

مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر

حسابداران رسمی

معتد سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام)

گزارش بازرسی قانونی

درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص

افزایش سرمایه



**گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه**  
**به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام)**  
**در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷**

- ۱- گزارش توجیهی مورخ ۳ مرداد ۱۴۰۳ هیئت مدیره شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱۴۰۰٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۳۵۰۰٫۰۰۰ ریال (مبلغ افزایش سرمایه ۲۱۰۰٫۰۰۰ ریال و از محل آورده نقدی به مبلغ ۱۹۸۹٫۳۵۹ ریال و مطالبات حال شده سهامداران به مبلغ ۱۱۰٫۶۴۱ ریال)، مشتمل بر صورت وضعیت مالی، صورت های سود و زیان و منابع و مصارف وجوه نقد فرضی و یادداشتهای همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد رسیدگی به اطلاعات مالی آتی، مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.
- ۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت به منظور تأمین سرمایه در گردش و اصلاح ساختار مالی از محل آورده نقدی سهامداران و مطالبات حال شده سهامداران تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.
- ۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یاد شده بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.
- ۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوتهای حاصل می تواند با اهمیت باشد.

مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر

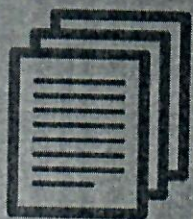
۳ مرداد ۱۴۰۳

مهدی شلیله مجتبی علی میرزائی

(ش.ع-۸۰۰۴۳۶) (ش.ع-۸۰۰۵۵۹)







گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت لیزینگ ایران و شرق  
(سهامی عام)

صنعت واسطه‌گری‌های مالی و پولی

۱۴۰۳/۰۵/۲۵

عنوان گزارش

نوع صنعت

تاریخ ارائه





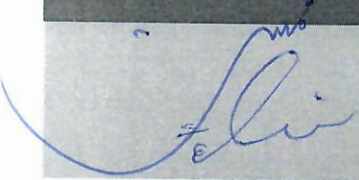
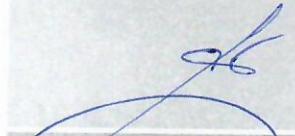
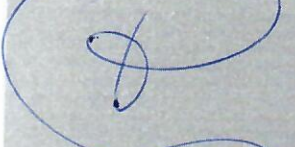
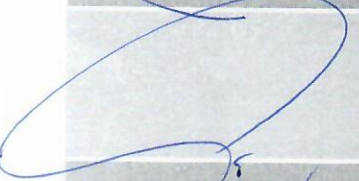
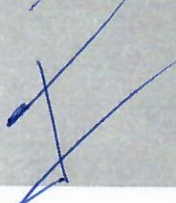
# گزارش توجیهی افزایش سرمایه

## شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام)

### به مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷، گزارش توجیهی هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص لزوم افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۳,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی از طریق صدور سهام جدید با هدف بهبود عملکرد و افزایش سود آوری، که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۳ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است، تقدیم می گردد.

مفروضات ارایه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش می باشد. اطلاعات مالی آتی در این گزارش، بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب قید و طبق استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده اند.

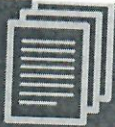
| اعضای هیات مدیره و مدیر عامل                      | نام نماینده اشخاص حقوقی | سمت                                     | امضا                                                                                |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)          | محسن جهانگیری           | رئیس هیات مدیره (غیر موظف)              |   |
| شرکت ایران و شرق (سهامی خاص)                      | محمد لطفی مزرعه شاهی    | مدیر عامل و نایب رئیس هیات مدیره (موظف) |  |
| شرکت سرزمین پهناور مهر (سهامی خاص)                | حسن عشقی                | عضو هیات مدیره (غیر موظف)               |  |
| شرکت رسام فناوری پایا (سهامی خاص)                 | سیدعلیرضا صادقی         | عضو هیات مدیره (غیر موظف)               |  |
| شرکت توسعه سامانه های نرم افزاری نگین (سهامی عام) | پویا فهیم زاده          | عضو هیات مدیره (غیر موظف)               |  |

موسسه حسابرسی هدف نوین  
حسابداران رسمی  
پیوست گزارش



|    |                                                                                 |
|----|---------------------------------------------------------------------------------|
| ۴  | معرفی شرکت.....                                                                 |
| ۵  | وضعیت مالی، عملکرد و جریانات نقدی ۴ سال اخیر شرکت.....                          |
| ۹  | تشریح طرح توجیهی افزایش سرمایه.....                                             |
| ۹  | پیش بینی وضعیت مالی، عملکرد و جریانات نقدی شرکت با فرض عدم افزایش سرمایه.....   |
| ۱۹ | پیش بینی وضعیت مالی، عملکرد و جریانات نقدی شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه..... |
| ۲۶ | مقایسه نتایج حاصل از انجام افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه.....               |
| ۲۷ | عوامل ریسک.....                                                                 |





## معرفی شرکت لیزینگ ایران و شرق

### ۱-۱- تاریخچه فعالیت

شرکت لیزینگ ایران و شرق به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۹۱۲۱۷۰ در تاریخ ۱۳۸۴/۴/۲۵ تحت شماره ۲۵۰۷۳۱ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. همچنین به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۰۱ و پس از کسب مجوز از بانک مرکزی ج.ا.و سازمان بورس، در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۰۳ شخصیت شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید و در تاریخ ۱۳۹۶/۰۲/۲۷ در بازار دوم فرابورس ایران پذیرفته شده است. شرکت جز شرکتهای فرعی سرمایه گذاری تدبیر و واحد نهایی ستاد اجرایی فرمان حضرت امام(ره) است.

### ۱-۲- محل شرکت

مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از نیایش، خیابان عاطفی، پلاک ۱۰۰، طبقه اول واقع است.

### ۱-۳- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ و ۳ اساسنامه عبارت است از :

ماده ۲ : تامین مالی مشتری از طریق تهیه کالا اعم از منقول و غیر منقول توسط شرکت و واگذاری آن به مشتری صرفاً در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه ها و دستورالعمل های مربوط.

ماده ۳: ۱- خرید و فروش انواع اوراق مالی اسلامی در چارچوب قوانین و مقررات. ۲- دریافت نمایندگی و عاملیت منابع مالی از اشخاص (به جز بانک ها و موسسات اعتباری) به منظور اعطای تسهیلات در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه ها و دستورالعمل های مربوط. ۳- مشارکت سندیکایی با سایر اشخاص (به جز بانک ها و موسسات اعتباری) به منظور اعطای تسهیلات در قالب یکی از قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی در چارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، آیین نامه ها و دستورالعمل های مربوط. ۴- دریافت تسهیلات از موسسات اعتباری مجاز با رعایت مقررات ذی ربط.

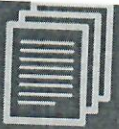
تبصره : شرکت مجاز به اجاره کالا اعم از منقول و غیرمنقول به مشتری بدون شرط انتقال مالکیت به وی (اجاره عملیاتی) نمی باشد.

### ۱-۴- ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران به شرح جدول ذیل می باشد:

| ترکیب سهامداران                       |               |             |               |             |
|---------------------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| ۱۴۰۲/۰۹/۳۰                            |               | ۱۴۰۳/۰۳/۳۱  |               |             |
| نام سهامدار                           | تعداد سهم     | درصد مالکیت | تعداد سهم     | درصد مالکیت |
| شرکت سرمایه گذاری تدبیر               | ۶۳۲,۹۳۸,۹۸۳   | ۴۵/۲۰       | ۶۳۲,۹۳۸,۹۸۳   | ۴۵/۱۵       |
| شرکت تولید و صادرات ریشمک             | ۹,۳۳۳         | ۰/۰۰۱       | ۹,۳۳۳         | ۰/۰۰۱       |
| شرکت سرمایه گذاری پویا                | ۲,۳۴۲,۶۶۶     | ۰/۱۶۷       | ۲,۳۴۲,۶۶۶     | ۰/۱۶۷       |
| شرکت ایران و شرق                      | ۱۰۰,۰۰۰       | ۰/۰۰۷       | ۱۰۰,۰۰۰       | ۰/۰۰۷       |
| شرکت سرزمین بهناور مهر                | ۲۲,۲۷۴,۵۲۵    | ۱/۵۹        | ۲۲,۲۷۴,۵۲۵    | ۱/۵۷۶       |
| شرکت رسام فناوری پایا                 | ۱۰۸,۹۱۵,۴۴۳   | ۷/۷۷        | ۲۱۳,۹۵۴,۴۰۴   | ۱۵/۲۸       |
| شرکت توسعه سامانه های نرم افزاری نگین | ۷,۲۹۴,۰۰۰     | ۰/۵۲        | ۸,۰۰۰,۰۰۰     | ۰/۵۷        |
| سایرین (کمتر از ۵ درصد)               | ۶۲۶,۱۲۵,۰۵۰   | ۴۴/۷۲       | ۵۲۱,۴۳۰,۰۸۹   | ۳۷/۲۶       |
| جمع                                   | ۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰         | ۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰         |





#### ۱-۵- افزایش سرمایه در جریان

در سال مالی قبل، سرمایه شرکت بموجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۳ از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران به مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۶ ثبت گردید و بدین ترتیب سرمایه شرکت به مبلغ ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافت.

#### ۱-۶- وضعیت اشتغال

| تعداد کارکنان     |            |            |
|-------------------|------------|------------|
| نوع استخدام       | ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ | ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |
| کارکنان قراردادی  | ۱۲         | ۱۳         |
| کارکنان خرید خدمت | ۲          | ۲          |
| مجموع             | ۱۴         | ۱۵         |

#### ۲- وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی طی ۵ سال اخیر شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی سال های مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰، ۱۴۰۰/۰۹/۳۰، ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ و ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ و ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ شرکت براساس اطلاعات صورت های مالی حسابرسی شده به شرح ذیل است.

| ۱-۲- صورت سود و زیان (اعداد به میلیون ریال) |            |            |            |            |            |
|---------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| شرح                                         | ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ |
| درآمدهای عملیاتی                            | ۴۵۶,۳۲۴    | ۶۴۹,۴۳۲    | ۷۸۵,۳۳۱    | ۹۷۳,۳۷۱    | ۵۲۹,۹۱۶    |
| بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی              | (۱۷۹,۰۴۶)  | (۳۲۷,۵۷۸)  | (۴۳۰,۲۴۰)  | (۵۴۴,۴۵۱)  | (۲۹۴,۴۵۵)  |
| سود ناخالص                                  | ۲۷۷,۲۷۸    | ۳۲۱,۸۵۴    | ۳۵۵,۰۹۱    | ۴۲۸,۹۲۰    | ۲۳۵,۴۶۱    |
| هزینه های اداری و عمومی                     | (۷۸,۷۶۲)   | (۷۷,۲۹۷)   | (۱۶۱,۸۳۳)  | (۲۱۲,۱۶۲)  | (۸۶,۹۷۳)   |
| سایر درآمدها                                | ۱۵,۷۰۲     | ۱,۵۸۰      | ۱,۶۵۳      | ۱,۲۸۹      | ۲,۳۶۹      |
| سود عملیاتی                                 | ۲۱۴,۲۱۸    | ۲۴۶,۱۳۷    | ۱۹۴,۹۱۰    | ۲۱۸,۰۴۶    | ۱۵۰,۸۵۶    |
| سایر درآمدهای غیرعملیاتی                    | ۲,۲۶۹      | ۱۳,۲۴۶     | ۱۳,۳۸۶     | ۷۸,۷۸۹     | ۱,۸۴۲      |
| هزینه مالیات بر درآمد                       | (۴۳,۸۶۷)   | (۶۰,۱۴۵)   | (۵۵,۰۳۰)   | (۵۲,۰۷۱)   | (۴۸,۵۳۲)   |
| سود خالص                                    | ۱۷۲,۶۲۰    | ۱۹۹,۲۳۸    | ۱۵۳,۲۶۶    | ۲۴۴,۷۶۵    | ۱۰۱,۱۶۶    |

موسسه حسابرسی هدف نوین  
حسابداران رسمی  
پیوست گزارش





| ۲-۲- صورت وضعیت مالی (اعداد به میلیون ریال) |            |            |            |            |                                       |
|---------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|---------------------------------------|
| ۱۴۰۳/۰۳/۳۱                                  | ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ | ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ |                                       |
|                                             |            |            |            |            | <b>دارایی های غیر جاری</b>            |
| ۴۹,۴۹۳                                      | ۵۱,۲۱۳     | ۵۳,۳۰۶     | ۵۰,۵۵۹     | ۴۸,۸۵۹     | دارایی های ثابت مشهود                 |
| ۴۶۷                                         | ۵۲۶        | ۶۶۳        | ۱۸۲        | ۲۹۴        | دارایی های نامشهود                    |
| ۱۶,۳۲۱                                      | ۱۶,۳۲۱     | ۱۶,۳۲۲     | ۱۵,۷۵۵     | ۱۵,۳۷۴     | سرمایه گذاری های بلندمدت              |
| ۱,۱۸۹,۵۰۸                                   | ۱,۴۶۷,۳۷۶  | ۱,۲۷۸,۶۱۸  | ۱,۲۲۹,۶۶۸  | ۱,۱۵۰,۱۳۷  | دریافتنی های بلندمدت                  |
| ۳۲,۸۳۹                                      | ۳۲,۸۳۹     | ۶۴۴,۶۴۹    | .          | ۱,۹۶۵      | سایر دارایی ها                        |
| ۱,۲۸۱,۶۲۸                                   | ۱,۵۶۸,۲۷۵  | ۱,۹۹۳,۵۵۷  | ۱,۲۹۶,۱۶۴  | ۱,۲۱۶,۶۲۹  | <b>جمع دارایی های غیر جاری</b>        |
|                                             |            |            |            |            | <b>دارایی های جاری</b>                |
| ۲,۷۲۰,۰۸۹                                   | ۲,۴۶۲,۶۸۶  | ۲,۰۰۰,۸۲۰  | ۱,۷۵۱,۹۱۳  | ۱,۲۷۱,۴۷۰  | دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها |
| ۵۹۹                                         | ۵۳۷        | ۲۴۱        | ۲۵۵        | ۲۴,۰۶۳     | سرمایه گذاری های کوتاه مدت            |
| ۸۱,۴۶۹                                      | ۲۲,۴۴۵     | ۴۰,۹۶۶     | ۷۹,۶۵۷     | ۱۷,۹۳۲     | موجودی نقد                            |
| ۲,۸۰۲,۱۵۷                                   | ۲,۴۸۵,۶۶۸  | ۲,۰۴۲,۰۲۷  | ۱,۸۳۱,۸۲۵  | ۱,۳۱۳,۴۶۵  | <b>جمع دارایی های جاری</b>            |
| ۴,۰۹۰,۷۸۵                                   | ۴,۰۵۳,۹۴۳  | ۴,۰۳۵,۵۸۴  | ۳,۱۲۷,۹۸۹  | ۲,۵۳۰,۰۹۴  | <b>جمع دارایی ها</b>                  |
|                                             |            |            |            |            | <b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>         |
|                                             |            |            |            |            | <b>حقوق مالکانه</b>                   |
| ۱,۴۰۰,۰۰۰                                   | ۱,۴۰۰,۰۰۰  | ۶۰۰,۰۰۰    | ۶۰۰,۰۰۰    | ۶۰۰,۰۰۰    | سرمایه                                |
| .                                           | .          | ۸۰۰,۰۰۰    | ۱۶۹,۸۷۶    | .          | افزایش سرمایه در جریان                |
| ۷۳,۷۰۳                                      | ۶۸,۴۹۶     | ۵۶,۲۵۶     | ۴۸,۵۹۳     | ۳۸,۶۳۱     | اندرخته قانونی                        |
| ۳۷۴,۰۴۴                                     | ۳۷۳,۰۸۶    | ۱۶۸,۵۵۹    | ۲۰۸,۹۵۶    | ۱۸۷,۶۸۰    | سود انباشته                           |
| ۱,۸۴۷,۷۴۷                                   | ۱,۸۴۱,۵۸۱  | ۱,۶۲۴,۸۱۵  | ۱,۰۲۷,۴۲۵  | ۸۲۶,۳۱۱    | <b>جمع حقوق مالکانه</b>               |
|                                             |            |            |            |            | <b>بدهی ها</b>                        |
|                                             |            |            |            |            | بدهی های غیر جاری                     |
|                                             | .          | .          | .          | ۲۹۲,۹۱۰    | تسهیلات بلندمدت                       |
| ۲۷,۳۹۳                                      | ۲۱,۴۸۷     | ۱۵,۰۹۰     | ۱۰,۳۲۰     | ۶,۴۵۵      | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان       |
| ۲۷,۳۹۳                                      | ۲۱,۴۸۷     | ۱۵,۰۹۰     | ۱۰,۳۲۰     | ۲۹۹,۳۵۵    | <b>جمع بدهی های غیر جاری</b>          |
|                                             |            |            |            |            | <b>بدهی های جاری</b>                  |
| ۲۲۰,۴۸۶                                     | ۱۲۸,۸۱۱    | ۲۱۱,۲۶۱    | ۱۷۰,۸۵۵    | ۱۲۶,۶۳۹    | سایر پرداختنی ها                      |
| ۴۷,۴۰۹                                      | ۵۲,۰۷۱     | ۴۴,۳۳۷     | ۵۰,۲۵۲     | ۳۹,۷۰۳     | مالیات پرداختنی                       |
| ۱۰۹,۱۴۸                                     | ۱۱,۱۴۸     | ۱۱,۴۸۰     | ۵۴,۳۹۱     | ۵۷,۱۴۷     | سود سهام پرداختنی                     |
| ۱,۸۳۸,۶۰۲                                   | ۱,۹۹۸,۸۴۶  | ۲,۱۲۸,۵۹۱  | ۱,۸۱۴,۷۴۶  | ۱,۱۸۰,۹۳۹  | تسهیلات مالی                          |
| ۲,۲۱۵,۶۴۵                                   | ۲,۱۹۰,۸۷۶  | ۲,۳۹۵,۶۷۹  | ۲,۰۹۰,۲۴۴  | ۱,۴۰۴,۴۲۸  | <b>جمع بدهی های جاری</b>              |
| ۲,۲۴۳,۰۳۸                                   | ۲,۲۱۲,۳۶۳  | ۲,۴۱۰,۷۶۹  | ۲,۱۰۰,۵۶۴  | ۱,۷۰۳,۷۸۳  | <b>جمع بدهی ها</b>                    |
| ۴,۰۹۰,۷۸۵                                   | ۴,۰۵۳,۹۴۳  | ۴,۰۳۵,۵۸۴  | ۳,۱۲۷,۹۸۹  | ۲,۵۳۰,۰۹۴  | <b>جمع حقوق مالکانه و بدهی ها</b>     |





| ۲-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه (اعداد به میلیون ریال)         |           |                        |                |             |           |
|------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------|----------------|-------------|-----------|
| شرح                                                              | سرمایه    | افزایش سرمایه در جریان | اندوخته قانونی | سود انباشته | جمع کل    |
| مانده در ۱۳۹۸/۱۰/۰۱                                              | ۳۰۰,۰۰۰   | ۳۰۰,۰۰۰                | ۳۰,۰۰۰         | ۱۵۵,۶۹۱     | ۷۸۵,۶۹۱   |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰             |           |                        |                |             |           |
| سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ |           |                        |                | ۱۷۲,۶۲۰     | ۱۷۲,۶۲۰   |
| سود سهام مصوب                                                    |           |                        |                | (۱۳۲,۰۰۰)   | (۱۳۲,۰۰۰) |
| افزایش سرمایه در جریان                                           | ۳۰۰,۰۰۰   | (۳۰۰,۰۰۰)              |                |             |           |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                          |           |                        | ۸,۶۳۱          | (۸,۶۳۱)     |           |
| مانده در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰                                              | ۶۰۰,۰۰۰   |                        | ۳۸,۶۳۱         | ۱۸۷,۶۸۰     | ۸۲۶,۳۱۱   |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰             |           |                        |                |             |           |
| سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰          |           |                        |                | ۱۹۹,۲۳۸     | ۱۹۹,۲۳۸   |
| سود سهام مصوب                                                    |           |                        |                | (۱۶۸,۰۰۰)   | (۱۶۸,۰۰۰) |
| ثبت افزایش سرمایه                                                |           | ۱۶۹,۸۷۶                |                |             | ۱۶۹,۸۷۶   |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                          |           |                        | ۹,۹۶۲          | (۹,۹۶۲)     |           |
| مانده در ۱۴۰۰/۰۹/۳۰                                              | ۶۰۰,۰۰۰   | ۱۶۹,۸۷۶                | ۴۸,۵۹۳         | ۲۰۸,۹۵۶     | ۱,۰۲۷,۴۲۵ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰             |           |                        |                |             |           |
| سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ |           |                        |                | ۱۵۳,۲۶۶     | ۱۵۳,۲۶۶   |
| سود سهام مصوب                                                    |           |                        |                | (۱۸۶,۰۰۰)   | (۱۸۶,۰۰۰) |
| افزایش سرمایه در جریان                                           |           | ۶۳۰,۱۲۴                |                |             | ۶۳۰,۱۲۴   |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                          |           |                        | ۷,۶۶۳          | (۷,۶۶۳)     |           |
| مانده در ۱۴۰۱/۰۹/۳۰                                              | ۶۰۰,۰۰۰   | ۸۰۰,۰۰۰                | ۵۶,۲۵۶         | ۱۶۸,۵۵۹     | ۱,۶۲۴,۸۱۵ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰             |           |                        |                |             |           |
| سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ |           |                        |                | ۲۴۴,۷۶۵     | ۱۵۳,۲۶۶   |
| سود سهام مصوب                                                    |           |                        |                | (۲۸۱,۰۰۰)   | (۱۸۶,۰۰۰) |
| افزایش سرمایه در جریان                                           | ۸۰۰,۰۰۰   | (۸۰۰,۰۰۰)              |                |             | ۶۳۰,۱۲۴   |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                          |           |                        | ۱۲,۲۳۹         | (۱۲,۲۳۹)    |           |
| مانده در ۱۴۰۲/۰۹/۳۰                                              | ۱,۴۰۰,۰۰۰ |                        | ۶۸,۴۹۵         | ۳۷۳,۰۸۶     | ۱,۸۴۱,۵۸۱ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱             |           |                        |                |             |           |
| سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱                            |           |                        |                | ۱۰۴,۱۶۷     | ۱۰۴,۱۶۷   |
| سود سهام مصوب                                                    |           |                        |                | (۹۸,۰۰۰)    | (۹۸,۰۰۰)  |
| افزایش سرمایه در جریان                                           |           |                        | ۵,۲۰۸          | (۵,۲۰۸)     |           |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                          |           |                        |                |             |           |
| مانده در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱                                              | ۱,۴۰۰,۰۰۰ |                        | ۷۳,۷۰۳         | ۳۷۴,۰۴۴     | ۱,۸۴۷,۷۴۷ |





| ۴-۲- صورت جریان های نقدی (اعداد به میلیون ریال)            |                  |                  |                  |                  |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| شرح                                                        | ۱۳۹۹/۰۹/۳۰       | ۱۴۰۰/۰۹/۳۰       | ۱۴۰۱/۰۹/۳۰       | ۱۴۰۲/۰۹/۳۰       | ۱۴۰۳/۰۳/۳۱       |
| نقد حاصل از عملیات                                         | (۷۲۲,۴۵۹)        | (۲۱۸,۳۳۴)        | (۶۵۲,۰۷۵)        | ۹۴,۴۳۳           | ۲۶۷,۳۳۹          |
| پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد                       | (۳۵,۲۵۸)         | (۴۹,۵۹۷)         | (۶۰,۹۳۵)         | (۴۴,۳۴۷)         | (۳۴,۷۱۴)         |
| <b>جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>    | <b>(۷۱۷,۷۵۷)</b> | <b>(۲۶۷,۹۳۱)</b> | <b>(۷۱۳,۰۱۰)</b> | <b>۵۰,۰۸۶</b>    | <b>۲۳۲,۶۲۵</b>   |
| دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود         | .                | .                | ۲,۵۰۰            | .                | .                |
| پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود            | (۶۲۲)            | (۳,۷۱۲)          | (۵,۵۷۱)          | (۱,۲۳۸)          | .                |
| پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت نامشهود          | .                | .                | (۵۸۶)            | .                | .                |
| پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت      | (۷۳۱,۳۱۴)        | (۱۲,۳۵۹)         | (۳۵۵,۸۸۹)        | (۹۳۰,۲۵۸)        | (۶۱)             |
| دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت        | ۷۰۷,۲۵۱          | ۳۶,۲۱۸           | ۳۵۵,۹۰۳          | ۹۳۰,۰۶۲          | .                |
| پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت       | .                | .                | (۵۶۶)            | (۱)              | .                |
| دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری بلند مدت         | .                | .                | .                | .                | .                |
| دریافت های نقدی حاصل از سود سهام                           | .                | .                | ۷۳۳              | ۱,۲۸۹            | ۴,۴۳۹            |
| دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها           | ۱۷,۹۳۸           | ۱,۷۲۲            | ۹,۵۴۶            | ۷۵,۷۰۴           | ۵۳۹              |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری | (۲۱,۸۱۵)         | ۲۱,۸۶۹           | ۶,۰۷۰            | ۷۵,۴۵۸           | ۲,۹۱۷            |
| <b>جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی</b>  | <b>(۷۷۹,۵۳۲)</b> | <b>(۲۴۶,۰۶۲)</b> | <b>(۷۰۶,۹۴۰)</b> | <b>۱۲۵,۵۴۵</b>   | <b>۲۳۵,۵۴۲</b>   |
| قرض الحسنه دریافتی از سهامدار عمده                         | .                | ۶۰,۰۰۰           | ۱۵۰,۰۰۰          | ۵۰,۰۰۰           | .                |
| بازپرداخت قرض الحسنه دریافتی از سهامدار عمده               | (۳۰,۰۰۰)         | (۱۰,۰۰۰)         | (۱۵۰,۰۰۰)        | (۵۰,۰۰۰)         | .                |
| دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه                      | .                | .                | ۶۱۱,۹۳۶          | .                | .                |
| دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات                            | ۲,۱۹۱,۳۵۱        | ۳,۲۳۳,۶۹۵        | ۲,۵۶۹,۲۵۰        | ۲,۰۵۹,۰۴۶        | ۱,۸۰۱,۳۸۳        |
| پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات                           | ۱,۳۸۶,۴۶۶        | (۲,۸۹۴,۹۴۶)      | (۲,۰۴۴,۰۲۷)      | (۲,۱۷۴,۷۷۹)      | (۱,۹۷۷,۹۰۱)      |
| پرداخت های نقدی بابت اصل اوراق مشارکت                      | .                | .                | (۲۴۰,۰۰۰)        | .                | .                |
| پرداخت های نقدی بابت سود سهام                              | (۷۸,۷۷۴)         | (۸۰,۹۶۲)         | (۲۲۸,۹۱۰)        | (۲۸,۳۳۲)         | .                |
| <b>جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی</b>   | <b>۶۹۶,۱۱۱</b>   | <b>۳۰۷,۷۸۷</b>   | <b>۶۶۸,۲۴۹</b>   | <b>(۱۴۴,۰۶۵)</b> | <b>(۱۷۶,۵۱۸)</b> |
| خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد                           | (۸۳,۴۲۱)         | ۶۱,۷۲۵           | (۳۸,۶۹۲)         | (۱۸,۵۲۰)         | ۵۹,۰۲۴           |
| مانده وجه نقد در ابتدای سال                                | ۱۰۱,۲۵۳          | ۱۷,۹۳۲           | ۷۹,۶۵۷           | ۴۰,۹۶۶           | ۲۲,۴۴۵           |
| مانده وجه نقد در پایان سال                                 | ۱۷,۹۳۲           | ۷۹,۶۵۷           | ۴۰,۹۶۶           | ۲۲,۴۴۵           | ۸۱,۴۶۹           |
| معاملات غیر نقدی                                           | .                | ۱۶۹,۸۷۶          | ۱۸,۱۸۸           | .                | .                |





### ۳- تشریح طرح توجیهی افزایش سرمایه

شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام)، در نظر دارد تا با تامین منابع مالی از طریق افزایش سرمایه بر میزان حجم تسهیلات اعطایی با هدف افزایش میزان سودآوری بیافزاید. میزان افزایش سرمایه مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در نظر گرفته شده است که مبلغ ۱۱۰,۶۴۱ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و ۱,۹۸۹,۳۵۹ میلیون ریال از محل آورده نقدی سهامداران خواهد بود. انتظار می رود در صورت برگزاری مجمع و توافق بر افزایش سرمایه منابع حاصل از آن در تیرماه سال ۱۴۰۴ در اختیار شرکت قرار گیرد. در ادامه بر اساس عملکرد شرکت در سال های اخیر و سایر اطلاعات دریافت شده از میزان تسهیلات اعطایی شرکت، عملکرد مالی شرکت در دو حالت عدم انجام افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی سهامداران یا اخذ تسهیلات یا تامین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره برای ۵ سال آتی (تا پایان سال مالی ۱۴۰۷) پیش بینی شده است:

#### ۳-۱- پیش بینی عملکرد مالی شرکت (با فرض عدم افزایش سرمایه)

برخی از مفروضات کاربردی در پیش بینی صورت های مالی شرکت لیزینگ ایران و شرق از قرار جدول ذیل می باشد:

| مفروضات |         |                                 |
|---------|---------|---------------------------------|
| واحد    | مقدار   | شرح                             |
| ماه     | ۳۶      | مدت زمان باز پرداخت اقساط       |
| درصد    | ۲۰٪     | نرخ مالیات                      |
| درصد    | ۱۶٪/۵۲۷ | درآمد حاصل از تخفیفات           |
| درصد    | ۳۰٪     | نرخ تورم                        |
| درصد    | ۲۵٪     | نرخ رشد حقوق و دستمزد           |
| درصد    | ۲۰٪     | نرخ سود سپرده بانکی             |
| درصد    | ٪۳۸     | نرخ موثر تسهیلات اعطایی         |
| درصد    | ٪۳۰     | کارمزد تامین مالی تسهیلات بانکی |





۱-۱-۳- پیش بینی صورت منابع و مصارف نقدی با فرض عدم افزایش سرمایه

| جدول منابع و مصارف نقدی - میلیون ریال  |                       |             |             |             |             |
|----------------------------------------|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| شرح                                    | شش ماهه<br>۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۴/۰۹/۳۰  | ۱۴۰۵/۰۹/۳۰  | ۱۴۰۶/۰۹/۳۰  | ۱۴۰۷/۰۹/۳۰  |
| مانده وجه نقد<br>ابتدای سال            | ۸۱,۴۶۹                | .           | .           | .           | .           |
| منابع :                                |                       |             |             |             |             |
| وصول اقساط                             | ۱,۳۲۱,۸۴۱             | ۳,۲۸۹,۵۲۳   | ۳,۳۵۴,۹۷۶   | ۳,۷۲۱,۵۰۵   | ۳,۵۰۸,۹۳۸   |
| سود سپرده بانکی و<br>سایر              | ۱,۲۳۳                 | ۳,۸۴۵       | ۴,۸۳۹       | ۶,۱۲۳       | ۷,۷۸۳       |
| دریافت تسهیلات                         | ۶۰۰,۰۰۰               | .           | .           | .           | .           |
| جمع منابع                              | ۲,۰۰۴,۵۴۳             | ۳,۲۹۳,۳۶۸   | ۳,۳۵۹,۸۱۵   | ۳,۷۲۷,۶۲۸   | ۳,۵۱۶,۷۲۱   |
| مصارف :                                |                       |             |             |             |             |
| پرداخت بابت اعطای<br>تسهیلات           | (۱,۵۸۰,۱۰۰)           | (۲,۰۹۸,۷۹۱) | (۱,۹۷۵,۷۸۸) | (۲,۰۲۰,۵۴۳) | (۱,۹۰۴,۴۲۳) |
| پرداخت بابت هزینه<br>تسهیلات           | ۳۱۲,۳۷۶               | (۷۴۴,۷۵۲)   | (۷۴۴,۷۵۲)   | (۷۴۴,۷۵۲)   | (۷۴۴,۷۵۲)   |
| پرداخت سود سهام                        | ۳۹,۴۸۰                | (۱۵۰,۶۱۷)   | (۲۷۶,۸۸۶)   | (۳۳۰,۶۹۵)   | (۳۴۱,۳۹۹)   |
| پرداخت بابت مالیات<br>عملکرد           | ۱۱,۰۸۷                | (۷۸,۵۰۳)    | (۱۴۴,۷۶۸)   | (۱۷۲,۸۴۰)   | (۱۷۴,۰۴۵)   |
| پرداخت بابت هزینه<br>های عمومی و اداری | ۶۱,۵۰۰                | (۱۷۱,۱۵۹)   | (۲۱۷,۶۳۲)   | (۲۷۶,۷۹۸)   | (۳۵۲,۲۰۳)   |
| سایر                                   | .                     | (۴۹,۵۴۷)    | .           | .           | .           |
| جمع مصارف                              | (۲,۰۰۴,۵۴۳)           | (۳,۲۹۳,۳۶۸) | (۳,۳۵۹,۸۱۵) | (۳,۷۲۷,۶۲۸) | (۳,۵۱۶,۷۲۱) |
| مانده وجه نقد<br>پایان سال             | .                     | .           | .           | .           | .           |





۳-۱-۲- پیش بینی صورت سود و زیان با فرض عدم افزایش سرمایه

| صورت سود و زیان - میلیون ریال        |            |            |            |            |            |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| شرح                                  | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۵/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۶/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۷/۰۹/۳۰ |
| درآمدهای عملیاتی                     | ۱,۱۷۱,۸۴۱  | ۱,۶۶۷,۲۱۹  | ۱,۸۵۲,۵۳۹  | ۱,۹۲۰,۷۶۴  | ۱,۸۳۲,۸۳۴  |
| بهای تمام شده                        | (۶۰۶,۸۳۱)  | (۷۴۴,۷۵۲)  | (۷۴۴,۷۵۲)  | (۷۴۴,۷۵۲)  | (۷۴۴,۷۵۲)  |
| <b>سود ناخالص</b>                    | ۵۶۵,۰۱۰    | ۹۲۲,۴۶۸    | ۱,۱۰۷,۷۸۷  | ۱,۱۷۶,۰۱۲  | ۱,۰۸۸,۰۸۲  |
| هزینه های اداری و عمومی              | (۱۷۲,۴۹۴)  | (۱۹۸,۶۲۶)  | (۲۴۳,۵۸۷)  | (۳۰۵,۷۸۹)  | (۳۸۳,۶۴۰)  |
| سایر درآمدها                         | ۲,۵۳۶      | ۳,۲۷۹      | ۴,۲۴۵      | ۵,۴۹۹      | ۷,۱۲۸      |
| <b>سود عملیاتی</b>                   | ۳۹۵,۰۵۲    | ۷۲۷,۱۲۱    | ۸۶۸,۴۴۵    | ۸۷۵,۷۲۲    | ۷۱۱,۵۷۱    |
| سایر درآمدها (هزینه های غیر عملیاتی) | ۵۳۹        | ۵۶۶        | ۵۹۴        | ۶۲۴        | ۶۵۵        |
| <b>سود قبل از مالیات</b>             | ۳۹۵,۵۹۱    | ۷۲۷,۶۸۷    | ۸۶۹,۰۳۹    | ۸۷۶,۳۴۶    | ۷۱۲,۲۲۶    |
| هزینه مالیات بر درآمد                | (۷۸,۵۰۳)   | (۱۴۴,۷۶۸)  | (۱۷۲,۸۴۰)  | (۱۷۴,۰۴۵)  | (۱۴۰,۸۸۹)  |
| <b>سود خالص</b>                      | ۳۱۷,۰۸۸    | ۵۸۲,۹۱۹    | ۶۹۶,۱۹۹    | ۷۰۲,۳۰۱    | ۵۷۱,۳۳۸    |

۳-۱-۳-۱- درآمدهای عملیاتی با فرض عدم افزایش سرمایه (میلیون ریال)

| سال        | درآمد سود تضمین شده | درآمد تخفیفات | درآمد جرائم | جمع       |
|------------|---------------------|---------------|-------------|-----------|
| ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | ۳۵۹,۲۲۸             | ۲۶۱,۱۴۳       | ۳۱,۵۵۴      | ۶۴۱,۹۲۵   |
| ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ | ۱,۲۴۵,۶۱۵           | ۳۴۶,۸۶۷       | ۷۴,۷۳۷      | ۱,۶۶۷,۲۱۹ |
| ۱۴۰۵/۰۹/۳۰ | ۱,۴۳۹,۶۲۳           | ۳۲۶,۵۳۹       | ۸۶,۳۷۷      | ۱,۸۵۲,۵۳۹ |
| ۱۴۰۶/۰۹/۳۰ | ۱,۴۶۷,۲۲۳           | ۳۶۵,۵۰۷       | ۸۸,۰۳۳      | ۱,۹۲۰,۷۶۴ |
| ۱۴۰۷/۰۹/۳۰ | ۱,۴۳۲,۱۶۰           | ۳۱۴,۷۴۴       | ۸۵,۹۳۰      | ۱,۸۳۲,۸۳۴ |

مفروضات پیش بینی سود و زیان آتی در صورت عدم افزایش سرمایه

مفروضات استفاده شده در پیش بینی صورت سود و زیان از قرار ذیل است:

درآمد ارائه خدمات

درآمد تامین مالی (سود تضمین شده) مربوط به تسهیلات اعطائی به مشتریان بر اساس مدت زمان و بر اساس نرخ مصوب شورای پول و

اعتبار معادل ۲۶ درصد برای سال های مالی مورد پیش بینی است.

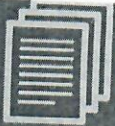
درآمد جرائم هر سال معادل ۶ درصد درآمد سود تضمین شده هر سال در نظر گرفته شده است.

تخفیفات فروش لحاظ شده از شرکت های سازنده بر مبنای درصدی از اصل تسهیلات، به موجب درآمدهای عملیاتی با در نظر گرفتن

مفروضات زیر پیش بینی شده است:

پرداخت تسهیلات در حوزه های لیزینگ تجهیزات پزشکی، ماشین آلات و تجهیزات صنعتی صورت خواهد پذیرفت.





نرخ تسهیلات اعطایی با در نظر گرفتن بخشنامه بانک مرکزی معادل با ۲۶ درصد در نظر گرفته شده است.

متوسط تخفیفات دریافتی از تولیدکنندگان معادل ۱۲ درصد پیش‌بینی شده است.

دوره بازپرداخت تسهیلات اعطایی ۳۶ ماهه در نظر گرفته شده است.

فرض بر این بوده است که کل تسهیلات ابتدایی دوره حتی در صورت سررسید شدن بلافاصله با توجه به وجود متقاضیان مصوب به متقاضی دیگری اعطا می‌گردد؛ لذا برای تسهیلات ابتدا دوره بعد از کسر وصولی از اصل اینگونه تسهیلات کل دوره با همان نرخ ۲۶ درصد محاسبه شده است (ماده ۳۴ دستورالعمل اجرایی تاسیس، فعالیت و نظارت بر شرکت‌های لیزینگ؛ نرخ سود تسهیلات اعطایی شرکت لیزینگ حداکثر به میزان ۳ درصد بیشتر از نرخ سود تسهیلات اعطایی مصوب شورای پول و اعتبار برای موسسات اعتباری در عقود فروش اقساطی و اجاره به شرط تملیک خواهد بود).

شرکت‌های لیزینگ مکلف هستند همواره حداقل ۸۵ درصد از منابع در اختیار خود را به عملیات لیزینگ و پیش پرداخت تهیه کالاهای موضوع عملیات لیزینگ تخصیص دهند (ماده ۴۲ دستورالعمل اجرایی تاسیس، فعالیت و نظارت بر شرکت‌های لیزینگ). منابع در اختیار لیزینگ شامل وصولی اقساط تسهیلات هر دوره، مطالبات سهامدار عمده که از شرکت خارج نشده و اخذ تسهیلات وام از بانک در نظر گرفته شده است.

با توجه به آنکه عمده فعالیت شرکت مورد رسیدگی طی سنوات اخیر همواره لیزینگ تجهیزات بوده است، پیش‌بینی بر این موضوع بوده است و بابت فروش املاک علی‌رغم پیش‌بینی، مبالغ عمده‌ای در نظر گرفته نشده است زیرا فروش املاک عمدتاً مربوط به مابه‌ازای دریافتی از بابت اقساط معوق بوده است.

سود سهام پرداختی هر سال معادل ۵۰ درصد جمع سود خالص پس از کسر اندوخته قانونی سال قبل در نظر گرفته شده است. بهای تمام شده

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی متناسب با درآمدهای مذکور پیش‌بینی شده است. بخشی از این مخارج هزینه مالی اخذ تسهیلات بانکی با نرخ متوسط و قابل دسترس ۳۰ درصد است که متناسب با تسهیلات ابتدای دوره در اختیار لحاظ شده است و کل هزینه‌های مالی با فرض اینکه صرفاً ارائه تسهیلات به متقاضیان می‌شود، به عنوان بهای تمام شده منظور شده است. ارزش افزوده به درآمدهای شناسایی شده منظور شده است و از بابت درآمد ارائه خدمات (تخفیفات تجاری) در حساب بهای تمام شده شناسایی شده است. در پیش‌بینی های انجام شده برای ۵ سال آینده فرض بر آن شده است که شرکت اقدام به اخذ تسهیلات به مبلغ ۶۰۰,۰۰۰ میلیارد ریال خواهد نمود.

مانده تسهیلات دریافتی از موسسات اعتباری برای شرکت در هر زمان نباید بیش از دو برابر حقوق مالکانه مندرج در آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده باشد (ماده ۴۴ دستورالعمل اجرایی تاسیس، فعالیت و نظارت بر شرکت‌های لیزینگ). لذا در گزارش مذکور فرض بر عدم دریافت تسهیلات جدید و تسهیلات دریافتی قدیمی به مبلغ ۴۸۰,۰۲۰,۰۰۰ میلیون ریال و به میزان متوسط ۲۰ درصد مسدودی در سررسید مقرر تسویه و تمدید و تنها هزینه های مالی آن پرداخت می‌گردد و تسهیلات استمحال می‌گردد.

حداکثر مجموع مانده تسهیلات اعطایی به هر مشتری نباید از ۵ درصد مجموع حقوق مالکانه مندرج در آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده شرکت لیزینگ تجاوز نماید (ماده ۴۵ دستورالعمل اجرایی تاسیس، فعالیت و نظارت بر شرکت‌های لیزینگ).

هزینه‌های عمومی و اداری

کلیه هزینه‌های محقق شده و پیش‌بینی شده، از جمله هزینه‌های حقوق و دستمزد به عنوان هزینه‌های اداری و عمومی شناسایی شده است مطابق مفروضات مذکور هزینه های حقوق و دستمزد معادل ۲۵٪ سالانه افزایش یافته و سایر هزینه های اداری و تشکیلاتی معادل ۳۰٪ سالانه و ذخیره مطالبات عمومی و اختصاصی معادل ۱,۵٪ مانده تسهیلات اعطایی در نظر گرفته شده است و سهمی از آنها به بهای





تمام شده منظور نشده است. ماهیت اینگونه هزینه‌ها همانند سنوات قبل و با توجه به عدم تغییر در ماهیت عملیات برآورد شده است. عمده اینگونه هزینه شامل هزینه‌های حقوق و دستمزد، ذخیره عمومی و اختصاصی مطالبات، استهلاک و ... بوده است.

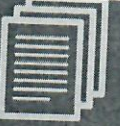
۲-۳- پیش بینی صورت وضعیت مالی با فرض عدم افزایش سرمایه





| صورت وضعیت مالی (اعداد به میلیون ریال) |            |            |            |            |                                       |
|----------------------------------------|------------|------------|------------|------------|---------------------------------------|
| ۱۴۰۷/۰۹/۳۰                             | ۱۴۰۶/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۵/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ |                                       |
|                                        |            |            |            |            | دارایی‌ها                             |
|                                        |            |            |            |            | دارایی‌های غیر جاری                   |
| ۳۹.۱۹۱                                 | ۴۲.۰۱۴     | ۴۴.۸۳۷     | ۴۷.۶۶۰     | ۵۰.۴۸۳     | دارایی‌های ثابت مشهود                 |
| ۱۰۳                                    | ۲۱۵        | ۳۲۷        | ۴۳۹        | ۵۵۱        | دارایی‌های نامشهود                    |
| ۱۶.۳۲۱                                 | ۱۶.۳۲۱     | ۱۶.۳۲۱     | ۱۶.۳۲۱     | ۱۶.۳۲۱     | سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت              |
| ۴۵۴.۳۷۲                                | ۵۵۷.۶۷۴    | ۴۶۵.۹۵۶    | ۵۲۴.۶۰۳    | ۶۳۴.۱۲۴    | دریافتنی‌های بلندمدت                  |
| ۳۲.۸۳۹                                 | ۳۲.۸۳۹     | ۳۲.۸۳۹     | ۳۲.۸۳۹     | ۳۲.۸۳۹     | سایر دارایی‌ها                        |
| ۵۴۲.۸۲۶                                | ۶۴۹.۰۶۳    | ۵۶۰.۲۸۰    | ۶۲۱.۸۶۲    | ۷۳۴.۳۱۸    | جمع دارایی‌های غیر جاری               |
|                                        |            |            |            |            | دارایی‌های جاری                       |
| ۵.۷۶۷.۳۰۶                              | ۵.۴۳۹.۰۲۱  | ۵.۱۳۴.۸۶۰  | ۴.۶۰۹.۷۸۷  | ۴.۰۳۵.۴۲۶  | دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها |
| ۵۹۹                                    | ۵۹۹        | ۵۹۹        | ۵۹۹        | ۵۹۹        | سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت            |
| .                                      | .          | .          | .          | .          | موجودی نقد                            |
| ۵.۷۶۷.۹۰۵                              | ۵.۴۳۹.۶۲۰  | ۵.۱۳۵.۴۵۹  | ۴.۶۱۰.۳۸۶  | ۴.۰۳۶.۰۲۵  | جمع دارایی‌های جاری                   |
| ۶.۳۱۰.۷۳۱                              | ۶.۰۸۸.۶۸۳  | ۵.۶۹۵.۷۳۹  | ۵.۲۳۲.۲۴۸  | ۴.۷۷۰.۳۴۳  | جمع دارایی‌ها                         |
|                                        |            |            |            |            | حقوق مالکانه و بدهی‌ها                |
|                                        |            |            |            |            | حقوق مالکانه                          |
| ۱.۴۰۰.۰۰۰                              | ۱.۴۰۰.۰۰۰  | ۱.۴۰۰.۰۰۰  | ۱.۴۰۰.۰۰۰  | ۱.۴۰۰.۰۰۰  | سرمایه                                |
| ۱۵۵.۷۶۹                                | ۱۵۵.۷۶۹    | ۱۳۶.۰۶۶    | ۱۰۱.۲۵۶    | ۷۲.۱۱۰     | اندوخته قانونی                        |
| ۱.۸۱۱.۳۹۴                              | ۱.۵۸۱.۳۵۶  | ۱.۲۲۹.۴۵۲  | ۸۴۴.۹۵۰    | ۴۴۱.۷۹۴    | سود انباشته                           |
| ۳.۳۶۷.۱۶۴                              | ۳.۱۳۷.۱۲۵  | ۲.۷۶۵.۵۱۹  | ۲.۳۴۶.۲۰۶  | ۱.۹۱۳.۹۰۴  | جمع حقوق مالکانه                      |
|                                        |            |            |            |            | بدهی‌ها                               |
|                                        |            |            |            |            | بدهی‌های غیر جاری                     |
| ۹۹.۶۸۸                                 | ۷۴.۵۲۲     | ۵۴.۳۸۹     | ۳۸.۲۸۳     | ۲۵.۳۹۸     | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان       |
| ۹۹.۶۸۸                                 | ۷۴.۵۲۲     | ۵۴.۳۸۹     | ۳۸.۲۸۳     | ۲۵.۳۹۸     | جمع بدهی‌های غیر جاری                 |
|                                        |            |            |            |            | بدهی‌های جاری                         |
| ۲۲۰.۴۸۶                                | ۲۲۰.۴۸۶    | ۲۲۰.۴۸۶    | ۲۲۰.۴۸۶    | ۲۲۰.۴۸۶    | سایر پرداختنی‌ها                      |
| ۱۴۰.۸۸۹                                | ۱۷۴.۰۴۵    | ۱۷۲.۸۴۰    | ۱۴۴.۷۶۸    | ۷۸.۵۰۳     | مالیات پرداختنی                       |
| .                                      | .          | .          | .          | .          | سود سهام پرداختنی                     |
| ۲.۴۸۲.۵۰۵                              | ۲.۴۸۲.۵۰۵  | ۲.۴۸۲.۵۰۵  | ۲.۴۸۲.۵۰۵  | ۲.۵۳۲.۰۵۲  | تسهیلات مالی                          |
| ۲.۸۴۳.۸۸۰                              | ۲.۸۷۷.۰۳۶  | ۲.۸۷۵.۸۳۱  | ۲.۸۴۷.۷۵۹  | ۲.۸۳۱.۰۴۱  | جمع بدهی‌های جاری                     |
| ۲.۹۴۳.۵۶۸                              | ۲.۹۵۱.۵۵۸  | ۲.۹۳۰.۲۲۰  | ۲.۸۸۶.۰۴۲  | ۲.۸۵۶.۴۳۹  | جمع بدهی‌ها                           |
| ۶.۳۱۰.۷۳۱                              | ۶.۰۸۸.۶۸۳  | ۵.۶۹۵.۷۳۹  | ۵.۲۳۲.۲۴۸  | ۴.۷۷۰.۳۴۳  | جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها            |





مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی به شرح ذیل است:

وجه نقد: وجه نقد شرکت با توجه به محاسبات و برآوردهای صورت گرفته مبتنی بر صورت جریان وجه نقد پیش‌بینی شده است. دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری: دریافتی‌های شرکت با توجه به روند سال‌های گذشته و همچنین پیش‌بینی میزان تسهیلات اعطایی

و وصول مطالبات برآورد گردیده است.

دارایی نامشهود: عمده مبالغ پرداختی در سرفصل دارایی نامشهود مربوط به حق انشعاب برق و گاز می باشد.

سایر حسابهای پرداختی: محاسبات سرفصل مربوطه با توجه به عناوین و روندهای سال‌های گذشته برآورد گردیده است.

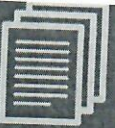
سود سهام پرداختی: با توجه به روند سودآوری شرکت و میزان تقسیم سود سال‌های شرکت سود سهام پرداختی ۵۰ درصد برآورد گردیده است.

تسهیلات مالی دریافتی: فرض شده است مانده تسهیلات شرکت به میزان ۲,۴۸۲,۵۰۵ میلیون ریال تا ۵ سال آیند قابل تمدید می باشد.

سرمایه: میزان سرمایه شرکت در سال ۱۴۰۲ برابر با ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بوده که تا ۵ سال آینده، تغییر نخواهد یافت.

اندوخته قانونی: با توجه به مبلغ سرمایه، در پایان هر سال به میزان ۵٪ از سود خالص به سرفصل حساب اندوخته قانونی افزوده شده است.

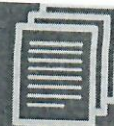




| صورت تغییرات حقوق مالکانه (اعداد به میلیون ریال)            |           |                        |                |             |           |
|-------------------------------------------------------------|-----------|------------------------|----------------|-------------|-----------|
| شرح                                                         | سرمایه    | افزایش سرمایه در جریان | اندوخته قانونی | سود انباشته | جمع کل    |
| مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۰۱                                         | ۶۰۰.۰۰۰   | ۸۰۰.۰۰۰                | ۵۶.۲۵۶         | ۱۶۸.۵۶۰     | ۱.۶۲۴.۸۱۶ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰        |           |                        |                |             |           |
| سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ |           |                        |                | ۳۱۷.۰۸۸     | ۳۱۷.۰۸۸   |
| سود سهام مصوب                                               |           |                        |                | (۲۸.۰۰۰)    | (۲۸.۰۰۰)  |
| ثبت سرمایه                                                  | ۸۰۰.۰۰۰   | (۸۰۰.۰۰۰)              |                |             |           |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                     |           |                        | ۱۵.۸۵۴         | (۱۵.۸۵۴)    |           |
| مانده در ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                                         | ۱.۴۰۰.۰۰۰ |                        | ۷۲.۱۱۰         | ۴۴۱.۷۹۴     | ۱.۹۱۳.۹۰۴ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰        |           |                        |                |             |           |
| سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ |           |                        |                | ۵۸۲.۹۱۹     | ۵۸۲.۹۱۹   |
| سود سهام مصوب                                               |           |                        |                | (۱۵۰.۶۱۷)   | (۱۵۰.۶۱۷) |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                     |           |                        | ۲۹.۱۴۶         | (۲۹.۱۴۶)    |           |
| مانده در ۱۴۰۴/۰۹/۳۰                                         | ۱.۴۰۰.۰۰۰ |                        | ۱۰۱.۲۵۶        | ۸۴۴.۹۵۰     | ۲.۳۴۶.۲۰۶ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰        |           |                        |                |             |           |
| سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰ |           |                        |                | ۶۹۶.۱۹۹     | ۶۹۶.۱۹۹   |
| سود سهام مصوب                                               |           |                        |                | (۲۷۶.۸۸۶)   | (۲۷۶.۸۸۶) |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                     |           |                        | ۳۴.۸۱۰         | (۳۴.۸۱۰)    |           |
| مانده در ۱۴۰۵/۰۹/۳۰                                         | ۱.۴۰۰.۰۰۰ |                        | ۱۳۶.۰۶۶        | ۱.۲۲۹.۴۵۲   | ۲.۷۶۵.۵۱۹ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۰۹/۳۰        |           |                        |                |             |           |
| سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۶/۰۹/۳۰ |           |                        |                | ۷۰۲.۳۰۱     | ۷۰۲.۳۰۱   |
| سود سهام مصوب                                               |           |                        |                | (۳۳۰.۶۹۵)   | (۳۳۰.۶۹۵) |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                     |           |                        | ۱۹.۷۰۳         | (۱۹.۷۰۳)    |           |
| مانده در ۱۴۰۶/۰۹/۳۰                                         | ۱.۴۰۰.۰۰۰ |                        | ۱۵۵.۷۶۹        | ۱.۵۸۱.۳۵۶   | ۳.۱۳۷.۱۲۵ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۰۹/۳۰        |           |                        |                |             |           |
| سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۷/۰۹/۳۰ |           |                        |                | ۵۷۱.۳۳۸     | ۵۷۱.۳۳۸   |
| سود سهام مصوب                                               |           |                        |                | (۳۴۱.۲۹۹)   | (۳۴۱.۲۹۹) |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                     |           |                        |                |             |           |
| مانده در ۱۴۰۷/۰۹/۳۰                                         | ۱.۴۰۰.۰۰۰ |                        | ۱۵۵.۷۶۹        | ۱.۸۱۱.۳۹۴   | ۳.۳۶۷.۱۶۴ |

مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر  
حسابداران رسمی  
پیوست گزارش





۳-۳- پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه با فرض عدم افزایش سرمایه

۳-۴- تسهیلات اعطایی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)

تسهیلات اعطایی در حالت عدم انتشار اوراق اجاره با استفاده از منابع در اختیار شرکت که شامل وصول اقساط تسهیلات پرداخت شده در گذشته می باشد و با در نظر گرفتن مصارف خود به شرح ذیل می باشد:

| تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۳ با فرض عدم افزایش سرمایه |                  |     |      |             |              |     |                  |     |      |            |               |               |
|-----------------------------------------------------|------------------|-----|------|-------------|--------------|-----|------------------|-----|------|------------|---------------|---------------|
| زمان اعطای تسهیلات                                  | سررسید اولین قسط |     |      | تعداد اقساط | مبلغ تسهیلات | نرخ | سررسید آخرین قسط |     |      | وصول اقساط | درآمد تخفیفات | سود تضمین شده |
|                                                     | روز              | ماه | سال  |             |              |     | روز              | ماه | سال  |            |               |               |
| تیر ۱۴۰۳                                            | ۳۱               | ۰۵  | ۱۴۰۳ | ۳۶          | ۲۱۶,۵۵۱      | %۲۶ | ۳۱               | ۰۴  | ۱۴۰۶ | ۲۷۱,۹۱۸    | ۳۵,۷۸۹        | ۴۴,۹۵۰        |
| مرداد ۱۴۰۳                                          | ۳۱               | ۰۶  | ۱۴۰۳ | ۳۶          | ۱۴۵,۲۴۹      | %۲۶ | ۳۱               | ۰۵  | ۱۴۰۶ | ۲۸۰,۵۳۵    | ۲۴,۰۰۵        | ۵۱,۸۰۷        |
| شهریور ۱۴۰۳                                         | ۳۱               | ۰۷  | ۱۴۰۳ | ۳۶          | ۱۵۷,۶۱۲      | %۲۶ | ۳۱               | ۰۶  | ۱۴۰۶ | ۲۸۹,۵۵۶    | ۲۶,۰۴۹        | ۵۶,۳۰۲        |
| مهر ۱۴۰۳                                            | ۳۰               | ۰۸  | ۱۴۰۳ | ۳۶          | ۱۶۵,۰۱۲      | %۲۶ | ۳۰               | ۰۷  | ۱۴۰۶ | ۲۹۹,۰۰۰    | ۲۷,۲۷۱        | ۶۱,۱۱۴        |
| آبان ۱۴۰۳                                           | ۳۰               | ۰۹  | ۱۴۰۳ | ۳۶          | ۴۱۸,۲۷۹      | %۲۶ | ۳۰               | ۰۸  | ۱۴۰۶ | ۳۰۷,۴۱۴    | ۷۵,۵۸۶        | ۶۶,۰۷۹        |
| آذر ۱۴۰۳                                            | ۳۰               | ۱۰  | ۱۴۰۳ | ۳۶          | ۴۷۷,۲۹۷      | %۲۶ | ۳۰               | ۰۹  | ۱۴۰۶ | ۳۱۹,۵۶۰    | ۷۹,۲۰۳        | ۸۰,۲۱۴        |
| جمع                                                 |                  |     |      |             | ۱,۵۸۰,۱۰۰    |     |                  |     |      | ۱,۷۶۷,۹۸۳  | ۲۶۱,۱۴۳       | ۳۵۹,۲۲۸       |

| تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۴ با فرض عدم افزایش سرمایه |                  |     |      |             |              |     |                  |     |      |            |               |               |
|-----------------------------------------------------|------------------|-----|------|-------------|--------------|-----|------------------|-----|------|------------|---------------|---------------|
| زمان اعطای تسهیلات                                  | سررسید اولین قسط |     |      | تعداد اقساط | مبلغ تسهیلات | نرخ | سررسید آخرین قسط |     |      | وصول اقساط | درآمد تخفیفات | سود تضمین شده |
|                                                     | روز              | ماه | سال  |             |              |     | روز              | ماه | سال  |            |               |               |
| دی ۱۴۰۳                                             | ۳۰               | ۱۱  | ۱۴۰۳ | ۳۶          | ۱۸۳,۵۲۶      | %۲۶ | ۳۰               | ۱۰  | ۱۴۰۶ | ۲۳۵,۹۸۱    | ۳۰,۳۳۱        | ۹۳,۵۳۲        |
| بهمن ۱۴۰۳                                           | ۲۹               | ۱۲  | ۱۴۰۳ | ۳۶          | ۱۹۲,۱۴۲      | %۲۶ | ۳۰               | ۱۱  | ۱۴۰۶ | ۲۴۲,۹۳۹    | ۳۱,۷۵۵        | ۹۸,۵۳۳        |
| اسفند ۱۴۰۳                                          | ۳۱               | ۰۱  | ۱۴۰۴ | ۳۶          | ۲۰۱,۱۶۴      | %۲۶ | ۲۹               | ۱۲  | ۱۴۰۶ | ۲۵۰,۲۲۴    | ۳۳,۲۴۶        | ۱۰۳,۶۹۲       |
| فروردین ۱۴۰۴                                        | ۳۱               | ۰۲  | ۱۴۰۴ | ۳۶          | ۱۷۹,۲۰۷      | %۲۶ | ۳۱               | ۰۱  | ۱۴۰۷ | ۲۵۸,۴۰۳    | ۲۹,۶۱۸        | ۱۰۹,۰۱۵       |
| اردیبهشت ۱۴۰۴                                       | ۳۱               | ۰۳  | ۱۴۰۴ | ۳۶          | ۲۱۹,۶۳۳      | %۲۶ | ۳۱               | ۰۲  | ۱۴۰۷ | ۲۶۶,۹۶۷    | ۳۶,۲۹۹        | ۱۱۳,۵۱۲       |
| خرداد ۱۴۰۴                                          | ۳۱               | ۰۴  | ۱۴۰۴ | ۳۶          | ۲۲۹,۹۴۵      | %۲۶ | ۳۱               | ۰۳  | ۱۴۰۷ | ۲۶۸,۸۶۱    | ۳۸,۰۰۳        | ۱۱۹,۱۶۵       |
| تیر ۱۴۰۴                                            | ۳۱               | ۰۵  | ۱۴۰۴ | ۳۶          | ۱۴۸,۲۰۰      | %۲۶ | ۳۱               | ۰۴  | ۱۴۰۷ | ۲۷۷,۹۱۵    | ۲۴,۴۹۳        | ۹۳,۷۲۶        |
| مرداد ۱۴۰۴                                          | ۳۱               | ۰۶  | ۱۴۰۴ | ۳۶          | ۱۵۵,۱۵۸      | %۲۶ | ۳۱               | ۰۵  | ۱۴۰۷ | ۲۸۷,۲۱۷    | ۲۵,۶۴۳        | ۹۶,۸۱۲        |
| شهریور ۱۴۰۴                                         | ۳۱               | ۰۷  | ۱۴۰۴ | ۳۶          | ۱۷۴,۲۱۸      | %۲۶ | ۳۱               | ۰۶  | ۱۴۰۷ | ۲۹۶,۹۵۶    | ۲۸,۷۹۳        | ۹۹,۹۹۶        |
| مهر ۱۴۰۴                                            | ۳۰               | ۰۸  | ۱۴۰۴ | ۳۶          | ۱۸۲,۳۹۸      | %۲۶ | ۳۰               | ۰۷  | ۱۴۰۷ | ۳۰۷,۱۵۱    | ۳۰,۱۴۵        | ۱۰۳,۶۵۴       |
| آبان ۱۴۰۴                                           | ۳۰               | ۰۹  | ۱۴۰۴ | ۳۶          | ۴۰,۳۴۴       | %۲۶ | ۳۰               | ۰۸  | ۱۴۰۷ | ۳۱۵,۱۰۷    | ۶,۶۶۸         | ۱۰۷,۴۲۷       |
| آذر ۱۴۰۴                                            | ۳۰               | ۱۰  | ۱۴۰۴ | ۳۶          | ۱۹۲,۸۵۵      | %۲۶ | ۳۰               | ۰۹  | ۱۴۰۷ | ۳۲۵,۱۳۵    | ۳۱,۸۷۳        | ۱۰۶,۵۵۱       |
| جمع                                                 |                  |     |      |             | ۲,۰۹۸,۷۹۱    |     |                  |     |      | ۳,۳۳۲,۸۵۶  | ۳۴۶,۸۶۷       | ۱,۲۴۵,۶۱۵     |

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر  
حسابداران رسمی  
پیوست گزارش





تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۵ با فرض عدم افزایش سرمایه

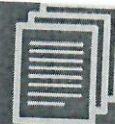
| سود تضمین شده | درآمد تخفیفات | وصول اقساط | سررسید آخرین قسط |     |     | نرخ | تعداد اقساط | مبلغ تسهیلات | سررسید اولین قسط |     |     | زمان اعطای تسهیلات |
|---------------|---------------|------------|------------------|-----|-----|-----|-------------|--------------|------------------|-----|-----|--------------------|
|               |               |            | سال              | ماه | روز |     |             |              | سال              | ماه | روز |                    |
| ۱۱۰.۴۱۶       | ۳۲.۷۴۳        | ۳۴۱.۹۶۲    | ۱۴۰۷             | ۱۰  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۹۸.۲۳۱      | ۱۴۰۴             | ۱۱  | ۳۰  | دی ۱۴۰۴            |
| ۱۱۴.۲۸۳       | ۳۴.۲۸۱        | ۳۴۸.۵۵۶    | ۱۴۰۷             | ۱۱  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۰۷.۴۲۳      | ۱۴۰۴             | ۱۲  | ۲۹  | بهمن ۱۴۰۴          |
| ۱۱۸.۲۷۳       | ۳۵.۸۹۰        | ۳۵۵.۴۶۰    | ۱۴۰۷             | ۱۲  | ۲۹  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۱۷.۱۶۱      | ۱۴۰۵             | ۰۱  | ۳۱  | اسفند ۱۴۰۴         |
| ۱۲۲.۳۹۰       | ۳۸.۰۰۵        | ۳۶۳.۷۰۷    | ۱۴۰۸             | ۰۱  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۶۹.۴۵۰      | ۱۴۰۵             | ۰۲  | ۳۱  | فروردین ۱۴۰۵       |
| ۱۲۴.۸۰۳       | ۳۵.۳۰۱        | ۳۶۷.۶۴۷    | ۱۴۰۸             | ۰۲  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۱۳.۵۹۷      | ۱۴۰۵             | ۰۳  | ۳۱  | اردیبهشت ۱۴۰۵      |
| ۱۲۸.۴۳۸       | ۳۶.۹۵۹        | ۳۶۸.۱۶۲    | ۱۴۰۸             | ۰۳  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۲۳.۶۲۶      | ۱۴۰۵             | ۰۴  | ۳۱  | خرداد ۱۴۰۵         |
| ۱۱۹.۱۱۸       | ۳۳.۲۱۳        | ۳۷۷.۰۰۶    | ۱۴۰۸             | ۰۴  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۴۰.۴۵۲      | ۱۴۰۵             | ۰۵  | ۳۱  | تیر ۱۴۰۵           |
| ۱۲۰.۰۲۱       | ۳۴.۳۰۲        | ۳۸۶.۰۳۸    | ۱۴۰۸             | ۰۵  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۴۷.۰۴۶      | ۱۴۰۵             | ۰۶  | ۳۱  | مرداد ۱۴۰۵         |
| ۱۲۰.۹۵۳       | ۳۹.۰۳۲        | ۳۹۵.۴۹۵    | ۱۴۰۸             | ۰۶  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۷۵.۶۶۵      | ۱۴۰۵             | ۰۷  | ۳۱  | شهریور ۱۴۰۵        |
| ۱۲۲.۶۰۲       | ۱۳.۸۶۸        | ۳۰۵.۳۹۶    | ۱۴۰۸             | ۰۷  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۸۳.۹۱۳       | ۱۴۰۵             | ۰۸  | ۳۰  | مهر ۱۴۰۵           |
| ۱۳۱.۱۳۶       | ۱۸.۱۱۲        | ۳۱۲.۵۱۵    | ۱۴۰۸             | ۰۸  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۰.۹۶۶       | ۱۴۰۵             | ۰۹  | ۳۰  | آبان ۱۴۰۵          |
| ۱۱۷.۱۸۹       | ۳۱.۱۳۱        | ۳۲۱.۹۹۸    | ۱۴۰۸             | ۰۹  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۸۸.۳۶۷      | ۱۴۰۵             | ۱۰  | ۳۰  | آذر ۱۴۰۵           |
| ۱.۴۳۹.۶۲۳     | ۳۳۶.۵۳۹       | ۳.۳۴۳.۹۴۱  |                  |     |     |     |             | ۱.۹۷۵.۷۸۸    |                  |     |     | جمع                |

جدول ۸: تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۶ با فرض عدم افزایش سرمایه

| سود تضمین شده | درآمد تخفیفات | وصول اقساط | سررسید آخرین قسط |     |     | نرخ | تعداد اقساط | مبلغ تسهیلات | سررسید اولین قسط |     |     | زمان اعطای تسهیلات |
|---------------|---------------|------------|------------------|-----|-----|-----|-------------|--------------|------------------|-----|-----|--------------------|
|               |               |            | سال              | ماه | روز |     |             |              | سال              | ماه | روز |                    |
| ۱۱۸.۷۱۹       | ۳۳.۲۸۹        | ۳۲۰.۴۰۶    | ۱۴۰۸             | ۱۰  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۹۲.۳۸۷      | ۱۴۰۵             | ۱۱  | ۳۰  | دی ۱۴۰۵            |
| ۱۲۰.۱۴۴       | ۳۳.۲۸۹        | ۳۲۰.۰۹۲    | ۱۴۰۸             | ۱۱  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۰۱.۴۱۹      | ۱۴۰۵             | ۱۲  | ۲۹  | بهمن ۱۴۰۵          |
| ۱۲۱.۶۱۵       | ۳۴.۸۵۱        | ۳۲۳.۱۱۱    | ۱۴۰۸             | ۱۲  | ۲۹  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۱۰.۸۷۶      | ۱۴۰۶             | ۰۱  | ۳۱  | اسفند ۱۴۰۵         |
| ۱۲۳.۱۳۲       | ۳۵.۰۶۲        | ۳۲۶.۹۰۸    | ۱۴۰۹             | ۰۱  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۵۱.۶۴۱      | ۱۴۰۶             | ۰۲  | ۳۱  | فروردین ۱۴۰۶       |
| ۱۲۲.۵۰۸       | ۳۳.۳۸۰        | ۳۲۵.۸۴۲    | ۱۴۰۹             | ۰۲  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۰۱.۹۷۰      | ۱۴۰۶             | ۰۳  | ۳۱  | اردیبهشت ۱۴۰۶      |
| ۱۲۳.۲۳۲       | ۳۴.۹۴۷        | ۳۰۶.۶۹۸    | ۱۴۰۹             | ۰۳  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۱۱.۴۵۳      | ۱۴۰۶             | ۰۴  | ۳۱  | خرداد ۱۴۰۶         |
| ۱۲۳.۲۷۱       | ۳۴.۶۸۴        | ۲۹۴.۷۱۱    | ۱۴۰۹             | ۰۴  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۰۹.۸۶۱      | ۱۴۰۶             | ۰۵  | ۳۱  | تیر ۱۴۰۶           |
| ۱۲۳.۷۷۷       | ۳۴.۶۳۲        | ۲۹۵.۶۶۹    | ۱۴۰۹             | ۰۵  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۰۹.۵۴۷      | ۱۴۰۶             | ۰۶  | ۳۱  | مرداد ۱۴۰۶         |
| ۱۲۴.۱۹۶       | ۳۹.۴۱۶        | ۲۹۶.۲۶۹    | ۱۴۰۹             | ۰۶  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۳۸.۴۹۲      | ۱۴۰۶             | ۰۷  | ۳۱  | شهریور ۱۴۰۶        |
| ۱۲۵.۴۴۹       | ۲۳.۵۱۶        | ۲۹۶.۴۷۲    | ۱۴۰۹             | ۰۷  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۴۲.۲۹۰      | ۱۴۰۶             | ۰۸  | ۳۰  | مهر ۱۴۰۶           |
| ۱۲۳.۵۷۶       | ۱.۷۴۰         | ۲۹۴.۴۴۸    | ۱۴۰۹             | ۰۸  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۰.۵۲۸       | ۱۴۰۶             | ۰۹  | ۳۰  | آبان ۱۴۰۶          |
| ۱۱۷.۵۰۴       | ۳۶.۷۰۳        | ۲۹۲.۴۷۴    | ۱۴۰۹             | ۰۹  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۲۲.۰۷۹      | ۱۴۰۶             | ۱۰  | ۳۰  | آذر ۱۴۰۶           |
| ۱.۴۶۷.۲۲۳     | ۳۶۵.۵۰۷       | ۳.۶۹۳.۱۰۰  |                  |     |     |     |             | ۲.۲۰۲.۵۴۳    |                  |     |     | جمع                |

مونسسه حسابرسی هدف نوین نگر  
حسابداران رسمی  
پیوست گزارش





جدول ۸: تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۷ با فرض عدم افزایش سرمایه

| سود تضمین شده | درآمد تخفیفات | وصول اقساط | سررسید آخرین قسط |     |     | نرخ | تعداد اقساط | مبلغ تسهیلات | سررسید اولین قسط |     |     | زمان اعطای تسهیلات |
|---------------|---------------|------------|------------------|-----|-----|-----|-------------|--------------|------------------|-----|-----|--------------------|
|               |               |            | سال              | ماه | روز |     |             |              | سال              | ماه | روز |                    |
| ۱۱۸,۵۴۵       | ۳۳,۷۰۶        | ۲۸۹,۹۲۲    | ۱۴۰۹             | ۱۰  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۰۳,۹۴۶      | ۱۴۰۶             | ۱۱  | ۳۰  | دی ۱۴۰۶            |
| ۱۱۹,۴۲۵       | ۳۳,۸۶۵        | ۲۹۱,۰۸۹    | ۱۴۰۹             | ۱۱  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۰۴,۹۰۵      | ۱۴۰۶             | ۱۲  | ۲۹  | بهمن ۱۴۰۶          |
| ۱۲۰,۳۳۳       | ۳۳,۹۶۴        | ۲۹۱,۹۸۴    | ۱۴۰۹             | ۱۲  | ۲۹  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۰۵,۵۰۴      | ۱۴۰۷             | ۰۱  | ۳۱  | اسفند ۱۴۰۶         |
| ۱۲۱,۲۶۹       | ۳۲,۴۹۲        | ۲۹۳,۲۵۱    | ۱۴۱۰             | ۰۱  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۳۶,۰۹۰      | ۱۴۰۷             | ۰۲  | ۳۱  | فروردین ۱۴۰۷       |
| ۱۲۰,۰۳۱       | ۲۹,۳۴۸        | ۲۸۷,۱۵۲    | ۱۴۱۰             | ۰۲  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۷۷,۵۷۷      | ۱۴۰۷             | ۰۳  | ۳۱  | اردیبهشت ۱۴۰۷      |
| ۱۲۰,۱۳۱       | ۲۹,۰۲۲        | ۲۸۵,۵۸۵    | ۱۴۱۰             | ۰۳  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۷۵,۶۰۳      | ۱۴۰۷             | ۰۴  | ۳۱  | خرداد ۱۴۰۷         |
| ۱۲۰,۲۳۴       | ۲۸,۶۰۰        | ۲۸۵,۴۹۷    | ۱۴۱۰             | ۰۴  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۷۳,۰۵۱      | ۱۴۰۷             | ۰۵  | ۳۱  | تیر ۱۴۰۷           |
| ۱۲۰,۳۴۰       | ۲۸,۷۹۳        | ۲۸۵,۰۶۳    | ۱۴۱۰             | ۰۵  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۷۴,۲۱۸      | ۱۴۰۷             | ۰۶  | ۳۱  | مرداد ۱۴۰۷         |
| ۱۲۰,۴۵۰       | ۳۳,۲۵۶        | ۲۸۴,۰۷۹    | ۱۴۱۰             | ۰۶  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۰۱,۲۲۰      | ۱۴۰۷             | ۰۷  | ۳۱  | شهریور ۱۴۰۷        |
| ۱۲۱,۳۹۰       | ۸,۶۷۵         | ۲۸۲,۵۹۱    | ۱۴۱۰             | ۰۷  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۵۲,۴۸۷       | ۱۴۰۷             | ۰۸  | ۳۰  | مهر ۱۴۰۷           |
| ۱۱۷,۶۱۰       | ۸۴۱           | ۲۸۰,۶۲۹    | ۱۴۱۰             | ۰۸  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۵۰,۰۸۹       | ۱۴۰۷             | ۰۹  | ۳۰  | آبان ۱۴۰۷          |
| ۱۱۲,۴۰۲       | ۳۲,۱۸۳        | ۲۷۸,۱۵۴    | ۱۴۱۰             | ۰۹  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۹۴,۷۳۳      | ۱۴۰۷             | ۱۰  | ۳۰  | آذر ۱۴۰۷           |
| ۱,۴۳۲,۱۶۰     | ۳۱۴,۷۴۴       | ۳,۴۳۴,۹۹۶  |                  |     |     |     |             | ۱,۹۰۴,۴۳۳    |                  |     |     | جمع                |



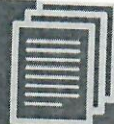


#### ۴- پیش بینی عملکرد مالی شرکت (با فرض افزایش سرمایه)

مفروضات استفاده شده برای برآورد صورت‌های مالی آتی شرکت با فرض افزایش سرمایه همانند مفروضات ذکر شده به منظور پیش‌بینی صورت‌های مالی شرکت بدون در نظر گرفتن افزایش سرمایه است، با این تفاوت که وجه نقدی ورودی (منابع) شرکت برای انجام عملیات لیزینگ افزایش پیدا کرده است که باعث افزایش درآمدهای شرکت بوده و در نهایت عملکرد عملیاتی شرکت را بهبود می‌بخشد.

| ۴-۱- پیش بینی صورت منابع و مصارف نقدی با فرض افزایش سرمایه |             |             |             |             |             |
|------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| جدول منابع و مصارف نقدی - میلیون ریال                      |             |             |             |             |             |
| شرح                                                        | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰  | ۱۴۰۴/۰۹/۳۰  | ۱۴۰۵/۰۹/۳۰  | ۱۴۰۶/۰۹/۳۰  | ۱۴۰۷/۰۹/۳۰  |
| مانده وجه نقد اول سال                                      | ۸۱,۴۶۹      | .           | .           | .           | .           |
| منابع:                                                     |             |             |             |             |             |
| وصول اقساط                                                 | ۱,۳۲۳,۶۷۵   | ۳,۹۲۷,۶۵۹   | ۵,۳۵۸,۰۱۹   | ۶,۷۱۱,۶۹۹   | ۷,۳۴۱,۷۳۶   |
| وصولی بابت سود سپرده بانکی و سایر                          | ۴۰,۳۰۴      | ۲۰۲,۷۸۱     | ۴۸۳۹        | ۶,۱۲۳       | ۷,۷۸۳       |
| بابت فروش واحد سرمایه گذاری                                | .           | .           | .           | .           | .           |
| بابت اخذ تسهیلات                                           | ۶۰۰,۰۰۰     | .           | .           | .           | .           |
| بابت افزایش سرمایه                                         | .           | ۱,۹۸۹,۳۵۹   | .           | .           | .           |
| جمع منابع                                                  | ۲,۰۴۵,۴۴۸   | ۶,۱۱۹,۷۹۹   | ۵,۳۶۲,۸۵۸   | ۶,۷۱۷,۸۲۲   | ۷,۳۵۲,۲۱۷   |
| مصارف:                                                     |             |             |             |             |             |
| پرداخت بابت اعطای تسهیلات                                  | (۱,۶۲۱,۰۰۵) | (۴,۹۲۰,۹۵۰) | (۳,۳۸۶,۰۵۶) | (۴,۳۶۸,۳۳۱) | (۴,۷۰۸,۹۰۲) |
| پرداخت بابت هزینه تسهیلات                                  | (۵۸۲,۳۷۶)   | (۷۴۴,۷۵۲)   | (۷۴۴,۷۵۲)   | (۷۴۴,۷۵۲)   | (۷۴۴,۷۵۲)   |
| پرداخت بابت هزینه های عمومی و اداری                        | (۶۱,۵۰۰)    | (۱۷۱,۱۵۹)   | (۲۱۷,۶۲۰)   | (۲۷۶,۷۹۸)   | (۳۵۲,۲۰۳)   |
| پرداخت بابت هزینه مالیات                                   | (۱۱,۰۸۷)    | (۷۹,۹۷۶)    | (۳۱۶,۵۸۹)   | (۴۵۷,۱۱۸)   | (۵۲۸,۶۳۴)   |
| پرداخت بابت سود سهام                                       | (۳۹,۴۸۰)    | (۱۵۳,۴۱۵)   | (۶۹۷,۸۴۱)   | (۸۷۰,۸۲۳)   | (۱,۰۱۵,۰۱۹) |
| تسویه برخی از تعهدات                                       | .           | (۴۹,۵۴۷)    | .           | .           | .           |
| جمع مصارف                                                  | ۲,۰۴۵,۴۴۸   | (۶,۱۱۹,۷۹۹) | (۵,۳۶۲,۸۵۸) | (۶,۷۱۷,۸۲۲) | (۷,۳۴۹,۵۱۰) |
| مانده وجه نقد پایان سال                                    | .           | .           | .           | .           | .           |





| ۴-۱-۲-درآمدهای عملیاتی با فرض افزایش سرمایه |                     |               |             |           |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------|-------------|-----------|
| سال                                         | درآمد سود تضمین شده | درآمد تخفیفات | درآمد جرائم | جمع       |
| ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                                  | ۳۶۰,۴۶۶             | ۲۶۷,۹۰۴       | ۲۱,۶۲۸      | ۶۴۹,۹۹۷   |
| ۱۴۰۴/۰۹/۳۰                                  | ۱,۶۵۹,۷۸۳           | ۸۱۳,۲۸۵       | ۹۹,۵۸۷      | ۲,۵۷۲,۶۵۵ |
| ۱۴۰۵/۰۹/۳۰                                  | ۲,۵۷۱,۹۱۴           | ۵۵۹,۶۱۴       | ۱۵۴,۳۱۵     | ۳,۲۸۵,۸۴۲ |
| ۱۴۰۶/۰۹/۳۰                                  | ۲,۸۱۴,۱۲۴           | ۷۲۵,۰۰۴       | ۱۶۸,۸۴۷     | ۳,۷۰۷,۹۷۵ |
| ۱۴۰۷/۰۹/۳۰                                  | ۲,۹۹۲,۰۷۴           | ۷۷۸,۲۴۰       | ۱۷۹,۵۲۴     | ۳,۹۴۹,۸۳۹ |

| ۴-۱-۱-پیش‌بینی صورت سود و زیان با فرض انجام افزایش سرمایه |         |            |            |            |            |            |
|-----------------------------------------------------------|---------|------------|------------|------------|------------|------------|
| صورت سود و زیان - میلیون ریال                             |         |            |            |            |            |            |
| شرح                                                       | یادداشت | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۵/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۶/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۷/۰۹/۳۰ |
| درآمدهای عملیاتی                                          |         | ۱,۱۷۹,۹۱۳  | ۲,۵۷۲,۶۵۵  | ۳,۲۸۵,۸۴۲  | ۳,۷۰۷,۹۷۵  | ۳,۹۴۹,۸۳۹  |
| بهای تمام شده                                             |         | (۶۰۶,۸۳۱)  | (۷۴۴,۷۵۲)  | (۷۴۴,۷۵۲)  | (۷۴۴,۷۵۲)  | (۷۴۴,۷۵۲)  |
| <b>سود ناخالص</b>                                         |         | ۵۷۳,۰۸۲    | ۱,۸۲۷,۹۰۴  | ۲,۵۴۱,۰۹۱  | ۲,۹۶۳,۲۲۳  | ۳,۲۰۵,۰۸۷  |
| هزینه های عمومی و اداری و فروش                            |         | (۱۷۳,۲۰۱)  | (۲۴۴,۹۵۷)  | (۲۵۵,۵۰۰)  | (۳۲۰,۰۵۳)  | (۳۹۹,۷۵۶)  |
| سایر درآمدها                                              |         | ۲,۵۳۶      | ۳,۲۷۹      | ۴,۲۴۵      | ۵,۴۹۹      | ۷,۱۲۸      |
| <b>سود عملیاتی</b>                                        |         | ۴۰۲,۴۱۷    | ۱,۵۸۶,۲۲۶  | ۲,۲۸۹,۸۳۵  | ۲,۶۴۸,۶۶۹  | ۲,۸۱۲,۴۵۹  |
| سایر درآمدها (هزینه های غیر عملیاتی)                      |         | ۵۳۹        | ۱۹۹,۵۰۲    | ۵۹۴        | ۶۲۴        | ۶۵۵        |
| <b>سود قبل از مالیات</b>                                  |         | ۴۰۲,۹۵۶    | ۱,۷۸۵,۷۲۸  | ۲,۲۹۰,۴۳۰  | ۲,۶۴۹,۲۹۳  | ۲,۸۱۳,۱۱۵  |
| هزینه مالیات بر درآمد                                     |         | (۷۹,۹۷۶)   | (۳۱۶,۵۸۹)  | (۴۵۷,۱۱۸)  | (۵۲۸,۶۳۴)  | (۵۶۱,۰۶۶)  |
| <b>سود خالص</b>                                           |         | ۳۲۲,۹۸۰    | ۱,۴۶۹,۱۳۹  | ۱,۸۳۳,۳۱۱  | ۲,۱۲۰,۶۵۹  | ۲,۲۵۲,۰۴۸  |

مؤسسه حسابرسی هدف نویسنده  
حسابداران رسمی  
پیوست گزارش





۳-۲- پیش بینی صورت وضعیت مالی با فرض افزایش سرمایه

| صورت وضعیت مالی (اعداد به میلیون ریال) |            |            |            |            |                                 |
|----------------------------------------|------------|------------|------------|------------|---------------------------------|
| ۱۴۰۷/۰۹/۳۰                             | ۱۴۰۶/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۵/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ |                                 |
|                                        |            |            |            |            | دارایی‌ها                       |
|                                        |            |            |            |            | دارایی‌های غیر جاری             |
| ۳۹,۱۹۱                                 | ۴۲,۰۱۴     | ۴۴,۸۳۷     | ۴۷,۶۶۰     | ۵۰,۴۸۳     | دارایی‌های ثابت مشهود           |
| ۱۰۳                                    | ۲۱۵        | ۳۲۷        | ۴۳۹        | ۵۵۱        | دارایی‌های نامشهود              |
| ۱۶,۳۲۱                                 | ۱۶,۳۲۱     | ۱۶,۳۲۱     | ۱۶,۳۲۱     | ۱۶,۳۲۱     | سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت        |
| ۱,۱۰۱,۹۸۳                              | ۱,۱۱۰,۸۳۰  | ۱,۱۸۵,۵۳۹  | ۱,۲۷۶,۶۹۱  | ۶۵۱,۷۹۰    | دریافتی‌های بلندمدت             |
| ۳۲,۸۳۹                                 | ۳۲,۸۳۹     | ۳۲,۸۳۹     | ۳۲,۸۳۹     | ۳۲,۸۳۹     | سایر دارایی‌ها                  |
| ۱,۰۱۹,۰۴۳۷                             | ۱,۲۰۲,۲۱۹  | ۹۱۲,۸۶۳    | ۱,۴۷۳,۹۵۰  | ۷۵۱,۹۸۴    | جمع دارایی‌های غیر جاری         |
|                                        |            |            |            |            | دارایی‌های جاری                 |
| ۱۱۰,۵۸,۹۹۴                             | ۹,۷۵۲,۵۸۵  | ۸,۷۰۰,۴۵۶  | ۶,۸۴۷,۲۶۳  | ۴,۰۶۴,۱۹۶  | دریافتی‌های تجاری و سایر        |
| ۵۹۹                                    | ۵۹۹        | ۵۹۹        | ۵۹۹        | ۵۹۹        | دریافتی‌ها                      |
| .                                      | .          | .          | .          | .          | سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت      |
| ۱۱,۰۵۹,۵۹۳                             | ۹,۷۵۳,۱۸۴  | ۸,۷۰۱,۰۵۵  | ۶,۸۴۷,۸۶۲  | ۴,۰۶۴,۷۹۵  | موجودی نقد                      |
| ۱۲,۲۵۰,۰۳۰                             | ۱۰,۹۵۵,۴۰۳ | ۹,۶۱۳,۹۱۸  | ۸,۳۲۱,۸۱۲  | ۴,۸۱۶,۷۷۹  | جمع دارایی‌های جاری             |
|                                        |            |            |            |            | جمع دارایی‌ها                   |
|                                        |            |            |            |            | حقوق مالکانه و بدهی‌ها          |
|                                        |            |            |            |            | حقوق مالکانه                    |
| ۳,۵۰۰,۰۰۰                              | ۲,۵۰۰,۰۰۰  | ۳,۵۰۰,۰۰۰  | ۳,۵۰۰,۰۰۰  | ۱,۴۰۰,۰۰۰  | سرمایه                          |
| .                                      | .          | .          | .          | .          | افزایش سرمایه در جریان          |
| ۳۶۵,۷۶۹                                | ۳۲۸,۱۴۸    | ۲۳۷,۵۳۷    | ۱۴۵,۸۶۲    | ۷۲,۴۰۵     | اندوخته قانونی                  |
| ۵۰,۹۲۰,۸۶                              | ۳,۸۹۲,۶۷۸  | ۲,۷۳۳,۴۶۲  | ۱,۶۸۹,۶۵۷  | ۴۳۷,۳۹۱    | سود انباشته                     |
| ۸,۹۵۷,۸۵۵                              | ۷,۷۲۰,۸۲۶  | ۶,۴۷۰,۹۹۰  | ۵,۳۳۵,۵۱۹  | ۱,۹۱۹,۷۹۶  | جمع حقوق مالکانه                |
|                                        |            |            |            |            | بدهی‌ها                         |
|                                        |            |            |            |            | بدهی‌های غیر جاری               |
| ۹۹,۶۸۱                                 | ۷۴,۵۲۲     | ۵۴,۳۸۹     | ۳۸,۲۸۳     | ۲۵,۳۹۸     | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان |
|                                        |            |            |            |            | جمع بدهی‌های غیر جاری           |
|                                        |            |            |            |            | بدهی‌های جاری                   |
| ۱۴۸,۹۱۶                                | ۱۴۸,۹۱۶    | ۱۴۸,۹۱۶    | ۱۴۸,۹۱۶    | ۲۲۰,۴۸۶    | سایر پرداختی‌ها                 |
| ۵۶۱,۰۶۶                                | ۵۲۸,۶۳۴    | ۴۵۷,۱۱۸    | ۳۱۶,۵۸۹    | ۷۹,۹۷۶     | مالیات پرداختنی                 |
| .                                      | .          | .          | .          | ۳۹,۰۷۱     | سود سهام پرداختنی               |
| ۲,۴۸۲,۵۰۵                              | ۲,۴۸۲,۵۰۵  | ۲,۴۸۲,۵۰۵  | ۲,۴۸۲,۵۰۵  | ۲,۵۳۲,۰۵۲  | تسهیلات مالی                    |
| ۳,۱۹۲,۴۸۷                              | ۳,۱۶۰,۰۵۵  | ۳,۰۸۸,۵۳۹  | ۲,۹۴۸,۰۱۰  | ۲,۸۷۱,۵۸۵  | جمع بدهی‌های جاری               |
| ۳,۲۹۲,۱۷۵                              | ۳,۲۳۴,۵۷۷  | ۳,۱۴۲,۹۲۸  | ۲,۹۸۶,۲۹۳  | ۲,۸۹۶,۹۸۳  | جمع بدهی‌ها                     |
| ۱۲,۲۵۰,۰۳۰                             | ۱۰,۹۵۵,۴۰۳ | ۹,۶۱۳,۹۱۸  | ۸,۳۲۱,۸۱۲  | ۴,۸۱۶,۷۷۹  | جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها      |

مؤسسه حسابداری هدف نوین  
حسابداران رسمی  
پیوست گزارش

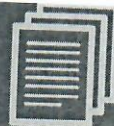




| شرح                                                         | سرمایه    | افزایش سرمایه در جریان | اندوخته قانونی | سود انباشته | تغییرات     |
|-------------------------------------------------------------|-----------|------------------------|----------------|-------------|-------------|
| مانده در ۱۴۰۲/۱۰/۰۱                                         | ۶۰۰,۰۰۰   | ۸۰۰,۰۰۰                | ۵۶,۲۵۶         | ۱۶۸,۵۶۰     | ۱,۶۲۴,۸۱۶   |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰        |           |                        |                |             |             |
| سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ |           |                        |                | ۲۴۴,۷۶۵     | ۲۴۴,۷۶۵     |
| سود سهام مصوب                                               |           |                        |                | (۲۸,۰۰۰)    | (۲۸,۰۰۰)    |
| ثبت افزایش سرمایه در جریان                                  | ۸۰۰,۰۰۰   | (۸۰۰,۰۰۰)              |                |             |             |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                     |           |                        | ۱۲,۲۳۹         | (۱۲,۲۳۹)    |             |
| مانده در ۱۴۰۳/۰۹/۳۰                                         | ۱,۴۰۰,۰۰۰ | ۰                      | ۶۸,۴۹۶         | ۳۷۳,۰۸۶     | ۱,۸۴۱,۵۸۱   |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰        |           |                        |                |             |             |
| سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ |           |                        |                | ۱,۴۶۹,۱۳۹   | ۱,۴۶۹,۱۳۹   |
| افزایش سرمایه                                               |           | ۲,۱۰۰,۰۰۰              |                |             | ۲,۱۰۰,۰۰۰   |
| ثبت افزایش سرمایه                                           | ۲,۱۰۰,۰۰۰ | (۲,۱۰۰,۰۰۰)            |                |             |             |
| سود سهام مصوب                                               |           |                        |                | (۱۵۳,۴۱۵)   | (۱۵۳,۴۱۵)   |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                     |           |                        | ۷۳,۴۵۷         | (۷۳,۴۵۷)    |             |
| مانده در ۱۴۰۴/۰۹/۳۰                                         | ۳,۵۰۰,۰۰۰ | ۰                      | ۱۴۵,۸۶۲        | ۱,۶۸۹,۶۵۷   | ۵,۳۳۵,۵۱۹   |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰        |           |                        |                |             |             |
| سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰ |           |                        |                | ۱,۸۳۳,۳۱۱   | ۱,۸۳۳,۳۱۱   |
| سود سهام مصوب                                               |           |                        |                | (۶۹۷,۸۴۱)   | (۶۹۷,۸۴۱)   |
| خصیص به اندوخته قانونی                                      |           |                        | ۹۱,۶۶۶         | (۹۱,۶۶۶)    |             |
| مانده در ۱۴۰۵/۰۹/۳۰                                         | ۳,۵۰۰,۰۰۰ | ۰                      | ۲۳۷,۵۲۷        | ۲,۷۳۳,۴۶۲   | ۶,۴۷۰,۹۹۰   |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۰۹/۳۰        |           |                        |                |             |             |
| سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۶/۰۹/۳۰ |           |                        |                | ۲,۱۲۰,۶۵۹   | ۲,۱۲۰,۶۵۹   |
| سود سهام مصوب                                               |           |                        |                | (۸۷۰,۸۲۳)   | (۸۷۰,۸۲۳)   |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                     |           |                        | ۹۰,۶۲۱         | (۹۰,۶۲۱)    |             |
| مانده در ۱۴۰۶/۰۹/۳۰                                         | ۳,۵۰۰,۰۰۰ | ۰                      | ۳۲۸,۱۴۸        | ۳,۸۹۲,۶۷۸   | ۷,۷۲۰,۸۲۶   |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۰۹/۳۰        |           |                        |                |             |             |
| سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال منتهی به ۱۴۰۷/۰۹/۳۰ |           |                        |                | ۲,۲۵۲,۰۴۸   | ۲,۲۵۲,۰۴۸   |
| سود سهام مصوب                                               |           |                        |                | (۱۰,۱۵۰,۱۹) | (۱۰,۱۵۰,۱۹) |
| تخصیص به اندوخته قانونی                                     |           |                        | ۳۷,۶۲۱         | (۳۷,۶۲۱)    |             |
| مانده در ۱۴۰۷/۰۹/۳۰                                         | ۳,۵۰۰,۰۰۰ | ۰                      | ۳۶۵,۷۶۹        | ۵,۰۹۲,۰۸۶   | ۸,۹۵۷,۸۵۵   |

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر  
حسابداران رسمی  
پیوست گزارش





#### ۴-۴- تسهیلات اعطایی با فرض افزایش سرمایه (میلیون ریال)

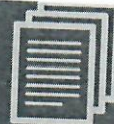
تسهیلات اعطایی در حالت افزایش سرمایه با استفاده از منابع در اختیار شرکت شامل وصول اقساط تسهیلات پرداخت شده در گذشته، منابع حاصل از افزایش سرمایه برای پنج سال مورد پیش‌بینی به شرح جدول زیر است:

| تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۳ با فرض افزایش سرمایه |                  |     |      |              |             |          |                  |     |      |            |               |
|-------------------------------------------------|------------------|-----|------|--------------|-------------|----------|------------------|-----|------|------------|---------------|
| زمان اعطای تسهیلات                              | سررسید اولین قسط |     |      | مبلغ تسهیلات | تعداد اقساط | نرخ موثر | سررسید آخرین قسط |     |      | وصول اقساط | درآمد تخفیفات |
|                                                 | روز              | ماه | سال  |              |             |          | روز              | ماه | سال  |            |               |
| تیر ۱۴۰۳                                        | ۳۱               | ۰۵  | ۱۴۰۴ | ۲۱۶,۵۵۱      | ۳۶          | ۲۶٪      | ۳۱               | ۰۴  | ۱۴۰۶ | ۲۷۱,۹۱۸    | ۷۸۹,۳۵        |
| مرداد ۱۴۰۳                                      | ۳۱               | ۰۶  | ۱۴۰۴ | ۱۴۵,۲۴۹      | ۳۶          | ۲۶٪      | ۳۱               | ۰۵  | ۱۴۰۶ | ۲۸۰,۵۳۵    | ۰۰۵,۳۴        |
| شهریور ۱۴۰۳                                     | ۳۰               | ۰۷  | ۱۴۰۴ | ۱۵۷,۶۱۲      | ۳۶          | ۲۶٪      | ۳۱               | ۰۶  | ۱۴۰۶ | ۲۸۹,۵۵۶    | ۰۴۹,۳۰۲       |
| مهر ۱۴۰۳                                        | ۳۰               | ۰۸  | ۱۴۰۴ | ۱۶۵,۰۱۲      | ۳۶          | ۲۶٪      | ۳۰               | ۰۷  | ۱۴۰۶ | ۲۹۹,۰۰۰    | ۲۷۱,۰۲۷       |
| آبان ۱۴۰۳                                       | ۳۰               | ۰۹  | ۱۴۰۴ | ۴۵۷,۳۵۰      | ۳۶          | ۲۶٪      | ۳۰               | ۰۸  | ۱۴۰۶ | ۳۰۷,۴۱۴    | ۵۸۶,۰۷۵       |
| آذر ۱۴۰۳                                        | ۳۰               | ۱۰  | ۱۴۰۴ | ۴۷۹,۲۳۲      | ۳۶          | ۲۶٪      | ۳۰               | ۰۹  | ۱۴۰۶ | ۳۱۹,۵۶۰    | ۲۰۳,۰۷۹       |
| جمع                                             |                  |     |      | ۱,۶۲۱,۰۰۵    |             |          |                  |     |      | ۱,۷۶۷,۹۸۳  | ۲۶۷,۹۰۴       |

| تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۴ با فرض افزایش سرمایه |                  |     |      |              |             |     |                  |     |      |            |               |
|-------------------------------------------------|------------------|-----|------|--------------|-------------|-----|------------------|-----|------|------------|---------------|
| زمان اعطای تسهیلات                              | سررسید اولین قسط |     |      | مبلغ تسهیلات | تعداد اقساط | نرخ | سررسید آخرین قسط |     |      | وصول اقساط | درآمد تخفیفات |
|                                                 | روز              | ماه | سال  |              |             |     | روز              | ماه | سال  |            |               |
| دی ۱۴۰۳                                         | ۳۰               | ۱۱  | ۱۴۰۴ | ۲۱۸,۶۰۲      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۰               | ۱۰  | ۱۴۰۶ | ۲۳۷,۹۰۱    | ۳۶,۱۲۸        |
| بهمن ۱۴۰۳                                       | ۳۰               | ۱۲  | ۱۴۰۴ | ۲۲۸,۸۶۶      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۰               | ۱۱  | ۱۴۰۶ | ۲۴۶,۵۰۶    | ۳۷,۸۲۵        |
| اسفند ۱۴۰۳                                      | ۳۱               | ۰۱  | ۱۴۰۵ | ۲۳۹,۶۱۱      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۲۹               | ۱۲  | ۱۴۰۶ | ۲۵۵,۵۱۵    | ۳۹,۶۰۱        |
| فروردین ۱۴۰۴                                    | ۳۱               | ۰۲  | ۱۴۰۵ | ۲۱۸,۸۷۰      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۱               | ۰۱  | ۱۴۰۷ | ۲۶۵,۵۰۰    | ۳۶,۱۷۳        |
| اردیبهشت ۱۴۰۴                                   | ۳۱               | ۰۳  | ۱۴۰۵ | ۲۶۱,۵۲۷      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۱               | ۰۲  | ۱۴۰۷ | ۲۷۵,۹۲۶    | ۴۳,۲۲۳        |
| خرداد ۱۴۰۴                                      | ۳۱               | ۰۴  | ۱۴۰۵ | ۲۷۳,۸۰۶      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۱               | ۰۳  | ۱۴۰۷ | ۲۷۹,۷۸۷    | ۴۵,۲۵۲        |
| تیر ۱۴۰۴                                        | ۳۱               | ۰۵  | ۱۴۰۵ | ۲۰۵,۰۳۲۳     | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۱               | ۰۴  | ۱۴۰۷ | ۲۹۰,۹۰۰    | ۳۵۵,۳۸۴       |
| مرداد ۱۴۰۴                                      | ۳۱               | ۰۶  | ۱۴۰۵ | ۲۶۱,۹۲۲      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۱               | ۰۵  | ۱۴۰۷ | ۲۹۴,۲۰۲    | ۴۳,۲۸۱        |
| شهریور ۱۴۰۴                                     | ۳۰               | ۰۷  | ۱۴۰۵ | ۲۸۶,۲۱۵      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۱               | ۰۶  | ۱۴۰۷ | ۳۰۸,۹۵۳    | ۴۷,۳۰۳        |
| مهر ۱۴۰۴                                        | ۳۰               | ۰۸  | ۱۴۰۵ | ۲۹۹,۶۵۳      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۰               | ۰۷  | ۱۴۰۷ | ۳۲۴,۴۰۷    | ۴۹,۵۲۴        |
| آبان ۱۴۰۴                                       | ۳۰               | ۰۹  | ۱۴۰۵ | ۱۶۰,۳۰۶      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۰               | ۰۸  | ۱۴۰۷ | ۳۳۷,۸۶۸    | ۲۶,۴۹۴        |
| آذر ۱۴۰۴                                        | ۳۰               | ۱۰  | ۱۴۰۵ | ۳۲۱,۲۴۸      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۰               | ۰۹  | ۱۴۰۷ | ۳۵۳,۵۲۸    | ۵۳,۰۹۳        |
| جمع                                             |                  |     |      | ۴,۹۲۰,۹۵۰    |             |     |                  |     |      | ۳,۹۷۰,۹۹۲  | ۸۱۳,۲۸۵       |

مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگر  
حسابداران رسمی  
پیوست گزارش





تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۵ با فرض افزایش سرمایه

| سود تضمین شده | درآمد تخفیفات | وصول اقساط | سررسید آخرین قسط |     |     | نرخ | تعداد اقساط | مبلغ تسهیلات | سررسید اولین قسط |     |     | زمان اعطای تسهیلات |
|---------------|---------------|------------|------------------|-----|-----|-----|-------------|--------------|------------------|-----|-----|--------------------|
|               |               |            | سال              | ماه | روز |     |             |              | سال              | ماه | روز |                    |
| ۱۹۳,۹۶۸       | ۵۴,۹۵۹        | ۳۷۶,۳۸۳    | ۱۴۰۷             | ۱۰  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۳۳۲,۵۴۲      | ۱۴۰۵             | ۱۱  | ۳۰  | دی ۱۴۰۴            |
| ۲۰۰,۴۸۲       | ۵۷,۵۴۰        | ۳۸۹,۲۸۸    | ۱۴۰۷             | ۱۱  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۳۴۸,۱۵۵      | ۱۴۰۵             | ۱۲  | ۲۹  | بهمن ۱۴۰۴          |
| ۲۰۷,۲۰۱       | ۶۰,۲۴۱        | ۴۰۲,۷۹۹    | ۱۴۰۷             | ۱۲  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۳۶۴,۵۰۰      | ۱۴۰۶             | ۰۱  | ۳۱  | اسفند ۱۴۰۴         |
| ۲۱۴,۱۳۴       | ۴۲,۱۴۰        | ۴۱۷,۹۶۴    | ۱۴۰۸             | ۰۱  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۵۴,۹۷۸      | ۱۴۰۶             | ۰۲  | ۳۱  | فروردین ۱۴۰۵       |
| ۲۱۷,۲۷۶       | ۵۷,۱۹۹        | ۴۲۵,۹۱۹    | ۱۴۰۸             | ۰۲  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۳۴۶,۰۹۷      | ۱۴۰۶             | ۰۳  | ۳۱  | اردیبهشت ۱۴۰۵      |
| ۲۲۳,۰۲۳       | ۵۹,۸۸۵        | ۴۳۶,۵۵۵    | ۱۴۰۸             | ۰۳  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۳۶۲,۳۴۶      | ۱۴۰۶             | ۰۴  | ۳۱  | خرداد ۱۴۰۵         |
| ۲۱۵,۸۸۲       | ۴۷,۲۱۵        | ۴۴۸,۰۱۲    | ۱۴۰۸             | ۰۴  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۸۵,۶۸۵      | ۱۴۰۶             | ۰۵  | ۳۱  | تیر ۱۴۰۵           |
| ۲۱۹,۰۳۳       | ۴۱,۱۶۸        | ۴۶۳,۸۶۳    | ۱۴۰۸             | ۰۵  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۴۹,۰۹۸      | ۱۴۰۶             | ۰۶  | ۳۱  | مرداد ۱۴۰۵         |
| ۲۲۰,۷۰۱       | ۵۰,۹۵۰        | ۴۷۸,۱۱۱    | ۱۴۰۸             | ۰۶  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۳۰۸,۲۸۱      | ۱۴۰۶             | ۰۷  | ۳۰  | شهریور ۱۴۰۵        |
| ۲۲۳,۹۲۵       | ۲۳,۵۹۳        | ۴۹۴,۲۲۸    | ۱۴۰۸             | ۰۷  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۴۲,۷۵۵      | ۱۴۰۶             | ۰۸  | ۳۰  | مهر ۱۴۰۵           |
| ۲۲۱,۵۵۱       | ۱,۹۲۰         | ۵۰۴,۱۲۰    | ۱۴۰۸             | ۰۸  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۱۶,۱۷       | ۱۴۰۶             | ۰۹  | ۳۰  | آبان ۱۴۰۵          |
| ۲۱۴,۷۳۷       | ۶۲,۸۰۳        | ۵۱۳,۶۳۳    | ۱۴۰۸             | ۰۹  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۳۸,۰۰۰۳      | ۱۴۰۶             | ۱۰  | ۳۰  | آذر ۱۴۰۵           |
| ۲,۵۷۱,۹۱۴     | ۵۵۹,۶۱۴       | ۵,۳۴۶,۹۸۴  |                  |     |     |     |             | ۳,۳۸۶,۰۵۶    |                  |     |     | جمع                |

تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۶ با فرض افزایش سرمایه

| سود تضمین شده | درآمد تخفیفات | وصول اقساط | سررسید آخرین قسط |     |     | نرخ | تعداد اقساط | مبلغ تسهیلات | سررسید اولین قسط |     |     | زمان اعطای تسهیلات |
|---------------|---------------|------------|------------------|-----|-----|-----|-------------|--------------|------------------|-----|-----|--------------------|
|               |               |            | سال              | ماه | روز |     |             |              | سال              | ماه | روز |                    |
| ۲۱۹,۲۵۶       | ۶۸,۰۰۴        | ۵۲۱,۰۳۹    | ۱۴۰۸             | ۱۰  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۳۹۳,۰۲۰      | ۱۴۰۶             | ۱۱  | ۳۰  | دی ۱۴۰۵            |
| ۲۲۳,۹۶۸       | ۶۸,۰۰۴        | ۵۳۰,۱۴۵    | ۱۴۰۸             | ۱۱  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۴۱۱,۴۷۲      | ۱۴۰۶             | ۱۲  | ۲۹  | بهمن ۱۴۰۵          |
| ۲۲۸,۷۲۷       | ۷۱,۱۹۷        | ۵۴۳,۰۲۶    | ۱۴۰۸             | ۱۲  | ۲۹  | %۲۶ | ۳۶          | ۴۳۰,۷۹۰      | ۱۴۰۷             | ۰۱  | ۳۱  | اسفند ۱۴۰۵         |
| ۲۳۳,۶۳۵       | ۴۴,۳۲۰        | ۵۵۷,۱۴۸    | ۱۴۰۹             | ۰۱  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۶۸,۱۶۹      | ۱۴۰۷             | ۰۲  | ۳۱  | فروردین ۱۴۰۶       |
| ۲۳۲,۹۱۰       | ۶۵,۲۸۸        | ۵۶۱,۵۵۲    | ۱۴۰۹             | ۰۲  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۳۹۵,۰۳۹      | ۱۴۰۷             | ۰۳  | ۳۱  | اردیبهشت ۱۴۰۶      |
| ۲۳۵,۷۸۰       | ۶۸,۳۵۳        | ۵۵۱,۴۷۳    | ۱۴۰۹             | ۰۳  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۴۱۳,۵۸۶      | ۱۴۰۷             | ۰۴  | ۳۱  | خرداد ۱۴۰۶         |
| ۲۳۸,۱۳۲       | ۶۹,۶۵۹        | ۵۴۸,۹۷۶    | ۱۴۰۹             | ۰۴  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۴۲۱,۴۸۵      | ۱۴۰۷             | ۰۵  | ۳۱  | تیر ۱۴۰۶           |
| ۲۴۰,۸۲۲       | ۶۲,۹۸۵        | ۵۵۹,۸۷۰    | ۱۴۰۹             | ۰۵  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۳۸۱,۱۰۷      | ۱۴۰۷             | ۰۶  | ۳۱  | مرداد ۱۴۰۶         |
| ۰۱۴۲۴۲        | ۷۶,۱۴۸        | ۵۶۸,۵۲۴    | ۱۴۰۹             | ۰۶  | ۳۱  | %۲۶ | ۳۶          | ۴۶۰,۷۴۸      | ۱۴۰۷             | ۰۷  | ۳۰  | شهریور ۱۴۰۶        |
| ۴۱۵۲۴۵        | ۴۳,۷۹۳        | ۵۷۹,۱۶۳    | ۱۴۰۹             | ۰۷  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۲۶۴,۹۸۰      | ۱۴۰۷             | ۰۸  | ۳۰  | مهر ۱۴۰۶           |
| ۲۳۲,۲۷۴       | ۳,۱۱۵         | ۵۸۲,۸۹۹    | ۱۴۰۹             | ۰۸  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۱۸,۸۵۱       | ۱۴۰۷             | ۰۹  | ۳۰  | آبان ۱۴۰۶          |
| ۲۳۱,۰۹۰       | ۸۴,۱۲۷        | ۵۷۹,۴۸۱    | ۱۴۰۹             | ۰۹  | ۳۰  | %۲۶ | ۳۶          | ۵۰۹,۰۸۶      | ۱۴۰۷             | ۱۰  | ۳۰  | آذر ۱۴۰۶           |
| ۲,۸۱۴,۱۲۴     | ۷۲۵,۰۰۴       | ۶,۶۸۳,۲۹۴  |                  |     |     |     |             | ۴,۳۶۸,۳۳۱    |                  |     |     | جمع                |





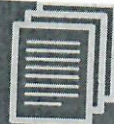
| تسهیلات اعطایی در سال ۱۴۰۷ با فرض افزایش سرمایه |                  |     |      |              |             |     |                  |     |      |            |               |
|-------------------------------------------------|------------------|-----|------|--------------|-------------|-----|------------------|-----|------|------------|---------------|
| زمان اعطای تسهیلات                              | سررسید اولین قسط |     |      | مبلغ تسهیلات | تعداد اقساط | نرخ | سررسید آخرین قسط |     |      | وصول اقساط | درآمد تخفیفات |
|                                                 | روز              | ماه | سال  |              |             |     | روز              | ماه | سال  |            |               |
| دی ۱۴۰۶                                         | ۳۰               | ۱۱  | ۱۴۰۶ | ۵۰۴,۳۴۲      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۰               | ۱۰  | ۱۴۰۹ | ۵۹۰,۳۱۸    | ۸۳,۳۵۳        |
| بهمن ۱۴۰۶                                       | ۲۹               | ۱۲  | ۱۴۰۶ | ۵۱۷,۷۵۸      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۰               | ۱۱  | ۱۴۰۹ | ۶۰۳,۹۴۲    | ۸۵,۵۷۰        |
| اسفند ۱۴۰۶                                      | ۳۱               | ۰۱  | ۱۴۰۷ | ۵۳۱,۳۲۱      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۲۹               | ۱۲  | ۱۴۰۹ | ۶۱۷,۸۰۱    | ۸۷,۸۱۱        |
| فروردین ۱۴۰۷                                    | ۳۱               | ۰۲  | ۱۴۰۷ | ۳۳۳,۵۶۳      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۱               | ۰۱  | ۱۴۱۰ | ۶۳۲,۵۶۰    | ۵۵,۱۲۸        |
| اردیبهشت ۱۴۰۷                                   | ۳۱               | ۰۳  | ۱۴۰۷ | ۴۷۱,۱۰۷      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۱               | ۰۲  | ۱۴۱۰ | ۶۳۳,۸۷۰    | ۷۷,۸۶۰        |
| خرداد ۱۴۰۷                                      | ۳۱               | ۰۴  | ۱۴۰۷ | ۴۸۰,۹۴۶      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۱               | ۰۳  | ۱۴۱۰ | ۰۲۹,۶۴۴    | ۷۹,۴۸۶        |
| تیر ۱۴۰۷                                        | ۳۱               | ۰۵  | ۱۴۰۷ | ۴۹۰,۶۷۲      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۱               | ۰۴  | ۱۴۱۰ | ۳۹۴,۶۵۶    | ۸۱,۰۹۳        |
| مرداد ۱۴۰۷                                      | ۳۱               | ۰۶  | ۱۴۰۷ | ۳۶۲,۷۵۱      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۱               | ۰۵  | ۱۴۱۰ | ۷۸۴,۵۷۶    | ۵۹,۹۵۲        |
| شهریور ۱۴۰۷                                     | ۳۰               | ۰۷  | ۱۴۰۷ | ۴۴۶,۷۸۰      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۱               | ۰۶  | ۱۴۰۹ | ۶۳۹,۵۷۹    | ۷۳,۸۳۹        |
| مهر ۱۴۰۷                                        | ۳۰               | ۰۸  | ۱۴۰۷ | ۷۴,۳۱۹       | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۰               | ۰۷  | ۱۴۱۰ | ۴۲۳,۵۸۴    | ۱۲,۲۸۳        |
| آبان ۱۴۰۷                                       | ۳۰               | ۰۹  | ۱۴۰۷ | ۸,۷۲۰        | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۰               | ۰۸  | ۱۴۱۰ | ۵۷۷,۹۸۰    | ۱,۴۴۱         |
| آذر ۱۴۰۷                                        | ۳۰               | ۱۰  | ۱۴۰۷ | ۴۸۶,۶۲۲      | ۳۶          | ۲۶٪ | ۳۰               | ۰۹  | ۱۴۱۰ | ۵۷۰,۰۴۴    | ۸۰,۴۲۴        |
| جمع                                             |                  |     |      | ۴,۷۰۸,۹۰۲    |             |     |                  |     |      | ۷,۲۶۷,۷۸۴  | ۷۷۸,۲۴۰       |

##### ۵- مقایسه نتایج حاصل از افزایش سرمایه با عدم افزایش سرمایه

| شرح                                                                                              | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰    | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ | ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------|------------|------------|
| سود خالص با فرض عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال                                                  | ۳۱۷,۰۸۸    | ۵۸۲,۹۱۹    | ۶۹۶,۱۹۹       | ۷۰۲,۳۰۱    | ۵۷۱,۳۳۸    |
| سود هر سهم با فرض عدم افزایش سرمایه - ریال                                                       | ۲۲۶        | ۴۱۶        | ۴۹۷           | ۵۰۲        | ۴۰۸        |
| سود خالص با فرض افزایش سرمایه - میلیون ریال                                                      | ۳۲۲,۹۸۰    | ۱,۴۶۹,۱۳۹  | ۱,۸۳۳,۳۱۱     | ۲,۱۲۰,۶۵۹  | ۲,۲۵۲,۰۴۸  |
| سود هر سهم با فرض افزایش سرمایه - ریال                                                           | ۲۳۱        | ۴۲۰        | ۵۲۴           | ۶۰۶        | ۶۴۳        |
| تفاوت سود خالص (فرض عدم افزایش با افزایش سرمایه) - میلیون ریال                                   | ۵,۸۹۲      | ۸۸۶,۲۲۰    | ۱,۱۳۷,۱۱۲     | ۱,۴۱۸,۳۵۸  | ۱,۶۸۰,۷۱۱  |
| درصد تفاوت سود خالص (فرض عدم افزایش سرمایه با افزایش سرمایه)                                     | ۲٪         | ۱۵۲٪       | ۱۶۳٪          | ۲۰۲٪       | ۲۹۴٪       |
| تفاوت سود هر سهم (فرض عدم افزایش سرمایه با افزایش سرمایه) - ریال                                 | ۴          | ۳          | ۲۷            | ۱۰۴        | ۲۳۵        |
| درصد سود هر سهم (فرض عدم افزایش سرمایه با عدم افزایش سرمایه) - ریال                              | ۲٪         | ۱٪         | ۵٪            | ۲۱٪        | ۵۸٪        |
| خالص ارزش فعلی تفاوت سود با فرض عدم افزایش و فرض افزایش سرمایه - میلیون ریال - نرخ تنزیل ۲۵ درصد | ۵۶۷,۱۸۱    | ۵۸۲,۲۰۱    | ۵۸۰,۹۵۹       | ۵۵۰,۷۳۵    | ۴۸۵,۲۴۹    |
| جمع ارزش فعلی تغییرات در سود خالص برای ۵ سال آتی - میلیون ریال                                   |            |            | ۲,۲۸۱,۰۷۷     |            |            |
| خالص ارزش فعلی - میلیون ریال                                                                     |            |            | ۱,۸۱۰,۷۷      |            |            |
| دوره بازگشت سرمایه                                                                               |            |            | ۳ سال و ۱ ماه |            |            |
| نرخ بازده داخلی                                                                                  |            |            | ۳۴ درصد       |            |            |

مؤسسه حسابرسی هدف نوین نگار  
حسابداران رسمی  
پیوست گزارش





## ۶- عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت لیزینگ ایران و شرق با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر است:

ریسک افزایش نرخ تسهیلات بانکی یکی از مهمترین ریسک‌های شرکت بوده و منجر به افزایش هزینه تامین مالی شرکت علی‌رغم در نظر گرفتن حاشیه سود ۳ درصدی برای اعطای تسهیلات می‌شود، چرا که در نهایت منجر به کاهش بازار شرکت و عدم تمایل به استفاده از تسهیلات لیزینگ می‌شود.

ریسک اعتباری مشتریان از دیگر ریسک‌های شرکت بوده که منابع آن را که در قالب تسهیلات اعطایی است با مخاطره مواجه می‌سازد. از دیگر ریسک‌های پر اهمیت می‌توان از عدم رعایت مفاد بخشنامه‌های بانک مرکزی نام برد که منجر به در مخاطره قرار گرفتن مجوزهای شرکت است.

ریسک‌های حوزه فنی: ریسک فنی در شرکت‌های لیزینگ بسته به ترکیب محصولات قابل ارائه (دارای ریسک‌های متفاوت) و میزان وابستگی به تامین‌کنندگان محصول قابل ارزیابی است. در این رابطه با توجه به اینکه شرکت لیزینگ ایران و شرق به عنوان شرکت فعال در صنعت لیزینگ کشور از حیث میزان سرمایه با بهره‌مندی از حمایت سهامداران عمده شامل گروه سرمایه‌گذاری تدبیر در زمره مطرح‌ترین سرمایه‌گذاران کشور قرار دارد، به راحتی ریسک‌های موسوم به ریسک‌های فنی را تحت پوشش قرار داده است.

ریسک‌های حوزه مالی: مدیریت ریسک در این حوزه با برنامه‌ریزی، اجرا، کنترل و بهبود عملکرد مالی شرکت با هدف افزایش میزان سودآوری و به تبع آن تقویت منافع سهامداران می‌گردد. ریسک سرمایه‌گذاری و ریسک اعتباردهی به عنوان دو ریسک محوری در حوزه مالی مطرح هستند.

ریسک سرمایه‌گذاری: ریسک سرمایه‌گذاری در صنعت لیزینگ عمدتاً شامل ریسک نقدینگی، ریسک نرخ بهره و ریسک بازار است. در این رابطه شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام) با اتخاذ رویکرد مبادلات و تامین مالی در اقدامی نو و موثر در کاهش چشمگیر ریسک‌های ناشی از تامین نقدینگی، کاهش میانگین هزینه و نرخ بهره گام‌های مهم و موثری برداشته است.

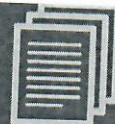
ریسک اعتباردهی: شامل ریسک ناشی از احتمال عدم وصول اقساط سررسید شده مربوط به تسهیلات اعطایی به مشتریان، ریسک اعتباردهی یکی از مهمترین ریسک‌های ذاتی در صنعت لیزینگ به شمار می‌رود. شرکت لیزینگ ایران و شرق برای مدیریت این ریسک علاوه بر اخذ وثایق کافی و سهل‌الوصول اقدام به شناسایی مشتریان خوش حساب و کشف و شناسایی مشتریان بد حساب از طریق سامانه اعتبارسنجی مشتریان اهتمام ورزیده است.

ریسک حوزه‌های عملیاتی: این ریسک عمدتاً ناشی از احتمال عدم کفایت یا ایجاد مشکل در فرآیند کنترل‌های داخلی شرکت و همچنین احتمال تغییر قوانین و مقررات مرتبط با موضوع صنعت لیزینگ است. آن دسته از ریسک‌های حوزه‌های عملیاتی که در حیطه اختیار لیزینگ ایران و شرق قرار دارد، با انجام بازنگری‌های منظم و ادواری در عملیات و فرآیندهای داخلی شرکت، بهبود مستمر آن‌ها، بررسی نظرات و پیشنهادات مشتریان و رفع نقاط ضعف، تحت کنترل این شرکت قرار دارد.

ریسک نقدینگی: ریسک نقدینگی به عواقب ناشی از احتمال فقدان نقدینگی کافی برای ایفای تعهدات در سررسیدهای معین مربوط است. مدیریت ریسک نقدینگی عمدتاً از طریق تخصیص بهینه دارایی‌ها و تکنیک مناسب جریان‌های نقدی ورودی و خروجی انجام می‌شود. خط مشی تخصیص دارایی‌ها باید بر مبنای تنوع‌بخشی پرتفوی اعتباری و اختصاص بخشی از منابع به دارایی‌های نزدیک به نقد مثل اوراق مشارکت یا سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها یا اوراق سهام سریع‌المعامله بورسی باشد.

مونسسه حسابرسی هدف نوین نگار  
حسابداران رسمی  
پیوست گزارش





ریسک نرخ بهره: این ریسک به زیان احتمالی ناشی از تغییرات نرخ سود ارتباط دارد. تغییر نرخ سود بر درآمدها، هزینه‌ها و نیز ارزش دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت لیزینگ موثر است.

شرکت‌های لیزینگ که در قالب قرارداد عاملیت با تولیدکنندگان یا دارندگان منابع مالی فعالیت می‌کنند، از تغییر نرخ سود کمتر متضرر یا منتفع می‌شوند، زیرا آن‌ها مطابق مفاد قرارداد و متناسب با دوره وصول اقساط کارمزد دریافت می‌کنند و این کارمزدها عموماً قابل استرداد نیستند. به هر حال، تغییر نرخ سود بر میزان تقاضا برای لیزینگ و در نهایت کارمزد این شرکت‌ها می‌تواند تاثیرگذار باشد.

ریسک نرخ ارز: زیان احتمالی ناشی از نوسان نرخ‌های ارز خارجی است که اثر مستقیمی بر شرکت‌های لیزینگ ندارد.

مونسسه حسابرسی هدف نوین نگار  
حسابداران رسمی  
پیوست گزارش