



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

شرکت لیزینگ کارآفرین (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار (بازاردوم - تابلو اصلی)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی شش ماهه دوره منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

صفحه	شرح
۴	مقدمه
۴	۱- ماهیت کسب و کار شرکت
۵	۱-۱ ماهیت شرکت و صنعت
۵-۶	۱-۲ جایگاه شرکت در صنعت
۷	۱-۳ جزئیات درآمد
۷	۱-۴ وضعیت پرداخت ها به دولت
۸-۹	۱-۵ قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی موثر بر شرکت
۱۰	۱-۶ وضعیت رقابت
۱۱	۱-۷ اطلاعات بازارگردان
۱۱	۲- اهداف مدیریت و راهبرهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۱-۱۲	۲-۱ اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت
۱۲	۲-۲ راهبردهای شرکت برای مواجهه با افزایش هزینه تامین مالی
۱۲-۱۳	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
۱۴	۳-۱ منابع مورد انتظار برای تامین مالی
۱۴	۳-۲ وضعیت سرمایه در گردش شرکت
۱۵	۳-۳ نقدینگی و جریان های نقدی
۱۵	۳-۴ بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت آن از سوی شرکت
۱۵-۱۷	۳-۵ ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۱۸	۳-۶ اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۱۹	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۹	۴-۱ نتایج عملکرد مالی و عملیاتی
۲۰	۴-۲ جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۲۰	۴-۳ دعاوی حقوقی با اهمیت له و علیه شرکت
۲۰	۴-۴ نسبت های مالی
۲۱	۴-۵ تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها و وضعیت شرکت
۲۲	۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام
۲۲	۵-۱ شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی
۲۲	۵-۲ عملکرد بخش ها یا فعالیت ها
۲۲-۲۳	۶- گزارش پایداری شرکت
۲۴	۷- اطلاعات اعضاء هیئت مدیره شرکت

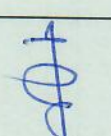
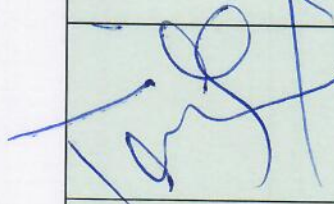
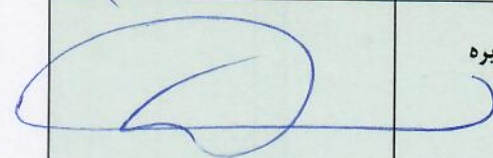
آدرس: تهران خیابان وحید دستگردی بین بلوار نلسون ماندلا و خیابان ولیعصر (عج)، پلاک ۲۸۹، طبقه ۳

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ Email: info@karafarinleasing.ir www.karafarinleasing.ir

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۰۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
سرمایه گذاری دارائی کارآفرین	محمد جهانگیریان	رئیس هیئت مدیره	
بانک کارآفرین	امین نظری	نائب رئیس هیئت مدیره	
گروه مالی کارآفرین	مسعود پاکدل آذر	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	
عصر امین کارآفرین	حسن طاهری	عضو هیئت مدیره	
صرافی کارآفرین	علی اجاقی ازبری	عضو هیئت مدیره	



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورتهای مالی است و باید همراه با صورت های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت های مالی ارائه نشده اند"، فراهم می کند و همچنین به عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می رود. 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 می باشد. 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 وحید دستگردی، پلاک ۲۸۹ می باشد.

به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده 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.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

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 دوم تابلو اصلی بورس اوراق بهادار تهران می باشد.

۱-۱- ماهیت 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. 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.

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 و فرابورسی برای دوره ۶ ماهه مبلغ

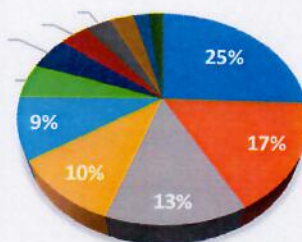
گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۳.۸۶۰.۹۰۰ میلیون ریال بوده و از این نظر تقریباً ۹ درصد سهم بازار شرکت های لیزینگ بورسی و رتبه پنجم را از آن خود نموده است.

میزان اصل تسهیلات اعطایی شرکت های لیزینگ در شش ماهه اول سال ۱۴۰۴			
نام شرکت	میزان تسهیلات اعطایی (میلیون ریال)	رتبه	درصد سهم بازار
بهمن لیزینگ	۱۰,۴۸۹,۰۲۰	۱	۲۵٪
لیزینگ اقتصاد نوین	۶,۸۷۴,۱۲۸	۲	۱۷٪
واسپاری تجار ایرانیان	۵,۴۵۲,۶۵۲	۳	۱۳٪
لیزینگ صنعت و معدن	۴,۲۷۷,۰۱۵	۴	۱۰٪
لیزینگ کارآفرین	۳,۸۶۰,۹۰۰	۵	۹٪
لیزینگ پارسیان	۲,۲۳۸,۸۷۸	۶	۵٪
لیزینگ ایران و شرق	۲,۱۰۵,۰۰۶	۷	۵٪
لیزینگ ایران	۱,۶۳۴,۵۰۰	۸	۴٪
لیزینگ ایرانیان	۱,۴۱۸,۰۲۵	۹	۳٪
واسپاری ملت	۱,۲۹۸,۰۶۹	۱۰	۳٪
لیزینگ خودرو غدیر	۹۰۲,۲۵۰	۱۱	۲٪
لیزینگ رایان سایپا	۷۷۴,۴۵۴	۱۲	۲٪
جمع	۴۱,۳۲۴,۸۹۷		۱۰۰٪

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



لیزینگ صنعت و معدن لیزینگ اقتصاد نوین واسپاری تجار ایرانیان بهمن لیزینگ
 لیزینگ ایران لیزینگ ایران و شرق لیزینگ پارسیان لیزینگ کارآفرین
 لیزینگ رایان سایپا لیزینگ خودرو غدیر واسپاری ملت لیزینگ ایرانیان

آدرس: تهران خیابان وحید دستگردی بین بلوار نلسون ماندلا و خیابان ولیعصر (عج)، پلاک ۲۸۹، طبقه ۳

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ Email: info@karafarinleasing.ir www.karafarinleasing.ir

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۱-۳- جزئیات درآمد:

میلیون ریال

شرح	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
درآمد تأمین مالی تسهیلات اعطایی	۱,۰۵۶,۳۱۹	۸۵۷,۴۸۷
درآمد حاصل از بازاریابی و توسعه بازار	۶۵۶,۳۸۱	۷۱۸,۹۱۵
درآمد تأخیر پرداخت اقساط	۱۱۹,۵۶۰	۱۳۴,۱۳۳
درآمد تأمین مالی تسهیلات اعطایی - شعبه کیش	۱۲۸,۲۵۷	۲۹,۸۹۶
درآمد حاصل از بازاریابی و توسعه بازار - شعبه کیش	۱۲۷,۵۹۷	۴۶,۳۸۵

۱-۴- وضعیت پرداخت ها به دولت:

- مطابق با یادداشت ۲۴ صورت های مالی در خصوص مالیات ، سال ۱۴۰۲ در حال رسیدگی می باشد و هیچگونه بدهی مالیاتی در خصوص سنوات قبل از سال ۱۴۰۲ وجود ندارد. افزون بر این مالیات و عوارض بر ارزش افزوده به استثنای موارد جزئی پرداخت شده است.

گزارش وضعیت مالیاتی سه سال گذشته لیزینگ کارآفرین

سال عملکرد	نوع مالیات	وضعیت پرونده	مالیات ابرازی	مالیات تشخیصی	مالیات قطعی
۱۴۰۱	عملکرد	قطعی شده	۹۴,۷۱۵	۱۲۶,۳۴۴	۱۲۶,۳۴۴
۱۴۰۲	عملکرد	تشخیصی	۱۷۶,۸۸۰	۲۰۹,۰۳۱	-
۱۴۰۳	عملکرد	رسیدگی نشده	۳۰۸,۱۴۹	-	-
دوره ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	عملکرد	رسیدگی نشده	۲۱۷,۷۹۰	-	-

- بر اساس ضوابط مصوب بانک مرکزی، نرخ تسهیلات اعطایی ۲۶٪ می باشد.

آدرس: تهران خیابان وحید دستگردی بین بلوار نلسون ماندلا و خیابان ولیعصر (عج)، پلاک ۲۸۹، طبقه ۳

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ www.karafarinleasing.ir Email: info@karafarinleasing.ir

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۱-۵- 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:

- لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت و 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
 - 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:

آدرس: تهران خیابان وحید دستگردی بین بلوار نلسون ماندلا و خیابان ولیعصر(عج)، پلاک ۲۸۹، طبقه ۳

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ Email: info@karafarinleasing.ir www.karafarinleasing.ir

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

- 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 مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۱-۶- وضعیت رقابت:

در جدول زیر میزان تسهیلات اعطایی در گروه های مختلف کالایی در طی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ با تسهیلات ارائه شده شرکت های رقیب مقایسه شده است.

تسهیلات اعطایی (میلیون ریال) در گروه های مختلف کالایی در شش ماهه ابتدای سال ۱۴۰۴														
رتبه در کل صنعت	سهم از کل	جمع		سایر		املاک اداری		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	۲۵	۱۰,۴۸۹,۰۲۰	۱,۳۳۳	۵۵۸,۴۲۶	۵۷۵	۰	۰	۰	۰	۷۹۸,۷۳۸	۷۵	۹,۱۳۱,۸۵۶	۶۸۳	بهمن لیزینگ
۲	۱۷	۶,۸۷۴,۱۲۸	۱۵۵	۳,۵۷۱,۰۰۰	۲۸	۳۶۱,۴۵۴	۲	۵۶۱,۰۰۰	۸	۳,۰۰۵,۱۷۴	۱۱۰	۳۷۵,۵۰۰	۷	بیزینگ اقتصاد نوین
۳	۱۳	۵,۴۵۲,۶۵۲	۶,۳۰۶	۳۷,۷۳۲	۲۷	۰	۱	۴,۹۸۵,۰۹۱	۶,۱۸۹		۰	۴۲۹,۸۲۹	۸۹	اسپاری تجار ایرانیان
۴	۱۰	۴,۲۷۷,۰۱۵	۳۳۴	۰	۰	۰	۰	۱۳۴,۳۵۵	۹	۳,۶۵۵,۳۰۰	۲۶۰	۴۸۷,۳۶۰	۶۵	بیزینگ صنعت و معدن
۵	۹	۳,۸۶۰,۹۰۰	۸۸	۰	۰	۷۴۰,۰۰۰	۵	۱,۹۴۶,۹۰۰	۲۵	۷۶۶,۵۵۰	۲۵	۴۰۷,۴۵۰	۳۳	بیزینگ کارآفرین
۶	۵	۲,۱۰۵,۰۰۶	۴۹	۰	۰	۲۸۷,۴۶۷	۴	۹۰۵,۲۴۷	۱۲	۷۸۱,۲۸۷	۲۵	۱۳۱,۰۰۵	۸	بیزینگ ایران و شرق
۷	۵	۲,۲۳۸,۸۷۸	۲۵۷				۰	۰	۰	۱,۳۸۵,۵۰۵	۵۴	۸۵۳,۳۷۳	۲۰۳	بیزینگ پارسین
۸	۴	۱,۶۳۴,۵۰۰	۲۷	۰	۰	۲۶۶,۰۰۰	۳	۱,۱۷۴,۵۰۰	۱۵	۰	۰	۱۹۴,۰۰۰	۹	بیزینگ ایران
۹	۳	۱,۴۱۸,۰۲۵	۷۳۴	۰	۰	۰	۰	۱۲۰,۶۲۵	۶۷۹	۱,۲۹۷,۴۰۰	۵۵	۰	۰	بیزینگ ایرانیان
۱۰	۳	۱,۲۹۸,۰۶۹	۱۵۵					۱۱۳,۵۷۳	۳۷	۱۸۹,۶۰۰	۵	۹۹۴,۸۹۶	۱۱۳	اسپاری ملت
۱۱	۲	۹۰۲,۲۵۰	۳۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶۵۳,۷۶۰	۲۰	۲۴۸,۴۹۰	۱۳	بیزینگ خودرو غدیر
۱۲	۲	۷۷۴,۴۵۴	۲۰۱			۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷۷۴,۴۵۴	۲۰۱	بیزینگ رایان سایپا
-	۵۶	۴۱,۳۲۴,۸۹۷	۷,۹۸۳	۳۷,۷۳۲	۲۷	۱,۲۹۳,۴۶۷	۱۳	۹,۳۸۰,۲۹۱	۶,۹۶۶	۸,۷۲۹,۴۰۲	۴۴۴	۳,۷۴۶,۴۰۳	۵۳۳	جمع کل

آدرس: تهران خیابان وحید دستگردی بین بلوار نلسون ماندلا و خیابان ولیعصر (عج)، پلاک ۲۸۹، طبقه ۳

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ Email: info@karafarinleasing.ir www.karafarinleasing.ir

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۷-۱- اطلاعات بازارگردان:

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	۱۴۰۶/۰۸/۳۰
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال)	۱۰۰,۰۰۰
۵	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۷۹,۰۷۸
۶	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۷۰,۶۸۸
۷	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۲۲,۹۱۵,۰۲۸
۸	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۱۹,۴۰۷,۷۰۸
۹	مانده سهام نزد بازارگردان	۵۱,۸۱۱,۸۴۸

منابع بازارگردانی توسط سهامدار عمده تامین شده و شرکت منبعی در اختیار بازارگردان قرار نداده است.

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 بهره وری سرمایه؛
- افزایش میزان سرمایه؛
- حداکثرسازی رضایت مشتری؛
- سرعت بالای ارائه خدمات؛
- توسعه حوزه جغرافیایی تحت پوشش؛
- شفافیت؛

آدرس: تهران خیابان وحید دستگردی بین بلوار نلسون ماندلا و خیابان ولیعصر (عج)، پلاک ۲۸۹، طبقه ۳

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ www.karafarinleasing.ir Email: info@karafarinleasing.ir

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

• 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 تداوم 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؛
- 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.

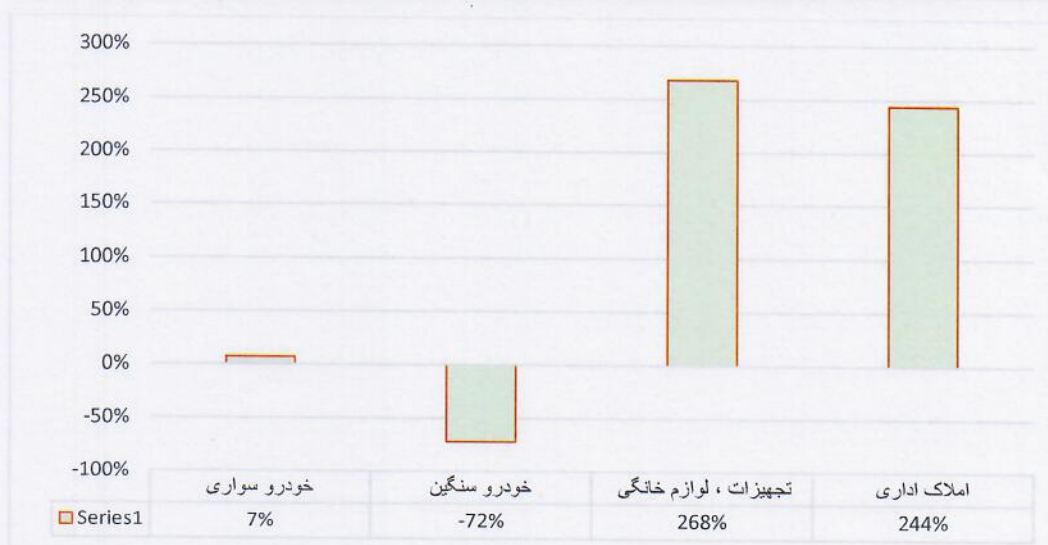
۳-۲- تطابق راهبرد با روند های اصلی:

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 دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ جمعا مبلغ ۳.۸۶۰.۹۰۰ میلیون ریال تسهیلات به مشتریان حقیقی و حقوقی پرداخت نماید. جدول ذیل بیانگر این مهم می باشد:

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

گزارش مقایسه ای تحلیل عملکرد شرکت در دوره فعلی نسبت به دوره های قبلی					
درصد تغییرات	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱		شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱		گروه کالایی
	مبلغ-میلیون ریال	تعداد	مبلغ-میلیون ریال	تعداد	
۷٪	۳۸۱,۶۸۶	۵۹	۴۰۷,۴۵۰	۳۳	خودرو سواری
-۷۳٪	۲,۷۴۵,۶۰۰	۹۸	۷۶۶,۵۵۰	۲۵	خودرو سنگین
۲۶۸٪	۵۲۸,۷۵۰	۱۸	۱,۹۴۶,۹۰۰	۲۵	تجهیزات ، لوازم خانگی
۲۴۴٪	۲۱۵,۰۰۰	۲	۷۴۰,۰۰۰	۵	املاک اداری
۴۴۷٪	۳,۸۷۱,۰۳۶	۱۷۷	۳,۸۶۰,۹۰۰	۸۸	جمع



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

با توجه به اینکه بانک مرکزی ج.ا.ی. 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

آدرس: تهران خیابان وحید دستگردی بین بلوار نلسون ماندلا و خیابان ولیعصر (عج)، پلاک ۲۸۹، طبقه ۳

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ www.karafarinleasing.ir Email: info@karafarinleasing.ir

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

- 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 ...

- ایجاد کمیته انرژی

- 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

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 مورد ندارد.

۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها 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 بانک ها می باشد 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 ۱۴۰۴/۰۶/۳۱، مانده موجودی نقد معادل ۱.۱۸۰.۶۱۷ میلیون ریال، مجموع دارایی های جاری معادل ۱۰۰.۰۸۹.۳۷۷ میلیون ریال و مجموع بدهی های جاری معادل ۱۱.۱۹۵.۵۶۹ میلیون ریال است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۳-۳- نقدینگی و جریان های نقدی:

خلاصه صورت جریان وجوه نقد در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ و مقایسه با دوره مشابه		
شرح	دوره فعلی ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)	دوره مشابه ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۸۵۹,۲۳۶	(۵۶,۱۳۳)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۴۳,۸۹۱)	۱۴۷,۹۶۲
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۲۵۴)	۵۰۴,۴۳۴
مانده وجه نقد در پایان دوره مورد گزارش	۱,۱۸۰,۶۱۷	۱,۰۰۱,۳۷۷

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

عمده بدهی شرکت شامل بدهی تسهیلات دریافتی از بانک ها، سود سهام پرداختنی، حق بیمه های پرداختنی، مالیات عملکرد و ارزش افزوده می باشد که شرکت محدودیتی بابت تسویه آن ندارد.

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 قرار داده است.

ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت 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 مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

(مبالغ به میلیون ریال)

مبلغ کل	عندالمطالبه	۱ تا ۶ ماه	۶ تا ۱۲ ماه
۴۹۶,۲۸۵	۴۹۶,۲۸۵		
۱,۰۴۰,۴۱۳	۳۲,۳۲۷	۱,۰۰۸,۰۷۶	
۴۷,۸۲۲		۴۷,۸۲۲	
۳,۷۵۷		۳,۷۵۷	
۵,۲۰۶		۵,۲۰۶	
۵۶۱,۶۱۱		۵۶۱,۶۱۱	
۷,۷۸۷,۵۲۷		۶۱۳,۲۷۳	۷,۱۷۴,۲۵۴
۳۱,۱۶۰			۳۱,۱۶۰
۱,۲۰۵,۳۸۷			۱,۲۰۵,۳۸۷
۱۱,۱۷۹,۱۶۸	۵۲۸,۶۲۱	۲,۲۳۹,۷۴۶	۸,۴۱۰,۸۰۱

حساب‌های پرداختی تجاری

سود سهام پرداختی

مالیات و عوارض ارزش افزوده

سپرده بیمه اشخاص و شرکت‌ها

حق بیمه‌های پرداختی

مالیات پرداختی

تسهیلات مالی

ذخایر

سایر پرداختیها (مشمول بر شرکت های گروه)

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 زبان 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 متأثر

آدرس: تهران خیابان وحید دستگردی بین بلوار نلسون ماندلا و خیابان ولیعصر (عج)، پلاک ۲۸۹، طبقه ۳

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ Email: info@karafarinleasing.ir www.karafarinleasing.ir

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

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.

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 مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۳-۶- اطلاعات مربوط به معاملات و مانده معاملات با اشخاص وابسته:

معاملات با اشخاص وابسته طی دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ مطابق با جدول زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	توضیح وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	دریافت وجوه قرض الحسنه	خرید واحدهای سرمایه گذاری	فروش واحدهای سرمایه گذاری	تسهیلات مالی دریافتی	هزینه مالی تسهیلات دریافتی	سود واحدهای سرمایه گذاری	پرداخت نیابتی هزینه های ما توسط دیگران	کارمزد کارگزاری	خرید خدمات بیمه ای
شرکت های اصلی و نهایی	بانک کارآفرین	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۷۲۴,۵۰۰	۲۵۵,۹۸۱	۰	۰	۰	۰
	گروه مالی کارآفرین	سهامدار و عضو هیات مدیره	✓	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵,۲۳۷	۰	۰
	جمع			۰	۰	۰	۷۲۴,۵۰۰	۲۵۵,۹۸۱	۰	۵,۲۳۷	۰	۰
	شرکت بیمه کارآفرین	همگروه		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵,۶۵۹
سایر اشخاص وابسته	کارگزاری بانک کارآفرین	همگروه	✓	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۱۶۵	۰	۰
	صندوق سرمایه گذاری آرمان کارآفرین	همگروه		۰	۵۲۳,۳۵۰	۱۶۰,۱۳۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	جمع			۰	۵۲۳,۳۵۰	۱۶۰,۱۳۳	۰	۰	۰	۱,۱۶۵	۰	۰
	جمع کل			۰	۵۲۳,۳۵۰	۱۶۰,۱۳۳	۷۲۴,۵۰۰	۲۵۵,۹۸۱	۰	۶,۸۶۳	۱,۱۶۵	۵,۶۵۹

مانده اشخاص وابسته در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ مطابق با جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	سایر دریافتی ها و ودایع	سایر پرداختی ها	سود سهام پرداختی	تسهیلات مالی	خالص		خالص	
						طلب	بدهی	طلب	بدهی
شرکت های اصلی و نهایی	بانک کارآفرین	۱۰,۱۴۰	۴۶۴,۳۷۶	۴	۱,۷۶۱,۰۵۶	۰	۲,۲۱۵,۱۹۶	۰	۲,۲۱۵,۱۹۶
	گروه مالی کارآفرین	۲۹	۱۹,۵۲۰	۷۷۹,۰۵۴	۰	۰	۷۹۸,۵۲۵	۰	۷۹۸,۵۲۵
	جمع	۱۰,۱۶۹	۴۸۳,۷۹۶	۷۷۹,۰۵۸	۱,۷۶۱,۰۵۶	۰	۳,۰۱۳,۷۲۱	۰	۳,۰۱۳,۷۲۱
شرکت های همگروه و سایر اشخاص وابسته	شرکت امین اعتماد کارآفرین	۱۴	۱۶۶	۰	۰	۰	۱۵۲	۰	۱۵۲
	سرافین کارآفرین	۱۷	۳	۳	۰	۱۲	۰	۰	۰
	تاسین آتیه امید کارآفرین	۰	۸۷,۵۸۵	۰	۰	۰	۸۷,۵۸۵	۰	۰
	شرکت عصر امین کارآفرین	۴,۷۷۶	۰	۰	۰	۳,۷۷۶	۰	۰	۰
	کارگزاری بانک کارآفرین	۲۴۶	۴,۱۷۶	۰	۰	۰	۳,۹۳۰	۰	۳,۹۳۰
	ساختمایی ایتیه گستر	۰	۴	۳	۰	۰	۶	۰	۰
	بیمه کارآفرین	۰	۲۰,۸۶۱۴	۰	۰	۰	۲۰,۸۶۱۴	۰	۰
	صندوق سرمایه گذاری آرمان بانک کارآفرین	۰	۰	۹,۶۷۸	۰	۰	۹,۶۷۸	۰	۰
	صندوق سرمایه گذاری مشترک کارآفرین	۰	۰	۱۰,۰۲۴	۰	۰	۱۰,۰۲۴	۰	۰
	صندوق سرمایه گذاری مشترک شاخصی کارآفرین	۰	۰	۲,۰۴۲	۰	۰	۲,۰۴۲	۰	۰
	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کارآفرین	۰	۰	۱۷,۲۲۰	۰	۰	۱۷,۲۲۰	۰	۰
	شرکت سرمایه گذاری دارایی کارآفرین (سهامی خاص)	۰	۰	۱۵,۰۰۵	۰	۰	۱۵,۰۰۵	۰	۰
	جمع	۵,۰۵۴	۳۰۰,۵۴۷	۵۳,۸۷۴	۰	۰	۳۵۴,۳۵۶	۰	۳۵۴,۳۵۶
	جمع کل	۱۵,۲۲۲	۷۸۴,۳۴۳	۸۳۲,۰۳۲	۱,۷۶۱,۰۵۶	۰	۳,۴۶۹,۹۹۷	۰	۳,۴۶۹,۹۹۷

آدرس: تهران خیابان وحید دستگردی بین بلوار نلسون ماندلا و خیابان ولیعصر (عج)، پلاک ۲۸۹، طبقه ۳

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ Email: info@karafarinleasing.ir www.karafarinleasing.ir

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی:

گزارش مقایسه ای تحلیل عملکرد مالی شرکت در سال جاری نسبت به دوره های مشابه			
شرح	دوره مالی ۱۴۰۴/۰۶/۳۱	دوره مالی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
الف) اقلام صورت سود و زیان (مبالغ به میلیون ریال)			
درآمد عملیاتی	۲,۰۸۸,۱۱۳	۱,۷۸۶,۸۱۶	۱۷٪
هزینه های اداری و عمومی	(۳۰۲,۷۳۵)	(۱۸۱,۸۴۴)	۶۶٪
هزینه های مالی (بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی)	(۱,۰۳۷,۹۹۷)	(۶۷۲,۴۷۸)	۵۴٪
هزینه کاهش ارزش	۰	(۳۵,۷۰۱)	-۱۰۰٪
سایر درآمدها	۱,۰۹۷	۱,۹۹۲	-۴۵٪
سود عملیاتی	۷۴۸,۴۷۸	۸۹۸,۷۸۵	-۱۷٪
سایر درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی	۲۲۶,۰۱۷	۱۸,۲۳۸	۱۱۳۹٪
سود قبل از مالیات	۹۷۴,۴۹۵	۹۱۷,۰۲۳	۶٪
سود خالص - پس از کسر مالیات	۷۵۶,۷۰۵	۷۱۴,۷۹۶	۶٪
ب) تغییرات در سرمایه گذاری ها (مبالغ به میلیون ریال)			
داراییهای غیر جاری	۵,۲۶۵,۰۵۲	۴,۴۱۵,۵۵۴	۱۹٪
ج) تغییرات در ساختار سرمایه (مبالغ به میلیون ریال)			
بدهی های بلند مدت	۴۰,۴۵۹	۱۹,۰۰۴	۱۱۳٪
سرمایه	۲,۹۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۹۳٪
افزایش سرمایه در جریان	۰	۱,۳۹۲,۷۰۱	-۱۰۰٪
اندوخته قانونی	۲۲۳,۶۲۹	۱۸۵,۸۵۴	۲۰٪
سود انباشته	۹۹۴,۶۰۲	۱,۰۲۶,۲۴۲	-۳٪
حقوق صاحبان سهام	۴,۱۱۸,۲۹۱	۴,۰۶۸,۹۴۳	۱٪
د) تغییرات با اهمیت در وضعیت نقدینگی (مبالغ به میلیون ریال)			
جریان خالص ورود (خروج) نقد مصرف شده در فعالیت های عملیاتی	۸۵۹,۲۳۶	(۸۶,۱۳۳)	-۱۰۹۸٪
سود دریافتی بابت سود سرمایه گذاری ها	۱۰,۲۰۰	۴,۶۴۳	۱۲۰٪
درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۴,۸۸۶,۱۲۵	۱,۱۶۹,۲۹۳	۳۱۸٪
ه) تغییرات در سرمایه در گردش (مبالغ به میلیون ریال)			
خالص سرمایه در گردش	(۱,۱۰۶,۳۰۲)	(۳۲۷,۶۱۰)	۲۳۸٪

آدرس: تهران خیابان وحید دستگردی بین بلوار نلسون ماندلا و خیابان ولیعصر (عج)، پلاک ۲۸۹، طبقه ۳

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ Email: info@karafarinleasing.ir www.karafarinleasing.ir

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

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

طبق صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۷، سود سهام مصوب سال ۱۴۰۳ شرکت به مبلغ ۱۰۶۱.۴۰۰ میلیون ریال (سود خالص هر سهم ۳۶۶ ریال) تعیین شده است. که در تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۸ به شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه پرداخت میگردد تا از طریق سامانه سجام به حساب سهامداران واریز شود. افزون بر این از سهامداران محترم در موارد محدود تقاضا می گردد نسبت به تعیین تکلیف وضعیت سجام و ... اقدام نمایند تا سود سهام سنوات قبل نیز طی یک برنامه ریزی رسمی توسط شرکت به ایشان پرداخت گردد.

۳-۴- دعاوی حقوقی با اهمیت له / علیه شرکت:

- تعداد ۴۴ مورد دعاوی حقوقی در جریان می باشد که تعداد ۳۳ مورد پرونده حقوقی له به ارزش ۳۷۸.۸۶۷ میلیون ریال و تعداد ۱۱ مورد پرونده حقوقی علیه به ارزش ۱.۸۰۹ میلیون ریال مفتوح می باشد.
- تعداد ۴ مورد دعاوی کیفری در جریان می باشد که تعداد یک پرونده کیفری له به ارزش ۵۸.۱۴۰ میلیون ریال و تعداد ۳ پرونده کیفری علیه به ارزش ۵۸.۱۴۰ میلیون ریال در جریان می باشد. (دعاوی کیفری متقابل بوده و لف یکدیگر شده است).
- با توجه به روند گذشته و وضعیت پرونده ها بر اساس بهترین برآورد آثار مالی دعاوی حقوقی علیه شرکت با اهمیت نمی باشد.

۴-۴- 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	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
نقدینگی	نسبت جاری = بدهی های جاری / دارایی های جاری	مرتبه	۰.۹۰	۱
	نسبت آتی (سریع) = بدهی های جاری / حساب های دریافتنی + اوراق بهادار کوتاه مدت + نقد	مرتبه	۰.۹۰	۱
اهرمی	نسبت جمع بدهی ها به جمع دارایی ها = جمع دارایی ها / جمع بدهی ها	درصد	۰.۷۳	۰.۶۴
فعالیت	گردش جمع دارایی ها = متوسط دارایی ها / فروش خالص	مرتبه	۰.۱۵	۰.۱۸
سودآوری	بازده دارایی ها ROA = متوسط دارایی ها / سود خالص	درصد	۰.۰۵	۰.۰۷
	بازده حقوق صاحبان سهام ROE = متوسط حقوق صاحبان سهام / سود سهام ممتاز - سود خالص	درصد	۰.۱۸	۰.۲۰
	حاشیه سود عملیاتی = فروش خالص / سود عملیاتی	درصد	۰.۳۶	۰.۵۰
	حاشیه سود = فروش خالص / سود خالص	درصد	۰.۳۶	۰.۴۰
	درآمد هر سهم = تعداد سهام عادی / سود سهام ممتاز - سود خالص	ریال	۲۶۱	۲۵۰

آدرس: تهران خیابان وحید دستگردی بین بلوار نلسون ماندلا و خیابان ولیعصر (عج)، پلاک ۲۸۹، طبقه ۳

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ Email: info@karafarinleasing.ir www.karafarinleasing.ir

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۴-۵- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها وضعیت شرکت:

هیئت مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز تصمیم به ایجاد پرتفو سرمایه گذاری نموده است و در تاریخ ۳۱ شهریور ماه پرتفو سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

۱۴۰۴/۰۶/۳۱			سرمایه گذاری های سریع معامله در بازار:
ارزش بازار	مبلغ دفتری پرتفوی	تعداد سهم	
میلیون ریال	میلیون ریال		
			بورسی و فرابورسی
۵,۴۶۹	۱۱,۲۲۵	۱,۱۰۹,۲۵۰	بانک ایران زمین
۴,۷۶۰	۵,۱۷۷	۲,۰۰۰,۰۰۰	بانک پارسیان
۵,۰۶۹	۴,۵۴۴	۳۸۷,۴۵۷	صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت زمرد کوروش
۱,۰۰۳,۹۰۶	۱,۰۰۰,۵۱۴	۳۶,۹۰۴,۲۳۱	صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت ثبات ویستا
۲۵۰,۹۰۳	۲۵۰,۰۰۶	۱۶,۰۰۱,۴۷۲	صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت نوع دوم سام
۴۲۳,۷۶۹	۴۱۶,۱۴۵	۴۱,۲۹۹,۰۴۴	صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت آرمان کارآفرین
.	.	.	صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت نهال ایرانیان
.	.	.	صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت ماهور
.	.	.	صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت آوای فردای زاگرس
.	.	.	صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت آتیه ملت
			غیربورسی
۱۹,۰۵۲	۱۹,۰۵۲	۱۸,۸۲۱	صندوق سرمایه گذاری درآمد ثابت آتیه نوین بانک اقتصاد نوین
۱۹۱	۱۹۱	۱۹۱,۰۹۳	صندوق سرمایه گذاری آرمان بانک کارآفرین
۱۰	۱۰	۱,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کارآفرین
۱,۷۱۳,۱۳۰	۱,۷۰۶,۸۶۴		

آدرس: تهران خیابان وحید دستگردی بین بلوار نلسون ماندلا و خیابان ولیعصر (عج)، پلاک ۲۸۹، طبقه ۳

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ www.karafarinleasing.ir Email: info@karafarinleasing.ir

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۵- مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده

شرکت لیزینگ کارآفرین جهت ارزیابی عملکرد خود در حوزه‌های مختلف اقدام به تدوین فرآیندهای اجرایی و شاخص‌های عملکرد نموده است از که از مهمترین شاخص‌های عملکرد به موارد ذیل میتوان اشاره کرد:

۵-۱- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی:

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

۵-۲- عملکرد بخش‌ها یا فعالیت‌ها:

الف- شاخص‌ها و معیارهای عملکرد واحد فروش

- اجرای سیستم اعتبار سنجی مشتریان

ب- شاخص و معیارهای عملکرد واحد منابع انسانی

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

۶- گزارش پایداری شرکتی

الف- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت‌های اجتماعی:

طبق صورتجلسه مجمع عمومی سالانه مبلغ ۱.۳۵۰ میلیون ریال در راستای ایفای مسئولیت‌های اجتماعی شرکت، پرداخت کمک‌های بلاعوض در امور خیریه به اشخاص خارج از شرکت مصوب گردید که تا تاریخ این گزارش مبلغ ۱۷۸ میلیون ریال به منظور خدمات رسانی جهت بانوان بی سرپرست پرداخت شده است.

ب- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص پایداری اقتصادی:

رشد و شکوفایی شرکت در روند سودآوری و بازدهی ثابت سود برای سهامداران محترم انعکاس سیاست‌های کلی و فعالیت‌های عملیاتی شرکت می‌باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

ج- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص پایداری محیط زیست:

با توجه به اینکه لیزینگ کارآفرین (سهامی عام) یک شرکت خدماتی می باشد، همواره تلاش نموده است در مصرف انرژی در ساعات اداری کوشش نماید و همچنین با تفکیک ضایعات و زباله های خشک و تر و کاهش مصرف کاغذ با توجه به وجود نرم افزار اتوماسیون اداری در جهت کمک به حفظ محیط زیست اقدام نموده است.

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۴

۷- اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت:

نام	نماینده از	سمت	تحصیلات	خلاصه سوابق کاری
امین نظری	بانک کارآفرین (سهامی عام)	نائب رئیس 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
محمد جهانگیریان	شرکت سرمایه گذاری دارایی کارآفرین	رئیس هیئت مدیره	دکترای 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 معاونت مالی شرکت انتقال داده های آسیا تک (اکنون)
مسعود پاکدل آذر	شرکت گروه مالی (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
حسن طاهری	شرکت عصر امین کارآفرین (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	کارشناس ارشد مدیریت صنعتی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره واسپاری ارزش آفرین گلرنگ عضو هیئت مدیره لیزینگ ایران مدیر عملیات لیزینگ گردشگری مدیر عملیات لیزینگ خودرو پارسیان قائم مقام مدیر بازاریابی و فروش شرکت فراگستر تجارت ایرانیان رئیس خدمات پس از فروش و انبارهای آپکو (خودروهای سفارشی ایران خودرو)
علی اجاقی ازبری	شرکت صرافی کارآفرین (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد حسابداری	مدیر اعتبارات بانک کارآفرین رئیس شعبه بانک کارآفرین معاون شعبه بانک کارآفرین

اطلاعات تماس با شرکت

info@klcint.com

www.Karafarinleasing.ir

وحید دستگردی - پلاک ۲۸۹ - طبقه سوم و چهارم

آدرس: تهران خیابان وحید دستگردی بین بلوار نلسون ماندلا و خیابان ولیعصر (عج)، پلاک ۲۸۹، طبقه ۳

کد پستی: ۱۹۶۸۶۳۴۹۵۴ تلفن: ۸۸۶۵۵۷۱۰ www.karafarinleasing.ir Email: info@karafarinleasing.ir