

گزارش ارزیابی تأمین مالی شرکت هواپیمایی تابان کیش

تاریخ تنظیم گزارش:

آبان ۱۴۰۴

تلفن: ۰۲۱-۷۵۰۷۶۰۰۰

نشانی: کیلومتر ۲۰ جاده

دماوند، پارک فناوری پردیس

نیش نوآوری هشتم، پلاک ۸۲

خلاصه طرح			
شرکت هواپیمایی تابان کیش			
سال تأسیس:	۱۳۸۴	موضوع فعالیت:	حمل و نقل هوایی
نوع ثبت:	سهامی خاص	نوع دانش بنیانی:	-
محل ثبت:	استان هرمزگان	سرمایه اولیه:	۱۰,۰۰۰ میلیون ریال
شناسه ملی شرکت:	۱۰۸۶۲۰۰۳۸۱۲	سرمایه فعلی:	۱,۴۵۹,۰۰۰ میلیون ریال
تعداد نیروی انسانی:	۶۳۱		
وضعیت فنی و مالی شرکت			
امتیاز کل نسبت‌های مالی منتخب:	۳۹	امتیاز مالی:	۳,۸۱
وضعیت اعتباری شرکت (میلیون ریال)			
مجموع قراردادهای جاری شرکت:	-	امتیاز اعتباری:	۶,۵۰
مبلغ تسهیلات جاری:	۳,۷۰۶,۱۲۵	مبلغ ضمانت‌نامه جاری:	۶۹۳,۳۲۳
خلاصه اطلاعات طرح موضوع تأمین مالی (میلیون ریال)			
نوع تأمین مالی:	نقدی	مبلغ تأمین مالی:	۲۵۰,۰۰۰
محصول موضوع تأمین مالی:	سرمایه در گردش خرید خودروهای مورد نیاز توسعه ترانسپورت زمینی		
مدت تأمین مالی (ماه):	۱۲	درصد سود قابل تحقق:	۴۴
میزان سود قابل تحقق:	۱۱۰,۰۰۰	تضمین:	ضمانت نامه تعهد پرداخت بانکی
شرکت دعاوی بااهمیت حقوقی و کیفری ندارد.			

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

فصل ۱ - معرفی شرکت

۱-۱- اطلاعات ثبتی شرکت

نام شرکت:	هواپیمایی تابان کیش		
تاریخ ثبت:	۱۳۸۴/۰۳/۲۸	شماره ثبت:	۱۰۶۹۷
محل ثبت:	استان هرمزگان	شناسه ملی:	۱۰۸۶۲۰۰۳۸۱۲
نوع شرکت:	سهامی خاص	سرمایه اولیه (میلیون ریال):	۱۰,۰۰۰
		سرمایه فعلی (میلیون ریال):	۱,۴۵۹,۰۰۰
موضوع فعالیت:	حمل و نقل هوایی		
مدیر عامل:	اصغر عبدالله پور	حق امضا:	کلیه اسناد و اوراق بهادار و تمهید آور بانکی از قبیل چک، سفته بروات و عقود اسلامی با امضا ثابت مدیر عامل و یک نفر از اعضای هیئت مدیره همراه با مهر شرکت
تلفن:	۰۲۱۴۸۵۴	پست الکترونیک:	info@taban.aero
		آدرس وبسایت:	/https://taban.aero
نشانی دفتر:	تهران - تقاطع انویان باکری و بلوار ناصر حجازی (فردوس غرب) - پلاک ۵۰۵		
		نوع مالکیت:	-

۲-۱- اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت

اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت به استناد روزنامه رسمی شماره مورخ به شرح زیر است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	سال تولد	رشته تحصیلی
۱	اصغر عبدالله پور	مدیر عامل و رئیس هیئت مدیره	۱۳۳۲	خلیانی
۲	رضا عبدالله پور	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۳۶۰	کارشناسی مهندسی صنایع
۳	بهنام عبدالله پور	عضو هیئت مدیره	۱۳۶۲	کارشناسی مهندسی برق

۳-۱- اطلاعات سهام داران شرکت

ردیف	نام سهام دار	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۱	اصغر عبدالله پور	حقیقی	۴۳۱۸۳۷۳۶۱۲	۱۰
۲	رضا عبدالله پور	حقیقی	۲۲۹۵۴۹۲۳۰۰	۱۵



ردیف	نام سهام‌دار	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۳	بهنام عبدالله پور	حقیقی	۲۲۹۸۱۴۳۰۵۶	۱
۴	محمد پارسا عبدالله پور	حقیقی	۴۷۱۲۰۸۰۹۳۰	۱۸
۵	باراد عبدالله پور	حقیقی	۰۱۵۲۳۰۱۸۲۸	۱۳
۶	مه‌دی‌ار عبدالله پور	حقیقی	۴۷۱۲۸۵۲۸۵۲	۱۲
۷	یردیا عبدالله پور	حقیقی	۴۷۱۳۲۱۶۵۷۷	۹
۸	بارمان بهلولی	حقیقی	۴۷۱۳۱۳۳۳۷۱	۹
۹	به‌ارناز عبدالله پور	حقیقی	۴۷۱۲۵۴۱۱۹۹	۱۳
مجموع				۱۰۰٪

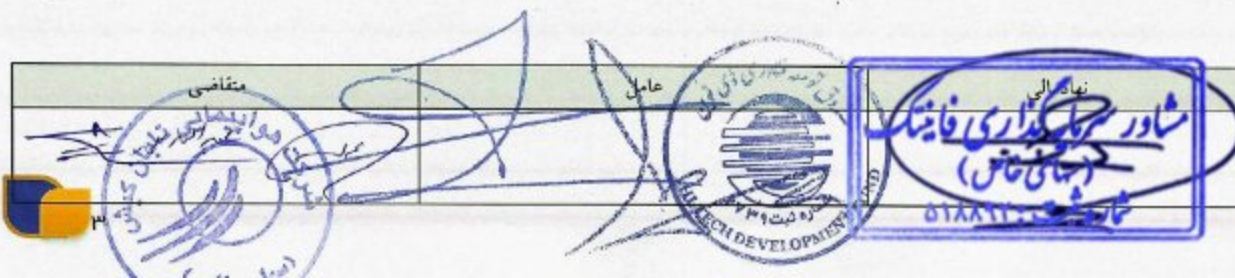
۴-۱- خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت

شرکت هواپیمایی تابان در سال ۱۳۸۴ توسط خلیان اصغر عبدالله پور با انگیزه پاسخگویی به مطالبات مردم برای استفاده از صنعت حمل و نقل هوایی به ثبت رسید و در سال ۱۳۸۵ پس از اخذ مجوز شروع عملیات پروازی (AOC) از سازمان هواپیمایی کشوری، مجموعه ای متعهد و مسئول گردید و آمدند و اولین پرواز در آبان ماه از مشهد به کیش با حضور مقامات استان انجام شد و با توسعه ناوگان خود و جابه جایی رقم قابل توجهی مسافر علی‌الخصوص زائرین حرم ائمه اطهار، تا کنون با انجام بیش از ۱۲۰ هزار پرواز، جابجایی ۱۶ میلیون مسافر را در کارنامه خود دارد. در طول پانزده سال فعالیت، شبکه پروازی هواپیمایی تابان به عنوان یک شرکت خصوصی همواره با توجه به پوشش مناطق محروم برنامه ریزی شده و شهرهایی همچون طیس، مراغه، بیرجند، ماکو، خرم آباد، کاشان و ... در مقاطع زمانی مختلف جزو مسیرهای پروازی بوده است.



۵-۱- معرفی محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت

پروازهای داخلی و خارجی



هواپیمایی تابان شبکه‌ای از پروازهای داخلی در ایران دارد و شهرهای اصلی مثل تهران، مشهد، کیش، شیراز، اصفهان، تبریز، اهواز، بندرعباس، زاهدان و... را پوشش می‌دهد. این پروازها به‌طور روزانه یا هفتگی برنامه‌ریزی شده و برای جابه‌جایی مسافران بین شهرهای مهم کشور مورد استفاده قرار می‌گیرد.

در بخش پروازهای خارجی نیز تابان به برخی مقاصد منطقه‌ای و بین‌المللی پرواز دارد، به‌خصوص در حوزه کشورهای همسایه مثل ترکیه، عراق، ارمنستان و امارات. این پروازها هم برای مسافران گردشگری (مثل سفر به استانبول و دوبی) و هم برای سفرهای زیارتی (مثل نجف و بغداد) اهمیت ویژه دارند.

۲. پروازهای چارتر و سیستمی

تابان هر دو نوع پرواز را ارائه می‌دهد:

پروازهای سیستمی: پروازهایی هستند که طبق برنامه مشخص در طول سال انجام می‌شوند و مسافران می‌توانند بلیط آن‌ها را از مدت‌ها قبل خریداری کنند. این نوع پرواز معمولاً ثبات بیشتری دارد و تغییراتش کمتر است.

پروازهای چارتر: پروازهایی هستند که معمولاً توسط آژانس‌های مسافرتی برای مقاطع زمانی خاص (مثل ایام تعطیلات نوروز، تابستان یا مناسبت‌های مذهبی) اجاره و عرضه می‌شوند. قیمت این پروازها بسته به تقاضا متغیر است و گاهی ارزان‌تر از پروازهای سیستمی تمام می‌شوند، ولی قوانین تغییر و استردادشان محدودتر است.



۱-۶- وضعیت مجوزات و تأییدیه‌های شرکت

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	مدت اعتبار
۱	مجوز بهره‌برداری پروازی	سازمان هواپیمایی کشوری	۱۴۰۳/۱۱/۱۵	۱۴۰۴/۱۱/۱۵

تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:





OPERATIONS SPECIFICATION (Subject to the approved conditions in the operations manual)		 Civil Aviation Authority	
Issuing authority contact details Telephone: +98 21 66025230 Fax: +98 21 44659348 E-mail: ops@caa.gov.ir			
AOC No.: IRAOC130	Operator Name: Taban Airlines	Operations specification revision No. 03 Date of issue: 03 FEB 2025 Date of expiry: 03 FEB 2026	
Signature 	Hossein Pourfarzaneh President of the Civil Aviation Authority		
Aircraft model: A320	Registration marks: CS-SUA		
Commercial operations ☒ Passengers; ☐ Cargo; ☐ Others:			
Area of operation: IR of IRAN, TURKEY, PAKISTAN, IRAQ, ARMENIA, U. A. E., QATAR, OMAN, AFGHANISTAN, GEORGIA, BAHRAIN, KUWAIT			
Special limitations: (DRY Lease)			
Specific approvals:	Yes	No	Specification
Dangerous goods	☐	☒	
Low Visibility Operations (LVO)	☐	☒	
Approach and landing	☐	☒	
Take-off	☐	☒	
RVSIM ☐ N/A	☒	☐	
ETOPS ☐ N/A	☐	☒	
Complex navigation specifications for PBN operations	☐	☒	
Minimum navigation performance specification	☐	☒	
Operations of single-engine turbine aeroplane at night or in IMC (SET/IMC)	☐	☒	
Helicopter operations with the aid of night vision imaging systems	☐	☒	
Helicopter hoist operations	☐	☒	
Helicopter emergency medical service operations	☐	☒	
Helicopter offshore operations	☐	☒	
Cabin crew training	☐	☒	
Issue of CC attestation	☐	☒	
Use of type B EFB applications	☒	☐	According to Taban OM-A
Continuing airworthiness	☒	☒	IR.MG.08 according to CAOIRI Part-M Subpart G
Others	☐	☐	

CAA/IRI Form 139

توضیحات مجوز:

صادرکننده: سازمان هواپیمایی کشوری ایران (Civil Aviation Authority) / شماره مجوز: IRAOC. (AOC No.): ۱۳۰ / اپراتور: Taban Airlines / تاریخ صدور: ۳ فوریه ۲۰۲۵ / تاریخ انقضا: ۳ فوریه ۲۰۲۶ / نوع هواپیما: ایرباس ۳۲۰A / رجیستریشن مارک: CS-SUA / انواع عملیات:



حمل مسافر (Passengers) / محدوده عملیات پروازی: ایران، ترکیه، پاکستان، عراق، ارمنستان، امارات، قطر، عمان، افغانستان، گرجستان، بحرین، کویت / همچنین در بخش Specific approvals دیده میشه که: حمل بار خطرناک (Dangerous goods): خیر / عملیات دید کم (LVO): خیر / عملیات های RVSM و ETOPS: غیر قابل اعمال (N/A) / استفاده از EFB (Electronic Flight Bag): مجاز، طبق دستورالعمل شرکت تابان / ادامه صلاحیت پروازی: طبق مقررات ایران (CAOIRI Part-M Subpart G)

این سند عملاً نشان می دهد که هواپیمای ۳۲۰A رجیستر SUA۵C- تحت ابرآثوری هواپیمایی تابان به مدت یک سال برای پروازهای مسافری در کشورهای ذکر شده، با محدودیت هایی (Dry Lease و عدم مجوز حمل بار خطرناک و ...) مجاز است.

فصل ۲ - ارزیابی مالی

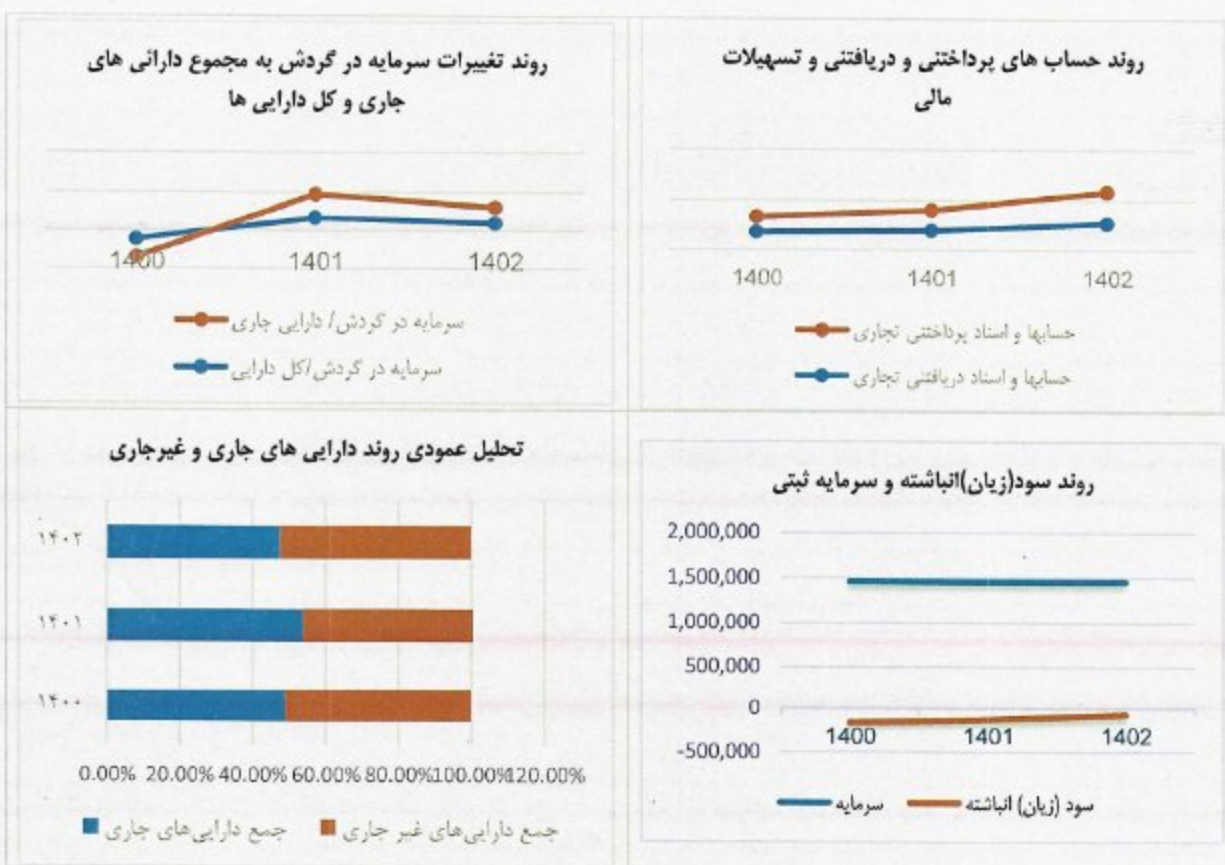
۲-۱- بررسی صورت های مالی (ترازنامه)

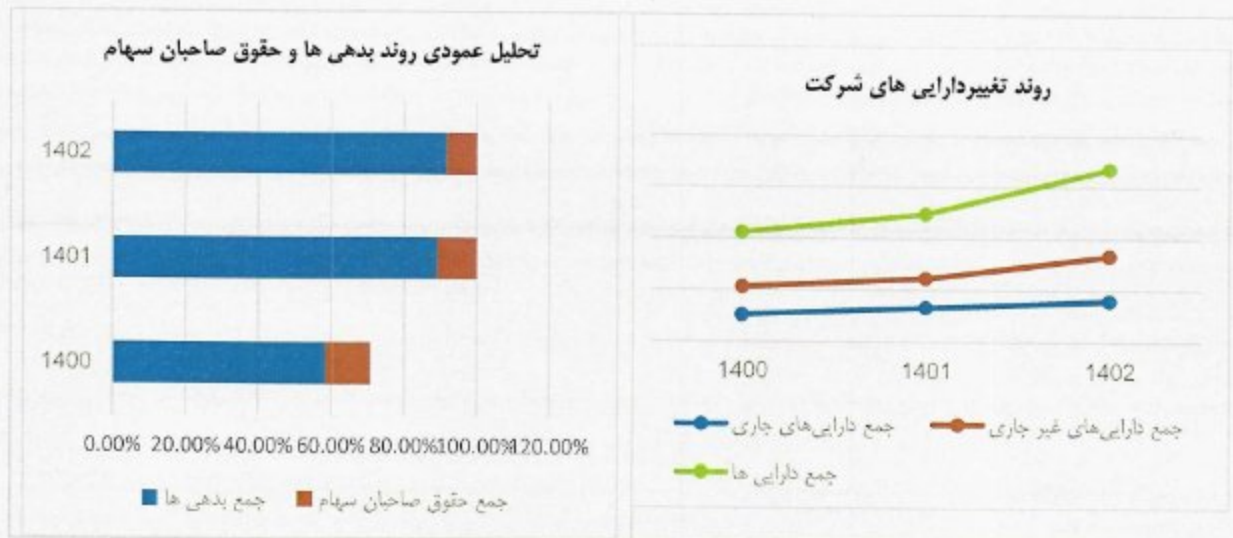
بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال های ۱۴۰۰، ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ اطلاعات مالی ترازنامه شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰			صورت مالی حسابرسی شده سال های			میلیون ریال
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۵۹۱٪	۱۴۵٪	۱۰۰٪	۳۷,۹۳۵	۱۱,۷۹۷	۸,۱۱۷	موجودی نقد و بانک
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۵۲٪	۱۰۹٪	۱۰۰٪	۵,۴۳۶,۸۶۰	۳,۹۱۴,۸۹۶	۳,۵۷۷,۳۸۰	حساب ها و اسناد دریافتی تجاری
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سایر و اسناد دریافتی
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	پروژه در جریان تکمیل
۲۰۳٪	۱۲۵٪	۱۰۰٪	۱,۶۴۹,۵۲۸	۱,۰۱۵,۷۳۵	۸۱۰,۸۲۷	موجودی مواد و کالا
۱۰۶٪	۲۱۰٪	۱۰۰٪	۸۳۷,۳۸۹	۱,۶۶۳,۹۳۵	۷۹۳,۱۹۵	سفارشات و پیش پرداخت ها
۱۵۴٪	۱۲۷٪	۱۰۰٪	۷,۹۷۱,۷۲۲	۶,۶۰۶,۳۶۳	۵,۱۸۹,۵۱۹	جمع دارایی های جاری
۱۶۳٪	۱۰۶٪	۱۰۰٪	۸,۷۰۶,۰۰۶	۵,۶۶۰,۳۳۲	۵,۳۳۱,۳۹۷	دارایی های ثابت مشهود
۶۲٪	۶۰٪	۱۰۰٪	۷۷۳	۷۵۱	۱,۲۵۴	دارایی های نامشهود
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۳,۵۰۰	۳,۵۰۰	۳,۵۰۰	سرمایه گذاری های بلندمدت
۱۰۳٪	۱۰۱٪	۱۰۰٪	۵۲,۱۰۷	۵۰,۳۶۹	۳۹,۹۱۱	سایر دارایی ها
۱۶۳٪	۱۰۶٪	۱۰۰٪	۸,۷۶۲,۳۸۶	۵,۷۱۴,۸۵۲	۵,۳۸۶,۰۶۲	جمع دارایی های غیر جاری
۱۵۸٪	۱۱۷٪	۱۰۰٪	۱۶,۷۳۴,۱۰۸	۱۲,۳۲۱,۲۱۵	۱۰,۵۷۵,۵۸۱	جمع دارایی ها
۲۰۶٪	۱۳۶٪	۱۰۰٪	۶,۳۱۸,۲۱۳	۴,۱۷۲,۵۳۷	۳,۰۶۹,۰۰۹	حساب ها و اسناد پرداختی تجاری
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سایر حساب ها و اسناد پرداختی
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	جاری شرکا و سهامداران
۳۸٪	۶۳٪	۱۰۰٪	۵۴۹,۸۱۳	۸۱۴,۲۸۳	۱,۴۳۰,۸۷۳	پیش دریافت ها
۱۲۱٪	۹۷٪	۱۰۰٪	۱۳۲,۷۸۱	۱۰۷,۰۰۰	۱۱۰,۱۹۳	ذخایر
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سود سهام پرداختی
۷۹٪	۱۲۶٪	۱۰۰٪	۶۵۵,۵۸۸	۱,۰۴۰,۳۰۸	۸۲۶,۲۱۲	تسهیلات مالی دریافتی
۱۴۱٪	۱۱۴٪	۱۰۰٪	۷,۶۴۷,۴۶۵	۶,۲۰۴,۱۲۸	۵,۴۳۶,۲۸۷	جمع بدهی های جاری
۲۱۱٪	۱۳۱٪	۱۰۰٪	۷,۰۸۸,۹۷۱	۴,۴۱۳,۷۷۱	۳,۳۶۷,۵۱۵	حساب ها و اسناد پرداختی بلندمدت
۰٪	۰٪	۱۰۰٪	۰	۰	۷۳,۱۱۰	تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت

۲۰۳٪	۱۸۵٪	۱۰۰٪	۶۱۱,۶۴۷	۳۷۳,۸۱۲	۲۰۲,۱۹۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۰۰٪	۱۲۵٪	۱۰۰٪	۷,۷۰۰,۶۱۸	۴,۷۸۷,۵۸۳	۳,۸۴۲,۸۱۹	جمع بدهی‌های غیر جاری
۱۶۵٪	۱۱۸٪	۱۰۰٪	۱۵,۳۴۸,۰۸۳	۱۰,۹۹۱,۷۱۱	۹,۲۷۹,۱۰۶	جمع بدهی‌ها
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱,۴۵۹,۰۰۰	۱,۴۵۹,۰۰۰	۱,۴۵۹,۰۰۰	سرمایه
-	-	۱۰۰٪	.	.	.	اندوخته قانونی
-	-	۱۰۰٪	.	.	.	سایر اندوخته‌ها
-	-	۱۰۰٪	.	.	.	مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته
۴۵٪	۸۰٪	۱۰۰٪	۷۲,۹۷۵-	۱۲۹,۴۹۶-	۱۶۲,۵۲۵-	سود (زیان) انباشته
۱۰۷٪	۱۰۳٪	۱۰۰٪	۱,۳۸۶,۰۲۵	۱,۳۲۹,۵۰۴	۱,۲۹۶,۴۷۵	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۵۸٪	۱۱۷٪	۱۰۰٪	۱۶,۷۳۴,۱۰۸	۱۲,۳۲۱,۲۱۵	۱۰,۵۷۵,۵۸۱	جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام

۱-۱-۲- تصویر نمودارهای مرتبط





۲-۱-۲- تحلیل مالی ترازنامه

ترازنامه سه ساله نشان می دهد که دارایی های شرکت از حدود ۱۰,۵۷۵ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۰ به بیش از ۱۶,۷۳۴ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است؛ رشدی که عمدتاً ناشی از افزایش دارایی های ثابت و موجودی کالا بوده است. در همین دوره، بدهی ها نیز با شتاب بیشتری افزایش یافته و از ۹,۲۷۹ میلیارد ریال به ۱۵,۳۴۸ میلیارد ریال رسیده که به انگر اتکای بالاتر به منابع خارجی و فشار تعهدات مالی است. هرچند زیان انباشته کاهش یافته و نقدینگی بهبود پیدا کرده، اما رشد بدهی ها نسبت به حقوق صاحبان سهام، ریسک مالی شرکت را بالا نگه داشته است. در مجموع، وضعیت نشان دهنده توسعه فعالیت ها همراه با نیاز جدی به مدیریت بدهی و وصول مطالبات است.

۲-۲- بررسی صورت های مالی (صورت سود و زیان)

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ اطلاعات مالی شرکت، اطلاعات مالی صورت سود و زیان شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰			صورت مالی حسابرسی شده سال های			میلیون ریال
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۲۴۹٪	۹۷٪	۱۰۰٪	۱۲,۲۵۸,۲۲۷	۴,۷۶۱,۶۸۸	۴,۹۲۸,۰۸۲	درآمد عملیاتی
۳۱۰٪	۱۱۴٪	۱۰۰٪	۱۱,۵۵۱,۸۵۵	۳,۲۶۳,۷۲۵	۳,۷۳۶,۳۹۸	بهای تمام شده درآمد عملیاتی
۵۹٪	۴۱٪	۱۰۰٪	۷۰۶,۳۷۲	۴۹۶,۹۶۳	۱,۲۰۱,۶۸۴	سود (زیان) ناخالص
۱۱۳٪	۶۱٪	۱۰۰٪	۸۸۲,۹۱۰	۴۷۷,۴۹۹	۷۷۸,۱۴۳	جمع هزینه های فروش، اداری و عمومی
-	-	۱۰۰٪	۴۳۷,۶۱۵	۱۰۶,۰۶۳	۰	خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی
۶۲٪	۳۰٪	۱۰۰٪	۲۶۱,۰۷۷	۱۲۵,۵۲۷	۴۲۳,۵۴۱	سود (زیان) عملیاتی
۷۱٪	۱۲۰٪	۱۰۰٪	۴۷,۲۳۱	۷۹,۳۱۲	۶۶,۲۰۲	هزینه های مالی
۱۷۳٪	۳۷٪	۱۰۰٪	۱۷,۹۸۹	۴,۸۶۴	۱۰,۴۶۳	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۵۶٪	۱۴٪	۱۰۰٪	۱۹۵,۸۵۷	۵۰,۰۷۹	۳۴۶,۸۷۶	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
-	-	۱۰۰٪	۱۳۹,۳۳۶	۱۷,۰۵۱	۰	مالیات بر درآمد
۱۶٪	۱۰٪	۱۰۰٪	۵۶,۵۲۱	۳۳,۰۲۸	۳۴۶,۸۷۶	سود (زیان) خالص

۲-۲-۱- تصویر نمودارهای مرتبط

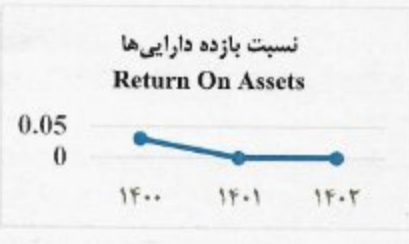
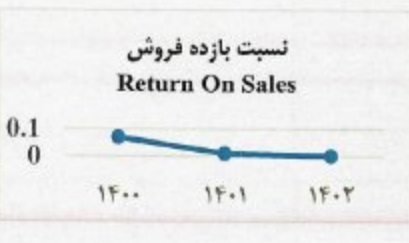


۲-۲-۲- تحلیل مالی صورت سود و زیان

بررسی عملکرد سه ساله نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت با رشد چشمگیر از ۴,۹۲۸ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱۲,۲۵۸ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است؛ اما در مقابل، بهای تمام شده با سرعت بیشتری افزایش یافته و از ۳,۷۲۶ میلیارد ریال به بیش از ۱۱,۵۵۱ میلیارد ریال رسیده که فشار زیادی بر حاشیه سود گذاشته است. به همین دلیل، سود ناخالص شرکت از ۱,۲۰۱ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۰ به ۷۰۶ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۲ کاهش یافته و نشان دهنده افت حاشیه سود است. در سطح عملیاتی، هزینه های فروش، اداری و عمومی در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱ رشد داشته و بخش قابل توجهی از سود را جذب کرده است. هرچند ثبت سایر درآمدهای عملیاتی در سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ (به ویژه ۴۳۷ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۲) موجب بهبود نسبی سود عملیاتی شده، اما در مجموع سود عملیاتی از ۴۲۳ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۰ به ۲۶۱ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده و روند نزولی داشته است. از نظر هزینه های مالی، کاهش از ۶۶ میلیارد ریال به ۴۷ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۲ مثبت ارزیابی می شود، اما در بخش درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی زیان قابل توجهی (۱۷ میلیارد ریال) در سال ۱۴۰۲ ثبت شده است. در نهایت، سود خالص شرکت به شدت کاهش یافته و از ۳۴۶ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۰ به تنها ۵۶ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است؛ افتی که بیانگر کاهش حاشیه سودآوری علی رغم رشد قابل توجه درآمد عملیاتی است.

۲-۴- بررسی نسبت‌های مالی

عنوان شاخص	نسبت ایده‌آل حداکثر امتیاز			نمودار
	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
نسبت جاری				نسبت جاری
	۱۰	۴۸	۵۳	۵۲
نسبت آبی				نسبت آبی
	۱۵	۹۹	۹۵	۱۰۸
دوره وصول مطالبات				دوره وصول مطالبات
	۱۰	۴	۳	۷
گردش دارایی‌ها				گردش دارایی‌ها
	۱۰	۴۷	۳۹	۷۳
نسبت مالکانه				نسبت مالکانه
	۱۰	۲۴	۲۲	۱۶

نسبت بدهی به دارایی ها 	۰.۹۲	۰.۸۹	۰.۸۸	۰.۵	نسبت بدهی به دارایی ها
	۶	۷	۷	۱۰	
نسبت بازده دارایی ها Return On Assets 	۰	۰	۰.۰۳	۰.۲	نسبت بازده دارایی ها Return On Assets
	۰	۰	۱.۵	۱۰	
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام Return On Equity 	۰.۰۴	۰.۰۲	۰.۲۷	۰.۳	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام Return On Equity
	۱	۰.۵	۶.۸	۱۰	
نسبت بازده فروش Return On Sales 	۰	۰.۰۱	۰.۰۷	۰.۲۵	نسبت بازده فروش Return On Sales
	۰	۰.۶	۴.۲	۱۵	
	۳۸.۹	۳۲	۴۵.۳	۱۰۰	مجموع امتیازات نسبت های مالی

۲-۶- امتیاز مالی

٢-٧-تحليل مالي







فصل ۳ - اعتبارسنجی بانکی

۳-۱- رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت مدیره

جدول ذیل طبق استعمال اعتباری انجام شده توسط سامانه اعتبارسنجی بانک صادرات در تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۹ تدوین گردیده است: (مبالغ به میلیون ریال)

نام مشتری	چک برگشتی	مجموع وام‌های فعال	ماده بدهی وام‌های فعال	مجموع معوقات بانکی	مجموع ضمانت‌نامه‌های فعال	توضیحات
شرکت هواپیمایی تابان کیش	-	۴,۰۵۳,۲۷۶	۳,۷۰۶,۱۲۵	۰	۶۹۳,۳۲۳	شخص حقوقی در لیست سیاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
اصغر عبدالله پور	-	۰	۰	۰	۰	شخص حقیقی در لیست سیاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
رضا عبدالله پور	-	۰	۰	۰	۰	
بهنام عبدالله پور	-	۰	۰	۰	۰	

شرکت هواپیمایی تابان کیش دارای ۱ فقره تسهیلات به مانده مبلغ ۳,۷۰۶,۱۲۵ میلیون ریال است. این شرکت همچنین ۵ فقره ضمانت‌نامه به مانده در تعهد ۶۹۳,۳۲۳ میلیون ریال نیز است.

نام مشتری: هواپیمایی تابان کنش		شماره اکت ملی: ۹۰۸۶۴۰۰۲۸۱۲		نوع مفاسمی: حقوقی	
نوع استعلام: استعلام تسهیلات و تعهدات		نوع استعلام: استعلام جامع پیام - پور نال جامع اطلاعات مشتریان		نوع استعلام: استعلام جامع پیام - پور نال جامع اطلاعات مشتریان	

حکیمہ نتائج

خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات در بانک مرکزی						خلاصه وضعیت بانک مرکزی و بخشی در بانک مرکزی		
ماده	تسهیلات	تعهدات اعتبارات اعتباری	تعهدات امانت نامه	تسهیلات	اعتبارات اعتباری	بانک صادرات	سایر بانکها	کل شبکه بانکی
ماده تعهد	*	*	157,000,000,000	*	*	*	*	*
جاری ایداعاتا	*	*	3,906,125,096,928	*	*	*	*	*
سرسبد گشایش	*	*	*	*	*	*	*	*
معوق	*	*	*	*	*	*	*	*
مشکوک الوصول	*	*	*	*	*	*	*	*
موقت شده	*	*	*	*	*	*	*	*
مجموع	*	*	157,000,000,000	3,906,125,096,928	591,332,000,000	*	591,332,000,000	613,232,000,000
جاری	*	*	*	*	*	*	*	*
غیر جاری	*	*	*	*	*	*	*	*
مجموع	*	*	*	*	*	*	*	*

مدير العام

۳-۲- امتیاز اعتباری

با استفاده از اعلام سامانه بانک مرکزی برای هر یک از اعضای هیئت مدیره و شرکت (هر یک به تنهایی) که در جدول فوق آمده است و بر اساس امتیاز هر رتبه که در ذیل آمده است، برای هر شخص یک امتیاز تخصیص داده می شود:

رتبه	A ⁺	A	A ⁻	B ⁺	B	C ⁺	C	کمتر
امتیاز	۱۰	۹	۸	۶	۵	۳	۲	۰

لازم به ذکر است در صورت عدم وجود سابقه در سامانه مذکور امتیاز ۵ تعلق می گیرد. پس از تخصیص امتیاز برای اعضاء و شرکت امتیاز کلی بر اساس وزن های تعیین شده محاسبه گردید.

ردیف	شرح	امتیاز	ضریب وزنی	امتیاز وزنی
۱	امتیاز شرکت	۸.۰۰	۰.۵۰	۴.۰۰
۲	میانگین امتیاز اعضای هیئت مدیره دارای حق امضاء	۵.۰۰	۰.۳۰	۱.۵۰
۳	میانگین امتیاز سایر اعضای هیئت مدیره	۵.۰۰	۰.۲۰	۱.۰۰
	مجموع	۱۸.۰۰	۱.۰۰	۶.۵۰

فصل ۴ - معرفی محصول / خدمت موضوع تامین مالی

۴-۱- مقدمه

شرکت با توجه به افزایش حجم عملیات، رشد تقاضای خدمات جابه‌جایی و ضرورت ارتقای کیفیت ناوگان حمل‌ونقل زمینی، نیازمند توسعه و نوسازی فوری زیرساخت‌های ترانسپورت خود است. در این راستا، این طرح با هدف تامین سرمایه در گردش برای خرید ۱۰ دستگاه خودروی جتا - هر یک با ارزش تقریبی ۳ میلیارد تومان - و اجرای مجموعه‌ای از اقدامات پشتیبانی از جمله تجهیز، بیمه، آماده‌سازی عملیاتی و توسعه لجستیک داخلی تدوین شده است. نوسازی ناوگان و افزایش ظرفیت حمل‌ونقل زمینی، نقش حیاتی در سرعت‌بخشی به فرآیندهای عملیاتی، افزایش ایمنی و کاهش هزینه‌های تعمیر و نگهداری دارد و شرکت را قادر می‌سازد تا پاسخ‌گوی حجم فزاینده مأموریت‌ها و نیازهای عملیاتی در مسیرهای درون‌شهری و برون‌شهری باشد. اجرای این طرح با استفاده از سازوکار تامین مالی جمعی، امکان مشارکت عمومی در توسعه ناوگان و بهبود کیفیت خدمات زمینی شرکت را فراهم کرده و در نهایت به افزایش بهره‌وری، بهبود تجربه مشتریان و ارتقای جایگاه رقابتی شرکت در بازار خدمات حمل‌ونقل منجر خواهد شد.

۴-۲- معرفی طرح

طرح «سرمایه در گردش خرید خودروهای مورد نیاز توسعه ترانسپورت زمینی شرکت هواپیمایی تابان» با هدف نوسازی ناوگان حمل‌ونقل زمینی و افزایش توان عملیاتی این شرکت طراحی شده است. محور اصلی طرح، خرید ۱۰ دستگاه خودروی جتا برای انجام مأموریت‌های حمل‌ونقل پرسنل، انتقال تجهیزات پروازی، جابه‌جایی عوامل فنی و پشتیبانی و پوشش نیازهای لجستیکی در مسیرهای فرودگاهی و برون‌شهری است. این خودروها نقش تکمیلی و حیاتی در زنجیره عملیات پروازی دارند و باعث افزایش سرعت، نظم و هماهنگی میان بخش‌های عملیاتی شرکت می‌شوند. علاوه بر خرید خودرو، طرح شامل اجرای اقدامات پشتیبانی مانند تجهیز، بیمه، آماده‌سازی عملیاتی و بهینه‌سازی ساختار ترانسپورت زمینی است تا ناوگان جدید با بیشترین کارایی وارد چرخه بهره‌برداری شود. هدف نهایی طرح، تقویت زیرساخت زمینی تابان، کاهش هزینه‌های عملیاتی، افزایش ایمنی و ارتقای کیفیت خدمات پشتیبانی پروازها است.

۴-۳- نحوه عملکرد

نحوه عملکرد این طرح بر اساس ایجاد یک ناوگان زمینی کارآمد و هم‌راستا با نیازهای عملیاتی هواپیمایی تابان طراحی شده است. در این طرح، خودروهای جتا پس از خرید و تجهیز، تحت مدیریت واحد ترانسپورت زمینی قرار می‌گیرند و وظایف متعددی مانند جابه‌جایی پرسنل پروازی و فنی، انتقال قطعات و تجهیزات ضروری، پشتیبانی از عملیات فرودگاهی، رساندن عوامل به موقع به هواپیماها و انجام مأموریت‌های درون‌شهری و برون‌شهری را بر عهده دارند. برنامه‌ریزی مسیرها و تخصیص خودروها به‌صورت روزانه و بر اساس ساعت‌های پروازی انجام می‌شود تا از حداکثر بهره‌وری ناوگان اطمینان حاصل شود. همچنین با استفاده از سیستم‌های پایش ناوگان، عملکرد خودروها، میزان مصرف سوخت، زمان‌بندی مأموریت‌ها و وضعیت فنی خودروها به‌صورت مداوم کنترل می‌شود تا کمترین تأخیر، بیشترین ایمنی و بالاترین هماهنگی میان واحدهای عملیاتی حاصل گردد. این ساختار عملکردی باعث افزایش سرعت عملیات زمینی، کاهش توقف‌های غیرضروری و ارتقای کیفیت پشتیبانی از پروازها خواهد شد. درآمد این طرح به ازای ۱۴۰ سفر در طول طرح (به نسبت درآمد حاصل شده از تامین مالی جمعی) می‌باشد که به ازای متوسط هر صندلی به مبلغ ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال و ۱۹۶ مسافر در هر سفر درآمد مربوطه حاصل گردیده و سود آن به درصد مشخص به حساب سرمایه گذاران واریز می‌گردد.

۴-۴- ویژگی‌ها

ویژگی‌های این طرح مجموعه‌ای از قابلیت‌ها و مزیت‌هایی است که مستقیماً به ارتقای کیفیت و سرعت عملیات زمینی هواپیمایی تابان منجر می‌شود. مهم‌ترین ویژگی‌ها عبارت‌اند از: تجهیز ناوگان به ۱۰ دستگاه خودروی جتا با استانداردهای عملیاتی و مصرف سوخت بهینه، افزایش ظرفیت



جابه‌جایی پرسنل و تجهیزات در کوتاه‌ترین زمان، کاهش وابستگی به خودروهای فرسوده یا اجاره‌ای و بهبود هماهنگی میان واحدهای فنی، پروازی و لجستیکی. این خودروها با قابلیت اطمینان بالا، هزینه نگهداری مناسب و امکان استفاده چندمنظوره، نقش مهمی در تسریع وظایف ترانسپورت زمینی دارند. علاوه بر این، طرح شامل تجهیز و بیمه کامل ناوگان، ایجاد سیستم پایش و مدیریت مسیرها، و استقرار برنامه منظم سرویس و نگهداری است تا عملکرد ناوگان در بالاترین سطح پایداری و ایمنی تضمین شود. مجموعه این ویژگی‌ها موجب ارتقای سطح خدمات پشتیبانی پروازها و افزایش بهره‌وری عملیاتی در شرکت هواپیمایی تابان می‌گردد.

۴-۵- طرح موضوع تامین مالی

سرمایه در گردش خرید خودروهای مورد نیاز توسعه ترانسپورت زمینی

حمل و نقل هوایی

این طرح با فراهم کردن ناوگان جدید خودروهای جتا، کارکردی مبتنی بر افزایش سرعت و دقت در جابه‌جایی پرسنل و تجهیزات دارد و مستقیماً به بهبود عملیات زمینی تلبان کمک می‌کند. خودروها وظایفی مانند انتقال تیم‌های پروازی، حمل قطعات ضروری و پشتیبانی از عملیات قبل و بعد از پرواز را انجام می‌دهند و با برنامه‌ریزی روزانه و هماهنگی با ساعات پروازی، زمان‌های انتظار و تأخیر کاهش می‌یابد. همچنین از طریق سیستم پایش ناوگان، بهره‌برداری، وضعیت فنی و مصرف سوخت کنترل شده و کارایی خودروها در بالاترین سطح حفظ می‌شود. این ساختار در مجموع موجب افزایش سرعت عملیات، ایمنی بیشتر و ارتقای کارایی واحد ترانسپورت زمینی شرکت می‌گردد.

شاخص‌های کلیدی عملکرد این طرح بر سنجش کارایی ناوگان جدید و میزان بهبود عملیات زمینی هواپیمایی تابان تمرکز دارد. مهم‌ترین آن‌ها شامل میانگین زمان جابه‌جایی پرسنل و تجهیزات، نرخ کاهش تأخیر ناشی از کمبود وسیله نقلیه، درصد بهره‌برداری مؤثر از ناوگان (Fleet Utilization)، میانگین مصرف سوخت هر خودرو، هزینه نگهداری به‌ازای هر آموبیت، نرخ آمادگی‌کاری ناوگان (Availability Rate) و رضایت واحدهای فنی و پروازی از کیفیت خدمات ترانسپورت است. پایش این شاخص‌ها عملکرد ناوگان را شفاف کرده و میزان موفقیت طرح در بهبود سرعت، ایمنی و هماهنگی عملیات زمینی را نشان می‌دهد.

در حال انجام

اجرای این پروژه به افزایش سرعت و کیفیت عملیات زمینی هواپیمایی تابان منجر می‌شود و با نوسازی ناوگان، جابه‌جایی پرسنل و تجهیزات با نظم و سرعت بیشتری انجام خواهد شد. این اقدام باعث کاهش تأخیرهای عملیاتی، بهبود هماهنگی میان واحدهای فنی و پروازی، کاهش هزینه‌های تعمیر و نگهداری و افزایش ایمنی تردد در فرودگاه می‌شود. علاوه بر این، با در اختیار داشتن ناوگان کارآمد و قابل اتکا، وابستگی شرکت به خودروهای فرسوده یا اجاره‌ای کاهش یافته و بهره‌وری عملیاتی در سطح قابل توجهی ارتقا می‌یابد. در نهایت، این طرح با تقویت زیرساخت ترانسپورت زمینی، کیفیت پشتیبانی از پروازها و رضایت کارکنان و مسافران را بهبود خواهد داد.

۱۲

زمان اجرا پروژه (ماه):

۲۵۰.۰۰۰

مبلغ اجرا پروژه (میلیون ریال):

حجم فروش: ۲۱,۹۴۷,۹۹۷ میلیون ریال

☒ بله ☐ خیر

☐ پروانه کسب ☐ مجوز تأسیس ☐ پروانه تولید و بهره‌برداری

☐ مجوز وزارت بهداشت ☐ مجوز محیط زیست ☐ مجوز نیروی انتظامی

☐ اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص ☐ ثبت پتنت ☐ گواهی استاندارد

☐ گواهی انومقیاس ☐ سایر:

☐ مواد اولیه خاص ☐ تأییدیه خاص ☒ تجهیزات خاص ☐ توسعه بازار و فروش

بازار هدف نهایی این پروژه شامل واحدهای عملیاتی، فنی و پروازی هواپیمایی تابان است که به‌طور مستقیم از ناوگان جدید برای جابه‌جایی سریع و منظم نیروها و تجهیزات استفاده می‌کنند. همچنین مسافران نیز به‌صورت

عنوان پروژه

حوزه پروژه

کارکرد و عملکرد محصول

KPI های پیشنهادی طرح

وضعیت کنونی پروژه

دست‌آورد اجرای این پروژه

برآورد مبلغ و زمان پروژه

آیا محصول فوق‌فروشی داشته است؟
(حجم فروش)

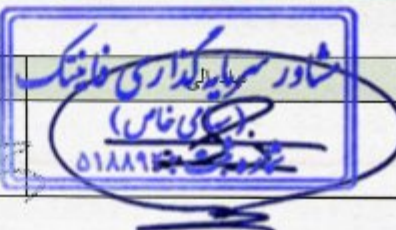
مجوزهای مورد نیاز جهت اجرای پروژه

نیازمندی‌های طرح

بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول)

مقتضی

مختار



غیرمستقیم از بهبود سرعت و هماهنگی عملیات زمینی و کاهش تأخیرهای پروازی بهره‌مند می‌شوند. علاوه بر این، توسعه ناوگان ترانسپورت زمینی ظرفیت شرکت را برای همکاری گسترده‌تر با فرودگاه‌ها، واحدهای خدمات زمینی و پیمانکاران لجستیکی افزایش داده و جایگاه تابان را در عملیات پشتیبانی پروازی تقویت می‌کند.

ندارد

☒ بله ☐ خیر

محدودیت‌های اجرای طرح

آیا رقیبی برای پروژه فوق موجود هست؟ (توضیح)

۴-۷- زمان بندی اجرای طرح

[illegible]

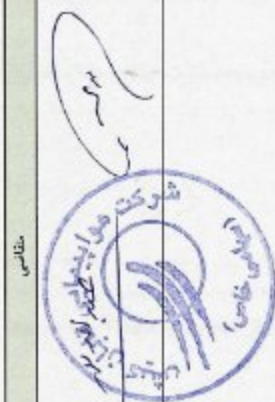
فصل ۶ - نحوه تامین مالی

۶-۱- جریانات نقدینگی

پیش بینی مالی پروژه (در قالب تملک ملکی مالی عمومی)												
تاریخ: ۱۳۹۰/۰۱/۰۱												
شرح	ماه											
	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
میان تولید محصول (تعداد سیر)	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳
شاخص فروش	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳
قیمت هر واحد	۳۱۰,۹۹۲	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳
کل درآمد	۳۱۰,۹۹۲	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳
کل هزینه	۳۱۰,۹۹۲	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳
کل هزینه های تولید	۳۱۰,۹۹۲	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳
سرمایه در گردش	۳۱۰,۹۹۲	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳
خالص جریان نقدی	۳۱۰,۹۹۲	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳
بازدهی	۳۱۰,۹۹۲	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳	۵۱,۳۳۳

شماره حساب: ۱۳۹۰/۰۱/۰۱

شماره حساب: ۱۳۹۰/۰۱/۰۱



۶-۲- وصول مطالبات

دوره وصول سود پیش‌بینی‌شده (میلیون ریال)												
ماه	اول	دوم	سوم	چهارم	پنجم	ششم	هفتم	هشتم	نهم	دهم	یازدهم	دوازدهم
وصول سود	.	.	۲۷,۵۰۰	.	.	۲۷,۵۰۰	.	.	۲۷,۵۰۰	.	.	۲۷,۵۰۰

۶-۳- خلاصه طرح موضوع تأمین مالی

شرح	عنوان	مبلغ (میلیون ریال)
اطلاعات پروژه	کل سرمایه مورد نیاز اولیه پروژه	۴۱۰,۹۹۲
	کل سود پیش‌بینی‌شده پروژه	۱۸۱,۰۲۸
سهم شرکت از هزینه	سهم سرمایه‌گذار از سرمایه اولیه	۲۵۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه‌گذار از سرمایه اولیه	۶۰.۸۳٪
	سهم شرکت از سرمایه اولیه	۱۶۰,۹۹۲
	درصد سهم شرکت از سرمایه اولیه	۳۹.۱۷٪
سهم شرکت از سود	سهم سرمایه‌گذار از سود کل	۱۱۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه‌گذار از سود کل	۶۰.۷۶٪
	سهم شرکت از سود کل	۷۱,۰۲۸
	درصد سهم شرکت از سود کل	۳۹.۲۴٪
آورده سرمایه‌گذار در پروژه	دوره پروژه (ماه)	۱۲
	آورده نقدی	۲۵۰,۰۰۰

فصل ۷ - نتیجه‌گیری و پیشنهادها

اورده سرمایه گذار (میلیون ریال)	سهم سرمایه گذار از سود (درصد)	میزان سود (میلیون ریال)	بازده ماهانه (درصد)
۲۵۰,۰۰۰	۳۳٪	۱۱۰۰۰۰	۳.۶۷٪

۷-۱- سابقه تأمین مالی در سکوهای تأمین مالی

سوابق تأمین مالی شوکت از محل سکوهای تأمین مالی جمعی به شرح زیر است:

ردیف	عنوان طرح	مبلغ (میلیون ریال)	سکوی تأمین مالی	درصد سود	تاریخ خاتمه
۱	تأمین سرمایه در گردش بازآباد موتور سمت چپ هواپیمای MD ناوگان تابان	۲۵۰.۰۰۰	نوین کراد	۴۴	۱۴۰۵/۰۹/۲۰
	مجموع				

۷-۲- تحلیل و ریسک

ردیف	عنوان شاخص ارزیابی	امتیاز (بدون وزن)	ضریب وزنی	امتیاز در ارزیابی	درصد امتیاز در ارزیابی
۱	حالی	۴.۳۱	۶	۲۵.۸۶	۲۶٪
۲	اعتباری سنجی باتک	۷.۲۵	۴	۲۹.۰۰	۲۹٪
	مجموع امتیازات کسب‌شده			۵۴.۸۶	۵۵٪

ریسک‌های مرتبط با بازار

ریسک‌های مرتبط با بازار این پروژه عمدتاً به توانانات محیط عملیاتی و میزان تقاضا برای خدمات زمینی وابسته است. مهم‌ترین ریسک‌ها شامل کاهش تعداد پروازها در اثر شرایط اقتصادی، محدودیت‌های پروازی یا کاهش سفرهای هوایی است که می‌تواند نیاز به ناوگان جدید را کاهش دهد. همچنین رقابت با شرکت‌های خدمات زمینی دیگر یا تغییر سیاست‌های فرودگاهی در تخصیص مجوز و مسیرهای تردد می‌تواند بر بهره‌برداری ناوگان اثر بگذارد. در کنار این موارد، افزایش قیمت خودرو و هزینه‌های نگهداری نیز ممکن است فشار هزینه‌ای ایجاد کند. برای مدیریت این ریسک‌ها، انعقاد قراردادهای پایدار با واحدهای عملیاتی و برنامه‌ریزی ظرفیت متناسب با تقاضای واقعی ضروری است.

ریسک‌های مرتبط با عملیات

ریسک‌های عملیاتی این پروژه به کیفیت و پایداری عملکرد ناوگان زمینی وابسته است و شامل خرابی فنی خودروها به دلیل فرسودگی یا کمبود قطعات یدکی، کمبود رانندگان یا نیروی متخصص برای بهره‌برداری و نگهداری ناوگان، ضعف هماهنگی میان واحدهای فنی، پروازی و ترانسپورت زمینی، و بروز حوادث احتمالی در محوطه فرودگاه به دلیل شرایط جوی یا تراکم ترافیکی است. همچنین نبود برنامه‌ریزی دقیق برای سرویس‌های دوره‌ای می‌تواند عمر مفید خودروها را کاهش داده و توقف‌های ناگهانی ایجاد کند. مدیریت این ریسک‌ها از طریق سرویس‌های منظم، پایش لحظه‌ای ناوگان، آموزش نیروها و رعایت دقیق دستورالعمل‌های ایمنی امکان‌پذیر است.

ریسک‌های مالی

است. همچنین در صورت کاهش تعداد پروژه‌ها یا لغت تقاضای عملیاتی ممکن است بازده سرمایه‌گذاری کاهش یابد و دوره بازگشت سرمایه طولانی‌تر شود.

علاوه بر این، تأخیر در تخصیص منابع مالی یا کمبود نقدینگی می‌تواند روند خرید و بهره‌برداری از ناوگان جدید را با مشکل مواجه کند. مدیریت این ریسک‌ها از طریق بودجه‌ریزی دقیق، خرید مرحله‌ای، مذاکره برای شرایط پرداخت مناسب و پیش‌بینی ذخایر مالی ضروری است.

ریسک‌های مدیریتی

ریسک‌های مدیریتی این پروژه بیشتر به برنامه‌ریزی، هماهنگی و نظارت بر بهره‌برداری ناوگان مربوط می‌شود. مهم‌ترین ریسک‌ها شامل ضعف در برنامه‌ریزی زمان‌بندی خرید و تحویل خودروها، ناهماهنگی میان واحدهای ترانسپورت زمینی، فنی و پروازی در استفاده از ناوگان، و وابستگی بیش از حد تصمیم‌گیری‌ها به چند فرد کلیدی است که می‌تواند روند اجرا را کند یا دچار وقفه کند. همچنین نبود نظام پایش عملکرد، گزارش‌دهی منظم و شاخص‌های ارزیابی مشخص ممکن است باعث کاهش بهره‌وری ناوگان، افزایش هزینه‌های غیر ضروری و تداوم خطاهای عملیاتی شود. برای کنترل این ریسک‌ها، استقرار یک ساختار مدیریتی شفاف، تعریف KPI های دقیق، تفویض اختیار مناسب و ایجاد سیستم گزارش‌دهی و پایش مستمر عملکرد ضروری است.

جمع‌بندی و ارائه پیشنهاد

در جمع‌بندی، طرح «سرمایه در گردش خرید خودروهای مورد نیاز توسعه ترانسپورت زمینی هواپیمایی تابان» یک اقدام راهبردی برای ارتقای سرعت، ایمنی و بهره‌وری عملیات زمینی شرکت است. نوسازی ناوگان و اضافه کردن ۶۰ دستگاه خودروی جتا موجب بهبود جابه‌جایی پرسنل و تجهیزات، کاهش تأخیرهای عملیاتی، افزایش هماهنگی میان واحدهای فنی و پروازی و کاهش هزینه‌های ناشی از استفاده از خودروهای فرسوده یا اجاره‌ای می‌شود. هرچند ریسک‌هایی در حوزه بازار، عملیات، مالی و مدیریتی وجود دارد، اما با برنامه‌ریزی دقیق، بودجه‌ریزی مناسب، نظارت مستمر و استفاده از سیستم‌های پایش ناوگان، این چالش‌ها قابل کنترل و مدیریت هستند. در نهایت، اجرای این طرح زمینه بهبود پشتیبانی از پروازها و ارتقای جایگاه عملیاتی تابان را فراهم کرده و با افزایش کارایی ترانسپورت زمینی، ارزش افزوده قابل توجهی برای شرکت و ذی‌نفعان ایجاد خواهد کرد.

۷-۳- نتیجه گیری نهایی

صورت‌های مالی شرکت در بازه سه‌ساله ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ تصویری دوگانه از رشد و چالش‌ها را نشان می‌دهد. از یک طرف، دارایی‌های شرکت از حدود ۱۰,۵۷۵ میلیارد ریال به بیش از ۱۶,۷۳۴ میلیارد ریال افزایش یافته و نشان‌دهنده توسعه فعالیت‌ها و سرمایه‌گذاری در دارایی‌های ثابت و موجودی‌هاست. همچنین نقدینگی رشد کرده و زیان انباشته به‌تدریج کاهش یافته که نشان‌های مثبت از بهبود عملکرد عملیاتی است. اما در سوی دیگر، بدهی‌ها با سرعت بیشتری نسبت به دارایی‌ها رشد کرده‌اند؛ به‌طوری که سهم بدهی از کل دارایی‌ها به بیش از ۹۰ درصد رسیده و نسبت مالکانه به شدت پایین آمده است. این موضوع ساختار مالی شرکت را پرریسک کرده و انکای بالای آن به منابع بیرونی را نشان می‌دهد. در حوزه درآمد، شرکت توانسته فروش خود را به شکل قابل توجهی افزایش دهد، اما افزایش شدید بهای تمام‌شده و هزینه‌های عملیاتی موجب شده حاشیه سود کاهش یابد و سود خالص از ۳۴۶ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۰ به تنها ۵۶ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۲ برسد. نسبت‌های سودآوری (ROA, ROE, ROS) نیز روند نزولی داشته و عملاً به سطح نزدیک به صفر رسیده‌اند که نشان‌دهنده ناکارآمدی در تبدیل فروش به سود پلیدار است. نسبت‌های نقدینگی پایین‌تر از حد مطلوب باقی مانده‌اند و طولانی بودن دوره وصول مطالبات نیز فشار مضاعفی بر جریان نقدی وارد کرده است. تنها بهبود نسبی در گردش دارایی‌ها و کاهش اندک دوره وصول مطالبات در سال ۱۴۰۲ دیده می‌شود. در مجموع، شرکت در وضعیت رشد کمی دارایی‌ها و درآمدها قرار دارد، اما به دلیل هزینه‌های بالا، حاشیه سود محدود، نقدینگی ضعیف و ساختار سرمایه پرریسک، سلامت مالی آن شکننده ارزیابی می‌شود. برای بهبود شرایط، ضروری است مدیریت شرکت بر کاهش هزینه‌های تولید، کنترل مطالبات، بهبود حاشیه سود و بازسازی ساختار مالی متمرکز شود تا بتواند از رشد درآمدها به سودآوری پایدار برسد.

مالیہ

با توجه به سهم بازار مناسب شرکت در صنعت هواپیمایی حمل و نقل هوایی و همچنین ارتباط لازم مناسب برای توسعه بازار محصولات ذکر شده، طرح با دریافت تضامین معتبر دارای توجیه‌پذیری است.

جمع بندی واحد تأمین مالی
جمع