

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۱۰

بیانیه ثبت اوراق منفعت
شرکت واسطه مالی خرداد یکم
به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

کرمان، کرمان، ۲۷۳۴

تهران، بزرگراه جناح، خیابان آزادگان (روبروی مترو صادقیه)، شماره ۲۱، برج ماهان
شماره تلفن: ۴۸۳۸۴۸۴۸ - ۰۲۱
کد اقتصادی: ۴۱۱۱۵۱۱۷۱۷۷۷



شرکت واسطه مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۱۸۹

ثبت شده در ۱۳۹۲/۰۸/۰۷



شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

۱۰۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق منفعت در دست انتشار شرکت واسط مالی خرداد یکم (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 در مرحله ثبت توسط ناشر و بانی 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 منفعت 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 در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق منفعت 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.sukuk.ir> مراجعه نمایند. آگهی های شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.



فهرست مطالب

عنوان	صفحه
تشریح طرح انتشار اوراق منفعت	۴
ساختار طرح تأمین مالی	۴
مشخصات اوراق منفعت	۵
مشخصات شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)	۱۰
موضوع فعالیت	۱۰
تاریخچه فعالیت	۱۰
مدت فعالیت	۱۰
سهامداران	۱۰
مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۱
مشخصات حسابرس / بازرس بانی	۱۱
سرمایه بانی	۱۱
روند سودآوری و تقسیم سود شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)	۱۱
وضعیت مالی بانی	۱۲
وضعیت اعتباری بانی	۱۵
بدهی ها	۱۵
تضمین ها و بدهی های احتمالی	۱۵
مطالبات و ذخایر	۱۶
تشریح وضعیتی مالی آتی بانی	۱۸
مفروضات پیش بینی ها	۲۲
مشخصات ناشر	۳۳
عوامل ریسک	۳۴
ارکان انتشار اوراق منفعت	۳۶
ضامن	۳۶
بانی	۴۰
عامل فروش اوراق	۴۳
عامل پرداخت	۴۳
متعهد پذیره نویسی	۴۳
بازارگردان	۴۴
سایر نکات با اهمیت	۴۴
مشخصات مشاور	۴۵

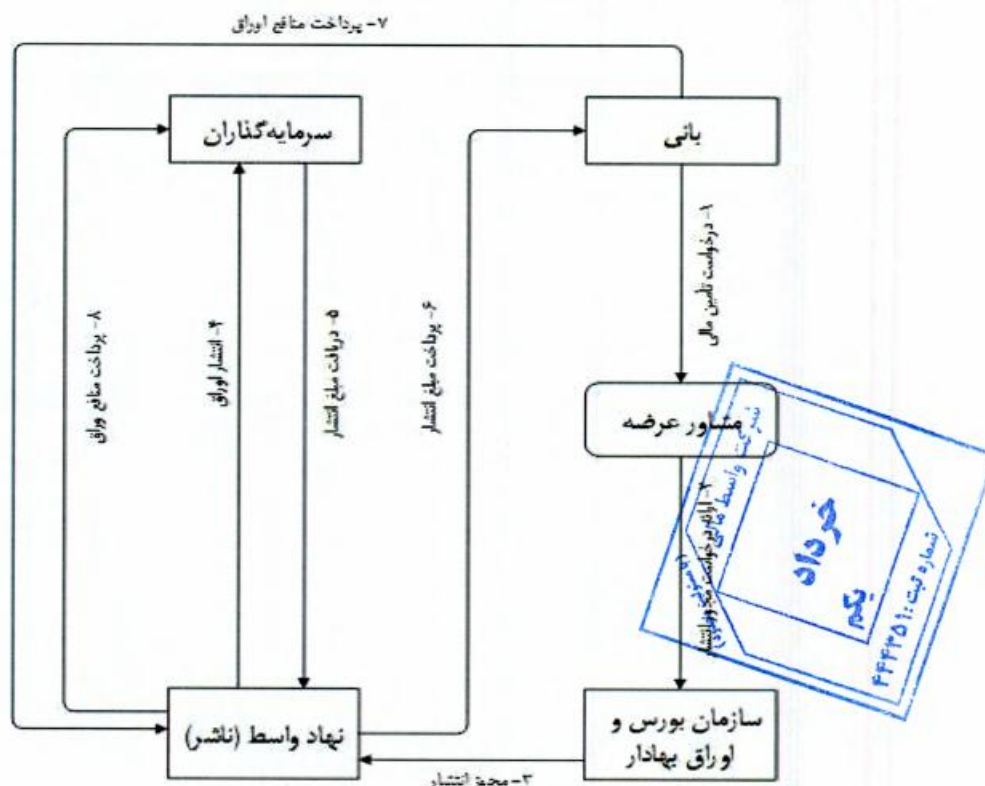


بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

تشریح طرح انتشار اوراق منفعت

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق منفعت توسط شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در خرید منافع آتی حاصل از حق استفاده از خدمات موضوع این بیانیه از شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) می باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه گذاران، ناشر و بانی را نشان می دهد.



مشخصات منافع موضوع انتشار اوراق منفعت

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق منفعت، شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق منفعت، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید منافع حاصل از حق استفاده از خدمات، با مشخصات زیر می نماید:

سال	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
درآمد حاصل از ارائه خدمات	۷۹۸,۴۷۱	۱,۱۹۶,۷۴۳	۱,۳۳۴,۹۵۰	۱,۴۸۹,۲۰۲	۳۷۴,۵۷۰
کارمزد حق بهره برداری	(۵۶۵,۹۳۶)	(۸۴۸,۲۲۱)	(۹۴۶,۱۷۹)	(۱,۰۵۵,۵۰۹)	(۲۶۵,۴۸۵)
خالص منافع قابل بهره برداری	۲۳۲,۵۳۵	۳۴۸,۵۲۲	۳۸۸,۷۷۱	۴۳۳,۶۹۳	۱۰۹,۰۸۴
نرخ تنزیل	۱۶%	۱۶%	۱۶%	۱۶%	۱۶%
ارزش فعلی منافع قابل بهره برداری	۲۰۰,۴۶۱	۲۵۹,۰۰۸	۲۴۹,۰۶۹	۲۳۹,۵۲۵	۵۱,۹۳۶



مشخصات اوراق منفعت

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) نسبت به انتشار اوراق منفعت با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق صرف خرید منافع از شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) به مصرف خواهد رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق منفعت: استفاده از بخشی از منافع ناشی از قراردادهای اجاره (فول چارتر)،

(۲) مبلغ اوراق منفعت در دست انتشار: ۱۰۰۰۰۰۰۰ ریال،

(۳) مبلغ اسمی هر ورقه منفعت: ۱۰۰۰۰۰۰ ریال،

(۴) تعداد اوراق منفعت در دست انتشار: ۱۰۰۰۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق منفعت: با نام،

(۶) شیوه پرداخت: معین،

(۷) نرخ معین: ۱۶ درصد،

مبالغ پرداخت‌های دوره‌ای بر اساس قراردادهای منعقد شده فی مابین شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و شرکت های خدمات مسافرت هوایی جهانگردی سفرهای کیش (با مسئولیت محدود) و شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی مهدالبراق تهران (با مسئولیت محدود) در مقاطع سالانه به شرح زیر می‌باشد.

- قرارداد شماره "۰۰۶/۳۹۲۹" ص " با شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی سفرهای کیش به منظور حق بهره-

برداری از صندوق پروازهای ماهان که در مسیر "تهران- کیش- تهران" صورت خواهد پذیرفت، دوره قرارداد از تاریخ

۱۳۹۶/۰۷/۰۱ لغایت ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ بوده و مبلغ قرارداد برای سال اول مبلغ ۲۲۳,۲۲۱ میلیون ریال بوده که در سال-

های بعد با نرخ ۱۰ درصد رشد خواهد کرد.

- الحاقیه قرارداد به شماره "۰۰۶/۴۵۱۷" ص " با شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی سفرهای کیش به منظور

حق بهره‌برداری از صندوق پروازهای ماهان که در مسیر "تهران- کیش- تهران" صورت خواهد پذیرفت، دوره

قرارداد از تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۰۱ لغایت ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ بوده و مبلغ قرارداد برای دوره مذکور ۱۵۹,۹۹۶ میلیون ریال می-

باشد.

- قرارداد شماره "۰۰۶/۳۹۵۱" ص " با شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی مهدالبراق تهران به منظور حق

بهره‌برداری از صندوق پروازهای ماهان که در مسیر "تهران- مشهد- تهران" صورت خواهد پذیرفت. دوره قرارداد از

تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۰۱ لغایت ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ بوده و مبلغ قرارداد برای سال اول مبلغ ۷۳۸,۷۱۶ میلیون ریال بوده که در

سال‌های بعد با نرخ ۱۲ درصد رشد خواهد کرد.

- الحاقیه قرارداد به شماره "۰۰۶/۴۵۱۶" ص " با شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی مهدالبراق تهران به

منظور حق بهره‌برداری از صندوق پروازهای ماهان که در مسیر "تهران- مشهد- تهران" صورت خواهد پذیرفت،

دوره قرارداد از تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۰۱ لغایت ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ بوده و مبلغ قرارداد برای دوره مذکور ۳۰۸,۸۷۱ میلیون ریال

می‌باشد.

(۸) دوره عمر اوراق: ۴ سال،



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

(۹) مبالغ اوراق:

کل عواید ناشی از حق استفاده از خدمات موضوع قرارداد به مبلغ ۱۶۴۰,۰۰۰ ریال که بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح جدول زیر تعهد نموده است:

اقساط	مواعد پرداخت منافع	منافع پرداختی (میلیون ریال)
۱	۱۳۹۸/۰۱/۲۹	۳۹,۰۱۴
۲	۱۳۹۸/۰۴/۲۹	۴۰,۷۶۷
۳	۱۳۹۸/۰۷/۲۹	۴۰,۷۶۷
۴	۱۳۹۸/۱۰/۲۹	۳۹,۴۵۲
۵	۱۳۹۹/۰۱/۲۹	۳۹,۰۱۴
۶	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	۴۰,۷۶۷
۷	۱۳۹۹/۰۷/۲۹	۴۰,۷۶۷
۸	۱۳۹۹/۱۰/۲۹	۳۹,۴۵۲
۹	۱۴۰۰/۰۱/۲۹	۳۹,۳۴۴
۱۰	۱۴۰۰/۰۴/۲۹	۴۰,۶۵۶
۱۱	۱۴۰۰/۰۷/۲۹	۴۰,۶۵۶
۱۲	۱۴۰۰/۱۰/۲۹	۳۹,۳۴۴
۱۳	۱۴۰۱/۰۱/۲۹	۳۹,۰۱۴
۱۴	۱۴۰۱/۰۴/۲۹	۴۰,۷۶۷
۱۵	۱۴۰۱/۰۷/۲۹	۴۰,۷۶۷
۱۶	۱۴۰۱/۱۰/۲۹	۱,۰۳۹,۴۵۲
جمع		۱,۶۴۰,۰۰۰



(۱۰) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق منفعت: هر ۳ ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

مواعد و مبالغ اقساط هر دوره براساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره از تاریخ انتشار اوراق تعیین می‌گردد. بدیهی است در صورت تغییر تاریخ انتشار اوراق، محاسبات مذکور به نحو پیش گفته بازنگری خواهد شد.

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳۹۷/۱۱/۲۳،

(۱۲) شیوه پذیره نویسی: به قیمت بازار (با روش حراج)،

بانی منافع را به قیمت بازار (قیمت کل اوراق فروخته‌شده) به واسط می‌فروشد، لیکن نرخ اوراق منفعت را

نسبت به ارزش اسمی اوراق به واسط (به وکالت از دارندگان اوراق) می‌پردازد.

(۱۳) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰ ریال،



(۱۴) مدت پذیرهنویسی: عرضه عمومی اوراق از اول وقت اداری روز سه شنبه مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۳ آغاز و تا پایان وقت اداری روز شنبه مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۷ ادامه خواهد داشت.

(۱۵) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار،

(۱۶) ارکان انتشار اوراق منفعت:

- ناشر: شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)؛
- بانی: شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)؛
- ضامن: بانک تجارت (سهامی عام) به مبلغ ۱۶۴۰.۰۰۰ میلیون ریال؛
- حسابرس: موسسه حسابرسی تدوین و همکاران (حسابدار رسمی)؛
- امین: موسسه حسابرسی تدوین و همکاران (حسابدار رسمی)؛
- عامل فروش: شرکت کارگزاری تامین سرمایه نوین،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)،
- متعهد پذیرهنویسی اوراق منفعت: شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)،
- مشاور عرضه: شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام)،

راهنمای دارندگان اوراق منفعت با شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)

سرمایه گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، متعهد به مفاد بیانیه ثبت و مقررات قانونی دیگر شده و در خصوص اجرای طرح موضوع بیانیه ثبت و انجام امور زیر به شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می دهند:

(۱) خرید منافع حاصل از حق استفاده از خدمات از شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر:

- قرارداد شماره "۰۰۶/۳۹۲۹ ص" با شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی سفرهای کیش به منظور حق بهره برداری از صندلی پروازهای ماهان که در مسیر "تهران - کیش - تهران" صورت خواهد پذیرفت، دوره قرارداد از تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۰۱ لغایت ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ بوده و مبلغ قرارداد برای سال اول مبلغ ۲۲۳٫۲۲۱ میلیون ریال بوده که در سال های بعد با نرخ ۱۰ درصد رشد خواهد کرد.

- الحاقیه قرارداد به شماره "۰۰۶/۴۵۱۷ ص" با شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی سفرهای کیش به منظور حق بهره برداری از صندلی پروازهای ماهان که در مسیر "تهران - کیش - تهران" صورت خواهد پذیرفت، دوره قرارداد از تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۰۱ لغایت ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ بوده و مبلغ قرارداد برای دوره مذکور ۱۵۹٫۹۹۶ میلیون ریال می باشد.

- قرارداد شماره "۰۰۶/۳۹۵۱ ص" با شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی مهدالبراق تهران به منظور حق بهره برداری از صندلی پروازهای ماهان که در مسیر "تهران - مشهد - تهران" صورت خواهد پذیرفت. دوره قرارداد



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

از تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۰۱ لغایت ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ بوده و مبلغ قرارداد برای سال اول مبلغ ۷۳۸,۷۱۶ میلیون ریال بوده که در سال‌های بعد با نرخ ۱۲ درصد رشد خواهد کرد.

- الحاقیه قرارداد به شماره "۰۰۶/۴۵۱۶ ص" با شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی مهدالبراق تهران به منظور حق بهره‌برداری از صندلی پروازهای ماهان که در مسیر "تهران- مشهد- تهران" صورت خواهد پذیرفت، دوره قرارداد از تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۰۱ لغایت ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ بوده و مبلغ قرارداد برای دوره مذکور ۳۰۸,۸۷۱ میلیون ریال می‌باشد.

(۲) تملیک مبلغ مابه‌التفاوت حاصله از فروش اوراق به قیمت بازار و ارزش منافع به بانی در صورت فروش اوراق به صرف،

(۳) دریافت منافع حاصل از صلح خدمات فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه منفعت،

(۴) درخواست صدور برگ اجرایی و تعقیب عملیات آن و اخذ محکوم‌به 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، به‌ویژه موارد

ذیل:

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام‌خواهی و اعاده دادرسی،

- مصالحه و سازش،

- ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف واسترداد 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 خرداد یکم

(با مسئولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه منفعت

حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۶) سپرده‌گذاری اوراق منفعت شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق

بهادار و تسویه وجوه،



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد:

(۱) شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق منفعت در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد.

(۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه منفعت در همه حال.

(۳) پرداخت وجوه دریافتی به دارندگان ورقه منفعت در سررسیدهای مقرر.

تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق منفعت، 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 منفعت

(۱) خریداران اوراق منفعت با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می پذیرد.

(۲) دارنده ورقه منفعت 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 خرداد یکم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق منفعت رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده ورقه منفعت خواهد بود.

(۴) خریدار اوراق منفعت در زمان خرید این اوراق باید یک شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانکهای داخلی را جهت واریز وجوه اوراق را به کارگزار خریدار اعلام نماید.

نقل و انتقال اوراق منفعت

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

سایر موارد

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

(۲) در صورت حجر دارنده اوراق منفعت، حقوق و مالکیت اوراق منفعت وی به قیمت روز به شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) منتقل می شود.

(۳) در صورت فوت دارنده اوراق منفعت، شرکت واسط مالی خرداد یکم (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.

فعالیت اصلی شرکت عمدتاً شامل انجام پروازهای داخلی، خارجی، برنامه ای و چارتر به منظور جابجایی مسافر، بار و پست و همچنین ارائه خدمات جانبی، 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 هواپیما و وسایل هوانوردی و تجهیزات ذی ربط با رعایت قوانین 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 شبیه ساز پروازی و اشاعه فرهنگ هوانوردی و سایر امور بازرگانی و خدمات مجاز و مرتبط با موضوع شرکت 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 زمان تاسیس نامحدود می باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۱ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	تعداد سهام	مبلغ (میلیون ریال)	درصد مالکیت
موسسه خیریه مولی الموحیدین کرمان	۱,۱۹۹,۹۵۸	۲,۳۹۹,۹۱۶	۷۹,۹۹۷٪
شرکت گروه توسعه و عمران علوی کرمان	۳۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰٪
سایر (تعداد ۴ سهامدار)	۴۲	۸۴	۰,۰۰۳٪
جمع	۱,۵۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۶/۰۳/۳۱ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده‌اند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۶/۰۳/۳۱ هیئت مدیره آقای حمید عرب نژاد به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام نماینده	سمت	عضو هیئت مدیره	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
احمد مراد علیزاده	رئیس هیئت مدیره	گروه توسعه و عمران علوی کرمان	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	غیر موظف
حمید عرب نژاد	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل		۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	موظف
شهریار ذوالعلی	عضو هیئت مدیره	خیریه مولی الموحدين علی ابن ابی طالب کرمان	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱	غیر موظف

مشخصات حسابرس / بازرس بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۷/۰۴/۰۹، مؤسسه حسابرسی تدوین و همکاران (حسابداران رسمی) به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده‌است. حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز همین موسسه بوده‌است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۱,۵۰۰,۰۰۰ سهم ۲,۰۰۰ ریالی، تماماً پرداخت شده می‌باشد.

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده بانی طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱۰	۱۷	۱۵
سود نقدی هر سهم (ریال)	۱	۱	۲
سرمایه (میلیون ریال)	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

وضعیت مالی بانی

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

ترازنامه

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶
موجودی نقد و بانک	۹۶۵,۱۶۶	۸۴۲,۷۷۳	۱,۵۲۷,۹۷۲
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۲,۸۶۷,۸۳۴	۲,۷۴۵,۲۱۸	۲,۸۳۹,۷۹۲
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۸,۳۷۰,۴۸۸	۴,۲۹۸,۶۴۴	۵,۳۵۳,۸۴۳
طلب از اشخاص وابسته و شرکت های گروه	۴۱۵,۳۹۲	۸۶۱,۲۸۷	۱۸۵,۶۶۹
موجودی ها	۲,۱۰۶,۵۲۶	۲,۴۹۱,۳۹۴	۲,۴۶۰,۶۴۵
پیش پرداخت ها و سپرده ها	۶۹۵,۳۱۳	۱,۴۹۲,۰۹۹	۹۵۲,۳۲۷
جمع دارایی جاری	۱۵,۴۲۰,۷۱۹	۱۲,۷۳۱,۴۱۵	۱۳,۳۲۰,۲۴۸
دارایی ثابت مشهود	۳۱,۳۴۰,۸۴۹	۲۸,۳۷۱,۴۰۳	۳۳,۰۲۱,۷۱۲
دارایی های نامشهود و سایر دارایی ها	۲۸۹,۱۵۶	۳۶۲,۸۶۰	۴۸۰,۹۰۶
سرمایه گذاری بلند مدت	۳,۷۳۵,۴۱۴	۴,۱۷۷,۷۷۲	۳,۷۰۹,۳۲۷
حساب های دریافتی بلند مدت	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
جمع دارایی های غیر جاری	۳۶,۸۶۵,۴۱۹	۳۴,۴۱۲,۰۳۵	۳۸,۷۱۱,۹۴۵
جمع دارایی ها	۵۲,۲۸۶,۱۳۸	۴۷,۱۴۳,۴۵۰	۵۲,۰۳۲,۱۹۳
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۷,۰۷۵,۷۹۴	۷,۳۵۸,۸۱۸	۶,۴۳۵,۳۶۰
سایر حساب ها و اسناد پرداختی	۶,۳۲۴,۵۹۷	۳,۴۵۳,۰۶۳	۳,۸۷۳,۲۵۲
بدهی به اشخاص وابسته و شرکت های گروه	۵۶۲,۲۶۲	۴۸۱,۰۱۲	۵۶۵,۹۵۳
پیش دریافتها	۲۰۴,۵۷۸	۱۵۶,۵۷۳	۱۹۸,۷۶۹
سود سهام پرداختی	۱۰	۱۰	۱۰
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۱۷,۳۱۸,۴۱۶	۱۴,۳۶۸,۸۳۲	۱۴,۷۴۴,۱۰۲
جمع بدهی های جاری	۳۱,۴۸۵,۶۵۷	۲۵,۸۱۸,۳۰۸	۲۵,۸۱۷,۴۴۶
حصه ی بلند مدت تسهیلات مالی دریافتی	۱۳,۳۸۸,۵۲۸	۱۴,۵۵۳,۳۰۰	۱۸,۲۲۹,۴۲۹
حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت	۳,۷۶۴,۸۵۵	۲,۹۵۷,۶۹۶	۴,۰۰۲,۸۳۷
ذخیره ی مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۳۷,۷۴۹	۶۵۷,۵۳۹	۸۰۱,۶۸۶
جمع بدهی های غیر جاری	۱۷,۶۹۱,۱۳۲	۱۸,۱۶۸,۵۳۵	۲۳,۰۳۳,۹۵۲
جمع بدهی ها	۴۹,۱۷۶,۷۸۹	۴۳,۹۸۶,۸۴۳	۴۸,۸۵۱,۳۹۸
سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته ی قانونی	۱۰,۹۰۲	۱۳,۴۷۶	۱۴,۹۳۰
سود انباشته	۹۸,۴۴۷	۱۴۳,۱۳۱	۱۶۵,۸۶۵
جمع حقوق صاحبان سهام	۳,۱۰۹,۳۴۹	۳,۱۵۶,۶۰۷	۳,۱۸۰,۷۹۵
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۵۲,۲۸۶,۱۳۸	۴۷,۱۴۳,۴۵۰	۵۲,۰۳۲,۱۹۳



صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶
درآمد حاصل از ارائه خدمات	۱۸,۵۷۸,۰۵۹	۲۱,۱۶۱,۸۵۸	۲۳,۹۴۳,۳۹۵
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	(۱۴,۶۶۶,۴۲۵)	(۱۶,۷۲۶,۵۶۵)	(۱۸,۹۳۰,۳۰۹)
سود ناخالص	۳,۹۱۱,۶۳۴	۴,۴۳۵,۲۹۳	۵,۰۱۳,۰۸۶
هزینه های فروش	(۱,۱۴۵,۸۸۵)	(۱,۴۲۶,۸۶۸)	(۱,۸۹۲,۴۶۰)
هزینه های عمومی و اداری	(۱,۸۱۲,۱۸۱)	(۲,۰۷۹,۳۹۱)	(۲,۵۲۷,۴۴۴)
خالص سایر درآمدها/هزینه های عملیاتی	۲۸۳,۹۴۲	۲۶۶,۱۷۷	۳۸۴,۰۹۸
سود عملیاتی	۱,۲۳۷,۵۱۰	۱,۱۹۵,۲۱۱	۹۷۷,۲۸۰
خالص سایر درآمدها/هزینه های غیر عملیاتی	(۹۵۷,۷۳۳)	۱۱۱,۸۸۷	۵۷۷,۴۸۷
کاهش مانده تسهیلات صندوق ذخیره ی ارزی بر اساس ماده ۲۰ قانون رفع موانع تولید	.	۱,۳۴۱,۲۸۱	.
کمک بلاعوض دولت (درآمد استثنایی)	۳,۲۴۱,۲۰۷	-	۲,۵۰۰,۰۰۰
هزینه های مالی	(۳,۴۷۶,۶۷۷)	(۲,۵۹۶,۹۱۳)	(۴,۰۲۵,۶۸۹)
سود قبل از مالیات	۴۴,۳۰۷	۵۱,۴۶۶	۲۹,۰۷۸
مالیات	-	-	-
سود انباشته در ابتدای سال	۵۹,۰۴۷	۹۸,۴۴۷	۱۴۳,۱۳۱
تعدیلات سنواتی احتمالی	-	-	-
سود انباشته در ابتدای سال تعدیل شده	۵۹,۰۴۷	۹۸,۴۴۷	۱۴۳,۱۳۱
سود سهام مصوب	(۲,۶۹۲)	(۴,۲۰۹)	(۴,۸۹۰)
سود سهام قابل تخصیص	۵۶,۳۵۵	۱۴۹,۹۱۳	۱۷۲,۲۰۹
افزایش سرمایه	-	-	-
اندوخته قانونی	(۲,۲۱۵)	(۲,۵۷۳)	(۱,۴۵۴)
سود انباشته در پایان دوره	۹۸,۴۴۷	۱۴۳,۱۳۱	۱۶۵,۸۶۵



صورت جریان وجه نقد

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	صورت جریان وجه نقد
۸,۱۴۵,۲۵۷	۵,۵۸۶,۰۹۴	۷,۱۸۵,۸۷۵	جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
۵۹۰,۰۹۸	۵۶۸,۶۲۳	۴۹۰,۸۱۷	سود دریافتی بابت سپرده های بانکی
(۳,۰۲۶,۵۷۰)	(۳,۱۵۰,۰۰۴)	(۲,۵۴۶,۴۷۲)	سود پرداختی بابت تسهیلات
.	.	.	سود سهام پرداختی
.	.	.	سود سهام دریافتی
(۲,۴۳۶,۴۷۲)	(۲,۵۸۱,۳۸۱)	(۲,۰۵۵,۶۵۵)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
(۴۳,۱۵۰)	(۸۱,۵۰۰)	(۳۶,۹۴۳)	مالیات بر درآمد پرداختی
(۸۹۳,۴۴۳)	(۴۴۲,۳۵۷)	(۴۶۷,۰۰۱)	وجوه دریافتی (پرداختی) بابت سرمایه گذاری ها
(۴,۵۵۱,۷۰۸)	(۲,۶۰۴,۵۳۴)	(۳,۷۱۱,۹۷۵)	وجوه دریافتی (پرداختی) بابت دارایی ثابت مشهود
(۲۳,۸۲۶)	(۱۱,۰۶۰)	(۶۲,۹۵۴)	وجوه دریافتی (پرداختی) بابت دارایی ثابت نامشهود
(۵,۴۶۸,۹۷۷)	(۳,۰۵۷,۹۵۱)	(۴,۲۴۱,۹۳۰)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۹۶,۶۵۸	(۱۳۴,۷۳۸)	۸۵۱,۳۴۷	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
۳,۶۶۰,۰۶۰	۵,۴۰۶,۲۶۷	۵,۲۲۸,۲۵۷	دریافت تسهیلات مالی
(۳,۱۷۱,۵۱۹)	(۵,۳۹۳,۹۳۲)	(۵,۹۹۱,۴۵۹)	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی
.	.	.	انتشار اوراق منفعت
.	.	.	وجوه حاصل از افزایش سرمایه
۴۸۸,۵۴۱	۱۲,۳۴۵	(۷۶۳,۱۰۲)	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت تأمین مالی
۶۸۵,۱۹۹	(۱۲۲,۳۹۳)	۸۸,۲۴۵	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۸۴۲,۷۷۳	۹۶۵,۱۶۶	۸۷۶,۹۲۱	اضافه می شود: وجه نقد اول دوره
			تعدیلات ارز
۱,۵۲۷,۹۷۲	۸۴۲,۷۷۳	۹۶۵,۱۶۶	وجه نقد در پایان دوره



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

وضعیت اعتباری بانى

بدهی ها

براساس آخرین صورتهای مالی سالانه حسابرسی شده مورخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانى به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
حسابها و اسناد پرداختی تجاری کوتاهمدت و بلندمدت	۶,۴۳۵,۳۶۰
سایر حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۳,۸۷۳,۲۵۲
حسابها و اسناد پرداختی کوتاهمدت و بلندمدت	-
سایر حسابها و اسناد پرداختی	-
پیش دریافتها	۱۹۸,۷۶۹
سود سهام پرداختی	۱۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۸۰۱,۶۸۶
کوتاهمدت	-
بلندمدت	۱۸,۲۲۹,۴۲۹
حصة جاری تسهیلات مالی بلندمدت	۱۴,۷۴۴,۱۰۲
جریمهها	-
تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	-
ذخیره مالیات	-
بدهی ها مطابق اقلام ترازنامه ای به استثنای تسهیلات و مالیات	
تسهیلات	
مالیات	

تضمین ها و بدهی های احتمالی

- دفاتر شرکت تا پایان سال ۱۳۹۳ مورد رسیدگی حسابرسان سازمان تأمین اجتماعی قرار گرفته و بدهی تا پایان سال مذکور قطعی و تسویه شده است. همچنین حسابرسی سالهای ۱۳۹۴ و ۱۳۹۵ یز در حال انجام است. به نظر هیات مدیره بدهی بااهمیتی از این بابت متوجه شرکت نیست.
- بابت مقاصد حساب شهرداری، اقدامات لازم از سوی شرکت بر اساس مفاد ماده ۴۳ قانون مالیات بر ارزش افزوده انجام شده است. با توجه به اقدامات انجام شده و بدهی شناسایی شده در دفاتر، هیات مدیره شرکت معتقد است بدهی احتمالی با اهمیت از بابت عوارض شهرداری وجود ندارد.
- بدهی احتمالی در خصوص وضعیت مالیاتی شرکت افشاء نشده است.
- اسناد تضمینی ارائه شده به اشخاص ثالث به شرح ذیل است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
اسناد تضمینی شرکت نزد بانکها بابت تضمین تسهیلات مالی	۷۲,۵۶۰,۱۵۲
اسناد تضمینی شرکت نزد سایر اشخاص بابت معاملات فیما بین	۵,۴۸۵,۵۰۶
جمع	۷۸,۰۴۵,۶۵۸



- در ارتباط با یکی از قراردادهای اجاره هواپیما در سال‌های قبل، شکایتی در کشور اردن مطرح گردیده که دادگاه بدوی آن کشور به صورت غیابی رأی به پرداخت ۱۵ میلیون دلار امریکا توسط شرکت داده‌است. شرکت در مرحله تجدیدنظرخواهی در 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 مستند به تأییدیه سازمان هواپیمایی کشوری جمهوری اسلامی ایران نسبت به رأی صادره اعتراض نموده‌است. به نظر هیئت مدیره و وکیل شرکت به احتمال زیاد دعوی مطروحه از سوی خواهان در نهایت رد خواهد شد و هیچ گونه بدهی با اهمیتی از این بابت متوجه شرکت نخواهد بود.
- پیرو رأی کمیته بدوی مشاغل سخت و زیان آور در جلسه مورخ ۱۲ دی ۱۳۹۶ در ارتباط با شغل مهمانداری، با اکثریت آرا به عنوان مشاغل سخت و زیان آور مورد تأیید قرار نگرفت و بنابراین هیات مدیره شرکت معتقد است هیچ گونه بدهی از این بابت متوجه شرکت نخواهد بود.
- بر اساس تأییدیه دریافتی از بانک ملی ایران، تعهدات ارزی ایفا نشده ای به مبلغ ۱۴۰ میلیون دلار بابت عدم ارایه پروانه سبز گمرکی هواپیماهای خریداری شده موضوع تسهیلات صندوق ذخیره ارزی اعلام شده‌است. به نظر هیات مدیره، با توجه به ورود هواپیماهای مزبور به ناوگان هوایی کشور، بدهی با اهمیتی از این بابت متوجه شرکت نخواهد بود.
- بدهی احتمالی شرکت در خصوص جرایم تسهیلات صندوق ذخیره ارزی بانک ملی افشاء شده است.
- پیرو تاخیر در پرداخت تسهیلات اخذ شده از بانک مهر اقتصاد، بانک اقدام به تنظیم اظهارنامه ای به خواندگی شرکت هواپیمایی ماهان بابت عدم ایفای تعهدات نمود. دادگاه طی دادنامه مورخ ۲۷ شهریور ۱۳۹۶ قرار تأمین خواسته معادل مبلغ ۶۸۰۰ میلیارد ریال از اموال بلامعارض شرکت را صادر نموده است. شایان ذکر است در تاریخ ۴ مهر ۱۳۹۶ دادگاه رأی به رفع توقیف به دلیل استرداد دعوی قرار تأمین خواسته از سوی خواهان را صادر نموده است.



مطالبات و ذخایر

- حسابها و اسناد دریافتنی تجاری

شرح	مبلغ
چارت تر کنندگان	۱,۱۴۱,۴۹۹
آژانس های هواپیمایی	۶۴۷,۸۳۸
نمایندگی های فروش خارج از کشور	۹۴۴,۵۰۹
سایر	۱۰۵,۹۴۶
جمع	۲,۸۳۹,۷۹۲



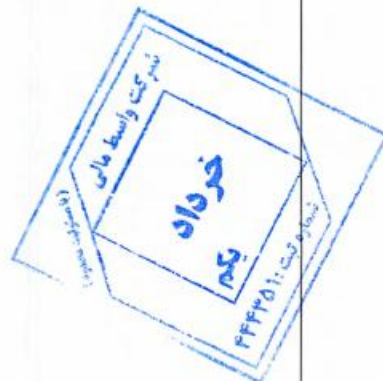
بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

• سایر حسابها و اسناد دریافتنی

شرح	مبلغ
مطالبات ارزی از اشخاص و شرکتهای	۲,۸۳۷,۰۰۵
وجوه پرداختی بابت خرید هواپیما	۹۳۶,۴۹۶
شرکت سرمایه گذاری خارجی ایران	۴۷۲,۳۴۴
شرکت فارس ایرکشم	۲۸۰,۲۱۳
مطالبات از شرکتهای هواپیمایی بابت ارائه خدمات کترینگ	۷۱,۹۱۳
وجوه مسدودی نزد بانک	۶۳,۰۰۰
سایر اشخاص و شرکتهای	۷۳۲,۱۵۸
جمع	۵,۳۹۳,۱۲۹
ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	(۳۹,۲۸۶)
جمع خالص	۵,۳۵۳,۸۴۳

• طلب از اشخاص وابسته و شرکتهای گروه

شرح	مبلغ
شرکت پردیس پرهام کیش	۵۸,۳۲۰
شرکت بوتیا ماهان	۵۵,۲۱۹
موسسه خیریه مولی الموحدين	۴۵,۸۷۳
شرکت تجهیزات فرودگاهی ماهان	۱۳,۷۸۶
شرکت ماهان سفیر مهر	۸,۳۹۲
شرکت کارآفرین پاکران سبز قشم	۴,۰۷۹
جمع کل	۱۸۵,۶۶۹



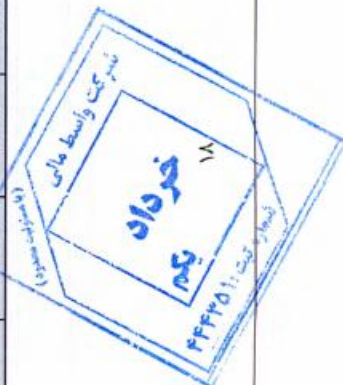
بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

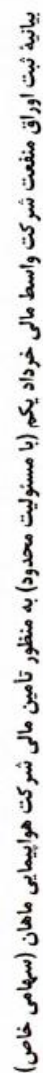
پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

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

میلیون ریال

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		شرح
اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	
۳۳,۶۱۹,۷۳۲	۳۳,۶۱۹,۷۳۲	۳۱,۶۶۶,۵۸۵	۳۱,۶۶۶,۵۸۵	۲۹,۸۲۷,۱۵۷	۲۹,۸۲۷,۱۵۷	۲۸,۰۹۳,۸۱۳	۲۸,۰۹۳,۸۱۳	۲۶,۶۶۳,۳۰۸	۲۶,۶۶۳,۳۰۸	درآمد حاصل از ارائه خدمات
(۳۲,۲۶۶,۸۱۷)	(۳۷,۳۳۶,۸۱۷)	(۲۵,۲۷۳,۸۸۴)	(۲۵,۲۷۳,۸۸۴)	(۳۲,۶۵۸,۱۶۷)	(۳۲,۶۵۸,۱۶۷)	(۲۱,۷۷۰,۶۰۳)	(۲۱,۷۷۰,۶۰۳)	(۲۰,۳۳۹,۱۵۴)	(۲۰,۳۳۹,۱۵۴)	پهای تمام شده خدمات ارائه شده
۶,۳۴۲,۹۱۵	۶,۳۴۲,۹۱۵	۶,۳۴۱,۷۰۱	۶,۳۴۱,۷۰۱	۶,۳۴۱,۹۹۰	۶,۳۴۱,۹۹۰	۶,۳۴۲,۳۱۰	۶,۳۴۲,۳۱۰	۶,۳۴۲,۱۵۴	۶,۳۴۲,۱۵۴	سود ناخالص
(۲,۱۵۰,۷۱۳)	(۲,۱۵۰,۷۱۳)	(۲,۰۸۸,۶۳۳)	(۲,۰۸۸,۶۳۳)	(۲,۰۳۷,۷۸۸)	(۲,۰۳۷,۷۸۸)	(۱,۹۶۸,۲۰۷)	(۱,۹۶۸,۲۰۷)	(۱,۹۱۰,۳۸۵)	(۱,۹۱۰,۳۸۵)	هزینه های فروش
(۳,۳۹۹,۱۸۳)	(۳,۳۹۹,۱۸۳)	(۳,۱۳۶,۸۷۳)	(۳,۱۳۶,۸۷۳)	(۲,۹۳۲,۷۸۱)	(۲,۹۳۲,۷۸۱)	(۲,۷۳۵,۸۸۷)	(۲,۷۳۵,۸۸۷)	(۲,۵۷۵,۷۳۱)	(۲,۵۷۵,۷۳۱)	هزینه های عمومی و اداری
۵۹۳,۵۶۰	۵۹۳,۵۶۰	۵۴۳,۷۵۸	۵۴۳,۷۵۸	۴۹۸,۲۸۰	۴۹۸,۲۸۰	۴۵۶,۷۳۰	۴۵۶,۷۳۰	۴۱۸,۷۸۶	۴۱۸,۷۸۶	خالص سایر درآمدها/هزینه های عملیاتی
۱,۴۵۶,۵۷۹	۱,۴۵۶,۵۷۹	۱,۷۱۰,۵۱۶	۱,۷۱۰,۵۱۶	۱,۸۹۰,۳۳۵	۱,۸۹۰,۳۳۵	۲,۰۷۶,۵۵۶	۲,۰۷۶,۵۵۶	۲,۱۵۶,۳۳۸	۲,۱۵۵,۸۲۴	سود عملیاتی
۶۳۶,۹۴۸	۶۳۶,۹۴۸	۶۳۶,۹۴۸	۶۳۶,۹۴۸	۶۳۶,۹۴۸	۶۳۶,۹۴۸	۶۳۶,۹۴۸	۶۳۶,۹۴۸	۶۳۵,۰۵۶	۶۳۵,۰۵۶	خالص سایر درآمدها/هزینه های غیر عملیاتی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	کاهش مانده تسهیلات صندوق ذخیره ی ارزی بر اساس ماده ۲۰ قانون رفع موانع
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	کمک بلاعوض دولت (درآمد استثنایی)
(۱,۸۰۰,۹۸۳۴)	(۲,۰۰۶,۶۷۶)	(۲,۱۲۸,۳۳۳)	(۲,۲۸۵,۲۶۰)	(۲,۲۸۹,۶۹۱)	(۲,۴۰۹,۹۵۸)	(۲,۵۱۹,۰۷۸)	(۲,۵۵۶,۷۹۷)	(۲,۶۹۲,۰۲۰)	(۲,۷۳۱,۵۱۱)	هزینه های مالی
۲,۸۲۷,۰۰۲	۸۶,۱۹۳	۳۱۹,۱۳۱	۶۱,۴۵۳	۳۳۷,۴۹۲	۱۱۶,۶۸۰	۱۹۴,۷۲۵	۱۳۶,۴۸۸	۸۹,۳۶۴	۳۹,۳۶۹	سود قبل از مالیات
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مالیات
۸۱۲,۴۸۵	۴۶۸,۰۰۲	۶۲۸,۰۶۰	۴۲۱,۳۹۰	۴۲۱,۹۱۵	۳۳۲,۰۹۳	۳۳۵,۵۶۲	۲۰۷,۸۶۶	۱۶۵,۸۶۵	۱۶۵,۸۶۵	سود انباشته در ابتدای سال
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تعدیلات سنواتی احتمالی
۸۱۲,۴۸۵	۴۶۸,۰۰۲	۶۲۸,۰۶۰	۴۲۱,۳۹۰	۴۲۱,۹۱۵	۳۳۲,۰۹۳	۳۳۵,۵۶۲	۲۰۷,۸۶۶	۱۶۵,۸۶۵	۱۶۵,۸۶۵	سود انباشته در ابتدای سال تعدیل شده
(۳۱,۹۱۳)	(۶,۱۳۵)	(۳۳,۷۴۹)	(۱۱,۶۶۸)	(۱۸,۳۳۳)	(۱۲,۶۴۹)	(۸,۹۳۶)	(۹,۹۳۷)	(۴,۸۹۹)	(۴,۸۹۹)	سود سهام مصوب
۱,۰۰۹,۱۸۷	۵۵۴,۱۹۴	۸۳۷,۱۹۱	۴۸۲,۷۳۳	۶۵۹,۴۰۷	۳۳۹,۷۷۳	۴۴۰,۵۸۷	۳۳۳,۳۵۴	۲۵۵,۳۳۹	۲۱۵,۳۳۴	سود سهام قابل تخصیص
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	افزایش سرمایه
(۱۴,۱۸۵)	(۴,۳۱۰)	(۱۰,۹۵۷)	(۲۰,۷۳۳)	(۱۱,۸۷۵)	(۵,۸۳۳)	(۹,۸۳۶)	(۶,۳۳۴)	(۴,۶۶۸)	(۴,۶۶۸)	اندوخته قانونی
۱,۰۰۶,۰۰۸۹	۵۴۳,۷۳۹	۸۱۲,۴۸۵	۴۶۸,۰۰۲	۶۲۸,۰۶۰	۴۲۱,۳۹۰	۴۳۱,۹۱۵	۳۳۳,۰۹۳	۲۴۵,۸۶۲	۲۰۷,۸۶۶	سود انباشته در پایان دوره





(ب) تراژنامه پیش بینی شده

میلیون ریال

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		شرح
اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	
۳۵۲,۸۱۳	۲,۳۲۸,۸۹۳	۳۹۹,۶۴۸	۱,۷۳۲,۳۳۳	۱,۵۲۳,۸۹۷	۶۹,۵۸۰,۹	۱,۰۴۹,۳۵۹	۳۷۸,۸۵۶	۱۱۲۰,۶۴	۳۷۸,۸۵۶	موجودی نقد و بانک
۳,۳۶۱,۹۱۳	۳,۱۶۶,۵۵۹	۳,۱۶۶,۵۵۹	۲,۹۸۲,۷۱۶	۲,۹۸۲,۷۱۶	۲,۸۰۰,۹۳۸	۲,۸۰۰,۹۳۸	۲,۶۴۶,۳۳۱	۲,۶۴۶,۳۳۱	۲,۶۴۶,۳۳۱	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۳,۲۱۲,۳۰۶	۳,۲۱۲,۳۰۶	۳,۲۱۲,۳۰۶	۳,۲۱۲,۳۰۶	۳,۲۱۲,۳۰۶	۳,۲۱۲,۳۰۶	۳,۲۱۲,۳۰۶	۳,۲۱۲,۳۰۶	۳,۲۱۲,۳۰۶	۳,۲۱۲,۳۰۶	سایر حسابها و اسناد دریافتی
۱,۳۶۸,۳۳۲	۱,۳۶۸,۳۳۲	۱,۲۸۸,۸۹۹	۱,۲۱۳,۹۶۴	۱,۲۱۳,۹۶۴	۱,۱۴۲,۳۵۸	۱,۱۴۲,۳۵۸	۹۳۳,۷۵۹	۹۳۳,۷۵۹	۹۳۳,۷۵۹	طلب از اشخاص وابسته و شرکت های گروه
۳,۹۶۲,۸۹۳	۳,۹۶۲,۸۹۳	۳,۶۰۳,۶۴۰	۳,۶۰۳,۶۴۰	۳,۶۰۳,۶۴۰	۲,۹۷۷,۳۸۰	۲,۹۷۷,۳۸۰	۲,۷۰۶,۶۷۰	۲,۷۰۶,۶۷۰	۲,۷۰۶,۶۷۰	موجودی ها
۸۱۶,۳۳۳	۸۱۶,۳۳۳	۷۳۲,۱۱۲	۶۷۴,۶۴۷	۶۷۴,۶۴۷	۶۱۳,۳۱۶	۶۱۳,۳۱۶	۵۵۷,۵۶۰	۵۵۷,۵۶۰	۵۵۷,۵۶۰	پیش پرداخت ها و سپرده ها
۱۳,۰۷۳,۸۰۰	۱۳,۰۷۳,۸۰۰	۱۲,۶۴۲,۸۱۴	۱۲,۶۴۲,۸۱۴	۱۲,۶۴۲,۸۱۴	۱۱,۴۵۱,۷۵۱	۱۱,۴۵۱,۷۵۱	۱۰,۳۳۵,۶۲۲	۱۰,۳۳۵,۶۲۲	۱۰,۳۳۵,۶۲۲	جمع دارایی جاری
۲۰,۲۸۹,۳۷۷	۲۰,۲۸۹,۳۷۷	۲۳,۱۰۹,۱۴۸	۲۳,۱۰۹,۱۴۸	۲۵,۷۰۰,۱۰۷۳	۲۸,۰۴۴,۷۷۹	۲۸,۰۴۴,۷۷۹	۳۰,۲۵۴,۳۶۷	۳۰,۲۵۴,۳۶۷	۳۰,۲۵۴,۳۶۷	دارایی ثابت مشهود
۴۸۰,۹۰۶	۴۸۰,۹۰۶	۴۸۰,۹۰۶	۴۸۰,۹۰۶	۴۸۰,۹۰۶	۴۸۰,۹۰۶	۴۸۰,۹۰۶	۴۸۰,۹۰۶	۴۸۰,۹۰۶	۴۸۰,۹۰۶	دارایی های نامشهود و سایر دارایی ها
۵,۷۹۴,۵۵۶	۵,۷۹۴,۵۵۶	۵,۲۶۷,۷۷۸	۵,۲۶۷,۷۷۸	۴,۷۸۸,۸۸۹	۴,۳۵۳,۵۳۶	۴,۳۵۳,۵۳۶	۳,۹۵۷,۷۶۰	۳,۹۵۷,۷۶۰	۳,۹۵۷,۷۶۰	سرمایه گذاری بلند مدت
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	حساب های دریافتی بلند مدت
۲۸,۰۶۴,۶۸۹	۲۸,۰۶۴,۶۸۹	۳۰,۳۵۷,۸۳۲	۳۰,۳۵۷,۸۳۲	۳۲,۳۷۰,۸۶۸	۳۲,۳۷۰,۸۳۱	۳۲,۳۷۰,۸۳۱	۳۶,۱۹۳,۱۳۳	۳۶,۱۹۳,۱۳۳	۳۶,۱۹۳,۱۳۳	جمع دارایی های غیر جاری
۴۱,۱۳۹,۴۹۰	۴۳,۰۱۵,۵۰۰	۴۳,۸۲۰,۰۱۶	۴۳,۸۲۰,۲۸۶	۴۵,۲۸۴,۵۱۶	۴۵,۸۳۰,۹۷۳	۴۵,۸۳۰,۹۷۳	۴۶,۵۱۸,۷۵۴	۴۶,۵۱۸,۷۵۴	۴۶,۵۱۸,۷۵۴	جمع دارایی ها
۳,۹۲۰,۰۵۵	۳,۹۲۰,۰۵۵	۴,۵۴۵,۶۰۸	۴,۵۴۵,۶۰۸	۵,۰۶۲,۰۵۴	۵,۶۴۳,۵۰۵	۵,۶۴۳,۵۰۵	۶,۱۱۳,۵۹۲	۶,۱۱۳,۵۹۲	۶,۱۱۳,۵۹۲	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
۱۳,۳۶۲,۷۱۹	۱۳,۹۴۳,۷۰۷	۱۳,۳۶۲,۷۱۹	۱۳,۹۴۳,۷۰۷	۱۱,۱۵۴,۹۶۶	۹,۳۵۸,۰۵	۹,۳۵۸,۰۵	۶,۱۹۷,۲۰۳	۶,۱۹۷,۲۰۳	۶,۱۹۷,۲۰۳	سایر حساب ها و اسناد پرداختی
۳۴۴,۷۴۶	۳۴۴,۷۴۶	۳۹۱,۷۵۷	۳۹۱,۷۵۷	۴۴۵,۱۷۹	۴۹۴,۶۴۳	۴۹۴,۶۴۳	۵۳۷,۶۵۵	۵۳۷,۶۵۵	۵۳۷,۶۵۵	بدهی به اشخاص وابسته و شرکتهای گروه
۱۳۱,۰۰۷	۱۳۱,۰۰۷	۱۳۷,۵۸۹	۱۳۷,۵۸۹	۱۵۶,۳۵۲	۱۷۳,۷۴۴	۱۷۳,۷۴۴	۱۸۸,۸۳۱	۱۸۸,۸۳۱	۱۸۸,۸۳۱	پیش پرداختها
۱,۱۵۸	۳۳۸	۱,۲۳۷	۶۱۶	۹۹۷	۳۵۹	۳۵۹	۳۴۵	۳۴۵	۳۴۵	سود سهام پرداختی
		۱,۰۰۰,۰۰۰								اورق منفعت پرداختی
۴,۳۷۹,۶۸۰	۴,۹۶۱,۰۰۰	۳,۸۹۴,۳۱۷	۴,۹۹۲,۱۵۶	۵,۵۱۴,۳۳۱	۶,۱۵۶,۷۴۴	۶,۱۷۶,۵۹۴	۷,۳۳۳,۵۳۱	۷,۵۱۱,۶۵۶	۷,۵۱۱,۶۵۶	حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی
۲۲۰,۳۹,۴۳۷	۲۲,۳۹,۰۲۵	۲۳,۳۲۳,۳۲۸	۲۳,۹۲۰,۴۳۳	۲۱,۸۶۹,۰۰۸	۳۲,۹۷۵,۹۳۰	۳۱,۸۱۹,۹۸۲	۲۳,۳۱۵,۵۳۰	۲۰,۳۶۱,۰۵۸	۲۰,۵۹۹,۱۸۲	جمع بدهی های جاری

بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		شرح
اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	
۷,۲۸۷,۰۲۳	۸,۴۳۷,۱۰۷	۷,۹۰۶,۶۴۴	۸,۱۷۴,۹۴۳	۱۰,۳۴۰,۹۰۱	۱۱,۳۳۳,۹۳۵	۱۲,۰۹۵,۱۷۳	۱۳,۰۵۷,۵۰۶	۱۴,۶۶۵,۹۵۸	۱۵,۲۵۰,۹۳۷	اوراق منفعت
۶,۰۰۸,۴۳۱	۶,۰۰۸,۴۳۱	۶,۴۰۴,۵۳۹	۶,۴۰۴,۵۳۹	۶,۴۰۴,۵۳۹	۶,۴۰۴,۵۳۹	۶,۴۰۴,۵۳۹	۶,۴۰۴,۵۳۹	۶,۴۰۴,۵۳۹	۶,۴۰۴,۵۳۹	حقوق بلند مدت تسهیلات مالی دریافتی
۱,۶۱۲,۴۷۷	۱,۶۱۲,۴۷۷	۱,۴۰۲,۱۵۴	۱,۴۰۲,۱۵۴	۱,۲۱۹,۲۶۴	۱,۲۱۹,۲۶۴	۱,۰۶۰,۳۳۰	۱,۰۶۰,۳۳۰	۹۲۱,۹۳۹	۹۲۱,۹۳۹	حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت
۱۴,۹۸۳,۸۱۲	۱۶,۱۴۳,۸۹۶	۱۵,۷۱۳,۳۳۷	۱۶,۶۸۱,۶۳۶	۱۸,۵۶۴,۷۰۴	۱۹,۰۵۷,۷۳۹	۲۰,۵۵۹,۹۴۱	۲۰,۵۲۲,۳۷۵	۲۲,۹۹۲,۴۳۶	۲۲,۵۷۷,۴۱۵	ذخیره ی مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۷,۰۱۳,۲۴۹	۳۹,۴۴۳,۸۲۱	۳۸,۹۵۵,۵۶۵	۴۰,۶۰۲,۰۶۹	۴۰,۱۳۳,۷۹۲	۴۲,۰۳۳,۶۶۹	۴۲,۳۷۹,۹۲۲	۴۲,۸۳۷,۸۰۵	۴۳,۲۵۳,۴۹۴	۴۳,۱۲۶,۵۹۷	جمع بدهی های غیر جاری
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	جمع بدهی ها
۶۶,۱۵۱	۳۶,۹۳۹	۵۱,۹۶۶	۳۲,۶۳۹	۴۱,۰۰۹	۳۹,۵۵۷	۳۹,۱۳۴	۳۳,۱۳۳	۱۹,۳۹۸	۱۷,۳۹۸	سرمایه
۱,۰۶۰,۰۰۹	۵۴۳,۷۳۹	۸۱۲,۴۸۵	۴۶۸,۰۰۲	۶۲۸,۰۶۰	۴۲۱,۲۹۰	۳۲۱,۹۱۵	۳۲۳,۰۹۳	۳۴۵,۸۶۲	۲۰,۷۸۶۶	اندوخته ی قانونی
۴,۱۲۶,۳۴۰	۳,۵۸۰,۶۷۹	۳,۸۶۴,۳۵۱	۳,۵۰۰,۶۳۲	۳,۶۶۹,۰۶۹	۳,۲۵۰,۸۴۷	۳,۴۵۱,۰۴۹	۳,۳۴۶,۸۱۵	۳,۲۶۵,۲۶۰	۳,۲۲۵,۲۶۵	سود انباشته
۴۱,۱۳۹,۴۸۹	۴۲,۰۱۵,۵۰۰	۴۲,۸۲۰,۰۱۵	۴۴,۰۱۰,۲۷۰	۴۴,۴۰۰,۲۸۶	۴۵,۴۸۴,۵۱۵	۴۵,۸۳۰,۹۷۱	۴۶,۱۸۴,۶۲۰	۴۶,۵۱۸,۷۵۴	۴۶,۳۵۱,۸۶۲	جمع حقوق صاحبان سهام
										جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسطه مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

منابع و مصارف

میلیون ریال

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		شرح
اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	
۳۲,۹۱۰,۴۵۰	۳۲,۹۱۰,۴۵۰	۳۱,۰۱۲,۸۰۱	۳۱,۰۱۲,۸۰۱	۳۹,۲۲۲,۳۳۷	۳۹,۲۲۲,۳۳۷	۳۷,۲۸۵,۵۳۷	۳۷,۲۸۵,۵۳۷	۲۸,۲۰۰,۸۹۱۹	۲۸,۲۰۰,۸۹۱۹	دریافتی از بابت ارائه خدمات
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	انتشار اوراق اجاره
۳,۵۳۳,۱۶۴	۳,۵۳۳,۱۶۴	۳,۵۳۳,۱۶۴	۳,۵۳۳,۱۶۴	۳,۵۳۳,۱۶۴	۳,۵۳۳,۱۶۴	۳,۵۳۳,۱۶۴	۳,۵۳۳,۱۶۴	۳,۵۳۳,۱۶۴	۳,۵۳۳,۱۶۴	دریافت تسهیلات ریالی
۵۹۳,۵۶۰	۵۹۳,۵۶۰	۵۳۲,۷۵۸	۵۳۲,۷۵۸	۳۹,۸۲۸	۳۹,۸۲۸	۳,۵۶۱,۳۰۰	۳,۵۶۱,۳۰۰	۳,۵۶۱,۳۰۰	۳,۵۶۱,۳۰۰	خالص سایر دریافتی های عملیاتی
۶۲۶,۹۲۸	۶۲۶,۹۲۸	۶۲۶,۹۲۸	۶۲۶,۹۲۸	۶۲۶,۹۲۸	۶۲۶,۹۲۸	۶۲۶,۹۲۸	۶۲۶,۹۲۸	۶۲۶,۹۲۸	۶۲۶,۹۲۸	خالص سایر دریافتی های غیر عملیاتی
۳۷,۸۰۱,۰۱۸	۳۸,۶۱۴,۱۲۲	۳۵,۸۵۳,۵۶۷	۳۵,۷۲۶,۶۷۰	۳۳,۰۱۹,۶۳۳	۳۳,۸۹۲,۷۳۸	۳۲,۱۳۹,۲۸۵	۳۳,۰۱۲,۲۸۸	۳۲,۹۱۲,۲۲۰	۳۳,۷۸۵,۹۲۴	جمع منابع
(۳۵,۶۳۱,۶۵۳)	(۳۵,۶۳۱,۶۵۳)	(۲۰,۹۸۶,۰۳۵)	(۲۰,۸۶۹,۸۴۸)	(۲۰,۶۵۲,۶۹۶)	(۲۰,۱۸۷,۹۰۶)	(۱۷,۲۶۷,۰۰۵)	(۱۷,۲۶۷,۰۰۵)	(۱۳,۳۳۳,۶۷۵)	(۱۳,۳۳۳,۶۷۵)	پرداختی جهت خرید قطعات مصرفی و دارایی و ارائه خدمات و حقوق و دستمزد
(۵,۵۳۹,۸۹۶)	(۵,۵۳۰,۳۶۳)	(۵,۲۲۴,۹۳۳)	(۵,۲۲۵,۴۹۴)	(۴,۸۵۰,۰۳۳)	(۴,۸۵۰,۵۶۹)	(۴,۷۰۴,۰۹۴)	(۴,۷۰۴,۶۱۳)	(۴,۲۸۶,۶۱۲)	(۴,۲۸۷,۱۱۶)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۳,۸۹۴,۳۱۷)	(۴,۹۹۲,۱۵۶)	(۵,۵۱۲,۳۳۱)	(۶,۱۵۶,۷۳۲)	(۶,۳۳۰,۸۱۶)	(۶,۷۳۶,۵۹۴)	(۷,۲۲۲,۵۳۱)	(۷,۵۱۱,۶۵۶)	(۱۴,۷۳۴,۱۰۲)	(۱۴,۷۳۴,۱۰۲)	بازپرداخت اصل تسهیلات ریالی
(۱,۸۰۰,۹۸۳)	(۲,۰۰۶,۷۶۷)	(۲,۱۲۸,۳۳۳)	(۲,۲۸۵,۴۶۰)	(۲,۷۸۹,۶۹۱)	(۲,۴۰۹,۹۶۸)	(۲,۵۱۹,۰۷۸)	(۲,۵۱۹,۷۹۷)	(۲,۶۹۲,۰۲۰)	(۲,۷۳۱,۵۱۱)	پرداخت بهره تسهیلات
.	.	(۲,۱۰۰,۰۰۰)	(۲,۱۰۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.	.	بازپرداخت اوراق اجاره
(۱,۰۰۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	بازپرداخت اوراق منفعت
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مالیات پرداختی
(۲۱,۹۹۳)	(۶,۳۳۳)	(۳۳,۵۰۹)	(۱۱,۶۹۸)	(۱۸,۹۳۵)	(۱۲,۲۶۲)	(۸,۷۳۳)	(۴,۹۲۳)	(۴,۳۳۸)	(۴,۳۳۸)	سود سهام پرداختی
(۳۷,۸۹۷,۶۸۳)	(۲۸,۱۷۷,۶۶۲)	(۳۵,۹۷۷,۱۶۰)	(۲۶,۶۴۹,۳۳۳)	(۳۲,۱۳۲,۰۰۷)	(۳۲,۲۸۷,۲۰۰)	(۳۱,۷۲۲,۳۳۳)	(۳۲,۰۷۴,۹۹۴)	(۳۵,۱۶۱,۸۲۶)	(۳۵,۲۰۱,۸۳۳)	جمع مصارف
۳۳۹,۶۵۸	۱,۷۳۲,۳۳۴	۵۷۳,۳۲۲	۱,۶۵۳,۸۹۷	۶۹۵,۸۰۹	۶۹۵,۸۰۹	۶۹۵,۸۰۹	۱۱۲,۰۶۴	۱,۵۳۷,۹۷۲	۱,۵۳۷,۹۷۲	مانده اول دوره
۳۵۲,۹۸۳	۲,۲۲۸,۹۹۳	۳۴۹,۶۲۸	۱,۷۳۲,۳۳۴	۵۷۳,۳۲۲	۱,۶۵۳,۸۹۷	۶۹۵,۸۰۹	۱,۰۴۹,۴۵۹	۳۷۸,۹۵۶	۱۱۲,۰۶۴	مانده پایان دوره





بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

مفروضات پیش‌بینی‌ها

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

الف- مفروضات پیش‌بینی عملیات بانی:

❖ مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان

✓ درآمد:

درآمدهای پیش‌بینی شده شرکت برای دوره موردبررسی به صورت جدول زیر می‌باشد:

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		شرح
اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	
۹,۵۳۲,۳۳۷	۹,۵۳۳,۳۳۷	۸,۹۸۹,۴۴۲	۸,۹۸۹,۴۴۲	۸,۴۷۵,۷۶۸	۸,۳۷۵,۷۶۸	۷,۹۹۱,۴۴۷	۷,۹۹۱,۴۴۷	۷,۵۳۳,۸۰۰	۷,۵۳۳,۸۰۰	بلیط داخلی
۳۲,۲۳۳,۴۶۵	۳۲,۲۳۳,۴۶۵	۳۰,۹۰۴,۷۳۳	۳۰,۹۰۴,۷۳۳	۱۹,۶۶۳,۳۸۹	۱۹,۶۶۳,۳۸۹	۱۸,۴۹۵,۷۴۷	۱۸,۴۹۵,۷۴۷	۱۷,۳۹۷,۴۴۲	۱۷,۳۹۷,۴۴۲	بلیط خارجی
۳۱,۷۵۸,۷۱۲	۳۱,۷۵۸,۷۱۲	۳۹,۸۹۴,۱۸۵	۳۹,۸۹۴,۱۸۵	۲۸,۱۳۹,۱۵۷	۲۸,۱۳۹,۱۵۷	۲۶,۳۸۷,۱۹۴	۲۶,۳۸۷,۱۹۴	۲۳,۹۳۲,۳۴۲	۲۳,۹۳۲,۳۴۲	جمع درآمد حاصل از بلیط
۱۶,۶۷۱	۱۶,۶۷۱	۱۵,۸۷۷	۱۵,۸۷۷	۱۵,۱۳۱	۱۵,۱۳۱	۱۴,۳۰۱	۱۴,۳۰۱	۱۳,۷۱۵	۱۳,۷۱۵	درآمد حاصل از صدور اضافه بار
۱,۸۴۲,۳۴۹	۱,۸۴۲,۳۴۹	۱,۷۵۶,۵۲۳	۱,۷۵۶,۵۲۳	۱,۶۷۲,۸۷۹	۱,۶۷۲,۸۷۹	۱,۵۹۳,۳۱۸	۱,۵۹۳,۳۱۸	۱,۵۱۷,۳۵۱	۱,۵۱۷,۳۵۱	درآمد حاصل از صدور بارنامه
۳۳,۶۱۹,۷۳۲	۳۳,۶۱۹,۷۳۲	۳۱,۶۶۶,۵۸۵	۳۱,۶۶۶,۵۸۵	۲۹,۸۲۷,۱۵۷	۲۹,۸۲۷,۱۵۷	۲۸,۰۹۴,۸۱۳	۲۸,۰۹۴,۸۱۳	۲۶,۴۶۳,۳۰۸	۲۶,۴۶۳,۳۰۸	درآمد حاصل از ارائه خدمات

- تعداد هواپیماهای متعلق به شرکت ۸۱ فروند می‌باشد که ۶۹ فروند از این هواپیماها در پروازها استفاده می‌شود.



مبنای پیش‌بینی درآمدهای پروازی به صورت ذیل می‌باشد:

- درپیش‌بینی‌های مربوط به درآمد از تعداد مسافران بهره برده شده است، تعداد مسافران برای سال‌های مورد بررسی بر اساس تعداد مسافران داخلی و خارجی ارائه شده توسط شرکت برای سال ۱۳۹۶ برآورد شده که در جدول زیر نمایان است:

ارقام بر حسب نفر

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
تعداد مسافران پروازهای داخلی	۳,۲۷۰,۴۹۶	۳,۳۰۳,۵۲۸	۳,۳۳۶,۸۹۴	۳,۲۷۰,۵۹۷	۳,۴۰۴,۶۴۰
تعداد مسافران پروازهای خارجی	۲,۴۹۲,۱۸۵	۲,۵۱۷,۳۵۶	۲,۵۴۲,۷۸۱	۲,۵۶۸,۴۶۳	۲,۵۹۴,۴۰۴
جمع تعداد مسافران	۵,۷۶۲,۶۸۱	۵,۸۲۰,۸۸۴	۵,۸۷۹,۶۷۵	۵,۸۳۹,۰۶۰	۵,۹۹۹,۰۴۴

- در این پیش‌بینی فرض شده است که تعداد مسافران داخلی و خارجی بر اساس ظرفیت‌های موجود شرکت در سال ۱۳۹۶ به میزان ۴ و ۲ درصد و در بقیه سال‌های مورد بررسی ۱ درصد رشد داشته باشد.
- نرخ‌های بلیط با توجه به نرخ‌های موجود در سال ۱۳۹۵، محاسبه شده است و برای هر کدام از پروازهای داخلی و خارجی در طی دوره مورد بررسی رشد ۵ درصدی در نظر گرفته شده است. نرخ‌های متوسط بلیط هر کدام از پروازهای داخلی و خارجی در جدول زیر نمایش داده شده است.

ارقام بر حسب ریال

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
بلیط پرواز داخلی	۲,۳۰۳,۸۷۱	۲,۴۱۹,۰۶۴	۲,۵۴۰,۰۱۷	۲,۶۶۷,۰۱۸	۲,۸۰۰,۳۶۹
بلیط پرواز خارجی	۶,۹۸۰,۸۰۰	۷,۳۴۷,۲۹۲	۷,۷۳۳,۰۲۵	۸,۱۳۹,۰۰۹	۸,۵۶۶,۳۰۷

- درآمد اضافیبار و بارنامه با نرخ رشد قیمت بلیط‌ها هماهنگ در نظر گرفته شده است.





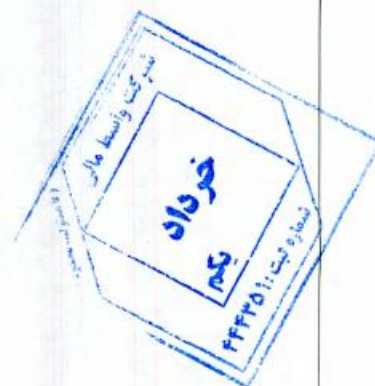
بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

✓ بهای تمام شده خدمات ارائه شده:

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		بهای تمام شده
اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	
۸۱,۲۰۳,۳۷۲	۸۱,۲۰۳,۳۷۲	۷,۳۲۴,۳۳۹	۷,۳۲۴,۳۳۹	۶,۵۹۸,۵۹۴	۶,۵۹۸,۵۹۴	۵,۷۳۷,۹۰۸	۵,۷۳۷,۹۰۸	۵,۲۶۴,۱۳۵	۵,۲۶۴,۱۳۵	هزینه های خدمات فرودگاهی
۶,۵۹۲,۱۸۴	۶,۵۹۲,۱۸۴	۶,۳۷۸,۳۷۱	۶,۳۷۸,۳۷۱	۵,۹۷۹,۳۰۶	۵,۹۷۹,۳۰۶	۵,۶۹۴,۵۷۷	۵,۶۹۴,۵۷۷	۵,۴۳۳,۴۰۶	۵,۴۳۳,۴۰۶	هزینه های سوخت هواپیما
۱,۳۰۳,۳۳۵	۱,۳۰۳,۳۳۵	۱,۲۵۳,۳۳۵	۱,۲۵۳,۳۳۵	۱,۲۰۳,۳۳۵	۱,۲۰۳,۳۳۵	۱,۳۹۲,۹۰۱	۱,۳۹۲,۹۰۱	۱,۳۴۱,۹۲۱	۱,۳۴۱,۹۲۱	هزینه ی استهلاک تعمیرات اساسی هواپیما و موتور هواپیما
۳,۴۰۴,۳۱۵	۳,۴۰۴,۳۱۵	۳,۰۳۹,۵۶۷	۳,۰۳۹,۵۶۷	۲,۷۱۳,۸۹۹	۲,۷۱۳,۸۹۹	۲,۴۲۳,۱۲۴	۲,۴۲۳,۱۲۴	۲,۱۶۳,۵۰۳	۲,۱۶۳,۵۰۳	هزینه ی خدمه ی پرواز
۱,۶۶۵,۴۴۶	۱,۶۶۵,۴۴۶	۱,۶۶۵,۴۴۶	۱,۶۶۵,۴۴۶	۱,۶۶۵,۴۴۶	۱,۶۶۵,۴۴۶	۱,۶۶۵,۴۴۶	۱,۶۶۵,۴۴۶	۱,۶۶۵,۴۴۶	۱,۶۶۵,۴۴۶	هزینه استهلاک هواپیما
۲,۰۰۹,۷۲۰	۲,۰۰۹,۷۲۰	۱,۸۷۸,۳۴۳	۱,۸۷۸,۳۴۳	۱,۷۵۵,۳۶۸	۱,۷۵۵,۳۶۸	۱,۶۴۰,۵۳۰	۱,۶۴۰,۵۳۰	۱,۵۳۳,۲۰۶	۱,۵۳۳,۲۰۶	هزینه ی کیت رینگ
۱,۵۰۹,۰۰۷	۱,۵۰۹,۰۰۷	۱,۳۷۱,۸۲۴	۱,۳۷۱,۸۲۴	۱,۲۴۷,۱۱۳	۱,۲۴۷,۱۱۳	۱,۱۳۳,۷۳۹	۱,۱۳۳,۷۳۹	۱,۰۳۰,۶۷۲	۱,۰۳۰,۶۷۲	هزینه ی تعمیر و نگهداری هواپیما
۲۵۰,۰۹۳۱	۲۵۰,۰۹۳۱	۳۴۶,۳۱۹	۳۴۶,۳۱۹	۳۶۱,۹۴۴	۳۶۱,۹۴۴	۲۶۶,۷۷۰	۲۶۶,۷۷۰	۱۳۴,۳۶۰	۱۳۴,۳۶۰	هزینه ی استهلاک موتور هواپیما و شیبه ساز پروازی
۱,۰۴۲,۳۴۸	۱,۰۴۲,۳۴۸	۹۴۷,۵۸۹	۹۴۷,۵۸۹	۸۶۱,۴۴۴	۸۶۱,۴۴۴	۷۸۳,۱۳۱	۷۸۳,۱۳۱	۷۱۱,۹۲۸	۷۱۱,۹۲۸	هزینه ی بیمه هواپیما و قطعات هواپیما
۸۵۴,۴۳۲	۸۵۴,۴۳۲	۸۱۳,۷۴۵	۸۱۳,۷۴۵	۷۷۴,۹۹۵	۷۷۴,۹۹۵	۷۳۸,۰۹۰	۷۳۸,۰۹۰	۷۰۲,۹۴۳	۷۰۲,۹۴۳	هزینه حق عبور از فضای کشورها
۳۹۱,۸۲۷	۳۹۱,۸۲۷	۳۵۶,۲۰۷	۳۵۶,۲۰۷	۳۳۳,۸۲۴	۳۳۳,۸۲۴	۲۹۴,۳۸۶	۲۹۴,۳۸۶	۲۶۷,۶۲۳	۲۶۷,۶۲۳	هزینه های فنی
۲۷,۲۳۶,۸۱۷	۲۷,۲۳۶,۸۱۷	۲۵,۲۷۴,۸۸۴	۲۵,۲۷۴,۸۸۴	۲۳,۴۸۰,۱۶۷	۲۳,۴۸۰,۱۶۷	۲۱,۷۷۰,۶۰۳	۲۱,۷۷۰,۶۰۳	۲۰,۲۳۹,۱۵۴	۲۰,۲۳۹,۱۵۴	بهای تمام شده خدمات ارائه شده



- مبنای پیش‌بینی بهای تمام‌شده خدمات ارائه‌شده به‌صورت ذیل می‌باشد:
- در برآورد هزینه‌های خدمات فرودگاهی از صورت‌های مالی مربوط به سال ۱۳۹۶ استفاده‌شده است و برای سال‌های موردبررسی نرخ رشد ۷ درصدی در هزینه‌های مربوط به این بخش در نظر گرفته‌شده است.
 - در برآورد هزینه‌های سوخت برای سال‌های موردبررسی نرخ رشد ۵ درصدی در نظر گرفته‌شده است.
 - در محاسبات مربوط به روش استهلاک و نرخ استهلاک از مفروضات استهلاک طبق صورت‌های مالی حسابرسی شده استفاده‌شده است.
 - هزینه‌های حقوق و دستمزد بر اساس صورت مالی سال ۱۳۹۵ و با نرخ ۱۲ درصد رشد داده‌شده است.
 - هزینه کیت‌رینگ بر اساس روند پیشین و با نرخ ۷ درصد رشد داده‌شده است.
 - در برآورد هزینه بیمه هواپیما و قطعات هواپیما از صورت‌های مالی مربوط به سال ۱۳۹۵ استفاده‌شده است و برای سال‌های موردبررسی نرخ رشد ۱۰ درصدی در هزینه‌های مربوط به این بخش در نظر گرفته‌شده است.
 - در برآورد هزینه فنی برای سال‌های موردبررسی نرخ رشد ۱۰ درصدی در نظر گرفته‌شده است.
 - هزینه‌های حق عبور از فضای کشورها با احتساب شرایط بین‌المللی، روند تاریخی و انتظاری شرکت، نرخ تورم و ورود هواپیماهای جدید با نرخ معادل ۵ درصد رشد داده‌شده است.

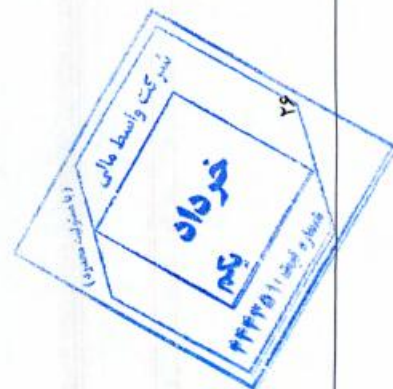


✓ هزینه های فروش:

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		هزینه های فروش
اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	
۱,۹۷۷,۹۸۹	۱,۹۷۷,۹۸۹	۱,۹۲۰,۳۷۷	۱,۹۲۰,۳۷۷	۱,۸۶۴,۴۴۴	۱,۸۶۴,۴۴۴	۱,۸۱۰,۱۴۰	۱,۸۱۰,۱۴۰	۱,۷۵۷,۴۱۷	۱,۷۵۷,۴۱۷	هزینه های کارمزد فروش بلیط، بارنامه و دفاتر فروش
۱۷۲,۷۲۴	۱۷۳,۲۹۲	۱۶۷,۶۹۴	۱۶۸,۳۴۴	۱۶۲,۸۰۹	۱۶۳,۳۴۴	۱۵۸,۰۶۷	۱۵۸,۵۸۶	۱۵۳,۴۶۳	۱۵۳,۹۶۷	هزینه های بازاریابی، تبلیغات و استفاده از سیستم های فروش
۲,۱۵۰,۷۱۳	۲,۱۵۱,۲۸۰	۲,۰۸۸,۰۷۱	۲,۰۸۸,۶۲۲	۲,۰۲۷,۲۵۳	۲,۰۲۷,۷۸۸	۱,۹۶۸,۲۰۷	۱,۹۶۸,۷۲۶	۱,۹۱۰,۸۸۱	۱,۹۱۱,۳۸۵	جمع

منبای پیش بینی هزینه های فروش به صورت ذیل می باشد:

— در برآورد هزینه های کارمزد فروش و هزینه های بازاریابی، تبلیغات و استفاده از دستگاه های فروش از صورت های مالی مربوط به سال ۱۳۹۶ استفاده شده است و در سال های پیش رو ۳ درصد رشد در نظر گرفته شده است.



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

✓ هزینه های اداری و عمومی:

هزینه های اداری و عمومی در دوره موردبررسی به شرح جدول زیر پیش بینی شده است:

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		شرح
اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	اجرا	عدم	
۲,۱۱۰,۷۰۹	۲,۱۱۰,۷۰۹	۱,۹۱۸,۸۲۶	۱,۹۱۸,۸۲۶	۱,۷۴۴,۳۸۷	۱,۷۴۴,۳۸۷	۱,۵۸۵,۸۰۷	۱,۵۸۵,۸۰۷	۱,۴۴۱,۶۴۲	۱,۴۴۱,۶۴۲	هزینه های پرسنلی
۲۶۵,۰۲۷	۲۶۵,۰۲۷	۲۴۰,۹۳۴	۲۴۰,۹۳۴	۲۱۹,۰۳۱	۲۱۹,۰۳۱	۱۹۹,۱۱۹	۱۹۹,۱۱۹	۱۸۱,۰۱۷	۱۸۱,۰۱۷	هزینه ی ملازومات
۲۲۵,۳۰۷	۲۲۵,۳۰۷	۲۵۱,۹۲۴	۲۵۱,۹۲۴	۲۸۲,۹۲۲	۲۸۲,۹۲۲	۳۱۹,۴۰۹	۳۱۹,۴۰۹	۳۶۲,۸۷۰	۳۶۲,۸۷۰	هزینه ی استهلاک
۹۰,۰۷۱	۹۰,۰۷۱	۸۵,۷۸۲	۸۵,۷۸۲	۸۱,۶۹۷	۸۱,۶۹۷	۷۷,۸۰۷	۷۷,۸۰۷	۷۴,۱۰۲	۷۴,۱۰۲	هزینه ی مراسم، تشریفات، پذیرایی و غذای پرسنل
۲۲,۷۶۳	۲۲,۷۶۳	۲۲,۷۶۳	۲۲,۷۶۳	۲۲,۷۶۳	۲۲,۷۶۳	۲۲,۷۶۳	۲۲,۷۶۳	۲۲,۷۶۳	۲۲,۷۶۳	هزینه ی اخذ ویزا و صدور بلیط
۱۷۴,۲۵۹	۱۷۴,۲۵۹	۱۶۲,۸۵۹	۱۶۲,۸۵۹	۱۵۲,۲۰۴	۱۵۲,۲۰۴	۱۴۲,۲۴۷	۱۴۲,۲۴۷	۱۳۲,۹۴۱	۱۳۲,۹۴۱	هزینه های اجاره
۵۰,۶۴۵	۵۰,۶۴۵	۵۰,۶۴۵	۵۰,۶۴۵	۵۰,۶۴۵	۵۰,۶۴۵	۵۰,۶۴۵	۵۰,۶۴۵	۵۰,۶۴۵	۵۰,۶۴۵	هزینه ی حق الوکاله، حق التبت، حق المشاوره و کارشناسی
۱۲۵,۵۶۵	۱۲۵,۵۶۵	۱۱۴,۱۵۰	۱۱۴,۱۵۰	۱۰۳,۷۷۳	۱۰۳,۷۷۳	۹۴,۳۳۹	۹۴,۳۳۹	۸۵,۷۶۳	۸۵,۷۶۳	هزینه ی تعمیر و نگهداری اماکن و وسایل اداری
۵۶,۰۴۳	۵۶,۰۴۳	۵۰,۹۴۸	۵۰,۹۴۸	۴۶,۳۱۶	۴۶,۳۱۶	۴۲,۱۰۶	۴۲,۱۰۶	۳۸,۲۷۸	۳۸,۲۷۸	هزینه ی تعمیر و نگهداری وسایط نقلیه
۲۵,۱۱۰	۲۵,۱۱۰	۲۳,۹۱۴	۲۳,۹۱۴	۲۲,۷۷۵	۲۲,۷۷۵	۲۱,۶۹۱	۲۱,۶۹۱	۲۰,۶۵۸	۲۰,۶۵۸	هزینه ی تلفن، اینترنت و پست
۳۸,۹۶۶	۳۸,۹۶۶	۳۷,۱۱۱	۳۷,۱۱۱	۳۵,۳۴۳	۳۵,۳۴۳	۳۳,۶۶۰	۳۳,۶۶۰	۳۲,۰۵۸	۳۲,۰۵۸	هزینه ی آب، برق و گاز اماکن
۸۰,۶۸۳	۸۰,۶۸۳	۷۳,۳۴۸	۷۳,۳۴۸	۶۶,۶۸۰	۶۶,۶۸۰	۶۰,۶۱۹	۶۰,۶۱۹	۵۵,۱۰۸	۵۵,۱۰۸	هزینه های حمل و ایاب ذهاب
۱۱۴,۰۳۵	۱۱۴,۰۳۵	۱۰۳,۶۶۹	۱۰۳,۶۶۹	۹۴,۲۴۴	۹۴,۲۴۴	۸۵,۶۷۶	۸۵,۶۷۶	۷۷,۸۸۸	۷۷,۸۸۸	سایر
۳,۳۷۹,۱۸۳	۳,۳۷۹,۱۸۳	۳,۱۳۶,۸۷۲	۳,۱۳۶,۸۷۲	۲,۹۲۲,۷۸۱	۲,۹۲۲,۷۸۱	۲,۷۳۵,۸۸۷	۲,۷۳۵,۸۸۷	۲,۵۷۵,۷۳۱	۲,۵۷۵,۷۳۱	جمع



- برای پیش‌بینی هر کدام از اقلام مربوط به هزینه‌های عمومی و اداری از صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶ استفاده شده است.
- در برآوردها هزینه‌های پرسنلی، هزینه ملزومات، تعمیر و نگهداری اماکن، تعمیر و نگهداری وسایط نقلیه، هزینه‌های ایاب و ذهاب و سایر هزینه‌ها نرخ رشد ۱۰ درصدی در نظر گرفته شده است.
- در برآورد هزینه‌های تشریفات و غذا، هزینه تلفن، آب، برق و اینترنت و... نرخ رشد ۵ درصدی و در خصوص هزینه‌های مربوط به اجاره نرخ رشد ۷ درصدی در نظر گرفته شده است.
- استهلاک بر مبنای مفروضات صورت‌های مالی شرکت در نظر گرفته شده است.

✓ سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی

- سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی در دوره موردبررسی به شرح جدول زیر پیش‌بینی شده است:

ارقام بر حسب میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
درآمد حاصل از ارائه خدمات فنی در آشیانه فرودگاه امام و اجاره‌ی هواپیما	۶۵,۱۴۷	۷۲,۹۶۵	۸۱,۷۲۰	۹۱,۵۲۷	۱۰۲,۵۱۰
درآمد حاصل از استرداد بلیط فروخته شده	۱۷۴,۲۴۵	۱۸۶,۴۴۲	۱۹۹,۴۹۳	۲۱۳,۴۵۸	۲۲۸,۴۰۰
درآمد حاصل از انجام هندلینگ داخل کشور	۱۷۹,۳۹۴	۱۹۷,۳۳۳	۲۱۷,۰۶۶	۲۳۸,۷۷۳	۲۶۲,۶۵۰
جمع	۴۱۸,۷۸۶	۴۵۶,۷۴۰	۴۹۸,۲۸۰	۵۴۳,۷۵۸	۵۹۳,۵۶۰

- سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶ پیش‌بینی شده است.
- سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی برای دو حالت انتشار اوراق و عدم انتشار اوراق ثابت فرض شده است.
- در برآورد درآمد حاصل از ارائه خدمات فنی در آشیانه فرودگاه امام و اجاره‌ی هواپیما نرخ رشد ۱۲ درصدی و در برآورد درآمد حاصل از استرداد بلیط فروخته شده نرخ رشد ۷ درصدی و در خصوص برآورد درآمد حاصل از انجام هندلینگ داخل کشور نرخ رشد ۱۰ درصدی در نظر گرفته شده است.

✓ سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی

سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی در دوره موردبررسی به شرح جدول زیر پیش‌بینی شده است:

ارقام بر حسب میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
سود یا زیان ناشی از تسعیر ارز	(۲۳,۷۸۴)	(۱۱,۸۹۲)	(۱۱,۸۹۲)	(۱۱,۸۹۲)	(۱۱,۸۹۲)
سود حاصل از سپرده‌های بانکی و اوراق مشارکت	۶۰۱,۳۲۰	۶۰۱,۳۲۰	۶۰۱,۳۲۰	۶۰۱,۳۲۰	۶۰۱,۳۲۰
سود حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌ها	۲,۵۷۳	۲,۵۷۳	۲,۵۷۳	۲,۵۷۳	۲,۵۷۳
خالص سایر درآمدها و هزینه‌ها	۴۴,۹۴۷	۴۴,۹۴۷	۴۴,۹۴۷	۴۴,۹۴۷	۴۴,۹۴۷
جمع	۶۲۵,۰۵۶	۶۳۶,۹۴۸	۶۳۶,۹۴۸	۶۳۶,۹۴۸	۶۳۶,۹۴۸

- به استثنای سود و زیان تسعیر ارز و هزینه‌های معوق، سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی بر اساس صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶ بصورت ثابت پیش‌بینی شده است.

- سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی برای دو حالت انتشار اوراق و عدم انتشار اوراق ثابت فرض شده است.



✓ تسهیلات

جدول مربوط به تسهیلات در صورت عدم انتشار اوراق به شرح جدول زیر پیش‌بینی شده است:

ارقام بر حسب میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
مانده اول دوره	۳۲,۹۷۳,۵۳۱	۲۲,۷۶۲,۵۹۳	۱۹,۷۸۴,۱۰۰	۱۷,۵۹۰,۶۷۰	۱۳,۸۶۷,۰۹۹
دریافتی طی دوره	۴,۵۳۳,۱۶۴	۴,۵۳۳,۱۶۴	۴,۵۳۳,۱۶۴	۴,۵۳۳,۱۶۴	۴,۵۳۳,۱۶۴
بازپرداخت اصل	(۱۴,۷۴۴,۱۰۲)	(۷,۵۱۱,۶۵۶)	(۶,۷۲۶,۵۹۴)	(۶,۱۵۶,۷۳۴)	(۴,۹۹۲,۱۵۶)
بازپرداخت صکوک اجاره				(۲,۱۰۰,۰۰۰)	
هزینه مالی طی دوره	۲,۷۳۱,۵۱۱	۲,۵۸۶,۷۹۷	۲,۴۰۹,۹۶۸	۲,۲۸۵,۴۶۰	۲,۰۰۶,۷۶۷
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۲,۷۳۱,۵۱۱)	(۲,۵۸۶,۷۹۷)	(۲,۴۰۹,۹۶۸)	(۲,۲۸۵,۴۶۰)	(۲,۰۰۶,۷۶۷)
مانده پایان دوره	۳۲,۷۶۲,۵۹۳	۱۹,۷۸۴,۱۰۰	۱۷,۵۹۰,۶۷۰	۱۳,۸۶۷,۰۹۹	۱۳,۴۰۸,۱۰۷
حصة جاری	۷,۵۱۱,۶۵۶	۶,۷۲۶,۵۹۴	۶,۱۵۶,۷۳۴	۴,۹۹۲,۱۵۶	۴,۹۹۱,۰۰۰
حصة بلند مدت	۱۵,۲۵۰,۹۳۷	۱۳,۰۵۷,۵۰۶	۱۱,۴۳۳,۹۳۵	۸,۸۷۴,۹۴۳	۸,۴۴۷,۱۰۷

هزینه تأمین مالی شرکت به طور متوسط و نسبت به جمع مانده پایان دوره و دریافتی پس از کسر بازپرداخت طی دوره در نظر گرفته شده است.

جدول مربوط به تسهیلات در صورت انتشار اوراق به شرح جدول زیر پیش‌بینی شده است:

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
مانده اول دوره	۳۲,۹۷۳,۵۳۱	۲۱,۸۸۹,۴۸۹	۱۸,۳۲۶,۰۱۸	۱۵,۷۵۵,۲۳۲	۱۱,۸۰۰,۹۶۱
دریافتی طی دوره	۳,۶۶۰,۰۶۰	۳,۶۶۰,۰۶۰	۳,۶۶۰,۰۶۰	۳,۶۶۰,۰۶۰	۳,۶۶۰,۰۶۰
بازپرداخت اصل	(۱۴,۷۴۴,۱۰۲)	(۷,۲۲۳,۵۳۱)	(۶,۲۳۰,۸۴۶)	(۵,۵۱۴,۳۳۱)	(۳,۸۹۴,۳۱۷)
هزینه مالی طی دوره	۲,۶۲۶,۲۳۹	۲,۳۰۹,۰۷۸	۲,۰۷۹,۶۹۱	۱,۹۱۸,۳۳۳	۱,۶۶۵,۶۰۵
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۲,۶۲۶,۲۳۹)	(۲,۳۰۹,۰۷۸)	(۲,۰۷۹,۶۹۱)	(۱,۹۱۸,۳۳۳)	(۱,۶۶۵,۶۰۵)
مانده پایان دوره	۲۱,۸۸۹,۴۸۹	۱۸,۳۲۶,۰۱۸	۱۵,۷۵۵,۲۳۲	۱۱,۸۰۰,۹۶۱	۱۱,۵۶۶,۷۰۴
حصة جاری	۷,۲۲۳,۵۳۱	۶,۲۳۰,۸۴۶	۵,۵۱۴,۳۳۱	۳,۸۹۴,۳۱۷	۴,۲۷۹,۶۸۰
حصة بلند مدت	۱۴,۶۶۵,۹۵۸	۱۲,۰۹۵,۱۷۲	۱۰,۲۴۰,۹۰۱	۷,۹۰۶,۶۴۴	۷,۲۸۷,۰۲۳
اوراق منفعت بلند مدت	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰		
اوراق منفعت جاری				۱,۰۰۰,۰۰۰	

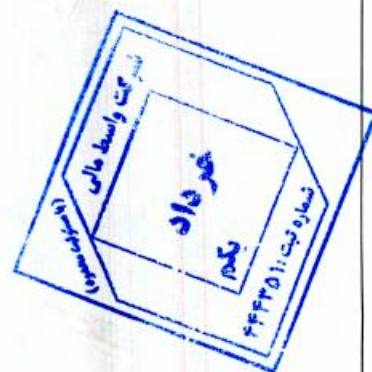


❖ مفروضات پیش‌بینی ترازنامه

- در برآورد حساب‌ها و اسناد دریافتنی تجاری از صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶ استفاده شده‌است، پیش‌بینی‌های مربوط به این حساب بر اساس روند پیشین و با در نظر گرفتن ماهیت آن در هر سال ۱۰ درصد از فروش در نظر گرفته شده‌است. این روند پیش‌بینی، برای هر دو حالت انتشار و عدم انتشار یکسان در نظر گرفته شده‌است.
- در برآورد سایر حساب‌ها و اسناد دریافتنی از صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶ استفاده شده‌است پیش‌بینی‌های مربوط به این حساب بر اساس روند پیشین و با در نظر گرفتن ماهیت آن در سال ۱۳۹۷ به میزان ۶۰ درصد نسبت به سال مالی قبل در نظر گرفته شده‌است. و در سال‌های بعد، برای هر دو حالت انتشار و عدم انتشار یکسان در نظر گرفته شده‌است.
- در برآورد حساب طلب از اشخاص وابسته و شرکت‌های گروه از صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶ استفاده شده‌است، پیش‌بینی‌های مربوط به این حساب بر اساس روند پیشین و با در نظر گرفتن ماهیت آن در هر سال ۴ درصد از فروش در نظر گرفته شده‌است. این روند پیش‌بینی، برای هر دو حالت انتشار و عدم انتشار یکسان در نظر گرفته شده‌است.
- در برآورد حساب موجودی از صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶ استفاده شده‌است، در پیش‌بینی‌های مربوط به این حساب رشد ۱۰ درصدی نسبت به سال قبل در سال‌های موردبررسی در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار در نظر گرفته شده‌است.
- در برآورد حساب پیش‌پرداخت‌ها و سپرده‌ها از صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶ استفاده شده و رشد ۱۰ درصدی در این حساب برای سال‌های موردبررسی در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار در نظر گرفته شده‌است.
- برای حساب سرمقیه گذاری بلند مدت نرخ رشد ۱۰ درصدی در نظر گرفته شده است این روند پیش‌بینی برای هر دو حالت انتشار و عدم انتشار یکسان در نظر گرفته شده‌است.
- در برآورد حساب‌ها و اسناد پرداختنی تجاری و سایر حساب‌ها و اسناد پرداختنی از صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶ استفاده شده‌است، پیش‌بینی‌های مربوط به این حساب‌ها بر اساس روند پیشین و با در نظر گرفتن ماهیت این حساب‌ها از نرخ رشد منفی ۵ درصد برای سال ۱۳۹۷ استفاده شده و برای سال ۱۳۹۸ نرخ رشد منفی ۸ درصد و برای سال ۱۳۹۹ نرخ رشد منفی ۱۰ درصد و مابقی سال‌ها نرخ رشد منفی ۱۲ درصد استفاده شده است این روند پیش‌بینی برای هر دو حالت انتشار و عدم انتشار یکسان در نظر گرفته شده‌است.
- در برآورد حساب بدهی به اشخاص وابسته و شرکت‌های گروه از صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶ استفاده شده‌است، در پیش‌بینی‌های مربوط به این حساب‌ها از نرخ رشد منفی ۵ درصد برای سال ۱۳۹۷ استفاده شده و برای سال ۱۳۹۸ نرخ رشد منفی ۸ درصد و برای سال ۱۳۹۹ نرخ رشد منفی ۱۰ درصد و برای مابقی سال‌ها نیز نرخ رشد منفی سالانه ۱۲ درصد در نظر گرفته شده است این روند پیش‌بینی برای هر دو حالت انتشار و عدم انتشار یکسان در نظر گرفته شده‌است.
- در برآورد حساب پیش‌دریافت‌ها از صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶ استفاده شده است. در پیش‌بینی‌های مربوط به این حساب‌ها از نرخ رشد منفی ۵ درصد برای سال ۱۳۹۷ استفاده شده و برای سال ۱۳۹۸ نرخ رشد منفی ۸ درصد و برای سال ۱۳۹۹ نرخ رشد منفی ۱۰ درصد و برای مابقی سال‌ها نیز نرخ رشد منفی سالانه ۱۲ درصد در نظر گرفته شده است این روند پیش‌بینی برای هر دو حالت انتشار و عدم انتشار یکسان در نظر گرفته شده‌است.
- حسابهای پرداختنی بلندمدت بر اساس ارقام واقعی سال ۱۳۹۶ و رشد آن در سال ۱۳۹۷ با نرخ ۶۰ درصد در نظر گرفته شده است و در سال‌های آتی رقم آن ثابت در نظر گرفته شده است در سال پایانی انتشار این حساب با نرخ منفی ۱۰ درصد برآورد شده است.
- برای ذخیره مزایای کارکنان، با توجه به وضعیت اقتصادی موجود، ۱۵ درصد رشد در هر دو حالت انتشار و عدم انتشار در نظر گرفته شده‌است.
- محاسبه مالیات با در نظر گرفتن درآمدهای معاف از مالیات از نرخ ۲۵ درصد استفاده شده‌است.



- به منظور رعایت ماده ۹۰ قانون اصلاح قانون تجارت و با در نظر گرفتن روند پیشین، نسبت سود تقسیمی معادل ۱۰ درصد در نظر گرفته شده است.
- اندوخته قانونی بر اساس ماده ۲۳۸ قانون اصلاح قسمتی از قانون تجارت معادل یک بیستم سود خالص شرکت تا سقف قانونی (۱۰ درصد سرمایه) در نظر گرفته شده است.



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

ب- مفروضات مربوط به انتشار اوراق منفعت

میلیون ریال

دوره ۳ ماهه	جریان درآمدی	سود ناشی از سپرده گذاری منافع	مانده تجمعی با احتساب سود سرمایه گذاری	کارمزد بهره برداری و وصول منافع	سود معین
۱۳۹۸/۰۲/۲۳	۳۸۳,۶۶۶		۳۸۳,۶۶۶	(۲۷۱,۹۳۳)	(۳۹,۴۵۲)
۱۳۹۸/۰۵/۲۳	۳۸۳,۶۶۶		۳۸۳,۶۶۶	(۲۷۱,۹۳۳)	(۴۰,۷۶۷)
۱۳۹۸/۰۸/۲۳	۱۷۰,۰۲۸		۱۷۰,۰۲۸	(۱۲۰,۵۱۱)	(۴۰,۳۲۹)
۱۳۹۸/۱۱/۲۳	۱۷۰,۰۲۸	۷۸,۰۰۰	۲۴۸,۰۲۷	(۱۲۰,۵۱۱)	(۳۹,۴۵۲)
۱۳۹۹/۰۲/۲۳	۴۲۸,۳۴۴		۴۲۸,۳۴۴	(۳۰۳,۵۹۹)	(۳۹,۴۵۲)
۱۳۹۹/۰۵/۲۳	۴۲۸,۳۴۴		۴۲۸,۳۴۴	(۳۰۳,۵۹۹)	(۴۰,۷۶۷)
۱۳۹۹/۰۸/۲۳	۱۸۹,۲۲۹		۱۸۹,۲۲۹	(۱۳۴,۱۲۱)	(۴۰,۳۲۹)
۱۳۹۹/۱۱/۲۳	۱۸۹,۲۲۹	۷۶,۳۸۶	۲۶۵,۶۱۵	(۱۳۴,۱۲۱)	(۳۹,۴۵۲)
۱۴۰۰/۰۲/۲۳	۴۷۸,۲۴۶		۴۷۸,۲۴۶	(۳۳۸,۹۶۹)	(۳۹,۷۸۱)
۱۴۰۰/۰۵/۲۳	۴۷۸,۲۴۶		۴۷۸,۲۴۶	(۳۳۸,۹۶۹)	(۴۰,۶۵۶)
۱۴۰۰/۰۸/۲۳	۲۱۰,۶۱۴		۲۱۰,۶۱۴	(۱۴۹,۲۷۸)	(۴۰,۲۱۹)
۱۴۰۰/۱۱/۲۳	۲۱۰,۶۱۴	۵۰,۸۱۸	۲۶۱,۴۳۲	(۱۴۹,۲۷۸)	(۳۹,۳۴۴)
۱۴۰۱/۰۲/۲۳	۵۳۳,۹۸۷		۵۳۳,۹۸۷	(۳۷۸,۴۷۷)	(۳۹,۴۵۲)
۱۴۰۱/۰۵/۲۳	۵۳۳,۹۸۷		۵۳۳,۹۸۷	(۳۷۸,۴۷۷)	(۴۰,۷۶۷)
۱۴۰۱/۰۸/۲۳	۱۸۷,۲۸۵		۱۸۷,۲۸۵	(۱۳۲,۷۴۳)	(۴۰,۳۲۹)
۱۴۰۱/۱۱/۲۳	۱۸۷,۲۸۵		۱۸۷,۲۸۵	(۱۳۲,۷۴۳)	(۱۰,۳۹,۴۵۲)
جمع	۵,۱۶۲,۷۹۸	۲۰۵,۲۰۳	۵,۳۶۸,۰۰۲	(۳,۶۵۹,۳۶۲)	(۱,۶۴۰,۰۰۰)



مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت شرکت واسط مالی خرداد یکم (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 شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۲/۰۷/۲۹ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۴۴۳۳۵۱ و شناسه ملی ۱۴۰۰۳۶۹۰۹۶۱، 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 ۱۳۹۲/۰۸/۰۷ با شماره ۱۱۱۸۹، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

ترکیب شرکای شرکت شرکت واسط مالی خرداد یکم (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		۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰	۹۹٪
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام		۱۰۱۰۳۸۰۰۰۵۶	۱٪
جمع				۱۰۰

حسابرس / بازرس شرکت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)

براساس مصوبه شرکاء، مورخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۷، مؤسسه حسابرسی دس و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.



عوامل ریسک

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق منفعت 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 منفعت 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

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

۱- ریسک‌های مرتبط با شیوه تأمین مالی

✓ عدم فروش اوراق منفعت

ریسک‌های مرتبط با شیوه تأمین مالی تا حد امکان از طریق فرآیند انتشار و قراردادهای میان ارکان (شامل بانی، نهاد رابط، ضامن، حسابرس، عامل فروش، عامل پرداخت، بازارگردان و متعهد پذیرهنویس) پوشش داده شده است.

۲- ریسک‌های مرتبط با کسب‌وکار و صنعت

✓ تغییرات قیمتی تجهیزات و هواپیما

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 پشرفت‌های قابل‌ملاحظه‌ای در زمینه راه‌اندازی و تجهیز آشیانه تعمیرات هواپیما داشته که قریب به ۵ 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 لوازم‌یدکی هواپیما دارد.

✓ تغییرات قیمت سوخت

تغییرات قیمت سوخت که ناشی از تغییرات قیمت جهانی نفت و سیاست‌گذاری داخل کشور می‌باشد مستقیماً مرتبط با بهای تمام‌شده‌ی خدمات در این صنعت می‌باشد که رابطه‌ی معکوسی بر سودآوری شرکت دارد بنابراین با افزایش (کاهش) نرخ سوخت و افزایش (کاهش) هزینه‌ها سود شرکت کاهش (افزایش) می‌یابد.

✓ تغییرات نرخ بلیط

تغییرات نرخ بلیط‌ها می‌تواند تأثیر مستقیم بر درآمد شرکت گذاشته و سبب تغییرات مثبت و یا منفی آن گردد. در سال اخیر با توجه به آزادسازی این نرخ و رقابتی شدن آن می‌توان درآمد بهتری را برای شرکت ماهان در سال‌های آتی پیش‌بینی نمود.

✓ تغییرات نرخ ارز

در خصوص تغییرات نرخ ارز، وضعیت سیاسی کشور در عرصه بین‌المللی و حضور آن در مسیرهای بین‌المللی بر سودآوری شرکت تأثیرگذار خواهد بود.

۳- وضعیت رقابتی صنعت

با توجه به ناوگان این شرکت و در اختیار داشتن هواپیمای به نسبت مدرن‌تر از سایر رقبای داخلی، ریسک بااهمیتی متوجه شرکت نمی‌باشد، لیکن در رقابت با شرکت‌های خارجی، عوامل تحریم و قیمت تمام‌شده پرواز جهت محاسبه نرخ بلیط



از عوامل مؤثر به شمار می‌آید که بر جایگاه شرکت در مقایسه با رقبای خارجی تأثیر فراوانی خواهد داشت.

۴- ریسک‌های مرتبط با وضعیت اعتباری شرکت

شرکت هواپیمایی ماهان در چند سال گذشته رشد قابل ملاحظه‌ای در زمینه توسعه ناوگان و افزایش تعداد مسافری داشته است و با توجه به طرح‌های توسعه‌ای شرکت می‌توان آینده درآمدی درخشانی را برای این بنگاه پیش‌بینی نمود. این شرکت تاکنون از منابع متعددی نسبت به تأمین مالی اقدام نموده است که پدیده سررسید شده‌ی بااهمیتی نداشته است.

۵- ریسک مرتبط با امنیت

همواره خطراتی وجود دارند که منجر به حوادث می‌شود که صنعت هواپیمایی مستثنا از این خطرات نیست البته امروزه با پیشرفت سیستم‌های ناوگان هوایی و فرودگاهی این ریسک بسیار کاهش یافته و امنیت بیشتری برای مسافران فراهم آورده است.

۶- سایر ریسک‌ها

از دیگر ریسک‌هایی که ممکن است عملیات شرکت را تحت تأثیر خود قرار دهد می‌توان به تحریم‌های هوایی علیه شرکت، افزایش تأخیرها و عدم رضایت مشتریان، باز شدن مرزها و جذب توریست، عمر ناوگان شرکت، حضور هواپیمایی‌های جهانی در کشور بیش از پیش و ... اشاره نمود.

ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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

ریسک عدم فروش منافع دارایی به نهاد واسطه

جهت پوشش این ریسک شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) طی قرارداد مورخ متعهد به انتقال منافع آتی حاصل از حق استفاده از خدمات، با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسطه مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسطه مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) شده است.

ریسک اعتباری

جهت پوشش این ریسک، بانک تجارت (سهامی عام) طی قرارداد ضمانت، پرداخت اقسام زیر را تضمین نموده است:

- مبالغ اوراق منفعت در مواعید مقرر،
- رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن منافع مورد معامله.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق منفعت موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



ارکان انتشار اوراق منفعت

ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق منفعت، بانک تجارت (سهامی عام) به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:

(۱) عواید ناشی از منافع ارائه خدمات موضوع قرارداد صلح منافع به مبلغ ۱۶۴۰٫۰۰۰ میلیون ریال بابت موضوع قرارداد صلح منافع به شرح زیر که بین **بانکی و ناشر** منعقد گردیده است و **بانکی** طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به **ناشر** را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح جدول زیر تعهد نموده است:

خطوط هوایی	شماره قرارداد	نام شرکت طرف قرارداد	تاریخ قرارداد	دوره مبنای تنزیل منافع
تهران - کیش - تهران	۰۰۶/۳۹۲۹ ص	شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی سفرهای کیش	۱۳۹۶/۰۷/۰۱ الی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دی ۱۳۹۷ الی شهریور ۱۴۰۱
تهران - مشهد - تهران	۰۰۶/۳۹۵۱ ص	شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی مهدالبراق تهران	۱۳۹۶/۰۷/۰۱ الی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دی ۱۳۹۷ الی شهریور ۱۴۰۱
تهران - کیش - تهران	الحاقیه ۰۰۶/۴۵۱۷ ص	شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی سفرهای کیش	۱۴۰۱/۰۷/۰۱ الی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	مهر ۱۴۰۱ الی دی ۱۴۰۱
تهران - مشهد - تهران	الحاقیه ۰۰۶/۴۵۱۶ ص	شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی مهدالبراق تهران	۱۴۰۱/۰۷/۰۱ الی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	مهر ۱۴۰۱ الی دی ۱۴۰۱

اقساط	مواعد پرداخت منافع	منافع پرداختی (میلیون ریال)
۱	۱۳۹۸/۰۱/۲۹	۳۹٫۰۱۴
۲	۱۳۹۸/۰۴/۲۹	۴۰٫۷۶۷
۳	۱۳۹۸/۰۷/۲۹	۴۰٫۷۶۷
۴	۱۳۹۸/۱۰/۲۹	۳۹٫۴۵۲
۵	۱۳۹۹/۰۱/۲۹	۳۹٫۰۱۴
۶	۱۳۹۹/۰۴/۲۹	۴۰٫۷۶۷
۷	۱۳۹۹/۰۷/۲۹	۴۰٫۷۶۷
۸	۱۳۹۹/۱۰/۲۹	۳۹٫۴۵۲
۹	۱۴۰۰/۰۱/۲۹	۳۹٫۳۴۴
۱۰	۱۴۰۰/۰۴/۲۹	۴۰٫۶۵۶
۱۱	۱۴۰۰/۰۷/۲۹	۴۰٫۶۵۶
۱۲	۱۴۰۰/۱۰/۲۹	۳۹٫۳۴۴
۱۳	۱۴۰۱/۰۱/۲۹	۳۹٫۰۱۴
۱۴	۱۴۰۱/۰۴/۲۹	۴۰٫۷۶۷
۱۵	۱۴۰۱/۰۷/۲۹	۴۰٫۷۶۷
۱۶	۱۴۰۱/۱۰/۲۹	۱۰۳۹٫۴۵۲
جمع		۱،۶۴۰،۰۰۰



(۱) پرداخت مابه‌التفاوت سود قطعی و علی‌الحساب اوراق (در صورت وجود) براساس محاسبات امین اوراق منفعت که توسط سازمان تعیین شده است.

(۲) رد مال الصلح و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن منافع حق استفاده از خدمات موضوع ماده ۲ قرارداد صلح منافع، به شرح مذکور در بند ۳ ماده ۴ قرارداد یادشده یا وجود محدودیت یا منع قانونی، قراردادی یا قضایی برای انتقال، تصرف و استفاده خدمات موضوع ماده ۲ قرارداد صلح منافع، به شرح مذکور در بند ۴ ماده ۴ قرارداد یادشده.
در صورتی که همزمان دو یا چند شخصیت حقوقی عهده‌دار وظایف ضامن می‌باشند، وظایف و تعهدات هر یک به تفکیک مشخص گردد.

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

(۲) در اجرای این قرارداد، **ضامن** پرداخت مبالغ اوراق منفعت را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می‌نماید.
(۳) در صورت اعلام ناشر به ضامن مبنی بر عدم واریز مبالغ اوراق منفعت توسط بانی (ضامن موظف است حداکثر تا چهار روز پیش از سررسید مواعد، مبالغ مزبور را به ناشر پرداخت نماید.

(۴) 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.
تبصره: در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط و یا عدم انجام تعهدات موضوع قرارداد ضمانت توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۳۴ درصد نسبت به مبلغ در تعهد پرداخت نشده به دارندگان اوراق، در ازای هر روز تأخیر به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه به عنوان عامل پرداخت جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۴۵,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۰ به ثبت رسیده است.



وضعیت مالی ضامن

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

ترازنامه

میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
موجودی نقد	۵۸,۲۷۴,۹۸۲	۳۹,۵۰۴,۳۲۳	۳۸,۱۷۶,۶۴۴	بدهی به بانک مرکزی و صندوق توسعه ملی	۱۰۵,۵۸۲,۵۸۷	۶۳,۵۴۸,۸۲۶	۴۳,۸۳۲,۴۹۳
مطالبات از بانک‌های مرکزی	۱۳۰,۰۷۸,۴۹۶	۱۱۶,۸۰۳,۹۸۰	۸۷,۴۴۵,۰۷۱	بدهی به بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری	۲۸,۴۹۵,۱۶۱	۱۵,۵۳۷,۹۱۰	۳۳,۸۱۲,۳۱۸
مطالبات از بانک‌ها و سایر موسسات اعتباری	۹,۴۶۵,۵۴۸	۹,۹۵۲,۲۹۴	۲۱,۶۲۹,۷۴۳	سپرده‌های دیداری و مشابه	۱۳۲,۸۳۶,۸۷۷	۱۰۹,۹۹۱,۴۲۰	۱۲۵,۷۳۷,۰۸۴
مطالبات از دولت	۳۳۶,۷۸۷,۸۳۹	۲۸۱,۶۰۲,۳۲۷	۱۷۵,۸۹۹,۵۹۹	سپرده‌های پس‌انداز و مشابه	۵۱,۶۴۱,۹۵۶	۴۰,۵۳۶,۵۱۱	۳۷,۵۸۵,۵۸۰
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص دولتی به غیر از بانک‌ها	۷۹۵,۹۰۴	۹۴۰,۶۴۷	۸۷۱,۱۴۸	سپرده‌های سرمایه‌گذاری مدت‌دار	۸۸۸,۸۰۵,۶۷۶	۷۶۹,۱۷۶,۷۳۱	۶۱۱,۸۵۰,۵۴۸
تسهیلات اعطایی و مطالبات از اشخاص غیردولتی به غیر از بانک‌ها	۵۵۴,۲۸۸,۶۷۸	۴۸۲,۲۳۶,۲۷۹	۴۵۲,۳۲۲,۷۵۰	سایر سپرده‌ها	۴۳,۷۴۴,۲۸۷	۳۷,۴۲۰,۹۵۶	۳۹,۲۵۰,۲۰۹
سرمایه‌گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار	۴۰,۹۹۸,۸۴۵	۳۶,۸۵۳,۱۶۸	۳۹,۶۴۸,۱۵۸	مالیات پرداختنی	-	-	۹۰۲,۳۱۳
سایر حساب‌ها و تسهیلات دریافتی	۱۰۷,۹۰۴,۳۷۲	۱۰۷,۷۰۴,۶۹۹	۹۰,۲۷۶,۲۰۰	سود سهام پرداختنی	۳۶۵,۵۸۱	۵۵۴,۰۳۵	۶۰۰,۹۵۴
سرمایه‌گذاری در ملکی	-	-	-	ذخایر	۲۲,۲۶۴,۸۹۱	۱۲,۲۷۸,۰۴۴	۷۰,۵۱۰,۰۰۸
دارایی‌های نامشهود	۹۸۳,۱۷۱	۸۲۹,۱۴۷	۸۳۱,۸۰۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۷,۵۲۲,۰۰۹	۱۵,۶۵۱,۵۴۷	۱۲,۸۷۷,۹۲۰
دارایی‌های ثابت مشهود	۶۱,۹۲۵,۹۵۶	۶۲,۳۱۵,۵۳۳	۶۳,۶۱۷,۲۲۱	بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	-	-	-
دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	-	-	-	سایر بدهی‌ها	۱۱۷,۲۳۲,۳۶۶	۹۳,۴۸۷,۳۲۲	۸۳,۶۰۶,۵۹۸
سایر دارایی‌ها	۸۹,۲۹۹,۹۲۹	۶۳,۸۵۴,۲۷۱	۶۹,۵۱۸,۵۲۱	جمع بدهی‌ها	۱,۴۰۸,۴۹۱,۳۹۱	۱,۱۵۸,۱۸۳,۳۰۲	۹۸۷,۱۰۷,۰۲۵
				حقوق صاحبان سهام			
				سرمایه	۴۵,۷۰۰,۰۰۰	۴۵,۷۰۰,۰۰۰	۴۵,۷۰۰,۰۰۰
				افزایش (کاهش) سرمایه در جریان	-	-	-
				صرف (کسر) سهام	-	-	-
				سهام خزانه	-	-	-
				اندوخته قانونی	۷۰,۸۹,۱۰۲	۷۰,۸۹,۱۰۲	۷۰,۸۹,۱۰۱
				سایر اندوخته‌ها	۴,۷۲۴,۰۴۴	۴,۷۲۴,۰۴۴	۴,۷۲۴,۰۴۴
				مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	-	-	-
				مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	-	-	-



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
			۴,۷۵۲,۵۱۸	تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل به واحد پول گزارشگری			۳,۰۰۴,۹۳۹
			-	انداخته تسعیر ارز دارایی ها و بدهی های شرکت های دولتی			-
			(۷۹,۹۵۰,۳۳۵)	سود (زیان) انباشته			(۷,۳۸۸,۲۶۲)
			(۱۷,۶۸۴,۶۷۱)	جمع حقوق صاحبان سهام			۵۳,۱۲۹,۸۳۲
جمع دارایی ها	۱,۳۹۰,۸۰۶,۷۲۰	۱,۲۰۲,۵۹۵,۶۶۸	۱,۳۹۰,۸۰۶,۷۲۰	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱,۳۹۰,۸۰۶,۷۲۰	۱,۲۰۲,۵۹۵,۶۶۸	۱,۰۴۰,۳۳۶,۸۵۷

صورت سود و زیان

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
سود و وجه التزام تسهیلات اعطایی	۱۱۵,۶۱۳,۱۹۶	۱۴۶,۶۱۱,۶۳۰	۱۰۸,۷۴۴,۵۷۵
سود (زیان) حاصل از سرمایه گذاری ها و سپرده گذاری ها	۹,۲۷۵,۵۷۹	۱۳,۱۲۶,۹۴۳	۲۲,۷۶۸,۷۸۳
جمع درآمدهای مشاع	۱۲۴,۸۸۸,۷۷۵	۱۵۹,۷۳۸,۵۷۳	۱۳۱,۵۱۳,۳۵۸
سود علی الحساب تغییرده های سرمایه گذاری	(۱۵۳,۵۸۳,۴۸۵)	(۱۳۱,۳۸۶,۱۱۱)	(۱۱۷,۲۳۳,۶۷۵)
سهم سود سپرده گذاران	(۱۵۳,۵۸۳,۴۸۵)	(۱۳۱,۳۸۶,۱۱۱)	(۱۱۷,۲۳۳,۶۷۵)
سهم بانک از درآمدهای مشاع	(۲۸,۶۹۴,۷۱۰)	۲۸,۳۵۲,۴۶۲	۱۴,۲۳۹,۶۸۳
سود و وجه التزام فعالیت های غیر مشاع	۸۰,۸۸,۱۳۶	۷,۹۶۸,۰۱۷	۷,۶۵۸,۰۲۷
درآمد کارمزد	۷,۷۴۴,۸۷۷	۶,۶۷۴,۲۵۳	۷,۲۹۴,۷۴۴
نتیجه مبادلات ارزی	۱۲,۶۱۳,۱۵۸	۲,۳۱۲,۰۸۶	۲,۱۳۲,۲۲۸
سایر درآمدها	۲,۴۸۰,۹۹۰	۲,۴۷۸,۶۶۸	۵۸۰,۲۵۲۱
جمع درآمدهای غیر مشاع	۳۰,۹۲۷,۱۶۱	۱۹,۴۳۳,۰۲۴	۲۲,۸۸۷,۵۲۰
جمع درآمدها	۲,۲۳۲,۴۵۱	۴۷,۷۸۵,۴۸۶	۳۷,۱۲۷,۲۰۳
هزینه ها			
هزینه های کارکنان	(۲۵,۵۴۳,۶۸۹)	(۲۱,۱۵۶,۱۴۴)	(۲۰,۱۲۰,۴۸۳)
سایر هزینه های اجرایی	(۱۰,۲۴۶,۵۷۸)	(۱۰,۳۲۸,۹۹۸)	(۷,۵۹۸,۷۲۵)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	(۱۶,۹۱۶,۴۱۷)	(۱۵,۵۹۹,۲۰۷)	(۶,۸۱۲,۳۳۵)
هزینه های مالی	(۹,۹۶۳,۰۲۸)	(۶,۳۱۰,۲۴۱)	(۶,۸۸۷,۷۱۸)
هزینه کارمزد	(۳,۳۱۳,۶۰۷)	(۱,۸۶۲,۵۴۶)	(۲,۳۸۴,۶۰۸)
جمع هزینه ها	(۶۵,۹۸۳,۳۱۹)	(۵۵,۲۵۷,۱۳۶)	(۴۳,۸۰۳,۷۶۹)
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	(۶۳,۷۵۰,۸۶۸)	(۷,۴۷۱,۶۵۰)	(۶,۶۷۶,۵۶۶)
مالیات بر درآمد	-	-	-
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	(۶۳,۷۵۰,۸۶۸)	(۷,۴۷۱,۶۵۰)	(۶,۶۷۶,۵۶۶)
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	-	-	-
سود (زیان) خالص	(۶۳,۷۵۰,۸۶۸)	(۷,۴۷۱,۶۵۰)	(۶,۶۷۶,۵۶۶)
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره	(۱۰,۴۰۶,۴۷۴)	۳,۱۲۶,۸۷۰	۵۶۱,۶۹۱
تعدیلات سنواتی	(۵,۷۹۲,۹۹۳)	(۱۱,۸۵۴,۶۸۷)	(۸۱۶,۳۸۷)



بیانیه ثبت اوراق منفعت شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل شده	(۱۶,۱۹۹,۴۶۷)	(۸,۷۲۷,۸۱۷)	(۲۵۴,۶۹۶)
سود سهام مصوب	-	-	(۴۵۷,۰۰۰)
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته	(۱۶,۱۹۹,۴۶۷)	(۸,۷۲۷,۸۱۷)	(۷۱۱,۶۹۶)
سود قابل تخصیص	(۷۹,۹۵۰,۳۳۵)	(۱۶,۱۹۹,۴۶۷)	(۷,۳۸۸,۲۶۲)
سود (زیان) انباشته پایان دوره	(۷۹,۹۵۰,۳۳۵)	(۱۶,۱۹۹,۴۶۷)	(۷,۳۸۸,۲۶۲)
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	(۱,۳۹۵)	(۱۶۳)	(۱۴۶)

صورت جریان وجه نقد

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی - عادی	۱۰۰,۴۶,۷۷۹	۲,۶۶۵,۶۶۶	۲۷,۵۵۷,۴۷۲
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۱۰۰,۴۶,۷۷۹	۲,۶۶۵,۶۶۶	۲۷,۵۵۷,۴۷۲
سود سهام پرداختی	(۱۸۸,۴۵۴)	(۴۶,۹۱۹)	(۳,۶۸۴,۱۷۴)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۱۸۸,۴۵۴)	(۴۶,۹۱۹)	(۳,۶۸۴,۱۷۴)
مالیات بر درآمد	-	-	(۵۰,۳۸۸,۰۰۴)
مالیات بر درآمد پرداختی	-	-	۵,۲۵۹,۸۷۴
وجه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۱۵۷,۵۲۵	۷۸۸,۷۳۴	-
وجه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نگه‌داری شده برای فروش	-	-	-
وجه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۲,۱۹۰,۲۶۶)	(۱,۷۳۹,۳۹۷)	(۸۴۴,۲۴۴)
وجه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود	۹,۷۴۴	۵۴,۸۲۸	۴۱,۲۴۳
وجه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	(۱۰۶,۸۷۳)	(۶۹,۷۱۹)	-
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۲,۱۲۹,۸۷۰)	(۹۶۵,۵۵۴)	۴,۴۵۶,۷۷۳
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	۷,۷۲۸,۴۵۵	۱,۶۵۳,۱۹۳	۲۳,۲۹۱,۲۶۷
فعالیت‌های تأمین مالی	-	-	-
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	-	-	-
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۷,۷۲۸,۴۵۵	۱,۶۵۳,۱۹۳	۲۳,۲۹۱,۲۶۷
موجودی نقد در ابتدای دوره	۳۶,۶۱۸,۲۲۰	۳۴,۰۸۵,۷۹۲	۸,۴۳۷,۶۵۹
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۶,۸۲۴,۰۲۳	۸۷۹,۲۳۵	۲,۳۵۶,۸۶۶
موجودی نقد در پایان دوره	۵۱,۱۷۰,۶۹۸	۳۶,۶۱۸,۲۲۰	۳۴,۰۸۵,۷۹۲
مبادلات غیرنقدی	۱,۹۴۲,۴۸۶	۱,۸۴۹,۳۷۷	۱,۸۷۱,۱۲۱



بانی

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق منفعت، شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) به عنوان بانی، مسئولیت‌هایی به شرح قرارداد مربوطه بر عهده گرفته است:

(۱) صلح منافع مالی آتی حاصل از استفاده از خدمات، با اوصاف معین در دوره زمانی ۴ ساله و قیمت مشخص به شرح زیر توسط بانی به ناشر می‌باشد:

خطوط هوایی	شماره قرارداد	نام شرکت طرف قرارداد	تاریخ قرارداد	دوره بنای تنزیل منافع
تهران - کیش - تهران	۰۰۶/۳۹۳۹ ص	شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی سفرهای کیش	۱۳۹۶/۰۷/۰۱ الی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دی ۱۳۹۷ الی شهریور ۱۴۰۱
تهران - مشهد - تهران	۰۰۶/۳۹۵۱ ص	شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی مهدالبراق تهران	۱۳۹۶/۰۷/۰۱ الی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	دی ۱۳۹۷ الی شهریور ۱۴۰۱
تهران - کیش - تهران	الحاقیه ۰۰۶/۴۵۱۷ ص	شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی سفرهای کیش	۱۴۰۱/۰۷/۰۱ الی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	مهر ۱۴۰۱ الی دی ۱۴۰۱
تهران - مشهد - تهران	الحاقیه ۰۰۶/۴۵۱۶ ص	شرکت خدمات مسافرت هوایی جهانگردی مهدالبراق تهران	۱۴۰۱/۰۷/۰۱ الی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	مهر ۱۴۰۱ الی دی ۱۴۰۱

(۲) واریز مبالغ اوراق منفعت ۱۶۴۰۰۰۰ میلیون ریال و سایر پرداخت‌های مرتبط که بانی واریز آن به حساب ناشر را تا هفت روز قبل از مواعید مقرر تعهد نموده است.

(۳) پرداخت مابه‌التفاوت سود قطعی و علی‌الحساب اوراق (در صورت وجود) براساس محاسبات امین اوراق منفعت که توسط سازمان تعیین شده است.

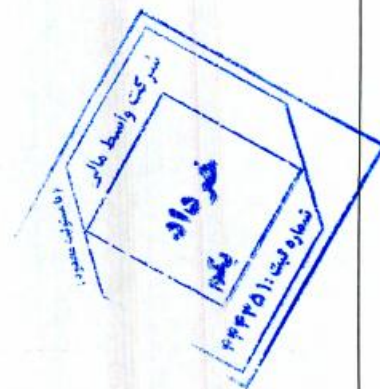
برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات بانی عبارتند از:

- (۱) انجام کلیه تشریفات لازم جهت تنظیم سند رسمی صلح به منظور انجام موضوع قرارداد مندرج در ماده ۲.
- (۲) پرداخت کلیه هزینه‌های لازم جهت انجام موضوع این قرارداد و اخذ مجوزهای مربوطه به عهده بانی می‌باشد.
- (۳) ضمانت درک منافع حق استفاده از خدمات موضوع ماده ۲ قرارداد از تاریخ انعقاد این قرارداد به عهده بانی می‌باشد و در صورت مستحق‌الغیر درآمدن موارد فوق، وی مکلف است مال‌الصلح را به طور کامل به ناشر بازگرداند. همچنین تا زمانی که مال‌الصلح به طور کامل به ناشر عودت نشده، بانی باید کلیه غرامات حاصله را به ناشر بپردازد.
- (۴) چنانچه مشخص شود خدمات موضوع ماده ۲ قرارداد محدودیت یا منع قانونی، قراردادی یا قضایی برای انتقال، تصرف و استفاده دارند، بانی مکلف است مال‌الصلح را به طور کامل به ناشر بازگرداند. همچنین تا زمانی که مال‌الصلح به طور کامل به ناشر عودت نشده، بانی باید کلیه غرامات حاصله را به ناشر بپردازد.
- (۵) بانی باید اقدامات لازم را جهت بهره‌برداری از ارائه خدمات موضوع ماده ۲ قرارداد به عمل آورد.
- (۶) بهره‌برداری از منافع ارائه خدمات موضوع ماده ۲ قرارداد و دریافت عواید ناشی از این منافع و پرداخت آن به ناشر بر عهده بانی است.
- (۷) بانی موظف است منافع متعلق به دارندگان اوراق منفعت را پس از کسر ۷۱ درصد به عنوان کارمزد بهره‌برداری از منافع ارائه خدمات، ظرف مدت هفت روز قبل از مواعید ذکر شده در اعلامیه پذیرهنویسی به ناشر پرداخت کند.



(۸) بانی موظف است کلیه تعهدات خود در رابطه با این قرارداد را با رعایت صرفه و صلاح ناشر و دارندگان اوراق منفعت به انجام برساند. در غیر این صورت، بانی مسئول کلیه خساراتی است که از این طریق به ناشر و دارندگان اوراق وارد می‌شود.

(۹) به منظور جبران خسارات بند ۸ این ماده، بانی یک فقره چک به مبلغ ۱۶۴۰ میلیارد ریال به شماره عهده بانک شعبه همزمان با امضای این قرارداد به ناشر تحویل نماید.



عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری تامین سرمایه نوین به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق منفعت در فرابورس ایران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت در خصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

(۱) **عامل فروش** موظف است اوراق منفعت 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 منفعت عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، **عامل**

فروش باید میزان اوراق منفعت 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 نوین** (سهامی عام)، خریداری خواهد شد.

(۲) **عامل فروش** موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق منفعت در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی مانده به

متعهد پذیرهنویسی را به حسابی که توسط **ناشر** به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

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

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

تبصره (۳): عامل فروش درخصوص بازارگردانی اوراق منفعت قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این

اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچگونه مسئولیتی ندارد.

تبصره (۴): عامل فروش متعهد است در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، نسبت به پرداخت ۴۳٫۸۳۵٫۶۱۶ ریال بابت

هر روز تأخیر، اقدام نماید.

عامل پرداخت

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

متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تامین سرمایه نوین (سهامی عام) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق منفعت موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

تعهدات **متعهد پذیرهنویسی** در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

۱. در صورتی که اوراق بهادار قابل معامله در روز پذیرهنویسی، کمتر از حداقل تعیین شده توسط فرابورس باشد، عرضه انجام نشده و پذیره نویسی به روز دیگری موکول می گردد. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، فرابورس اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای **متعهد پذیرهنویسی** امکان پذیر است. **متعهد پذیرهنویسی** موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق منفعت باقی مانده را در زمان مذکور به قیمت تعیین شده در بازار خریداری نماید.

تبصره ۱: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهد مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال به ازای هر ورقه می باشد. در صورتیکه قیمت تعیین شده در بازار بیش از قیمت فوق باشد، کارمزد نسبت به کل وجوه پرداخت شده توسط **متعهد پذیرهنویسی** مطابق با ماده ۴ توسط بانی به **متعهد پذیرهنویسی** پرداخت می گردد.

۲. **متعهد پذیرهنویسی** موظف است وجوه مربوط به خرید اوراق منفعت موضوع بند ۱ این ماده را در زمان انجام تعهد به حسابی که توسط **ناشر** به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.



تبصره ۲: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، متعهدپذیره نویسی موظف به پرداخت ۰,۰۴۳۸ درصد روزانه نسبت به تعهدات ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی خرداد یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق منفعت موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق منفعت موضوع این قرارداد را به قیمت بازار براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در فرابورس ایران خریداری نموده و تقاضاهای خرید اوراق منفعت موضوع این قرارداد را تا سقف کل اوراق در اختیار به متقاضیان عرضه نماید.

بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۲,۵ (دو و نیم) درصد از کل اوراق تعهد می نماید. تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت ۰,۰۴۳۸ درصد به صورت روزانه نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، بازارگردان می تواند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد (به میزان حاصل ضرب مابه التفاوت نرخ قبلی اوراق موضوع این قرارداد و بالاترین نرخ از میان نرخ های جدید سود سپرده های متناظر بانکی یا نرخ اوراق بهادار مشابه در جمع مبلغ اسمی اوراق موضوع قرارداد) یا افزایش نرخ سود اوراق منفعت موضوع این قرارداد (به میزان مابه التفاوت نرخ قبلی اوراق و بالاترین نرخ از میان نرخ های جدید سود سپرده های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه) را بنماید. بانی متعهد می گردد ظرف مدت ۵ روز از تاریخ درخواست بازارگردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد یا توافق بازارگردان یا افزایش نرخ سود اوراق منفعت اقدام نماید.

سایر نکات با اهمیت

هزینه های انتشار

هزینه های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق منفعت به شرح جدول زیر می باشد:

مبلغ (میلیون ریال)	شرح
۴۰	هزینه های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق امنفعت (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)
-	هزینه جمع آوری و طبقه بندی اطلاعات
-	آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)
-	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، ...)



مشخصات مشاور

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

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه نوین	سهامی عام	تأمین مالی	تهران، بلوار آفریقا، بلوار گل آذین، پلاک ۲۳	۸۴۳۴۱۰۰۰ - ۲۲۰۳۰۳۴۴

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

- (۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب به مدت ۷ روز کاری از تاریخ دریافت اطلاعات کامل؛
- (۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی؛
- (۳) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی؛
- (۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده به مدت حداکثر ۵ روز کاری از تاریخ دریافت کامل اطلاعات؛
- (۵) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار؛
- (۶) تهیه گزارش توجیهی به مدت ۱۵ روز کاری از تاریخ دریافت کامل اطلاعات؛
- (۷) تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح به مدت ۳۰ روز کاری از تاریخ ارسال کامل اطلاعات؛
- (۸) تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم براساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار، به مدت ۷ روز کاری از تاریخ دریافت کامل اطلاعات؛

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۴۲۶۵۷۰۰۰ تماس حاصل فرمایند.
تهران، بلوار کشاورز، نرسیده به بیمارستان پارس، خیابان ورنوس، بن بست دوم، پلاک ۲؛

بانی
شرکت هواپیمایی ماهان (سهامی خاص)
حمید عرب‌نژاد خانوکی رضا نمک‌شناس



مشاور عرضه
شرکت تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)
ولید نادری قمی منصور کنعانی امیری

