

بیانیه ثبت

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

فرم ب - ۸

بیانیه ثبت انتشار اوراق اجاره

توسط واسط مالی بهمن (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) (سهامی خاص)

شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) (سهامی خاص)

[نام کامل بانی]

استان کرمان، شهر کرمان، شماره ثبت ۲۷۳۴

[استان و شهر محل ثبت، شماره ثبت شرکت بانی]

استان کرمان، شهر کرمان، انتهای بلوار جمهوری اسلامی، بلوار حجاج، جنب ترمینال حجاج

شماره تلفن: ۰۷-۲۱۱۷۶۶۰ (۰۳۴۱)، کد پستی ده رقمی: ۷۶۱۸۹۴۳۱۱۱

[آدرس دفتر مرکزی به همراه شماره تلفن، کد پیش شماره و کد پستی ده رقمی]

واسط مالی بهمن (با مسئولیت محدود)

[نام کامل ناشر]

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۸۳۳

ثبت شده در تاریخ ۸۹ / ۱۲ / ۱۵

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 نمی باشد.

شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) (سهامی خاص)

۲۹۱,۵۰۰ ورقه یک میلیون ریالی

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق اجاره در دست انتشار شرکت واسط مالی بهمن (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) (سهامی خاص) (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) بر اساس مجموعه فرم-ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که توسط ناشر و بانی در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، تهیه گردیده است. ناشر و بانی مسؤولیت اطلاعات ارائه شده مرتبط در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می نمایند که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق اجاره موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته اند. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که ناشر و بانی معتقدند در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق اجاره تا سررسید این اوراق، می توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی www.codal.ir یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس <http://www.spv.ir> مراجعه نمایند. آگهی های شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق اجاره توسط شرکت واسط مالی بهمن، به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی موضوع این بیانیه و اجاره آنها به شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) (سهامی خاص) می باشد. مراحل انجام کار به ترتیب زیر خواهد بود:

۱. شرکت واسط مالی بهمن (بامسؤولیت محدود) نسبت به عرضه عمومی اوراق اجاره در فرابورس ایران اقدام می نماید.
۲. خریداران اوراق با انجام خرید، وکالت استفاده از وجوه پرداختی خود را جهت خرید دارایی موضوع این بیانیه در چارچوب قوانین و مقررات مربوطه به شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود) تفویض می نمایند.
۳. پس از صدور تأییدیه تکمیل فرآیند توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت واسط مالی بهمن (بامسؤولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق نسبت به خرید دارایی از شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و اجاره مجدد آن به شرکت مذکور اقدام می نماید (هم زمان با انجام مراحل انتقال دارایی به شرکت واسط مالی بهمن (بامسؤولیت محدود) مطابق مفاد قرارداد و مقررات مربوطه، سازمان تأییدیه برداشت وجوه از حساب ناشر و پرداخت به فروشنده را صادر می نماید).
۴. شرکت واسط مالی بهمن (بامسؤولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق، وجوه اجاره بهای دریافتی از بانی را در سررسیدهای مقرر به حساب دارندگان اوراق واریز می نماید. مبلغ اجاره بهای دریافتی در سررسید معادل سود اوراق در مواعد سه ماهه بعلاوه مبلغ اصل اوراق (ثمن معامله دارایی در زمان خرید) خواهد بود.

مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، شرکت واسط مالی بهمن (بامسؤولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید یک فروند هواپیما با مشخصات زیر می نماید:

- (۱) مشخصات دارایی: هواپیمای Airbus 300B4-605R با تعداد سرنشین (مسافر) ۲۵۱ نفر، تعداد خدمه پروازی ۱۳ نفر و سال ساخت ۱۹۹۶،
- (۲) سال ساخت: ۱۹۹۶ میلادی،
- (۳) عمر اقتصادی: ۲۸٫۵۰۰ ساعت پرواز،
- (۴) ارزش برآورد شده دارایی: ۲۹۱٫۵۰۰ میلیون ریال،
- (۵) بیمه گر دارایی تا زمان انتقال مالکیت دارایی: شرکت بیمه سامان،
- (۶) پوشش بیمه ای دارایی تا زمان انتقال مالکیت: دارایی در نظر گرفته شده جهت اجاره، از تاریخ ۱۳۸۹/۰۸/۰۵ تا ۱۳۹۰/۰۸/۰۴ از پوشش بیمه ای به شرح زیر برخوردار می باشد:

ارزشی (دلار)	نوع بیمه
۶۲٫۱۳۰	بیمه حادثه خدمه پرواز (هر نفر)
۷۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰	بیمه مسؤولیت *
۲۷٫۵۰۰٫۰۰۰	بیمه بدنه هواپیما

* بیمه مسؤولیت مذکور، شامل بیمه مسؤولیت مسافر هر صندلی نیز بوده و مبلغ دیه کامل مصوب را با احتساب ماههای حرام برای هر نفر پوشش می دهد.

شرایط اجاره

شرایط اجاره دارایی در نظر گرفته شده به بانی به شرح زیر می باشد:

- (۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک،
- (۲) مدت اجاره: چهار سال،
- (۳) زمان تقریبی فروش اوراق: ۸۹/۱۲/۲۱،
- (۴) زمان تقریبی شروع اجاره: ۸۹/۱۲/۲۸ (زمان تقریبی در اختیار گرفتن دارایی)،
- (۵) مواعد پرداخت اجاره: پایان هر سه ماه از تاریخ ۸۹/۱۲/۲۱،
- (۶) مبلغ اجاره بها در هر پرداخت: ۱۲۷۵۳۱۲۵۰۰ ریال (مبلغ اجاره بها در سررسید اوراق ۳۰۴۲۵۳۱۲۵۰۰ ریال معادل مبلغ پرداختی در مواعد سه ماهه بعلاوه مبلغ اصل اوراق خواهد بود)،
- (۷) پیش پرداخت اجاره: -
- (۸) نرخ ضمنی سود تضمین شده اجاره: ۱۷/۵ درصد،
- (۹) نرخ فرضی استقراض برای اجاره کننده: ۲۳ درصد،
- (۱۰) شرایط پرداخت حق بیمه و هزینه های تعمیر و نگهداری: مسؤولیت پرداخت حق بیمه و هزینه های تعمیر و نگهداری بر عهده شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) به عنوان اجاره کننده خواهد بود.

مشخصات اوراق اجاره

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی بهمن (بامسؤولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق اجاره با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید یک فروند هواپیما با شرایط پیش گفته از هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و اجاره آن به همان شرکت به مصرف رساند.

- (۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: خرید هواپیما از شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) به منظور اجاره مجدد دارایی به همان شرکت،
- (۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار: ۲۹۱۵۰۰ میلیون ریال،
- (۳) مبلغ اسمی هر ورقه اجاره: یک میلیون ریال،
- (۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: ۲۹۱۵۰۰ ورقه،
- (۵) نوع اوراق اجاره: با نام،
- (۶) نرخ درآمد اجاره: ۱۷/۵ درصد،
- (۷) دوره عمر اوراق: چهار سال،
- (۸) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق اجاره: هر سه ماه یک بار از تاریخ انتشار اوراق،
- (۹) مبلغ اجاره بها: ۱۲۷۵۳۱۲۵۰۰ ریال،
- (۱۰) مبلغ بهای دارایی قابل پرداخت در سررسید اجاره جهت انتقال دارایی به مستأجر: مبلغ ۲۹۱۵۰۰ میلیون ریال،
- (۱۱) شیوه پرداخت های مرتبط با اوراق اجاره: پرداخت اجاره بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی و تصفیه اصل مبلغ دارایی در سررسید نهایی خواهد بود،
- (۱۲) ویژگی های اوراق اجاره: قابل معامله در فرابورس ایران قبل از سررسید،

(۱۳) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ناشر: شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود)،
- متعهد پذیرهنویس: شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)،
- عامل فروش اوراق: شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت سود: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- ضامن: بانک اقتصاد نوین،

(۱۴) مدت فروش اوراق: ۵ روز از طریق فرابورس ایران،

موارد مرتبط با وکالت نهاد واسط

رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی بهمن

دارنده ورقه اجاره با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود) و خرید اوراق اجاره به شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود) در خصوص اجرای طرح موضوع بیانیه ثبت و انجام امور زیر وکالت می‌دهد:

- (۱) خرید دارایی با اوصاف پیش‌گفته،
- (۲) اجاره دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) برای مدت چهار سال و تعیین مبلغ اجاره‌بها،
- (۳) دریافت مبلغ اجاره بهای تعیین شده برای دارایی فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه اجاره،
- (۴) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم‌به با حق توکیل به غیر،
- (۵) اقامه هرگونه دعوا در موارد زیر با حق توکیل به غیر:

- وکالت راجع به اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام‌خواهی و اعاده دادرسی،
- وکالت در مصالحه و سازش،
- وکالت در ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،
- وکالت در تعیین جاعل،
- وکالت در ارجاع دعوا به داور و تعیین داور،
- وکالت در توکیل،
- وکالت در تعیین مصدق و کارشناس،
- وکالت در دعوی خسارت،
- وکالت در استرداد دادخواست یا دعوا،
- وکالت در جلب شخص ثالث و دفاع از دعوی ثالث،
- وکالت در ورود شخص ثالث و دفاع از دعوی ورود ثالث،
- وکالت در دعوی متقابل و دفاع در قبال آن،
- وکالت در ادعای اعسار،
- وکالت در درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.

• وکالت در قبول یا رد سوگند.

تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی بهمن (بامسؤولیت محدود) اعطا گردید و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب نمود.

(۶) فروش دارایی موضوع بند ۱ فوق به شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) به قیمت و شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره،

دارنده اوراق اجاره

(۱) اوراق اجاره موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت **دارندگان اوراق اجاره** براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی فرابورس ایران احراز می‌گردد.

(۲) **دارنده اوراق اجاره** ضمن عقد خارج لازم که به اقرار شفاهی بین طرفین منعقد گردیده، حقوق و مالکیت اوراق اجاره خود را، در صورت حجر، به قیمت روز به شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود) منتقل نمود.

(۳) در صورت فوت **دارنده اوراق اجاره**، شرکت واسط مالی بهمن (بامسؤولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می‌باشد.

تعهدات شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود)

تعهدات شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد:

(۱) شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد،

(۲) حفظ و رعایت مصلحت **دارندگان ورقه اجاره** در همه حال،

(۳) پرداخت وجوه اجاره‌بهای دریافتی از شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)، به **دارندگان ورقه اجاره** در سررسیدهای مقرر،

(۴) پرداخت اصل مبلغ حاصل از انتقال دارایی به شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)، در سررسید نهایی به

دارندگان اوراق اجاره،

تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق اجاره، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارنده اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد **شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص)** تودیع خواهد شد.

تعهدات دارندگان اوراق اجاره

(۱) **خریدار اوراق اجاره** با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.

(۲) **دارنده ورقه اجاره** ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود) را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق اجاره رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه اجاره خواهد بود.

(۴) خریدار اوراق اجاره در زمان خرید این اوراق باید شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانکهای داخلی را جهت واریز وجوه اجاره‌بها و وجوه حاصل از فروش دارایی موضوع این بیانیه را به کارگزار خریدار اعلام نماید.

نقل و انتقال اوراق اجاره

نقل و انتقال اوراق اجاره منحصرأ از طریق فرابورس ایران امکان‌پذیر است.

کارمزد وکالت

شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود) بابت وکالت جهت انجام موضوع طرح مندرج در این بیانیه، مبلغی از دارندگان اوراق اجاره دریافت نخواهد نمود.

مشخصات شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد. فعالیت های اصلی شرکت عمدتاً شامل انجام پروازهای داخلی، خارجی، برنامه ای و چارتر به منظور جابجایی مسافر، بار و پست و همچنین ارائه خدمات جنبی، انجام عملیات و خدمات هوایی و فرودگاهی، اعم از زمینی و هوایی، ارائه خدمات مسافر و بار و خدمات فرودگاهی در کلیه فرودگاه های داخل و خارج از کشور، تعمیر و نگهداری هواپیماها و وسایل هوانوردی و تجهیزات ذیربط با رعایت مقررات مربوطه، ارائه خدمات فنی، مهندسی، تدارکات، تعمیر و نگهداری و انجام تعمیرات کلیه رده های تعمیراتی از خط پرواز تا تعمیرات اساسی انواع هواپیما، ایجاد مراکز آموزشی مورد نیاز به منظور ارائه خدمات آموزشی و برگزاری دوره آموزش خلبانی شامل آموزش تئوری و پروازی با سیمولاتور (شبیه ساز) و اشاعه فرهنگ هوانوردی و سایر امور بازرگانی و خدمات مجاز که با موضوع شرکت مرتبط است، می باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) در تاریخ ۱۲ آذر ۱۳۷۳ تحت شماره ۲۷۳۴ در اداره ثبت شرکت های کرمان به ثبت رسیده است.

مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت از تاریخ تصویب اساسنامه به مدت نامحدود می باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۸۹/۰۹/۳۰ به شرح زیر بوده است.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری گروه خدمات هوایی ماهان (سهامی خاص)	سهامی عام	۲۴۳۰۱۲	۳۰۰,۰۰۰	۶۰
مؤسسه خیریه مولی الموحیدین (ع)	-	۶۸	۱۹۹,۹۵۸	۳۹/۹۹۱۶
شرکت بازرگانی خیر	سهامی خاص	۱۳۸۷	۱	۰/۰۰۰۲
آقای محمد حسنی	-	-	۲۰	۰/۰۰۰۴
آقای حمید عرب نژاد	-	-	۱	۰/۰۰۰۲
آقای غلامرضا محمودی	-	-	۲۰	۰/۰۰۰۴
جمع			۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۸۸/۰۳/۳۱ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۸۸/۰۳/۳۱ هیئت مدیره، آقای حمید عرب‌نژاد به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

توضیحات	مدت مأموریت		نماینده	سمت	نام
	خاتمه	شروع			
غیر موظف	۹۰/۰۳/۳۰	۸۸/۰۳/۳۱	آقای احمد مرادعلی‌زاده	رئیس هیئت مدیره	شرکت سرمایه‌گذاری گروه خدمات هوایی ماهان (سهامی خاص)
موظف	۹۰/۰۳/۳۰	۸۸/۰۳/۳۱	-	نایب رئیس هیئت مدیره	آقای حمید عرب‌نژاد
غیر موظف	۹۰/۰۳/۳۰	۸۸/۰۳/۳۱	آقای شهریار ذوالعلی	عضو اصلی هیئت مدیره	مؤسسه خیریه مولی‌الموحدين (ع)
-	۹۰/۰۳/۳۰	۸۸/۰۳/۳۱	-	عضو علی‌البدل هیئت مدیره	آقای غلامرضا محمودی

مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۸۹/۰۳/۳۱، آقای علی ارجمندی به عنوان بازرس اصلی و آقای محمود خاقانی به عنوان بازرس علی‌البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل آقای علی ارجمندی بوده است. حسابرس شرکت در سال مالی منتهی به ۸۸/۱۲/۲۹ و سال قبل از آن، مؤسسه حسابرسی تدوین و همکاران بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۶۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۵۰۰۰۰۰ سهم دو میلیون ریالی می‌باشد که در تاریخ ۸۶/۰۹/۲۸ به ثبت رسیده است. آخرین تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۸۶/۰۹/۲۸	۴۰۰.۰۰۰	۶۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۵۰	آورده نقدی سهامداران

وضعیت مالی بانی

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت، به شرح زیر می باشد.

ترازنامه

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۸۸/۱۲/۲۹	۸۷/۱۲/۳۰	۸۶/۱۲/۲۹
موجودی نقد و بانک	۹۰.۹۵۶	۱۲۰.۷۷۵	۴۷.۸۹۴
طلب از اشخاص وابسته و شرکت های گروه	۱۷۴.۴۸۵	۲۱۶.۹۱۰	۲۰۶.۴۶۳
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۴۴۷.۵۷۵	۴۱۳.۳۵۵	۴۱۴.۵۵۵
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۱.۲۰۱.۱۳۶	۱.۲۹۳.۳۹۶	۹۰۹.۱۹۰
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۴.۹۴۸	۵.۳۳۰	۲.۷۳۴
موجودی کالا	۴۰۷.۶۰۵	۲۳۵.۷۶۹	۱۲۰.۹۰۰
پیش پرداختها و سپردهها	۵۴.۷۲۷	۷۵۳.۶۹۸	۱۰۵.۳۵۳
جمع دارایی های جاری	۲.۳۸۱.۴۳۲	۳.۰۳۹.۲۳۳	۱.۸۰۷.۰۸۹
دارایی های ثابت مشهود	۸.۹۰۷.۵۱۲	۶.۳۸۰.۴۱۱	۶.۵۵۸.۷۶۷
دارایی های نامشهود	۱۵.۴۸۳	۱۲.۲۹۳	۷.۰۵۶
سرمایه گذاری های بلندمدت	۲۰.۱۱۳	۲۰.۱۱۳	۲۰.۰۹۸
سایر دارایی ها	۱۴.۹۸۸	۲۲.۶۷۷	۱۵.۲۶۸
جمع دارایی های غیر جاری	۸.۹۵۸.۰۹۶	۶.۴۳۵.۴۹۴	۶.۶۰۱.۱۸۹
جمع دارایی ها	۱۱.۳۳۹.۵۲۸	۹.۴۷۴.۷۲۷	۸.۴۰۸.۲۷۸
پیش دریافتها	۷۲.۶۸۷	۲۳۶.۱۳۷	۱۴.۸۸۷
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۵۶۰.۹۱۴	۳۳۶.۲۶۳	۲۶۲.۶۴۶
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۷۰۳.۷۴۷	۴۲۷.۶۴۳	۲۷۸.۸۰۵
حصة جاری تسهیلات مالی دریافتی	۲.۳۰۴.۹۷۱	۳.۰۲۱.۱۹۴	۱.۲۳۳.۶۹۴
بدهی به اشخاص وابسته و شرکت های گروه	۸۵.۳۸۶	۳۳.۳۲۶	۵۴.۲۹۶
سود سهام پرداختی	۸	۳۹.۷۴۳	۳۷.۲۴۳
جمع بدهی های جاری	۳.۷۲۷.۷۱۳	۴.۰۹۴.۳۰۶	۱.۹۸۱.۵۷۱
اسناد پرداختی بلندمدت	۱۵۲.۶۲۶	۱۹۴.۸۱۲	۱۶۱.۵۹۷
حصة بلندمدت تسهیلات مالی دریافتی	۶.۳۵۴.۸۰۰	۴.۰۸۳.۰۷۲	۵.۱۷۴.۳۵۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۷.۸۳۳	۳۹.۹۷۸	۲۹.۲۴۶
جمع بدهی های غیر جاری	۶.۵۶۶.۲۵۹	۴.۳۱۷.۸۶۲	۵.۳۶۵.۲۰۱
جمع بدهی ها	۱۰.۲۹۳.۹۷۲	۸.۴۱۲.۱۶۸	۷.۳۴۶.۷۷۲
سرمایه	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰
اندوخته قانونی	۴.۸۲۱	۴.۳۷۰	۴.۱۹۳
اندوخته احتیاطی	۱۶.۲۰۵	۱۵.۶۷۲	۱۴.۰۷۱
سود انباشته	۲۴.۵۳۰	۴۲.۵۱۷	۴۳.۲۴۲
جمع حقوق صاحبان سهام	۱.۰۴۵.۵۵۶	۱.۰۶۲.۵۵۹	۱.۰۶۱.۵۰۶
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۱.۳۳۹.۵۲۸	۹.۴۷۴.۷۲۷	۸.۴۰۸.۲۷۸

صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

۸۶/۱۲/۲۹	۸۷/۱۲/۳۰	۸۸/۱۲/۲۹	شرح
تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده		
۲,۴۸۱,۸۴۳	۲,۶۶۹,۱۹۹	۳,۶۶۸,۰۴۸	درآمد حاصل از ارائه خدمات
(۱,۴۵۹,۰۶۳)	(۱,۷۸۹,۳۲۳)	(۲,۴۵۳,۸۷۱)	بهای تمام شده خدمات ارائه شده
۱,۰۲۲,۷۸۰	۸۷۹,۸۷۶	۱,۲۱۴,۱۷۷	سود ناخالص
(۹۲,۰۵۰)	(۹۴,۱۴۴)	(۱۴۰,۷۵۲)	هزینه‌های فروش
(۲۱۷,۷۲۹)	(۲۷۰,۱۹۳)	(۳۳۲,۷۳۰)	هزینه‌های عمومی و اداری
۳۱,۱۵۱	۱۰۷,۴۷۴	۱۱۶,۱۵۷	سایر درآمدهای عملیاتی
(۲۷۸,۶۲۸)	(۲۵۶,۸۶۳)	(۳۵۷,۳۲۵)	خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)
۷۴۴,۱۵۲	۶۲۳,۰۱۳	۸۵۶,۸۵۲	سود عملیاتی
(۵۶,۶۸۵)	۹۴,۰۱۳	(۱۲۲,۳۳۰)	خالص سایر درآمدها (هزینه‌های غیر عملیاتی)
(۶۸,۳۹۲)	(۷۱۳,۴۷۲)	(۷۲۵,۵۱۵)	هزینه‌های مالی
۷,۰۷۵	۳,۵۵۴	۹,۰۰۷	سود خالص سال
۸۶,۶۸۹	۵۴,۵۱۶	۴۲,۵۱۷	سود انباشته در ابتدای سال
(۷,۶۷۴)	(۱۱,۲۷۴)	(۲۳,۱۶۷)	کسر می‌گردد: تعدیلات سنواتی
۷۹,۰۱۵	۴۳,۲۴۲	۱۹,۳۵۰	سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
۷,۰۷۵	۳,۵۵۴	۹,۰۰۷	اضافه می‌شود: سود خالص سال جاری
۸۶,۰۹۰	۴۶,۷۹۶	۲۸,۳۵۷	سود قابل تخصیص
(۵۳۴)	(۱۷۸)	(۴۵۱)	اندوخته قانونی
(۶۶۸۱)	(۱۶۰۱)	(۵۳۳)	اندوخته احتیاطی
(۳۵,۶۳۳)	(۲,۵۰۰)	(۲,۸۴۳)	سود سهام پرداختنی
۴۳,۲۴۲	۴۲,۵۱۷	۲۴,۵۳۰	سود انباشته در پایان سال

صورت جریان وجوه نقد

مبالغ به میلیون ریال

۸۶/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	۸۷/۱۲/۳۰ تجدید ارائه شده	۸۸/۱۲/۲۹	شرح
فعالیت‌های عملیاتی:			
۳۰۸,۳۷۷	۲۳۱,۲۸۴	۲,۰۵۰,۷۶۵	جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
(۶۸۰,۳۹۲)	(۷۴۶,۹۷۹)	(۷۵۹,۳۲۱)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
(۶۸۰,۳۹۲)	(۷۴۶,۹۷۹)	(۷۵۹,۳۲۱)	جریان خالص خروجی وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:			
(۲,۳۰۷,۳۲۱)	(۹۵۶,۶۷۰)	(۲,۶۲۱,۹۳۲)	وجه پرداختی بابت خرید دارایی ثابت
۱۲۶,۱۵۸	۹۶۴,۲۸۹	۳,۴۰۱	وجه حاصل از فروش دارایی ثابت
(۲,۶۵۸)	(۵,۲۳۷)	(۳,۱۹۰)	وجه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود
(۱۵,۴۰۴)	(۱۵)	۰	وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۳,۴۲۴	(۲,۵۹۶)	۳۸۲	وجه دریافتی (پرداختی) بابت سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
(۹,۳۱۶)	(۷,۴۰۹)	۷,۶۸۹	وجه دریافتی (پرداختی) بابت سایر دارایی‌ها
(۲,۳۰۵,۱۱۷)	(۷,۶۳۸)	(۲,۶۱۳,۶۵۰)	خالص جریان خروجی وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۲,۵۷۷,۱۳۲)	(۵۲۳,۳۳۳)	(۱,۳۲۲,۲۰۶)	خالص جریان خروجی وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
فعالیت‌های تأمین مالی:			
۶۰۰,۰۰۰	۰	۰	وجه حاصل از افزایش سرمایه
۵,۱۴۶,۵۶۴	۲,۶۳۹,۵۸۸	۳,۴۱۵,۶۳۵	وجه حاصل از تسهیلات دریافتی
(۳,۲۱۴,۵۴۶)	(۲,۰۴۳,۳۷۴)	(۲,۱۲۳,۲۴۸)	وجه پرداختی بابت تسویه اصل تسهیلات دریافتی
۲,۵۳۲,۰۱۸	۵۹۶,۲۱۴	۱,۲۹۲,۳۸۷	خالص جریان ورودی وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
(۴۵,۱۱۴)	۷۲,۸۸۱	(۲۹,۸۱۹)	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۹۳,۰۰۸	۴۷,۸۹۴	۱۲۰,۷۷۵	مانده وجه نقد در آغاز سال
۴۷,۸۹۴	۱۲۰,۷۷۵	۹۰,۹۵۶	مانده وجه نقد در پایان سال

وضعیت اعتباری شرکت

بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی ۱۳۸۸، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری (کوتاه‌مدت)	۷۰۳,۷۴۷
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری	-
اسناد پرداختی بلندمدت	۱۵۳,۶۲۶
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی (کوتاه‌مدت)	۵۶۰,۹۱۴
بدهی به اشخاص وابسته و شرکت‌های گروه	۸۵,۳۸۶
پیش‌دریافت‌ها	۷۲,۶۸۷
سود سهام پرداختی	۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۷,۸۳۳
کوتاه‌مدت	-
بلندمدت	۶,۳۵۴,۸۰۰
حصة جاری تسهیلات مالی دریافتی	۲,۳۰۴,۹۷۱
جریمه‌ها	-
تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	-
ذخیره مالیات	۰
تسویه شده از سال ۸۳ تاکنون	۰
مالیات تشخیصی تا تاریخ ۸۸/۱۲/۲۹	۱۳۳/۷
قطعی شده	-
در مرحله حل اختلاف	۱۳۳/۷
کسری ذخایر بنا به نظر حسابرس	-
مالیات پرداختی تا تاریخ ۸۸/۱۲/۲۹	-

بدهی‌ها مطابق اقلام
ترازنامه‌ای
به استثنای تسهیلات و
مالیات

تسهیلات^۱

مالیات^۲

(۱) اطلاعات تسهیلات به تفکیک نرخ سود و کارمزد به شرح جدول زیر می‌باشد:

محدوده نرخ	مبلغ (میلیون ریال)
۲۶ درصد به بالا	۷۵۶,۵۳۹
۲۰ تا ۲۶ درصد	۱,۲۵۸,۷۶۱
۱۵ تا ۲۰ درصد	۴۰۷,۷۳۷
۵ تا ۱۵ درصد	۶,۲۳۶,۷۳۴
جمع	۸,۶۵۹,۷۷۱

(۲) وضعیت مالیاتی شرکت در یادداشت ۳۳ پیوست صورتهای مالی سال ۱۳۸۸ درج گردیده است. از آنجائیکه بخشی از درآمدهای شرکت مربوط به ارایه خدمات صادراتی بوده، با توجه به محاسبات انجام شده هیچگونه ذخیره‌ای بابت مالیات عملکرد در سالهای مالی قبل در حسابها منظور نشده است. با این وجود، این نحوه عمل مورد قبول سازمان امور مالیاتی قرار نگرفته که با اعتراض شرکت موضوع تعلق معافیت صادراتی در هیأت‌های حل اختلاف در دست بررسی است و تاکنون منجر به نتیجه نهایی نشده است.

تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

اسناد تضمینی ارائه شده به اشخاص ثالث در تاریخ ۸۸/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر بوده است:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
اسناد انتظامی شرکت نزد بانک‌ها بابت تضمین تسهیلات مالی	۹,۰۶۷,۶۴۰
اسناد انتظامی شرکت نزد سایر اشخاص بابت معاملات فیما بین	۱,۷۱۷,۶۲۵
جمع	۱۰,۷۸۵,۲۶۵

در پی اقامه دعوی حقوقی علیه شرکت در کشور انگلستان و براساس رأی صادره در دادگاه بدوی، شرکت باید نسبت به عودت سه فروند هواپیمای بویینگ خود به شرکت فروشنده تا تاریخ ۲ اردیبهشت ۱۳۸۹ اقدام می‌کرده و مبالغ پرداختی به فروشنده را به عنوان وام در حساب‌ها شناسایی می‌نمود. لازم به ذکر است که براساس این رأی، در صورت عدم تحویل هواپیماهای مزبور در موعد مقرر، شرکت ملزم به پرداخت جرایم عدم تحویل و نیز خسارت استفاده از هواپیماهای مزبور حدوداً به مبلغ ۱۵۷ میلیون دلار آمریکا به فروشنده است. هواپیماهای مزبور از اواخر سال مالی مورد گزارش عملیاتی نبوده و در حال حاضر در فرودگاه امام خمینی نگهداری می‌گردد. شرکت با اعتراض به رأی صادره تقاضای ارجاع پرونده به دادگاه تجدید نظر داشته که این موضوع مورد قبول واقع شده و اجرای رأی متوقف شده است. ضمناً وصول مبلغ ۷۹۴ میلیارد ریال از مطالبات شرکت بابت خرید هواپیما منوط به تعیین تکلیف نهایی این پرونده است.

علاوه بر مورد فوق، در ارتباط با یکی از قراردادهای اجاره هواپیما در سال‌های قبل، شکایتی علیه شرکت در کشور اردن مطرح گردیده که دادگاه بدوی آن کشور به صورت غیابی رأی به پرداخت مبلغ ۱۵ میلیون دلار آمریکا از سوی شرکت داده است. شرکت در مرحله تجدید نظر خواهی جهت رد دعوی مطروحه با دلایلی همچون عدم صلاحیت دادگاه‌های اردن به دلیل تعیین دادگاه‌های لندن در قرارداد به عنوان دادگاه صالح رسیدگی به اختلافات و نیز عدم تحویل هواپیمای مورد ادعای شرکت مزبور نسبت به رأی صادره اعتراض نموده است. به نظر مدیریت و وکیل شرکت به احتمال زیاد دعوی مطروحه از سوی خواهان در نهایت رد خواهد شد و هیچ‌گونه بدهی با اهمیتی از این بابت متوجه شرکت نخواهد بود.

مطالبات و ذخایر

براساس بندهای ۵ و ۶ گزارش حسابرس مستقل برای سال مالی ۱۳۸۸، مبلغ ۱۶۴ میلیارد ریال از مطالبات شرکت راكد و سنواتی بوده که در قبال آنها ۲۸ میلیارد ریال ذخیره در حسابها منظور گردیده و به علاوه در قبال مبلغ ۱۱۳ میلیارد ریال از هزینه‌های تحقق یافته هیچگونه ذخیره‌ای در حسابها منظور نشده است. در پیش‌بینی نتایج عملکرد و وضعیت مالی سال‌های آتی در این گزارش، تعدیلات مورد نظر حسابرس مستقل به شرح فوق اعمال گردیده است.

تشریح طرح

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) در نظر دارد از محل وجوه حاصل از فروش دارایی با مشخصات پیش گفته، نسبت به خرید دارایی با مشخصات مشابه اقدام نموده و از محل وجوه حاصل از به کارگیری آن در فعالیتهای خود، نسبت به پرداخت اجاره بهای مقرر اقدام نماید. بدین ترتیب منظور از طرح موضوع تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)، تأمین منابع از طریق فروش دارایی و اجاره مجدد همان دارایی و استفاده از منابع حاصل از فروش هواپیما به منظور خرید هواپیمای مشابه و به کارگیری آن در فعالیتهای جاری شرکت می باشد.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده در بخش تشریح طرح مبلغ ۲۹۸,۷۸۸ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	مبالغ برآوردی (میلیون ریال)
منابع	منابع حاصل از فروش دارایی به نهاد واسط ۲۹۱,۵۰۰
	منابع داخلی ۷,۲۸۸
جمع منابع ۲۹۸,۷۸۸	
مصارف	تأمین هواپیما ۲۹۱,۵۰۰
	پرداخت کارمزدها و سایر هزینه ها * ۷,۲۸۸
جمع مصارف ۲۹۸,۷۸۸	

* کل هزینه های انتشار شامل کارمزدهای پرداختی به ارکان و ... حداکثر معادل ۲/۵ درصد کل مبلغ اوراق در نظر گرفته شده است.

پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

براساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی بانی به شرح زیر پیش بینی می گردد:

مبالغ به میلیون ریال

پیش بینی سود و زیان طرح

شرح	۱۳۸۹ یک ماهه	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
درآمد حاصل از ارائه خدمات	۳۳۸۰۷	۴۴۶۰۲۵۷	۴۶۸۰۵۷۰	۵۶۲۰۲۸۴	۵۹۰۰۳۹۸	۶۱۹۰۹۱۸	۶۱۹۰۹۱۸	۶۱۹۰۹۱۸	۶۱۹۰۹۱۸	۶۱۹۰۹۱۸	۶۱۹۰۹۱۸	۱۵۴۰۹۸۰
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	(۲۳۰۰۳۷)	(۳۲۰۰۲۶۱)	(۳۴۳۰۱۵۱)	(۴۱۳۰۴۲۰)	(۴۴۱۰۱۱۷)	(۴۷۲۰۲۲۰)	(۴۷۹۰۲۱۶)	(۴۷۹۰۲۱۶)	(۴۷۹۰۲۱۶)	(۴۷۹۰۲۱۶)	(۴۷۷۰۶۲۶)	(۱۱۵۰۴۸۴)
سود ناخالص	۱۰۰۷۷۰	۱۲۵۰۹۹۶	۱۲۵۰۴۱۹	۱۴۸۰۸۶۵	۱۴۹۰۲۸۲	۱۴۷۰۶۹۹	۱۴۰۰۷۰۳	۱۴۰۰۷۰۳	۱۴۰۰۷۰۳	۱۴۰۰۷۰۳	۱۴۲۰۲۹۳	۳۹۰۴۹۶
هزینه های فروش	(۳۳۸)	(۴۰۰۸۸)	(۴۰۴۹۶)	(۴۰۹۴۶)	(۵۰۴۴۱)	(۵۰۹۸۵)	(۵۰۹۸۵)	(۵۰۹۸۵)	(۵۰۹۸۵)	(۵۰۹۸۵)	(۵۰۹۸۵)	(۱۰۰۴۹۶)
هزینه های عمومی و اداری	(۳۰۳۷۸)	(۴۰۰۸۷۷)	(۴۴۰۹۶۴)	(۴۹۰۴۶۱)	(۵۴۰۴۰۷)	(۵۹۰۸۴۷)	(۵۹۰۸۴۷)	(۵۹۰۸۴۷)	(۵۹۰۸۴۷)	(۵۹۰۸۴۷)	(۵۹۰۸۴۷)	(۱۴۰۹۶۲)
سایر درآمدهای عملیاتی	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)	(۳۰۷۱۶)	(۴۴۰۹۶۴)	(۴۹۰۴۶۱)	(۵۴۰۴۰۷)	(۵۹۰۸۴۷)	(۶۵۰۸۳۲)	(۶۵۰۸۳۲)	(۶۵۰۸۳۲)	(۶۵۰۸۳۲)	(۶۵۰۸۳۲)	(۶۵۰۸۳۲)	(۱۶۰۴۵۸)
سود عملیاتی	۷۰۰۵۴	۸۱۰۰۳۲	۷۵۰۹۵۸	۹۴۰۴۵۸	۸۹۰۴۳۴	۸۱۰۸۶۶	۷۴۰۸۷۰	۷۴۰۸۷۰	۷۴۰۸۷۰	۷۴۰۸۷۰	۷۶۰۴۶۰	۲۳۰۰۳۸
خالص سایر درآمدها (هزینه های غیر عملیاتی)												
هزینه های مالی	(۴۰۴۰۳)	(۵۲۰۸۳۴)	(۵۲۰۸۳۴)	(۵۲۰۸۳۴)	(۴۸۰۴۳۲)							
سود خالص سال	۲۰۶۵۱	۲۸۰۱۹۸	۲۳۰۱۲۴	۴۱۰۶۲۳	۴۱۰۰۰۳	۸۱۰۸۶۶	۷۴۰۸۷۰	۷۴۰۸۷۰	۷۴۰۸۷۰	۷۴۰۸۷۰	۷۶۰۴۶۰	۲۳۰۰۳۸

مبالغ به میلیون ریال

پیش‌بینی سود و زیان مقایسه‌ای شرکت

۱۳۹۳		۱۳۹۲		۱۳۹۱		۱۳۹۰		۱۳۸۹		سال
انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	شرح
۱۱.۳۷۵.۸۲۶	۱۰.۷۸۵.۴۲۸	۹.۹۰۰.۳۱۷	۹.۳۳۸.۰۳۳	۷.۵۴۲.۸۳۷	۷.۰۷۴.۲۶۷	۶.۵۷۱.۱۶۴	۶.۱۲۴.۹۰۷	۴.۶۷۳.۸۸۸	۴.۶۴۰.۰۸۱	درآمد حاصل از ارائه خدمات
(۸.۷۲۷.۶۰۰)	(۸.۲۸۶.۴۸۳)	(۷.۵۴۱.۳۱۵)	(۷.۱۲۷.۷۹۵)	(۵.۴۸۹.۲۲۲)	(۵.۱۴۶.۰۷۱)	(۴.۷۲۲.۷۸۶)	(۴.۴۰۲.۵۲۵)	(۳.۱۷۲.۱۸۱)	(۳.۱۴۹.۱۴۴)	بهای تمام شده خدمات ارائه شده
۲.۶۴۸.۲۲۶	۲.۴۹۸.۹۴۴	۲.۳۵۹.۱۰۲	۲.۲۱۰.۲۳۷	۲.۰۵۳.۶۱۵	۱.۹۲۸.۱۹۶	۱.۸۴۸.۳۷۸	۱.۷۲۲.۳۸۱	۱.۵۰۱.۷۰۷	۱.۴۹۰.۹۳۷	سود ناخالص
(۳۷۰.۵۱۵)	(۳۶۵.۰۷۴)	(۳۰۶.۶۶۰)	(۳۰۱.۷۱۴)	(۲۵۳.۸۴۷)	(۲۴۹.۳۵۱)	(۲۱۰.۱۶۳)	(۲۰۶.۰۷۵)	(۱۷۰.۶۴۸)	(۱۷۰.۳۱۰)	هزینه های فروش
(۹۱۷.۴۲۳)	(۸۶۳.۰۱۶)	(۷۶۲.۶۹۷)	(۷۱۳.۲۳۶)	(۶۳۴.۴۱۶)	(۵۸۹.۴۵۱)	(۵۲۸.۰۲۷)	(۴۸۷.۱۵۰)	(۴۰۵.۹۸۳)	(۴۰۲.۶۰۳)	هزینه های عمومی و اداری
۱۸۷.۰۷۲	۱۸۷.۰۷۲	۱۷۰.۰۶۵	۱۷۰.۰۶۵	۱۵۴.۶۰۵	۱۵۴.۶۰۵	۱۴۰.۵۵۰	۱۴۰.۵۵۰	۱۲۷.۷۷۳	۱۲۷.۷۷۳	سایر درآمدهای عملیاتی
(۱.۱۰۰.۸۶۶)	(۱.۰۴۱.۰۱۸)	(۸۹۹.۲۹۳)	(۸۴۴.۸۸۵)	(۷۳۳.۶۵۸)	(۶۸۴.۱۹۷)	(۵۹۷.۶۳۹)	(۵۵۲.۶۷۵)	(۴۴۸.۸۵۷)	(۴۴۵.۱۴۱)	خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)
۱.۵۴۷.۳۶۰	۱.۴۵۷.۹۲۶	۱.۴۵۹.۸۱۰	۱.۳۶۵.۳۵۲	۱.۳۱۹.۹۵۷	۱.۲۴۳.۹۹۹	۱.۲۵۰.۷۳۹	۱.۱۶۹.۷۰۶	۱.۰۵۲.۸۵۱	۱.۰۴۵.۷۹۶	سود عملیاتی
۱۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	خالص سایر درآمدها (هزینه های غیر عملیاتی)
(۱.۴۵۲.۳۹۷)	(۱.۴۰۳.۹۶۵)	(۱.۳۵۲.۸۰۲)	(۱.۲۹۹.۹۶۸)	(۱.۲۵۶.۵۰۸)	(۱.۲۰۳.۶۷۴)	(۱.۱۶۷.۳۴۷)	(۱.۱۱۴.۵۱۳)	(۱.۰۳۶.۳۵۹)	(۱.۰۳۱.۹۵۶)	هزینه های مالی
۱۰۴.۹۶۴	۶۳.۹۶۱	۱۱۷.۰۰۸	۷۵.۳۸۴	۷۳.۴۴۹	۵۰.۳۲۵	۹۳.۳۹۱	۶۵.۱۹۴	۲۶.۴۹۲	۲۳.۸۴۰	سود خالص سال
۲۵۲.۴۹۲	۱۷۸.۲۱۱	۱۷۰.۱۲۱	۱۲۶.۸۷۴	۱۱۹.۷۱۰	۹۳.۴۸۳	۴۴.۸۴۸	۴۲.۳۲۹	۲۴.۵۳۰	۲۴.۵۳۰	سود انباشته در ابتدای سال
*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	کسر می گردد: تعدیلات سنواتی
۲۵۲.۴۹۲	۱۷۸.۲۱۱	۱۷۰.۱۲۱	۱۲۶.۸۷۴	۱۱۹.۷۱۰	۹۳.۴۸۳	۴۴.۸۴۸	۴۲.۳۲۹	۲۴.۵۳۰	۲۴.۵۳۰	سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
۱۰۴.۹۶۴	۶۳.۹۶۱	۱۱۷.۰۰۸	۷۵.۳۸۴	۷۳.۴۴۹	۵۰.۳۲۵	۹۳.۳۹۱	۶۵.۱۹۴	۲۶.۴۹۲	۲۳.۸۴۰	اضافه می شود: سود خالص سال جاری
۳۵۷.۴۵۵	۲۴۲.۱۷۲	۲۸۷.۱۲۹	۲۰۲.۲۵۸	۱۹۳.۱۵۹	۱۴۳.۸۰۸	۱۳۸.۲۳۹	۱۰۷.۵۲۲	۵۱.۰۲۲	۴۸.۳۷۰	سود قابل تخصیص
(۵.۲۴۸)	(۳.۱۹۸)	(۵.۸۵۰)	(۳.۷۶۹)	(۳.۶۷۲)	(۲.۵۱۶)	(۴.۶۷۰)	(۳.۲۶۰)	(۱.۳۲۵)	(۱.۱۹۲)	اندوخته قانونی
*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	اندوخته احتیاطی
(۳۵.۸۳۸)	(۲۴.۲۸۰)	(۲۸.۷۸۷)	(۲۰.۲۷۸)	(۱۹.۳۶۶)	(۱۴.۴۱۸)	(۱۳.۸۵۹)	(۱۰.۷۸۰)	(۴.۸۴۹)	(۴.۸۴۹)	سود سهام پرداختنی
۳۱۶.۳۶۹	۲۱۴.۶۹۵	۲۵۲.۴۹۲	۱۷۸.۲۱۱	۱۷۰.۱۲۱	۱۲۶.۸۷۴	۱۱۹.۷۱۰	۹۳.۴۸۳	۴۴.۸۴۸	۴۲.۳۲۹	سود انباشته در پایان سال

بیانیه ثبت اوراق اجاره واسط مالی بهمین (با مسؤولیت) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

مبالغ به میلیون ریال

پیش بینی ترازنامه مقایسه‌ای شرکت

۱۳۹۳		۱۳۹۲		۱۳۹۱		۱۳۹۰		۱۳۸۹		سال
انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	شرح
۱۵۸.۳۴۶	۲۱۵.۶۵۷	۴۰۳.۰۷۶	۲۳۴.۷۰۳	۳۴.۰۰۹۰	۲۳۸.۷۳۴	۳۷۷.۳۴۷	۳۳.۰۰۰۷	۲۰۷.۶۵۰	۲۱۰.۲۱۴	موجودی نقد و بانک
۲۸۱.۰۱۰	۲۸۱.۰۱۰	۲۵۵.۴۶۳	۲۵۵.۴۶۳	۲۲۲.۲۴۰	۲۲۲.۲۴۰	۲۱۱.۱۲۷	۲۱۱.۱۲۷	۱۹۱.۹۳۴	۱۹۱.۹۳۴	طلب از اشخاص وابسته و شرکتهای گروه
۶۳۳.۴۵۴	۵۷۴.۴۱۴	۵۷۸.۴۲۳	۵۲۲.۱۹۵	۵۲۱.۵۷۹	۴۷۴.۷۲۲	۴۷۶.۱۹۱	۴۳۱.۵۶۶	۳۹۵.۷۱۳	۳۹۲.۳۲۳	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۱.۲۰۱.۱۳۶	۱.۲۰۱.۱۳۶	۱.۲۰۱.۱۳۶	۱.۲۰۱.۱۳۶	۱.۲۰۱.۱۳۶	۱.۲۰۱.۱۳۶	۱.۲۰۱.۱۳۶	۱.۲۰۱.۱۳۶	۱.۲۰۱.۱۳۶	۱.۲۰۱.۱۳۶	سایر حسابها و اسناد دریافتی
۷.۹۶۹	۷.۹۶۹	۷.۲۴۴	۷.۲۴۴	۶.۵۸۶	۶.۵۸۶	۵.۹۸۷	۵.۹۸۷	۵.۴۴۳	۵.۴۴۳	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۶۵۶.۴۵۲	۶۵۶.۴۵۲	۵۹۶.۷۷۴	۵۹۶.۷۷۴	۵۲۲.۵۲۲	۵۲۲.۵۲۲	۴۹۳.۲۰۲	۴۹۳.۲۰۲	۴۴۸.۳۶۶	۴۴۸.۳۶۶	موجودی کالا
۸۸.۱۳۸	۸۸.۱۳۸	۸۱.۷۹۶	۸۰.۱۱۶	۷۶.۳۳۴	۷۲.۸۴۲	۷۱.۵۳۳	۶۶.۳۲۰	۶۷.۳۳۵	۶۰.۲۰۰	پیش پرداختها و سپرده ها
۳۰.۲۶.۴۰۵	۳۰.۲۴.۷۷۶	۳.۱۲۳.۹۱۳	۲.۸۹۷.۶۴۲	۲.۹۲۰.۴۸۶	۲.۷۶۸.۷۸۲	۲.۷۳۶.۵۲۴	۲.۶۳۹.۲۴۴	۲.۵۱۷.۵۷۶	۲.۵۰۹.۶۲۴	جمع دارایی های جاری
۱۱۸۸۵.۳۴۸	۱۱۷۲۱.۵۵۸	۱۱۲۲۰.۰۵۹	۱۱۱۲۵.۰۲۰	۱۰۷۶۶.۶۶۳	۱۰۵۴۳.۳۹۵	۱۰۲۳۶.۳۸۳	۹۹۷۸۸.۷۵	۹۷۳۱۹.۱۳	۹۶۳۳.۱۶۶	دارایی های ثابت مشهود
۲۴.۹۳۶	۲۴.۹۳۶	۲۲.۶۶۹	۲۲.۶۶۹	۲۰.۶۰۸	۲۰.۶۰۸	۱۸.۷۳۴	۱۸.۷۳۴	۱۷.۰۳۱	۱۷.۰۳۱	دارایی های نامشهود
۲۲.۳۹۲	۲۲.۳۹۲	۲۹.۴۴۷	۲۹.۴۴۷	۲۶.۷۷۰	۲۶.۷۷۰	۲۴.۳۳۷	۲۴.۳۳۷	۲۲.۱۲۴	۲۲.۱۲۴	سرمایه گذاری های بلندمدت
۳.۵۵۷	۳.۵۵۷	۴.۷۴۲	۴.۷۴۲	۶.۳۳۳	۶.۳۳۳	۸.۴۳۱	۸.۴۳۱	۱۱.۲۴۱	۱۱.۲۴۱	سایر دارایی ها
۱۱.۹۴۶.۳۳۲	۱۱.۷۸۲.۴۴۳	۱۱.۳۷۶.۹۱۸	۱۱.۱۸۱.۸۸۹	۱۰.۸۲۳.۳۶۵	۱۰.۵۹۷.۰۹۷	۱۰.۲۸۷.۸۸۵	۱۰.۰۳۰.۳۷۷	۹.۷۷۲.۳۰۹	۹.۴۸۳.۵۶۳	جمع دارایی های غیر جاری
۱۴.۹۷۲.۶۳۸	۱۴.۸۰۷.۲۱۹	۱۴.۵۰۰.۸۳۰	۱۴.۰۷۹.۵۳۰	۱۳.۷۴۳.۸۵۱	۱۳.۳۶۵.۸۷۹	۱۳.۰۲۶.۴۰۹	۱۲.۶۶۹.۶۲۱	۱۲.۲۸۹.۸۸۶	۱۱.۹۹۳.۱۸۶	جمع دارایی ها
۱۱۷.۰۶۳	۱۱۷.۰۶۳	۱۰.۶۴۱	۱۰.۶۴۱	۹۶.۷۴۶	۹۶.۷۴۶	۸۷.۹۵۱	۸۷.۹۵۱	۷۹.۹۵۶	۷۹.۹۵۶	پیش دریافتها
۹۵۰.۰۴۳	۹۰۳.۳۵۸	۸۶۴.۶۱۹	۸۲۱.۲۳۴	۷۸۲.۴۸۶	۷۴۶.۵۷۷	۷۱۱.۸۸۷	۶۷۸.۷۰۶	۶۱۹.۳۸۹	۶۱۷.۰۰۵	سایر حسابها و اسناد پرداختی
۱.۱۳۳.۳۹۲	۱.۱۳۳.۳۹۲	۱.۰۳۰.۳۵۶	۱.۰۳۰.۳۵۶	۹۳۶.۶۸۷	۹۳۶.۶۸۷	۸۵۱.۵۳۴	۸۵۱.۵۳۴	۷۷۴.۱۲۲	۷۷۴.۱۲۲	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
۳.۷۱۲.۱۷۹	۳.۷۱۲.۱۷۹	۳.۶۶۶.۲۰۸	۳.۲۷۴.۷۰۸	۳.۰۶۷.۹۱۶	۳.۰۶۷.۹۱۶	۲.۷۸۹.۰۱۵	۲.۷۸۹.۰۱۵	۲.۵۳۵.۴۶۸	۲.۵۳۵.۴۶۸	حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی
۱۳۷.۵۱۵	۱۳۷.۵۱۵	۱۲۵.۰۱۴	۱۲۵.۰۱۴	۱۱۳.۶۴۹	۱۱۳.۶۴۹	۱۰۳.۳۱۷	۱۰۳.۳۱۷	۹۳.۹۲۵	۹۳.۹۲۵	بدهی به اشخاص وابسته و شرکتهای گروه
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	سود سهام پرداختی
۶.۰۵۰.۱۹۱	۶.۰۰۳.۵۰۶	۵.۷۹۲.۶۱۸	۵.۴۵۷.۷۳۳	۴.۹۹۷.۴۸۵	۴.۹۶۱.۵۷۵	۴.۵۴۳.۷۰۴	۴.۵۱۰.۵۲۳	۴.۱۰۲.۸۵۹	۴.۱۰۰.۴۷۶	جمع بدهی های جاری
۲۴۷.۴۱۶	۲۴۷.۴۱۶	۲۲۴.۹۲۴	۲۲۴.۹۲۴	۲۰۴.۴۷۶	۲۰۴.۴۷۶	۱۸۵.۸۸۷	۱۸۵.۸۸۷	۱۶۸.۹۸۹	۱۶۸.۹۸۹	حسابها و اسناد پرداختی بلندمدت
۷۰.۶۴۰.۱۶	۷۰.۶۴۰.۱۶	۶۹۹۶.۷۷۵	۶۹۹۶.۷۷۵	۷۱۹۱.۷۹۰	۶۹۰۰.۳۹۰	۷۰۳۵.۵۱۶	۶۷۴۴.۰۱۶	۶۸۷۰.۳۵۶	۶۵۷۸.۷۵۶	حصه بلندمدت تسهیلات مالی دریافتی
۲۵۲.۸۵۳	۲۴۲.۶۲۵	۱۹۷.۴۷۹	۱۹۰.۱۲۴	۱۴۹.۲۸۷	۱۴۴.۶۶۹	۱۱۲.۵۷۱	۱۱۰.۲۳۴	۸۰.۵۸۴	۸۰.۴۲۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷.۵۶۴.۳۸۶	۷.۵۵۴.۰۵۷	۷.۴۱۹.۱۷۸	۷.۴۱۱.۸۲۳	۷.۵۴۵.۵۵۳	۷.۲۴۹.۴۳۶	۷.۳۳۳.۹۷۵	۷.۰۴۰.۱۳۸	۷.۱۱۹.۸۲۹	۶.۸۲۸.۱۶۴	جمع بدهی های غیر جاری
۱۳.۶۱۴.۴۷۷	۱۳.۵۵۷.۵۶۳	۱۳.۲۱۱.۷۹۶	۱۲.۸۶۹.۵۵۶	۱۲.۵۴۳.۰۳۸	۱۲.۲۱۱.۰۱۱	۱۱.۸۷۷.۶۷۹	۱۱.۵۵۰.۶۶۱	۱۱.۲۲۲.۶۸۸	۱۰.۹۲۸.۶۴۰	جمع بدهی ها
۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	سرمایه
۲۵.۵۸۶	۱۸.۷۵۶	۲۰.۳۳۸	۱۵.۵۵۸	۱۴.۴۸۸	۱۱.۷۸۹	۱۰.۸۱۵	۹.۲۷۳	۶.۱۴۶	۶.۰۱۳	اندوخته قانونی
۱۶.۲۰۵	۱۶.۲۰۵	۱۶.۲۰۵	۱۶.۲۰۵	۱۶.۲۰۵	۱۶.۲۰۵	۱۶.۲۰۵	۱۶.۲۰۵	۱۶.۲۰۵	۱۶.۲۰۵	اندوخته احتیاطی
۳۱۶.۲۶۹	۲۱۴.۶۹۵	۲۵۲.۴۹۲	۱۷۸.۳۱۱	۱۷۰.۱۲۱	۱۳۶.۸۷۴	۱۱۹.۷۱۰	۹۳.۴۸۳	۴۴.۸۴۸	۴۲.۳۲۹	سود انباشته
۱.۳۵۸.۱۶۱	۱.۳۴۹.۶۵۶	۱.۳۸۹.۰۳۴	۱.۲۰۹.۹۷۴	۱.۲۰۰.۸۱۳	۱.۱۵۴.۸۶۸	۱.۱۴۶.۷۳۰	۱.۱۱۸.۹۶۱	۱.۰۶۷.۱۹۸	۱.۰۶۴.۵۴۷	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۴.۹۷۲.۶۳۸	۱۴.۸۰۷.۲۱۹	۱۴.۵۰۰.۸۳۰	۱۴.۰۷۹.۵۳۰	۱۳.۷۴۳.۸۵۱	۱۳.۳۶۵.۸۷۹	۱۳.۰۲۶.۴۰۹	۱۲.۶۶۹.۶۲۱	۱۲.۲۸۹.۸۸۶	۱۱.۹۹۳.۱۸۶	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

بیانیه ثبت اوراق اجاره واسط مالی بهمن (با مسؤولیت) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

مبالغ به میلیون ریال

پیش‌بینی جریان‌ات نقدی شرکت

۱۳۹۳		۱۳۹۲		۱۳۹۱		۱۳۹۰		۱۳۸۹		سال
انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	شرح
۳۰۱،۵۴۱	۱۳۳،۱۶۹	۲۲۲،۴۱۸	۱۲۱،۰۶۲	۱۵۷،۳۹۷	۱۱۰،۰۵۷	۹۷،۴۸۸	۱۰۰،۰۵۲	۹۰،۹۵۶	۹۰،۹۵۶	وجه نقد اول دوره
۱۱،۲۲۸،۲۷۵	۱۰،۶۴۰،۶۸۸	۹،۶۶۴،۵۶۹	۹،۱۱۱،۶۵۶	۷،۴۴۵،۶۷۰	۶،۹۷۹،۳۳۱	۶،۳۸۱،۴۳۶	۵،۹۷۶،۴۲۴	۴،۵۷۳،۳۰۴	۴،۵۴۲،۸۷۷	وجه نقد حاصل از فروش
۵،۵۰۰،۹۱۴	۵،۵۰۰،۹۱۴	۵،۰۰۰،۸۳۱	۵،۰۰۰،۸۳۱	۴،۵۴۶،۲۱۰	۴،۵۴۶،۲۱۰	۴،۱۳۲،۹۱۸	۴،۱۳۲،۹۱۸	۴،۰۴۸،۶۹۹	۳،۷۵۷،۱۹۹	وجوه حاصل از تسهیلات دریافتی
*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	منابع داخلی شرکت
۱،۶۵۵،۸۶۱	۱،۶۵۵،۸۶۱	۱،۷۲۳،۵۰۰	۱،۷۲۳،۵۰۰	۱،۷۹۳،۹۹۴	۱،۷۹۳،۹۹۴	۱،۸۲۳،۵۱۹	۱،۸۲۳،۵۱۹	۱،۸۸۹،۱۵۳	۱،۸۸۹،۱۵۳	سایر دریافتها
۱۸،۶۸۶،۵۹۲	۱۷،۹۳۰،۶۳۲	۱۶،۶۱۱،۳۱۸	۱۵،۹۵۷،۰۴۹	۱۳،۹۴۳،۲۷۱	۱۳،۴۲۹،۵۹۲	۱۲،۴۳۵،۳۶۲	۱۲،۰۳۲،۹۱۳	۱۰،۶۰۲،۱۱۱	۱۰،۲۸۰،۱۸۵	جمع منابع
(۹،۱۳۸،۳۰۶)	(۸،۷۳۴،۰۵۸)	(۷،۸۱۵،۳۰۹)	(۷،۴۴۲،۷۴۷)	(۵،۸۴۲،۸۳۴)	(۵،۵۳۵،۴۸۲)	(۴،۹۶۰،۸۱۱)	(۴،۷۰۰،۶۳۵)	(۳،۴۸۰،۹۲۱)	(۳،۴۶۲،۸۱۴)	وجه نقد پرداختی بابت بهای تمام شده خدمات ارائه شده
(۱،۲۶۶،۰۸۰)	(۱،۲۰۶،۷۷۶)	(۱،۰۵۱،۳۴۸)	(۹۹۷،۳۳۶)	(۸۷۳،۲۵۶)	(۸۲۴،۳۴۵)	(۷۲۲،۰۳۳)	(۶۸۱،۱۹۴)	(۵۶۶،۳۱۵)	(۵۶۲،۹۷۰)	وجه نقد پرداختی بابت هزینه های عمومی، اداری و فروش
(۳۵،۸۳۸)	(۲۴،۲۸۰)	(۲۸،۷۸۷)	(۲۰،۳۷۸)	(۱۹،۳۶۶)	(۱۴،۴۱۸)	(۱۳،۸۵۹)	(۱۰،۷۸۰)	(۴،۸۵۷)	(۴،۸۵۷)	وجه نقد پرداختی بابت سود سهام
(۱،۴۵۰،۷۲۶)	(۱،۴۰۳،۹۶۵)	(۱،۳۵۰،۹۸۰)	(۱،۲۹۹،۹۶۸)	(۱،۲۵۴،۶۸۶)	(۱،۲۰۳،۶۷۴)	(۱،۱۶۵،۵۲۵)	(۱،۱۱۴،۵۱۳)	(۱،۰۴۲،۴۹۵)	(۱،۰۳۱،۹۵۶)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی و اجاره ها
(۴،۲۲۲،۶۴۸)	(۴،۲۲۲،۶۴۸)	(۳،۸۳۸،۷۷۱)	(۳،۸۳۸،۷۷۱)	(۳،۴۸۹،۷۹۱)	(۳،۴۸۹،۷۹۱)	(۳،۱۷۲،۵۳۸)	(۳،۱۷۲،۵۳۸)	(۳،۱۷۵،۶۲۵)	(۲،۸۸۴،۱۲۵)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی
(۲،۴۱۴،۷۴۸)	(۲،۱۲۳،۲۴۸)	(۲،۱۲۳،۲۴۸)	(۲،۱۲۳،۲۴۸)	(۲،۱۲۳،۲۴۸)	(۲،۱۲۳،۲۴۸)	(۲،۱۲۳،۲۴۸)	(۲،۱۲۳،۲۴۸)	(۲،۱۲۳،۲۴۸)	(۲،۱۲۳،۲۴۸)	وجوه پرداختی بابت تسویه اصل تسهیلات دریافتی و اجاره ها
*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	سایر پرداختها
(۱۸،۵۲۸،۳۴۵)	(۱۷،۷۱۴،۹۷۵)	(۱۶،۲۰۸،۲۴۲)	(۱۵،۷۲۲،۳۴۷)	(۱۳،۶۰۳،۱۸۱)	(۱۳،۱۹۰،۸۵۷)	(۱۲،۱۵۸،۰۱۵)	(۱۱،۸۰۲،۹۰۷)	(۱۰،۳۹۴،۴۶۱)	(۱۰،۰۶۹،۹۷۱)	جمع مصارف
۱۵۸،۲۴۶	۲۱۵،۶۵۷	۴۰۳،۰۷۶	۲۳۴،۷۰۳	۳۴۰،۰۹۰	۲۳۸،۷۳۴	۲۷۷،۳۴۷	۲۳۰،۰۰۷	۲۰۷،۶۵۰	۲۱۰،۲۱۴	وجه نقد پایان دوره (مازاد یا (کسری) نقدینگی)

مفروضات پیش‌بینی‌ها

الف-۱- مفروضات عملیات شرکت در حالت عدم انجام طرح

۱. تغییرات فروش به دو شکل تغییر در نرخ و تغییر در حجم فروش به شرح زیر در نظر گرفته شده است:
 - پیش‌بینی شده است نرخ فروش در سال ۱۳۸۹ نسبت به سال قبل از آن ۱۳ درصد رشد داشته باشد.
 - تغییرات نرخ فروش برای سال ۱۳۹۰ در بخش مفروضات پیش‌بینی نرخ فروش طرح ارائه شده است.
 - روند افزایش حجم فروش بر مبنای افزایش ساعات پرواز سالانه معادل ۱۰ درصد (متوسط افزایش ساعت پرواز برای پنج سال گذشته) پیش‌بینی شده است.
۲. افزایش در نرخ هزینه‌ها مشابه شرایط اجرای طرح می‌باشد. لازم به ذکر است با افزایش حجم فروش در شرایط عدم اجرای طرح کلیه هزینه‌ها مشابه افزایش در حجم فروش رشد می‌نماید.
۳. هزینه استهلاک ساختمان آشیانه فرودگاه امام خمینی با عمر مفید ۲۳ سال و بدون ارزش اسقاط تعیین گردیده است.
۴. افزایش سایر درآمدهای عملیاتی معادل ۱۰ درصد در نظر گرفته شده است.
۵. سایر درآمدهای غیر عملیاتی بابت سود سپرده‌های بانکی ثابت و سالانه به مبلغ ۱۰٫۰۰۰ میلیون ریال پیش‌بینی شده است. فرض شده است اثرات سود و زیانی تسعیر ارز خنثی باشد.
۶. مخارج بهره انتقالی پروژه آشیانه فرودگاه امام خمینی که موجب کاهش مبلغ هزینه بهره در سال ۱۳۸۹ شده است، ۲۳۰٫۰۰۰ میلیون ریال فرض شده است.
۷. مبلغ پیش‌بینی‌شده جهت جبران کسری ذخایر مورد نظر حسابرس معادل ۲۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال در نظر گرفته شده است.
۸. باتوجه به رشد سالانه حجم فروش، فرض شده است دارایی ثابت پس از کسر استهلاک به همان نسبت، معادل ۱۰ درصد در سال افزایش یابد.
۹. پیش‌بینی می‌گردد که وجه نقد دارایی ثابت خریداری شده شامل ۲۰ درصد منابع داخلی و ۸۰ درصد تسهیلات باشد. بنابراین افزایش در هزینه‌های مالی با در نظر گرفتن رشد ساعات پرواز هواپیما معادل ۸ درصد در نظر گرفته شده است.
۱۰. اندوخته قانونی براساس ماده ۲۳۸ قانون اصلاح قسمتی از قانون تجارت معادل یک بیستم سود خالص شرکت پس از وضع زیان‌های وارده در سالهای قبل در نظر گرفته شده است.
۱۱. به‌منظور رعایت ماده ۹۰ قانون اصلاح قسمتی از قانون تجارت، نسبت سود تقسیمی به سود قابل تقسیم معادل ۱۰ درصد در نظر گرفته شده است.

الف-۲- مفروضات عملیات شرکت در حالت انجام طرح

۱. درآمد حاصل از ارائه خدمات مربوط به هواپیمای موضوع گزارش حاضر، بر مبنای ظرفیت ۲۴۳ مسافر در هر پرواز، ۷۰ دلار به ازای هر ساعت پرواز برای هر مسافر و استفاده از ۷۵ درصد ظرفیت موجود (با در نظر گرفتن نوسانات تعداد مسافر در هر فصل و در نظر گرفتن متوسط صندلی‌های خالی) پیش‌بینی شده است.
۲. به طور متوسط معادل یک ماه در سال برای تعمیرات هواپیما در نظر گرفته شده است.
۳. درصد مقداری سوخت تأمین‌شده از داخل کشور به کل سوخت (جمع مقداری داخلی و خارجی) معادل ۸۰ درصد پیش‌بینی شده است.

۴. هزینه‌های فروش به ازای هر ساعت پرواز هواپیما برای هر مسافر در سال ۱۳۸۹ معادل ۰/۵۲ دلار در نظر گرفته شده است.
۵. هزینه‌های عمومی و اداری به ازای هر ساعت پرواز برای هر مسافر هواپیما در سال ۱۳۸۹ معادل ۵/۱۸ دلار پیش‌بینی شده است.
۶. اقلام تشکیل‌دهنده بهای تمام‌شده خدمات ارائه‌شده به هر مسافر به ازای هر ساعت پرواز در سال ۱۳۸۹ معادل ۳۷/۷۲ دلار به شرح زیر پیش‌بینی شده است:
 - هزینه فرودگاهی داخل معادل ۱/۶۸ دلار،
 - هزینه فرودگاهی خارج معادل ۰/۵۴ دلار،
 - عوارض مسافر داخل معادل ۰/۸۰ دلار،
 - عوارض مسافر خارج معادل ۷/۱۶ دلار،
 - handling یا هزینه‌های پرداختی به پیمانکاران بابت انجام خدمات مربوط به سوار و پیاده شدن مسافر و حمل بار در داخل کشور معادل ۰/۶۰ دلار،
 - handling خارج معادل ۲/۷۸ دلار،
 - overfly (پرواز در آسمان سایر کشورها) معادل ۰/۵۱ دلار،
 - catering یا هزینه‌های مربوط به تأمین خوراک داخل معادل ۰/۸۸ دلار،
 - catering یا هزینه‌های مربوط به تأمین خوراک خارج از کشور معادل ۰/۹۶ دلار،
 - نرخ هر ساعت (ACMI (Asset, Crew, Maintenance and Insurance) به غیر از هزینه استهلاک هواپیما و موتور معادل ۱۲/۳۹ دلار،
 - هزینه استهلاک هواپیما ۳/۷۳ دلار،
 - هزینه استهلاک موتور هواپیما ۲/۱۵ دلار،
 - هزینه هر ساعت سوخت، سوخت‌گیری شده در خارج از کشور ۰/۷۲ دلار،
 - هزینه هر ساعت سوخت، سوخت‌گیری شده در داخل کشور ۲/۸۳ دلار،
۷. سایر هزینه‌های ناشی از عوامل پیش‌بینی‌نشده مانند زمین‌گیر شدن هواپیما، عدم تکمیل ظرفیت ۷۵ درصدی و ... تأثیرگذار بر کلیه هزینه‌ها به غیر از هزینه استهلاک و هزینه سوخت داخلی معادل ۳۵ درصد در نظر گرفته شده است.
۸. افزایش سالیانه هزینه‌های عملیاتی به غیر از هزینه سوخت داخلی و هزینه استهلاک هواپیما و موتور آن معادل ۱۰ درصد (معادل نرخ تورم برآوردی) در نظر گرفته شده است.
۹. هزینه استهلاک هواپیما براساس ساعت کارکرد واقعی به نسبت ساعات کل کارکرد برآوردی (۲۸,۵۰۰ ساعت) و موتور هواپیما به روش ۵ ساله مستقیم با احتساب ارزش اسقاط محاسبه شده است. همچنین ارزش اسقاط در مورد هواپیما و موتور هواپیما بر مبنای ۱۰ درصد قیمت تمام‌شده محاسبه و تعیین شده است.
۱۰. سیاست تقسیم سود طرح در سالهای آتی معادل ۱۰ درصد سود قابل تقسیم در نظر گرفته شده و پیش‌بینی شده است در مهلت مقرر قانونی پرداخت گردد.
۱۱. تغییرات هزینه سوخت، سوخت‌گیری شده از داخل کشور به صورت زیر پیش‌بینی شده است:
 - مبلغ هر لیتر سوخت خرید داخلی در سال ۱۳۸۹ معادل ۱,۰۰۰ ریال،
 - مبلغ هر لیتر سوخت خرید داخلی در سال ۱۳۹۰ معادل ۱,۴۰۰ ریال،

- مبلغ هر لیتر سوخت خرید داخلی در سال ۱۳۹۲ معادل ۷۰۰۰ ریال،
- ۱۲. فرض شده است نرخ هزینه استهلاک هواپیما و موتورهای آن طی سالهای آتی تغییری ننماید.
- ۱۳. ارزش دو دستگاه موتور خریداری و جایگزین شده هواپیما در ابتدای اسفند سال ۱۳۹۴ معادل ۱۰۰۰۰۰۰۰ ریال،
دلار پیش‌بینی شده است.
- ۱۴. فرض شده است از ابتدای اسفند ماه سال ۱۳۹۹ تا پایان دوره پیش‌بینی ارزیابی مالی طرح (پایان خرداد سال ۱۴۰۰) شرکت به مدت ۴ ماه از موتورهای استیجاری با نرخ اجاره هر ساعت به ازای هر مسافر ۳/۳۹ دلار استفاده می‌نماید.
- ۱۵. تغییرات نرخ فروش به ازای هر ساعت پرواز برای هر مسافر به صورت زیر پیش‌بینی شده است:
 - در سال ۱۳۹۰ با فرض افزایش هزینه سوخت از ۱۰۰۰۰ ریال به ۴۰۰۰۰ ریال، نرخ افزایش درآمد معادل ۲۰ درصد پیش‌بینی شده است.
 - در سال ۱۳۹۲ با فرض افزایش هزینه سوخت از ۴۰۰۰۰ ریال به ۷۰۰۰۰ ریال، نرخ افزایش درآمد معادل ۲۰ درصد در سال ۱۳۹۲ پیش‌بینی شده است.
 - برای سالهای ۱۳۹۱، ۱۳۹۳ و ۱۳۹۴ افزایش ۵ درصدی درآمد نسبت به سال قبل پیش‌بینی شده است.
 - تمام پیش‌بینی‌ها تا پایان سال ۱۳۹۴ انجام شده است و برای دوره‌های بعد از آن با توجه به فاصله زیاد زمانی، صورت سود و زیان طرح برای آن سالها مشابه سال ۱۳۹۴ در نظر گرفته شده است.
 - این طرح از ابتدای اسفند ۱۳۸۹ شروع شده و در پایان خرداد ۱۴۰۰ (معادل ۱۰ سال و ۴ ماه و ۱۰ روز) به پایان می‌رسد.
- ۱۶. برای محاسبه هزینه مزایای پایان خدمت به عنوان مخارج غیرنقدی طرح، درصد خالص مبلغ مزایای پایان خدمت در سال ۱۳۸۸ به درآمد سال ۱۳۸۸ معادل ۰/۴۹ درصد به عنوان مبنا تعیین شده است.
- ۱۷. بابت درآمدهای به‌دست‌آمده و هزینه‌های انجام‌شده، درصد وصول / (پرداخت) وجوه معادل ۹۰ درصد پیش‌بینی شده است.

ب- مفروضات اجاره داری

۱. قرارداد اجاره، از نوع اجاره به شرط تملیک (اجاره سرمایه‌ای) بوده و مبالغ اجاره‌بها به صورت هر سه ماه یک‌بار در مبالغ مساوی پرداخت می‌گردد. دوره اجاره چهار ساله بوده و پس از پرداخت آخرین اجاره‌بها، مستأجر (شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص))، مالک هواپیما خواهد شد.
۲. پرداخت مبالغ اجاره بها در هر سه ماه صورت گرفته و بر اساس حداقل ۲۵۰ ساعت پرواز در ماه و ۱۶۰۴ دلار به ازای هر ساعت محاسبه شده است.
۳. نرخ برابری دلار معادل ۱۰۶۰۰ ریال در نظر گرفته شده است.
۴. ارزش هواپیما ۲۷۵۰۰۰۰۰ دلار در نظر گرفته شده است که مبلغ ۶۰۰۰۰۰۰ دلار آن مربوط به ارزش دو موتور هواپیما می‌باشد.
۵. فرض شده است مخارج مستقیم اولیه برای نهاد واسط (موجر) صفر بوده و مبالغ مربوطه از سوی بانی تأمین گردد. لذا کل هزینه‌های انتشار که معادل ۲/۵ درصد مبلغ اوراق در نظر گرفته شده است، در طول دوره اجاره به عنوان هزینه تأمین مالی منظور شده است.

ب- ۱- مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان در حالت اجاره سرمایه‌ای

۱. براساس مفروضات پیش‌گفته استهلاک سالانه دارایی تا پایان عمر مفید به شرح زیر پیش‌بینی شده است:

شرح	۸۹/۱۲/۲۹	۹۰/۱۲/۲۹	۹۱/۱۲/۲۹	۹۲/۱۲/۲۹	۹۳/۱۲/۲۹	۹۴/۱۲/۲۹	۹۵/۱۲/۲۹	۹۶/۱۲/۲۹	۹۷/۱۲/۲۹	۹۸/۱۲/۲۹	۹۹/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
استهلاک هواپیما	۱۰۷۹۹	۱۹۰۷۹۱	۱۹۰۷۹۱	۱۹۰۷۹۱	۱۹۰۷۹۱	۱۹۰۷۹۱	۱۹۰۷۹۱	۱۹۰۷۹۱	۱۹۰۷۹۱	۱۹۰۷۹۱	۱۹۰۷۹۱	۵۰۳۹۸
استهلاک موتورهای هواپیما	۹۵۴	۱۱۰۴۴۸	۱۱۰۴۴۸	۱۱۰۴۴۸	۱۱۰۴۴۸	۱۲۰۰۸۴	۱۹۰۰۸۰	۱۹۰۰۸۰	۱۹۰۰۸۰	۱۹۰۰۸۰	۱۷۰۴۹۰	
استهلاک کل	۲۰۷۵۳	۳۱۰۲۳۹	۳۱۰۲۳۹	۳۱۰۲۳۹	۳۱۰۲۳۹	۳۱۰۲۳۹	۳۱۸۷۵	۳۱۸۷۵	۳۱۸۷۵	۳۱۸۷۵	۳۷۰۲۸۱	۵۰۳۹۸

۲. اطلاعات محاسبات هزینه مالی اجاره به شرح جدول زیر خلاصه شده است. اطلاعات زیر بر مبنای نرخ ضمنی سود تضمین شده معادل ۱۷/۵ درصد و ارزش فعلی حداقل مبالغ اجاره با نرخ ضمنی سود تضمین شده معادل ۲۹۱۵۰۰ میلیون ریال محاسبه شده است.

سال	ردیف	مواعد پرداخت اجاره بها	بخش تکرار شونده اجاره بها	بخش متفاوت اجاره بها در سررسید	هزینه مالی	کاهش در تعهدات اجاره سرمایه‌ای	مانده تعهدات اجاره سرمایه‌ای
آغاز اجاره	۰	۸۹/۱۲/۲۱	۰	۰	۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰
اول	۱	۹۰/۰۳/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
	۲	۹۰/۰۶/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
	۳	۹۰/۰۹/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
	۴	۹۰/۱۲/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
دوم	۵	۹۱/۰۳/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
	۶	۹۱/۰۶/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
	۷	۹۱/۰۹/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
	۸	۹۱/۱۲/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
سوم	۹	۹۲/۰۳/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
	۱۰	۹۲/۰۶/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
	۱۱	۹۲/۰۹/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
	۱۲	۹۲/۱۲/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
چهارم	۱۳	۹۳/۰۳/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
	۱۴	۹۳/۰۶/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
	۱۵	۹۳/۰۹/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
	۱۶	۹۳/۱۲/۲۱	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۲۰۷۵۳۰۱۲۵۰۰۰	۰	۲۹۱۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰
		جمع	۲۰۴۰۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۴۰۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۴۰۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۰	

ب- ۲- مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان در حالت فروش و اجاره مجدد دارایی

۱. با عنایت به این که تحصیل دارایی در سه‌ماهه سوم سال اتفاق افتاده است، درآمد حاصل از فروش دارایی (ارزش منصفانه دارایی) تقریباً معادل ارزش دفتری دارایی بوده و شناسایی درآمد یا زیان از این بابت موضوعیت نخواهد داشت.

پیش‌بینی جریان‌های نقدی

جریان‌های نقدی ورودی ناشی از اجرای برنامه تشریح شده شرکت تا پایان دوره اجاره و همچنین خالص جریان‌های نقدی ورودی و خروجی به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
سود خالص سال	۲,۶۵۱	۲۸,۱۹۸	۲۳,۱۲۴	۴۱,۶۲۳	۴۱,۰۰۳	۸۱,۸۶۶	۷۴,۸۷۰	۷۴,۸۷۰	۷۴,۸۷۰	۷۴,۸۷۰	۷۴,۴۶۰	۲۳,۰۲۸
+ هزینه استهلاک	۲,۷۵۳	۳۱,۲۳۹	۳۱,۲۳۹	۳۱,۲۳۹	۳۱,۲۳۹	۳۱,۸۷۵	۳۸,۸۷۱	۳۸,۸۷۱	۳۸,۸۷۱	۳۸,۸۷۱	۳۷,۲۸۱	۵,۳۹۸
+ مخارج کارمزد صدور اوراق		۱,۸۲۲	۱,۸۲۲	۱,۸۲۲	۱,۶۷۰							
+ سایر هزینه‌های غیرنقدی (ذخیره مزایای پایان خدمت)	۱۶۵	۲,۱۷۲	۲,۲۸۱	۲,۷۳۷	۲,۸۷۴	۳,۰۱۸	۳,۰۱۸	۳,۰۱۸	۳,۰۱۸	۳,۰۱۸	۳,۰۱۸	۷۵۴
+ ارزش اسقاط هواپیما و موتورهای آن						۶,۳۶۰					۱۰,۶۰۰	۲۲,۷۹۰
جریان نقدی ورودی	۵,۵۶۹	۶۳,۴۳۱	۵۸,۴۶۶	۷۷,۴۲۲	۷۶,۷۸۶	۱۲۳,۱۱۹	۱۱۶,۷۵۹	۱۱۶,۷۵۹	۱۱۶,۷۵۹	۱۱۶,۷۵۹	۱۲۷,۳۵۹	۵۱,۹۸۰
- وجوه پرداختی بابت تسویه اوراق					(۲۹۱,۵۰۰)							
- خریداری مجدد ۲ موتور در اسفند ۱۳۹۴						(۱۰۶,۰۰۰)						
- مخارج کارمزد انتقالی	(۷,۱۳۶)											
جریان نقدی خروجی	(۷,۱۳۶)					(۱۰۶,۰۰۰)						
خالص جریان نقدی	(۱,۵۶۷)	۶۳,۴۳۱	۵۸,۴۶۶	۷۷,۴۲۲	(۲۹,۷۱۴)	۱۷,۱۱۹	۱۱۶,۷۵۹	۱۱۶,۷۵۹	۱۱۶,۷۵۹	۱۱۶,۷۵۹	۱۲۷,۳۵۹	۵۱,۹۸۰

ارزیابی مالی طرح

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر است:

نرخ تأمین مالی (finance rate)	۱۷/۵ درصد
نرخ سرمایه‌گذاری مجدد (reinvestment rate)	۰ درصد
نرخ بازده داخلی تعدیل‌شده - MIRR	۲۰ درصد

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود)، «خرید، فروش، اجاره، ساخت و ایجاد دارایی جهت انتشار اوراق بهادار برای تأمین مالی طرح‌های مبتنی بر معاملات موضوع عقود اسلامی، مدیریت و جوه حاصل از انتشار اوراق بهادار و انعقاد قراردادهای مربوطه ضروری در راستای انتشار اوراق بهادار» می‌باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت شرکت واسط مالی بهمن در تاریخ ۸۹/۱۲/۱۵ به صورت «شرکت با مسؤولیت محدود» تأسیس و با شماره ۳۹۸۹۳۴ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۴۹۲۹۸۲، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجایی که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۸۹/۱۲/۱۵ با شماره ۱۰۸۳۳، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

نام شریک	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	شناسه ملی	درصد مالکیت
شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه	سهامی خاص	۲۲۹۰۱۶	۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰	۹۹
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۲۶۲۵۴۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۵۶	۱
جمع				۱۰۰

حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود)

براساس مصوبه شرکاء، مورخ ۸۹/۱۲/۳، مؤسسه حسابرسی تدوین و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.

ساختار مالی

با توجه به آنکه تمامی منافع و مخاطرات دارایی خریداری شده متعلق به دارندگان اوراق اجاره می‌باشد، به منظور مشخص نمودن حقوق دارندگان اوراق اجاره، اطلاعات مالی دارایی‌های موضوع انتشار این اوراق تحت عنوان «حساب مستقل وجوه اوراق اجاره» در حساب‌های شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود) نگهداری خواهد شد. اطلاعات مالی آتی حساب مستقل یادشده تا تصفیه کامل اوراق اجاره در ادامه آمده است.

حساب مستقل وجوه اوراق اجاره

الف - ترازنامه

شرح	۱۳۸۹/۱۲/۲۱	۱۳۸۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
موجود نقد						
اجاره دریافتی	۴۹۵,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۹۵,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۴,۵۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۹۳,۵۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۴۲,۵۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درآمد مالی کسب نشده	(۲۰۴,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۰۲,۷۷۴,۶۸۷,۵۰۰)	(۱۵۱,۷۶۲,۱۸۷,۵۰۰)	(۱۰۰,۷۳۹,۶۸۷,۵۰۰)	(۴۹,۷۳۷,۱۸۷,۵۰۰)	
سایر حساب‌های دریافتی						
جمع دارایی‌ها	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۲,۷۷۵,۳۱۲,۵۰۰	۲۹۲,۷۷۵,۳۱۲,۵۰۰	۲۹۲,۷۷۵,۳۱۲,۵۰۰	۲۹۲,۷۷۵,۳۱۲,۵۰۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
بدهی‌ها						
خالص دارایی‌ها	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۲,۷۷۵,۳۱۲,۵۰۰	۲۹۲,۷۷۵,۳۱۲,۵۰۰	۲۹۲,۷۷۵,۳۱۲,۵۰۰	۲۹۲,۷۷۵,۳۱۲,۵۰۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
اوراق اجاره	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
منافع کسب شده انباشته		۱,۲۷۵,۳۱۲,۵۰۰	۵۲,۲۸۷,۸۱۲,۵۰۰	۱۰۳,۳۰۰,۳۱۲,۵۰۰	۱۵۴,۳۱۲,۸۱۲,۵۰۰	۲۰۴,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰
منافع توزیع شده انباشته				(۵۱,۰۱۲,۵۰۰,۰۰۰)	(۱۵۳,۰۳۷,۵۰۰,۰۰۰)	(۲۰۴,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰)

ب - سود و زیان

شرح	۱۳۸۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
درآمد مالی	۱,۲۷۵,۳۱۲,۵۰۰	۵۱۰,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۰,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۰,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۹,۷۳۷,۱۸۷,۵۰۰
سایر درآمدها					
جمع درآمدها	۱,۲۷۵,۳۱۲,۵۰۰	۵۱۰,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۰,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۰,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۹,۷۳۷,۱۸۷,۵۰۰
هزینه کارمزد					
سایر هزینه‌ها					
جمع هزینه‌ها					
سود خالص	۱,۲۷۵,۳۱۲,۵۰۰	۵۱۰,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۰,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۰,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۴۹,۷۳۷,۱۸۷,۵۰۰
سود هر ورقه اجاره	۴,۳۷۵	۱۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۷۰,۶۲۵

مفروضات مبنای پیش بینی اطلاعات مالی حساب مستقل وجوه اوراق اجاره

سال	ردیف	مواعد پرداخت اجاره بها	مبلغ اجاره بها	مبلغ اجاره بها در سررسید	هزینه های اجرایی	مبالغ مبنای محاسبات	بازیافت مخارج مستقیم اولیه	درآمد مالی	کاهش درآمد مالی کسب نشده	کاهش سرمایه گذاری خالص	مانده سرمایه گذاری خالص
آغاز اجاره	۰	۸۹/۱۲/۲۱	۰			۰		۰	۰		۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
اول	۱	۹۰/۰۳/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۲	۹۰/۰۶/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۳	۹۰/۰۹/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۴	۹۰/۱۲/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
دوم	۵	۹۱/۰۳/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۶	۹۱/۰۶/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۷	۹۱/۰۹/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۸	۹۱/۱۲/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سوم	۹	۹۲/۰۳/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱۰	۹۲/۰۶/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱۱	۹۲/۰۹/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱۲	۹۲/۱۲/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
چهارم	۱۳	۹۳/۰۳/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱۴	۹۳/۰۶/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱۵	۹۳/۰۹/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱۶	۹۳/۱۲/۲۱	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰		۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰	۰	۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع											
						۴۹۵,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰					سرمایه گذاری ناخالص در اجاره
						۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰					ارزش فعلی مبالغ اجاره بها
						۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰					ارزش منصفانه هواپیما (به ریال)
						۲۰۴,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰					درآمد مالی کسب نشده

زمان بندی پرداخت های مرتبط با اوراق اجاره

با توجه به برنامه تعیین شده، دوره های زمانی پرداخت های مرتبط با اوراق اجاره موضوع این بیانیه به شرح جدول زیر می باشد.

مبلغ پرداختی (به ازای هر یک ورقه اجاره)	موعد پرداخت	نویت پرداخت
۴۳,۷۵۰	۹۰/۰۳/۲۱	۱
۴۳,۷۵۰	۹۰/۰۶/۲۱	۲
۴۳,۷۵۰	۹۰/۰۹/۲۱	۳
۴۳,۷۵۰	۹۰/۱۲/۲۱	۴
۴۳,۷۵۰	۹۱/۰۳/۲۱	۵
۴۳,۷۵۰	۹۱/۰۶/۲۱	۶
۴۳,۷۵۰	۹۱/۰۹/۲۱	۷
۴۳,۷۵۰	۹۱/۱۲/۲۱	۸
۴۳,۷۵۰	۹۲/۰۳/۲۱	۹
۴۳,۷۵۰	۹۲/۰۶/۲۱	۱۰
۴۳,۷۵۰	۹۲/۰۹/۲۱	۱۱
۴۳,۷۵۰	۹۲/۱۲/۲۱	۱۲
۴۳,۷۵۰	۹۳/۰۳/۲۱	۱۳
۴۳,۷۵۰	۹۳/۰۶/۲۱	۱۴
۴۳,۷۵۰	۹۳/۰۹/۲۱	۱۵
۱,۰۴۳,۷۵۰	۹۳/۱۲/۲۱	۱۶

عوامل ریسک

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق اجاره موضوع بیانیه ثبت حاضر، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این طرح، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل عمدتاً مرتبط با ریسک‌های فعالیت بانی و عملیات اجرایی طرح موضوع انتشار اوراق اجاره بوده و از ارائه اطلاعات در خصوص عواملی که می‌تواند بر هر ناشر اوراق بهادار مؤثر باشد، خودداری شده است.

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

ریسک‌های مرتبط با کسب و کار و صنعت:

۱. افزایش قیمت تعمیرات هواپیما از جمله ریسک‌های بااهمیت در صنعت هواپیمایی کشور می‌باشد. در همین رابطه و به‌منظور مقابله با تحریم‌های خارجی جهت تأمین قطعات و خدمات فنی هواپیما، شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) ظرف چند سال گذشته پیشرفت‌های قابل ملاحظه‌ای در زمینه راه‌اندازی و تجهیز آشیانه تعمیرات هواپیما داشته که قریب به یک سال از افتتاح و راه‌اندازی آن گذشته و مورد تأیید مراکز کنترل و کیفیت رسمی این صنعت قرار گرفته، لیکن همچنان وابستگی زیادی به تهیه قطعات و لوازم یدکی هواپیما دارد.
۲. افزایش هزینه‌های شرکت در اثر تورم و عدم افزایش نرخ بلیط داخلی توسط سازمان هواپیمایی کشوری بر سودآوری شرکت‌های هواپیمایی تأثیر بااهمیتی دارد.
۳. علاوه بر نرخ ارز، وضعیت سیاسی کشور در عرصه بین‌المللی و جلوگیری از انجام پروازهای خارجی به دلیل تحریم، بر سودآوری شرکت تأثیرگذار خواهد بود.

وضعیت رقابتی صنعت:

۱. با توجه به ناوگان جوان و در اختیار داشتن هواپیمای ایرباس، در داخل کشور ریسک بااهمیتی متوجه شرکت نمی‌باشد، لیکن در رقابت با شرکتهای خارجی، عوامل تحریم و قیمت تمام شده پرواز جهت محاسبه نرخ بلیط از عوامل مؤثر به‌شمار می‌آید که بر جایگاه شرکت در مقایسه با رقیبان خارجی تأثیر قابل ملاحظه‌ای خواهد داشت.

ریسک‌های مرتبط با وضعیت اعتباری شرکت:

۱. شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) در چند سال گذشته رشد قابل ملاحظه‌ای در زمینه توسعه ناوگان و افزایش تعداد مسافرین داشته است و از منابع متعددی نسبت به تأمین مالی اقدام نموده است که تاکنون به تمامی تعهدات خود عمل نموده و در صورتی که قادر به بازپرداخت وام نبوده، با پرداخت به موقع سود نسبت به تمدید اصل آن اقدام نموده است. لیکن با عنایت به این که براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۸۸/۱۲/۲۹، تقریباً ۷۲ درصد از کل تسهیلات دریافتی شرکت را تسهیلات ارزی و بیش از ۵۶ درصد از کل بدهی‌های شرکت را بدهی‌های ارزی تشکیل می‌دهد، در صورت افزایش نرخ ارز، زیان حاصل از تسعیر ارز برای شرکت قابل توجه خواهد بود. شایان ذکر است که طبق صورت‌های مالی مذکور، دارایی‌های ارزی صرفاً ۹ درصد کل دارایی‌ها را به خود اختصاص داده است.

ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین

جهت پوشش این ریسک، جوه جمع‌آوری شده به حساب مخصوصی واریز خواهد شد. مطابق ماده ۶ دستورالعمل فعالیت نهادهای واسط، افتتاح و بستن حسابی که جوه حاصل از انتشار اوراق بهادار در آن متمرکز می‌باشد و برداشت و انتقال جوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر است.

ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) طی قراردادی متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط آن شرکت شده است.

ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) طی قراردادی متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد اجاره با این شرکت با اجاره‌بهای سالانه ۵۱٫۰۱۲٫۵۰۰٫۰۰۰ ریال برای مدت چهار سال اقدام نماید.

ریسک اعتباری

جهت پوشش این ریسک (احتمال عدم پرداخت اجاره‌بها توسط بانی)، بانک اقتصاد نوین طی قراردادی، پرداخت بابت اجاره‌بهای موضوع قرارداد اجاره و اصل مبلغ دارایی را در سررسید به شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود)، ضمانت نموده است.

ریسک نقد شونددگی

نقدشوندگی یک ورقه بهادار عبارت است از سهولت معامله ورقه بهادار در یک بازار خاص. اوراق اجاره نیز مانند سایر اوراق بهادار دارای ریسک نقدشوندگی می‌باشد. جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)، طی قراردادی با شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود)، بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را در فرابورس ایران انجام خواهد داد.

ریسک از بین رفتن کلی یا جزئی دارایی

برای پوشش ریسک تلف شدن دارایی موضوع این بیانیه، دارایی مزبور توسط شرکت بیمه سامان (سهامی عام) به ارزش ۲۷٫۵۰۰٫۰۰۰ دلار بیمه شده است.

ارکان انتشار اوراق مشارکت

ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق اجاره، شرکت بانک اقتصاد نوین (سهامی عام) به عنوان ضامن، مسؤولیت تضمین پرداخت،

۱. مبلغ ۱۲,۷۵۳,۱۲۵,۰۰۰ ریال در مواعد سه ماهه به ناشر، بابت موضوع قرارداد اجاره دارایی با مشخصات یادشده که بین بانی و ناشر منعقد گردیده است،

۲. بهای دارایی موضوع بند ۱ این ماده به مبلغ ۲,۹۱۵,۰۰۰ میلیون ریال، در سررسید قرارداد اجاره به ناشر،

۳. مبلغ خسارت وارده به دارایی به دلیل عدم بیمه کامل توسط بانی،

۴. مبلغ بیمه دارایی که در صورت عدم بیمه دارایی توسط بانی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه‌های مربوطه نموده،

را بر عهده دارد و بدین منظور وثائق لازم از شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) را اخذ نموده است.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۵,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در تاریخ ۸۹/۱۰/۱۸ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۸۹/۱۰/۱۸	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰	۳۷/۵	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۸۹/۰۳/۰۵	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۳/۳۳	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۸۸/۰۴/۲۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۸۷/۰۳/۲۲	۲,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۵	آورده نقدی سهامداران

خالص دارایی‌های ضامن

مطابق صورت‌های مالی شش ماهه حسابرسی شده منتهی به ۸۹/۰۶/۳۱ مبلغ خالص دارایی‌های ضامن ۸,۱۳۰,۷۶۶ میلیون ریال می‌باشد.

وضعیت مالی ضامن

صورت‌های مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می‌باشد.

ترازنامه

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۸۹/۰۶/۳۱	۸۸/۱۲/۲۹	۸۷/۱۲/۳۰	۸۶/۱۲/۲۹
دارایی‌ها:				
موجودی نقد	۹۳۲,۴۶۰,۰۰۰,۴۸۰	۱,۱۷۷,۰۴۹,۰۲۰,۳۰۵	۱,۳۹۶,۸۵۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۴,۵۳۱,۵۶۸,۶۷۵
مطالبات از بانک مرکزی ج.ا.ا	۱۳,۹۰۳,۰۷۲,۸۰۲,۳۵۷	۱۱,۱۳۱,۹۸۹,۵۶۵,۹۹۰	۱۳,۰۸۴,۹۲۷,۰۰۰,۰۰۰	۹,۴۳۹,۱۵۰,۲۵۳,۱۸۴
مطالبات از سایر بانک‌ها و مؤسسات اعتباری	۵,۱۵۰,۷۳۴,۱۶۵,۵۲۲	۵,۵۲۷,۳۰۰,۶۹۰,۸۱۹	۵,۹۰۹,۹۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۲۸,۳۴۴,۳۹۹,۶۵۳
تسهیلات اعطایی	۸۶,۶۹۳,۹۰۲,۱۰۴,۰۴۶	۸۳,۹۵۳,۹۴۸,۹۵۹,۷۱۷	۷۵,۶۲۲,۷۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۳,۶۱۱,۹۱۷,۷۲۲,۱۵۴
اوراق مشارکت	۲,۷۹۹,۴۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۷۰,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	*	۴,۸۶۸,۰۰۰,۰۰۰
سایر حساب‌های دریافتی	۵,۱۴۹,۲۷۴,۳۳۷,۷۴۳	۴,۹۱۸,۶۶۵,۹۸۸,۳۶۸	۲,۰۰۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	*
سرمایه‌گذاری‌ها	۱,۷۲۰,۲۲۶,۶۶۶,۶۶۲	۱,۴۶۴,۲۹۴,۴۰۱,۸۲۲	۱,۴۲۷,۸۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۴۷,۴۹۴,۷۴۶,۱۵۵
دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۳۲۲,۹۷۱,۴۷۲,۹۶۹	۱,۳۹۹,۱۱۲,۰۴۴,۸۴۱	۱,۰۱۸,۰۲۴۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۲۵,۷۸۵,۶۲۶,۷۱۰
دارایی‌های نامشهود	۸۰,۱۶۴,۶۵۳,۴۷۳	۷۵۷,۸۰۹,۹۰۴,۰۹۷	۵۷۳,۴۲۲,۰۰۰,۰۰۰	*
سایر دارایی‌ها	۵۱۴,۳۳۶,۳۵۶,۱۱۷	۴۴۴,۶۲۷,۶۶۱,۱۴۱	۴۰۳,۵۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۶,۹۳۹,۲۵۸,۳۱۷,۵۱۹
جمع دارایی‌ها	۱۱۸,۹۸۷,۵۶۱,۵۶۸,۳۶۹	۱۱۱,۷۴۵,۲۹۸,۲۳۷,۱۰۰	۱۰۱,۶۰۱,۰۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۷۴,۵۰۱,۳۵۰,۶۳۴,۰۵۰
بدهی‌ها:				
بدهی به بانک مرکزی ج.ا.ا	۲,۵۸۸,۴۰۴,۵۶۹,۸۲۳	۲,۲۹۶,۱۰۹,۸۹۹,۱۹۵	۳,۴۲۲,۷۹۹,۰۰۰,۰۰۰	*
بدهی به بانک‌ها و مؤسسات اعتباری	۷۲۰,۸۰۳,۱۴۸,۸۶۸	۹۹۰,۲۸۱,۷۰۳,۰۲۱	۲,۰۷۱,۲۹۳,۰۰۰,۰۰۰	۶,۴۴۳,۷۰۲,۴۹۴,۲۴۵
سپرده‌های دیداری	۴,۶۳۵,۶۸۵,۹۶۱,۰۷۵	۴,۷۲۳,۵۹۷,۵۷۰,۹۹۹	۳,۶۸۵,۸۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۵,۳۳۲,۵۷۸,۸۰۹,۲۶۱
سپرده‌های پس‌انداز قرض‌الحسنه و مشابه	۴,۰۶۴,۳۷۲,۵۴۲,۸۰۳	۱,۷۴۹,۰۰۱,۵۸۴۳,۴۷۰	۳,۲۷۴,۹۶۶,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۴۴,۶۷۰,۷۸۲,۷۲۵
سپرده‌های سرمایه‌گذاری مدت‌دار	۹۱,۱۸۰,۷۷۳,۶۰۱,۰۵۸	۸۷,۶۷۵,۳۱۶,۸۸۳,۲۶۶	۷۸,۴۰۸,۸۸۸,۰۰۰,۰۰۰	۵۳,۶۷۸,۵۰۴,۲۵۲,۷۱۳
سایر سپرده‌ها	۲,۷۱۷,۹۵۳,۵۲۹,۲۹۳	۲,۸۱۸,۹۹۱,۳۹۷,۲۸۳	۲,۰۶۴,۱۸۲,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۱,۷۱۲,۴۲۴,۰۱۶
ذخایر و سایر بدهی‌ها	۴,۷۶۱,۸۰۷,۸۵۵,۷۹۵	۳,۸۵۵,۲۷۱,۰۱۵,۶۴۴	۳,۳۶۵,۰۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۶۹,۹۱۱,۲۸۹,۱۵۶
سود سهام پرداختی	۵۶۳۰,۷۰۰	۵۶۳۰,۷۰۰	۲۹۸,۶۸۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۷۰,۳۱۴,۷۰۰
ذخیره مالیات	۱۲۷,۱۰۵,۲۴۲,۵۶۴	۱۶۹,۱۲۰,۰۱۳,۱۸۸	۱۸۶,۴۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۱,۳۰۲,۹۹۹,۳۸۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۹,۸۸۳,۲۶۹,۷۵۳	۴۵,۴۹۹,۴۹۹,۵۴۱	۲۴,۹۶۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۸۶,۴۴۷,۸۴۲
جمع بدهی‌ها	۱۱۰,۸۵۶,۷۹۵,۳۵۱,۷۳۲	۱۰۴,۳۲۳,۲۰۹,۴۵۶,۳۰۷	۹۶,۸۰۳,۱۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۷۱,۲۲۷,۴۳۹,۸۱۴,۰۳۸
حقوق صاحبان سهام:				
سرمایه	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
وجه ناشی از افزایش سرمایه	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۹۴,۳۲۵,۰۴۷,۰۰۰	۱,۴۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۸۶۹,۷۸۷,۲۵۰
اندوخته قانونی	۱,۱۳۲,۹۶۱,۲۶۶,۸۰۷	۹۸۱,۳۱۰,۸۹۴,۳۸۰	۶۵۸,۸۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۳۸۲,۳۷۲,۷۱۲,۳۱۳
سود انباشته	۱,۴۹۷,۸۰۴,۹۴۹,۸۲۰	۲,۴۴۶,۴۵۲,۸۳۹,۴۱۴	۱,۶۳۷,۶۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۷,۶۶۸,۳۲۰,۴۴۹
جمع حقوق صاحبان سهام	۸,۱۳۰,۷۶۶,۲۱۶,۶۳۷	۷,۴۲۲,۰۸۸,۷۸۰,۷۹۴	۴,۷۹۷,۹۰۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۷۳,۹۱۰,۸۲۰,۰۱۲
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۱۸,۹۸۷,۵۶۱,۵۶۸,۳۶۹	۱۱۱,۷۴۵,۲۹۸,۲۳۷,۱۰۱	۱۰۱,۶۰۱,۰۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۷۴,۵۰۱,۳۵۰,۶۳۴,۰۵۰

صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۸۹/۰۶/۳۱	۸۸/۱۲/۲۹	۸۷/۱۲/۳۰	۸۶/۱۲/۲۹
	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده
الف: درآمدهای مشاع:				
سود تسهیلات اعطایی	۸,۵۴۸,۱۷۲,۳۱۸,۹۴۱	۱۶,۳۹۳,۹۴۳,۲۸۶,۵۰۰	۱۴,۰۲۳,۶۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۸,۶۸۴,۰۰۸,۲۵۵,۴۷۱
سود اوراق مشارکت	۱۷۲,۶۵۵,۹۲۳,۸۴۵	۱۷۰,۷۷۴,۲۸۹,۵۴۶	۱۰,۵۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۱,۴۴۰,۸۱۱,۳۴۹
سود سرمایه گذاری ها	۴۹,۷۱۲,۶۹۲,۰۳۴	۳۶۶,۳۹۷,۱۸۵,۹۷۴	۳۶۴,۱۵۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۸۶,۲۹۹,۵۴۵,۳۲۲
سود سپرده های سرمایه گذاری	۲۲۱,۵۲۸,۵۵۰,۵۵۶	۳۰۴,۴۹۳,۱۷۸,۵۷۴	۲۳۷,۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۸,۹۵۸,۵۲۸,۵۴۶
جایزه سپرده قدیمی	۵۰,۶۱۹,۱۷۷,۸۶۹	۱۰۳,۱۶۱,۵۳۴,۶۵۸	-	۷۱,۳۶۳,۹۰۷,۴۹۱
	۹,۰۴۲,۶۸۸,۶۶۳,۲۴۵	۱۷,۲۳۸,۷۶۹,۴۷۵,۲۵۲	۱۴,۶۳۵,۴۷۹,۰۰۰,۰۰۰	۹,۳۴۲,۱۴۸,۰۴۸,۱۷۹
کسر می شود:				
سود علی الحساب سپرده های سپرده گذاری	(۶,۵۸۲,۸۷۰,۸۲۷,۶۳۲)	(۱۳,۱۰۶,۷۲۶,۸۱۸,۱۰۶)	(۱۰,۸۳۲,۱۵۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۶۶۹,۴۹۰,۱۷۶,۱۵۷)
تفاوت سود قطعی و علی الحساب سپرده های سرمایه گذاری	-	(۱۶,۰۱۳,۲۱۶,۹۳۸)	-	-
	(۶,۵۸۲,۸۷۰,۸۲۷,۶۳۲)	(۱۳,۲۶۶,۸۵۸,۹۳۵,۰۴۴)	(۱۰,۸۳۲,۱۵۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۶۶۹,۴۹۰,۱۷۶,۱۵۷)
سهم بانک از درآمدهای مشاع و حق الوکاله	۲,۴۵۹,۸۱۷,۸۳۵,۶۱۳	۴,۰۷۱,۹۱۰,۵۴۰,۲۰۸	۳,۸۰۳,۳۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۷۲,۶۵۷,۸۷۲,۰۲۲
ب: درآمدهای غیرمشاع:				
سود تسهیلات اعطایی	۳۱۰,۲۴۹,۳۲۵,۶۶۸	۵۸۳,۳۱۵,۰۰۳,۲۶۵	۵۴۳,۹۳۰,۰۰۰,۰۰۰	-
سود سپرده گذاری ها	۲۰,۳۹۶,۶۳۷,۹۹۷	۸,۳۰۴,۶۳۹,۱۲۶	۴۹,۲۸۵,۰۰۰,۰۰۰	-
کارمزد دریافتی	۴۲۰,۲۹۷,۱۶۰,۱۸۷	۶۷۶,۸۲۳,۹۶۴,۷۱۱	۵۸۳,۷۵۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۴,۱۱۴,۶۹۹,۶۵۱
نتیجه معاملات ارزی	۱۷,۹۶۰,۵۹۳,۶۵۵	(۷۱,۱۸۴,۴۵۵,۶۸۹)	۳۷,۹۸۴,۰۰۰,۰۰۰	(۱۶,۰۰۴,۴۰۰,۱۷۸۷)
خالص سایر درآمد و هزینه ها	۹۲۴,۳۹۵,۰۱۲	۳,۰۰۳,۲۷۴,۷۲۸	۳۰,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۶۲۳,۵۲۳,۱۱۹
	۷۵۱,۴۷۱,۱۱۲,۵۱۹	۱,۲۰۰,۲۶۲,۴۲۶,۱۴۱	۱,۲۴۵,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۳,۶۹۴,۲۲۰,۹۸۳
جمع درآمدهای بانک	۳,۲۱۱,۲۸۸,۹۴۸,۱۳۲	۵,۲۷۲,۱۷۲,۹۶۶,۳۴۹	۵,۰۴۸,۳۷۳,۰۰۰,۰۰۰	۲,۹۹۶,۳۵۲,۰۹۳,۰۰۵
ج: هزینه ها:				
هزینه های عمومی و اداری و تشکیلاتی	(۷۷۷,۳۴۹,۰۰۰,۹۶۸)	(۱,۲۳۴,۳۶۶,۳۹۱,۸۹۱)	(۱,۱۱۱,۹۱۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۸۸۱,۲۸۵,۱۸۸)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	(۱,۱۱۰,۹۹۶,۳۷۷,۱۸۹)	(۱,۲۶۳,۰۷۳,۰۹۸,۳۹۳)	(۱,۱۵۲,۴۱۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۵۶,۸۵۱,۶۱۸,۷۹۰)
کارمزد پرداختی	(۵۲,۶۵۶,۱۱۳,۳۷۰)	(۷۶,۱۹۹,۷۰۹,۸۱۳)	(۵۵,۷۷۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۳,۶۶۵,۸۶۹,۹۵۲)
سایر هزینه ها	(۲۳,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۶۴۲,۹۹۰,۵۹۸)	(۳۱,۱۱۴,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۵,۴۴۶,۶۵۶,۰۰۰)
سود سپرده های ارزی	(۴۱,۲۵۰,۵۰۵,۵۳۷)	(۱۲۱,۲۶۰,۳۳۲,۲۸۴)	(۲۲۹,۳۱۷,۰۰۰,۰۰۰)	-
هزینه مالی	(۱۹,۰۵۲,۸۹۸,۷۸۴)	(۱۲۶,۱۳۴,۱۵۱,۶۰۰)	(۴۸۱,۷۴۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۳۱,۸۲۲,۷۹۴,۵۲۴)
جمع هزینه ها	(۱,۹۷۱,۳۲۸,۲۴۵,۸۴۸)	(۳,۸۷۴,۶۷۶,۶۷۴,۵۷۹)	(۳,۰۶۲,۲۸۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۷۴۸,۶۶۸,۲۲۴,۴۵۴)
سود قبل از مالیات	۱,۲۳۹,۹۶۰,۷۰۲,۲۸۴	۲,۳۹۷,۴۹۶,۲۹۱,۷۷۰	۱,۹۸۶,۰۸۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۴۷,۶۸۳,۸۶۸,۵۵۱
مالیات	(۲۲۸,۹۵۸,۲۱۹,۴۴۱)	(۲۴۷,۵۹۸,۲۳۲,۹۳۶)	(۱۴۳,۰۶۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۷۰,۹۸۷,۲۹۰,۱۷۳)
سود خالص	۱,۰۱۱,۰۰۲,۴۸۲,۸۴۳	۲,۱۴۹,۸۹۸,۰۵۸,۸۳۴	۱,۸۴۳,۰۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۷۶,۶۹۶,۵۷۸,۳۷۸
سود انباشته در ابتدای سال	۲,۳۷۷,۰۰۱۴,۵۷۴,۳۲۷	۱,۶۴۶,۲۳۸,۰۰۲,۱۵۷	۹۶۹,۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۶۵۹,۹۱۷,۲۲۸,۳۴۰
تعدیلات سنواتی	۶۹,۴۳۸,۲۶۵,۰۸۷	۶۰,۸۰۱,۴۸۷,۲۴۸	(۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۱,۴۴۰,۹۹۹,۵۱۲)
سود انباشته در ابتدای سال .. اصلاح شده	۲,۴۴۶,۴۵۲,۸۳۹,۴۱۴	۱,۷۰۷,۰۳۹,۴۸۹,۴۰۵	۸۷۹,۰۰۳,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۸,۴۷۶,۲۲۸,۸۲۸
سود قابل تخصیص	۲,۴۵۷,۴۵۵,۳۲۲,۲۵۷	۲,۸۵۶,۹۳۷,۵۴۸,۲۳۹	۲,۷۲۲,۰۵۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۵,۱۷۲,۸۰۷,۲۰۶
تخصیص سود:				
اندوخته قانونی	(۱۵۱,۶۵۰,۳۷۲,۴۳۷)	(۳۲۲,۴۸۴,۷۰۸,۸۲۵)	(۲۷۶,۴۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۶۱,۵۰۴,۴۸۶,۷۵۷)
سود سهام مصوب سال قبل	(۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
پاداش هیئت مدیره مصوب سال قبل	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
جمع سود تخصیص یافته	(۱,۹۵۱,۶۵۰,۳۷۲,۴۳۷)	(۱,۴۰۳,۴۸۴,۷۰۸,۸۲۵)	(۱,۰۸۴,۴۵۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۷۶۷,۵۰۴,۴۸۶,۷۵۷)
سود انباشته در پایان سال	۱,۴۹۷,۸۰۴,۹۴۹,۸۳۰	۲,۴۴۶,۴۵۲,۸۳۹,۴۱۴	۱,۶۳۷,۶۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۸۷,۶۶۸,۳۲۰,۴۴۹

صورت جریان وجوه نقد

مبالغ به میلیون ریال

۸۶/۱۲/۲۹	۸۷/۱۲/۳۰	۸۸/۱۲/۲۹	۸۹/۰۶/۳۱	شرح
تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده		
				فعالیت های عملیاتی:
۱.۷۵۵.۳۶۳.۷۶۰.۹۶۶	۷.۷۵۲.۲۶۰.۰۰۰.۰۰۰	۱.۶۷۳.۲۰۳.۶۷۱.۳۱۲	۴.۰۶۴.۸۴۲.۴۷۲.۴۳۱	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
				بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:
(۲۰.۱۷۶.۱۰۳.۹۴۷)	۱۹۸.۱۶۶.۰۰۰.۰۰۰	۸۵.۴۹۸.۵۲۸.۵۳۰	۵۲.۵۷۵.۱۶۶.۳۳۶	سود سهام دریافتی
(۵۹۸.۵۳۱.۷۱۶.۰۰۰)	(۵۰۲.۷۸۲.۰۰۰.۰۰۰)	(۱۴۴.۱۸۶.۹۹۸.۲۰۵)	(۳۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	سود سهام پرداختی به سهامداران
(۳۳۱.۸۲۲.۷۹۴.۵۲۴)	(۴۸۱.۷۴۳.۰۰۰.۰۰۰)	(۱۲۶.۱۳۴.۱۵۱.۶۰۰)	(۱۹۰.۵۲۰.۸۹۸.۷۸۴)	سود پرداختی بابت تأمین مالی
(۹۵۰.۵۳۰.۶۱۴.۴۷۱)	(۷۸۶.۳۵۹.۰۰۰.۰۰۰)	(۱۸۴.۸۲۲.۶۳۱.۲۷۵)	(۲۶۶.۴۷۷.۷۳۲.۴۴۸)	خالص جریان ورود و خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تأمین مالی
				مالیات بر درآمد:
(۱۸۳.۵۳۹.۶۹۸.۳۴۲)	(۲۰۷.۸۷۳.۰۰۰.۰۰۰)	(۱۸۶.۵۷۵.۹۱۵.۶۷۴)	(۲۷۱.۰۵۸.۶۴۰.۲۱۶)	مالیات بر درآمد پرداختی (شامل پیش پرداخت)
				فعالیت های سرمایه گذاری:
(۳۸۱.۱۳۴.۲۷۶.۳۸۴)	(۴۲۶.۹۶۱.۰۰۰.۰۰۰)	(۱۷۵.۴۲۹.۶۵۰.۸۱۸)	(۷۱.۳۲۲.۷۵۲.۶۹۸)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
۵۹۳.۷۲۷.۲۷۳	۲۴۸.۰۴۰.۰۰۰.۰۰۰	۶۳۴.۳۹۱.۴۴۷	۵۷.۶۴۶.۱۹۹	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
	(۱۰۰.۰۸۷.۰۰۰.۰۰۰)	(۱۸۴.۳۸۸.۰۱۲.۴۲۵)	(۴۶.۸۶۰.۴۷۷.۵۹۳)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود
(۷۴۳.۷۳۹.۹۲۰.۴۱۰)	(۱۱۹.۷۳۷.۰۰۰.۰۰۰)	(۲۷.۹۷۹.۱۹۱.۰۰۰)	(۳۴۴.۱۱۷.۴۳۹.۶۳۹)	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری ها
۱۰۰.۰۶۵.۷۷۲.۹۵۲	۳.۰۳۳.۰۰۰.۰۰۰	۳.۹۶۵.۱۳۰.۳۶۰	۱۸.۳۳۶.۲۹۵.۱۷۹	وجوه پرداختی بابت فروش سرمایه گذاری ها
(۱.۱۱۴.۱۹۴.۶۹۶.۵۶۹)	(۵۲۸.۹۴۸.۰۰۰.۰۰۰)	(۳۸۳.۱۹۷.۳۳۲.۴۳۶)	(۳۴۳.۹۰۶.۷۲۸.۵۴۲)	خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۴۹۲.۹۰۱.۳۴۸.۴۱۶)	۶.۲۲۹.۰۸۰.۰۰۰.۰۰۰	۹۱۸.۶۰۷.۸۰۱.۹۲۷	۳.۱۸۳.۳۹۹.۳۷۱.۲۲۵	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
				فعالیت تأمین مالی:
۳.۸۶۹.۷۸۷.۲۵۰	۴۹۷.۶۰۵.۰۰۰.۰۰۰	۲۵۸.۳۵۴.۷۳۷.۰۲۵	۵.۶۷۴.۹۵۳.۰۰۰	افزایش سرمایه نقدی
-	۲.۲۵۶.۸۷۲.۰۰۰.۰۰۰	۷۶۲.۷۹۰.۰۱۳۲.۸۳۴	۲۰۹.۰۳۲.۴۲۲.۳۲۴	دریافت تسهیلات مالی
-	(۳.۲۰۶.۴۸۳.۰۰۰.۰۰۰)	(۳.۰۵۰.۶۱۷.۷۰۳.۱۹۶)	(۴۰۴.۹۳۱.۵۰۶.۸۴۹)	بازپرداخت تسهیلات مالی
۳.۸۶۹.۷۸۷.۲۵۰	(۴۵۲.۰۰۶.۰۰۰.۰۰۰)	(۲۰.۲۹.۶۷۲.۸۳۳.۳۳۷)	(۱۹۰.۲۳۴.۱۳۰.۵۲۵)	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
(۴۸۹.۰۳۱.۴۶۱.۱۶۶)	۵.۷۷۷.۰۷۴.۰۰۰.۰۰۰	(۱.۱۱۰.۸۶۵.۰۳۱.۴۱۰)	۲.۹۹۳.۱۷۵.۲۴۰.۷۰۰	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱.۲۶۵.۰۳۷.۸۵۸.۶۲۲	۷۷۶.۰۰۶.۰۰۰.۰۰۰	۶.۵۵۲.۰۸۰.۴۷۵.۳۳۸	۵.۴۴۲.۲۱۵.۴۶۳.۹۲۸	مانده وجه نقد ابتدای سال
۷۷۶.۰۰۶.۳۹۷.۴۵۶	۶.۵۵۳.۰۸۰.۰۰۰.۰۰۰	۵.۴۴۲.۲۱۵.۴۴۳.۹۲۸	۸.۴۳۵.۳۹۰.۷۰۴.۶۲۸	مانده وجه نقد در پایان دوره مالی

قرارداد منعقد با ضامن

شرکت بانک اقتصاد نوین (سهامی عام) طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود)، مسؤولیت های ضمانت را بر عهده گرفته است. به موجب این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اجاره بها و بهای دارایی را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اجاره بها یا بهای دارایی (حسب مورد) توسط بانی به ناشر در مواعید مقرر براساس قرارداد فی مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز به ناشر پرداخت نماید. تعهدات ضامن در این قرارداد در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات بانی در مقابل ضامن اثری بر اجرای تعهدات این قرارداد توسط ضامن ندارد و ضامن نمی تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در این قرارداد را به تعویق انداخته یا معلق نماید.

عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود)، مسؤولیت عرضه اولیه اوراق اجاره در فرابورس را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت در قرارداد یادشده عبارتند از:

۱. عامل فروش موظف است اوراق اجاره موضوع این قرارداد را براساس شرایط تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برای فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق اجاره عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، عامل فروش باید میزان اوراق اجاره فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط متعهد پذیرهنویسی شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص)، خریداری خواهد شد.
۲. عامل فروش موظف است نتایج فروش اوراق اجاره را بر اساس فرم‌های تعیین شده حداکثر ظرف مدت ۱۵ روز پس از خاتمه مهلت عرضه عمومی، به سازمان بورس و اوراق بهادار و ناشر ارائه نماید.
۳. عامل فروش حق دریافت هیچگونه مبلغی اعم از کارمزد و سایر موارد از خریداران اوراق اجاره را ندارد.
۴. برداشت از حساب موضوع بند ۱ این ماده، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می‌پذیرد.

عامل پرداخت سود

شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) مسؤولیت پرداخت وجوه متعلق به دارندگان اوراق اجاره را بر عهده گرفته است.

متعهد پذیرهنویس

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) به عنوان متعهد پذیرهنویس طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود)، مسؤولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. به موجب این قرارداد متعهد پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، اوراق اجاره موضوع این قرارداد را که جهت فروش به عموم عرضه شده و در مهلت مقرر به فروش نرسیده، به قیمت اسمی اوراق به علاوه سود متعلقه تا تاریخ خرید (در صورت وجود)، حداکثر ۱۴ روز پس از پایان مهلت عرضه عمومی خریداری نماید.

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود)، مسؤولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. به موجب این قرارداد بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق اجاره موضوع این بیانیه را تا سقف کل اوراق منتشر شده براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران حداقل به قیمت اسمی خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق اجاره موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

هزینه‌های تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره و خالص وجوه ناشی از عرضه این اوراق به شرح جدول زیر می‌باشد.

میلیون ریال

مبلغ	شرح
۲۹۱,۵۰۰	منابع حاصل از عرضه اوراق اجاره
(۷,۲۸۸)	هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)
۲۸۴,۲۱۲	خالص وجوه ناشی از انتشار

ناشر

شرکت واسط مالی بهمن (با مسؤولیت محدود)

سید سعید ثنایی کهرودی

بانی

شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

رضا نمک‌شناس

حمید عرب‌نژاد خانوکی