱	۷۸۲	جمع کل	

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

در ارتباط با پرونده خانم سکینه ایمانی 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. در این ارتباط نظریه کارشناسی به نفع شرکت صادر شده است.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱) نتایج عملکرد مالی و عملیاتی :

درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	شرح
الف) اقلام صورت سود و زیان (مبالغ به میلیون ریال)			
۷۲٪	۱,۲۳۰,۶۶۳	۲,۱۱۸,۴۴۰	درآمد عملیاتی
۷۵٪	(۵۷۸,۴۹۳)	(۱,۰۱۰,۱۲۹)	بهای تمام شده
۴۵٪	(۱۹۶,۰۶۰)	(۲۸۳,۸۹۰)	هزینه های اداری و عمومی
۲٪	(۴۰,۰۰۰)	(۴۰,۹۸۷)	هزینه کاهش ارزش دریافتنی ها
۵۸٪	۱,۷۱۰	۲,۶۹۹	سایر درآمدها
۸۸٪	۴۱۷,۸۲۰	۷۸۶,۱۳۳	سود عملیاتی
۱۴۳٪	۷۶,۰۰۸	۱۸۴,۳۲۹	سایر درآمد(هزینه)های غیر عملیاتی
۹۷٪	۴۹۳,۸۲۸	۹۷۰,۴۶۲	سود قبل از مالیات
۱۴۱٪	۳۱۶,۱۶۹	۷۶۳,۴۵۶	سود خالص - پس از کسر مالیات
ب) تغییرات در سرمایه گذاری ها (مبالغ به میلیون ریال)			
۴۳٪	۲,۷۷۸,۴۷۸	۳,۹۷۲,۸۹۸	داراییهای غیر جاری
ج) تغییرات در ساختار سرمایه (مبالغ به میلیون ریال)			
۵۰٪	۸,۰۸۴	۱۲,۰۸۸	بدهی های بلند مدت
۰٪	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۰٪	۰	۴۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه در جریان
۴۰٪	۹۴,۶۰۴	۱۳۲,۷۷۷	اندوخته قانونی
-۵٪	۱,۰۶۸,۳۸۶	۱,۰۱۸,۶۶۹	سود انباشته
۱۵٪	۲,۶۶۲,۹۹۰	۳,۰۵۱,۴۴۶	حقوق صاحبان سهام
د) تغییرات با اهمیت در وضعیت نقدینگی (مبالغ به میلیون ریال)			
-۱۱۵۶٪	(۶۵,۰۱۷)	۶۸۶,۵۳۱	جریان خالص ورود (خروج) نقد مصرف شده در فعالیت های عملیاتی
-۴۵٪	۷۳,۶۴۱	۴۰,۵۱۴	سود دریافتی بابت سود سرمایه گذاری ها
۱۵٪	۱,۸۵۵,۹۱۱	۲,۱۲۷,۶۹۴	درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
-۳۳٪	۴,۶۵۵,۶۹۳	۳,۱۲۹,۳۱۰	دریافت تسهیلات مالی
ه) تغییرات در سرمایه در گردش (مبالغ به میلیون ریال)			
۷۴۷٪	(۱۰۷,۴۰۵)	(۹۰۹,۳۶۴)	خالص سرمایه در گردش



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

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

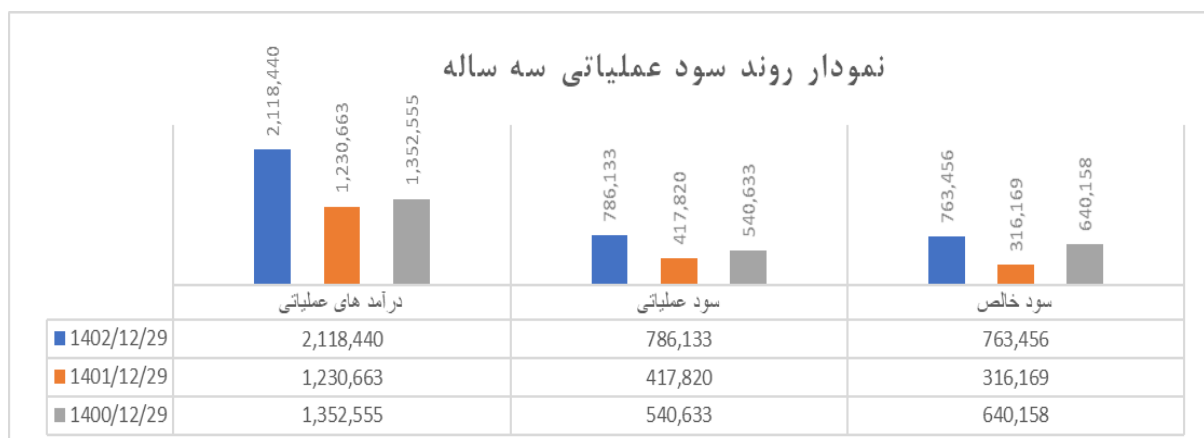
طبق صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۹، سود سهام مصوب سال ۱۴۰۱ شرکت به مبلغ ۳۷۵.۰۰۰ میلیون ریال (سود خالص هر سهم ۲۵۰ ریال) تعیین شده است. که به استثنای سود سهام شرکت های گروه که وفق مجوز های دریافتی به حساب فیما بین منتقل شده است. در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۵ به شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه پرداخت گردیده تا از طریق سامانه سجام به حساب سهامداران واریز گردید.

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 ۸.۵۷۲ 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 :

گزارش سال مالی منتهی به			عناوین
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
۱,۳۵۲,۵۵۵	۱,۲۳۰,۶۶۳	۲,۱۱۸,۴۴۰	درآمد های عملیاتی
(۶۳۵,۸۳۵)	(۵۷۸,۴۹۳)	(۱,۰۱۰,۱۲۹)	هزینه های مالی
(۱۵۲,۲۶۶)	(۱۹۶,۰۶۰)	(۲۸۳,۸۹۰)	هزینه های فروش اداری و تشکیلاتی
(۲۵,۰۰۰)	(۴۰,۰۰۰)	(۴۰,۹۸۷)	هزینه کاهش ارزش
۱,۱۷۹	۱,۷۱۰	۲,۶۹۹	سایر درآمدهای عملیاتی
۵۴۰,۶۳۳	۴۱۷,۸۲۰	۷۸۶,۱۳۳	سود عملیاتی
۲۱۳,۶۳۰	۷۶,۰۰۸	۱۸۴,۳۲۹	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
(۱۱۴,۱۰۶)	(۱۷۷,۶۵۹)	(۲۰۷,۰۰۶)	مالیات بر درآمد
۶۴۰,۱۵۸	۳۱۶,۱۶۹	۷۶۳,۴۵۶	سود خالص





گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۴-۵) نسبت های مالی شرکت :

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

نسبت های مالی		واحد سنجش	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
نقدینگی	نسبت جاری = بدهی های جاری / دارایی های جاری	مرتبّه	۰.۸۳	۰.۹۷
	نسبت آتی (سریع) = بدهی های جاری / حساب های دریافتنی + اوراق بهادار کوتاه مدت + نقد	مرتبّه	۰.۸۲	۰.۹۵
اهرمی	نسبت جمع بدهی ها به جمع دارایی ها = جمع دارایی ها / جمع بدهی ها	درصد	۶۴٪	۵۵٪
فعالیت	گردش حساب های دریافتنی = متوسط حساب های دریافتنی / فروش خالص	مرتبّه	۰.۳۴	۰.۲۴
	متوسط دوره وصول مطالبات = گردش بدهکاران / ۳۶۰	روز	۱۰۴۴	۱۴۷۱
	گردش جمع دارایی ها = متوسط دارایی ها / فروش خالص	مرتبّه	۰.۲۹	۰.۲۱
سودآوری	بازده دارایی ها ROA = متوسط دارایی ها / سود خالص	درصد	۱۱٪	۵٪
	بازده حقوق صاحبان سهام ROE = متوسط حقوق صاحبان سهام / سود سهام ممتاز - سود خالص	درصد	۲۷٪	۱۳٪
	حاشیه سود عملیاتی = فروش خالص / سود عملیاتی	درصد	۳۶٪	۳۴٪
	حاشیه سود = فروش خالص / سود خالص	درصد	۳۶٪	۲۶٪

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

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

ب_ شاخص و معیارهای عملکرد واحد منابع انسانی

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

۶- فعالیت های انجام شده جهت کسب اطمینان معقول از رعایت اصول حاکمیت شرکتی :

در راستای رسالت های شرکت در خصوص اصول مذکور در موارد با اهمیت، مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی رعایت گردیده است.

۷- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت های اجتماعی:

طبق صورتجلسه مجمع عمومی سالانه مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال در راستای ایفای مسئولیت های اجتماعی شرکت، پرداخت کمک های بلاعوض در امور خیریه به اشخاص خارج از شرکت مصوب گردید که تا تاریخ این گزارش مبلغ مذکور به منظور خدمات رسانی جهت کودکان بیمار و سالمندان پرداخت شده است.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲

۸- اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت :

نام	نماینده از	سمت	تحصیلات	خلاصه سوابق کاری
علی هزاوه	شرکت گروه مالی (سهامی خاص)	رئیس هیئت مدیره	دکترای مهندسی مالی	مشاور مدیر عامل گروه مالی کارآفرین
				مدیر نظارت بر شرکت های گروه مالی و اقتصادی دی (وابسته به بانک دی)
				مدیر توسعه بازار و پذیرش کارگزاری نهایت نگر
				رئیس گروه نظارت و بازرسی وزارت کشور و عضو شورای تحول وزارت کشور
				عضو هیئت مدیره شرکت های تولید نیرو برق دماوند و تجارت الکترونیک خودرو تابان تاخت عضو کمیسیون برنامه و بودجه دبیرخانه مجمع تشخیص مصلحت نظام از سال ۱۳۹۸ الی ۱۴۰۰
محمد جهانگیریان	شرکت عصر امین کارآفرین (سهامی خاص)	نائب رئیس هیات مدیره	کارشناس ارشد حسابداری	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
				معاونت مالی و اداری شرکت های بین المللی بازرسی ایران، توسعه ایران خودرو، تولیدی عضو هیئت مدیره شرکت انتقال داده های آسیا تک (اکنون) و مبین وان کیش
مسعود پاکدل آذر	شرکت ابنیه گستر کارآفرین (سهامی خاص)	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	رئیس بازرگانی شرکت تجارت بین المللی سمند ایران خودرو
				قائم مقام بازرگانی شرکت خودرو های سفارشی ایران خودرو
				معاون اجرایی شرکت لیزینگ گسترش سرمایه گذاری ملی
				مدیر فروش و عملیات لیزینگ شرکت لیزینگ رایان سایپا
				قائم مقام مدیر عامل و معاون اجرایی واسپاری سپهر صادرات مدیر عامل شرکت رایان مبتکر سرمایه
سید مصطفی نوری	بانک کارآفرین (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	کارشناس ارشد علوم اقتصادی	رئیس اداره نظارت بر تسهیلات بانک ملت
				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)
امین نظری	شرکت صرافی کارآفرین (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	مدیر شعب بانک ملت (مامور به بانک کارآفرین)
				معاونت مدیریت امور بازرسی بانک کارآفرین ملت (مامور به بانک کارآفرین)
				عضو کمیته دارایی و بدهی بانک کارآفرین
				عضو کمیته کمیسیون معاملات بانک کارآفرین
				عضو شورای راهبرد مدیریت امور بازرسی بانک کارآفرین
عضو اصلی کمیته انتصابات مدیریت شعب منطقه دو				