

## بیانیه ثبت

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

---

فرم ب - ۲/۲

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

لیزینگ خودرو غدیر (سهامی عام)

تهران، تهران، ۱۹۸۶۳۹

تهران خیابان میرعماد کوچه یازدهم پلاک ۳، تلفن ۸۸۵۴۸۳۷۳-۰۲۱ کدپستی ۱۵۸۷۷۴۶۸۱۱

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۴۲۸

ثبت شده در ۱۳۸۵/۱۲/۰۶

### تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

## لیزینگ خودرو غدیر (سهامی عام)

۶۶۴,۹۴۶,۰۰۰ سهم عادی یکهزار ریالی

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت لیزینگ خودرو غدیر سهامی عام، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است. سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به بخش مربوط به اطلاع‌رسانی شرکت در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار، یا به سایت رسمی ناشر [WWW.LKG.IR](http://WWW.LKG.IR) مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت لیزینگ خودرو غدیر سهامی عام از طریق روزنامه اطلاعات و دنیای اقتصاد منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

سهام شرکت لیزینگ خودرو غدیر سهامی عام، در تاریخ ۱۳۸۵/۱۲/۰۶ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و با طبقه‌بندی در صنعت سایر واسطه‌گری‌های مالی، با نماد ولغدر مورد معامله قرار می‌گیرد.

### فهرست مطالب

عنوان	صفحه
تشریح طرح افزایش سرمایه.....	۲
هدف از انجام افزایش سرمایه.....	۲
سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن.....	۲
مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن.....	۳
تشریح جزئیات طرح.....	۳
وضعیت ساختار مالی آتی.....	۴
پیش‌بینی تسهیلات پرداختی و سود اقساط.....	۶
اصلاح ساختار مالی از محل اندوخته مزاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت در راستای آئین‌نامه اجرایی قانون بودجه کشور.....	۷
ارزیابی طرح افزایش سرمایه.....	۸
پیش‌بینی صورت سود و زیان.....	۸
پیش‌بینی صورت سود (زیان) انباشته.....	۹
مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان.....	۱۰
پیش‌بینی بودجه نقدی.....	۱۳
عوامل ریسک.....	۱۴
مشخصات متعهد پذیرهنویس.....	۱۵
مشخصات مشاور.....	۱۵

## تشریح طرح افزایش سرمایه

### هدف از انجام افزایش سرمایه

- هدف شرکت لیزینگ خودرو غدیر سهامی عام، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد.
- همسویی با سیاست‌های مالی و پولی کشور و به کارگیری هر چه بیشتر منابع مالی ناشی از آورده نقدی سهامداران و نهایتاً سودآوری مناسب؛
  - لزوم ارتقاء سرمایه به سطح سرمایه سایر رقبا به منظور ایجاد بستر لازم برای رقابت آزاد؛
  - افزایش حجم تسهیلات اعطایی به منظور بالا بردن میزان سودآوری شرکت؛
  - افزایش حجم سهام شناور آزاد شرکت در تالار بورس؛
  - افزایش حجم معاملات روزانه سهام به منظور کاهش آسیب پذیری قیمت سهام.

### سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۶۶۴,۹۴۶,۰۰۰,۰۰۰ ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

سال ۱۳۹۵	شرح	
۶۶۴,۹۴۶	افزایش سرمایه	منابع
۶۶۴,۹۴۶	جمع منابع	
۶۰۰,۰۰۰	اعطای تسهیلات به مشتریان	مصارف
۶۴,۹۴۶	اصلاح ساختار مالی	
۶۶۴,۹۴۶	جمع مصارف	

### مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت لیزینگ خودرو غدیر سهامی عام در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۴۴,۹۴۶ میلیون ریال، از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران و تجدید ارزیابی دارایی‌ها به شرح زیر افزایش دهد.

- ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۰۰ درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران،
- ۳۴۴,۹۴۶ میلیون ریال (معادل ۲۲ درصد) از محل اندوخته مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها،

### تشریح جزییات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می‌باشد.

### وضعیت ساختار مالی آتی

پیش‌بینی ترازنامه شرکت برای سال مالی جاری و چهار سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد.

۱۳۹۸/۰۹/۳۰		۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۶/۰۹/۳۰		۱۳۹۵/۰۹/۳۰		۱۳۹۴	اقلام ترازنامه
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	حسابرسی شده	
۳۱,۳۹۵	۳۲,۸۶۸	۳۰,۳۹۴	۳۴,۵۳۰	۲۷,۶۶۰	۳۳,۷۸۹	۲۶,۵۳۱	۳۰,۱۵۹	۳۴,۷۰۷	موجودی نقد
۷۵۳,۰۰۵	۱,۷۲۱,۴۴۷	۶۶۸,۲۵۷	۱,۵۲۱,۰۷۹	۵۹۶,۹۱۳	۱,۳۴۳,۷۰۱	۵۱۳,۰۰۶	۱,۱۹۱,۹۸۲	۳۷۶,۷۴۱	حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر حساب‌ها و اسناد دریافتی
۱۳۹,۸۷۰	۱۳۹,۸۷۰	۱۳۹,۸۷۰	۱۳۹,۸۷۰	۱۳۹,۸۷۰	۱۳۹,۸۷۰	۱۳۹,۸۷۰	۱۳۹,۸۷۰	۱۳۹,۸۷۰	موجودی کالا
۱۹۷,۸۹۹	۳۴۵,۶۷۲	۱۷۸,۲۰۲	۳۰۸,۸۴۹	۱۶۸,۱۴۵	۲۸۵,۸۹۴	۱۶۲,۸۵۹	۲۷۹,۱۵۳	۱۸۳,۱۲۰	پیش پرداخت‌ها
۱,۱۲۲,۱۶۹	۲,۲۳۹,۸۵۷	۱,۰۱۶,۷۲۳	۲,۰۰۴,۳۲۸	۹۳۲,۵۸۸	۱,۸۰۳,۲۵۴	۸۴۲,۲۶۶	۱,۶۴۱,۱۶۳	۷۳۴,۴۳۸	<b>جمع دارایی‌های جاری</b>
۱۱۵,۹۰۴	۱۱۵,۹۰۴	۱۱۸,۵۷۷	۱۱۸,۵۷۷	۱۲۱,۴۴۷	۱۲۱,۴۴۷	۱۲۴,۵۳۷	۱۲۴,۵۳۷	۱۲۷,۸۷۷	دارایی‌های ثابت مشهود
۷۵۲	۷۵۲	۷۵۲	۷۵۲	۷۵۲	۷۵۲	۷۵۲	۷۵۲	۷۵۲	دارایی‌های نامشهود
۸۱,۷۵۷	۸۱,۷۵۷	۸۳,۴۲۵	۸۴,۲۸۵	۸۴,۲۶۸	۸۶,۰۰۵	۸۶,۸۷۴	۸۶,۸۷۴	۸۶,۸۷۴	حساب‌ها و اسناد دریافتی بلندمدت
۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	سرمایه گذاری‌های بلندمدت
۲۰۰,۴۱۲	۲۰۰,۴۱۲	۲۰۴,۷۵۴	۲۰۵,۶۱۴	۲۰۸,۴۶۷	۲۱۰,۲۰۴	۲۱۴,۱۶۳	۲۱۴,۱۶۳	۲۱۷,۵۰۳	<b>جمع دارایی‌های غیر جاری</b>
۱,۳۲۲,۵۸۱	۲,۴۴۰,۲۷۰	۱,۲۲۱,۴۷۷	۲,۲۰۹,۹۴۲	۱,۱۴۱,۰۵۵	۲,۰۱۳,۴۵۸	۱,۰۵۶,۴۲۹	۱,۸۵۵,۳۲۷	۹۵۱,۹۴۱	<b>جمع دارایی‌ها</b>
۳۶۵,۸۳۳	۳۵۴,۷۸۴	۳۷۳,۲۹۹	۳۶۲,۰۲۵	۳۸۰,۹۱۷	۳۶۵,۶۸۲	۳۸۴,۷۶۴	۳۷۶,۹۹۱	۳۸۸,۶۵۱	حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی
۲۰,۵۷۳	۱۱,۷۷۸	۱۸,۳۸۱	۱۰,۶۰۶	۱۷,۰۱۵	۱۰,۰۰۷	۱۶,۶۱۴	۹,۶۹۳	۰	پیش دریافت‌ها
۵۱,۱۸۶	۱۱۳,۵۸۲	۴۵,۴۷۳	۱۰۰,۳۹۵	۴۳,۳۰۷	۹۲,۲۳۸	۴۳,۷۸۱	۹۰,۰۲۲	۲۸,۵۸۵	ذخیره مالیات

۱۳۹۸/۰۹/۳۰		۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۶/۰۹/۳۰		۱۳۹۵/۰۹/۳۰		۱۳۹۴	اقدام ترازنامه
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	حسابرسی شده	
۱۷,۳۱۷	۰	۱۷,۳۱۷	۰	۱۷,۳۱۷	۰	۱۷,۳۱۷	۰	۱۷,۳۱۷	سود سهام پرداختی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تسهیلات مالی دریافتی
۴۵۴,۹۰۸	۴۸۰,۱۴۴	۴۵۴,۴۷۰	۴۷۳,۰۲۶	۴۵۸,۵۵۶	۴۶۷,۹۲۷	۴۶۲,۴۷۶	۴۷۶,۷۰۶	۴۳۴,۵۵۳	جمع بدهی های جاری
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت
۵,۷۹۴	۵,۷۹۴	۴,۹۵۲	۴,۹۵۲	۴,۲۳۳	۴,۲۳۳	۳,۶۱۸	۳,۶۱۸	۳,۰۹۲	ذخیره مزایای پایان خدمت
۵,۷۹۴	۵,۷۹۴	۴,۹۵۲	۴,۹۵۲	۴,۲۳۳	۴,۲۳۳	۳,۶۱۸	۳,۶۱۸	۳,۰۹۲	جمع بدهی های غیر جاری
۴۶۰,۷۰۲	۴۸۵,۹۳۸	۴۵۹,۴۲۲	۴۷۷,۹۷۸	۴۶۲,۷۸۹	۴۷۲,۱۶۰	۴۶۶,۰۹۴	۴۸۰,۳۲۴	۴۳۷,۶۴۵	جمع بدهی های جاری و غیر جاری
۳۰۰,۰۰۰	۹۶۴,۹۴۶	۳۰۰,۰۰۰	۹۶۴,۹۴۶	۳۰۰,۰۰۰	۹۶۴,۹۴۶	۳۰۰,۰۰۰	۹۶۴,۹۴۶	۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
۶۴,۹۴۶	۰	۶۴,۹۴۶	۰	۶۴,۹۴۶	۰	۶۴,۹۴۶	۰	۶۴,۹۴۶	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها
۳۰,۰۰۰	۹۶,۴۹۵	۳۰,۰۰۰	۷۸,۶۷۹	۳۰,۰۰۰	۶۱,۳۸۹	۳۰,۰۰۰	۴۵,۵۰۴	۳۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۴۶۶,۹۳۳	۸۹۲,۸۹۱	۳۶۷,۱۰۹	۶۸۸,۳۳۹	۲۸۳,۳۲۰	۵۱۴,۹۶۴	۱۹۵,۳۸۹	۳۶۴,۵۵۳	۱۱۹,۳۵۰	سود (زیان) انباشته
۸۶۱,۸۷۹	۱,۹۵۴,۳۳۱	۷۶۲,۰۵۵	۱,۷۳۱,۹۶۴	۶۷۸,۲۶۶	۱,۵۴۱,۲۹۹	۵۹۰,۳۳۵	۱,۳۷۵,۰۰۳	۵۱۴,۲۹۶	جمع حقوق صاحبان سهام
۱,۳۲۲,۵۸۱	۲,۴۴۰,۲۷۰	۱,۲۲۱,۴۷۷	۲,۲۰۹,۹۴۲	۱,۱۴۱,۰۵۵	۲,۰۱۳,۴۵۸	۱,۰۵۶,۴۲۹	۱,۸۵۵,۳۲۷	۹۵۱,۹۴۱	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

پیش‌بینی تسهیلات پرداختی و سود اقساط

پیش‌بینی جزییات تسهیلات پرداختی و سود آن برای سال مالی جاری و سه سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد.

جدول: پیش‌بینی تسهیلات پرداختی و سود اقساط

سود اقساط آتی (مورد انتظار) - میلیون ریال	نرخ تسهیلات	دوران اقساط	مبلغ کل وام - میلیون ریال	متوسط مبلغ هر وام - میلیون ریال	تعداد تسهیلات	محل تامین مالی تسهیلات پرداختی	
						سال مالی منتهی به	با فرض انجام افزایش سرمایه
۵۸,۰۳۶	%۲۱	۴۸ ماهه	۶۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰	۳۰۰	*	سال مالی منتهی به
۶۶,۲۶۶	%۲۱	۴۸ ماهه	۷۱۴,۵۷۹	۲,۰۰۰	۳۵۷	**	با فرض انجام افزایش سرمایه
۵۹,۴۶۶	%۲۱	۴۸ ماهه	۵۳۴,۳۰۰	۲,۰۰۰	۲۶۷	**	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۵۶,۳۵۸	%۲۱	۴۸ ماهه	۶۸۲,۰۸۳	۲,۰۰۰	۳۴۱	**	سال مالی منتهی به
۲۶,۳۹۵	%۲۱	۴۸ ماهه	۳۱۸,۶۵۳	۲,۰۰۰	۱۵۹.۳۳	**	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۸۰,۰۸۸	%۲۱	۴۸ ماهه	۹۶۶,۶۳۴	۲,۰۰۰	۴۸۳	**	سال مالی منتهی به
۳۷,۱۳۲	%۲۱	۴۸ ماهه	۴۴۵,۶۰۱	۲,۰۰۰	۲۲۳	**	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۱۰۹,۴۴۴	%۲۱	۴۸ ماهه	۱,۳۲۷,۰۷۵	۲,۰۰۰	۶۶۴	**	سال مالی منتهی به
۴۷,۸۶۰	%۲۱	۴۸ ماهه	۵۸۰,۰۹۶	۲,۰۰۰	۲۹۰	**	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۳۷۰,۱۹۱	-	-	۴,۲۹۰,۳۷۱	-	-	جمع بافرض انجام افزایش سرمایه	
۱۷۰,۸۵۲	-	-	۱,۸۷۸,۶۵۰	-	-	جمع بافرض عدم انجام افزایش سرمایه	

\* منابع حاصل از افزایش سرمایه  
\*\* وصول اقساط تسهیلات لیزینگ اعطایی

اصلاح ساختار مالی از محل اندوخته مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت در راستای آئین‌نامه اجرایی قانون بودجه کشور

بر اساس گزارش کارشناسان رسمی دادگستری آقایان کیومرث رکنی، حمید بیرقی و ناصر مذهبی مورخ ۱۳۹۴/۰۸/۰۵ ارزش کارشناسی دارایی طبقه زمین به شرح ذیل می‌باشد:

ردیف	موقعیت زمین	تاریخ خرید	متراژ - مترمربع	ارزش دفتری - ریال	ارزش کارشناسی - ریال	تفاوت ارزش دفتری و ارزش کارشناسی - ریال
۱	زمین مجتمع اداری میرعماد	۱۳۸۹/۱۲/۲۵	۳۵۷.۳۰	۱۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	زمین آپارتمان کوه نور	۱۳۸۵/۰۹/۱۸	۱۸۸.۷۰	۷۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۸۲,۰۰۰,۰۰۰	۹,۵۴۶,۰۰۰,۰۰۰
۳	زمین مجتمع اداری میرزای شیرازی	۱۳۸۲/۰۷/۱۶	۱۷۷.۵۱	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۲,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	جمع	-	۷۲۳.۵۱	۲۱,۷۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۸۶,۶۸۲,۰۰۰,۰۰۰	۶۴,۹۴۶,۰۰۰,۰۰۰



## ارزیابی طرح افزایش سرمایه

### پیش‌بینی صورت سود و زیان

پیش‌بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

۱۳۹۸/۰۹/۳۰		۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۶/۰۹/۳۰		۱۳۹۵/۰۹/۳۰		اقلام سود و زیان
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	بودجه	انجام	
۱۹۷,۸۹۹	۳۴۵,۶۷۲	۱۷۸,۲۰۲	۳۰۸,۸۴۹	۱۶۸,۱۴۵	۲۸۵,۸۹۴	۱۶۲,۸۵۹	۲۷۹,۱۵۳	خالص درآمد حاصل از ارائه خدمات
(۳۱,۶۹۴)	(۱۲,۹۸۲)	(۳۱,۶۹۴)	(۱۶,۲۲۷)	(۳۱,۶۹۴)	(۲۰,۲۸۴)	(۳۱,۶۹۴)	(۲۵,۳۵۵)	هزینه‌های مالی
۱۶۶,۲۰۵	۳۳۲,۶۹۰	۱۴۶,۵۰۸	۲۹۲,۶۲۱	۱۳۶,۴۵۱	۲۶۵,۶۱۰	۱۳۱,۱۶۵	۲۵۳,۷۹۷	سود (زیان) ناخالص
(۹۳,۴۳۴)	(۹۳,۴۳۴)	(۸۴,۳۵۵)	(۸۴,۳۵۵)	(۷۶,۳۸۱)	(۷۶,۳۸۱)	(۶۹,۳۶۲)	(۶۹,۳۶۲)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۱۴۸,۴۲۴	۲۵۹,۲۵۴	۱۳۳,۶۵۱	۲۳۱,۶۳۶	۱۲۶,۱۰۸	۲۱۴,۴۲۰	۱۰۱,۰۸۸	۲۰۹,۳۶۴	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
۲۲۱,۱۹۵	۴۹۸,۵۱۱	۱۹۵,۸۰۴	۴۳۹,۹۰۳	۱۸۶,۱۷۸	۴۰۳,۶۴۹	۱۶۲,۸۹۱	۳۹۳,۷۹۹	سود عملیاتی
۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	خالص درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۲۲۷,۴۹۳	۵۰۴,۸۰۹	۲۰۲,۱۰۲	۴۴۶,۲۰۱	۱۹۲,۴۷۶	۴۰۹,۹۴۷	۱۶۹,۱۸۹	۴۰۰,۰۹۷	سود قبل از مالیات
(۵۱,۱۸۶)	(۱۱۳,۵۸۲)	(۴۵,۴۷۳)	(۱۰۰,۳۹۵)	(۴۳,۳۰۷)	(۹۲,۲۳۸)	(۴۳,۷۸۱)	(۹۰,۰۲۲)	مالیات بر درآمد
۱۷۶,۳۰۷	۳۹۱,۲۲۷	۱۵۶,۶۲۹	۳۴۵,۸۰۶	۱۴۹,۱۶۹	۳۱۷,۷۰۹	۱۲۵,۴۰۸	۳۱۰,۰۷۵	سود خالص

### پیش‌بینی صورت سود (زیان) انباشته

پیش‌بینی سود (زیان) انباشته شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

۱۳۹۸/۰۹/۳۰		۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۶/۰۹/۳۰		۱۳۹۵/۰۹/۳۰		اقلام سود و زیان
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	بودجه	انجام	
۱۷۶,۳۰۷	۳۹۱,۲۲۷	۱۵۶,۶۲۹	۳۴۵,۸۰۶	۱۴۹,۱۶۹	۳۱۷,۷۰۹	۱۲۵,۴۰۸	۳۱۰,۰۷۵	سود خالص
۳۶۷,۱۰۹	۶۸۸,۳۳۹	۲۸۳,۳۲۰	۵۱۴,۹۶۴	۱۹۵,۳۸۹	۳۶۴,۵۵۳	۱۱۹,۳۵۰	۱۱۹,۳۵۰	سود انباشته در ابتدای سال
۵۴۳,۴۱۶	۱,۰۷۹,۵۶۶	۴۳۹,۹۴۹	۸۶۰,۷۶۹	۳۴۴,۵۵۸	۶۸۲,۲۶۲	۲۴۴,۷۵۸	۴۲۹,۴۲۵	سود قابل تخصیص
۰	(۱۷,۸۱۵)	۰	(۱۷,۲۹۰)	۰	(۱۵,۸۸۵)	۰	(۱۵,۵۰۴)	اندوخته قانونی
(۷۶,۴۸۳)	(۱۶۸,۸۶۰)	(۷۲,۸۴۰)	(۱۵۵,۱۴۰)	(۶۱,۲۳۸)	(۱۵۱,۴۱۳)	(۴۹,۳۶۹)	(۴۹,۳۶۹)	سود سهام مصوب
۴۶۶,۹۳۳	۸۹۲,۸۹۱	۳۶۷,۱۰۹	۶۸۸,۳۳۹	۲۸۳,۳۲۰	۵۱۴,۹۶۴	۱۹۵,۳۸۹	۳۶۴,۵۵۳	سود انباشته در پایان سال

### مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان

- صورت سود و زیان در سال مالی ۱۳۹۵ در حالت عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس بودجه حسابرسی شده شرکت می‌باشد.
- درآمدهای عملیاتی شرکت لیزینگ خودرو غدیر، شامل درآمد حاصل از قراردادهای لیزینگ، درآمد حاصل از فروش و کمیسیون خرید خودرو است.
- درآمد حاصل از قراردادهای لیزینگ همان بهره تسهیلات اعطایی می‌باشد.
- درآمد حاصل از فروش، مربوط به تخفیف فروش خودرو که فرض شده است ۱۰ درصد مبلغ تسهیلات باشد.
- کمیسیون خرید خودرو مربوط به قراردادهای منعقد شده با شرکت ایران خودرو می‌باشد. لازم به توضیح است که ۱.۵ درصد قراردادهای مذکور به عنوان درآمد شناسایی می‌شود. فرض شده است در سال‌های آتی این درآمد برابر با صفر باشد.
- درآمد حاصل از خدمات لیزینگ به شرح جدول ذیل مورد محاسبه قرار گرفته است.

(ارقام به میلیون ریال)

پیش‌بینی درآمدهای شرکت

۱۳۹۶/۰۹/۳۰		۱۳۹۵/۰۹/۳۰		درآمد حاصل از خدمات لیزینگ
انجام	عدم	انجام	بودجه	
۵۶,۳۵۸	۲۶,۳۹۵	۱۲۴,۳۰۲	۵۹,۴۶۶	سود اقساط مربوط به قراردادهای سال جاری
۱۵۹,۱۰۶	۷۶,۱۱۶	۲,۴۳۳	۲,۴۳۳	سود اقساط انتقالی از یک سال قبل
۲,۲۲۲	۳۳,۷۶۸	۲۰,۹۶۰	۲۰,۹۶۰	سود اقساط انتقالی از سال‌های قبل
۶۸,۲۰۸	۳۱,۸۶۵	۱۳۱,۴۵۸	۸۰,۰۰۰	سایر درآمد حاصل از عملیات لیزینگ
۲۸۵,۸۹۴	۱۶۸,۱۴۵	۲۷۹,۱۵۳	۱۶۲,۸۵۹	درآمد حاصل از عملیات لیزینگ

۱۳۹۸/۰۹/۳۰		۱۳۹۷/۰۹/۳۰		درآمد حاصل از خدمات لیزینگ
انجام	عدم	انجام	عدم	
۱۰۹,۴۴۴	۴۷,۸۶۰	۸۰,۰۸۸	۳۷,۱۳۲	سود اقساط مربوط به قراردادهای سال جاری
۶۴,۰۷۰	۲۹,۷۰۵	۴۵,۰۸۶	۲۱,۱۱۶	سود اقساط انتقالی از یک سال قبل
۳۹,۴۵۰	۶۲,۳۲۴	۸۷,۰۱۱	۷۵,۳۹۴	سود اقساط انتقالی از سال‌های قبل
۱۳۲,۷۰۸	۵۸,۰۱۰	۹۶,۶۶۳	۴۴,۵۶۰	سایر درآمد حاصل از عملیات لیزینگ
۳۴۵,۶۷۲	۱۹۷,۸۹۹	۳۰۸,۸۴۹	۱۷۸,۲۰۲	درآمد حاصل از عملیات لیزینگ

➤ فرض شده است در هر سال اقساط مربوط به تسهیلات اعطا شده در سال‌های گذشته دریافت شده و به میزان آن تسهیلات پرداخت گردد. بهره مربوط به تسهیلات پرداخت شده به عنوان درآمد حاصل از قراردادهای لیزینگ شناسایی گردد. مفروض است که تسهیلات پرداخت شده را به صورت ۴ ساله به مشتریان خود اعطا نماید. بنابراین بازپرداخت کامل هر یک از تسهیلات پرداخت شده، ۴ سال زمان خواهد برد.

➤ محاسبات در حالت افزایش سرمایه با این فرض انجام شده است که افزایش سرمایه موضوع این بیانیه تا پایان اردیبهشت ماه ۱۳۹۵ تکمیل گردد. بنابراین معادل مبلغ ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران) در خرداد ماه سال مالی ۱۳۹۵ تسهیلات پرداخت گردد. تسهیلات مذکور، همانند سایر تسهیلات پرداخت شده ۴ ساله می‌باشد. اقساط ماهیانه دریافتی از محل افزایش سرمایه انجام شده و نیز تخفیف فروش مربوط به آن، باعث افزایش تسهیلات قابل پرداخت در سال‌های آتی در حالت انجام افزایش سرمایه خواهد شد. بنابراین درآمد در حالت افزایش سرمایه نسبت به حالت عدم افزایش سرمایه بیشتر خواهد بود.

➤ درآمد حاصل از عملیات لیزینگ در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه با فرض اعطای تسهیلات با دوران بازگشت ۴۸ ماهه و با نرخ سود ۲۱ درصد و نیز درآمد اقساط منعقد در سنوات قبل شناسایی شده است. مبلغ تسهیلات لیزینگ اعطایی در هر یک از دو حالت یاد شده نیز با در نظر گرفتن منابع موجود در هر ماه در نظر گرفته شده است که وصول اصل و سود مربوطه از ماه بعد از اعطای تسهیلات آغاز می‌گردد.

➤ محاسبات انجام شده جهت تعیین مبالغ تسهیلات به این صورت که تخفیف فروش و اقساط دریافتی حاصل از تسهیلات خرداد ماه در ماه تیر و تخفیف فروش و اقساط دریافتی حاصل از تسهیلات تیر ماه در ماه مرداد به مشتریان تسهیلات داده شود و این روند برای هر ماه تا پایان دوره مورد بررسی (پایان سال مالی ۱۳۹۸) ادامه می‌یابد.

➤ تسهیلات اعطایی به مشتریان با لحاظ نرخ سود ۲۱ درصد سالانه با توجه به الزام بانک مرکزی مورد محاسبه قرار گرفته است.

➤ سایر درآمد حاصل از عملیات لیزینگ شامل تخفیف فروش خودرو می‌باشد که فرض شده است شرکت سالانه برای تسهیلات اعطایی به مشتریان ۱۰ درصد تخفیف فروش دریافت نماید.

➤ فرض شده است که هزینه مالی در سال‌های آتی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه برابر بودجه سال مالی ۱۳۹۵ باشد. همچنین فرض شده است این هزینه در حالت انجام افزایش سرمایه، سالانه ۲۰ درصد کاهش داشته باشد. با توجه به یادداشت ۱-۵ مندرج در بودجه حسابرسی شده شرکت لیزینگ خودرو غدیر (سهامی عام)، هزینه تأمین مالی مطالبات شرکت ایران خودرو دیزل براساس

قرارداد فی مابین و با نرخ ۱۸ درصد بر مبنای مانده مطالبات و به صورت سالانه محاسبه گردیده است.

➤ مالیات بر درآمد شرکت با نرخ ۲۲.۵٪ محاسبه شده است.

➤ فرض شده است که هزینه‌های پرسنلی و سایر هزینه‌ها با توجه به روند گذشته به ترتیب معادل ۱۷ درصد و ۵ درصد نسبت به سال مالی گذشته افزایش داشته باشد که به شرح زیر لحاظ گردیده است:

۱۳۹۶/۰۹/۳۰		۱۳۹۵/۰۹/۳۰		هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
عدم	انجام	بودجه	انجام	
۳۴,۶۲۱	۳۴,۶۲۱	۲۹,۵۹۰	۲۹,۵۹۰	هزینه پرسنلی
۴۱,۷۶۱	۴۱,۷۶۱	۳۹,۷۷۲	۳۹,۷۷۲	سایر هزینه‌ها
۷۶,۳۸۱	۷۶,۳۸۱	۶۹,۳۶۲	۶۹,۳۶۲	جمع

۱۳۹۸/۰۹/۳۰		۱۳۹۷/۰۹/۳۰		هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
عدم	انجام	عدم	انجام	
۴۷,۳۹۲	۴۷,۳۹۲	۴۰,۵۰۶	۴۰,۵۰۶	هزینه پرسنلی
۴۶,۰۴۱	۴۶,۰۴۱	۴۳,۸۴۹	۴۳,۸۴۹	سایر هزینه‌ها
۹۳,۴۳۴	۹۳,۴۳۴	۸۴,۳۵۵	۸۴,۳۵۵	جمع

➤ سایر درآمدهای عملیاتی در سال‌های آتی برابر با درصدی از کل درآمد لیزینگ فرض شده است. درصد مذکور، متوسط نسبت سایر درآمدهای عملیاتی به کل درآمد لیزینگ طی سه سال گذشته با کمی تعدیل برابر با ۷۵ درصد در نظر گرفته شده است.

➤ سایر درآمدهای غیرعملیاتی در سال‌های آتی برابر با بودجه سال مالی ۱۳۹۵ در نظر گرفته شده است.

➤ اندوخته قانونی معادل ۵ درصد سود خالص فرض شده است، که این مبلغ تا زمانی که به ۱۰ درصد سرمایه برسد، کسر می‌شود.

➤ سود سهام مصوب در دو حالت عدم و انجام با توجه به روند گذشته ۴۸.۸٪ سود خالص سال قبل در نظر گرفته شده است.

## پیش‌بینی بودجه نقدی

پیش‌بینی صورت منابع و مصارف نقدی شرکت لیزینگ خودرو غدیر در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	۱۳۹۴		۱۳۹۵		۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
<b>منابع</b>										
درآمد	۳۹,۵۴۸	۲۷۹,۱۵۳	۱۶۲,۸۵۹	۲۸۵,۸۹۴	۱۶۸,۱۴۵	۳۰۸,۸۴۹	۱۷۸,۲۰۲	۳۴۵,۶۷۲	۱۹۷,۸۹۹	-
درآمد حاصل از حسابهای دریافتی	۳۶,۶۷۶	-	-	-	-	-	-	-	-	-
دریافت تسهیلات بانکی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
درآمد حاصل از پیش پرداخت ها	۶۴,۹۵۸	-	۲۰,۲۶۱	-	-	-	-	-	-	-
سود دریافتی از بانکها	۲,۲۴۲	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸	۶,۲۹۸
افزایش سرمایه	-	۵۸۲,۶۸۳	-	-	-	-	-	-	-	-
سایر	۱۳۰,۹۷۹	۲۰۹,۳۶۴	۱۰۱,۰۸۸	۲۱۴,۴۲۰	۱۲۶,۱۰۸	۲۳۱,۶۳۶	۱۳۳,۶۵۱	۲۵۹,۲۵۴	۱۴۸,۴۲۴	-
<b>جمع منابع</b>	<b>۲۷۴,۴۰۳</b>	<b>۱,۰۷۷,۴۹۸</b>	<b>۲۹۰,۵۰۶</b>	<b>۵۰۶,۶۱۲</b>	<b>۳۰۰,۵۵۱</b>	<b>۵۴۶,۷۸۳</b>	<b>۳۱۸,۱۵۱</b>	<b>۶۱۱,۲۲۴</b>	<b>۳۵۲,۶۲۱</b>	<b>-</b>
<b>مصارف</b>										
پرداخت بابت عملیات لیزینگ	۱۴۲,۶۵۶	۲۳,۴۵۷	۱۵,۱۰۱	۲۷,۵۷۴	۳۱,۴۳۵	۱۵,۶۹۶	۳۴,۳۵۷	۱۵,۵۳۵	۳۳,۴۵۳	۱۵,۵۳۵
خالص حسابهای دریافتی	-	۸۱۵,۲۴۱	۱۳۶,۲۶۵	۱۵۰,۸۵۱	۸۱,۳۰۱	۱۷۵,۶۵۸	۷۰,۵۰۱	۱۹۷,۸۳۹	۸۳,۰۸۰	۱۹۷,۸۳۹
خالص پیش پرداختها	-	۹۶,۰۳۳	-	۶,۷۴۱	۵,۲۸۶	۲۲,۹۵۵	۱۰,۰۵۷	۳۶,۸۲۳	۱۹,۶۹۷	۳۶,۸۲۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	۴۳,۱۴۲	۶۹,۳۶۲	۶۹,۳۶۲	۷۶,۳۸۱	۷۶,۳۸۱	۸۴,۳۵۵	۸۴,۳۵۵	۹۳,۴۳۴	۹۳,۴۳۴	۹۳,۴۳۴
پرداخت تسهیلات بانکی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
پرداخت سود سهام	۱۶,۸۴۵	۴۹,۳۶۹	۴۹,۳۶۹	۱۵۱,۴۱۳	۶۱,۲۳۸	۱۵۵,۱۴۰	۷۲,۸۴۰	۱۶۸,۸۶۰	۷۶,۴۸۳	۱۶۸,۸۶۰
مالیات	۴۱,۷۳۶	۲۸,۵۸۵	۲۸,۵۸۵	۹۰,۰۲۲	۴۳,۷۸۱	۹۲,۲۳۸	۴۳,۳۰۷	۱۰۰,۳۹۵	۴۵,۴۷۳	۱۰۰,۳۹۵
سایر	۸۲۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>جمع مصارف</b>	<b>۲۴۵,۲۰۶</b>	<b>۱,۰۸۲,۰۴۶</b>	<b>۲۹۸,۶۸۲</b>	<b>۵۰۲,۹۸۲</b>	<b>۲۹۹,۴۲۲</b>	<b>۵۴۶,۰۴۲</b>	<b>۳۱۵,۴۱۸</b>	<b>۶۱۲,۸۸۶</b>	<b>۳۵۱,۶۲۰</b>	<b>۶۱۲,۸۸۶</b>
مازاد (کسری) وجه نقد	۲۹,۱۹۷	(۴,۵۴۸)	(۸,۱۷۶)	۳,۶۳۰	۱,۱۲۹	۷۴۱	۲,۷۳۴	(۱,۶۶۲)	۱,۰۰۱	(۱,۶۶۲)
مانده وجه نقد اول دوره	۵,۵۱۰	۳۴,۷۰۷	۳۴,۷۰۷	۳۰,۱۵۹	۲۶,۵۳۱	۳۳,۷۸۹	۲۷,۶۶۰	۳۴,۵۳۰	۳۰,۳۹۴	۳۴,۵۳۰
مانده وجه نقد پایان دوره	۳۴,۷۰۷	۳۰,۱۵۹	۲۶,۵۳۱	۳۳,۷۸۹	۲۷,۶۶۰	۳۴,۵۳۰	۳۰,۳۹۴	۳۲,۸۶۸	۳۱,۳۹۵	۳۲,۸۶۸

## عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت لیزینگ خودرو غدیر، 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 می‌باشد:

### ریسک وصول نشدن اقساط مشتریان (اعتبارسنجی)

خطرهای ناشی از عدم کفایت لازم در فرآیندهای شناسایی و اعتبارسنجی مستاجر که در حوزه‌های مشخصات فردی، اطلاعات مربوط به توانمندی‌های تعهدی و... می‌تواند شرکت را به جهت عدم ایفای به موقع تعهدات از سوی مستاجرین همانند پرداخت به موقع اقساط اجاره و یا همان پدیده اقساط معوق و تراکم پرونده‌های حقوقی، قضایی و انتظامی روبرو کند که اثرات مستقیمی بر روی فعالیت‌های موثر شرکت در برابر تامین‌کنندگان منابع مالی و ایفای به موقع تعهدات به آنان وارد کند. در این راستا شرکت به منظور مدیریت و کاهش ریسک منابع مالی و دارایی‌ها، ریسک‌های اصلی دارایی‌های سازمان را شناسایی و تحت پوشش خدمات بیمه‌ای مناسب قرار داده است. علاوه بر آن اقداماتی نظیر افزایش سهم مالکانه مستاجر و دریافت تضامین معتبر از مشتریان مانند سند ملکی در خصوص مستاجرینی که تسهیلات درخواستی آنان بیش از ۳۳۳ میلیون ریال می‌باشد و صدور سند خودرو به نام شرکت تا پایان قرارداد و همچنین تقویت عملیات پیگیری و وصول اقساط معوق مستاجرین از طریق انعقاد قرارداد با شرکت‌های وصول مطالبات و انجام اقدامات حقوقی و قضایی را مد نظر قرار داده است.

### ریسک قوانین و مقررات

در حال حاضر شرکت‌های لیزینگ ضمن اخذ مجوز فعالیت از بانک مرکزی تحت کنترل و نظارت آن بانک بوده و ملزم به تبعیت از دستورالعمل‌های آن می‌باشند و این در شرایطی است که نرخ مصوب بانک مرکزی در ارتباط با ارائه تسهیلات از سوی شرکت‌های لیزینگ ۲۲ درصد است و با توجه به اینکه یکی از راهکارهای اصلی و عمده تامین منابع مالی در شرکت‌های لیزینگ از طریق سیستم بانکی امکان‌پذیر است. سیاست‌های پولی مورد عمل توسط بانک‌ها نرخ تسهیلات قابل جذب را بیش از نرخ مصوب بانک مرکزی در مورد شرکت‌های لیزینگ قرار داده است که این امر موجب کاهش سودآوری شرکت‌های لیزینگ و در نهایت فاصله گرفتن آنها از فعالیت اصلی خود و ایجاد مانع تداوم فعالیت آنها در بلندمدت می‌گردد. لیکن شرکت لیزینگ خودرو غدیر تمهیدات لازم جهت حفظ مصالح شرکت و همچنین تداوم فعالیت را در دستور خود دارد.

## پذیره نویسی سهام

نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت لیزینگ خودرو غدیر موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق بورس اوراق بهادار تهران اقدام نماید.

### مشخصات متعهد پذیرهنویس

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت ایران خودرو دیزل متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد/متعهدان پذیرهنویسی به شرح جدول زیر می‌باشد:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
ایران خودرو دیزل	سهامی عام	تولید خودرو	کل میزان تعهدات

هزینه قبولی سمت متعهد پذیرهنویس رایگان می‌باشد.

حدود مسئولیت متعهد پذیرهنویسی، بر اساس قرارداد منعقد شده به شرح زیر است:

### نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده

شرکت لیزینگ خودرو غدیر، موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) را پس از کسر هزینه‌های مرتبط با فروش حق تقدم‌های یاد شده، بلافاصله پس از ثبت افزایش سرمایه نزد مرجع ثبت شرکت‌ها، به حساب بستانکاری دارندگان حق تقدم‌های استفاده نشده منظور نماید.

### مشخصات مشاور

شرکت لیزینگ خودرو غدیر، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی تأمین مالی و انتشار سهام خود از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
تأمین سرمایه نوین	سهامی خاص	افزایش سرمایه	خیابان قائم مقام فراهانی کوچه آزادگان پلاک ۱۷	۸۴۳۴۱۱۴۲ ۸۴۳۴۱۱۴۹

حدود مسئولیت مشاور شرکت، بر اساس قرارداد منعقد شده به شرح زیر است:

۱. ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر،
۲. بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
۳. اخذ مجوز افزایش سرمایه از سازمان بورس و اوراق بهادار،



۴. معرفی کارشناس یا کارشناسانی به ناشر به منظور انجام اقدامات لازم از سوی مشاور عرضه،
۵. برگزاری جلسات آشناسازی ناشر با الزامات، قوانین و مقررات انتشار و عرضه اوراق بهادار،
۶. تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز جهت انجام موضوع قرارداد و اعلام آن به ناشر به صورت کتبی،
۷. به کارگیری حداکثر مساعی جهت انجام موضوع قرارداد به بهترین شیوه ممکن و در زمان تعیین شده،

#### **سایر اطلاعات با اهمیت مؤثر بر قیمت اوراق بهادار**

شرکت لیزینگ خودرو غدیر سهامی عام متعهد می‌گردد که در زمان بررسی درخواست ارائه شده، کلیه اطلاعات با اهمیت مؤثر بر تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران را از طریق سازمان بورس اوراق بهادار به سرمایه‌گذاران اطلاع دهد.