

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۸-۲

بیانیه ثبت اوراق اجاره

شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)

به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

[نام کامل بانی]

استان کرمان، شهر کرمان، شماره ثبت ۲۷۳۴

[استان و محل ثبت - شماره ثبت شرکت بانی]

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

شماره تلفن: ۷-۲۱۱۷۶۶۰ (۰۳۴۱)، کد پستی ده رقمی: ۷۶۱۸۹۴۳۱۱۱

[ادرس دفتر مرکزی به همراه شماره تلفن - کد پیش شماره و کد پستی ده رقمی]

واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)

[نام کامل ناشر]

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۸۸۰

ثبت شده در ۱۳۹۰/۰۴/۱۵

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 نمی‌باشد.

شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

۹۱۴,۲۵۰ 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 اردیبهشت (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (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 مسئولیت اطلاعات ارائه شده 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 اردیبهشت (با مسئولیت 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 اردیبهشت (با مسئولیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی‌های موضوع این بیانیه و اجاره آنها به شرکت شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) می‌باشد. مراحل انجام کار به ترتیب زیر خواهد بود:
۱. شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) نسبت به عرضه عمومی اوراق اجاره در فرابورس ایران اقدام می‌نماید.
 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 اردیبهشت (با مسئولیت محدود) تفویض می‌نمایند.
 ۳. پس از صدور تأییدیه تکمیل فرآیند توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق نسبت به خرید دارایی از شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و اجاره مجدد آن به شرکت مذکور اقدام می‌نماید (هم زمان با انجام مراحل انتقال دارایی به شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) مطابق مفاد قرارداد و مقررات مربوطه، سازمان تأیید برداشت وجوه از حساب ناشر و پرداخت به فروشنده را صادر می‌نماید).
 ۴. شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق، وجوه اجاره بهای دریافتی از بانی را در سررسیدهای مقرر به حساب دارندگان اوراق واریز می‌نماید.

مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید ۴ فروند هواپیمای زیر از شرکت هواپیمایی ماهان و اجاره مجدد آنها با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی:

نوع و مدل هواپیما	علامت ثبت شده	سال ساخت	عمر اقتصادی باقیمانده (ساعت پرواز)	تعداد سرنشین	ارزش برآورد شده هواپیمای معادل بیمه بدنه (ریال)
ایرباس ۳۱۰	MNP	۱۹۹۲	۴۶,۴۵۹	۱۹۵	۲۴۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ایرباس ۳۱۰	MNV	۱۹۹۱	۴۵,۸۵۵	۱۹۵	۲۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ایرباس ۳۰۰-۶۰۰	MNR	۱۹۸۸	۳۰,۵۹۰	۲۴۳	۲۲۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
ایرباس ۳۰۰-۶۰۰	MNS	۱۹۸۸	۳۳,۶۹۸	۲۴۳	۲۱۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع ارزش کل به ریال					۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰

(۱) پوشش بیمه‌ای دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: علاوه بر پوشش بیمه بدنه به ارزش ۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (معادل ۷۹,۵۰۰,۰۰۰ دلار) بیمه مسئولیت (اشخاص ثالث و مسافر) و بیمه خدمه (به ازای هر نفر) برای هر یک از هواپیماهای فوق به ترتیب به مبلغ ۸,۶۲۵,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۷۵۰ میلیون دلار) و ۷۱۴,۴۹۵,۰۰۰ ریال (معادل ۶۲,۱۳۰ دلار) است. بیمه‌گر هواپیماها در طول مدت اجاره بیمه سامان خواهد بود.

(۲) بیمه‌گر دارایی در مدت زمان اجاره: شرکت بیمه سامان

(۳) پوشش بیمه‌ای دارایی در مدت زمان اجاره: مبلغ ۸۶۲۵۰۰۰ ریال (معادل ۷۵۰ میلیون دلار) و ۷۱۴۴۹۵۰۰۰ ریال (معادل ۶۲۱۳۰ دلار) است،

شرایط اجاره

شرایط اجاره دارایی‌های در نظر گرفته شده به بانی به شرح زیر می‌باشد:

- (۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک
- (۲) مبالغ اجاره‌بها: اجاره‌بها برای تمام مدت اجاره مبلغ ۱۵۳۵۹۴۰ میلیون ریال می‌باشد که بانی تعهد می‌نماید مبالغ مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:
 - اجاره‌بهای نخست به مبلغ ۳۸۸۵۵۶۲۵۰۰۰ ریال مربوط به دوره آغاز اجاره تا تاریخ تقریبی ۱۳۹۰/۸/۳۰
 - اجاره‌بهای دوم الی ماقبل آخر طی ۱۴ قسط مساوی ۳۸۸۵۵۶۲۵۰۰۰ ریال در مواعد سه ماهه،
 - آخرین اجاره‌بها به مبلغ ۹۵۳۱۰۵۶۲۵۰۰۰ ریال در تاریخ سررسید اوراق اجاره (۱۳۹۴/۰۵/۳۱)
- (۳) متعهد پرداخت هزینه‌های بیمه و تعمیر و نگهداری: شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) به عنوان بانی مسئولیت پرداخت هزینه‌های بیمه و تعمیر و نگهداری، اعم از جزئی و کلی را به عهده می‌گیرد.

مشخصات اوراق اجاره

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت 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 چهار فروند هواپیما از شرکت هواپیمایی ماهان و اجاره آن به شرکت هواپیمایی ماهان به مصرف خواهد رساند.

- (۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: خرید ۴ فروند هواپیمای ایرباس شامل دو فروند ۳۱۰ و دو فروند ۶۰۰-۳۰۰،
- (۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار: ۹۱۴۲۵۰ میلیون ریال،
- (۳) مبلغ اسمی هر ورقه اجاره: ۱۰۰۰۰۰۰ ریال،
- (۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: تعداد ۹۱۴۲۵۰ ورقه،
- (۵) نوع اوراق اجاره: با نام،
- (۶) نرخ اجاره‌بها: ۱۷ درصد،
- (۷) دوره عمر اوراق: ۴ سال،
- (۸) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق اجاره: هر ۳ ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،
- (۹) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳۹۰/۰۶/۰۱،
- (۱۰) مدت عرضه: ۵ روز،
- (۱۱) شیوه پرداخت‌های مرتبط با اوراق اجاره: پرداخت کامل مبالغ اجاره بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی (درآمد اوراق در مقاطع سه ماهه و اصل اوراق در سررسید پرداخت خواهد شد)
- (۱۲) معاملات ثانویه اوراق اجاره: قابلیت معامله در فرابورس ایران قبل از سررسید.
- (۱۳) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ناشر: شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)
 - ضامن: بانک ملت،
 - حسابرس: موسسه حسابرسی تدوین و همکاران
 - عامل فروش اوراق: شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص)
 - عامل پرداخت سود: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
 - بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص)،
 - متعهد پذیرهنویس: شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص)،
- (۱۴) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص)

رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)

سرمایه گذاران با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) متعهد به مفاد بیانیه ثبت و مقررات قانونی دیگر شده و درخصوص اجرای طرح مورد بیانیه ثبت و انجام امور زیر، نهاد واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می دهد:

(۱) خرید ۴ فروند هواپیمای ایرباس با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر:

نوع و مدل هواپیما	علامت ثبت شده	سال ساخت	عمر اقتصادی باقیمانده (ساعت پرواز)	تعداد سرنشین	ارزش برآورد شده هواپیمامعادل بیمه بدنه (ریال)
ایرباس ۳۱۰	MNP	۱۹۹۲	۴۶,۴۵۹	۱۹۵	۲۴۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ایرباس ۳۱۰	MNV	۱۹۹۱	۴۵,۸۵۵	۱۹۵	۲۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ایرباس ۳۰۰-۶۰۰	MNR	۱۹۸۸	۳۰,۵۹۰	۲۴۳	۲۲۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
ایرباس ۳۰۰-۶۰۰	MNS	۱۹۸۸	۳۳,۶۹۸	۲۴۳	۲۱۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع ارزش کل به ریال					۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰

(۲) اجاره دارایی های موضوع بند ۱ فوق به شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) برای مدت ۴ سال و تعیین مبلغ اجاره بها،

(۳) دریافت مبلغ اجاره بهای تعیین شده برای دارایی های فوق الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه اجاره،

(۴) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم به با حق توکیل به غیر،

(۵) اقامه و دفاع از هر گونه دعوا در مراجع صالحه با حق توکیل به غیر با تمامی اختیارات لازمه، به ویژه موارد ذیل:

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام خواهی و اعاده دادرسی،

- مصالحه و سازش،

- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،

- تعیین جاعل،

- ارجاع دعوا به داور و تعیین داور،

- توکیل به غیر،
 - تعیین مصدق و کارشناس،
 - دعوای خسارت،
 - استرداد دادخواست یا دعوا،
 - جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،
 - ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،
 - دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،
 - ادعای اعسار،
 - درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.
 - قبول یا رد سوگند.
- تبصره:** کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) اعطا می گردد 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) تملیک دارایی های موضوع بند ۱ فوق به شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) به قیمت و شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)

- تعهدات شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد:
- (۱) شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت 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 اوراق اجاره در همه حال،
- (۳) پرداخت وجوه اجاره بهای دریافتی از شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)، به دارندگان ورقه اجاره در سررسیدهای مقرر،
- 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 می پذیرد.

(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 اردیبهشت (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق اجاره رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت 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 یک شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانکهای داخلی را جهت واریز وجوه اجاره‌بهای دارایی‌های موضوع این بیانیه را به کارگزار خریدار اعلام نماید.

نقل و انتقال اوراق اجاره

نقل و انتقال اوراق اجاره منحصرأ از طریق شرکت فرابورس ایران امکان پذیر است.

سایر موارد

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

(۲) در صورت حجر دارنده اوراق اجاره حقوق و مالکیت اوراق اجاره وی به قیمت روز به شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) منتقل میشود .

(۳) در صورت فوت دارنده اوراق اجاره، شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می باشد.

مشخصات شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد:

مطابق اساسنامه 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 فرودگاههای 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 شرکت‌های کرمان به ثبت رسیده است.

مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت از تاریخ تصویب اساسنامه به مدت نامحدود می‌باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۹ به شرح زیر می‌باشد:

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه‌گذاری گروه خدمات هوایی ماهان	سهامی عام	۲۴۳۰۱۲	۳۰۰,۰۰۰	۶۰
مؤسسه خیریه مولی‌الموحیدین (ع)	-	۶۸	۱۹۹,۹۵۸	۳۹/۹۹۱۶
شرکت بازرگانی خیر	سهامی خاص	۱۳۸۷	۱	۰/۰۰۰۲
آقای محمد حسنی	-	-	۲۰	۰/۰۰۴
آقای حمید عرب‌نژاد	-	-	۱	۰/۰۰۰۲
آقای غلامرضا محمودی	-	-	۲۰	۰/۰۰۴
جمع			۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۰/۰۳/۳۱ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده‌اند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۹۰/۰۳/۳۱ هیئت مدیره، آقای حمید عرب‌نژاد به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
شرکت سرمایه‌گذاری گروه خدمات هوایی ماهان	رئیس هیئت مدیره	آقای احمد مرادعلی‌زاده	۹۰/۰۳/۳۱	۹۲/۰۳/۳۰	غیر موظف
آقای حمید عرب‌نژاد	نایب رئیس هیئت مدیره	-	۹۰/۰۳/۳۱	۹۲/۰۳/۳۰	موظف
مؤسسه خیریه مولی‌الموحیدین (ع)	عضو اصلی هیئت مدیره	آقای شهریار ذوالعلی	۹۰/۰۳/۳۱	۹۲/۰۳/۳۰	غیر موظف
---	-	-	-	-	-

مشخصات حسابرس/ بازرس بانی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۰/۰۳/۳۱، 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 ۸۹/۱۲/۲۹ و سال قبل از آن، مؤسسه حسابرسی تدوین و همکاران (حسابداران رسمی) بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۵۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۷۵۰۰۰۰ سهم دو میلیون ریالی می‌باشد که در تاریخ ۹۰/۰۵/۵ 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
۹۰/۵/۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰	بستانکاری سهامداران
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 دو سال مالی اخیر شرکت، به شرح زیر می‌باشد.

ترازنامه

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۸۹/۱۲/۲۹ (حسابرسی نشده)	۸۸/۱۲/۲۹ تجدید آرایه شده	۸۷/۱۲/۳۰ تجدید ارائه شده
موجودی نقد و بانک	۳۵۹,۹۶۱	۹۰,۹۵۶	۱۲۰,۷۷۵
طلب از اشخاص وابسته و شرکت های گروه	۱۱۰,۳۸۲	۱۷۴,۴۸۵	۲۱۶,۹۱۰
حساب ها و اسناد دریافتی تجاری	۷۰۲,۱۱۶	۴۴۷,۵۷۵	۴۱۳,۳۵۵
سایر حساب ها و اسناد دریافتی	۱,۲۵۹,۸۹۹	۱,۲۰۱,۱۳۶	۱,۲۹۳,۳۹۶
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	-	۴,۹۴۸	۵,۳۳۰
موجودی کالا	۳۷۳,۷۸۴	۴۰۷,۶۰۵	۲۳۵,۷۶۹
پیش پرداخت ها و سپرده ها	۱۷۷,۹۰۶	۵۴,۷۲۷	۷۵۳,۶۹۸
جمع دارایی های جاری	۲,۹۸۴,۰۴۸	۲,۳۸۱,۴۳۲	۳,۰۳۹,۲۳۳
دارایی های ثابت مشهود	۱۱,۱۷۰,۷۹۶	۸,۹۰۷,۵۱۲	۶,۳۸۰,۴۱۱
دارایی های نامشهود	۱۲,۳۹۶	۱۵,۴۸۳	۱۲,۲۹۳
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۷۴,۴۵۸	۲۰,۱۱۳	۲۰,۱۱۳
سایر دارایی ها	۸۵۹,۲۰۰	۱۴,۹۸۸	۲۲,۶۷۷
جمع دارایی های غیر جاری	۱۲,۲۱۶,۸۵۰	۸,۹۵۸,۰۹۶	۶,۴۳۵,۴۹۴
جمع دارایی ها	۱۵,۲۰۰,۸۹۸	۱۱,۳۳۹,۵۲۸	۹,۴۷۴,۷۲۷
پیش دریافت ها	۶۴,۷۰۸	۷۲,۶۸۷	۲۳۶,۱۳۷
سایر حساب ها و اسناد پرداختی	۳۹۳,۶۶۴	۵۶۰,۹۱۴	۳۳۶,۲۶۳
حساب ها و اسناد پرداختی تجاری	۷۱۳,۰۴۴	۷۰۳,۷۴۷	۴۲۷,۶۴۳
حصة جاری تسهیلات مالی دریافتی	۳,۹۱۵,۸۵۵	۲,۳۰۴,۹۷۱	۳,۰۲۱,۱۹۴
بدهی به اشخاص وابسته و شرکت های گروه	۸۹,۲۸۱	۸۵,۳۸۶	۳۳,۳۲۶
سود سهام پرداختی	۹	۸	۳۹,۷۴۳
جمع بدهی های جاری	۵,۱۷۶,۵۶۱	۳,۷۲۷,۷۱۳	۴,۰۹۴,۳۰۶
اسناد پرداختی بلندمدت	۱۴۰,۶۹۰	۱۵۳,۶۲۶	۱۹۴,۸۱۲
بدهی به سهامدار	۵۰۰,۰۰۰	-	-
حصة بلندمدت تسهیلات مالی دریافتی	۸,۲۶۹,۱۳۳	۶,۳۵۴,۸۰۰	۴,۰۸۳,۰۷۲
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۷۷,۱۲۱	۵۷,۸۳۳	۳۹,۹۷۸
جمع بدهی های غیر جاری	۸,۹۸۶,۹۴۴	۶,۵۶۶,۲۵۹	۴,۳۱۷,۸۶۲
جمع بدهی ها	۱۴,۱۶۳,۵۰۵	۱۰,۲۹۳,۹۷۲	۸,۴۱۲,۱۶۸
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵,۴۵۰	۴,۸۲۱	۴,۳۷۰
اندوخته احتیاطی	۱۷,۵۵۷	۱۶,۲۰۵	۱۵,۶۷۲
سود انباشته	۱۴,۳۸۶	۲۴,۵۳۰	۴۲,۵۱۷
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۰۳۷,۳۹۳	۱,۰۴۵,۵۵۶	۱,۰۶۲,۵۵۹
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۵,۲۰۰,۸۹۸	۱۱,۳۳۹,۵۲۸	۹,۴۷۴,۷۲۷

صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۸۹/۱۲/۲۹ (حسابرسی نشده)	۸۸/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	۸۷/۱۲/۳۰ تجدید ارائه شده
درآمد حاصل از ارائه خدمات	۱,۱۴۹,۳۹۷	۳,۶۶۸,۰۴۸	۲,۶۶۹,۱۹۹
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	(۲,۴۵۳,۸۷۱)	(۲,۴۵۳,۸۷۱)	(۱,۷۸۹,۳۲۳)
سود ناخالص	۲,۲۲۲,۲۴۰	۱,۲۱۴,۱۷۷	۸۷۹,۸۷۶
هزینه‌های فروش	(۲۲۲,۹۲۹)	(۱۴۰,۷۵۲)	(۹۴,۱۴۴)
هزینه‌های عمومی و اداری	(۴۰۰,۶۷۲)	(۳۳۲,۷۳۰)	(۲۷۰,۱۹۳)
سایر درآمدهای عملیاتی	۱۴۲,۶۳۳	۱۱۶,۱۵۷	۱۰۷,۴۷۴
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)	(۴۸۰,۹۶۸)	(۳۵۷,۲۳۵)	(۲۵۶,۸۶۳)
سود عملیاتی	۱,۷۴۱,۲۷۲	۸۵۶,۸۵۲	۶۲۳,۰۱۳
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های غیر عملیاتی)	(۴۴۵,۶۴۳)	(۱۲۲,۳۳۰)	۹۴,۰۱۳
هزینه‌های مالی	(۱,۲۸۳,۰۴۰)	(۷۲۵,۵۱۵)	(۷۱۳,۴۷۲)
سود خالص سال	۱۲,۵۸۹	۹,۰۰۷	۳,۵۵۴
سود انباشته در ابتدای سال	۲۴,۵۳۰	۴۲,۵۱۷	۵۴,۵۱۶
کسر می‌گردد: تعدیلات سنواتی	(۱۴,۹۸۸)	(۳۸,۱۵۵)	(۱۱,۲۷۴)
سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده	۹,۵۴۲	۴,۳۶۲	۴۳,۲۴۲
اضافه می‌شود: سود خالص سال جاری	۱۲,۵۸۹	۹,۰۰۷	۳,۵۵۴
سود قابل تخصیص	۲۲,۱۳۱	۱۳,۳۶۹	۴۶,۷۹۶
اندوخته قانونی	(۶۳۰)	(۴۵۱)	(۱۷۸)
اندوخته احتیاطی	(۱,۳۵۱)	(۵۳۳)	(۱,۶۰۱)
سود سهام پرداختنی	(۵,۷۶۴)	(۲,۸۴۳)	(۲,۵۰۰)
سود انباشته در پایان سال	۱۴,۳۸۶	۹,۵۴۲	۴۲,۵۱۷

صورت جریان وجوه نقد

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۸۹/۱۲/۲۹ (حسابرسی نشده)	۸۸/۱۲/۲۹	۸۷/۱۲/۳۰ تجدید ارائه شده
فعالیت‌های عملیاتی:			
جریان خالص ورودی وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۱,۷۰۹,۴۰۵	۲,۰۵۰,۷۶۵	۲۳۱,۲۸۴
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۱,۵۳۳,۶۹۰)	(۷۵۹,۳۲۱)	(۷۴۶,۹۷۹)
جریان خالص خروجی وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۱,۵۳۳,۶۹۰)	(۷۵۹,۳۲۱)	(۷۴۶,۹۷۹)
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:			
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی ثابت	(۲,۵۱۶,۴۱۱)	(۲,۶۲۱,۹۳۲)	(۹۵۶,۶۷۰)
وجوه حاصل از فروش دارایی ثابت	۱۹,۶۳۱	۳,۴۰۱	۹۶۴,۲۸۹
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	۳,۰۸۷	(۳,۱۹۰)	(۵,۲۳۷)
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	(۱۴۹,۸۴۶)	۰	(۱۵)
وجوه دریافتی (پرداختی) بابت سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	-	۲۸۲	(۲,۵۹۶)
وجوه دریافتی (پرداختی) بابت سایر دارایی‌ها	(۸۵۹,۲۰۰)	۷,۶۸۹	(۷,۴۰۹)
خالص جریان خروجی وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۳,۵۰۲,۷۳۹)	(۲,۶۱۳,۶۵۰)	(۷,۶۳۸)
خالص جریان خروجی وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۳,۳۲۷,۰۲۴)	(۱,۳۲۲,۲۰۶)	(۵۲۳,۳۳۳)
فعالیت‌های تأمین مالی:			
وجوه حاصل از افزایش سرمایه	۰	۰	۰
وجوه حاصل از تسهیلات دریافتی	۵,۲۱۷,۷۱۵	۳,۴۱۵,۶۳۵	۲,۶۳۹,۵۸۸
وجوه پرداختی بابت تسویه اصل تسهیلات دریافتی	(۱,۶۲۱,۶۸۶)	(۲,۱۲۳,۲۴۸)	(۲,۰۴۳,۳۷۴)
خالص جریان ورودی وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	۳,۵۹۶,۰۲۹	۱,۲۹۲,۳۸۷	۵۹۶,۲۱۴
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	۲۶۹,۰۰۵	(۳۹,۸۱۹)	۷۲,۸۸۱
مانده وجه نقد در آغاز سال	۹۰,۹۵۶	۱۲۰,۷۷۵	۴۷,۸۹۴
مانده وجه نقد در پایان سال	۳۵۹,۹۶۱	۹۰,۹۵۶	۱۲۰,۷۷۵

وضعیت اعتباری بانی

بدهی‌ها

براساس آخرین صورتهای مالی حسابرسی‌نشده سال مالی ۱۳۸۹، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است:
مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
حساب‌ها و اسناد پرداختنی تجاری (کوتاه‌مدت)	۷۱۳,۰۴۴
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختنی تجاری	-
اسناد پرداختنی بلندمدت	۱۴۰,۶۹۰
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختنی (کوتاه‌مدت)	۳۹۳,۶۶۴
بدهی به اشخاص وابسته و شرکت‌های گروه	۸۹,۲۸۱
پیش‌دریافت‌ها	۶۴,۷۰۸
سود سهام پرداختنی	۹
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۷۷,۱۲۱
کوتاه‌مدت	-
بلندمدت	۸,۲۶۹,۱۳۳
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۳,۹۱۵,۸۵۵
جریمه‌ها	-
تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	-
ذخیره مالیات	۰
تسویه‌شده از سال ۸۳ تاکنون	۰
مالیات تشخیصی تا تاریخ ۸۸/۱۲/۲۹ *	۱۳۴,۰۰۰
قطعی شده	-
در مرحله حل اختلاف	۶۰,۴۱۴
کسری ذخایر بنا به نظر حسابرس	-
مالیات پرداختی تا تاریخ ۸۹/۱۲/۲۹	-

* آخرین مالیات تشخیصی اعلام شده مربوط به سال ۸۸ می‌باشد

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

محدوده نرخ	مبلغ (میلیون ریال)
۲۶ درصد به بالا	۱,۶۹۷,۱۷۷
۲۰ تا ۲۶ درصد	۳,۹۳۱,۹۴۹
۱۵ تا ۲۰ درصد	۳۰۹,۹۸۴
۵ تا ۱۵ درصد	۶,۲۴۵,۸۷۸
جمع	۱۲,۱۸۴,۹۸۸

(۲) وضعیت مالیاتی شرکت در یادداشت ۳۳ پیوست صورتهای مالی سال ۱۳۸۹ 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 ۸۹/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر بوده است:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
اسناد انتظامی شرکت نزد بانک‌ها بابت تضمین تسهیلات مالی	۱۶,۱۸۹,۱۰۸
اسناد انتظامی شرکت نزد سایر اشخاص بابت معاملات فیما بین	۳,۱۵۳,۵۶۰
جمع	۱۹,۳۴۲,۶۶۸

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 ۴۰۰-۷۴۷ 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 ۱۳۸۸ مورد گزارش عملیاتی نبوده و در حال حاضر در فرودگاه امام خمینی نگهداری می‌گردند. 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 ۸۹۴ میلیارد ریال از مطالبات شرکت بابت خرید هواپیما و هزینه های دادرسی منوط به تعیین تکلیف نهایی این پرونده است.

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 بعلاوه 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.

پیش بینی وضعیت مالی آتی

براساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش بینی می گردد:

مبالغ به میلیون ریال

پیش بینی سود و زیان طرح

شرح	۱۳۹۰ هفت ماهه	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
درآمد حاصل از ارائه خدمات	۷۱۹,۲۸۴	۱,۱۴۳,۶۶۱	۱,۲۱۲,۲۸۱	۱,۲۸۵,۰۱۷	۱,۳۶۲,۱۱۸	۱,۴۴۳,۸۴۶	۱,۴۴۳,۸۴۶	۱,۴۴۳,۸۴۶	۱,۴۴۳,۸۴۶	۱,۴۴۳,۸۴۶	۱,۴۴۳,۸۴۶	۱,۴۴۳,۸۴۶
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	(۵۰۷,۷۲۲)	(۸۰۶,۱۷۴)	(۸۵۵,۳۵۷)	(۹۰۹,۶۰۶)	(۹۶۹,۴۴۲)	(۱,۰۲۱,۴۷۱)	(۱,۰۱۴,۴۸۶)	(۱,۰۱۴,۴۸۶)	(۱,۰۱۴,۴۸۶)	(۱,۰۱۴,۴۸۶)	(۱,۰۱۴,۴۸۶)	(۱,۰۱۴,۴۸۶)
سود ناخالص	۲۱۱,۵۶۲	۳۳۷,۴۸۷	۳۵۶,۹۲۴	۳۷۵,۴۱۲	۳۹۲,۶۷۶	۴۲۲,۳۷۵	۴۲۹,۳۶۰	۴۲۹,۳۶۰	۴۲۹,۳۶۰	۴۲۹,۳۶۰	۴۲۹,۳۶۰	۴۲۹,۳۶۰
هزینه های فروش	(۵,۵۲۰)	(۹,۱۳۳)	(۱۰,۰۷۴)	(۱۱,۱۱۱)	(۱۲,۲۵۶)	(۱۳,۵۱۸)	(۱۳,۵۱۸)	(۱۳,۵۱۸)	(۱۳,۵۱۸)	(۱۳,۵۱۸)	(۱۳,۵۱۸)	(۱۳,۵۱۸)
هزینه های عمومی و اداری	(۵۵,۲۰۰)	(۹۱,۳۲۸)	(۱۰۰,۷۳۵)	(۱۱۱,۱۱۱)	(۱۲۲,۵۵۵)	(۱۳۵,۱۷۹)	(۱۳۵,۱۷۹)	(۱۳۵,۱۷۹)	(۱۳۵,۱۷۹)	(۱۳۵,۱۷۹)	(۱۳۵,۱۷۹)	(۱۳۵,۱۷۹)
سایر درآمدهای عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)	(۶۰,۷۲۰)	(۱۰۰,۴۶۱)	(۱۱۰,۸۰۹)	(۱۲۲,۲۲۲)	(۱۳۴,۸۱۱)	(۱۴۸,۶۹۶)	(۱۴۸,۶۹۶)	(۱۴۸,۶۹۶)	(۱۴۸,۶۹۶)	(۱۴۸,۶۹۶)	(۱۴۸,۶۹۶)	(۱۴۸,۶۹۶)
سود عملیاتی	۱۵۰,۸۴۲	۲۳۷,۰۲۶	۲۴۶,۱۱۵	۲۵۳,۱۹۰	۲۵۷,۸۶۵	۲۷۳,۶۷۹	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴
خالص سایر درآمدها (هزینه های غیر عملیاتی)	۲۴,۳۶۳	۳۶,۵۴۵	۳۶,۵۴۵	۳۶,۵۴۵	۱۲,۱۸۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
هزینه های مالی	(۱۰۸,۹۴۸)	(۱۶۳,۴۲۲)	(۱۶۳,۴۲۲)	(۱۶۳,۴۲۲)	(۱۶۳,۴۲۲)	(۵۴,۴۷۴)	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود خالص سال	۶۶,۲۵۷	۱۱۰,۱۴۹	۱۱۹,۲۳۸	۱۲۶,۳۱۳	۲۱۵,۵۷۲	۲۷۳,۶۷۹	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴

- با توجه به اینکه تدوین ضوابط نحوه ثبت گزارشگری مالی اوراق اجاره در دست اقدام است ضوابط مذکور پس از تصویب و لازم الاجرا شدن ملاک عمل خواهد بود .

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی اردیبهشت (بامسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

(۲)										
پیش‌بینی سود و زیان مقایسه‌ای شرکت										
مبالغ به میلیون ریال										
سال		۱۳۹۰		۱۳۹۱		۱۳۹۲		۱۳۹۳		۱۳۹۴
شرح		انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح	عدم انجام طرح	انجام طرح
درآمد حاصل از ارائه خدمات		۶,۱۲۴,۹۰۷	۶,۸۴۴,۱۹۰	۷,۱۴۱,۶۴۱	۸,۲۸۵,۳۰۲	۸,۳۲۷,۱۵۳	۹,۵۳۹,۴۳۴	۹,۷۰۹,۴۶۱	۱۱,۳۲۱,۲۳۱	۱۲,۶۸۳,۳۵۰
بهای تمام شده خدمات ارائه شده		(۴,۴۱۷,۷۸۴)	(۴,۹۲۵,۵۰۶)	(۵,۱۷۳,۸۰۳)	(۵,۹۷۹,۹۷۷)	(۶,۰۷۳,۳۰۵)	(۶,۹۲۸,۶۶۲)	(۷,۱۴۵,۱۱۸)	(۸,۴۲۴,۰۳۸)	(۹,۳۹۳,۴۸۰)
سود ناخالص		۱,۷۰۷,۱۲۳	۱,۹۱۸,۶۸۵	۱,۹۶۷,۸۳۸	۲,۳۰۵,۳۲۵	۲,۲۵۳,۸۴۸	۲,۶۱۰,۷۷۲	۲,۵۶۴,۳۴۳	۲,۸۹۲,۱۹۳	۳,۲۸۹,۸۶۹
هزینه های فروش		(۲۰۷,۲۰۱)	(۲۱۲,۷۲۱)	(۲۵۱,۳۹۶)	(۲۶۰,۵۲۹)	(۳۰۵,۰۱۹)	(۳۱۵,۰۹۳)	(۳۷۰,۰۸۰)	(۴۴۹,۰۱۸)	(۴۶۱,۲۷۴)
هزینه های عمومی و اداری		(۴۸۹,۸۱۱)	(۵۴۵,۰۱۱)	(۵۹۴,۲۸۷)	(۶۸۵,۶۱۶)	(۷۲۱,۰۴۹)	(۸۲۱,۷۸۴)	(۸۷۴,۸۴۹)	(۱,۰۶۱,۴۵۴)	(۱,۱۸۴,۰۰۹)
سایر درآمدهای عملیاتی		۱۴۰,۵۵۰	۱۴۰,۵۵۰	۱۵۴,۶۰۵	۱۵۴,۶۰۵	۱۷۰,۰۶۵	۱۷۰,۰۶۵	۱۸۷,۰۷۲	۲۰۵,۷۷۹	۲۰۵,۷۷۹
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)		(۵۵۶,۴۶۱)	(۶۱۷,۱۸۱)	(۶۹۱,۰۷۹)	(۷۹۱,۵۴۰)	(۸۵۶,۰۰۳)	(۹۶۶,۸۱۲)	(۱,۰۵۷,۸۵۷)	(۱,۳۰۴,۶۹۳)	(۱,۴۳۹,۵۰۴)
سود عملیاتی		۱,۱۵۰,۶۶۱	۱,۳۰۱,۵۰۳	۱,۲۷۶,۷۵۹	۱,۵۱۳,۷۸۵	۱,۳۹۷,۸۴۵	۱,۶۴۳,۹۶۰	۱,۵۰۶,۴۸۷	۱,۵۹۲,۵۰۰	۱,۸۵۰,۳۶۶
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های غیر عملیاتی)		۱۰,۰۰۰	۳۴,۳۶۳	۱۰,۰۰۰	۴۶,۵۴۵	۱۰,۰۰۰	۴۶,۵۴۵	۱۰,۰۰۰	۴۶,۵۴۵	۱۰,۰۰۰
هزینه های مالی		(۱,۱۱۴,۵۱۳)	(۱,۲۲۳,۴۶۱)	(۱,۲۰۳,۶۷۴)	(۱,۳۶۷,۰۹۶)	(۱,۲۹۹,۹۶۸)	(۱,۴۶۳,۳۹۰)	(۱,۴۰۳,۹۶۵)	(۱,۵۱۶,۲۸۲)	(۱,۵۷۰,۷۵۶)
سود خالص سال		۴۶,۱۴۹	۱۱۲,۴۰۵	۸۳,۰۸۵	۱۹۳,۲۳۴	۱۰۷,۸۷۸	۲۲۷,۱۱۵	۱۱۲,۵۲۲	۸۶,۲۱۸	۲۸۹,۶۱۰
سود انباشته در ابتدای سال		۳۵,۶۶۱	۳۵,۶۶۱	۷۱,۳۲۱	۹۲,۱۱۵	۱۳۴,۸۱۲	۲۴۸,۷۳۵	۲۱۳,۰۲۷	۲۸۷,۳۶۷	۵۸۳,۳۵۷
کسر می گردد: تعدیلات سنواتی		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده		۳۵,۶۶۱	۳۵,۶۶۱	۷۱,۳۲۱	۹۲,۱۱۵	۱۳۴,۸۱۲	۲۴۸,۷۳۵	۲۱۳,۰۲۷	۲۸۷,۳۶۷	۵۸۳,۳۵۷
اضافه می شود: سود خالص سال جاری		۴۶,۱۴۹	۱۱۲,۴۰۵	۸۳,۰۸۵	۱۹۳,۲۳۴	۱۰۷,۸۷۸	۲۲۷,۱۱۵	۱۱۲,۵۲۲	۸۶,۲۱۸	۳۰۱,۷۹۱
سود قابل تخصیص		۸۱,۸۱۰	۱۴۸,۰۶۶	۱۵۴,۴۰۷	۲۸۵,۳۴۸	۲۴۲,۶۸۹	۴۷۵,۸۵۱	۳۲۵,۵۴۸	۳۷۳,۵۸۵	۸۸۵,۱۴۷
اندوخته قانونی		(۲,۳۰۷)	(۲,۳۰۷)	(۴,۱۵۴)	(۹,۲۹۶)	(۵,۳۹۴)	(۱۰,۹۹۰)	(۵,۶۲۶)	(۴,۳۱۱)	(۱۵,۹۴۲)
اندوخته احتیاطی		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود سهام پرداختنی		(۸,۱۸۱)	(۸,۱۸۱)	(۱۵,۴۴۱)	(۲۷,۳۱۷)	(۲۴,۲۶۹)	(۴۵,۶۳۶)	(۳۲,۵۵۵)	(۳۷,۳۵۹)	(۸۷,۵۴۰)
سود انباشته در پایان سال		۷۱,۳۲۱	۱۳۷,۵۷۸	۱۳۴,۸۱۲	۲۴۸,۷۳۵	۲۱۳,۰۲۷	۴۱۹,۲۲۵	۲۸۷,۳۶۷	۳۳۱,۹۱۶	۷۸۱,۶۶۵

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی اردیبهشت (بامسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

پیش‌بینی ترازنامه مقایسه‌ای شرکت

مبالغ به میلیون ریال

سال		۱۳۹۰		۱۳۹۱		۱۳۹۲		۱۳۹۳		۱۳۹۴	
شرح	عدم انجام طرح	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
وجه نقد اول دوره	۱۰۰,۰۵۲	۱۰۰,۰۵۲	۱۱۰,۰۵۷	۱۳۳,۰۰۸	۱۲۱,۰۶۲	۲۹۱,۷۷۵	۱۳۳,۱۶۹	۴۷۷,۱۱۵	۲۹۶,۴۸۶	۸۱۲,۰۸۹	
وجه نقد حاصل از فروش	۵۹,۱۷۶,۴۲۴	۶۶۳۳,۷۷۹	۷,۰۳۹,۹۶۸	۸,۰۸۱,۲۵۰	۸,۲۰۸,۶۰۲	۹,۴۱۴,۰۲۱	۹,۵۷۱,۲۳۰	۱۰,۸۴۸,۹۷۴	۱۱,۱۶۰,۰۵۴	۱۲,۵۱۴,۴۶۳	
وجوه حاصل از تسهیلات دریافتی	۴,۱۳۲,۹۱۸	۵,۰۴۷,۱۶۸	۴,۵۴۶,۲۱۰	۴,۵۴۶,۲۱۰	۵,۰۰۰,۸۳۱	۵,۰۰۰,۸۳۱	۵,۰۰۰,۹۱۴	۵,۵۰۰,۹۱۴	۶,۰۵۱,۰۰۶	۶,۰۵۱,۰۰۶	
منابع داخلی شرکت	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	
سایر دریافتها	۱,۸۴۳,۰۳۰	۱,۸۴۳,۰۳۰	۱,۷۷۳,۶۶۱	۱,۷۷۳,۶۶۱	۱,۶۹۲,۲۵۰	۱,۶۹۲,۲۵۰	۱,۷۵۲,۳۳۰	۱,۷۵۲,۳۳۰	۱,۵۲۷,۱۲۱	۱,۵۲۷,۱۲۱	
جمع منابع	۱۲,۰۵۲,۴۲۴	۱۳,۶۱۴,۰۲۹	۱۳,۴۶۹,۸۹۶	۱۴,۵۳۸,۱۳۰	۱۵,۰۲۲,۷۴۶	۱۶,۳۹۸,۸۷۸	۱۶,۹۵۷,۶۴۳	۱۸,۵۷۹,۳۳۳	۱۹,۰۳۴,۶۶۷	۲۰,۹۰۴,۶۷۹	
وجه نقد پرداختی بابت بهای تمام شده خدمات ارائه شده	(۴,۷۱۴,۹۹۷)	(۵,۱۰۹,۴۲۶)	(۵,۵۶۲,۲۶۱)	(۶,۲۰۱,۰۵۷)	(۶,۴۹۲,۰۸۳)	(۷,۲۳۷,۷۰۵)	(۷,۵۹۶,۱۷۴)	(۸,۳۹۵,۱۸۶)	(۸,۹۰۹,۲۸۳)	(۹,۷۶۷,۱۹۹)	
وجه نقد پرداختی بابت هزینه های عمومی، اداری و فروش	(۶۸۴,۷۵۸)	(۷۳۹,۴۰۶)	(۸۳۰,۸۱۷)	(۹۲۲,۲۴۴)	(۱,۰۰۸,۰۳۰)	(۱,۱۱۷,۸۰۴)	(۱,۲۲۳,۰۴۳)	(۱,۳۴۴,۱۲۳)	(۱,۴۸۳,۹۱۸)	(۱,۶۱۷,۴۷۰)	
وجه نقد پرداختی بابت سود سهام	(۸,۱۸۱)	(۸,۱۸۱)	(۱۵,۴۴۱)	(۲۷,۳۱۷)	(۲۴,۲۶۹)	(۴۵,۶۳۶)	(۳۲,۵۵۵)	(۶۳,۱۲۶)	(۳۷,۳۵۹)	(۸۷,۵۴۰)	
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی و اجاره ها	(۱,۱۱۴,۵۱۳)	(۱,۲۵۰,۱۲۶)	(۱,۲۰۳,۶۷۴)	(۱,۳۵۹,۰۹۶)	(۱,۲۹۹,۹۶۸)	(۱,۴۵۵,۳۹۰)	(۱,۴۰۳,۹۶۵)	(۱,۵۹۹,۳۸۸)	(۱,۵۱۶,۲۸۲)	(۱,۵۹۳,۹۹۳)	
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی	(۳,۱۷۲,۵۳۸)	(۴,۰۸۶,۷۸۸)	(۳,۴۸۹,۷۹۱)	(۳,۴۸۹,۷۹۱)	(۳,۸۳۸,۷۷۱)	(۳,۸۳۸,۷۷۱)	(۴,۲۲۲,۶۴۸)	(۴,۲۲۲,۶۴۸)	(۴,۶۴۴,۹۱۲)	(۴,۶۴۴,۹۱۲)	
وجوه پرداختی بابت تسویه اصل تسهیلات دریافتی و اجاره ها	(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)	(۳,۰۳۷,۴۹۸)	
سایر پرداختها	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	
جمع مصارف	(۱۱,۸۱۸,۲۳۴)	(۱۳,۳۱۷,۱۷۵)	(۱۳,۲۲۵,۲۳۲)	(۱۴,۱۲۲,۷۵۳)	(۱۴,۷۸۶,۳۶۸)	(۱۵,۸۱۸,۵۵۳)	(۱۶,۶۰۱,۶۳۲)	(۱۷,۷۰۷,۷۱۸)	(۱۸,۷۱۵,۰۰۲)	(۲۰,۷۴۸,۶۱۳)	
وجه نقد پایان دوره (مازاد یا (کسری) نقدینگی)	۲۳۴,۱۹۰	۲۹۶,۸۵۴	۲۴۴,۶۶۴	۴۱۵,۳۷۶	۲۳۶,۳۷۸	۵۸۰,۳۲۴	۳۵۶,۰۱۱	۸۷۱,۶۱۵	۳۱۹,۶۶۵	۱۵۶,۰۶۶	

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی اردیبهشت (بامسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

مبالغ به میلیون ریال

پیش بینی ترازنامه مقایسه‌ای شرکت

۱۳۹۴		۱۳۹۳		۱۳۹۲		۱۳۹۱		۱۳۹۰		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
۱۵۶,۰۶۶	۳۱۹,۶۶۵	۸۷۱,۶۱۵	۳۵۶,۰۱۱	۵۸۰,۳۲۴	۲۳۶,۳۷۸	۴۱۵,۳۷۶	۲۴۴,۶۶۴	۲۹۶,۸۵۴	۲۳۴,۱۹۰	موجودی نقد و بانک
۳۰۹,۱۱۱	۳۰۹,۱۱۱	۲۸۱,۰۱۰	۲۸۱,۰۱۰	۲۵۵,۴۶۳	۲۵۵,۴۶۳	۲۳۲,۳۴۰	۲۳۲,۳۴۰	۲۱۱,۱۲۷	۲۱۱,۱۲۷	طلب از اشخاص وابسته و شرکتهای گروه
۷۶۸,۰۶۷	۶۳۱,۸۵۵	۷۰۲,۹۱۶	۵۷۴,۴۱۴	۶۴۳,۴۲۳	۵۲۳,۱۹۵	۵۸۹,۰۸۱	۴۷۴,۷۲۲	۵۰۳,۴۹۴	۴۳۱,۵۶۶	حسابها و اسناد دریافتنی 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 دریافتنی
۸,۷۶۶	۸,۷۶۶	۷,۹۶۹	۷,۹۶۹	۷,۲۴۴	۷,۲۴۴	۶,۵۸۶	۶,۵۸۶	۵,۹۸۷	۵,۹۸۷	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۷۲۲,۰۹۷	۷۲۲,۰۹۷	۶۵۶,۴۵۲	۶۵۶,۴۵۲	۵۹۶,۷۷۴	۵۹۶,۷۷۴	۵۴۲,۵۲۲	۵۴۲,۵۲۲	۴۹۳,۲۰۲	۴۹۳,۲۰۲	موجودی کالا
۱۰۱,۶۱۹	۹۶,۹۵۲	۹۵,۴۷۱	۸۸,۱۳۸	۹۵,۴۵۹	۸۰,۱۲۶	۹۶,۱۷۴	۷۲,۸۴۲	۹۲,۸۸۵	۶۶,۲۲۰	پیش پرداختها و سپرده ها
۳,۲۶۶,۸۶۲	۳,۲۸۹,۵۸۲	۳,۸۱۶,۵۶۸	۳,۱۶۵,۱۳۰	۳,۳۷۹,۸۲۴	۲,۸۹۹,۳۱۷	۳,۰۸۳,۱۲۲	۲,۷۷۴,۷۱۱	۲,۸۰۴,۶۸۵	۲,۶۴۳,۴۲۷	جمع دارایی های جاری
۱۲,۹۶۸,۶۸۷	۱۲,۳۳۰,۱۴۲	۱۲,۴۹۹,۰۵۳	۱۱,۷۲۱,۵۵۸	۱۱,۹۶۱,۴۷۴	۱۱,۱۲۵,۰۳۰	۱۱,۴۷۸,۷۸۹	۱۰,۵۴۳,۳۹۵	۱۰,۹۷۳,۳۳۹	۹,۹۷۸,۸۷۵	دارایی های ثابت مشهود
۲۷,۴۲۹	۲۷,۴۲۹	۲۴,۹۳۶	۲۴,۹۳۶	۲۲,۶۶۹	۲۲,۶۶۹	۲۰,۶۰۸	۲۰,۶۰۸	۱۸,۷۳۴	۱۸,۷۳۴	دارایی های نامشهود
۳۵,۶۳۱	۳۵,۶۳۱	۳۲,۳۹۲	۳۲,۳۹۲	۲۹,۴۴۷	۲۹,۴۴۷	۲۶,۷۷۰	۲۶,۷۷۰	۲۴,۳۳۷	۲۴,۳۳۷	سرمایه گذاری های بلندمدت
۲,۶۶۸	۲,۶۶۸	۳,۵۵۷	۳,۵۵۷	۴,۷۴۲	۴,۷۴۲	۶,۳۲۳	۶,۳۲۳	۸,۴۳۱	۸,۴۳۱	سایر دارایی ها
۱۳,۰۳۴,۴۱۵	۱۲,۳۹۵,۸۷۰	۱۲,۵۱۹,۹۳۸	۱۱,۷۸۲,۴۴۳	۱۲,۰۱۸,۳۳۳	۱۱,۱۸۱,۸۸۹	۱۱,۵۳۲,۴۹۰	۱۰,۵۹۷,۰۹۷	۱۱,۰۲۴,۸۴۱	۱۰,۰۳۰,۳۷۷	جمع دارایی های غیرجاری
۱۶,۳۰۱,۲۷۷	۱۵,۶۸۵,۴۵۲	۱۶,۳۳۶,۵۰۶	۱۴,۹۴۷,۵۷۳	۱۵,۳۹۸,۱۵۷	۱۴,۰۸۱,۲۰۶	۱۴,۶۱۵,۶۱۳	۱۳,۳۷۱,۸۰۸	۱۳,۸۲۹,۵۲۶	۱۲,۶۷۳,۸۰۵	جمع دارایی ها
۱۲۸,۷۶۹	۱۲۸,۷۶۹	۱۱۷,۰۶۳	۱۱۷,۰۶۳	۱۰۶,۴۲۱	۱۰۶,۴۲۱	۹۶,۷۴۶	۹۶,۷۴۶	۸۷,۹۵۱	۸۷,۹۵۱	پیش دریافتها
۱,۳۷۱,۵۱۳	۱,۱۵۸,۶۹۳	۱,۱۷۱,۱۵۳	۱,۰۵۳,۳۵۸	۹۶۹,۰۴۴	۸۲۱,۲۳۴	۹۲۵,۰۱۱	۷۴۶,۵۷۷	۸۵۰,۴۱۹	۶۷۸,۷۰۶	سایر حسابها و اسناد پرداختنی
۱,۲۴۶,۷۳۱	۱,۲۴۶,۷۳۱	۱,۱۳۳,۳۹۲	۱,۱۳۳,۳۹۲	۱,۰۳۰,۳۵۶	۱,۰۳۰,۳۵۶	۹۳۶,۶۸۷	۹۳۶,۶۸۷	۸۵۱,۵۳۴	۸۵۱,۵۳۴	حسابها و اسناد پرداختنی تجاری
۴,۰۸۳,۳۹۷	۴,۰۸۳,۳۹۷	۴,۶۵۲,۳۳۳	۳,۷۱۲,۱۷۹	۳,۴۰۰,۶۱۲	۳,۳۷۴,۷۰۸	۳,۰۹۳,۸۲۰	۳,۰۶۷,۹۱۶	۲,۷۸۹,۰۱۵	۲,۷۸۹,۰۱۵	حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی
۱۵۱,۲۶۷	۱۵۱,۲۶۷	۱۳۷,۵۱۵	۱۳۷,۵۱۵	۱۲۵,۰۱۴	۱۲۵,۰۱۴	۱۱۳,۶۴۹	۱۱۳,۶۴۹	۱۰۳,۳۱۷	۱۰۳,۳۱۷	بدهی به اشخاص وابسته و شرکتهای گروه
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	سود سهام پرداختنی
۶,۸۸۱,۶۷۶	۶,۷۶۸,۸۵۷	۷,۲۱۱,۴۵۵	۶,۱۵۳,۵۰۶	۵,۶۳۱,۴۴۶	۵,۴۵۷,۷۳۳	۵,۱۶۵,۹۱۴	۴,۹۶۱,۵۷۵	۴,۶۸۲,۲۳۷	۴,۵۱۰,۵۲۳	جمع بدهی های جاری
۲۷۲,۱۵۸	۲۷۲,۱۵۸	۲۴۷,۴۱۶	۲۴۷,۴۱۶	۲۳۴,۹۲۴	۲۳۴,۹۲۴	۲۰۴,۴۷۶	۲۰۴,۴۷۶	۱۸۵,۸۸۷	۱۸۵,۸۸۷	حسابها و اسناد پرداختنی بلندمدت
۶,۹۸۱,۰۰۱	۶,۹۸۱,۰۰۱	۶,۹۸۷,۱۸۲	۶,۹۸۷,۱۸۲	۷,۸۸۰,۵۶۰	۶,۹۶۶,۳۱۰	۷,۸۱۱,۹۱۰	۶,۸۹۷,۶۶۰	۷,۶۸۵,۹۵۶	۶,۷۷۱,۷۰۶	حصه بلندمدت تسهیلات مالی دریافتی
۳۱۲,۸۴۰	۲۸۷,۹۰۳	۲۵۱,۱۰۱	۲۳۲,۷۹۴	۱۹۷,۵۸۳	۱۸۵,۵۳۱	۱۵۱,۱۴۸	۱۴۴,۹۹۷	۱۱۳,۷۳۵	۱۱۰,۳۳۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷,۵۶۵,۹۹۹	۷,۵۴۱,۰۶۲	۷,۴۸۵,۶۹۹	۷,۰۶۶۷,۳۹۲	۸,۳۰۳,۰۶۷	۷,۳۷۶,۷۶۶	۸,۱۶۷,۵۳۵	۷,۲۴۷,۱۳۴	۷,۹۸۵,۵۷۹	۷,۰۶۷,۸۲۸	جمع بدهی های غیر جاری
۱۴,۴۴۷,۶۷۵	۱۴,۳۰۹,۹۱۸	۱۴,۶۹۷,۱۵۴	۱۳,۶۲۰,۸۹۹	۱۳,۹۳۴,۵۱۳	۱۲,۸۳۴,۴۹۸	۱۳,۳۳۳,۴۴۸	۱۲,۲۰۸,۷۰۹	۱۲,۶۶۷,۸۱۵	۱۱,۵۷۸,۳۵۱	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
۵۵,۷۳۳	۲۷,۴۱۳	۳۹,۷۹۰	۲۳,۱۰۲	۲۸,۲۱۴	۱۷,۴۷۶	۱۷,۲۲۴	۱۲,۰۸۲	۷,۹۲۸	۷,۹۲۸	اندوخته قانونی
۱۶,۲۰۵	۱۶,۲۰۵	۱۶,۲۰۵	۱۶,۲۰۵	۱۶,۲۰۵	۱۶,۲۰۵	۱۶,۲۰۵	۱۶,۲۰۵	۱۶,۲۰۵	۱۶,۲۰۵	اندوخته احتیاطی
۷۸۱,۶۶۵	۳۳۱,۹۱۶	۵۸۳,۳۵۷	۲۸۷,۲۶۷	۴۱۹,۲۳۵	۲۱۳,۰۲۷	۲۴۸,۷۳۵	۱۳۴,۸۱۲	۱۳۷,۵۷۸	۷۱,۳۲۱	سود انباشته
۱,۸۵۳,۶۰۲	۱,۳۷۵,۵۳۴	۱,۶۳۹,۳۵۲	۱,۳۲۶,۶۷۴	۱,۴۶۳,۶۴۴	۱,۲۴۶,۷۰۷	۱,۲۸۲,۱۶۴	۱,۱۶۳,۰۹۹	۱,۱۶۱,۷۱۱	۱,۰۹۵,۴۵۴	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۶,۳۰۱,۲۷۷	۱۵,۶۸۵,۴۵۲	۱۶,۳۳۶,۵۰۶	۱۴,۹۴۷,۵۷۳	۱۵,۳۹۸,۱۵۷	۱۴,۰۸۱,۲۰۶	۱۴,۶۱۵,۶۱۳	۱۳,۳۷۱,۸۰۸	۱۳,۸۲۹,۵۲۶	۱۲,۶۷۳,۸۰۵	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

مفروضات پیش‌بینی‌ها

اطلاعات مالی آتی پیش‌بینی شده براساس مفروضاتی به شرح زیر می‌باشد:

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:
 - 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 هزینه‌های مربوطه (به استثنای هزینه‌های سوخت، استهلاک و مالی)، 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 ۱۳۸۸ 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 ارزش دفتری دارایی ثابت 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 هواپیماهای موضوع گزارش حاضر، بر مبنای ظرفیت ۲۱۹ مسافر در هر پرواز، ۷۰ دلار به ازای هر ساعت پرواز برای هر مسافر و استفاده از ۸۵ درصد ظرفیت موجود (با در نظر گرفتن نوسانات تعداد مسافر در هر فصل و در نظر گرفتن متوسط صندلی‌های خالی) پیش‌بینی شده است.
۲. نرخ تبدیل دلار به ریال معادل ۱۱۵۰۰ ریال برآورد شده است.
۳. ساعات پرواز ماهیانه هر هواپیما برای هر ماه ۲۰۰ ساعت پیش‌بینی شده است و با توجه به اینکه هواپیما فقط برای ۹ ماه عملیاتی است، ساعت پرواز سالیانه هواپیما ۱۸۰۰ ساعت پیش‌بینی شده است.
۴. فرض می‌گردد هواپیما در پایان طرح (سال ۱۴۰۱) معادل ارزش دفتری آن قابلیت بازیافت دارد.
۵. به طور متوسط معادل سه ماه در سال برای تعمیرات هواپیما (شامل تعمیرات اساسی) در نظر گرفته شده است. بنابراین دوره عملیاتی بودن هواپیما در هر سال معادل ۹ ماه مد نظر قرار گرفته است.
۶. در خصوص هزینه سوخت مفروضات به شرح زیر است:
 - ۶-۱. برآورد می‌گردد هر هواپیما در هر ساعت به طور میانگین ۶۹۰۰ لیتر بنزین مصرف نماید.
 - ۶-۲. پیش‌بینی می‌شود هواپیماهای خریداری شده، به طور متوسط ۴۰٪ در پروازهای داخل کشور و ۶۰٪ در پروازهای خارج از کشور مورد استفاده قرار گیرند.
 - ۶-۳. به طور میانگین در پروازهای خارج از کشور، ۸۰٪ سوخت مورد نیاز در داخل کشور سوختگیری شده و مابقی در خارج از ایران سوختگیری می‌شود.
 - ۶-۴. نرخ هر لیتر سوخت برای سوخت خریداری شده از خارج از کشور ۰/۸ دلار برآورد شده است.
 - ۶-۵. نرخ هر لیتر سوخت خریداری شده از داخل کشور ۴۰۰۰ ریال برآورد شده است.
 - ۶-۶. نرخ سوخت در طول اجرای طرح ثابت فرض شده است.
۷. هزینه‌های فروش به ازای هر ساعت پرواز هواپیما برای هر مسافر در سال ۱۳۹۰ معادل ۰/۵۴ دلار در نظر گرفته شده است.
۸. هزینه‌های عمومی و اداری به ازای هر ساعت پرواز برای هر مسافر هواپیما در سال ۱۳۹۰ معادل ۵/۳۷ دلار پیش‌بینی شده است.
۹. اقلام تشکیل‌دهنده بهای تمام‌شده خدمات ارائه‌شده به هر مسافر به ازای هر ساعت پرواز در سال ۱۳۹۰، به استثنای هزینه سوخت و استهلاک، معادل ۲۸/۰۹ 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 ۱۲/۱۸ دلار،
۱۰. افزایش سالیانه هزینه‌های عملیاتی به غیر از هزینه سوخت و هزینه استهلاک هواپیما و موتور آن معادل ۱۰ درصد (معادل نرخ تورم برآوردی) در نظر گرفته شده است.
۱۱. هزینه استهلاک هواپیماها براساس ساعت کارکرد واقعی به نسبت ساعات کل کارکرد برآوردی 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.
۱۲. 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.
۱۳. فرض شده است نرخ هزینه استهلاک هواپیما و موتورهای آن طی سالهای آتی تغییری ننماید.
۱۴. ارزش هشت دستگاه موتور خریداری و جایگزین‌شده هواپیما در ابتدای تیر سال ۱۳۹۵ معادل ۲۴,۰۰۰,۰۰۰ دلار پیش‌بینی شده است.
۱۵. فرض شده است از ابتدای مرداد ماه سال ۱۴۰۰ تا پایان دوره پیش‌بینی ارزیابی مالی طرح ۱۴۰۱ شرکت از موتورهای استیجاری با نرخ اجاره معادل نرخ استهلاک موتورهای قبلی استفاده نماید.
۱۶. برای سالهای ۱۳۹۱، ۱۳۹۲، ۱۳۹۳ و ۱۳۹۴ افزایش ۶ درصدی درآمد نسبت به سال قبل پیش‌بینی شده است.
۱۷. تمام پیش‌بینی‌ها تا پایان سال ۱۳۹۵ 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 ۱۳۹۵ در نظر گرفته شده است.
۱۸. این طرح از ابتدای مرداد ۱۳۹۰ شروع شده و تا پایان سال ۱۴۰۱ پیش‌بینی شده است.

۱۹. 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.
۲۰. ۰/۲۵ درصد هزینه های پیش بینی نشده به هزینه های مالی سود و زیان طرح اضافه گردیده است .
۲۱. بت درآمدهای به دست آمده و هزینه های انجام شده، درصد وصول / (پرداخت) وجوه معادل ۹۰ درصد پیش بینی شده است.

ب- مفروضات اجاره دارایی ها

۱. قرارداد اجاره، از نوع اجاره به شرط تملیک (اجاره سرمایه ای) بوده و مبالغ اجاره بها به صورت هر سه ماه یکبار در مبالغ مساوی پرداخت می گردد. دوره اجاره چهار ساله بوده و پس از پرداخت آخرین اجاره بها، مستأجر (شرکت هواپیمایی ماهان)، مالک هواپیما خواهد شد.
۲. پرداخت مبالغ اجاره بها در هر سه ماه صورت گرفته و بر اساس حداقل ۲۰۰ ساعت پرواز در ماه و ۱۴۰۸ دلار (یک هزار و چهارصد و هشت دلار) به ازای هر ساعت محاسبه شده است.
۳. ارزش هواپیما ۷۹,۵۰۰,۰۰۰ دلار (معادل ۹۱۴,۲۵۰ میلیون ریال) در نظر گرفته شده است که مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ دلار (معادل ۲۳۰,۰۰۰ میلیون ریال) آن مربوط به ارزش موتورهای هواپیماها می باشد (نرخ برابری دلار معادل ۱۱,۵۰۰ ریال در نظر گرفته شده است).
۴. فرض شده است مخارج مستقیم اولیه برای نهاد واسط (موجر) صفر بوده و مبالغ مربوطه از سوی بانی تأمین گردد. لذا کل هزینه های انتشار که معادل ۳/۵ درصد مبلغ اوراق در نظر گرفته شده است، در طول دوره اجاره به عنوان هزینه تأمین مالی منظور شده است.
۵. اضافه ارزش دارائی مربوط به ارزش موتورهای هواپیما میباشد.

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	۹۰/۱۲/۲۹	۹۱/۱۲/۳۰	۹۲/۱۲/۲۹	۹۳/۱۲/۲۹	۹۴/۱۲/۲۹	۹۵/۱۲/۳۰	۹۶/۱۲/۲۹	۹۷/۱۲/۲۹	۹۸/۱۲/۲۹	۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۱/۳۱
استهلاک هواپیما	۱۸,۸۷۶	۲۸,۳۱۳	۲۸,۳۱۳	۲۸,۳۱۳	۲۸,۳۱۳	۲۸,۳۱۳	۲۸,۳۱۳	۲۸,۳۱۳	۲۸,۳۱۳	۲۸,۳۱۳	۲۸,۳۱۳	۲۸,۳۱۳
استهلاک موتورهای هواپیما	۲۷,۶۰۰	۴۱,۴۰۰	۴۱,۴۰۰	۴۱,۴۰۰	۴۱,۴۰۰	۴۶,۹۲۰	۴۹,۶۸۰	۴۹,۶۸۰	۴۹,۶۸۰	۴۹,۶۸۰	۱۶,۵۶۰	
استهلاک کل	۴۶,۴۷۶	۶۹,۷۱۳	۶۹,۷۱۳	۶۹,۷۱۳	۶۹,۷۱۳	۷۵,۲۳۳	۷۷,۹۹۳	۷۷,۹۹۳	۷۷,۹۹۳	۷۷,۹۹۳	۴۴,۸۷۳	۲۸,۳۱۳

۲. اطلاعات محاسبات هزینه مالی اجاره به شرح جدول زیر خلاصه شده است. اطلاعات زیر بر مبنای نرخ ضمنی سود تضمین‌شده معادل ۱۷ درصد و ارزش فعلی مبالغ اجاره با نرخ

ضمنی سود تضمین‌شده معادل ۹۱۴,۲۵۰ 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	۱۳۹۰/۰۶/۰۱	-		*	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
اول	۱	۱۳۹۰/۰۸/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۲	۱۳۹۰/۱۱/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۳	۱۳۹۱/۰۲/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۴	۱۳۹۱/۰۵/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۵	۱۳۹۱/۰۸/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
دوم	۶	۱۳۹۱/۱۱/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۷	۱۳۹۲/۰۲/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۸	۱۳۹۲/۰۵/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۹	۱۳۹۲/۰۸/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
سوم	۱۰	۱۳۹۲/۱۱/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱۱	۱۳۹۳/۰۲/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱۲	۱۳۹۳/۰۵/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱۳	۱۳۹۳/۰۸/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
چهارم	۱۴	۱۳۹۳/۱۱/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱۵	۱۳۹۴/۰۲/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	۱۶	۱۳۹۴/۰۵/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
		جمع	۶۲۱,۶۹۰,۰۰۰,۰۰۰		۶۲۱,۶۹۰,۰۰۰,۰۰۰	-	

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

شرح	مبلغ
درآمد حاصل از فروش دارایی	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
مبلغ خالص ارزش دفتری دارایی	۷۷۳,۴۰۸,۶۱۶,۸۵۴
مازاد ناشی از فروش دارایی (درآمد مالی کسب نشده)	۱۴۰,۸۴۱,۳۸۳,۱۴۶
دوره اجاره	۴ سال
کسر از درآمد مالی کسب نشده در هر دوره	۳۵,۲۱۰,۳۴۵,۷۸۶

پیش بینی جریان نقدی

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

شرح	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
سود خالص سال	۵۳,۷۶۵	۹۰,۹۱۱	۱۰۰,۰۰۱	۱۰۷,۰۷۵	۱۲۶,۳۲۲	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴	۲۸۰,۶۶۴
+ هزینه استهلاک	۴۶,۴۷۶	۶۹,۷۱۳	۶۹,۷۱۳	۶۹,۷۱۳	۶۹,۷۱۳	۷۷,۹۹۳	۷۷,۹۹۳	۷۷,۹۹۳	۷۷,۹۹۳	۷۷,۹۹۳	۴۴,۸۷۳	۲۸,۳۱۳
+ مخارج کارمزد صدور اوراق	۲۵,۹۰۴	۵,۷۱۴	۵,۷۱۴	۵,۷۱۴	۱۷,۸۰۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
+ سایر هزینه های غیرنقدی (ذخیره مزایای پایان خدمت)	۳,۵۰۱	۵,۵۶۷	۵,۹۰۱	۶,۲۵۵	۶,۶۳۰	۷,۰۲۸	۷,۰۲۸	۷,۰۲۸	۷,۰۲۸	۷,۰۲۸	۷,۰۲۸	۷,۰۲۸
+ ارزش اسقاط هواپیما و موتورهای آن	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۷,۶۰۰	۶۸,۴۲۵
+ ارزش دفتری هواپیما در پایان سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۸۵,۵۰۲
جریان نقدی ورودی	۱۲۹,۶۴۵	۱۷۱,۹۰۶	۱۸۱,۳۲۹	۱۸۸,۷۵۸	۲۲۰,۴۷۵	۳۸۸,۶۸۵	۳۸۸,۶۸۵	۳۶۵,۶۸۵	۳۶۵,۶۸۵	۳۶۵,۶۸۵	۳۶۰,۱۶۵	۶۹۹,۹۳۲
- وجوه پرداختی بابت تسویه اوراق	۰	۰	۰	۰	(۹۱۴,۲۵۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
- خریداری ۸ موتور در اسفند ۱۳۹۴	۰	۰	۰	۰	۰	(۲۷۶,۰۰۰)	(۲۷۶,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰
- مخارج کارمزد انتقالی	(۲۳,۶۱۸)	۰	۰	۰	(۲۵,۹۰۴)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جریان نقدی خروجی	(۲۳,۶۱۸)	۰	۰	۰	(۹۴۰,۱۵۴)	(۲۷۶,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰
خالص جریان نقدی	۱۰۶,۰۲۷	۱۷۱,۹۰۶	۱۸۱,۳۲۹	۱۸۸,۷۵۸	(۷۱۹,۶۷۹)	۱۱۲,۶۸۵	۳۶۵,۶۸۵	۳۶۵,۶۸۵	۳۶۵,۶۸۵	۳۶۵,۶۸۵	۳۶۰,۱۶۵	۶۶۹,۹۳۲

ارزیابی مالی طرح

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

نرخ تأمین مالی (Finance Rate)	۱۷٪
نرخ سرمایه گذاری مجدد (Reinvestment Rate)	۰
نرخ بازده داخلی تعدیل شده - MIRR	۲۱٫۴٪

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

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

تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۰/۴/۵، با مسئولیت محدود تأسیس و با شماره ۴۰۷۲۱۴ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۸۲۹۵۰، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا 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 ۱۳۹۰/۴/۲۵ با شماره ۱۹۳۳۱، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت 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 اردیبهشت (با مسئولیت محدود)

براساس مصوبه شرکت، مورخ ۱۳۹۰/۰۳/۱۹ مؤسسه حسابرسی تدوین و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.

ساختار مالی

با توجه به آنکه تمامی منافع و مخاطرات دارایی‌های 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 اردیبهشت (با مسئولیت 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	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۰۵/۳۱
موجود نقد					
اجاره دریافتی	۱,۴۵۸,۲۲۸,۷۵۰,۰۰۰	۱,۳۰۲,۸۰۶,۲۵۰,۰۰۰	۱,۱۴۷,۳۸۳,۷۵۰,۰۰۰	۹۹۱,۹۶۱,۲۵۰,۰۰۰	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
درآمد مالی کسب نشده	(۵۳۱,۰۲۶,۸۷۵,۰۰۰)	(۳۷۵,۶۰۴,۳۷۵,۰۰۰)	(۲۲۰,۱۸۱,۸۷۵,۰۰۰)	(۶۴,۷۵۹,۳۷۵,۰۰۰)	۰
سایر حساب‌های دریافتی					
جمع دارایی‌ها	۹۲۷,۲۰۱,۸۷۵,۰۰۰	۹۲۷,۲۰۱,۸۷۵,۰۰۰	۹۲۷,۲۰۱,۸۷۵,۰۰۰	۹۲۷,۲۰۱,۸۷۵,۰۰۰	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
بدهی‌ها					
خالص دارایی‌ها	۹۲۷,۲۰۱,۸۷۵,۰۰۰	۹۲۷,۲۰۱,۸۷۵,۰۰۰	۹۲۷,۲۰۱,۸۷۵,۰۰۰	۹۲۷,۲۰۱,۸۷۵,۰۰۰	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
اوراق اجاره	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
منافع کسب شده انباشته	۹۰,۶۶۳,۱۲۵,۰۰۰	۲۴۶,۰۸۵,۶۲۵,۰۰۰	۴۰۱,۵۰۸,۱۲۵,۰۰۰	۵۵۶,۹۳۰,۶۲۵,۰۰۰	۶۲۱,۶۹۰,۰۰۰,۰۰۰
منافع توزیع شده انباشته	(۷۷,۷۱۱,۲۵۰,۰۰۰)	(۲۳۳,۱۳۳,۷۵۰,۰۰۰)	(۳۸۸,۵۵۶,۲۵۰,۰۰۰)	(۵۴۳,۹۷۸,۷۵۰,۰۰۰)	(۶۲۱,۶۹۰,۰۰۰,۰۰۰)
ارزش ویژه	۹۲۷,۲۰۱,۸۷۵,۰۰۰	۹۲۷,۲۰۱,۸۷۵,۰۰۰	۹۲۷,۲۰۱,۸۷۵,۰۰۰	۹۲۷,۲۰۱,۸۷۵,۰۰۰	۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰

ب- سود و زیان

سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۱۲/۲۹	شرح
۶۴,۷۵۹,۳۷۵,۰۰۰	۱۵۵,۴۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۵,۴۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۵,۴۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۹۰,۶۶۳,۱۲۵,۰۰۰	درآمد مالی
					سایر درآمدها
۶۴,۷۵۹,۳۷۵,۰۰۰	۱۵۵,۴۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۵,۴۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۵,۴۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۹۰,۶۶۳,۱۲۵,۰۰۰	جمع درآمدها
					هزینه کارمزد
					سایر هزینه‌ها
					جمع هزینه‌ها
۶۴,۷۵۹,۳۷۵,۰۰۰	۱۵۵,۴۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۵,۴۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۵,۴۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۹۰,۶۶۳,۱۲۵,۰۰۰	سود خالص
۷۰,۸۳۳	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۹۹,۱۶۷	سود هر ورقه اجاره

مفروضات مبنای پیش‌بینی اطلاعات مالی حساب مستقل وجوه اوراق اجاره

الف- مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان در حالت اجاره سرمایه‌ای

سال	مواعد پرداخت اجاره‌بها	مبلغ اجاره‌بها	هزینه‌های اجرایی	مبالغ مبنای محاسبه ارزش فعلی	باز یافت مخارج مستقیم اولیه	درآمد مالی	کاهش درآمد مالی کسب‌نشده	کاهش در سرمایه‌گذاری خالص	مانده سرمایه‌گذاری خالص ^۱
آغاز اجاره	۱۳۹۰/۰۶/۰۱	۰							۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۱	۱۳۹۰/۰۸/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	۱۳۹۰/۱۱/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	۱۳۹۱/۰۲/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۴	۱۳۹۱/۰۵/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۵	۱۳۹۱/۰۸/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۶	۱۳۹۱/۱۱/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۷	۱۳۹۲/۰۲/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۸	۱۳۹۲/۰۵/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۹	۱۳۹۲/۰۸/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۰	۱۳۹۲/۱۱/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۱	۱۳۹۳/۰۲/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۲	۱۳۹۳/۰۵/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۳	۱۳۹۳/۰۸/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴	۱۳۹۳/۱۱/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۵	۱۳۹۴/۰۲/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۶	۱۳۹۴/۰۵/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰		۹۱۲,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
سرسید	مبلغ دارایی طبق قرارداد اختیار فروش								
جمع						۶۲۱,۶۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۲۱,۶۹۰,۰۰۰,۰۰۰		
سرمایه‌گذاری ناخالص در اجاره				۱,۵۲۵,۹۴۰,۰۰۰,۰۰۰					
ارزش فعلی مبالغ اجاره بها				۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰					

زمان بندی و نوع 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.

نوبت پرداخت	نوع پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی
۱	درآمد	۱۳۹۰/۰۸/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۲	درآمد	۱۳۹۰/۱۱/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۳	درآمد	۱۳۹۱/۰۲/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۴	درآمد	۱۳۹۱/۰۵/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۵	درآمد	۱۳۹۱/۰۸/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۶	درآمد	۱۳۹۱/۱۱/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۷	درآمد	۱۳۹۲/۰۲/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۸	درآمد	۱۳۹۲/۰۵/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۹	درآمد	۱۳۹۲/۰۸/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۱۰	درآمد	۱۳۹۲/۱۱/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۱۱	درآمد	۱۳۹۳/۰۲/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۱۲	درآمد	۱۳۹۳/۰۵/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۱۳	درآمد	۱۳۹۳/۰۸/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۱۴	درآمد	۱۳۹۳/۱۱/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۱۵	درآمد	۱۳۹۴/۰۲/۳۰	۳۸,۸۵۵,۶۲۵,۰۰۰
۱۶	اصل و درآمد	۱۳۹۴/۰۵/۳۰	۹۵۳,۱۰۵,۶۲۵,۰۰۰
جمع			۱,۵۳۵,۹۴۰,۰۰۰,۰۰۰

عوامل ریسک

عوامل ریسک

انجام برنامه پیشنهادی، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. پیش از تصمیم‌گیری در خصوص اجرای این برنامه‌ها باید عوامل زیر مدنظر قرار گیرند:

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 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 رقبای خارجی تأثیر قابل ملاحظه‌ای خواهد داشت.

ریسک‌های مرتبط با وضعیت اعتباری شرکت

۱. شرکت هواپیمایی ماهان 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 نشده منتهی به ۸۹/۱۲/۲۹، تقریباً ۵۱ درصد از کل تسهیلات دریافتی شرکت را تسهیلات ارزی و بیش از ۴۵ 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 ۷ درصد کل دارایی‌ها را به خود اختصاص داده است.

ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

جهت پوشش این ریسک، وجوه جمع آوری شده به حساب مخصوصی واریز خواهد شد. مطابق ماده ۶ دستورالعمل فعالیت نهادهای واسط، افتتاح و بستن حسابی که وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار در آن متمرکز می باشد و برداشت و انتقال وجوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان پذیر است.

ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) طی قراردادی متعهد بر تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط آن 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 اردیبهشت (با مسئولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد اجاره با شرکت مذکور با اجاره بهای مشخص در این بیانیه برای مدت چهار سال اقدام نماید.

ریسک اعتباری

جهت پوشش این ریسک، بانک ملت طی قرارداد ضمانت پرداخت مبلغ و اجاره بهای دارایی، مبلغ خسارت وارده به دارایی / دارایی ها به دلیل عدم بیمه کامل توسط بانی و مبلغ بیمه دارایی / دارایی ها که در صورت عدم بیمه توسط بانی ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه مربوطه نموده است را ضمانت نموده است.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

ریسک از بین رفتن کلی یا جزئی دارایی

برای پوشش این ریسک، علاوه بر پوشش بیمه بدنه، بیمه مسوولیت (اشخاص ثالث و مسافر) و بیمه خدمه (به ازای هر نفر) برای هر یک از هواپیماهای فوق به ترتیب به مبلغ ۸,۶۲۵,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۷۵۰ میلیون دلار) و ۷۱۴,۴۹۵,۰۰۰ ریال (معادل ۶۲,۱۳۰ دلار) است. بیمه گر هواپیماها در طول مدت اجاره بیمه سامان خواهد بود.

ارکان انتشار اوراق اجاره

ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق اجاره، بانک ملت به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:

(۱) اجاره‌بهای کل به مبلغ ۱۵۳۵۹۴۰ میلیون ریال، بابت موضوع قرارداد اجاره دارایی‌های زیر که بین بانی و ناشر منعقد گردیده است،

نوع و مدل هواپیما	علامت ثبت شده	سال ساخت	عمر اقتصادی باقیمانده (ساعت پرواز)	تعداد سرنشین	ارزش برآورد شده هواپیمامعادل بیمه بدنه (ریال)
ایرباس ۳۱۰	MNP	۱۹۹۲	۴۶,۴۵۹	۱۹۵	۲۴۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ایرباس ۳۱۰	MNV	۱۹۹۱	۴۵,۸۵۵	۱۹۵	۲۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ایرباس ۳۰۰-۶۰۰	MNR	۱۹۸۸	۳۰,۵۹۰	۲۴۳	۲۲۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
ایرباس ۳۰۰-۶۰۰	MNS	۱۹۸۸	۳۳,۶۹۸	۲۴۳	۲۱۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع ارزش کل به ریال					۹۱۴,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰

و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر تعهد نموده است:

- اجاره‌بهای نخست به مبلغ ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال مربوط به دوره آغاز اجاره تا تاریخ تقریبی ۱۳۹۰/۸/۳۰

- اجاره‌بهای دوم الی ماقبل آخر طی ۱۴ قسط مساوی ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال در مواعد سه ماهه،

- آخرین اجاره‌بها به مبلغ ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال در تاریخ سررسید اوراق اجاره

(۲) مبلغ خسارت وارده به دارایی / دارایی‌ها به دلیل عدم بیمه کامل توسط بانی،

(۳) مبلغ بیمه دارایی‌ها که در صورت عدم بیمه دارایی توسط بانی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه‌های مربوطه نموده است.

برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات ضامن در قرارداد ضمانت عبارتند از:

(۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اجاره‌بها را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می‌نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اجاره‌بهای دارایی‌های توسط بانی به ناشر در مواعد مقرر براساس قرارداد فی‌مابین، 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 نمی‌تواند 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.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۱۶,۰۰۰ ریال می باشد که در تاریخ ۱۳۸۹/۴/۲۲ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

مبالغ بر حسب میلیارد ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۰/۲/۷	۱۳,۱۰۰	۲,۹۰۰	۱۶,۰۰۰	۲۲.۱	مطالبات و آورده نقدی

وضعیت مالی ضامن

صورت های مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می باشد.

ترازنامه

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۸۹/۱۲/۲۹	۸۸/۱۲/۲۹	۸۷/۱۲/۳۰
تجدید آرایه شده	تجدید آرایه شده	تجدید آرایه شده	
دارایی‌ها			
موجودی نقد	۷,۸۸۷,۱۳۳	۵,۲۹۶,۹۵۶	۵,۰۲۱,۹۹۱
مطالبات از بانک مرکزی	۸۶,۱۳۴,۱۷۶	۷۰,۰۶۰,۸۱۷	۴۱,۵۰۱,۶۸۳
مطالبات از بانکها و موسسات اعتباری	۷۷,۱۷۲,۴۸۶	۸۰,۲۹۸,۱۳۶	۴۸,۴۶۳,۸۰۷
مطالبات از دولت	۱۱,۴۵۹,۸۷۳	۱۷,۱۸۳,۵۲۸	۱۱,۷۵۳,۲۹۸
تسهیلات اعطایی و مطالبات از بخش دولتی	۲۴,۴۳۴,۲۰۹	۱۳,۰۸۳,۰۱۲	۱۰,۴۴۷,۲۶۳
تسهیلات اعطایی به شرکتهای عضو گروه	۸,۶۵۰,۶۲۱	۲,۳۰۴,۷۳۰	۵۹۳,۸۱۹
تسهیلات اعطایی و مطالبات از سایر اشخاص	۳۴,۰۷۲,۰۱۲	۲۶۲,۶۳۰,۵۸۰	۲۲۵,۹۵۴,۱۳۱
بدهکاران بابت اعتبارات اسنادی و بروات مدت دار به ارز	۹۰,۷۹۱,۷۵۳	۷۳,۸۰۱,۷۰۷	۵۳,۱۵۵,۶۸۲
اوراق مشارکت و سایر اوراق مشابه	۱۲,۰۷۵,۲۰۴	۶,۲۳۲,۴۵۷	۳,۶۴۳,۰۸۴
سرمایه گذاری ها و مشارکتها	۷,۸۶۱,۵۵۴	۵,۲۳۲,۱۰۱	۴,۲۹۵,۴۱۰
دارایی های ثابت مشهود	۱۶,۰۶۷,۵۶۳	۱۳,۹۱۴,۰۷۵	۱۲,۶۹۶,۵۰۱
دارائی های نامشهود	۱,۱۹۱,۴۸۰	۱,۱۵۸,۴۸۶	۱,۲۱۷,۵۳۲
سایر دارائی ها	۲۲,۹۳۳,۲۶۳	۵,۴۸۶,۲۲۳	۳,۹۲۸,۸۱۲
جمع داراییها	۷۰۱,۴۳۱,۳۲۷	۵۵۶,۷۸۳,۱۰۸	۴۲۲,۶۷۳,۰۱۳
بدهی ها			
بدهی به بانک مرکزی	۷,۸۸۲,۲۱۲	۲۴,۱۳۶,۲۴۰	۳۳,۵۳۶,۲۴۶
بدهی به بانکها و موسسات اعتباری	۳۷,۴۴۳,۶۵۲	۳۰,۶۵۷,۶۰۲	۱۷,۳۳۲,۵۹۶
سپرده های دی داری	۱۵۵,۸۷۸,۲۶۸	۱۲۵,۳۳۸,۰۲۵	۸۷,۱۶۳,۱۶۳
سپرده های پس انداز و مشابه	۴۱,۶۵۴,۲۷۸	۲۸,۵۱۲,۶۸۸	۲۰,۶۹۶,۵۶۸
سپرده های سرمایه گذاری مدت دار	۲۵۸,۹۰۱,۸۱۱	۲۰۳,۷۵۹,۱۶۰	۱۴۷,۹۵۱,۴۴۱
سایر سپرده ها	۳۰,۸۹۱,۹۷۵	۲۶,۸۴۹,۴۰۱	۲۲,۹۰۱,۲۹۶
مالیات پرداختنی	۵,۲۵۷,۶۸۳	۱,۸۲۲,۱۱۰	۲,۸۸۲,۰۹۴
ذخائر و سایر بدهی ها	۷,۳۳۲,۴۱۳	۷,۹۰۰,۹۱۷	۶,۷۱۲,۲۹۰
بدهی بابت پذیرش اعتبارات اسنادی و بروات ارزی مدت دار	۹۲,۱۷۴,۳۶۹	۷۴,۹۲۵,۵۹۱	۵۳,۹۶۵,۱۵۹
سود سهام پرداختنی	۲۵۶,۴۰۷	۵۹۳,۴۹۵	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲,۸۹۶,۰۴۲	۲,۳۲۸,۶۷۱	۱,۳۹۳,۹۷۰
اقلام در راه	۳۳,۶۹۲,۴۷۵	۹,۲۸۴,۳۱۸	۹,۵۰۸,۵۱۰
جمع بدهی ها	۶۷۴,۲۵۱,۵۸۵	۵۳۶,۰۰۸,۲۱۸	۴۰۴,۰۴۳,۳۳۳
سرمایه	۱۳,۱۰۰,۰۰۰	۱۳,۱۰۰,۰۰۰	۱۳,۱۰۰,۰۰۰
علی الحساب افزایش سرمایه	۲,۹۰۰,۰۰۰	۰	۰
اندوخته ها	۴,۵۱۹,۴۷۷	۲,۸۷۶,۰۶۴	۱,۸۷۳,۲۶۶
سود و زیان ناشی از تسعیر دارایی‌ها و بدهی ها	۲۲۸,۸۱۰	۱۹۲,۶۶۷	(۶۳,۴۴۲)
اندوخته تسعیر دارایی ها و بدهی های ارزی	۹۲۸,۶۶۵	۹۲۸,۶۶۵	۹۲۸,۶۶۵
سود و زیان انباشته	۵,۵۰۲,۷۷۰	۳,۶۷۷,۴۹۴	۲,۷۹۱,۱۹۱
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۷,۱۷۹,۷۴۲	۲۰,۷۷۴,۸۹۰	۱۸,۶۳۹,۶۸۰
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۷۰۱,۴۳۱,۳۲۷	۵۵۶,۷۸۳,۱۰۸	۴۲۲,۶۷۳,۰۱۳

صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۸۹/۱۲/۲۹	۸۸/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	۸۷/۱۲/۳۰ تجدید ارائه شده
درآمدهای مشاع			
سود تسهیلات اعطای	۴۲,۲۳۷,۰۳۲	۳۰,۹۷۷,۷۲۰	۲۴,۸۴۳,۵۰۹
سود حاصل از سرمایه گذاری ها و سپرده گذاری ها	۱,۳۵۱,۶۷۳	۱,۴۲۳,۱۱۵	۶۸۱,۳۲۷
جمع درآمدهای مشاع	۴۳,۵۸۸,۷۰۵	۳۲,۴۰۰,۸۳۵	۲۵,۵۲۴,۸۳۴
سود علی الحساب سپرده های سرمایه گذاری	(۲۷,۶۴۴,۴۶۳)	(۲۱,۹۶۰,۱۵۷)	(۱۵,۸۷۳,۳۷۴)
تفاوت سود قطعی و علی الحساب سپرده های سرمایه گذاری	.	.	.
سهم سود سپرده گذاران	(۲۷,۶۴۴,۴۶۳)	(۲۱,۹۶۰,۱۵۷)	(۱۵,۸۷۳,۳۷۴)
سهم سود یانک و درآمد حق الوکاله	۱۵,۹۴۴,۲۴۲	۱۰,۴۴۰,۶۷۸	۹,۶۵۱,۴۶۲
درآمدهای غیر مشاع			
سود و وجه التزام دریافتی	۷,۶۴۹,۹۱۶	۷,۳۰۷,۰۸۷	۵,۱۶۴,۸۴۷
کارمزد دریافتی	۴,۷۶۰,۴۶۵	۳,۴۳۹,۶۰۸	۲,۴۴۱,۲۲۲
سایر درآمدها	۳,۷۸۳,۵۷۸	۱,۵۰۹,۰۴۰	۳,۳۲۳,۶۱۱
جمع درآمدهای غیر مشاع	۱۶,۱۹۳,۵۵۹	۱۲,۲۵۵,۷۳۴	۱۰,۹۲۹,۶۷۹
جمع درآمد بانک	۳۲,۱۳۸,۲۰۱	۲۲,۶۹۶,۴۱۲	۲۰,۵۸۱,۱۴۱
هزینه ها			
هزینه های اداری و عمومی	(۱۴,۵۸۷,۱۶۲)	(۱۱,۳۴۴,۲۹۷)	(۸,۴۲۲,۹۰۳)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	(۵,۵۱۳,۱۸۱)	(۳,۵۳۱,۰۷۱)	(۵,۰۴۱,۲۸۹)
هزینه های مالی	(۳,۳۶۹,۶۶۵)	(۲,۶۴۰,۶۸۳)	(۳,۰۸۸,۰۲۴)
سایر هزینه ها	(۶۳۰,۲۲۵)	(۴۸۴,۳۴۵)	(۴۴۲,۷۹۷)
جمع هزینه های بانک	(۲۴,۱۰۰,۲۳۳)	(۱۸,۰۰۰,۳۹۶)	(۱۶,۹۹۵,۰۱۲)
سود قبل از کسر مالیات	۸,۰۳۷,۹۶۸	۴,۶۹۶,۰۱۶	۳,۵۸۶,۱۲۹
مالیات	(۱,۴۴۷,۹۹۹)	(۹۶۰,۵۱۵)	(۸۶۵,۵۰۵)
سود خالص	۶,۵۸۹,۹۶۹	۳,۷۳۵,۵۰۱	۲,۷۲۰,۶۲۴
سود هر سهم	۵۰۳	۲۸۵	۲۰۸

صورت جریان وجوه نقد

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۸۹/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده	۸۸/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده	۸۷/۱۲/۳۰
فعالیت های عملیاتی					
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۲۹,۲۴۹,۷۵۲	۱۶,۱۷۸,۲۳۰	(۴,۴۸۳,۱۲۶)		
سود دریافتی (سود سهام، سود حاصل از فروش سهام و سود اوراق مشارکت)	۲,۳۶۶,۷۶۰	۱,۶۳۳,۹۱۷	۶۳۸,۷۴۳		
سود پرداختی بابت تأمین مالی	۳,۳۶۹,۶۵۵	(۲,۳۴۳,۴۷۷)	(۱,۵۰۳,۰۵۴)		
سود سهام پرداختی	(۳,۴۹۴,۱۸۸)	(۱,۷۷۴,۶۴۸)	۰		
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۴,۴۹۷,۰۹۳)	(۲,۴۸۴,۲۰۸)	(۸۶۴,۳۱۱)		
مالیات بر درآمد					
مالیات بر درآمد پرداختی	(۱,۹۴۸,۸۲۰)	(۲,۰۲۰,۴۹۹)	(۱,۱۰۰,۲۴۵)		
فعالیت های سرمایه گذاری					
وجه پرداختی بابت سرمایه گذاری ها و مشارکت های حقوقی	(۲,۹۷۲,۴۴۰)	(۱,۲۳۴,۰۷۷)	(۴,۶۵۴,۳۵۲)		
وجه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری ها و مشارکت های حقوقی	۳۰۶,۱۵۹	۲۹	۰		
وجه پرداختی بابت خرید دارائی های ثابت مشهود	(۹۳۱,۰۹۷)	(۱,۳۵۰,۹۹۸)	۳۱۷,۹۱۴		
وجه دریافتی بابت فروش دارائی های ثابت مشهود	۱۴۴,۶۹۲	۲۶۴,۸۰۰	(۴۸۰,۱۰۲)		
وجه پرداختی بابت خرید دارائی های ثابت نامشهود			(۱۰,۷۷۴)		
وجه دریافتی بابت فروش دارائی های ثابت نامشهود			۳۱,۰۹۵		
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۳,۴۵۲,۶۸۶)	(۲,۳۲۰,۲۴۶)	(۴,۷۹۶,۲۱۹)		
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۱۹,۳۵۱,۱۵۳	۹,۳۵۳,۲۷۷	(۱۱,۲۴۳,۹۰۱)		
فعالیت های تأمین مالی					
وجه حاصل از افزایش سرمایه	۲,۹۰۰,۰۰۰	۰			
دریافت (بازپرداخت) تسهیلات از محل حساب ذخیره ارزی	۴,۰۱۳,۲۵۹	۴,۵۹۳,۲۷۸	(۶۹,۲۴۱)		
دریافت (بازپرداخت) تسهیلات از بانکهای خارجی	۳۴,۲۰۸	(۸۷۷,۷۰۸)	(۱,۱۰۱,۹۷۱)		
دریافت (بازپرداخت) تسهیلات از بانک مرکزی	(۲,۶۲۱,۹۳۶)	(۱۳,۸۴۸,۱۳۰)	۲۰,۲۶۴,۶۷۲		
دریافت (بازپرداخت) تسهیلات از بانکها (داخل کشور)	۰	۵۰۵,۲۳۲	(۹۹۷,۶۶۸)		
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	۴,۳۲۵,۵۳۱	(۱۰,۶۳۷,۷۹۲)	۱۸,۰۹۵,۷۹۲		
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۲۳,۶۷۶,۶۸۴	(۱,۲۸۴,۵۱۵)	۶,۸۵۱,۸۹۱		
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۶,۶۶۸,۵۵۶	۷,۹۵۳,۰۷۱	۱,۱۰۱,۱۸۰		
مانده وجه نقد در پایان سال	۳۰,۳۴۵,۲۴۰	۶,۶۶۸,۵۵۶	۷,۹۵۳,۰۷۱		
مبادلات غیر نقدی	۵۹۳,۸۸۰	۸۴۷,۵۰۹	۰		

عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک ملت (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق اجاره در فرابورس را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش 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 شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص)، خریداری خواهد شد.

(۲) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در دوره عرضه عمومی و فروش اوراق باقی مانده به متعهد پذیرهنویسی را به حساب ناشر که به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

(۳) عامل فروش موظف است نتایج فروش اوراق اجاره را بر اساس فرم های تعیین شده حداکثر ظرف مدت ۱۵ روز پس از خاتمه مهلت عرضه عمومی، به سازمان بورس و اوراق بهادار و ناشر ارائه نماید.

تبصره (۱): عامل فروش حق دریافت هیچگونه مبلغی اعم از کارمزد و سایر موارد از خریداران اوراق اجاره را ندارد.

تبصره (۲): برداشت از حساب موضوع بند ۱ این ماده، توسط ناشر با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می پذیرد.

عامل پرداخت سود

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

متعهد پذیرهنویس

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص) به عنوان متعهد پذیرهنویس طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

(۱) متعهد پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، اوراق اجاره موضوع این بیانیه را که جهت پذیرهنویسی به عموم عرضه شده و در مهلت مقرر به فروش نرسیده، به قیمت اسمی اوراق به علاوه سود متعلقه تا تاریخ خرید، حداکثر ۱۵ روز پس از پایان مهلت عرضه عمومی با احتساب مدت تمدید شده خریداری نماید.

(۲) متعهد پذیرهنویسی موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق اجاره موضوع این بیانیه را در زمان انجام تعهد به حساب شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود) واریز نماید.

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است. در اجرای این قرارداد، بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق اجاره موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق منتشر شده براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در شرکت فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق اجاره صکوک موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

سایر نکات با اهمیت

هزینه های انتشار

هزینه های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق اجاره توسط ناشر و خالص وجوه حاصل، به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
منابع حاصل از عرضه اوراق اجاره	۹۱۴,۲۵۰
هزینه های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق اجاره (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	(۵۵۰)
هزینه جمع آوری و طبقه بندی اطلاعات	
آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)	(۱,۰۰۰)
هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق العاده	-
هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	-
هزینه های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	(۲۹,۷۱۴)
سایر	(۷۳۶)
خالص وجوه تأمین شده	۸۸۲,۲۵۰

مشخصات مشاور

شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق اجاره موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور/مشاوران زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه بانک ملت	سهامی خاص	مشاور عرضه	تهران - خیابان وزرا - خیابان ۲۳ - پلاک ۵ واحد ۶	۸۸۴۹۸۸۰۱-۲ ۸۸۷۱۸۴۷۶

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

- (۱) ارائه مشاوره به ناشر جهت اتخاذ شیوه مناسب تأمین مالی مبتنی بر انتشار اوراق بهادار،
- (۲) تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز برای اجرای خدمات موضوع قرارداد و اعلام کتبی آن به ناشر، توجیهی،
- (۳) انجام هماهنگی های لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی جهت تعیین نهاد واسط به منظور انتشار اوراق اجاره.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۶۴۶۱ تماس حاصل فرمایند.

تهران - خیابان حافظ - کوچه ازهری، شماره ۱۰، کدپستی ۱۱۳۴۸۴۴۱۳

نمایندگان بانی:

نماینده نهاد واسط مالی اردیبهشت (با مسئولیت محدود)

مدیرعامل: سید سعید ثنائی کرهرودی

مدیرعامل و نائب رئیس هیأت مدیره: حمید عرب نژاد خانوکی

رئیس هیأت مدیره: احمد مرادعلیزاده