



## شرکت لیزینگ رایان سایپا ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

۱- ماهیت کسب و کار

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

۳- مهمترین منابع ، ریسک و روابط

۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

## شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

## ماهیت کسب و کار

### تاریخچه

شرکت لیزینگ رایان سایپا ابتدا با نام شرکت تولید قطعات برقی خودرو سایه روا (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۷۶/۱۲/۲۸ به شماره ثبت ۱۳۹۰۶۱ با سرمایه ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال تأسیس گردید. این شرکت در بهمن ماه ۱۳۷۷ به شرکت تولید لوازم برقی سایپا و سپس به رایان سایپا و در سال ۱۳۸۷ به لیزینگ رایان سایپا تغییر نام داد.

این شرکت در زمینه فروش قسطی خودرو (لیزینگ)، خدمات بیمه ای و کارت از اوایل سال ۱۳۸۰ آغاز فعالیت نمود و طی سالهای فعالیت خود به نحو چشمگیری توسعه یافت.

طبق تصمیمات متخذه در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۳/۵/۲۷ نوع شرکت به "سهامی عام" تبدیل شد.

شرکت در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۳ در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرش گردید و از تاریخ ۱۳۸۴/۴/۵ نام این شرکت بعنوان چهارصد و سی امین (۴۳۰) شرکت پذیرفته شده در بورس با کد "۹۱-۶۵-۰۴" و نماد "ولساپا" در فهرست تالار فرعی درج و در پایان سال ۱۳۸۵ به تابلوی اصلی انتقال یافت.

شرکت در تاریخ ۱۳۸۸/۲/۶ پس از تطبیق خویش با قانون تنظیم بازار غیر متشکل پولی مصوب ۱۳۸۳/۱۰/۲۲ مجلس شورای اسلامی و دستورالعمل اجرایی تأسیس، نحوه فعالیت و نظارت بر شرکتهای لیزینگ مصوب ۱۳۸۶/۴/۱۶ شورای محترم پول و اعتبار و نیز قانون پولی و بانکی کشور مصوب سال ۱۳۵۱، مجوز فعالیت لیزینگ از بانک مرکزی را دریافت نمود.

عضویت در انجمن ملی لیزینگ ایران و یکی از بنیان گذاران آن انجمن.

## شرکت لیزینگ رایان سایپا ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

#### سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ترازنامه ۹,۰۴۰ میلیارد ریال منقسم به ۹,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم با نام ۱۰۰۰ ریالی تمام پرداخت شده می باشد .

#### بررسی وضعیت صنعت لیزینگ در کشور

لیزینگ یک فعالیت اعتباری کاملاً تخصصی است و در حقیقت مجموعه ای از مبادلات اقتصادی مبتنی بر خرید اجاره و فروش هر نوع کالا یا ابزار سرمایه ای می باشد. در این روش شرکت لیزینگ بعنوان موجر و متقاضی استفاده از تسهیلات لیزینگ بعنوان مستاجر نامیده می شود.

#### ویژگی های خاص صنعت لیزینگ

صنعت لیزینگ از یکسری ویژگی های خاص برخوردار است که عمده ترین آن ها به شرح زیر است:

- **تخصص** : دانش فنی و تخصص در این رشته از عملیات اعتباری نسبت به سایر موسسات اعتباری محسوس و قابل اهمیت است، زیرا موضوع مالکیت، اجاره و استرداد مورد اجاره در صورت عدم ایفای تعهدات از سوی مستاجر و فروش یا اجاره مجدد آن به مستاجر جدید ، روش های ویژه ای هستند که یک شرکت لیزینگ با تکیه بر تجارب و تخصص های خود از عهده آنها بر می آید. به علاوه، روش اجاره عملیاتی نیز به نوبه خود مستلزم آشنایی با روش های علمی و محاسباتی خاص می باشد که از عهده شرکت های لیزینگ بر می آید. در این راستا، می توان ادعا نمود که شرکت های لیزینگ می توانند به درستی به عنوان بازوی اجرایی بانک ها، موسسات مالی و نهاد های اقتصادی دارای سرمایه، عمل نمایند.

- **سرعت عمل** : یکی از ویژگی های صنعت لیزینگ علاوه بر ضرورت صحت عملیات و دانش فنی آن، سرعت عمل در اخذ تصمیم براساس تحقیق و بررسی جوانب امر مبتنی بر شناخت لازم و کافی نسبت به رشته مورد نظر است، به طریقی که ضمن ملحوظ نظر داشتن حداقل ریسک ممکنه، پاسخگویی به تقاضای متقاضیان را در اقل زمان، ممکن و میسر سازد.

- **تمرکز فعالیت**: شرکت های لیزینگ به دلیل ماهیت فعالیت آنها و در صورت در اختیار داشتن نیروهای متخصص و کارآمد، نیاز به سازمان گسترده و پیچیده ای ندارند و امکان متمرکز کردن کلیه واحدهای سازمان در یک محل میسر و ممکن بوده و در نتیجه، به تبع امکان دستیابی به نتیجه سریعتر، متقاضیان استقبال بیشتری از این گونه شرکت ها خواهند نمود.

- **انعطاف پذیری**: یکی از خصوصیات دیگر عملیات لیزینگ انعطاف پذیری آن است، به طوری که براساس مکانیسم های خاص خود و در رابطه با قراردادهای متنوع، می تواند خود را با شرایط متقاضی مطابقت دهد. این خصوصیت در رابطه با پرداخت اقساط، تعدیل مرحله ای قرارداد و تسویه زودتر از موعد و جایگزینی مستاجر، قابل ذکر و بررسی است.

## شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

- محدودیت های اعتباری: شرکت های لیزینگ و با عنایت به پوشش قابل قبول ریسک های احتمالی، می توانند درخواست متقاضیان را از لحاظ میزان اعتبار مورد نظر به نحو مطلوبی اجابت نمایند.

- صورتی نبودن عملیات لیزینگ: عملیات لیزینگ و نحوه عقد قرارداد و تملک شرکت های لیزینگ بر موارد اجاره و نیز تحویل و تحول عینی و واقعی موارد اجاره، از بروز هر گونه سو استفاده احتمالی و صورتی بودن عملیات اعتباری نظیر آنچه که در بانک ها اتفاق می افتد، جلوگیری می نماید.

### مزایای عملیات لیزینگ

مزایای عملیات لیزینگ به شرح زیر قابل توجه و ذکر است:

- غیر ربوی بودن: در روش اجاره اعتباری (لیزینگ) موضوع بهره مطرح نیست و موجر برای تجهیزات و یا دستگاه ها و ماشین آلاتی که به اجاره می دهد، اجاره بهای عادلانه ای را تعیین می نماید و اقساط اجاره از دو جز تشکیل شده است. اول، بخشی از قیمت تمام شده مورد اجاره و دوم، درصدی بابت هزینه های اجرایی و سود عادلانه شرکت موجر است.

- غیر وثیقه ای بودن: چون شرکت لیزینگ در طول مدت اجاره مالک تجهیزات و دستگاه ها باقی می ماند بنابراین، در شرایط معمول از مستاجر وثیقه ای مطالبه نمی نماید، مگر در موارد خاص. به این ترتیب، دارایی های مستاجر به عنوان وثیقه برای اخذ تسهیلات مالی / بانکی آزاد باقی خواهد ماند. لذا در مواردی که مستاجر وثیقه با ارزشی نداشته باشد، از دریافت تسهیلات به صورت اجاره و در قالب روش های لیزینگ محروم نمی گردد.

- آزاد ردن منابع مالی مستاجر: استفاده از روش اجاره اعتباری (لیزینگ) منابع مالی مستاجر را برای تامین هزینه های جاری و یا هزینه های سرمایه ای آزادی گذارد و بدین طریق با مشخص بودن مبلغ مال الاجاره امکان پیش بینی گردش نقدینگی دقیق تر برای مستاجر فراهم می گردد.

- ایجاد اشتغال: لیزینگ یکی از روش های بسیار موثر در ایجاد اشتغال محسوب می شود، زیرا می تواند شرایط لازم کار برای متخصصان یا افرادی که توانایی انجام کار دارند لیکن، از امکانات و تجهیزات لازم برخوردار نیستند را فراهم نماید. همچنین، کمک به شرکت های تولیدی از طریق کمک فروش و افزایش تولیدات و روان نمودن چرخه تولید آنان به ایجاد اشتغال و حفظ آن کمک شایان توجهی خواهد نمود.

- ضد تورمی بودن: روش لیزینگ به دلیل عدم تزیق مستقیم منابع مالی به بازار و پیشگیری و بازدارندگی این روش از ورود مستقیم منابعی که به صورت تسهیلات واگذار می شود، دارای خاصیت ضد تورمی است. از یکسو، به چرخه تولید و افزایش حجم آن کمک می نماید و در نتیجه، سطح تولید داخلی را بالا می برد و از سوی دیگر، از طریق واگذاری تسهیلات برای خرید محصولات تولیدی و ایجاد اشتغال و افزایش عرضه محصولات مورد نیاز جامعه، ضمن بالابردن میزان تولید ناخالص داخلی، به عنوان یک اهرم ضد تورمی عمل می نماید.

۶- رونق اقتصادی: صنعت لیزینگ از طریق ابزار " کمک فروش " برای کالاهای سرمایه ای با دوام میتواند به رشد و شکوفایی شرکتهای تولیدی از طریق روان سازی چرخه تولید و در نتیجه به رونق اقتصادی کمک کند.

## شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

در ایران، شرکت های فعال در صنعت لیزینگ در زمینه محدودی به فعالیت می پردازند که عمدتاً "مرتبط با صنعت خودرو سازی است و تنوعی در فعالیت های شرکت های لیزینگ وجود ندارد. برای اینکه صنعت لیزینگ همپای تحولات اقتصادی و اجتماعی جامعه از یک سو و همچنین هماهنگ و نزدیک به موسسات لیزینگ بین المللی ادامه فعالیت نماید. ضروری است که راهبردهای زیر را مورد توجه قرار دهد:

- ۱- افزایش سرمایه و جذب منابع مالی کافی برای مشارکت و اعتبار دهی.
- ۲- تنوع بخشی سبد لیزینگ.
- ۳- توجه به نقدشوندگی و انعطاف پذیری سبد لیزینگ.
- ۴- تطابق مدت قراردادهای اجاره و سررسید بدهی ها.
- ۵- ثبات بخشی به جریان های نقدی.
- ۶- متناسب سازی نرخ سود در ارتباط با تخصیص منابع اعتباری برای فعالیت های اقتصادی.
- ۷- ایجاد فرهنگ سازی در جامعه برای شناسایی موسسات، شرکت ها، گروه های مختلف.
- ۸- انعطاف پذیر سازی منابع اعتباری اجاره ای به منظور رشد و توسعه فعالیت های اقتصادی و تولیدی.
- ۹- ایجاد سرمایه گذاری مشترک با اشخاص حقیقی و حقوقی در پروژه های اقتصادی کارآمد و پربازده.
- ۱۰- حضور فعال در نواحی مختلف تولید به منظور تنوع بخشی در فعالیت های لیزینگ و عبور از فعالیت های تک بعدی (خودرو).
- ۱۱- شناور سازی نرخ سود ( بهره ) در تخصیص منابع اعتباری به متقاضیان بر اساس ریسک متقاضی.

### محیط حقوقی شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

- ❖ اساسنامه شرکت.
- ❖ مصوبات مجمع.
- ❖ مصوبات هیئت مدیره، آئین نامه ها و دستورالعمل های داخلی.
- ❖ قانون تجارت.
- ❖ قانون مالیات های مستقیم.
- ❖ قانون بازار اوراق بهادار و آئین نامه ها و دستورالعمل های ابلاغ شده از سوی سازمان بورس.
- ❖ قانون کار و تامین اجتماعی.
- ❖ قوانین و مقررات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران در مورد شرکتهای لیزینگ.
- ❖ قانون جامع راهنمایی و رانندگی.
- ❖ قانون ثبت.
- ❖ قانون بیمه.
- ❖ استانداردهای حسابداری.
- ❖ سایر قوانین موضوعه.

## شرکت لیزینگ رایان سایپا ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

- سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

- ضمناً " اهم ضوابط و مقررات وضع شده طی سال مالی مورد گزارش که تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته و یا انتظار می رود تاثیر قابل ملاحظه ای بر فعالیت شرکت داشته باشند، به شرح زیر است :
- ♦ سیاست های سیستم پولی کشور.
  - ♦ قانون مالیات بر ارزش افزوده.
  - ♦ دستورالعمل جدید بانک مرکزی

### گزارش تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

#### عوامل ریسک

سرمایه گذاری و فعالیت شرکت لیزینگ با ریسک های با اهمیتی همراه است . سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این شرکت ، عوامل مطرح شده را مد نظر قرار دهند. مهمترین ریسک هایی که صنعت لیزینگ و شرکت لیزینگ رایان سایپا با آن مواجه است عبارتند از :

✓ ریسک اعتباری

✓ ریسک نقدینگی

✓ ریسک نرخ سود ( بهره )

ریسک اعتباری در صنعت لیزینگ از سه بخش تشکیل شده است:

الف - ریسک مشتری ( مستاجر): این ریسک به زیان احتمالی ناشی از عدم ایفای تعهدات مشتریان نسبت به پرداخت اقساط اجاره در سررسید های تعیین شده مربوط است.

ب - ریسک دارایی مورد اجاره : دارایی مورد اجاره وثیقه اصلی یک قرارداد اجاره می باشد . ریسک های اصلی دارایی مورد اجاره شامل امکان و مشکلات باز پس گرفتن دارایی مورد اجاره از مستاجر ،

زمان و هزینه های احتمالی مربوط به فروش دارایی مورد اجاره و عدم تطابق بین ارزش دارایی و تعهدات باقیمانده مستاجر است.

ج- ریسک نامین کننده / فروشنده : این ریسک به زیان ناشی از عدم توانایی فروشنده در تحویل به موقع یا کارکرد صحیح دارایی مورد اجاره مربوط است . تاخیر در تحویل به موقع دارایی یا ایرادات بعدی که مانع بهره برداری از دارایی مورد اجاره می شود ، بر توانایی پرداخت مستاجرین تاثیر جدی دارد. این ریسک ها بطور جدی در شرکت کنترل می شود.

مدیریت و کنترل ریسک اعتباری مستلزم موارد زیر است :

♦ روشهای تصویب اعتبار - اعتبار سنجی.

♦ توجه خاص به وضعیت های ریسکی.

## شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

ایجاد بانک اطلاعاتی در مورد مطالبات معوق و قراردادهایی که از طریق تملک مورد اجاره، وثیقه یا استفاده از بیمه اعتباری تسویه شده اند.

♦ رتبه بندی بر اساس روشهای جاری به نحو سیستماتیک موارد فوق اجرا می شود.

#### ♦ 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 دارایی ها و تکنیک تناسب جریان های نقدی ورودی و خروجی انجام می شود. خط مشی تخصیص دارایی ها باید بر مبنای تنوع بخشی پرتفوی اعتباری و اختصاص بخشی از منابع به دارایی های نزدیک به نقد مثل اوراق مشارکت یا سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها یا اوراق سهام سریع معامله بورسی باشد. ارتباط موثر با منابع اعتباری و اخذ خطوط اعتبار قابل استفاده، یکی دیگر از ابزارهای مدیریت ریسک نقدینگی است که امکان تامین نیازهای اضطراری به نقد از طریق این خطوط اعتباری را میسر می کند. مسلماً دسترسی به خطوط اعتباری مطمئن نیاز به نگهداری وجوه نقد اضافی را کاهش خواهد داد.

♦ با انجام افزایش سرمایه، ریسک نقدینگی شرکت تا حدود زیادی مدیریت و کنترل خواهد شد.

#### ♦ ریسک نرخ بهره

♦ این ریسک به زیان احتمالی ناشی از تغییرات نرخ سود ارتباط دارد. تغییر نرخ سود بر درآمد ها، هزینه ها و نیز ارزش دارایی ها و بدهی های شرکت لیزینگ موثر است.

♦ شرکت های لیزینگ که در قالب قرارداد عاملیت با تولید کنندگان یا دارندگان منابع مالی فعالیت می کنند، از تغییر نرخ سود کمتر متضرر یا منتفع می شوند، زیرا آنها در ازای اداره قرارداد و وصول اقساط کارمزدی دریافت می کنند و این کارمزد عموماً قابل استرداد نمی باشد. به هر حال، تغییر نرخ سود بر میزان تقاضا برای لیزینگ و در نهایت کارمزد این شرکت ها می تواند تاثیر داشته باشد.

♦ ریسک نرخ ارز، زیان احتمالی ناشی از نوسان نرخ های ارز خارجی می باشد.

#### ♦ ریسک کوید ۱۹

انتظار مدیریت از تاثیر شیوع کوید ۱۹ بر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی این واحد تجاری در آینده قابل پیش بینی حداقل ۱۲ ماه پس از تاریخ صورت های مالی به شرح ذیل می باشد:

به علت فراگیری شیوع ویروس کرونا و تاثیرات آن بر فعالیتهای اقتصادی کشور، این شرکت نیز متثنی نبوده است لذا تحت تاثیر این موضوع روند فروش و وصول مطالبات از مشتریان با توجه به کاهش توان پرداخت متاثر گردیده است امید است با بازگشت کامل شرایط به وضعیت پیش از شیوع کرونا، وضعیت فروش و وصول مطالبات مطابق شرایط معمول گذشته صورت پذیرد.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

اطلاعات مدیران شرکت

ردیف	شخصیت حقوقی عضو هیئت مدیره	نماینده	سمت	تاریخ عضویت	تحصیلات	زمینه های سوابق کاری
۱	مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا (سهامی خاص)	مجید باقری خوزانی	رئیس هیئت مدیره - عضو غیرموظف هیئت مدیره	۱۳۹۸/۰۴/۲۳	دکتر	عضو هیئت مدیره شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو - معاون منابع انسانی شرکت ایران خودرو - عضو هیئت مدیره شرکت رینگ سازی شهر - معاونت بازاریابی و فروش گروه خودرو سازی سایپا
۲	شرکت ایرانی تولید اتومبیل سایپا (سهامی عام)	عبداله بابائی	عضو موظف هیئت مدیره	۱۳۹۸/۰۴/۲۳	دکتر	مدیرعامل خدمات پس از فروش پارس خودرو - معاون بازاریابی و فروش و مدیر ارتباطات ایران خودرو - عضو موظف هیئت مدیره مهرکام پارس - نماینده ویژه مدیرعامل گروه خودرو سازی سایپا
۳	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار (سهامی عام)	محمود خاشعی	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل - عضو موظف هیئت مدیره	۱۳۹۸/۰۱/۲۵	فوق لیسانس	مدیر کیفیت و طرح و برنامه شهرقدس شرکت قطعه سازی فولاد - مدیر طرح و برنامه پارس خودرو - عضو هیئت مدیره فروش خودرو ایرانیان - مدیر برنامه ریزی و فروش خودروهای سفارشی ایران خودرو - معاون اجرایی و مشاور مدیرعامل لیزینگ گسترش سرمایه گذاری ملی
۴	شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)	سعید فرج زاده بی بالان	عضو غیر موظف هیات مدیره	۱۳۹۸/۰۷/۲۰	لیسانس	کارشناس برنامه ریزی لیزینگ ایران خودرو و سرمایه گذاری و ساختمانی تجارت - مسئول زیر ساخت فناوری تجارت ایرانیان - مدیر فروش و وصول مطالبات لیزینگ اقتصاد نوین و لیزینگ دی - رئیس وصول مطالبات گروه سایپا



**شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)**  
**گزارش تفسیری مدیریت**

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

**سهامداران اصلی شرکت**

سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ طبق جدول زیر از ردیف های ۱ الی ۲ می باشند که در مجموع ۵۸/۵۸ درصد سهام شرکت را در اختیار دارند. تغییرات حجم و درصد سهامداری سهامداران در سال جاری به شرح جدول زیر است:

۱۳۹۸/۱۲/۲۹		نام سهامدار	ردیف
درصد	تعداد سهام		
۵۴/۰۵	۴,۸۸۵,۹۰۵,۵۱۷	شرکت سایپا	۱
۴/۵۳	۴۰۹,۸۴۱,۹۲۲	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی نیوان ابتکار	۲
۱/۷۱	۱۵۴,۵۰۰,۰۰۰	گروه مالی سپهر صادرات	۳
۱/۶۸	۱۵۲,۰۰۰,۰۰۰	شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)	۴
۳۸/۰۳	۳,۴۳۷,۷۵۲,۵۶۱	سایر	۵
۱۰۰	۹,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع	

**اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف**

هیئت مدیره شرکت در دوره مالی مورد گزارش همگام با سیاست های بانک مرکزی نهایت مساعی خود را برای تثبیت نرخهای سود قراردادهای منعقد با مستاجرین بکار گرفته و بمنظور تامین سود مورد انتظار شرکت و حفظ منافع سهامداران محترم اقدام به بهبود برنامه ها در حوزه های مختلف نموده است.

*اهم برنامه های هیئت مدیره شامل موارد ذیل بوده است:*

- عملیاتی شدن چاپ بارکد دو بعدی در پشت چک توسط نمایندگان.
- بهینه سازی فرآیندهای تحویل چک به نمایندگان از زمان درخواست تا تحویل چک به ایشان.
- فعال سازی بیشتر نمایندگان در حوزه خدمات پس از فروش به مشتریان.
- بهینه سازی عملیات تسویه حساب نمایندگان از طریق وب سایت.
- پیگیری نتیجه مکاتبات نمایندگان با شرکت و اخذ بازخورد.
- طراحی مجدد پرتال.
- اجرای پروژه داشبورد مدیریتی.

## شرکت لیزینگ رایان سایا ( سهامی عام )

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

- توسعه سامانه مشتریان.
- توسعه سیستم های چک های اعتباری.
- پیاده سازی سیستم دریافت وجوه در وب سایت وکلا توسط POS.
- بازنویسی فرآیند اعتبار سنجی مشتریان.
- بازنگری سامانه وکلا.
- پیاده سازی سیستم دریافت وجوه در وب سایت نمایندگی ها توسط POS.
- سیستم ردیابی و شناسایی چک های مشتریان از طریق بارکد دو بعدی.
- توسعه سیستم ارتباط با مشتریان.
- توانمند تر کردن نرم افزارها.
- بازنگری فرآیند ها و مستندات.
- تدوین فرآیند های جدید مورد نیاز.
- بازنگری شاخص ها.
- حضور در نمایشگاههای خودرو.
- استفاده هر چه موثرتر از کلیه ابزارهای موجود جهت کاهش منطقی و کنترل مطالبات معوق.
- ارائه خدمات سهامداری از جمله دسترسی به کاردکس سهام ، مانده مطالبات ، اطلاعات سهام و اطلاعیه های شرکت و..... از طریق تلفن همراه با نرم افزار سهامیار رایان سایا .

### اهداف کلان شرکت لیزینگ رایان سایا بشرح زیر می باشد:

- ❖ توسعه زنجیره ارزش لیزینگ و ارائه خدمات متنوع.
- ❖ گسترش و حفظ سهم بازار .
- ❖ تامین سود پایدار، مستمر و فراگیر.
- ❖

### در مجموع می توان شش استراتژی اصلی شرکت لیزینگ رایان سایا را به شرح زیر عنوان نمود:

- ❖ بهره گیری از بازار پول و سرمایه جهت تامین منابع مالی بهینه.
- ❖ کاهش مطالبات معوق و بهبود مستمر نظام اعتبار سنجی .
- ❖ افزایش بهره وری سازمانی ، توسعه و آموزش و یادگیری هوشمندانه.
- ❖ توسعه زیر ساخت های سیستمی / الکترونیکی و ارائه برترین خدمات به مشتریان.
- ❖ حداکثر سازی منافع و رضایت ذینفعان.

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

اهداف و برنامه زمانی و راهبردها برای دستیابی

هیئت مدیره در سال مالی مورد گزارش همگام با اهداف شرکت نهایت مساعی خود را در تنظیم قرارداد با سازندگان محصولات انجام داده است .

به جهت رعایت دستورالعملهای طبقه بندی و تخصیص ذخایر مطالبات مشکوک الوصول برای مانده حسابهای دریافتی ، شرکت مکلف به محاسبه ذخیره در حساب ذخیره م.م می باشد.  
اهم اقدامات شرکت لیزینگ رایان سایپا در راستای کاهش مطالبات معوق بشرح زیر می باشد:

- ✓ استعلام کلیه مستاجرین و ضامنین با شرکتهای ذیربط آنها در جهت اجرای تعهدات گواهی های صادره و تامین از محل حقوق و مزایای ایشان.
- ✓ استعلام از سازمانها و اتحادیه های صنفی مستاجرین و ضامنین در جهت اجرای تعهد مستندات مدارک تضمین ارائه شده به ایشان .
- ✓ اعتبار سنجی مستاجر و ضامنین در ارکان اعتباری.
- ✓ اخذ وثیقه ملکی - چک حسب مورد.
- ✓ عدم انتقال سند قبل از پایان ایفای تعهدات.

تطابق راهبردی با روند های اصلی

جدول زیر نشان دهنده کارکرد راهبردی شرکت برای تحقق اهداف و راهبردهای شرکت می باشد.

جداول زیر بیانگر میزان دستیابی به اهداف تعیین شده در سال ۱۳۹۸ است :

آمار فروش به شرح زیر است:

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
دستگاه	دستگاه	
۵۲,۹۴۷	۵۵,۶۳۷	فروش واقعی

شرکت لیزینگ رایان سایا ( سهامی عام )  
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۷

تسهیلات اعتباری که به مشتریان اعطا شده به شرح زیر می باشد :

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	زمینه فعالیت
میلیارد ریال	میلیارد ریال	
۸,۹۲۴	۲,۸۲۴	تسهیلات اعطایی به مشتریان

**برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف و راهبردها**

همانگونه که در جداول فوق ملاحظه میگردد تعداد فروش در سال ۱۳۹۸ را نشان میدهد که در سال مذکور سهم مناسبی از بازار را کسب نموده است .

**مهمترین منابع ، ریسک و روابط**

**تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت**

مبلغ سرمایه ثبت شده و پرداخت شده شرکت ها همواره یکی از شاخص های با اهمیت برای منابع تامین اعتبار محسوب می شود. با توجه به اینکه شرکت در نظردارد برای تامین بخش قابل توجهی از منابع مورد نیاز خود از اعتبارات ریالی و ارزی استفاده کند افزایش سرمایه شرکت می تواند شرایط اخذ این تسهیلات را فراهم کند.

شرکت لیزینگ رایان سایا بمنظور اطمینان از توانایی پرداخت بدهی های خود و دارا بودن نقدینگی لازم همانند سیستم بانکی همواره نسبت کفایت سرمایه را رعایت مینماید. کفایت سرمایه مناسب بویژه از مشخصات اصلی و مبنای هر موسسه پولی و اعتباری سالم است . کارکرد اصلی این نسبت بدلیل حفاظتی که این نسبت در برابر زیانهای وارده ایجاد می کند

حمایت از موسسه در صورت زیانهای غیر منتظره میباشد. سرمایه کافی منبع اصلی اعتماد عمومی به موسسات پولی و اعتباری است لذا رعایت نسبت کفایت سرمایه سبب ارتقاء سطح کیفی و نیز افزایش کارایی موسسات اعتباری از جمله شرکتهای لیزینگ خواهد شد.

## شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

#### سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

بایستی توجه داشته باشیم که طی چند سال گذشته و همچنین برنامه های پیش بینی شده برای عملکرد ، با توجه به گسترش عملیات لیزینگ در شرکت لیزینگ رایان سایپا سرمایه شرکت فقط تکافوی بخشی از عملکرد سالیانه شرکت را می نماید و برای تداوم عملیات نیاز به اخذ تسهیلات از منابع مختلف از جمله بانکها و موسسات مالی و پولی و اعتباری داخلی و خارجی می باشد . یکی از شاخص هایی که بانکهای ارائه کننده تسهیلات بویژه بانک های خارجی ارائه کننده تسهیلات ارزان قیمت به آن اهمیت می دهند نسبت کفایت سرمایه است.

لذا باتوجه به افزایش سرمایه شرکت لیزینگ رایان سایپا به ۹۰۴۰ میلیارد ریال می توان انتظار داشت که نسبت مناسبی از کفایت سرمایه حاصل گردیده و به این واسطه سقف اعتباری شرکت لیزینگ رایان سایپا افزایش خواهد یافت.

#### تعهدات سرمایه ای

شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام) فاقد تعهدات سرمایه ای در سال مالی مورد گزارش می باشد.

#### منابع مالی در اختیار شرکت

در پایان اسفندماه سال ۱۳۹۸ ، شرکت وجوه نقدی معادل ۱,۳۴۳,۴۶۵ میلیون ریال ، دریافتی تجاری و غیرتجاری معادل ۲۳,۶۸۹,۱۸۶ میلیون ریال ، موجودی مواد و کالا معادل ۱۳۹ میلیون ریال، مجموع دارایی های جاری معادل ۲۵,۰۳۲,۷۹۰ میلیون ریال و مجموع بدهی های جاری معادل ۹,۷۱۴,۴۲۱ میلیون ریال داشته است. این موضوع بیانگر این است که شرکت کسری در سرمایه در گردش نداشته است بلکه با تحقق افزایش سرمایه حسب توضیحات ارائه شده در بند قبل ، شرکت شرایط بسیار مطلوبتری جهت بکارگیری مناسب از سرمایه در گردش خویش خواهد داشت .

#### منابع مالی در اختیار شرکت

با توجه به ماهیت صنعت لیزینگ همواره ایجاب می نماید موجودی نقد شرکت با رسوب نقدینگی همراه باشد در نتیجه به صحیح منظور مدیریت نقدینگی ، در این راستا به جهت تحصیل سود از رسوب ایجاد شده در حسابهای بانکی شرکت ، عمدتاً منابع موجود در حسابهای انباشت گردیده اند که حداکثر سود سپرده های بانکی قانونی مطمئن برای شرکت فراهم آورند.

## شرکت لیزینگ رایان سایپا (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

#### فعالیت های توسعه منابع انسانی

الف) برگزاری دوره های آموزشی تخصصی جهت کارکنان:

- برگزاری گرد همایی آموزشی کوتاه مدت درون سازمانی.
- توزیع نشریات و ماهنامه های علمی و آموزشی .

ب) بهبود کیفیت منابع انسانی:

- ارزیابی دوره ای کارکنان و انجام اقدامات اصلاحی از طریق آموزش ضمن خدمت.
- مطالعات در خصوص عوامل انگیزشی کارکنان.
- افزایش سطح مهارت کارکنان و افزایش سرعت در اجرای فعالیتها.

#### معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته و چگونگی تاثیر آنها بر عملکرد، ارزش و ماهیت

این شرکت وابستگی مستقیم به سهامدار عمده (شرکت سایپا) داشته و همچنین سایر اشخاص وابسته از جمله شرکت های زامیاد، پارس خودرو و سایپادیزل در قالب لیزینگ خودروها با شرکت لیزینگ رایان سایپا مراداد مالی و تجاری دارند که از این حیث عمدتاً مطالبات خرید خودرو، موضوع مالی بین شرکتهای وابسته را فراهم می نماید.

## شرکت لیزینگ رایان سایپا ( سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

#### نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن

شرکت لیزینگ رایان سایپا در مواردی که به هر عنوان و دلیل ، مشتریان به تعهد خویش جامه عمل نپوشانند از طرق ذیل نسبت به وصول مطالبات خویش اقدام می نماید.

- طراحی یک سیستم جامع مکانیزه اقساط معوق جهت دسترسی آسان به اطلاعات مستاجرین و ضامین و ثبت کلیه اقدامات و مراحل پیگیری اقساط مستاجرین .
- پیگیری مستمر از مشتری / ضامن با ارسال پیامک ، پیام گویا و تماس تلفنی.
- ارسال اخطار کتبی به مستاجر و ضامن.
- مکاتبه با محل کار مشتری و ضامن و یا با اتحادیه.
- ارسال اظهارنامه رسمی دادگستری برای مستاجر.
- اقدام از طریق تضامین (چک، ضمانت نامه بانکی ، وثیقه ملکی).
- انعقاد قرارداد با وکلاء جهت ارجاع در خصوص پرونده هایی که دارای اقساط معوق بالا می باشند.
- عقد قرارداد با شرکت های پیمانکار وصول مطالبات.
- انعقاد قرارداد با نمایندگی ها جهت ارجاع پرونده های معوق و وصول آنها.
- توقیف خودرو مشتریان بد حساب.
- طراحی سایت جامع مکانیزه اقساط معوق جهت دسترسی آسان وکلا، شرکتهای وصول مطالبات و نمایندگیها به اطلاعات مشتریان و ثبت کلیه اقدامات آنان در سیستم اقساط معوق.

#### نتایج عملیات و چشم اندازها

شرکت لیزینگ رایان سایپا با استفاده از ظرفیت فروش حدود ۶۵۰ نمایندگی گروه خودرو سازی سایپا در سراسر کشور ، حوزه جغرافیایی وسیعی جهت بازار یابی و جذب مشتریان داشته است .

#### شرکت در سال ۱۳۹۸ در زمینه های زیر فعالیت داشته است :

- ✚ اعطای تسهیلات به بخش حمل و نقل ( متقاضیان خرید خودرو های سبک و سنگین).
- ✚ خدمات بیمه ای ( از طریق نمایندگی بیمه ایران و بیمه ملت).

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

تعداد فروش در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ معادل ۵۵,۶۳۷ دستگاه واقعی و همگن با وام ۱۶۰ میلیون ریالی معادل ۱۷,۶۵۵ دستگاه خودرو می باشد.

میزان تسهیلات اعطایی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به مبلغ ۲,۸۲۵ میلیارد ریال بوده است.

درآمدهای عملیاتی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به مبلغ ۷,۲۵۸ میلیارد ریال که نسبت به دوره مشابه سال قبل معادل ۱۱ درصد کاهش داشته و عمدتاً ناشی از کاهش درآمد فروش سال های قبل می باشد.

هزینه های مالی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به مبلغ ۳,۳۲۵ میلیارد ریال که نسبت به دوره مشابه سال قبل معادل ۱۲ درصد کاهش داشته که عمدتاً ناشی از کاهش هزینه مالی مربوط به تسویه بخشی از تسهیلات دریافتی سنوات قبل می باشد.

هزینه های عمومی و اداری در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به مبلغ ۷۱۲ میلیارد ریال که نسبت به دوره مشابه سال قبل معادل ۵۷ درصد کاهش داشته است که عمدتاً ناشی از کاهش هزینه مطالبات مشکوک الوصول می باشد.

جهت شفافیت موضوع فوق الذکر در ذیل جدول سود و زیان شرکت اصلی ارائه میگردد.

(ارقام به میلیون ریال)

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
۸,۱۶۵,۷۷۷	۷,۲۵۸,۱۰۸	درآمدهای عملیاتی
(۳,۷۹۰,۷۲۵)	(۳,۳۲۵,۴۹۴)	هزینه های مالی
(۱,۶۶۹,۹۰۵)	(۷۱۱,۶۴۳)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۳,۹۶۶	۲,۹۸۴	سایر اقلام عملیاتی
۲,۷۰۹,۱۱۳	۳,۲۲۳,۹۵۵	سود عملیاتی
۷۹,۲۱۹	۱۹۲,۹۲۲	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۲,۷۸۸,۳۳۲	۳,۴۱۶,۸۷۷	سود خالص قبل از مالیات
(۴۶۹,۶۰۵)	(۶۲۸,۹۸۴)	مالیات بر درآمد
۲,۳۱۸,۷۲۷	۲,۷۸۷,۸۹۳	سود خالص



## شرکت لیزینگ رایان سایبا (سهامی عام)

### گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

جدول سود و زیان تلفیقی شرکت بشرح زیر ارائه میگردد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۷,۳۷۸,۸۴۴	۸,۰۶۴,۰۳۶
هزینه های مالی	(۳,۳۲۵,۴۹۴)	(۳,۷۹۰,۷۲۵)
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۸۶۶,۳۴۷)	(۱,۷۲۲,۹۱۰)
سایراقلام عملیاتی	۵۳۱,۴۱۴	۵۵,۸۰۷
سود عملیاتی	۳,۷۱۸,۴۱۷	۲,۶۰۶,۲۰۸
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۹۳,۰۱۸	۸۰,۰۶۴
سود خالص قبل از مالیات	۳,۹۱۱,۴۳۵	۲,۶۸۶,۲۷۲
مالیات بر درآمد	(۶۳۱,۸۹۰)	(۴۷۲,۸۲۲)
سود خالص	۳,۲۷۹,۵۴۵	۲,۲۱۳,۴۵۰

### پروژه ها و طرح ها

عمده فعالیت شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ پرداخت تسهیلات جهت خودروهای سواری و تجاری بصورت اعتباری با دوره بازگشت حدوداً دو ساله می باشد.

### اطلاعات آینده نگر

با توجه به شرایط حاکم بر اقتصاد کلان شرکت پرداخت تسهیلات اعطایی به هر مشتری در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ برای یک دستگاه خودرو همگن ۱۶۰ میلیون ریال و برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ برای هر دستگاه خودرو معادل ۱۲۰ میلیون ریال پیش بینی نموده است.

فروش سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ حدود ۵۰,۰۰۰ دستگاه خودرو همگن با وام ۱۲۰ میلیون ریالی با میزان تسهیلات ۶,۰۰۰ میلیارد ریال پیش بینی شده است.

### سود تقسیمی

شرکت لیزینگ رایان سایبا در سال ۱۳۹۷ با تقسیم سودی معادل ۶۰ درصد EPS اعلام شده به ازای هر سهم ۱۵۰ ریال تقسیم نموده است. برای سال مالی ۱۳۹۸ هیئت مدیره پیشنهاد ۱۰٪ تقسیم سود را دارند.

شرکت لیزینگ رایان سایا (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

نسبتهای مالی

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	فرمول محاسبه	شرح نسبت
نسبت های نقدینگی:			
۱/۹۷	۲/۵۸	مجموع دارائیهای جاری	نسبت جاری
		مجموع بدهیهای جاری	
نسبت های سرمایه گذاری (اهرم مالی):			
۰/۵۸	۰/۴۴	کل بدهیها	نسبت بدهی
		کل دارائیهها	
۰/۴۲	۰/۵۶	ارزش ویژه	نسبت مالکانه
		کل دارائیهها	
۰/۷۳	۱/۲۶	حقوق صاحبان سهام	نسبت حقوق صاحبان سهام به کل بدهیها
		مجموع بدهیها	
نسبت های سود آوری:			
۰/۲۱	۰/۲۴	سود قبل از مالیات	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام
		ارزش ویژه	
۰/۲۰	۰/۲۴	سود خالص + هزینه بهره	نسبت بازده دارائی ها
		کل دارائیهها	
۰/۳۲	۰/۹۶	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	نسبت نقد شوندگی سود
		سود خالص	
نسبت های ارزش ویژه:			
۳۰۸	۳۷۸	سود قبل از مالیات	سود هر سهم*
		تعداد سهام	
۱۴۳۳	۱۵۹۱	ارزش ویژه	نسبت ارزش دفتری هر سهم
		تعداد سهام	
۰/۲۲	۰/۲۲	سود عملیاتی	بازده ارزش ویژه
		ارزش ویژه	
۸۳	۲۹۵	خالص وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	جریان نقدی هر سهم
		تعداد سهام	

شرکت لیزینگ رایان سایپا ( سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸

شرح نسبت	فرمول محاسبه	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
نسبت های فعالیت:			
نسبت بازده فروش	سود عملیاتی	۰/۴۴	۰/۳۳
	درآمد عملیاتی		

مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

**شاخص ها و معیارهای عملکرد مربوط**

شرکت لیزینگ رایان سایپا با توجه به اهداف کلان و عملیاتی سازمان ، شاخص ها و معیارهای عملکرد را در حوزه های زیر تعریف نموده که بطور مستمر پایش و اندازه گیری می شوند . شاخص ها و معیارهای مذکور متناسب با اهداف استراتژیک شرکت تعریف شده اند.

**شاخص ها و معیارهای عملکرد مالی**

کاهش نسبت معوقات قراردادهای جاری و سنواتی - افزایش نسبت وصول مطالبات - پیگیری تامین منابع مالی از روشهای مختلف با پائین ترین نرخ - تحقق بودجه

**شاخص ها و معیارهای عملکرد در خصوص جلب رضایت مشتری**

تسهیل در انجام امور مشتریان - افزایش رضایت مشتریان از طریق سنجش رضایت در مقاطع مختلف - کاهش مراجعات حضوری مشتریان

**شاخص ها و معیارهای عملکرد واحد فروش**

بهبود فرآیند اعتبارسنجی - بازنگری و اصلاح فرآیندهای سازمان و بهبود سیستم های مکانیزه - تحقق بودجه  
شاخص ها اصلی شرکت بطور مداوم در جلسات مدیریت و کمیته های مربوطه مطرح و در مورد مغایرت ها تصمیم گیری و اقدام به تعریف برنامه جهت رفع مغایرت می گردد.

### راهبری شرکتی و اقدامات صورت گرفته

ردیف	اهم الزامات آیین نامه راهبری شرکتی	اقدام	ماده	توضیحات
۱	بازنگری فرایندها به منظور حفظ حقوق سهامداران	✓	۳ و ۶	پرداخت سود، حق رای، نقل و انتقال سهم و ...
۲	بازنگری فرایندها به منظور رعایت حقوق سایر ذینفعان	✓	۳ بند ۳	طبق قرارداد و قوانین
۳	افشا و شفافیت	✓	۳ بند ۵	موضوعات مهم شامل مالی، عملکرد، جریانات نقدی
۴	اکثریت هیات مدیره غیر موظف با تحصیلات، تجربه و فاقد محکومیت	✓	۴	
۵	سهم وثیقه ۰/۱ درصد با ۵ میلیارد ریال	✓	۴ تبصره ۴	از ۱۳۹۹/۰۱/۰۱ لازم الاجرا است
۶	عضویت مالی غیر موظف یک نفر در هیئت مدیره	✓	۴ تبصره ۵	
۷	مسئولیت هیات مدیره در تدوین و پیاده سازی اخلاق سازمانی	✓	۵	منشور اخلاق سازمانی تدوین و پیاده سازی شده
۸	معاملات با اشخاص وابسته و کنترل تضاد منافع و افشاء	✓	۷	
۹	استقرار حسابرسی داخلی، گزارش کنترل داخلی و اظهار نظر حسابرس مستقل	✓	۸ و ۹	
۱۰	ساز و کار مناسب در خصوص دارندگان اطلاعات نهایی	✓	۱۰	لیست دارندگان اطلاعات نهایی بروز می باشد
۱۱	تشکیل کمیته ریسک و انتصابات بطور اثر بخش تحت نظر هیات مدیره	✓	۱۵ و ۱۶ و ۱۷	دستورالعمل ریسک و انتصاب در حال تدوین می باشد.
۱۲	تدوین منشور هیات مدیره و انتخاب دبیر هیات مدیره و دبیرخانه مستقل	✓	۲۱ و ۲۱	منشور هیات مدیره در حال تدوین است
۱۳	صدور برگه ورود به مجمع و حضور هیات مدیره و مدیر مالی در مجمع و فرصت کافی برای پرسش و پاسخ به سهامداران	✓	۲۹ و ۳۳ و ۳۶	
۱۴	در اختیار عموم بودن گزارشات از طریق پایگاه اینترنتی	✓	۳۱	
۱۵	عدم پرداخت سود سهامداران دارای سهم کنترلی پیش از سایر سهامداران	✓	۳۲	
۱۶	درج حق حضور اعضای غیر موظف و پاداش هیات مدیره در صورت جلسه مجمع	✓	۳۴ و ۳۵	
۱۷	رعایت مقررات تغییر و انتخاب حسابرس مستقل و بازرس قانونی	✓	۳۷	
۱۸	نحوه انتخاب عضو مستقل هیات مدیره و عضو علی البدل مستقل	✓	۴۱ و ۳۹	از ۱۳۹۹/۰۱/۰۱ لازم الاجرا است
۱۹	درج اطلاعات مدیران شرکت در گزارش تفسیری	✓	۴۲	
۲۰	ارزیابی تحقق و رعایت اصول راهبری شرکتی توسط هیات مدیره	✓	۴۳	
۲۱	اصلاح اساسنامه بر اساس دستورالعمل سازمان بورس و بانک مرکزی	✓	-	اساسنامه توسط بانک مرکزی تایید شده است.
۲۲	تعداد اعضای غیر موظف و مستقل اعضای هیئت مدیره	✓	۴	از ۱۳۹۹/۰۱/۰۱ لازم الاجرا است
۲۳	انتشار آگهی دعوت به مجمع عمومی با موضوع انتخاب اعضای هیئت مدیره ۲۵ روز قبل از تاریخ مجمع	✓	۳۸	از ۱۳۹۹/۰۱/۰۱ لازم الاجرا است