

موسسه اعتباری سامان اقتصاد

گزارش سالیانه ۱۳۸۰



هیئت مدیره / مدیران

هیئت مدیره:



آقای محمد ضرابیه - رئیس
مدیر اجرایی گروه تولیدی یزدباف
عضو هیئت رئیسه شرکتهای صنعتی مختلف



آقای ایرج نیک نژاد - نایب رئیس
حسابرس مستقل
عضو هیئت رئیسه شرکتهای صنعتی مختلف



دکتر پرویز مشیرزاده مویدی - عضو هیئت مدیره
از مدیران شرکت کارگزاری کریشچی



آقای رضا کریشچی خیابانی - عضو هیئت مدیره
مدیر عامل شرکت کارگزاری کریشچی



آقای اله وردی سلماسی - عضو هیئت مدیره و مدیر عامل
معاون سابق، بانک مرکزی ایران
دبیر کل سابق بورس تهران



مدیران:
آقای آ-رجایی سلماسی
مدیر عامل
تلفن: ۰۰۹۸ (۲۱) ۸۷۹۴۰۰۴
دورنگار: ۰۰۹۸ (۲۱) ۸۸۸۰۳۳۷
E-mail: a.rajaiee@sb24.com



آقای و-ضرابیه
مدیر تکنولوژی اطلاعاتی
تلفن: ۰۰۹۸ (۲۱) ۸۷۹۴۰۰۴
دورنگار: ۰۰۹۸ (۲۱) ۸۸۸۰۳۳۷
E-mail: valiz@sb24.com



آقای ب-قهرمانی
مدیر امور اعتبارات
تلفن: ۰۰۹۸ (۲۱) ۸۷۹۴۰۰۴
دورنگار: ۰۰۹۸ (۲۱) ۸۸۸۰۳۳۷
E-mail: b.ghahremani@sb24.com



آقای م-خلیلی آذر
مدیر امور شعب
تلفن: ۰۰۹۸ (۲۱) ۸۷۹۴۰۰۴
دورنگار: ۰۰۹۸ (۲۱) ۸۸۸۰۳۳۷
E-mail: m.khaliliazar@sb24.com



آقای ح-نصرالهی
مدیر امور بین الملل
تلفن: ۰۰۹۸ (۲۱) ۸۷۹۴۰۰۴
دورنگار: ۰۰۹۸ (۲۱) ۸۸۸۰۳۳۷
E-mail: h.nasrollahi@sb24.com



آقای آ-سیف الهی
مدیر امور مالی و اداری
تلفن: ۰۰۹۸ (۲۱) ۸۷۹۴۰۰۴
دورنگار: ۰۰۹۸ (۲۱) ۸۸۸۰۳۳۷
E-mail: a.seyfolahi@sb24.com

پیام مدیر عامل



علیرغم وضعیت بی ثبات منطقه خاورمیانه، سال ۱۳۸۰ سالی توام با پیشرفتهای قابل ملاحظه برای سامان اقتصاد بوده است. فعالیتهای ما در زمینه گسترش موسسه قرین موفقیت بوده و دارک برای ارتقا از یک موسسه اعتباری به یک بانک خصوصی تداوم یافته است.

با افتتاح شعب شهرهای تبریز و مشهد، تعداد شعبات از ۴ به ۶ افزایش یافته و شعبه شهر رشت و شعبه خیابان پاسداران تهران در شرف افتتاح می باشد. از آنجا که دفتر مرکزی فعلی پاسخگوی نیازهای موسسه نمی باشد، ساختمان جدیدی به وسعت ۲۵۰۰ متر مربع در یکی از مناطق مرکزی تهران خریداری شده و در سال آینده شعبه مرکزی به آنجا منتقل خواهد شد.

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی و فوق العاده مورخ ۲۹ مرداد سال ۱۳۸۰، موسسه سامان اقتصاد سرمایه خود را به ۲۰۰ میلیارد ریال افزایش داد.

به دلیل وقایع ۱۱ سپتامبر در عمل جذب سپرده ها روند نسبتاً کندی داشته است.

پس از تمدید مهلت مقرر شده توانستیم در فروردین سال ۱۳۸۱ مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال معادل ۵۰ درصد مبلغ اسمی سرمایه مورد نیاز برای دریافت موافقت اصولی فعالیت بانکی را از بانک مرکزی تأمین نماییم. در نتیجه انتظار می رود موسسه سامان اقتصاد در مدت زمان کوتاهی مجوز فعالیت بانکی را دریافت نموده و در ردیف نخستین بانکهای خصوصی تأسیس شده پس از انقلاب قرار گیرد.

سرمایه گذاری ما بر روی سیستم ابداعی نرم افزاری جدید نخستین نتایج خود را به بار آورده است. ما در اسفند ماه ۱۳۸۰ سیستم جدید مالی خود را معرفی نمودیم که بر طبق آن هر شعبه به یک واحد سودده مستقل تبدیل می گردد.

در مرداد ماه سال ۱۳۸۲ ما قادر خواهیم بود تا تحت نام سامان بانک - ۲۴ خدمات بانکی الکترونیکی خود را ارائه نماییم.

در زمینه اجرایی نیز توسعه فعالیتها مشهود بوده است:

منابع مالی سامان اقتصاد از ۴۶ میلیارد ریال در سال ۱۳۸۰ به ۲۲۴ میلیارد ریال در ۲۹ اسفند ۱۳۸۰ افزایش یافته است. از این رو هزینه منابع مالی از ۱۳ درصد به ۱۱/۵ درصد کاهش یافته است. سامان اقتصاد موفق شده در سال ۱۳۸۰ جمعا ۲۸۷ میلیارد ریال را به خدمات اعتباری اختصاص دهد. ۸۰ درصد این مبلغ به بخش صنعت و ۲۰ درصد به بخش تجارت و خدمات تعلق گرفته است. در نتیجه سامان اقتصاد توانسته است سود خالص خود را در دومین سال فعالیتش سه برابر کرده و به مبلغ ۴۶۶۹ میلیون ریال برساند.

مجمع عمومی اختصاص ۲۳۰۰ میلیون ریال سود سهام را تصویب کرده است.

این گزارش سالیانه چشم اندازی از وضعیت فعلی و طرحهای توسعه آتی سامان اقتصاد را به شما ارائه می نماید. کارکنان وظیفه شناس سامان اقتصاد و اینجانب آماده ایم تا هرگونه اطلاعات تکمیلی مورد نیاز را در اختیار گذارده و از ملاقات خصوصی با شما استقبال می نمایم.

اله وردی رجایی سلماسی

مدیر عامل موسسه اعتباری سامان اقتصاد

اقتصاد ایران

در سال ۱۳۸۰ اقتصاد ایران به حرکت مثبت خود ادامه داده است:

تولید ناخالص داخلی رشدی معادل ۴/۹ درصد داشته درحالیکه نرخ رشد صنعت ۱۰ درصد و ساختمان ۱۲/۳ درصد بوده است. کشاورزی ۵/۶ درصد و خدمات ۴/۷ درصد رشد داشته اند درحالیکه بخش نفت ۸/۴ درصد کاهش نشان می دهد که ناشی از کاهش سهمیه تولید طبق توافقات سازمان اوپک بوده است.

تولید ناخالص داخلی به قیمتهای جاری در حدود ۱۰۷ میلیارد دلار و تولید ناخالص سرانه ۱۶۵۴ دلار بوده است. با وجود این ساختار تولید ناخالص ایران همچنان به وابستگی خود به نفت ادامه داده است.

با آنکه سهم بخش نفت در تولید ناخالص داخلی بیش از ۱۵/۲ درصد کاهش داشته اما درآمدهای نفتی کماکان در حدود ۸۰ درصد از درآمدهای صادراتی و نزدیک نیمی از درآمدهای دولت را تشکیل می دهد.

صنعت و معدن، کشاورزی و خدمات به ترتیب ۲۰/۱ درصد، ۱۳/۶ درصد و ۵۳ درصد تولید ناخالص داخلی را به خود اختصاص داده اند.

در بخش خدمات، خدمات مالی و پولی موسسات ۸/۹ درصد تولید ناخالص داخلی را ایجاد نموده است.

روند رو به کاهش نرخ تورم در سال ۱۳۸۰ نیز تداوم یافته تا آنجا که به ۱۱/۴ درصد رسیده است.

به هرحال رشد نقدینگی کماکان بالا بوده و بالغ بر ۲۸/۸ درصد می باشد که عمدتاً به دلیل کاهش حجم ذخایر سرمایه ای بوده است.

کاهش اندک بهای نفت خام و کاهش حجم صادرات نفتی، ارزش صادرات این بخش را به ۱۹/۲ میلیارد دلار کاهش داده است. آزادسازی تجارت تأثیرات مثبتی بر صادرات غیرنفتی داشته تا آنجا که صادرات غیرنفتی ۹/۲ درصد افزایش و واردات به میزان ۲۰/۲ درصد رشد داشته اند. ارزش صادرات غیرنفتی ۴/۶ میلیارد دلار و ارزش واردات به ۱۸/۱ میلیارد دلار بالغ گردیده است.

ارزش افزوده بخش بازرگانی با ۵۶/۷ درصد کاهش به ۵/۸ میلیارد دلار و تراز حسابهای جاری با ۵۲/۱ درصد کاهش به ۶ میلیارد دلار رسیده اند.

کسری بودجه در حدود ۰/۴۷ درصد تولید ناخالص داخلی بوده است. درآمدهای نفتی بیش از ۱۸ میلیارد دلار به صندوق ذخایر ارزی واریز گردیده است. در اسفند ماه ۱۳۸۰ مبلغ موجودی این صندوق ۷ میلیارد دلار بوده است.

در همین زمان میزان بدهیهای خارجی به ۷/۲ میلیارد دلار بالغ گردیده و مجموع ذخایر ارزی ایران به ۳۲ میلیارد دلار رسیده است.

ذخایر نفتی کشور در حال حاضر ۹۵ میلیارد بشکه معادل ۹ درصد مجموع ذخایر جهانی می باشد. تولید کشور در حدود ۵ درصد مجموع تولید جهانی بوده و ذخایر گازی ایران در حدود ۲۶ تریلیون متر مکعب می باشد که معادل ۱۵ درصد ذخایر شناخته شده جهانی می باشد.

سازوکار پولی و بانکی

سیاستهای پولی و نرخ تبادلات ارزی توسط بانک مرکزی و تحت نظارت دولت و مجلس تعیین می گردد. سیاست گذاری توسط شورای پول و اعتبار صورت میگیرد. این شورا در هر هفته دو نوبت و با شرکت اعضای از بانک مرکزی و مقامات رسمی دولتی تشکیل جلسه می دهد.

با توجه به بودجه سالیانه کشور و مصوبات برنامه توسعه پنجساله، بانک مرکزی چارچوب اختصاص اعتبارات را به شورای پول و اعتبار پیشنهاد می نماید. این برنامه نرخ بهره اعتبارات تخصیصی به هر بخش و سهم هریک را از مجموع اعتبارات همچنین نرخ ذخیره سپرده های مختلف و نیز بهره انواع خدمات بانکی و سپرده ها را تعیین می نماید.

دولت بر سیستم بانکی به مرکزی نیز به تدریج به غیرمستقیم نظیر انتشار است.

۱۳۸۰ ایران سیستم دوگانه که شامل یک نرخ رسمی آزاد معادل ۷۹۲۲ ریال بوده دو نرخ یکسان شده و پس از انقلاب روی داده معاملات ارزی از بازار منتقل شده است.

شناور بوده و بانک مرکزی اعلام کرده که در تلاش است تا این نرخ را به میزان واقعی آن هرچه نزدیکتر نماید تا از رقابت در بخش صادرات غیرنفتی حمایت کافی به عمل آید.

بانک مرکزی همچنین اعلام نموده است که قصد دارد سایر محدودیتهایی که در زمینه نرخ ارز وجود دارد را نیز به تدریج از میان بردارد.

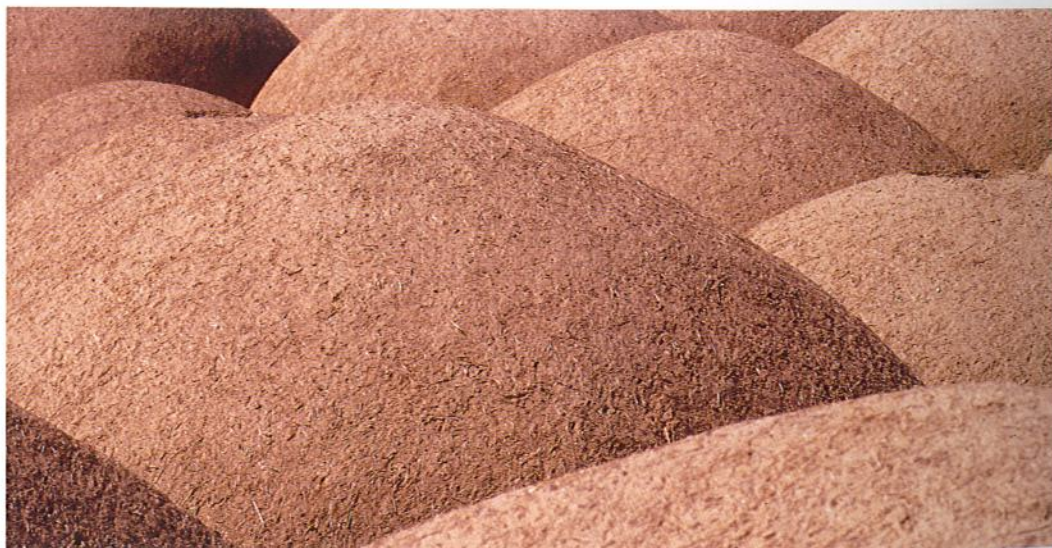
در مرداد ۱۳۸۱ ایران نخستین اوراق قرضه خارجی خود را به صورت یورو و به مجموع ارزش ۶۲۵ میلیون یورو و با نرخ سود ۸/۸۵ درصد و با سررسید ۵ ساله انتشار داد.

انتشار این اوراق توسط بی ان پی پاری باس و کومرس بانک صورت گرفته و به شدت مورد استقبال قرار گرفته است.



از آنجا که کنترل مستقیم مرور کاهش میابد، بانک سمت ابزارهای مالی اوراق مشارکت روآورده از انقلاب ۱۳۵۷ تا اسفند نرخ ارز را اجرا کرده است معادل ۱۷۵۰ ریال و یک نرخ است. در اسفند ماه ۱۳۸۰ مهمترین رفرم در این زمینه است. علاوه بر این بازار بورس تهران به داخل بانکها

سیستم جدید تعیین نرخ ارز



در ۲۱ اردیبهشت سال ۱۳۸۱ شرکت Fitch Rating (آژانس بین المللی اعتبارات) نرخ بهره اعتبارات خارجی بلند مدت و اعتبارات داخلی ایران را B+ و نرخ اعتبارات کوتاه مدت را B تعیین نمود.

این نرخها به دیون اصلی ایران تعلق می گیرد. چشم انداز نرخهای بلند مدت با ثبات به نظر میرسند.

نمونه ای از گزارشات خبری منتشر شده در روزنامه ها به شرح زیر می باشد:

بدهیهای خارجی ایران در حالیکه معادل ۷ درصد تولید ناخالص داخلی و ۲۸ درصد مجموع دریافتیهای ناشی از مبادلات خارجی می باشند، نرخهای تعیین شده از سوی Fitch چه از جنبه مقایسه دو به دو و چه از زاویه سایر نرخهای اعلام شده این موسسه کم نظیر می باشد.

تنها تایوان با نرخ (A+) دارای نسبت پایینتر بدهیها به درآمد ناشی از مبادلات می باشد ولی هیچ کشوری نسبت بدهی به تولید ناخالص ایران را ندارد.

یکی از دلایل موقعیت مستحکم ایران در این زمینه میزان قابل توجه اعتبارات صادر شده از سوی ایران در مقایسه با سایر کشورهای مشابه می باشد.

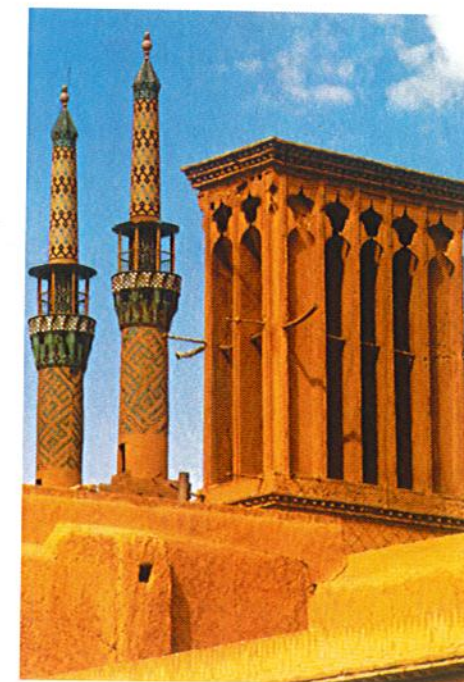
در مقابل این استحکام نرخهای بهره، ایران با ضعفهای جدی در این زمینه به دلیل مشکلات ساختاری اقتصادی روبرو می باشد.

کنترلهای دولتی به اغلب بخشهای اقتصادی تسری یافته که از آن جمله نظام بانکی کشور می باشد. بعنوان مثال سهم بخشهای مختلف از اعتبارات اعطایی بانکها توسط رهنمودهای برنامه توسعه پنجساله تعیین می گردد. دخالت دیگر دولت در زمینه پرداخت یارانه می باشد تا آنجا که سهم این یارانه ها تا ۲۰ درصد تولید ناخالص داخلی نیز می رسد. گرچه تک نرخی شدن ارز باعث کاهش یارانه ها و افزایش شفافیت امور مالی خواهد شد. تنوع تصمیم گیریها در غیاب حجم متناسب سرمایه گذاریهای خارجی با موفقیت اندکی روبرو شده است. در آخر ساختار جمعیتی کشور و جوان بودن جامعه باعث شده است تا میزان قابل توجهی ایجاد فرصت های شغلی جدید الزام آور باشد. در این زمینه نیز چشم انداز روشن و قابل قبولی مشاهده نمی گردد.

از یک طرف ایران با کشورهایی هم مرز است که شرایط حاد سیاسی بر آنها حاکم بوده و از طرف دیگر موقعیت ایران از لحاظ ژئوپلیتیک نیز در منطقه قابل توجه می باشد. درگیریهای ماههای اخیر در خاورمیانه موسسه Fitch را مجبور کرده که مسائل

بر ایران را غیر قابل پیش بینی نماید. از طرف دیگر روابط ایران تحریمهای اقتصادی دوطرفه را اختلافات اسرائیل و فلسطینیان دیدگاههای ایالات متحده در جامعه بین المللی تایید نشده مسئله از جمله عناصر بنیادی در مورد ایران می باشد.

شده از سوی آژانس اعتبارات در سال ۱۳۸۰، ریسک سرمایه کاهش داد، در حالیکه عدد ۷ ریسک در یک کشور می باشد.



امنیت بین المللی و تاثیرات آن و به شدت در حال تغییر تصویر با ایالات متحده که موجبات فراهم نموده عملاً به واسطه تشدید شده است. گرچه مورد ایران لزوماً از طرف است، Fitch معتقد است که این مورد ریسک بین المللی نسبتاً بالا

با توجه به پوشش مالی اعطا صادراتی (ECA) کلپ برن گذاری در ایران را از ۵ به ۴ نشاندهنده بیشترین میزان

براساس فرض ثبات قیمت نفت خام و ادامه اصلاحات اقتصادی در کل چشم انداز اقتصادی ایران مثبت به نظر می رسد.

■ **رشد اقتصادی:** انتظار می رود ایران به اهداف اقتصادی خود در سال ۱۳۸۱ نایل گردد و نرخ رشد تولید ناخالص داخلی به حدود ۶ درصد بالغ گردد.

■ **تورم:** با توجه به تثبیت نرخ ارز و بودجه انبساطی، نرخ تورم در حدود ۱۵ درصد پیش بینی می شود.

■ **سیاست مبادلات ارزی:** انتظار می رود پس از یکسان سازی نرخ ارز در اسفند ۱۳۸۰ بانک مرکزی به سیاست خود در زمینه تثبیت نرخ ارز پای بند بوده و قدمهای دیگری در جهت واقعی تر ساختن نرخ تبدیل بردارد.

■ **خصوصی سازی:** درآمدهای ناشی از خصوصی سازی در بودجه سال ۱۳۸۱ بالا بوده و نشان دهنده قصد قطعی ایران در کاهش سهم دولت در اقتصاد می باشد.

■ **سیاستهای وارداتی:** انتظار می رود اصلاحات در زمینه سیاستهای وارداتی ادامه یافته و به تدریج تجارت بدون تعرفه جانشین حقوق گمرکی مرسوم خواهد گردید.

■ **سرمایه گذاری بخش خصوصی:** پیش بینی می شود قوانین جدید مالیاتی تاثیرات مثبتی بر حجم سرمایه گذاری بخش خصوصی داشته باشد.

■ **معهدا اصلاحات اقتصادی:** اخیر فقط آغاز کار بوده و ایران نیازمند اصلاحات بنیانی برای پاسخگویی به چالشهایی نظیر موارد زیر می باشد:

■ **بیکاری:** با توجه به جوان بودن جمعیت ایران سالانه در حدود ۸۰۰ هزار نفر به جویندگان کار اضافه می گردد. نرخ کنونی بیکاری با تخمینی محافظه کارانه در حدود ۱۶ درصد می باشد.

■ **یارانه ها:** یارانه کالاهای اساسی و انرژی در حدود ۱۰ میلیارد دلار بر بودجه کشور سنگینی می کند.

■ **سرمایه گذاریهای خارجی:** به نظر میرسد حجم سرمایه گذاریهای خارجی کماکان در حد غیر قابل قبولی باقی بماند مگر آنکه قانون جدید حمایت و تشویق سرمایه گذاری خارجی واقعا به مورد اجرا گذاشته شود.



سیستم بانکی

سیستم بانکی ایران پس از انقلاب سال ۱۳۵۷ ملی اعلام گردید و هم اکنون ۱۰ بانک دولتی اداره این سیستم را بعهده دارند. کنترل دولتی بر سیستم بانکی عملاً از طریق تعیین میزان اعتبارات صورت میگیرد، با وجود این برطبق رهنمودهای برنامه پنجساله سوم توسعه (۱۳۷۹-۱۳۸۳) حجم چنین مداخلاتی کاهش خواهد یافت.

در سال ۱۳۸۱ شورای پول و اعتبار سهم بخش خصوصی از مجموع اعتبارات تخصیص مستقیم و غیرمستقیم بانکهای دولتی را به شرح زیر تعیین نمود:

کشاورزی ۲۵ درصد، صنعت و معدن ۲۳/۵ درصد، مسکن ۲۰ درصد، ساخت و ساز ۹ درصد، صادرات ۸ درصد و سایر ۴/۵ درصد.

سیستم بانکی همچنین از طریق کنترل بر حجم ذخایر و نرخهای بهره اعتبارات نیز کنترل می شود. بانک مرکزی به تدریج سعی در آزادگذاری این بخش از فعالیتها داشته است.

با توجه به فقدان رقابت و ارتباط منطقی بین ذخایر نقدی و نرخ بهره تسهیلات، عملاً بانکهای دولتی غیر سودآور می باشند. با وجود بیش از ۱۵۰۰۰ شعبه هزینه های جاری طبیعتاً سرسام آور بوده و اجبار در نگهداری ذخایر باعث کاهش عایدی بانکها شده است. در مرداد ۱۳۸۰ برطبق برنامه پنجساله سوم توسعه مبلغی معادل ۵۰۰۰ میلیارد ریال نقدینگی به سیستم بانکی کشور تزریق گردید تا سرمایه بانکها به حد نصاب حداقل ۸ درصد طبق توافقنامه بازل رسانده شود.

تنظیم امور هدایت بانکها در عمل در حوزه مسئولیت بانک مرکزی می باشد. امور هدایتی معمولاً از طریق دریافت مرتب گزارشات داراییها و همچنین بازرسی دائم صورت می گیرد.

بانک مرکزی در تلاش است تا از حجم امور هدایتی خود بکاهد و همچنین تنظیمات اعتبارات و تسهیلات مرتبط را با توجه به تأسیس بانکهای خصوصی در این اواخر محدود نماید.

از سال ۱۳۶۳ بانکها موظف بوده اند تا اصول شریعت اسلام را رعایت نمایند که به معنی جایگزینی نرخ بهره با کارمزد عملیات بوده است.



در سال ۱۳۷۲ شورای پول و اعتبار تصمیم گرفت مجوز تأسیس موسسات اعتباری خصوصی را صادر نماید. معهداً اولین موسسه عملاً در سال ۱۳۷۸ اجازه فعالیت خود را دریافت نمود.

یک موسسه اعتباری در عمل از طریق جذب ذخایر بانکی (که شامل حسابهای دیداری بدون بهره نیز می باشد) ذخایر خود را افزایش می دهد و با استفاده از این ذخایر به اعطای وام و تسهیلات می پردازد. علاوه بر این می تواند با روشهایی که مورد تأیید بانک مرکزی جمهوری اسلامی قرار گرفته بعنوان واسطه بین سرمایه گذاران و درخواست کنندگان وام عمل نماید. هیچ بانکی اجازه تأسیس یا مشارکت در سرمایه چنین موسسات اعتباری را ندارد.

موسسات اعتباری تخصصی می توانند بصورت شرکتهای سهامی عام و یا خاص تأسیس گردند. موسسات اعتباری عمومی مانند موسسه سامان اقتصاد از طریق تأسیس شرکتهای سهامی عام با حق السهم تعیین شده مشخص ایجاد شده اند.

حداقل سهام یک موسسه اعتباری ۵۰ میلیارد ریال می باشد که حداقل ۳۵ درصد آن می بایستی در زمان تأسیس موسسه تأمین شده باشد. تا کنون ۳ موسسه از این دست تأسیس شده اند.

بانکهای خصوصی

برنامه پنجساله سوم توسعه (۱۳۷۸-۱۳۸۳) در پی آزادسازی سیستم بانکی از طریق ایجاد بانکهای خصوصی می باشد. بانک خصوصی یک موسسه مالی است که برطبق قانون تأسیس بانکهای خصوصی مصوب فروردین ماه ۱۳۷۹ و ماده ۹۸ برنامه پنجساله سوم توسعه کشور که آئین نامه اجرایی آن در ۲۹ ماده در آذرماه ۱۳۷۹ به تصویب رسید، تأسیس می گردد.

صدور مجوز فعالیت منوط به موافقت بانک مرکزی می باشد که کلیه عملیات بانکی را بر طبق امور مالی و بانکی مصوب ۱۳۵۱ و قانون بانکداری بدون ربا مصوب ۱۳۶۲ هدایت می نماید.

مهمترین قوانین حاکم بر فعالیت بانکهای خصوصی به شرح زیر می باشد:

اشخاص حقیقی موسس می بایستی تابعیت جمهوری اسلامی را داشته باشند. اشخاص حقوقی موسس می بایستی حداقل ۷۵ درصد سهامشان متعلق به افرادی با تابعیت ایرانی باشد.

حداقل مجموع سهام برای تأسیس بانک ۲۰۰ میلیارد ریال تعیین گردیده که حداقل ۵۰ درصد آن می بایستی بصورت ذخیره نزد بانک مرکزی جمهوری اسلامی قرار گیرد تا تضمین صدور مجوز اولیه باشد.

موسساتی که تمامی یا بخشی از سرمایه آنها متعلق به دولت، شرکتهای تابعه دولت و یا موسسات عمومی باشد و همچنین موسساتی که به صورت مستقیم یا غیرمستقیم توسط دولت یا نهادهای دولتی اداره می شوند حق مشارکت در بانکهای خصوصی را نخواهند داشت.

موسسات اعتباری و بانکهای خصوصی موظف به رعایت ضوابط مربوط به اعطای وام و تسهیلات نمی باشند.



تاریخچه

موسسه اعتباری سامان اقتصاد در شهریور ماه ۱۳۷۸ با دریافت مجوز از بانک مرکزی ایران و با سرمایه اولیه ۱۱ میلیارد ریال تاسیس گردید.

این موسسه فعالیت خود را با افتتاح اولین شعبه خود در تاریخ اول آذرماه سال ۱۳۷۸ رسماً آغاز نمود.

در آغاز کار تعدادی از فارغ التحصیلان یا محصلین دانشگاهی در رشته های مورد نیاز انتخاب شده و پس از طی دوره های آموزشی مربوطه توسط موسسه سامان اقتصاد به خدمت گرفته شده اند. مدیران ارشد و همچنین روسای شعب از میان متخصصین امور بانکی، حسابداری و کامپیوتر دستچین شده اند.

در طول اولین سال فعالیت (منتهی به ۲۹ اسفند) ۱۳۷۹ که در عمل تنها ۴ ماه به طول انجامید، علیرغم هزینه های سنگین مربوط به آغاز فعالیت موسسه، سامان اقتصاد موفق گردید علاوه بر پوشش هزینه ها به ۵ درصد سود نیز دست یابد. در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۸۰ موسسه سامان اقتصاد توانست سود ناخالص خود را سه برابر کرده و به رقم ۱/۹ میلیارد ریال دست یابد.



ساختار سهامداران

موسسه سامان اقتصاد سرمایه اسمی اولیه خود را که بالغ بر ۱۱ میلیارد ریال می باشد به ۱۱۰۰۰۰۰ سهم مساوی به ارزش ۱۰۰۰۰ ریال تقسیم نموده که متعلق به ۳۳۴ سهامدار می باشد. مبلغ ۵/۱ میلیارد ریال از سرمایه توسط موسسین و باقیمانده آن بالغ بر ۵/۹ میلیارد ریال از طریق سایر سهامداران تأمین گردیده است.

در نیمه دوم سال ۱۳۸۰ با امعان نظر به دریافت مجوز فعالیت بانکی، موسسه سامان اقتصاد مبادرت به افزایش سرمایه خود به مبلغ ۲۰۰ میلیارد نمود.

اهداف

اصول اولیه ناظر بر فعالیتهای اقتصادی ما عبارتند از: پیشتازی در روشها، مواجهه با عدم کارایی بازار، ایجاد ارزش افزوده برای سهام داران، دیدگاه فرامرزی و مردم مداری.

نمایه فعالیتها

موسسه اعتباری سامان اقتصاد در حال حاضر طیف گسترده ای از خدمات و تسهیلات بانکی از جمله: انواع سپرده گذاریهای بلند مدت و کوتاه مدت، انواع وامهای شخصی و گروهی، صدور انواع ضمانت نامه های داخلی و بین المللی، افتتاح و تایید انواع اعتبارنامه ها، خرید و فروش اوراق مشارکت، مدیریت سهام، خدمات مشاوره ای و صندوقهای امانات، به استثنا افتتاح حسابهای جاری را از طریق کانالهای زیر ارائه می نماید:

- شعب موسسه
- شبکه ATM
- تلفن بانک
- خدمات بانکی الکترونیکی



لازم به ذکر است که موسسه اعتباری سامان اقتصاد اولین موسسه مالی در کشور می باشد که خدماتی نظیر وامهای شخصی از آنجمله وام خرید اتوموبیل را ارائه نموده است. از آن مهتر این موسسه نخستین عرضه کننده خدمات بانکی اینترنتی به مشتریان خود می باشد.



استراتژی های توسعه

در اوایل سال ۱۳۸۰ و پس از تصویب قانون تأسیس بانکهای خصوصی موسسه سامان اقتصاد فعالیت خود را برای تبدیل شدن از یک موسسه اعتباری به یک بانک خصوصی آغاز نمود.

در اول تیر ماه ۱۳۸۱ این موافقتنامه به اجرای قطعی در خواهد آمد. بنابراین انتظار می رود در سال ۱۳۸۱ سامان اقتصاد از جمله نخستین بانکهای خصوصی باشد که پس از انقلاب ۱۳۵۷ در ایران تأسیس می گردد.

در کنار این وظیفه مهم، مدیریت سامان اقتصاد بر روی فعالیتهای کلیدی زیر متمرکز می گردد:

- سامان اقتصاد قصد دارد در سه سال آینده ۱۰ شعبه جدید در تهران و ۲۰ شعبه در شهرستانهای مهم و مناطق آزاد تجاری در خلیج فارس دایر نماید.
- سامان اقتصاد به سرمایه گذاری سنگین خود بر روی نرم افزارها و سخت افزارهای رایانه ای ادامه خواهد داد. این فعالیتهای شامل گسترش سیستم بانکی الکترونیکی سامان بانک -۲۴، خدمات ATM, POS, WAP و کارت اعتباری می باشند.
- به منظور بهره مندی کامل از فرصت های جدیدی که برای نهادهای خصوصی ایجاد شده، سامان اقتصاد قصد دارد در زمینه تأسیس موسسات بیمه خصوصی و شرکت اجاره ماشین آلات خصوصی نیز فعالیت نماید.
- سامان اقتصاد قصد دارد در بازار بورس تهران نیز حضور داشته باشد. از انقلاب سال ۱۳۵۷ هیچ بانکی در بورس حاضر نبوده است. مقامات بازار بورس در تلاش هستند تا قوانین و مقررات مربوطه در این زمینه را آماده نمایند.
- سامان اقتصاد فعالیتهای بازاریابی قابل توجهی را در زمینه عمومی ساختن فعالیتهای بانکی الکترونیکی آغاز خواهد نمود.
- سامان اقتصاد قصد دارد فعالیت خود در زمینه تبادلات ارزی و همکاری با موسسات مالی خارجی را تا حد امکان گسترش دهد.



گزارش حسابرس مستقل به مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام موسسه اعتباری سامان اقتصاد (شرکت سهامی عام)

۱. ترازنامه موسسه اعتباری سامان اقتصاد (شرکت سهامی عام) در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۰ و صورتهای سود و زیان و جریان وجوه نقد آن برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور همراه با یادداشتهای توضیحی یک تا ۲۹ پیوست که توسط هیات مدیره تهیه و تایید شده، مورد حسابرسی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت صورتهای مالی با هیات مدیره شرکت و مسئولیت این موسسه اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی با هیات مدیره بر اساس حسابرسی انجام شده می باشد.

۲. حسابرسی این موسسه براساس استانداردهای حسابرسی انجام شده است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند، این موسسه، حسابرسی را چنان برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود اشتباه یا تحریفی با اهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقولی به دست آید. حسابرسی از جمله شامل رسیدگی نمونه ای به شواهد و مدارک پشتوانه مبالغ و اطلاعات مندرج در صورتهای مالی است، به گونه ای که همراه با سایر رسیدگی ها، مبنایی معقول برای اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی فراهم آورد.

۳. مالیات:

مالیات عملکرد سال مالی ۱۳۷۹ از طریق موسسه و بر اساس سود ابرازی به مبلغ ۵۰۹ میلیون ریال محاسبه و پرداخت گردید. در سال مالی مورد گزارش به موجب رسیدگی انجام شده از سوی حوزه مالیاتی مبلغ مالیات مورد مطالبه ۷۳۵ میلیون ریال تعیین گردید که مورد اعتراض شرکت قرار گرفته و موضوع به هیئت حل اختلاف ارجاع گردیده است.

مالیات عملکرد سال مالی مورد رسیدگی با توجه به توضیحات مندرج در یادداشت شماره ۱۶ همراه صورتهای مالی معادل مبلغ ۹۲۲ میلیون ریال محاسبه و در حساب ها ذخیره شده است. با توجه به عدم قطعیت مالیات عملکرد سنوات مالی فوق، تعیین دقیق ذخیره مالیاتی افزون بر مبالغ فوق، منوط به رسیدگی و اعلام نظر مقامات مالیاتی است.

۴. به نظر این موسسه به استثنای آثار موارد مندرج در بند ۳ گزارش صورتهای مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی موسسه اعتباری سامان اقتصاد (شرکت سهامی عام) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۸۰ و نتایج عملیات و جریان وجوه نقد آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری به نحو مطلوب نشان میدهد.

به تاریخ ۱۷ تیر ماه ۱۳۸۱

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت نمودرس

موسسه اعتباری سامان اقتصاد (شرکت سهامی عام)
ترازنامه در تاریخ ۱۳۸۰/۱۲/۲۹

دارائیهای جاری:	یادداشت	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
موجودی نقد و بانک	۴	۷,۷۷۲,۲۹۶,۸۱۰	۲,۲۲۷,۴۹۶,۹۷۲
سپرده قانونی نزد بانک مرکزی	۵	۱۷,۶۱۶,۸۵۷,۰۰۰	۲,۷۹۴,۷۲۲,۰۰۰
تسهیلات اعطایی (عقود اسلامی)	۶	۱۴۰,۰۵۷,۱۲۶,۲۵۳	۳۱,۳۷۲,۹۰۷,۹۵۲
اوراق مشارکت و سپرده ارزی	۷	۲۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۶۶,۰۰۰,۰۰۰
سایر دارائیهای جاری	۸	۱,۰۵۶,۳۵۹,۰۰۲	۱۱۳,۰۳۲,۱۹۵
جمع دارائیهای جاری		۱۹۵,۵۰۳,۹۳۹,۰۶۵	۳۹,۶۷۵,۱۵۹,۱۱۹
دارائیهای غیر جاری:			
دارائیهای ثابت پس از کسر استهلاك	۹	۲۷,۵۰۸,۸۷۹,۲۰۳	۵,۵۰۲,۹۲۸,۹۵۴
سایر دارائیهای غیر جاری	۱۰	۱,۸۵۱,۱۸۲,۱۲۷	۹۹۵,۱۰۳,۹۳۳
جمع دارائیهای غیر جاری		۲۹,۳۶۰,۰۶۱,۳۳۰	۶,۴۹۸,۰۳۲,۸۸۷
جمع دارائیهای		۲۲۴,۸۶۴,۰۰۰,۳۹۵	۴۶,۱۷۳,۱۹۲,۰۰۶
تعهدات مشتریان بابت ضمانتنامه ها و پذیرش های صادره		۱۹,۸۱۳,۹۱۰,۰۰۰	۷,۵۹۹,۲۵۳,۹۰۰
تسهیلات اعطایی از محل وجوه اداره شده		۵,۱۵۰,۰۳۲,۰۰۰	۰
بدهیهایی			
بدهیهای جاری:			
سپرده های قرض الحسنه پس انداز	۱۱	۹,۴۹۴,۳۶۲,۳۴۰	۲,۸۰۲,۰۶۳,۰۸۰
سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۲	۲۸,۳۲۴,۸۲۰,۸۶۵	۹,۲۹۱,۳۵۹,۴۰۳
سپرده های سرمایه گذاری بلند مدت	۱۳	۹۷,۴۱۴,۲۵۳,۵۶۹	۱۸,۲۷۶,۵۶۴,۴۵۰
سایر سپرده ها	۱۴	۱۹,۲۱۲,۶۱۷,۶۱۷	۲,۰۱۸,۸۷۲,۲۸۰
حساب های پرداختی	۱۵	۹,۱۳۶,۶۲۱,۸۶۶	۵۶۳,۸۹۹,۹۳۳
ذخیره مالیات بر درآمد	۱۶	۹۲۲,۱۵۸,۶۸۱	۵۰۹,۲۸۴,۴۰۹
سود سهام پیشنهادی		۳,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۷,۴۷۲,۷۳۷
جمع بدهیهای جاری		۱۶۷,۸۸۴,۸۳۴,۹۳۸	۳۴,۶۷۱,۵۱۸,۲۹۲
بدهیهای بلند مدت:			
ذخیره باز خرید سنوات خدمت کارکنان	۱۷	۱۱۲,۳۷۸,۱۵۰	۴۶,۰۴۸,۷۰۳
جمع بدهیهایی		۱۶۷,۹۹۷,۲۱۳,۰۸۸	۳۴,۷۱۷,۵۶۶,۹۹۵
افزایش سرمایه (وجود واریزی توسط سهامداران)	۱۸	۴۴,۰۴۲,۰۵۳,۳۱۸	۰
حقوق صاحبان سهام:			
سرمایه	۱۹	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۲۰	۱,۲۱۰,۱۹۵,۳۸۵	۳۷۰,۰۰۵,۲۳۶
سود انباشته		۶۱۳,۵۳۸,۶۰۴	۸۵,۶۱۹,۷۷۵
جمع حقوق صاحبان سهام		۱۲,۸۲۴,۷۳۳,۹۸۹	۱۱,۴۵۵,۶۲۵,۰۱۱
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام		۲۲۴,۸۶۴,۰۰۰,۳۹۵	۴۶,۱۷۳,۱۹۲,۰۰۶
تعهدات بانک بابت ضمانتنامه ها و پذیرش های صادره		۱۹,۸۱۳,۹۱۰,۰۰۰	۷,۵۹۹,۲۵۳,۹۰۰
وجوه اداره شده		۵,۱۵۰,۰۳۲,۰۰۰	۰

یادداشت های ۱ الی ۲۹ همراه، جز، لاینفک صورت های مالی است.

موسسه اعتباری سامان اقتصاد (سهامی عام)
صورت سود و زیان - سال مالی منتهی به ۱۳۸۰/۱۲/۲۹

درآمدها	یادداشت	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
درآمدهای مالیاتی	۲۱	۲۰,۵۰۵,۲۲۲,۹۳۵	۵,۹۸۸,۵۲۰,۸۵۷
کسر می شود:			
هزینه عملیاتی (سود و کارمزد پرداختی)	۲۲	(۱۱,۲۵۹,۹۲۱,۵۴۲)	(۲,۴۹۵,۸۰۴,۶۰۹)
مانده		۹,۲۴۵,۳۰۱,۳۹۲	۳,۴۹۲,۷۱۶,۲۴۸
اضافه می شود:			
سایر درآمدهای عملیاتی	۲۳	۱,۹۰۷,۰۸۳,۶۴۵	۳۴۵,۲۷۸,۸۶۲
جمع درآمدهای مالیاتی		۱۱,۱۵۲,۳۸۵,۰۳۷	۳,۸۳۷,۹۹۵,۱۱۰
کسر می شود:	۲۴		
هزینه های اداری و تشکیلاتی		(۵,۶۳۵,۸۱۷,۲۰۱)	(۱,۹۵۶,۶۲۷,۶۴۶)
سود عملیاتی		۵,۵۱۶,۵۶۷,۸۳۶	۱,۸۸۱,۳۶۷,۴۶۴
اضافه می شود:			
سایر هزینه ها و درآمدهای غیر عملیاتی	۲۵	۸۴,۶۹۹,۸۲۳	۱۰,۴۴۴,۵۵۱
سود خالص قبل از کسر مالیات		۵,۶۰۱,۲۶۷,۶۵۹	۱,۸۹۱,۸۱۲,۰۱۵
کسر می شود:			
مالیات عملکرد	۱۶	(۹۲۲,۱۵۸,۶۸۱)	(۵۰۹,۲۸۴,۴۰۹)
سود خالص پس از کسر مالیات		۴,۶۶۹,۱۰۸,۹۷۸	۱,۳۸۲,۵۲۷,۶۰۶

یادداشت های ۱ الی ۲۹ همراه، جز، لاینفک صورت های مالی است.

موسسه اعتباری سامان اقتصاد (سهامی عام)
گردش حساب سود و زیان - سال مالی منتهی به ۱۳۸۰/۱۲/۲۹

درآمدها	یادداشت	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
سود خالص پس از کسر مالیات		۴,۶۶۹,۱۰۸,۹۷۸	۱,۳۸۲,۵۲۷,۶۰۶
اضافه می شود:			
سود انباشته سال قبل		۸۵,۶۱۹,۷۷۵	۳۵۷,۸۹۵,۸۲۴
تعدیلات سنواتی		۰	(۸۶,۵۵۹,۱۱۶)
سود انباشته پس از تعدیلات	۲۶	۸۵,۶۱۹,۷۷۵	۲۷۱,۳۳۶,۷۰۸
سود قابل تقسیم		۴,۷۵۴,۷۲۸,۷۵۳	۱,۶۵۳,۸۶۴,۳۱۴
اندوخته قانونی		(۸۴۰,۱۹۰,۱۳۹)	۲۸۳,۷۷۱,۸۰۲
سود سهام پیشنهادی		(۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۲۰۷,۴۷۲,۷۳۷
پاداش هیات مدیره		۰	(۷۷,۰۰۰,۰۰۰)
مانده حساب سود انباشته نقل به سال بعد		۶۱۴,۵۳۸,۶۰۴	۸۵,۶۱۹,۷۷۵

یادداشت های ۱ الی ۲۹ همراه، جز، لاینفک صورت های مالی است.

موسسه اعتباری سامان اقتصاد (سهامی عام)
صورت جریان وجوه نقد برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۸۰

یادداشت	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۲۶	(۱۵,۹۵۲,۳۱۳,۸۷۶)
مالیات بر درآمد:		
مالیات بر درآمد پرداختی	(۵۰۹,۲۸۳,۴۰۹)	(۱۰۷,۳۱۹,۴۱۵)
فعالیت‌های سرمایه گذاری:		
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۲۳,۰۷۵,۷۱۰,۳۳۵)	(۳,۴۳۸,۷۱۶,۱۲۰)
وجوه پرداختی بابت سایر دارایی‌های غیر جاری	(۹۵۸,۷۲۴,۸۶۰)	(۵۱۸,۲۲۴,۱۰۰)
خالص جریان خروجی وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری	(۲۴,۰۳۴,۴۵۵,۱۹۵)	(۳,۹۵۶,۹۴۰,۲۲۰)
خالص جریان ورودی وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۴۰,۴۹۶,۰۵۳,۴۸۰)	۸۰۰,۳۸۰,۳۰۲,۶۳۳
فعالیت‌های تأمین مالی:		
وجوه نقد دریافتی بابت افزایش سرمایه	۲۴,۰۴۲,۰۵۳,۳۱۸	۰
خالص افزایش وجه نقد	۳,۵۲۵,۹۹۹,۸۳۸	۳,۸۰۳,۲۶۳,۸۰۰
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۴,۲۲۷,۲۹۶,۹۷۲	۴۲۴,۲۲۲,۱۷۲
مانده وجه نقد در پایان سال	۷,۷۷۳,۲۹۶,۸۱۰	۴,۲۲۷,۲۹۶,۹۷۲

یادداشت‌های ۱ الی ۲۹ همراه، جز، لاینفک صورت‌های مالی است.

موسسه اعتباری سامان اقتصاد (سهامی عام)
یادداشت‌های توضیحی صورتهای سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۳۸۰

۱- تاریخچه فعالیت موسسه

۱.۱. کلیات

موسسه اعتباری سامان اقتصاد به صورت شرکت سهامی عام تأسیس شده و تحت شماره ۱۵۴۴۴۴ تاریخ ۱۱/۶/۱۳۷۸ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است.

این موسسه با مجوز بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران تحت شماره هـ/۱۷۴۵ مورخ ۲۰/۵/۱۳۷۸ به صورت موسسه اعتباری عمومی غیر بانکی تشکیل شده و هدف آن ارائه خدمات نوین بانکی از طریق ایجاد شعب در تهران و شهرستانها می باشد.

مرکز اصلی موسسه به آدرس تهران، بزرگراه آفریقا، پایین تر از چهارراه جهان کودک، ساختمان شماره ۲۹، طبقه دوم می باشد.

اولین شعبه موسسه بنام شعبه آفریقا، از تاریخ ۱/۹/۱۳۷۸ به آدرس بزرگراه آفریقا، ساختمان شماره ۲۹، طبقه همکف شروع به فعالیت نموده و شعبه دوم بنام شعبه البرز در خیابان انقلاب تأسیس و از تاریخ ۱/۷/۱۳۷۹ فعالیت بانکی خود در سال ۱۳۸۰ شعب باغ فردوس، اصفهان و تبریز تجهیز و شروع به فعالیت نمودند.

۲-۱. فعالیت اصلی موسسه

فعالیت موسسه طبق ماده ۲ اساسنامه انجام کلیه عملیات پولی و اعتباری در چهارچوب مقررات تعیین شده توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و هر نوع فعالیت مجاز برای موسسه اعتباری غیر بانکی عمومی می باشد.

حدود فعالیت موسسه با رعایت ضوابط بانک مرکزی، قبول انواع سپرده های بانکی مجاز به استثنا، سپرده های قرض الحسنه جاری، اعطای تسهیلات اعتباری در چهارچوب قانون عملیات بانکی بدون ربا، صدور دستور پرداخت و حوالجات، انجام معاملات ارزی، انتشار، خرید و فروش اوراق مشارکت و یا سایر اوراق تجاری، دریافت تسهیلات از اشخاص حقیقی یا حقوقی، اجازه صندوق امانات و صدور ضمانت نامه و قبول صیانت و قیمومیت ونظارت و قبول وکالت می باشد.

۳-۱. مدت موسسه

موسسه برای مدت نامحدود تشکیل شده است.

۴-۱. وضعیت اشتغال

تعداد کارکنان موسسه و میزان تحصیلات به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۸۰ (نفر)	سال ۱۳۷۹ (نفر)
۱۳	۹
۴۷	۲۲
۱۶	۵
۷۶	۳۶

لازم به توضیح است که از تعداد کارکنان فوق ۵۱ نفر در شعبات موسسه و بقیه در واحد مدیریت و اداری شرکت مشغول به کار می باشند.

۲- مبنای صورتهای مالی

صورتهای مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

۳- خلاصه اهم رویه های حسابداری

۱-۳. تسهیلات اعطایی (معاملات عقود اسلامی)

سود ناشی از تسهیلات اعطایی در قالب عقود اسلامی و با توجه به مقررات بانک مرکزی جمهوری اسلامی در خصوص عملیات بانکداری بدون ربا محاسبه و در حسابها منظور شده است.

از سال مالی ۱۳۷۹ به منظور انعکاس صحیح سود و زیان، در پایان سال تعدیلات لازم نسبت به شناسایی سود دریافتی با توجه به شناسایی درآمد به روش تعهدی صورت گرفته و در حسابهای موسسه منظور گردیده است.

۲-۳. داراییهای ثابت مشهود

۱-۲-۳. دارایی های ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام شده در حسابهای می شود. مخارج بهسازی و تعمیرات اساسی که باعث افزایش قابل ملاحظه در ظرفیت یا عمر مفید دارایی های ثابت و یا کیفیت بازدهی آنها می گردد، به عنوان مخارج سرمایه ای محسوب و طی عمر مفید دارایی های مربوط مستهلک می شود، هزینه های نگهداری و تعمیرات جزئی که به منظور حفظ یا ترمیم منافع اقتصادی مورد انتظار واحد تجاری و یا استاندارد عملکرد اولیه دارایی انجام می شود، هنگام وقوع به عنوان هزینه های جاری تلقی و به حساب سود و زیان دوره منظور می گردد.

۲.۲.۳. استهلاك اموال غير منقول و منقول موسسه براساس آئين نامه استهلاك مصوبه شورای پول و اعتبار به شرح ذیل محاسبه و در نظر گرفته شده است:

- اموال غير منقول ۱۰ ساله مستقيم

- اموال منقول ۵ ساله مستقيم

برای داراییهایی که در خلال ماه تحصیل و مورد استفاده قرار می گیرد استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حسابها منظور شده است. در مواردی که هر یک از دارایی های استهلاك پذیر پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار و یا علل دیگر برای مدتی مورد استفاده قرار نگیرد میزان استهلاك آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاك منعکس در جدول بالا در نظر گرفته می شود.

۳.۳. استهلاك هزینه مطالعات فنی و کارشناسی تاسیس موسسه حداکثر ظرف مدت ۶ سال می باشد.

۴.۳. ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان براساس یک ماه آخرین حقوق و مزایای ثابت کارکنان برای هر سال خدمت محاسبه و در حسابها منظور می شود.

۵.۳. دارائیه و بدهیهای ارزی

دارائیه و بدهیهای ارزی به نرخ رایج ارز در پایان سال تسعیر و درآمد یا هزینه ناشی از تسعیر ارز در خلاصه حساب سود و زیان همان سال عمل می شود.

۶.۳. مطالبات مشکوک الوصول

به موجب بخشنامه بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران در پایان سال معادل نیم درصد مانده تسهیلات اعطایی بابت هزینه مطالبات مشکوک الوصول در حسابها منظور می شود. ذخیره مذکور تا ۴ سال با نرخ نیم درصد ادامه یافته به نحوی که از سال چهارم به بعد همواره ذخیره مذکور معادل ۲ درصد مانده تسهیلات خواهد بود.

۴- موجودی نقد و بانک

موجودی نقد و بانک به شرح زیر می باشد:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
موجودی صندوق	۱,۳۶۸,۹۱۱,۵۶۲	۱۷۶,۴۲۷,۲۴۵
اسکناس و نقد بیکانه	۹۲,۷۲۲,۰۰۰	۷۶,۴۰۷,۵۰۰
تعییر مالیاتی	۱۲,۵۰۰	۲,۵۰۰
سپرده جاری نزد بانکها	۳,۴۸۹,۹۲۸,۷۳۶	۳,۸۲۸,۸۶۲,۶۵۹
سپرده ارزی دیداری نزد بانکهای خارجی	۲,۴۸۹,۵۵۰,۴۷۲	۱۴۲,۱۲۹,۶۹۱
سپرده ارزی دیداری نزد بانکهای داخلی	۳۲۱,۵۶۳,۸۱۵	-
موجودی نزد بانک مرکزی	۸۰۶,۷۲۴	۳,۶۶۷,۲۸۵
جمع	۷,۷۷۳,۴۹۶,۸۱۰	۴,۲۲۷,۴۹۶,۹۷۲

۱.۴. موجودی صندوق در پایان سال با نظارت حسابر س مستقل شرکت مورد شمارش قرار گرفته است، ضمن آنکه موجودی مذکور دارای پوشش بیمه ای نزد بیمه دانا می باشد.

۵- سپرده قانونی

براساس دستورالعمل بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران مقرر گردیده است که در پایان هر هفته نسبت به تودیع سپرده نزد بانک مرکزی به شرح زیر اقدام شود:

درصد	
۱۵	سپرده های دیداری و قرض الحسنه پس انداز
۱۵	سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت و بلند مدت یکساله
۱۰	سپرده های سرمایه گذاری بلند مدت دو، سه، پنج ساله
۱۵	سایر سپرده ها

مانده سپرده تودیع شده فوق در پایان سال معادل مبلغ ۱۷,۶۱۶,۸۵۷,۰۰۰ ریال می باشد، به سپرده فوق جایزه ای معادل ۹۰,۴۰۳,۴۰۲ ریال تعلق گرفته که در حساب درآمدها منظور گردیده است.

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
اوراق مشارکت	۲۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سپرده مدت دار ارزی	۲۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۲۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

ریال در حسابهای شرکت منظور شده است.

اوراق مشارکت مربوط به سرمایه گذاری و جوه مازاد موسسه می باشد که شامل خرید اوراق مشارکت دولتی مربوط به طرح ملی که از طریق بانک ملی ایران (اداره اسکناس و اوراق بهادار) صورت می گیرد و نزد اداره اسکناس و اوراق بهادار مزبور به صورت امانی نگهداری می شود. در پایان سال مانده اوراق یاد شده به مبلغ ۲۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بوده است. لازم به توضیح است که سود اوراق مشارکت بر مبنای ۱۷ و ۱۹ درصد در سال و معاف از مالیات می باشد که از این بابت مبلغ ۱,۹ میلیارد ریال در حسابهای شرکت منظور شده است.

۷- اوراق مشارکت و سپرده مدت دار ارزی

اوراق مشارکت و سپرده ارزی مدت دار به شرح زیر تفکیک می شود:

تسهیلات اعطائی	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
تسهیلات اعطائی فروش اقسامی	۷۳,۱۳۷,۷۲۲,۷۱۴	۱۲,۷۵۷,۶۰۸,۰۰۶
تسهیلات اعطائی سلف	۱۲,۰۵۱,۷۷۹,۴۳۴	۶,۳۸۰,۰۰۰,۲۶,۹۹۲
تسهیلات اعطائی خرید دین	۲,۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۹۲۸,۸۷۹,۶۸۳
تسهیلات اعطائی مضاربه	۱۴,۷۳۳,۵۵۴,۶۰۳	۵,۵۱۳,۹۵۷,۶۲۷
تسهیلات اعطائی مشارکت مدنی	۳۱,۹۶۳,۶۶۳,۸۰۸	۳,۲۶۱,۸۷۰,۴۱۴
تسهیلات اعطائی جعاله	۱۵۰,۲۲۲,۲۳۷,۸۳۷	۲۶۰,۸۰۶,۰۱۸
تسهیلات اعطائی قرض الحسنه	۳۸۹,۵۷۷,۹۴۷	۱۹۲,۲۱۳,۹۵۸
تسهیلات اعطائی اجاره به شرط تملیک	۷۰,۳۳۳,۸۸۳,۴۸۳	۲۶۰,۸۰۶,۰۱۸
جمع	۱,۵۵۵,۲۱۷,۳۳۰,۸۲۶	۳۱۶,۶۵۵,۳۶۲,۵۰۸
کسر می شود: مانده ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	۱۵۵,۵۲۱,۷۳۰,۸۲۶	۳۱۶,۶۵۵,۳۶۲,۵۰۸
جمع مانده تسهیلات	۱,۵۵۵,۲۱۷,۳۳۰,۸۲۶	۳۱۶,۶۵۵,۳۶۲,۵۰۸

۱.۶. در اجرای مفاد بخشنامه شماره ۲۴۵۷/۱۲/۸ مورخ ۲۴۵۷/۱۲/۸ بانک مرکزی معادل ۰/۵ درصد خالص تسهیلات تحت عنوان مطالبات مشکوک الوصول در حسابها منظور شده است. به موجب مفاد بخشنامه مذکور اجرای روش اخیر تا ۴ سال ادامه یافته تا سقف ذخیره منظور شده به ۲ درصد مانده تسهیلات بالغ گردد و از سال چهارم به بعد در پایان هر سال مانده ذخیره مطالبات مشکوک الوصول می بایست همواره معادل ۲ درصد مانده تسهیلات باشد یا توجه به اینکه دو نیم و سال و نیم از فعالیت موسسه سپری شده است، ذخیره ملحوظ شده در حسابها ۱/۲۵ درصد می باشد.

۶- تسهیلات اعطائی (عقود اسلامی)

تسهیلات اعطائی (عقود اسلامی) به شرح زیر قابل تفکیک می باشد:

سود سالیهای آینده	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
تسهیلات اعطائی	۹,۲۱۳,۲۱۰,۴۵۴	۸۶۶,۹۲۹,۱۵۷
تسهیلات اعطائی سلف	۰	۰
تسهیلات اعطائی خرید دین	۱۰۶,۱۲۵,۰۰۰	۱۵۱,۴۸۲,۳۵۵
تسهیلات اعطائی مضاربه	۰	۰
تسهیلات اعطائی مشارکت مدنی	۳۱,۹۶۳,۶۶۳,۸۰۸	۳,۲۶۱,۸۷۰,۴۱۴
تسهیلات اعطائی جعاله	۲,۵۵۴,۵۶۶,۶۵۱	۲۷,۹۲۸,۰۱۰
تسهیلات اعطائی قرض الحسنه	۰	۰
تسهیلات اعطائی اجاره به شرط تملیک	۱,۱۳۳,۵۲۸,۶۸۹	۲۶۰,۸۰۶,۰۱۸
جمع	۱۳,۶۱۷,۳۵۰,۸۰۲	۱,۰۵۶,۳۳۹,۵۲۲
کسر می شود: مانده ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	۱۳,۶۱۷,۳۵۰,۸۰۲	۱,۰۵۶,۳۳۹,۵۲۲
جمع مانده تسهیلات	۱۳,۶۱۷,۳۵۰,۸۰۲	۱,۰۵۶,۳۳۹,۵۲۲

خالص تسهیلات اعطائی	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
تسهیلات اعطائی	۶,۳۸۰,۰۰۰,۲۶,۹۹۲	۱۲,۰۵۱,۷۷۹,۴۳۴
تسهیلات اعطائی سلف	۰	۰
تسهیلات اعطائی خرید دین	۲,۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۹۲۸,۸۷۹,۶۸۳
تسهیلات اعطائی مضاربه	۱۴,۷۳۳,۵۵۴,۶۰۳	۵,۵۱۳,۹۵۷,۶۲۷
تسهیلات اعطائی مشارکت مدنی	۳۱,۹۶۳,۶۶۳,۸۰۸	۳,۲۶۱,۸۷۰,۴۱۴
تسهیلات اعطائی جعاله	۱۵۰,۲۲۲,۲۳۷,۸۳۷	۲۶۰,۸۰۶,۰۱۸
تسهیلات اعطائی قرض الحسنه	۳۸۹,۵۷۷,۹۴۷	۱۹۲,۲۱۳,۹۵۸
تسهیلات اعطائی اجاره به شرط تملیک	۷۰,۳۳۳,۸۸۳,۴۸۳	۲۶۰,۸۰۶,۰۱۸
جمع	۱,۵۵۵,۲۱۷,۳۳۰,۸۲۶	۳۱۶,۶۵۵,۳۶۲,۵۰۸
کسر می شود: مانده ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	۱۵۵,۵۲۱,۷۳۰,۸۲۶	۳۱۶,۶۵۵,۳۶۲,۵۰۸
جمع مانده تسهیلات	۱,۵۵۵,۲۱۷,۳۳۰,۸۲۶	۳۱۶,۶۵۵,۳۶۲,۵۰۸

۱-۸. حسابهای دریافتی

شرح	۱۳۸۰ سال (ریال)	۱۳۷۹ سال (ریال)
سود تحقق یافته وصول نشده اوراق مشارکت	۷۳۲,۳۶۱,۱۱۱	۷۷۷,۰۸۸,۳۳۳
علی الحساب پرداختی به کارکنان	۳۵,۵۹۰,۰۶۰	۲۹,۹۷۳,۴۰۰
جایزه بانک مرکزی بابت سود سپرده قانونی	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۷۶۸,۱۶۹
سایر	۴۰,۵۵۳,۳۲۹	۷,۵۸۱,۹۶۳
جمع	۹۲۸,۰۰۴,۰۰۰	۸۰۰,۳۳۱,۱۵۵

۸- سایر دارایی های جاری

سایر داراییهای جاری در پایان دوره از اقلام زیر تشکیل یافته است:

شرح	۱۳۸۰ سال (ریال)	۱۳۷۹ سال (ریال)
حسابهای دریافتی (باید داشت ۱۸)	۹۳۲,۳۰۹,۰۰۰	۸۴۰,۳۲۸,۱۹۵
پیش پرداختها / باید داشت (۱۸)	۱۳۲,۱۵۰,۰۰۰	۲۹,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۱,۰۵۴,۴۵۹,۰۰۰	۱,۱۳۰,۳۲۸,۱۹۵

۲۰- پیش پرداختها

شرح	۱۳۸۰ سال (ریال)	۱۳۷۹ سال (ریال)
پیش پرداخت بابت کارت هوشمند	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
پیش پرداخت حق الزحمه حسابداران	۱۵,۷۵۰,۰۰۰	۰
پیش پرداخت کالاهای نگاره جهت تهیه پرتره و تولید	۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰
پیش پرداخت تهیه سبزه های گلخانه	۸۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰
پیش پرداخت شرکت دیوان داد بابت شرکت در نمایشگاه	۱۳۲,۱۵۰,۰۰۰	۲۹,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۱,۳۲۲,۹۰۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰

۹- داراییهای ثابت مشهود

داراییهای ثابت مشهود شامل اموال غیر منقول و اموال منقول به شرح یادداشت شماره ۲۳ مندرج در اعم رویه های حسابداری محاسبه و مستطک گردیده و به شرح زیر می باشد.

شرح اقلام	مانده در ۱۳۸۰/۱۲/۳۰	مانده در ۱۳۸۰/۱۲/۲۹	تغییرات طی سال مالی	داراییهای اضافه شده طی سال مالی	تصفیات طی سال مالی
زمین ساختمان	۳,۱۹۱/۲	۸,۸۸۵/۳	۵,۶۹۴/۱	۱۱,۳۶۸/۰	۵,۶۷۳/۴
ماشین آلات و تجهیزات اداری	۱,۳۶۸/۵	۱,۳۶۸/۰	۰	۰	۰
وسایل نقلیه	۱۱۷/۲	۳۵۱/۲	۲۳۴/۰	۵۹۹/۳	۵۹۹/۳
داراییهای در جریان ساخت	۴,۶۵۴/۹	۱۰,۱۰۵/۳	۵,۴۵۰/۴	۱۵,۵۲۸/۸	۱۵,۵۲۸/۸
پیش پرداخت های سرمایه ای	۵۰۰/۰	۴,۶۵۴/۳	۴,۱۵۴/۳	۰	۰
اقلام سرمایه ای انبار	۸۵۹/۰	۳۱۹/۰	۵۴۰/۰	۰	۰
جمع کل	۹,۰۱۳/۹	۳۰,۷۷۸/۸	۲۱,۷۶۴/۹	۲۹,۰۹۹/۷	۲۹,۰۹۹/۷

استهلاک انباشته (میلیون ریال)	مانده در ۱۳۸۰/۱۲/۲۹	استهلاک سال مالی ۱۳۸۰/۱۲/۲۹
۳۳۲/۴	۳۳۲/۴	۰
۱۳۰/۳	۱۳۰/۳	۰
۳۳/۳	۳۳/۳	۰
۵۱۱/۰	۵۱۱/۰	۰
۱,۵۸۰/۸	۱,۵۸۰/۸	۰
جمع	۱,۵۸۰/۸	۰

مبلغ دفتری (میلیون ریال)	مانده در ۱۳۸۰/۱۲/۲۹	مانده در ۱۳۸۰/۱۲/۲۹
۱۰,۵۳۵/۵	۱۰,۵۳۵/۵	۰
۲,۹۸۷/۵	۲,۹۸۷/۵	۰
۴۵۲/۱	۴۵۲/۱	۰
۱۳,۹۶۸/۱	۱۳,۹۶۸/۱	۰
۹,۰۵۲/۳	۹,۰۵۲/۳	۰
۴,۱۵۴/۳	۴,۱۵۴/۳	۰
۳۱۹/۰	۳۱۹/۰	۰
۲۷,۵۰۸/۹	۲۷,۵۰۸/۹	۰

افزایش دارایی های ثابت به قرار زیر است:

شرح	میلیون ریال
الف- زمین:	
زمین خریداری شده جهت شعبه تبریز	۲,۱۱۲/۲
ب- ساختمان:	
بهای ساختمان و تجهیزات شعبه اصفهان	۲,۰۶۸/۸
بهای ساختمان و تجهیزات شعبه باغ فردوس	۴,۰۱۲/۵
سایر مخارج سرمایه ای	۸۹/۷
ج- وسایل نقلیه:	
بهای پنج دستگاه اتومبیل	۳۵۲/۲
د- ماشین آلات و تجهیزات اداری:	
بهای لوازم و تجهیزات اداری	۱۱۸/۲
بهای لوازم و تجهیزات ایمنی	۲۷۳/۴
بهای لوازم و تجهیزات کامپیوتری	۹۷۶/۴
ه- پیش پرداخت سرمایه ای:	
خرید ملک مشهد	۳,۰۱۰
خرید تجهیزات مکانیزه اداری	۶۵۹/۴
و- داراییهای در جریان ساخت:	
بهای ملک خریداری شده از شرکت ایران و غرب	۶,۷۵۰
مخارج مربوط به بازسازی اساسی ملک مذکور	۲,۳۰۲/۴
ز- اقلام سرمایه ای انبار:	
خرید تجهیزات اداری و کامپیوتری	۲۳۷/۵
جمع کل اضافات	۲۳,۰۷۴/۸

۱۰- سایر داراییهای غیر جاری

سایر داراییهای غیر جاری در پایان دوره به شرح ذیل تفکیک می گردد:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
مطالعات فنی و کارشناسی تأسیس موسسه	۱۲۳,۹۳۸,۸۲۲	۱۵۷,۷۴۰,۳۳۳
حق الزحمه تلفن ثابت	۹۱,۲۵۶,۵۰۰	۶۵,۰۲۸,۰۰۰
حق الامتیاز تلفن همراه	۴۴,۴۹۵,۰۰۰	۱۲,۵۸۰,۰۰۰
حق الامتیاز خطوط دیتا	۱۴,۴۶۴,۳۰۰	۴,۴۲۰,۰۰۰
حق الامتیاز کارت اعتباری	۲,۳۰۷,۰۰۰	۲,۳۰۷,۰۰۰
حق الامتیاز کسب و کار	۲۶۷,۰۳۷,۱۶۰	۰
ترم افزار سیستم جامع بانکداری	۷۷۷,۲۳۲,۲۲۲	۰
جمع	۱,۳۲۰,۸۳۲,۱۲۷	۲۴۲,۰۸۵,۳۳۳
افزایش می شود:		
پیش پرداخت اتوماسیون اداری	۵۲۵,۳۵۰,۰۰۰	۶۸۳,۰۰۰,۰۰۰
پیش پرداخت خرید تلفن ثابت	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
پیش پرداخت تامین هزینه های شعبه البرز	۰	۶۵,۰۱۸,۶۰۰
جمع	۱,۸۵۱,۱۸۲,۱۲۷	۹۹۵,۱۰۳,۹۳۳

۱۰-۱. هزینه مطالعات فنی و کارشناسی تأسیس موسسه در تاریخ مورد گزارش به مبلغ ۱۵۷,۷۴۰,۳۳۳ ریال در طی دوره قبل از تأسیس و راه اندازی شعبه و شروع فعالیت موسسه ایجاد شده که عمدتاً مربوط به قراردادهای بررسی، مطالعه، کارشناسی ایجاد موسسه و هزینه های آموزش و نظایر آن می باشد که گردش آن طی سال مالی مورد گزارش به شرح صفحه بعد می باشد:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
هزینه های انجام شده به شرح بالا	۱۵۷,۷۴۰,۳۳۳	۱۹۱,۵۴۱,۸۳۳
کسر می شود:		
استهلاک هزینه های فوق به شرح ۲۰۳ مندرج در اعم رویه های حسابداری	(۲۳,۸۰۱,۵۰۰)	(۲۳,۸۰۱,۵۰۰)
جمع	۱۲۳,۹۳۸,۸۳۳	۱۵۷,۷۴۰,۳۳۳

۲۰-۱. به منظور استقرار سیستم جامع بانکداری مکانیزه قراردادی با شرکت توسن به مبلغ کل ۱,۶۰۰ میلیون ریال منعقد گردید که از این بابت تا پایان سال ۱۳۸۰، مبلغ ۱,۴۰۵ میلیون ریال پرداخت گردید. لازم به توضیح است در سال مالی فوق بابت تحویل بخشی از قرارداد به مبلغ ۸۸۰ میلیون ریال پس از کسر استهلاک آن معادل مبلغ ۷۷ میلیون ریال به شرح بالا در حساب فوق منعکس گردید.

۱۱- سپرده های قرض الحسنه پس انداز

جمع سپرده های قرض الحسنه پس انداز مشتریان در پایان دوره به مبلغ ۹,۴۹۴,۳۶۲,۲۴۰ ریال می باشد که به شرح زیر قابل تفکیک است:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
سپرده پس انداز قرض الحسنه	۹,۴۰۰,۰۵۷,۶۸۴	۲,۷۱۲,۵۸۷,۴۴۰
سپرده پس انداز ارزی	۹۴,۳۰۴,۶۵۶	۹۱,۴۷۵,۶۴۰
جمع	۹,۴۹۴,۳۶۲,۳۴۰	۲,۷۱۲,۵۸۷,۴۴۰

۱۲- سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت
سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت مشتریان به شرح زیر بوده است:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲۵,۸۸۸,۰۲۴,۶۲۲	۸,۶۹۵,۷۴۸,۲۰۲
سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت ویژه	۱,۱۹۳,۹۲۰,۰۰۰	۲۱,۱۰۰,۰۰۰
سپرده سرمایه گذاری مدت دار ارزی لیور ۰/۰۵ +	۱,۳۱۲,۸۶۶,۲۳۲	۵۷۴,۵۱۱,۲۰۰
جمع	۲۸,۳۹۴,۸۱۲,۸۵۴	۹,۲۹۱,۳۵۹,۴۰۲

۱۰۱۲- به سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت سودی معادل ۱۰ درصد و به سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت ویژه ۱۲ درصد تعلق می گیرد.

۱۳- سپرده های سرمایه گذاری بلند مدت

شرح	نرخ	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
سپرده های سرمایه گذاری یک ساله	۱۶	۱۱,۲۸۷,۸۸۰,۰۰۰	۸۷۷,۶۰۰,۰۰۰
سپرده های سرمایه گذاری دو ساله	۱۷	۱,۳۲۹,۶۲۰,۰۰۰	۳۳۲,۷۰۰,۰۰۰
سپرده های سرمایه گذاری سه ساله	۱۸	۱۳,۱۵۳,۶۴۹,۹۳۸	۳۵۵,۱۰۰,۰۰۰
سپرده های سرمایه گذاری چهار ساله	۱۹	۴۸,۱۲۸,۲۸۲,۰۰۰	۴۹,۸۷۷,۷۰۵
سپرده های سرمایه گذاری پنج ساله	۲۰,۵	۷۱,۰۹۱,۹۷۵,۳۳۸	۱۶,۷۶۱,۲۸۶,۷۲۵
جمع		۹۷,۴۱۲,۲۵۳,۵۶۹	۱۸,۲۷۶,۵۶۴,۴۵۰

۱۴- سپرده ضمانتنامه ها و سایر عقود
حساب فوق در پایان سال به شرح زیر قابل تفکیک است:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
سپرده های نقدی ضمانت نامه ها	۲,۱۸۵,۶۸۸,۲۵۰	۱,۱۲۹,۶۲۴,۲۸۰
مشترک مشارکت مدنی	۱,۱۴۰,۶۲۲,۶۶۷	۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰
وجوه مضاربه	۱۸۸,۷۰۰,۰۰۰	۲۹,۲۵۰,۰۰۰
وجوه اداره شده مصرف نشده (یادداشت ۲۰۱۴)	۱۵,۶۹۸,۱۶۶,۷۰۰	۲۰,۱۸۸,۷۴۰,۲۸۰
جمع	۱۹,۲۱۲,۶۱۷,۶۱۷	۱۸,۲۱۲,۶۱۷,۶۱۷

۱۰۱۴- موسسه از بابت ضمانت های صادره، برابر آیین نامه صدور ضمانتنامه و ظهرنویسی، سپرده ای از مشتریان دریافت می دارد که مانده آن در پایان سال به مبلغ ۲,۱۸۵,۶۸۸,۲۵۰ ریال بوده و نسبت به سال قبل تقریباً ۲ برابر شده است.

۲۰۱۴- در سال مالی فوق به منظور توسعه عملیات بانکی موسسه و با استفاده از مجوز بانک مرکزی وجوهی به نام وجوه اداره شده از شرکت ها یا موسساتی که مایل به اعطای تسهیلات از محل آورده نقدی خود بودند دریافت گردید که گردش آن به شرح زیر است:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
وجوه اداره شده	۲۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
وجوه اداره شده مصرف شده	(۵,۲۵۱,۸۲۲,۳۰۰)	۰
جمع	۱۵,۶۹۸,۱۶۶,۷۰۰	۰

لازم به توضیح است بابت تسهیلات اعطایی از محل وجوه اداره شده یک درصد کارمزد اخذ و در حسابها واریز گردیده است.

۱۵- حسابهای پرداختی
مانده حسابهای پرداختی در پایان دوره به شرح زیر بوده است:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
معوق پرداختی (یادداشت ۱۰۱۵)	۵,۴۵۱,۷۷۶,۲۲۷	۲۲,۱۰۰,۰۰۰
نیم درصد سود اضافی به سپرده گذاران	۳۰۸,۳۷۰,۱۹۶	۳۶,۰۰۰,۰۰۰
وزارت دارایی بابت مالیات حقوق	۱۱,۱۲۵,۹۵۷	۷,۸۶۹,۶۷۸
وزارت دارایی بابت مالیات های تکلیفی	۲,۴۵۷,۱۵۷	۱,۰۷۵,۰۰۰
سازمان تامین اجتماعی بابت بیمه پرداختی	۵۷۰,۱۸۰,۱۸۸	۹,۲۵۷,۴۴۵
وزارت دارایی بابت مالیات عملکرد	۱,۲۹۰,۴۶۱,۹۰۳	۹۰,۸۸۹,۵۲۷
مطالبات سهامداران بابت خالص سود سهام ۷۹-۱۳۷۸	۱,۲۴۱,۱۱۴,۶۲۱	۸۲,۸۰۴,۶۶۸
حق الزحمه حسابرسی	۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰
سود کسر سال سپرده ها	۰	۱۷۹,۱۲۶,۱۰۴
پاداش هیات مدیره - مصوب مجمع عمومی عادی	۳۲۱,۶۲۵,۱۶۶	۷۷,۰۰۰,۰۰۰
حواله های عهده ما به ارز	۳۰۲,۳۱۶,۷۲۵	۰
مسئودی سپرده ها	۱۵۰,۲۳۵,۳۹۶	۳۱,۷۵۷,۵۱۱
سایر سپرده های پرداختی	۹,۱۲۶,۶۲۱,۸۶۶	۵۶۳,۸۹۹,۹۳۳
جمع		

۱۰۱۵- حساب معوق پرداختی

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
مطالبات ایران و غرب بابت فروش ساختمان	۵,۲۶۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۹۱,۸۱۲,۰۱۵
وجوه در راه	۱۷۷,۲۹۵,۵۰۰	۰
سایر حسابهای پرداختی	۸,۲۸۰,۹۲۷	۱,۳۵۹,۶۷۰,۳۵۴
مالیات	۵,۴۵۱,۷۷۶,۲۳۷	۵۰۹,۲۸۴,۴۰۹

۱۶- مالیات عملکرد
وضعیت مالیاتی موسسه به قرار زیر می باشد:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
سود خالص قبل از کسر مالیات	۵,۶۰۱,۲۶۷,۶۵۹	۱,۸۹۱,۸۱۲,۰۱۵
کسر می شود:	(۱,۸۷۲,۶۲۲,۹۳۴)	(۵۲۲,۱۴۱,۶۶۱)
سود حاصل از اوراق مشارکت و سپرده های معاف از مالیات	۲,۷۲۸,۶۲۴,۷۲۵	۱,۳۵۹,۶۷۰,۳۵۴
سود خالص مشمول مالیات	۹۳۲,۱۵۸,۶۸۱	۵۰۹,۲۸۴,۴۰۹
مالیات		

۱۰۱۶- مالیات عملکرد در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۷۹ توسط حوزه مالیاتی رسیدگی و به موجب برگ تشخیص مالیات مبلغ ۷۲۵,۱۴۶,۳۲۰ ریال تعیین و ابلاغ گردید که مورد اعتراض شرکت قرار گرفت و پرونده به هیات حل اختلاف ارجاع گردید که جلسه مزبور تا این تاریخ تشکیل نشده است. لازم به توضیح است که مالیات عملکرد سال مالی فوق به مبلغ ۵۰۹,۲۸۴,۴۰۹ ریال براساس سود ایزاری محاسبه و پرداخت شده است.

۲۰۱۶- مالیات عملکرد سال ۱۳۸۰ مشمول ۲۵٪ مالیات شرکت موضوع بند ماده ۱۰۵ قانون مالیات های مستقیم به شرح جدول فوق محاسبه گردیده است.

۱۷- ذخیره باز خرید خدمت کارکنان

ذخیره باز خرید خدمت کارکنان به ماخذ یک ماه حقوق و مزایا برای هر سال خدمت، محاسبه و در پایان سال در حسابها منظور شده است.

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
مانده در ابتدای سال	۲۶,۰۲۸,۷۰۳	۱۲,۴۵۲,۷۲۲
افزایش طی سال	۶۶,۳۲۹,۴۲۷	۲۲,۵۹۴,۹۶۰
جمع	۱۱۲,۳۵۸,۱۵۰	۳۶,۰۴۸,۷۰۳

۱۸- افزایش سرمایه

به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۲۸ تیر ماه ۱۳۸۰ مقرر شد سرمایه شرکت از مبلغ ۱۱ میلیارد ریال از محل آورده های نقدی و مطالبات سهامداران به مبلغ ۲۰۰ میلیارد ریال افزایش یابد در اجرای مصوبه مذکور مبلغ ۴۴,۰۰۲ میلیون ریال از سهامداران و سایر اشخاص (بابت فروش حق تقدم خرید سهام) اخذ و در حساب مذکور ثبت شده است.

۱۹- سرمایه

سرمایه موسسه به مبلغ ۱۱ میلیارد ریال شامل ۱,۱۰۰,۰۰۰ سهم با نام عادی ۱۰,۰۰۰ ریالی مربوط به ۳۳۴ نفر از سهامداران می باشد. لازم به توضیح است که ۵,۱ میلیارد ریال از سرمایه توسط موسسین تعهد و تامین شده و بقیه آن که بالغ بر ۵,۹ میلیارد ریال می باشد از طریق سایر سهامداران در سال ۱۳۷۸ پذیره نویسی گردیده است و نهایتاً با واریز سرمایه به مبلغ ۱۱ میلیارد ریال از طریق سهامداران و پس از طی مراحل مربوط مجوز تاسیس موسسه توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران صادر گردیده است.

۲۰- اندوخته قانونی

۱۰۲۰- با توجه به مفاد ماده ۱۷ هشتصد و چهل و سومین جلسه شورای پول و اعتبار مورخ ۱۰/۳/۱۳۷۳ و ماده ۵۹ اساسنامه، معادل ۱۵ درصد سود خالص سال به مبلغ ۱,۲۱۰,۱۹۵,۲۸۵ ریال از محل سود قابل تخصیص، به اندوخته قانونی منتقل شده است که با مانده ابتدای دوره مانده اندوخته قانونی در پایان سال برابر ۱,۲۱۰,۱۹۵,۲۸۵ ریال می باشد. به موجب مفاد مواد مذکور تا رسیدن مانده اندوخته معادل اصل سرمایه شرکت، انتقال به اندوخته فوق الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نسبت به جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نمی باشد.

۲۱- درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی موسسه به شرح زیر قابل تفکیک می باشد:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
سود حاصل از تسهیلات فروش اقساطی	۶,۴۰۷,۸۶۲,۲۸۹	۲,۰۸۴,۷۶۷,۱۱۶
سود حاصل از معاملات خرید زمین	۴۷۴,۵۶۷,۸۵۳	۳۶۹,۹۳۲,۵۸۱
سود حاصل از تسهیلات مضاربه	۲,۲۲۱,۰۷۹,۰۶۱	۱,۰۲۹,۳۲۲,۸۷۸
سود حاصل از تسهیلات سلف	۱,۵۳۰,۹۶۴,۵۲۰	۹۴۴,۴۱۴,۵۲۹
سود حاصل از تسهیلات جعاله	۸۵۹,۶۱۶,۱۰۵	۲۷,۲۲۴,۴۹۳
سود حاصل از تسهیلات مشارکت مدنی	۲,۲۲۸,۲۲۸,۶۰۰	۱۶۰,۴۰۳,۸۶۸
سود حاصل از تسهیلات اجاره به شرط تملیک	۲۲۳,۵۸۸,۲۲۱	۰
جمع	۱۴,۲۱۵,۹۰۸,۶۵۹	۴,۶۳۵,۰۹۵,۴۷۵
افزایش می شود:		
سود حاصل از بیمه و نظارت تسهیلات	۲,۹۰۸,۱۳۹,۵۵۳	۱,۰۹۵,۴۵۲,۶۸۳
وجه التزام دریافتی از محل تسهیلات	۲۹۷,۰۹۵,۷۶۱	۲۵,۴۰۳,۳۱۹
کارمزد دریافتی	۳۰۰,۵۰۴,۷۵۸	۱۶۵,۶۶۶,۸۵۵
کارمزد کارشناسی و ارزیابی املاک	۲۸۰,۴۶۲,۶۹۳	۶۶,۲۷۴,۸۲۷
درآمد حاصل از مبادلات ارزی	۶۰,۹۵۴,۶۵۴	۶۲۸,۶۹۸
وجه التزام دریافتی از سایر مطالبات	۱۴,۵۴۹,۳۵۱	۰
سود سپرده های بسته شده قبل از سررسید	۶,۲۸۹,۳۱۴,۲۷۶	۱,۳۵۲,۴۲۵,۲۸۲
جمع	۲۰,۵۰۵,۲۲۲,۹۳۵	۵,۹۸۸,۵۲۰,۸۵۷
جمع درآمدهای عملیاتی		

۱.۲۱. درآمد عملیاتی موسسه از محل اعطای تسهیلات عقود اسلامی به مشتریان به مبلغ ۱۴,۲۱۵,۹۰۸,۶۵۹ ریال می باشد.

۲.۲۱. لازم به توضیح است که موسسه علاوه بر سود مربوط به اعطای تسهیلات عقود اسلامی، مبالغی بابت بیمه و نظارت بر اجرای عقود طی دوره مالی مورد گزارش به مبلغ ۴,۹۰۸ میلیون ریال از مشتریان اخذ نموده که به شرح بالا به حساب درآمد منظور شده است.

۲۲. هزینه های عملیاتی مربوط به سود پرداختی به سپرده گذاران می باشد که شامل موارد زیر است:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
سود پرداختی به سپرده های کوتاه مدت	۹۵۶,۹۰۴,۹۸۰	۱۷۵,۱۲۹,۶۸۶
سود پرداختی به سپرده های کوتاه مدت ویژه	۱۹۸,۲۵۲,۳۱۲	۴,۲۲۱,۶۲۲
سود پرداختی به سپرده های بلند مدت	۸,۲۱۰,۸۵۲,۴۷۱	۲,۰۹۲,۳۵۲,۸۴۲
سود پرداختی به سپرده های اندوخته	۱۶۲,۶۹۸,۶۶۴	۸,۴۰۲,۶۲۰
سود پرداختی به سپرده های کوتاه مدت ارزی	۱۹,۵۹۷,۸۱۶	۵۴۱,۷۲۴
سود کسر سال	۱,۲۴۱,۱۱۴,۶۴۱	۱۷۹,۱۴۶,۱۰۴
نیم درصد سود اضافی پرداختی به سپرده گذاران	۳۰۸,۳۷۰,۱۹۶	۳۶,۰۰۰,۰۰۰
زیان حاصل از معاملات ارزی	۲۳,۲۲۸,۸۷۵	-
کارمزد پرداختی به بانکها	۱۹,۱۲۷,۵۸۷	-
جمع	۱۱,۲۵۹,۹۲۱,۵۴۳	۲,۴۹۵,۸۰۴,۶۰۹

۲۳. سایر درآمدهای عملیاتی

سایر درآمدهای عملیاتی به شرح زیر قابل تفکیک است:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
سود دریافتی از اوراق مشارکت	۱,۸۷۲,۶۲۲,۹۲۴	۳۴۲,۷۹۲,۱۶۶
سود دریافتی از سپرده گذاری ارزی	۲۴,۴۵۰,۷۱۱	۲,۴۸۵,۶۹۶
جمع	۱,۹۰۷,۰۸۳,۶۴۵	۳۴۵,۲۷۸,۸۶۲

۲۴. هزینه های اداری و تشکیلاتی

هزینه های اداری و تشکیلاتی شامل کلیه هزینه های موسسه و به شرح زیر تفکیک می گردد:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
حقوق و مزایای کارکنان (یادداشت ۱.۲۴)	۱,۷۱۴,۳۵۵,۰۰۰	۸۱۶,۰۷۰,۳۲۹
هزینه های اداری (یادداشت ۲.۲۴)	۱,۱۲۵,۹۶۴,۹۱۲	۵۵۷,۷۲۴,۰۲۱
هزینه استهلاک داراییهای منقول و غیرمنقول (یادداشت ۳.۲۴)	۱,۱۷۲,۴۲۶,۷۵۲	۴۲۷,۵۳۰,۱۹۳
هزینه مطالبات مشکوک الوصول (یادداشت ۶)	۱,۶۲۳,۰۷۰,۵۲۷	۱۵۵,۲۴۲,۰۸۳
جمع	۵,۶۳۵,۸۱۷,۲۰۱	۱,۹۵۶,۶۲۷,۶۴۶

۱.۲۴. حقوق و مزایای کارکنان:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
حقوق ثابت و حق جذب	۸۲۲,۷۸۱,۵۶۴	۴۲۹,۹۳۵,۳۰۰
عیدی و پاداش و سایر مزایا	۳۲۹,۸۸۴,۹۲۰	۱۴۰,۳۷۲,۱۱۳
بیمه تامین اجتماعی سهم موسسه	۱۳۱,۸۸۴,۸۰۲	۴۷,۴۲۰,۵۷۰
اضافه کاری	۳۲۳,۲۷۷,۲۰۳	۱۴۳,۱۳۵,۱۸۹
بازخرید خدمت	۶۶,۲۲۹,۴۴۷	۴۳,۹۲۰,۸۰۷
صندوق تامین آتیه (سهم موسسه)	۳۰,۰۹۹,۰۶۴	۱۱,۳۷۶,۳۶۰
جمع	۱,۷۱۴,۳۵۵,۰۰۰	۸۱۶,۰۷۰,۳۲۹

۱.۲۴. ۱. افزایش حقوق و مزایای کارکنان در مقایسه با مبلغ مشابه سال قبل عموماً ناشی از افزایش تعداد پرسنل و افزایش پرسنل به موجب مصوبات اداره کار می باشد.

۲.۲۴. هزینه های اداری:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
هزینه ملزومات اداری و مصرفی	۱۸۲,۰۰۳,۶۲۶	۳۷,۵۰۶,۲۷۰
حق المشاوره	۱۰۵,۶۰۸,۲۶۰	۸۰۰,۶۶,۶۶۷
هزینه آگهی و تبلیغات	۳۲۰,۳۱۱,۸۲۷	۲۲۱,۳۵۵,۵۹۲
هزینه آموزشی و شرکت در سمینار	۵,۲۰۰,۰۰۰	۱,۶۲۰,۰۰۰
هزینه های پذیرایی و آبدارخانه	۲۴,۹۷۴,۶۶۵	۳۷,۶۷۴,۹۰۰
هزینه ناهار کارکنان	۲۵,۷۷۲,۰۰۰	۲۴,۷۲۶,۰۰۰
هزینه ایاب و ذهاب	۲۱,۴۱۶,۰۵۰	-
هزینه آب و برق و تلفن و فاکس و خطوط دیتا	۸۶,۰۷۰,۱۹۹	۲۱,۳۰۵,۵۹۱
هزینه بیمه و عوارض	۴۰,۹۲۴,۶۶۷	۱۸,۸۷۷,۴۸۵
هزینه تعمیر و نگهداری ساختمان، تجهیزات اداری و وسایط نقلیه	۱۰۱,۱۲۸,۰۱۶	۴۶,۲۶۴,۰۲۰
حق حضور اعضای هیات مدیره	۳۶,۵۰۰,۰۰۰	۳۷,۵۰۰,۰۰۰
سفر و مأموریت خارج شهری	۳۴,۹۲۸,۵۸۰	-
اجاره محل	۱۹,۱۶۲,۹۲۵	-
هدایا و جوایز	۲۴,۶۰۵,۲۲۵	-
سایر هزینه ها	۳۷,۳۲۷,۶۴۲	۲۰,۸۲۷,۵۰۶
جمع	۱,۱۲۵,۹۶۴,۹۱۲	۵۵۷,۷۳۴,۰۳۱

۱.۲۲۴. افزایش هزینه های اداری نسبت به مبلغ مشابه سال قبل ناشی از افزایش حجم قابل توجه عملیات موسسه، افزایش تعداد شعب و افزایش عمومی نرخ هزینه ها می باشد.

۲.۲۴. هزینه استهلاک اموال غیر منقول و منقول

صورت ریز هزینه استهلاک اموال غیر منقول و منقول به شرح زیر می باشد:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
استهلاک اموال غیر منقول	۶۰۳,۵۰۸,۰۹۸	۲۷۲,۵۴۲,۴۲۵
استهلاک اثاثیه و تجهیزات اداری	۱۰۲,۶۸۲,۱۲۴	۴۲,۲۲۵,۷۷۶
استهلاک تجهیزات کامپیوتری	۲۷۶,۶۵۵,۶۶۹	۷۸,۴۸۴,۷۷۲
استهلاک وسایط نقلیه	۶۲,۰۲۶,۱۱۹	۳۳,۲۷۷,۲۱۰
استهلاک دارایی نامشهود	۱۰۲,۶۶۶,۶۶۶	-
استهلاک تجهیزات ایمنی	۲۰,۰۸۲,۷۲۰	-
استهلاک اثاثیه	۳,۸۰۵,۴۴۶	-
جمع	۱,۱۷۲,۴۲۶,۷۵۲	۴۲۷,۵۳۰,۱۹۳

۱.۳.۲۴. افزایش هزینه استهلاک عمدتاً ناشی از افزایش استهلاک اموال غیر منقول به دلیل افزایش داراییهای اخیر الذکر در سال مالی ۱۳۸۰ می باشد.

۲۵. سایر هزینه ها و درآمدهای غیر عملیاتی

سایر هزینه ها و درآمدهای غیر عملیاتی در دوره مالی مورد گزارش جمعاً به مبلغ ۸۴,۶۹۹,۸۲۲ ریال به شرح زیر قابل تفکیک است:

۱.۲۵. سایر هزینه های غیر عملیاتی

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
استهلاک مطالعات فنی و کارشناسی ایجاد موسسه (یادداشت ۳-۱۱ و ۱-۱۱)	۳۳,۸۰۱,۵۰۰	۳۳,۸۰۱,۵۰۰
هزینه بهسازی و نوسازی ساختمانهای استیجاری	۵,۲۵۴,۵۰۰	-
جمع	۳۹,۰۵۵,۰۰۰	۳۳,۸۰۱,۵۰۰

۲.۲۵. سایر درآمدهای غیر عملیاتی

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
جایزه سپرده قانونی از بانک مرکزی	۹۰,۴۰۳,۲۰۲	۱۸,۷۶۸,۲۹۹
سایر درآمدها	۲۳,۵۵۱,۴۲۱	۲۵,۴۷۷,۷۵۲
جمع	۱۲۳,۹۵۴,۸۲۳	۴۴,۲۴۶,۰۵۱

خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی

۸۴,۶۹۹,۸۲۳	۱۰,۴۴۴,۵۵۱
------------	------------

۲۶- صورت تطبیق سود عملیاتی

صورت تطبیق سود ناخالص جریان ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی بشرح زیر می باشد:

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
سود عملیاتی	۵,۵۱۶,۵۶۷,۸۲۶	۱,۸۸۱,۳۶۷,۲۶۴
هزینه استهلاک	۱,۱۷۲,۲۲۶,۷۵۲	۴۲۷,۵۳۰,۱۹۲
هزینه مزایای پایان خدمت	۶۶,۳۲۹,۲۴۷	۳۳,۵۹۴,۹۶۰
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	۱,۶۲۱,۸۲۸,۷۲۷	۱۵۵,۲۹۳,۰۸۲
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۸۲,۶۹۹,۸۲۲	۱۰,۳۴۲,۵۵۱
جمع	۸,۴۶۱,۸۶۲,۵۹۵	۲,۵۰۸,۲۳۰,۲۵۱
خالص افزایش (کاهش) بدهیهای عملیاتی	۶,۶۹۰,۲۹۹,۲۶۰	۲,۴۲۹,۰۷۰,۰۸۴
سپرده قرض الحسنه پس انداز	۱۹,۱۰۳,۴۶۱,۴۶۲	۷,۳۷۷,۴۶۴,۹۵۷
سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت	۷۹,۱۲۷,۶۸۹,۱۱۹	۱۳,۴۸۰,۸۷۵,۶۵۰
سپرده سرمایه گذاری بلند مدت	۱۷,۱۹۳,۷۲۲,۳۲۷	۱,۹۹۰,۹۷۴,۲۸۰
سایر سپرده ها	۷,۳۶۵,۲۴۹,۱۹۶	۳۲۷,۲۴۸,۲۴۶
سایر بدهیها	۱۲۹,۴۹۰,۴۴۲,۳۷۲	۲۵,۶۰۵,۶۳۳,۳۱۷
جمع	(۱۴,۸۲۲,۱۲۵,۰۰۰)	(۲,۰۹۳,۳۱۹,۰۰۰)
خالص (افزایش) کاهش داراییهای عملیاتی	(۱۱۰,۳۰۵,۰۵۷,۰۲۸)	(۱۶,۹۲۲,۷۲۰,۴۴۲)
سپرده قانونی	(۲۷,۸۲۴,۰۰۰,۰۰۰)	(۴۶۶,۰۰۰,۰۰۰)
تسهیلات اعطایی عقود اسلامی	(۹۴۲,۴۲۶,۸۰۷)	(۷۵۴,۳۰۰,۶۹۱)
اوراق مشارکت	۱۵۳,۹۰۴,۶۱۸,۸۴۵	(۲۰,۲۴۶,۳۲۰,۱۲۳)
سایر داراییها	۱۵,۹۵۲,۳۱۳,۸۷۶	۷,۸۶۷,۵۲۲,۲۳۵
جمع		
خالص جریان ورودی (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی		

۲۷- تعهدات و بدهی های احتمالی

تعهدات و بدهی های احتمالی موسسه در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است :

بدهی های احتمالی موضوع ماده ۲۲۵ قانون اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب سال ۱۳۲۷ به شرح زیر است :

شرح	سال ۱۳۸۰ (ریال)	سال ۱۳۷۹ (ریال)
الف - تعهدات موسسه و ضمانت نامه های صادره جهت مشتریان	۱۹,۸۱۳,۹۱۰,۰۰۰	۷,۵۹۹,۲۵۳,۹۰۰
جمع	۱۹,۸۱۳,۹۱۰,۰۰۰	۷,۵۹۹,۲۵۳,۹۰۰

ب. بدهی های احتمالی بابت مالیات عملکرد ۱۳۷۹ و ۱۳۸۰ که منوط به رسیدگی توسط مقامات مالیاتی می باشد.

۲۸- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه که به علت اهمیت آنها قابل ذکر می باشد به شرح زیر است:

۱.۲۸. خرید املاک واقع در بلوار احمد آباد مشهد، بلوار گلزار رشت و خیابان پاسداران تهران جهت تاسیس شعب جدید.

۲.۲۸. اخذ مجوز اولیه از بانک مرکزی برای تبدیل موسسه به بانک.

۲۹- معاملات با اشخاص وابسته و موضوع ماده ۱۲۹ قانون تجارت

معاملات موضوع ماده ۱۲۹ قانون تجارت در ارتباط با اعطای تسهیلات به اعضای سهامدار و اعضای هیات مدیره مشترک بوده است که در تاریخ اعطای تسهیلات در هیات مدیره مطرح و به تصویب رسیده است و به شرح زیر می باشد:

نام شرکت	نوع وابستگی	نوع معامله	حجم معاملات میلیون ریال	مانده پایان سال
شرکت شیشه همدان (سهامی عام)	عضو هیات مدیره مشترک	تسهیلات اعطایی	۲,۸۵۵	۱,۰۴۹
شرکت رنگین	عضو هیات مدیره مشترک	تسهیلات اعطایی	۲,۱۰۰	۲۹۰
شرکت ایران برک (سهامی عام)	عضو هیات مدیره مشترک	تسهیلات اعطایی	۲,۲۰۰	۱,۱۰۰
شرکت پلاستیران (سهامی عام)	عضو هیات مدیره مشترک	تسهیلات اعطایی	۲,۲۰۰	۱,۱۲۳
شرکت تولیدی و صنعتی ایران و غرب (سهامی عام)	سهامدار موثر	تسهیلات اعطایی	۹۵۰	۱۲۵
شرکت کردباف یزد (سهامی عام)	عضو هیات مدیره مشترک	تسهیلات اعطایی	۱,۱۷۰	۷۷۰
شرکت کاشی یزد (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره مشترک	تسهیلات اعطایی	۲,۲۰۰	۱,۲۰۰
شرکت نیکو سرپر (سهامی عام)	سهامدار موثر	تسهیلات اعطایی	۱,۷۰۰	۶۰۰
شرکت ایران و غرب (سهامی خاص)	سهامدار موثر	خرید ساختمان	۶,۷۵۰	۵,۲۶۶
شرکت ایران و غرب (سهامی خاص)	سهامدار موثر	خرید اتومبیل	۶۸	۰
شرکت ایران و غرب (سهامی خاص)	سهامدار موثر	مواییل	۸	۰

26. Adjustment of Net Cash Inflow from Operating Activities

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Operating Profit	5,516,567,836	1,881,367,464
Depreciation and Amortization	1,172,426,752	427,530,193
Provision for Staff Termination Benefits	66,329,447	33,594,960
Provision for Doubtful Debt	1,621,837,737	155,293,083
Other Non-operating Expenses & Income	84,699,823	10,444,551
Total	8,461,862,595	2,508,230,251
Operating Liabilities' Net Growth (Decline)		
Interest-free Deposits	6,690,299,260	2,429,070,084
Short-term Investment Deposits	19,103,461,462	7,377,464,957
Long-term Investment Deposits	79,137,689,119	13,480,875,650
Other Deposits	17,193,743,337	1,990,974,280
Other Liabilities	7,365,249,196	327,248,346
Total	129,490,442,374	25,605,633,317
Operating Assets' Net Decline (Growth)		
Statutory Reserve	(14,822,135,000)	(2,093,319,000)
Islamic Contracts	(110,305,057,038)	(16,932,720,442)
Participation Bonds	(27,834,000,000)	(466,000,000)
Other	(943,426,807)	(754,300,691)
Total	(153,904,618,845)	(20,246,340,133)
Net Cash Flow from Operating Activities	(15,952,313,876)	7,867,523,435

27. Contingent Liabilities and Commitments

Contingent liabilities as mentioned in Article 235 of the Amendment to the Commercial Code approved in 1968 are as follows:

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Commitments under Guarantees	19,813,910,000	7,599,253,900
Total	19,813,910,000	7,599,253,900

28. Events after the Balance Sheet Date

28.1. Purchase of land in Mashad (Ahmadabad Boulevard), Rasht (Golsar Boulevard) and Tehran (Pasdaran Ave) for setting up new branch offices.

28.2. Obtaining the Central Bank's permit to turn the institution in to a bank.

29. Related Party Transactions

According to the Amendment to Article 129 of the Commercial Code, granting of the following facilities to shareholders and members of the Board of Directors has been approved by the Board of Directors:

Company	Relationship	Transaction	Transaction Size (in million Rials)	Balance (in million Rials)
Hamedan Glass	Member of the Board of Directors	Debt Purchase	2,855	1,049
Rangin	Member of the Board of Directors	Installment Credit & Forward Contract	2,100	290
Iran Barak	Member of the Board of Directors	Forward Contract	2,200	1,100
Plastiran	Member of the Board of Directors	Installment Credit	2,200	1,133
Iran & West	Shareholder	Installment Credit	950	125
Gerd Baf-e Yazd	Member of the Board of Directors	Installment Credit	1,170	770
Yazd Tile	Member of the Board of Directors	Debt Purchase	3,200	1,200
Niku Sarir	Shareholder	Installment Credit & Forward Contract	1,700	600
Iran & West	Shareholder	Purchase of Head Office	6,750	5,266
Iran & West	Shareholder	Purchase of Car	68	0
Iran & West	Shareholder	Purchase of Mobile Phone	8	0

21.1. The operating income of the institution from loans has been Rls 14,215,908,659.

21.2. Rls 4,908 million was charged to the clients for insurance and supervision of the contracts.

22. Interest on Deposits

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Short-term Deposits	956,904,980	175,129,686
Special Short-term Deposits	198,025,313	4,231,633
Long-term Deposits	8,310,853,471	2,092,352,842
Undistributed Deposits	162,098,664	8,402,620
Short-term Forex Deposits	19,597,816	541,724
Profit	1,241,114,641	179,146,104
0.5% Extra Profit Paid to Depositors	308,370,196	36,000,000
Losses from Forex Transactions	43,228,875	0
Commissions Paid to Banks	19,127,587	0
Total	11,259,921,543	2,495,804,409

23. Other Operating Income

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Government Bonds	1,872,632,934	342,793,166
Forex Deposits	34,450,711	2,485,696
Total	1,907,083,645	345,278,862

24. Administrative Expenses

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Salary and Benefits (Note 24.1.)	1,714,355,000	816,070,339
Administrative Expenses (Note 24.2.)	1,125,964,912	557,734,031
Depreciation (Note 24.3.)	1,172,426,752	427,530,193
Provision for Bad Debts (Note 6)	1,623,070,537	155,293,083
Total	5,635,817,201	1,956,627,646

24.1. Salary and Benefits

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Fixed Salary and Expert Allowance	822,781,564	429,935,300
New Year Bonus and Other Benefits	329,883,920	140,272,113
Social Security (Employer's Share)	131,883,802	47,420,570
Overtime	333,377,203	143,135,189
Work Termination Benefit	66,329,447	43,930,807
Employee's Fund (Employer's Share)	30,099,064	11,376,360
Total	1,714,355,000	816,070,339

24.1.1. The increase in salary and benefits is due to the increasing number of personnel and pay raises based on the regulations of the Labor Office.

24.2. Administrative Expenses

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Office Equipment	182,003,646	37,506,270
Audit and Consulting	105,608,360	80,066,667
Advertising	330,311,827	221,355,592
Training and Seminars	5,200,000	1,620,000
Representation	44,974,665	37,674,900
Employees' Lunch	45,773,000	24,726,000
Employee's Transportation	31,416,050	0
Water, Electricity, Communication	86,070,199	31,305,591
Insurance	40,924,667	18,877,485
Maintenance	101,138,016	46,264,020
Fee of the Board of Directors	36,500,000	37,500,000
Per Diems	34,938,580	0
Rentals	19,162,925	0
Bonuses	24,605,335	0
Other	37,337,642	20,837,506
Total	1,125,964,912	557,734,031

24.2.1. Administrative expenses have risen due to the increasing number of branch offices and related costs.

24.3. Depreciation

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Buildings	603,508,098	272,542,435
Office Equipment	102,682,134	43,225,776
Computers	276,655,669	78,484,772
Vehicles	63,026,119	33,277,210
Intangible Assets	102,666,666	0
Safety Equipment	20,082,720	0
Furniture	3,805,346	0
Total	1,172,426,752	427,530,193

24.3.1. The rise in depreciation is due to the increase in immovable assets.

25. Other Non-operating Expenses and Income

a. Expenses:

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Amortization of Feasibility Study	33,801,500	33,801,500
Renovation of Buildings	5,453,500	0
Total	39,255,000	33,801,500

b. Income:

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Interest from Statutory Reserve with Central Bank	90,403,402	18,768,299
Other	33,551,421	25,477,752
Total	123,954,823	44,246,051
Net of Other Non-operating Income and Expenses	84,699,823	10,444,551

12. Short-term Deposits

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Short-term Deposits	25,888,024,632	8,695,748,203
Special Short-term Deposits	1,193,930,000	21,100,000
Short-term Forex Deposit	1,312,866,233	574,511,200
Total	28,394,820,865	9,291,359,403

12.1. The interest rate on short-term deposits is 10% and that on special short-term deposits is 12%.

13. Long-term Deposits

	Interest (%)	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
One-year Deposits	16	11,287,880,000	877,600,000
Two-year Deposits	17	1,392,620,000	232,700,000
Three-year Deposits	18	13,153,649,938	355,100,000
Four-year Deposits	19	488,128,293	49,877,705
Five-year Deposits	20.5	71,091,975,338	16,761,286,745
Total		97,414,253,569	18,276,564,450

14. Guarantee Deposits and Other Contracts

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Guarantee Deposits	2,185,688,250	1,139,624,280
Joint Ventures	1,140,062,667	850,000,000
Limited Partnerships	188,700,000	29,250,000
Non-allocated Administered Funds (Note 14.2)	15,698,166,700	0
Total	19,212,617,617	2,018,874,280

14.1. The institute charged the customers for secured guarantees in line with the relevant by-law. The balance of guarantee deposits totaled Rls 2,185,688,250 at the end of the year, showing a 100% growth compared to the preceding year.

14.2. In order to boost banking operations the institute started to attract administered funds from companies and organizations. Related details are as follows:

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Administered Funds	21,050,000,000	0
Allocated Administered Funds	(5,351,833,300)	0
Total	15,698,166,700	0

A 1% commission is charged on administered funds and deducted from related profit.

15. Accounts Payable

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Deferred Payments (Note 15.1)	5,451,776,437	22,100,000
0.5% Extra Interest for Depositors	308,370,196	36,000,000
Personal Income Tax	11,145,957	7,869,678
Withholding Tax	2,457,157	1,075,000
Social Security Organization	57,018,188	9,257,445
Income Tax	0	90,889,527
Net Dividend	1,290,461,903	83,804,668
Audit Fee	0	25,000,000
Profit Payable	1,241,114,461	179,146,104
Bonus of Board of Directors	0	77,000,000
Forex Bank Drafts	321,625,166	0
Frozen Accounts	302,416,725	0
Other	150,235,496	31,757,511
Total	9,136,621,866	563,899,933

15.1. Deferred Payments

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Iran and West Co. (Purchase of Head Office)	5,266,000,000	1,891,812,015
Expected Funds	177,295,500	0
Other Deferred Payments	8,480,937	1,359,670,354
Total	5,451,776,437	509,284,409

16. Income Tax

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Profit before Taxation	5,601,267,659	1,891,812,015
Minus: Interest of Bonds and Tax-free Deposits	(1,872,632,934)	(532,141,661)
Net Taxable Income	3,728,634,725	1,359,670,354
Tax	932,158,681	509,284,409

16.1. Income tax for the financial year ended March 20, 2002 was set at Rls 735,146,320. The company appealed and the case was forwarded to a Dispute Settlement Board. As a result Rls 509,284,409 in income tax was calculated and paid.

16.2. The income tax rate for the period March 20, 2002 according to Clause D, Article 105 of the Direct Taxation Act is 25%.

17. Staff Termination Benefits

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Balance at Beginning of the Year	46,048,703	12,453,743
Increase during the Year	66,329,447	33,594,960
Total	112,378,150	46,048,703

18. Capital Increase

Based on a ratification of the Extraordinary General Assembly on July 19, 2001, the capital of the institution shall increase from Rls 11 billion to Rls 200 billion. In accordance with the ratification, Rls 44,042 million have been raised from the shareholders at March 20, 2002.

19. Share Capital

The capital of the institution is Rls 11 billion subdivided in 1,100,000 ordinary registered shares of Rls 10,000 belonging to 334 shareholders. Rls 5.1 billion of the capital has been raised by the founders and the remaining Rls 5.9 billion has been subscribed by other shareholders.

20. Legal Reserve

Based on Article 17 of the 84th meeting of the Money and Credit Council dated December 24, 1994 and Article 39 of the articles of association, 15% of the net profit, i.e. Rls 840,190,149 has been transferred into the legal reserve. It has reached Rls 1,210,195,385 on March 20, 2002. The legal reserve is not transferable into capital and can only be divided among the shareholders at the time of liquidation of the institution.

21. Operating Revenues

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Interest on Installment Credits	6,407,864,289	2,083,767,116
Interest on Purchased Debt	474,567,853	369,933,581
Interest on Limited Partnership Facilities	2,271,079,061	1,029,332,878
Interest on Forward Contracts	1,530,964,520	944,414,539
Interest on Repair and Upkeep Facilities	859,616,105	47,243,493
Interest on Joint Ventures	2,428,228,600	160,403,868
Interest on Leasing	243,588,231	0
Sub Total	14,215,908,659	4,635,095,475
Income from Insurance & Supervision	4,908,149,553	1,095,452,683
Transaction Fees from Loans	497,095,761	25,402,319
Received Commission	300,504,758	165,666,855
Assessment Commissions	280,463,693	66,274,827
Forex Transactions Fees	227,596,406	0
Transaction Fees from Other Facilities	60,954,654	628,698
Income from Accounts Closed before Maturity	14,549,451	0
Sub Total	6,289,314,276	1,353,425,382
Total Operating Revenues	20,505,222,935	5,988,520,857

8. Other Current Assets

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Other Accounts Receivable (Note 8.1)	922,309,002	84,032,195
Advance Payments (Note 8.2)	134,150,000	29,000,000
Total	1,056,459,002	113,032,195

8.1. Other Accounts Receivable

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Income from Participation Bonds	733,361,111	27,708,333
Income from Statutory Deposit with Central Bank	90,403,402	18,768,299
Salary Advances	35,590,160	29,973,600
Other	62,954,329	7,581,963
Total	922,309,002	84,032,195

8.2. Advance Payments

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Advance Payment for ATM Cards	110,000,000	0
Advance Payment for Audit	15,750,000	0
Advance Payment to Negarch Institute for Brochures and Folders	0	12,000,000
Advance Payment to Mr. Rajabzadeh for Preparing the Loan Contract Templates	0	17,000,000
Advance Payment to Dizdard Co. for Exhibition Participation	8,400,000	0
Total	134,150,000	29,000,000

9. Fixed Assets

Item	Cost (in million Rials)	
	Cost at March 20, 2001	Cost at March 20, 2002
Land, Buildings	3,191.2	11,476.4
Machinery & Office Equipment	1,266.5	3,523.0
Vehicles	197.2	549.4
Total	4,654.9	15,548.8
Assets under Construction	0.0	9,052.4
Capital Prepayments	500.0	4,169.4
Assets in Warehouses	859.0	319.0
Total	6,013.9	29,089.7

Accumulated Depreciation (in million Rials)		
Depreciation at March 20, 2001	Depreciation during the year	Depreciation at March 20, 2002
337.4	603.6	941.0
140.3	403.2	543.5
33.3	63.0	96.3
511.0	1,069.8	1,580.8
511.0	1,069.8	1,580.8

Net Book Value (in million Rials)	
Book Value at March 20, 2002	Book Value at March 20, 2001
10,535.5	2,853.8
2,979.5	1,126.2
453.1	163.9
13,968.1	4,143.9
9,052.4	0.0
4,169.4	500.0
319.0	859.0
27,508.9	5,502.9

9.1. Additions during the Year:

	Purchase Price (million Rials)
Land:	
Land Purchase for Tabriz Branch Office	2,113.2
Building:	
Isfahan Branch Office	2,068.8
Ferdows Garden Branch Office	4,013.5
Other Expenses	89.7
Vehicles:	
Purchase of 5 Automobiles	352.2
Office Equipment:	
Office Furniture	118.2
Security Equipment	373.4
Computer Hardware	976.4
Advance Payments:	
Land Purchase for Mashad Branch Office	3,010
Office Equipment	659.4
Assets under Construction:	
Land Purchase from Iran and West Co.	6,750
Renovation	2,302.4
Stocks:	
Office Equipment	247.5
Total	23,074.8

10. Other Non-current Assets

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Feasibility Study and Pre-operation Costs	123,938,833	157,740,333
Deposit for Telephones	91,256,500	65,038,000
Deposit for Mobiles	44,495,000	12,580,000
Deposit for Data Line (x25)	14,464,300	4,420,000
Deposit for Credit Cards	2,307,000	2,307,000
Deposit for SWIFT License	267,037,160	0
Deposit for Banking System Software	777,333,334	0
Sub Total	1,320,832,127	242,085,333
Advance Payment for Office Automation Contract	525,350,000	683,000,000
Advance Payment for Telephones	5,000,000	5,000,000
Advance Payment for Isfahan Branch	0	65,018,600
Total	1,851,182,127	995,103,933

10.1. The feasibility study and pre-operation costs amounting to Rls 157.7 million, mainly for research, consultation, training and the likes, are as follows:

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Costs	157,740,333	191,541,833
Amortization (Note 3.3)	(33,801,500)	(33,801,500)
Total	123,938,833	157,740,333

10.2. An agreement worth Rls 1,600 million has been signed with Towsan Company for installation of a banking system software, Rls 1,405 million of which were paid by March 20, 2002.

11. Saving Accounts

The total amount of savings at the end of the financial year has been Rls 9,494,362,340.

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Rial Interest-free Deposits	9,400,057,684	2,712,587,440
Forex Interest-free Deposits	94,304,656	91,475,640
Total	9,494,362,340	2,712,587,440

6. Islamic Contract Facilities

Description	Loans Plus Accumulated Interest	
	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Installment Credits	73,147,722,714	14,757,608,006
Forward Contracts	12,051,779,424	6,380,026,992
Debt Purchase	2,170,000,000	2,928,879,483
Limited Partnerships	13,733,254,603	5,513,957,637
Joint Ventures	31,962,264,808	2,261,870,414
Repair and Upkeep Facilities	15,022,247,847	200,806,018
Low-Interest Loans	389,577,947	192,213,958
Leasing	7,044,883,483	0
Sub Total	155,521,730,826	32,655,362,508
Minus: Provision for Doubtful Debt		
Total	155,521,730,826	32,655,362,508

Accumulated Interest	
March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
9,214,410,454	866,929,157
0	0
106,125,008	151,482,355
0	0
0	0
2,554,566,651	37,928,010
0	0
1,742,548,689	0
13,617,650,802	1,056,339,522
13,617,650,802	1,056,339,522

Loans	
March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
63,935,312,260	13,890,678,849
12,051,779,424	6,380,026,992
2,063,874,992	2,777,397,128
13,733,254,603	5,513,957,637
31,962,264,808	2,621,870,414
12,467,681,196	222,878,008
389,577,947	192,213,958
5,302,334,794	0
141,904,080,024	31,599,022,986
(1,846,953,771)	(225,115,034)
140,057,126,253	31,373,907,952

6.1. In line with circular letter No 2,457 dated February 27, 1957 of the Central Bank of Iran, at the end of the year, 0.5% of the outstanding loans have been made in the accounts as provision for doubtful debt. This policy continues for 4 years at the rate of 0.5% until the percentage reaches 2%. From the fourth year on, the provision for doubtful debt is equivalent to 2% of the outstanding loans. Since the institute was established 2.5 years ago, the provision stands at 1.25%.

7. Participation Bonds and Long-term Forex Deposits

Description	March 20, 2002 Rials		March 20, 2001 Rials	
Participation Bonds		29,000,000,000		500,000,000
Long-term Forex Deposits		0		666,000,000
Total		29,000,000,000		1,166,000,000

Participation bonds are used for investment of surplus cash of the institution and they are deposited with the Tehran Stock Exchange. At the year end they amounted to Rls 29 billion. Interest on bonds is 17% and 19%, respectively per year and tax-free. For this reason Rls 1.9 billion has been made in the accounts.

Assets, acquired during a month and put to use, are depreciated starting the first day of the following month. In cases where depreciable assets are not used for some time after being ready for use, the depreciation for such time is 30% of the depreciation of the above table.

3.3. The feasibility study and pre-operation costs will be amortized in 6 years.

3.4. Staff Termination Benefits

Staff termination benefits are provided on the basis of one-month salary at the end of the year for each year of service.

3.5. Forex Assets and Liabilities

Assets and liabilities in foreign currency at the balance sheet date are translated at rates of exchange at that date, and gains and losses on exchange are taken to the Income Statement.

3.6. Provision for Doubtful Debt

According to a circular of the Central Bank of Iran, at the end of the year, 0.5% of the outstanding loans have been made in the accounts as provision for bad debt. This policy continues for 4 years at the rate of 0.5%. Thus, from the fourth year on, the provision for bad debt is equivalent to 2% of the outstanding loans.

4. Cash and Bank Balances

	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Cash in Hand	1,368,911,562	176,427,345
Bank Notes & Forex	92,723,000	76,407,500
Stamp Duty	12,500	2,500
Rial Sight Deposits with Domestic Banks	3,489,928,736	3,828,862,651
Forex Sight Deposits with Foreign Banks	2,489,550,473	142,129,691
Forex Sight Deposits with Domestic Banks	331,563,815	0
Cash with the Central Bank of Iran	806,724	3,667,285
Total	7,773,496,810	4,227,496,972

4.1. The cash in hand at the end of the year has been counted under the supervision of an independent auditor.

5. Statutory Reserve with Central Bank

According to the instructions of the Central Bank of Iran deposits (calculated at the end of each week) have been made with the Central Bank according to the following table:

	Percentage
Sight Deposits and Saving Accounts	15
Short-term and 1-Year Deposits	15
2, 3 and 5-Year Deposits	10
Other Deposits	15

The legal deposit based on above table, is Rls 17,616,857,000 after deduction of the institution's cash with banks. The legal deposit has generated a profit of Rls 90,403,402 which has been made in the income accounts.

Saman Eqtesad Credit Corporation
Cash Flow Statement for the Year Ended March 20, 2002

	Notes	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Operating Activities:		(15,952,313,876)	7,867,523,435
Net Cash Inflow from Operating Activities		(509,284,409)	(107,319,415)
Taxation		(16,461,598,285)	7,760,204,020
Net Cash Inflow from Operating Activities (after taxation)			
Investing Activities:		(23,075,710,335)	(3,438,716,120)
Purchase of Fixed Assets		(958,744,860)	(518,224,100)
Purchase of Other Non-Current Assets		(24,034,455,195)	(3,956,940,220)
Net Cash used in Investing Activities			
Financing Activities:		44,042,053,318	0
Cash Received from Capital Increase		44,042,053,318	0
Net Cash Provided by Financing Activities			
Net Increase in Cash		3,545,999,838	3,803,263,800
Cash Balance at the Beginning of Year		4,227,496,972	424,233,172
Cash Balance at the End of Year		7,773,496,810	4,227,496,972

The attached notes 1 to 29 form part of these financial statements.

SAMAN EQTESAD CREDIT CORPORATION
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. Company Status

1.1. Introduction
Saman Eqtesad Credit Corporation was established as a public joint-stock company and registered on September 2, 1999 in the Company Registrar in Tehran with registration number 154444. The institution was formed with the license of the Central Bank of Iran, No.1745/h dated August 11, 1999 as a general non-bank credit corporation with the objective of providing modern banking services through opening branches in Tehran and other cities.

The head office is in Tehran, Africa Highway, South of Jahan Kudak Crossroads, No. 29, Second Floor.

The first branch, called Africa Branch, started its work on November 22, 1999 at 29, Africa Highway (Ground Floor). The second branch, called Alborz Branch, was opened on Enqelab Street and started its work on September 23, 2000. Subsequently, Ferdows Garden Branch and branches in Isfahan and Tabriz started their activity.

1.2. Objectives of the Company
According to Clause 2 of the articles of association, the institution is active in conducting all monetary and credit operations in the framework of regulations set out by the Central Bank of Iran and other activities that are permissible for general credit corporations.

Under the rules of the Central Bank the scope of activities of the institution includes accepting all sorts of deposits except in the form of current accounts, granting loans in the framework of non-usury banking, issuing money orders, conducting foreign currency transactions, issuing, buying, and selling government bonds or other commercial documents, receiving loans from natural and legal entities, renting safe deposit boxes, issuing guarantees and accepting executorship, proxy, trusteeship, and supervision.

1.3. Duration of the Institution
Unlimited

1.4. Status of Employees
The number of employees of the institution and their level of education:

	March 20, 2002	March 20, 2001
MA/MS	9	13
BA/BS	22	47
Diploma High School	5	16
Total	36	76

51 of the above work in branches and the rest are active in the head office.

2. Accounting Convention

The financial statements have been prepared under historical cost convention.

3. Significant Accounting Policies

3.1. Income from Loans

The interest on granted loans in a year is calculated in the form of Islamic contracts, within the framework of non-usury banking and according to the regulations of Central Bank of Iran. Adjustments are made for precise reflection of profits and losses at the end of each fiscal year. This motion has been in force since 1379 (2000/01).

3.2. Fixed Assets

3.2.1. Tangible fixed assets are recorded based on purchase price. Any expenditure incurred for betterment or repair of an asset as a result of which the useful life of such an asset is extended or its performance improves, such expenditure is capitalized and depreciated over the remaining useful life of the asset. Minor expenditures for upkeep or maintenance of assets to keep them in good working order are expensed when incurred, and such expenditure is taken to Income Statement

3.2.2. Depreciation of property, plant and equipment, based on the Depreciation Bylaw approved by operational instructions of the Money and Credit Council, is as follows:

- Buildings and Fixtures	10 years (straight line)
- Equipment	5 years (straight line)

SAMAN EQTESAD CREDIT CORPORATION
BALANCE SHEET- MARCH 20, 2002

	Notes	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Current Assets:			
Cash and Bank Balances	4	7,773,496,810	4,227,496,972
Statutory Reserve with Central Bank	5	17,616,857,000	2,794,722,000
Loans and Advances	6	140,057,126,253	31,373,907,952
Participation Bonds, Forex Deposits	7	29,000,000,000	1,166,000,000
Other	8	1,056,459,002	113,032,195
Total Current Assets		195,503,939,065	39,675,159,119
Non-current Assets:			
Fixed Assets	9	27,508,879,203	5,502,928,954
Other	10	1,851,182,127	995,103,933
Total Non-current Assets		29,360,061,330	6,498,032,887
Total Assets		224,864,000,395	46,173,192,006
Current Liabilities:			
Saving Accounts	11	9,494,362,340	2,804,063,080
Short-term Deposits	12	28,394,820,865	9,291,359,403
Long-term Deposits	13	97,414,253,569	18,276,564,450
Other Deposits	14	19,212,617,617	2,018,874,280
Accounts Payable	15	9,136,621,866	563,899,933
Tax Provision	16	932,158,681	509,284,409
Proposed Dividend		3,300,000,000	1,207,472,737
Total Current Liabilities		167,884,834,938	34,671,518,292
Non-current Liabilities:			
Staff Termination Benefits	17	112,378,150	46,048,703
Total Liabilities		167,997,213,088	34,717,566,995
Capital Increase Interim Account	18	44,042,053,318	0
Shareholders' Equity:			
Share Capital	19	11,000,000,000	11,000,000,000
Legal Reserve	20	1,210,195,385	370,005,236
Retained Earnings		614,538,604	85,619,775
Total Shareholders' Equity		12,824,733,989	11,455,625,011
Total Liabilities & Shareholders' Equity		224,864,000,395	46,173,192,006
Letters of Guarantee, Letters of Credit		19,813,910,000	7,599,253,900
Managed Funds		5,150,330,000	0

The attached notes 1 to 29 form part of these financial statements.

SAMAN EQTESAD CREDIT CORPORATION
INCOME STATEMENT FOR THE YEAR ENDED MARCH 20, 2002

	Notes	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Operating Income	21	20,505,222,935	5,988,520,857
Interest on Deposits	22	(11,259,921,543)	(2,495,804,609)
Other Operating Income	23	1,907,083,645	345,248,862
Total Operating Income		11,152,385,037	3,837,995,110
Administrative Expenses	24	(5,635,817,201)	(1,956,627,646)
Net Operating Profit		5,516,567,836	1,881,367,464
Other Non-operating Income & Expenses	25	84,699,823	10,444,551
Profit before Taxation		5,601,267,659	1,891,812,015
Taxation	16	(932,158,681)	(509,284,409)
Net Profit for the Year		4,669,108,978	1,382,527,606

SAMAN EQTESAD CREDIT CORPORATION
STATEMENT OF EARNINGS FOR THE YEAR ENDED MARCH 20, 2002

	Notes	March 20, 2002 Rials	March 20, 2001 Rials
Net Profit for the Year		4,669,108,978	1,382,527,606
Retained Earnings at the Beginning of the Year		85,619,775	357,895,824
Prior Year Adjustments		0	(86,559,116)
Retained Earnings	26	85,619,775	271,336,708
Distributable Profit		4,754,728,753	1,653,864,314
Legal Reserve		(840,190,149)	(283,771,802)
Proposed Dividend		(3,300,000,000)	(1,207,472,737)
Board of Directors' Bonus		0	(77,000,000)
Retained Earnings at the End of the Year		614,538,604	85,619,775

The attached notes 1 to 29 form part of these financial statements.

DEVELOPMENT STRATEGY

In early 2001 and shortly after ratification of the Law on the Establishment of Private Banks, Saman Eqtasad started preparation for transformation of the credit corporation into a private bank. On June 21, 2001, the Central Bank of Iran gave Saman Eqtasad its Agreement in Principal for the establishment of a private bank on condition that 50% of the required capital for private banks be deposited. On April 29, 2002 this requirement could be fulfilled. Thus, Saman Eqtasad is expected to transform during 2002/03 into one of the first private banks in Iran after the Revolution (1979).

Aside of this important task, the management of Saman Eqtasad will focus on the following key areas:

- Saman Eqtasad intends to open during the next three years 10 new branches in Tehran and 20 branches in provincial capitals and in the Free Trade Zones in the Persian Gulf.
- Saman Eqtasad will continue to invest heavily in computer software and hardware, including further expansion of 'Saman Bank 24' online banking, ATM, POS, WAP, and smart cards systems.
- Taking full advantage of the newly created opportunities for private financial institutions, Saman Eqtasad intends to participate in the establishment of a private insurance company and a private leasing company.
- Saman Eqtasad plans to apply for a listing at the Tehran Stock Exchange (TSE). Since the Revolution (1979) no bank has been listed at the TSE. The TSE authorities are presently in the process of preparing related rules and regulations.
- Saman Eqtasad will launch a broad marketing campaign to publicize its electronic banking services.
- Saman Eqtasad plans to substantially increase its forex operations and its co-operation with foreign financial institutions.



FINANCIAL STATEMENTS

AUDITOR'S REPORT

We have audited the financial statements of Saman Eqtasad Credit Corporation (Public Joint Stock Company) consisting of the balance sheet as of March 20, 2002, and the Profit and Loss Statement for the year ended at above date, together with the Notes 1 to 29 thereto. Our responsibility, as auditors, is to express our opinion on these financial statements based on our audit.

Our audit was conducted in accordance with Iranian Auditing Standards to ascertain the accuracy of financial statements. An audit includes examining evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements.

The company has paid Rls 509 million in taxes for the fiscal year ended on March 20, 2001. Initially, the tax authorities had put the amount due at Rls 735 million, however, the company objected and a settlement council solved the dispute.

The taxes for the reported fiscal year have been calculated at Rls 932 million.

Except for Note 3 of the financial statements, Saman Eqtasad Credit Corporation (Public Joint Stock Company) has complied with the accounting standards for the fiscal year ended on March 20, 2002.

8 July 2002

Nemudras Auditing and
Management Services Institution

SAMAN EQTESAD CREDIT CORPORATION

COMPANY HISTORY

Saman Eqtesad Credit Corporation was established on September 23, 1999 upon receiving the authorization of the Central Bank of Iran with a share capital of Rls 11 billion (US\$ 1.4 million).

It started its banking activities with the launching of its first branch on November 22, 1999. Initially, a number of university graduates and post-graduates in relevant fields with outstanding performance were selected, trained and subsequently employed by Saman Eqtesad. The Directors as well as the Branch Managers were chosen from among outstanding Iranian banking, accounting and computer specialists.

During the first year of operation (ended 20 March, 2000), which was effectively limited to 4 months and despite the heavy burden of initial establishment expenses, Saman Eqtesad managed to break even and achieve a 5% return on equity. In the financial year ended March 20, 2001, Saman Eqtesad could triple its profit before tax to reach Rls 1.9 billion (US\$ 237,500).



OWNERSHIP STRUCTURE

Saman Eqtesad has an issued share capital of Rls 11 billion (US\$ 1.4 million) subdivided into 1,100,000 ordinary registered shares of Rls 10,000 (US\$ 1.25) belonging to 334 shareholders. Rls 5.1 billion of the capital has been raised by the founders and the remaining Rls 5.9 billion has been subscribed by other shareholders.

In the second half of 2001 and as precondition for receiving a banking license Saman Eqtesad has initiated a capital increase to raise its share capital to Rls 200 billion (US\$ 25 million).

MISSION STATEMENT

The five basic principles of our business conduct are: Leading by Example, Exploiting Market Inefficiencies, Creating Value for our Shareholders, Thinking Internationally, and Investing in People.

ACTIVITY PROFILE

Saman Eqtesad Credit Corporation currently offers a full range of banking products and services, including all types of short- and long-term deposits, all types of personal and corporate loans, issuance of domestic and international letters of guarantee, opening and accepting letters of credit, trading in participation bonds, portfolio management, advisory services and safe deposit boxes, with the exception of opening current accounts, through the following distribution channels:

- Branch offices
- ATM network
- Telephone banking
- E-banking

It has to be noted that Saman Eqtesad is the first financial institution that offers personal loans, including car loans, and more importantly the very first Iranian institution offering internet banking to its clients.



IRAN'S BANKING INDUSTRY

BANKING SYSTEM

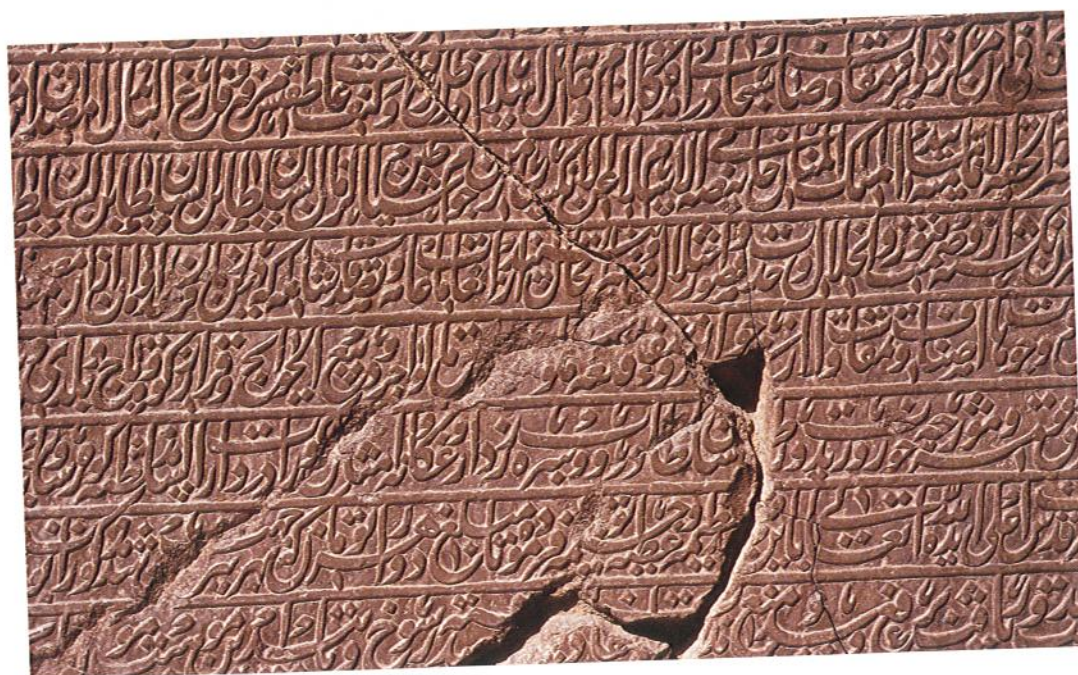
Iran's banking sector was nationalized after the Revolution (1979) and is still dominated by 10 state-owned institutions. State control over the banking sector is primarily through directed lending although the amount of directed lending is reducing constantly under the Third 5-Year Development Plan (2000 - 2005).

In 2001/02 the Money and Credit Council determined the allocation of both directed and non-directed lending of state-owned banks to the private sector as follows: agriculture - 25%, manufacturing/mining - 33.5%, housing - 20%, construction - 9%, exports - 8%, others - 4.5%.

The banking sector is also controlled by the administering of deposit and lending rates of return. The Central Bank is attempting gradually to liberalize this regime. Despite the lack of competition and a reasonable spread between deposit and lending rates, the state-owned banking sector is not profitable. With over 15,000 branches costs are high and significant reserve requirements constrain earnings. In August 2001, in accordance with the Third 5-Year Development Plan, Rls 5,000 billion (US\$ 625 million) in capital was injected into the banking system with a view to bringing the banks' capital into line with the minimum 8% ratio set out in the Basel Accord.

Bank supervision and regulation is the responsibility of the Central Bank. Bank supervision is conducted both through regular reporting requirements as well as by on site inspections. The Central Bank is focusing on enhancing its supervision capacity as well as revising external regulations in areas such as large exposures and connected lending in view of the recent establishment of private banks.

Since 1984 banks have been required to conform to Islamic principles which include the replacement of interest charges with expected rates of return.



CREDIT CORPORATIONS

In May 1993 the Money and Credit Council decided on the creation of private credit corporations. However, the first institution was licensed only in 1997.

A credit corporation raises funds by attracting bank deposits (excluding interest-free current accounts) and uses these funds to provide loans. In addition, it can use other methods approved by the Central Bank of Iran to act as an intermediary between investors and loan applicants. No bank is permitted to establish or to have a share in the capital of a credit corporation.

Specialized credit corporations may be established as public or private joint stock companies. General credit corporations, such as Saman Eqtesad, may only be established as public joint stock companies with registered shares.

A credit corporation's minimum share capital has been set at Rls 50 billion (US\$ 6.25 million), of which at least 35% must be paid at the time of the corporation's establishment. So far three credit institutions have been licensed.

PRIVATE BANKS

The Third 5-Year Development Plan (2000 - 2005) has sought to further liberalize the banking system by allowing for the creation of private banks.

A private bank is a financial institutions established in accordance with the 'Law on the Establishment of Private Banks' dated April 2000 and Article 98 of Islamic Republic of Iran's Third 5-Year Development Plan (2000 - 2005), in compliance with the regulations ratified in 29 Articles on December 10, 2000. It requires permission and a license from the Central Bank of Iran, which allows performing all banking operations within the framework of the Money and Banking Law dated 1972 and the Law on Usury-Free Banking dated 1983.

The highlights of the regulations governing private banks are as follows:

- Real persons applying must be citizens of the Islamic Republic of Iran. Legal entities applying must have a minimum of 75% of Iranian shareholders.
- The minimum initial share capital for establishing a bank is Rls 200 billion (US\$ 25 million) at least 50% of which must be deposited with the Central Bank of Iran prior to the issuance of the preliminary license.
- Legal entities whose capital is owned in part by the government, government companies or public institutions or which are otherwise directly or indirectly run by the government or public institutions may not own shares of private banks.

Credit corporations and banks are not subject to the prescribed lending guidelines.

CREDIT RATING

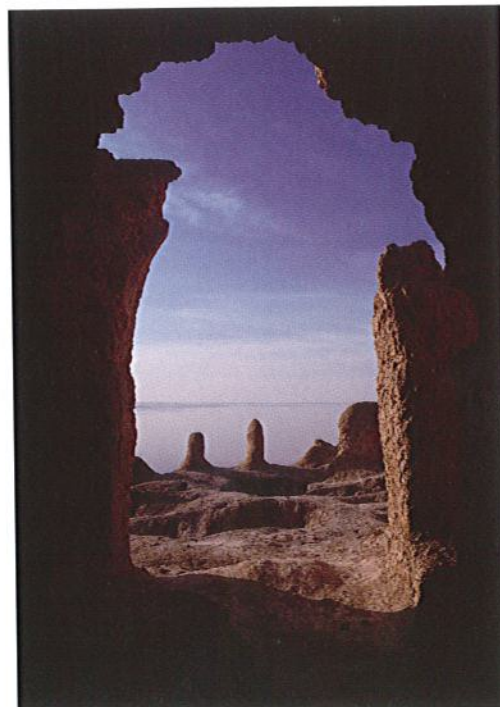
On 10 May 2002 Fitch Ratings (UK) Ltd., the international rating agency, has assigned Iran long-term foreign currency and local currency ratings of 'B+' and a Short-term rating of 'B'. These ratings apply to senior unsecured debt issues of Iran. The Outlook on the long-term ratings is stable. Parts of related press release read as follows:

"85 As a share of GDP (7%) and foreign exchange receipts (CXR, 28%), Iran's external debt compares exceptionally well not only to its rating peers, but in fact to all sovereigns rated by Fitch. Only Taiwan (A+) has ratio, and no sovereign has a lower ratio of debt to GDP. Iran's position as a large net external creditor is also one of its fundamental rating strengths, comparing favorably with other sub-investment rated sovereigns.

Against these rating strengths, Iran faces serious rating weaknesses associated with the structure of the economy. State control extends to most major industries, including banking where lending is directed to particular sectors, consistent with objectives outlined in the Five-Year Development Plan. The role of the state is also evident in an extensive subsidy system that costs the government an estimated 20% of GDP annually, although exchange rate unification should reduce subsidies and increase fiscal transparency. Diversification efforts have yielded few results and are not likely to succeed in the absence of foreign investment. Finally, mounting demographic pressures presage the need for large-scale employment generation, which does not appear forthcoming.

The sovereign ratings are constrained primarily by the interaction of complex international and domestic political developments. Iran borders some of the world's most potentially volatile countries, and stakes in the region's geo-politics are exceptionally high. Tensions have heightened across the Middle East in recent months, reinforcing Fitch's view that international security issues and their implications for Iran remain unpredictable and prone to change quickly. Moreover, relations with the United States, which continues to impose strict bilateral economic sanctions, have deteriorated with Israeli-Palestinian views on Iran are not other members of the community, Fitch believes they are a significant element of Iran's international risk profile.

With regards to Export covered financing, the lowered in 2001 Iran's category 5 to 4 (a to the highest risk



Credit Agency (ECA) Club of Berne has country risk from rating of 7 is assigned countries).

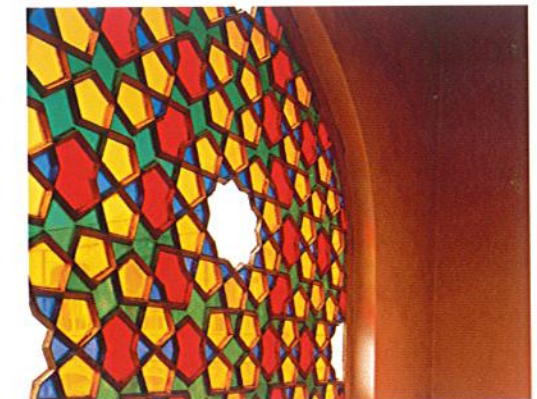
OUTLOOK

Based on the assumption of a stable oil price and the continuation of economic reforms Iran's economic outlook is positive.

- **Economic Growth:** It is expected that the Iranian economy will reach its growth target for 2002/03 and the country's GDP will increase by approximately 6%.
- **Inflation:** Due to exchange rate unification and an expansionary budget, inflation might accelerate to 15%.
- **Exchange Rate Policy:** It is anticipated that after unification of the exchange rates in March 2002, the Central Bank will continue its policy of exchange rate stability and further steps towards full convertibility of the Rial will be taken
- **Privatization:** Privatization revenue provisions in the budget for 2002/03 are high and show Iran's determination to reduce the government share in the economy.
- **Import Regime:** Liberalization of the country's import regime is expected to continue. Non-tariff trade barriers are gradually replaced by customs duties.
- **Private Domestic Investment:** The new taxation law is expected to have a positive effect on the level of private domestic investment.

However, recent economic reforms can only be the beginning. Iran needs basic structural reforms in response to the economic challenges lying ahead:

- **Unemployment:** Due to Iran's young population, 800,000 job seekers enter the Iranian economy every year. The current unemployment rate is conservatively estimated at 16%.
- **Subsidies:** Subsidies on basic goods and energy account for approximately US\$ 10 billion per year and place a heavy burden on Iran's budget.
- **Foreign Direct Investment:** Foreign Direct Investment is anticipated to remain insignificant until enactment of the new Foreign Investment Promotion and Protection Act.



IRAN

THE IRANIAN ECONOMY

In 2001/02 the Iranian economy continued its positive trend:

Real GDP grew by 4.9%, with manufacturing and construction growing by 10.0% and 12.3%, respectively. Agriculture and services grew by 5.6% and 4.7%, respectively, whilst oil declined by 8.4%, reflecting reduced production in line with agreed OPEC quota reductions. GDP (at current prices) stood at US\$ 107 billion or US\$ 1,654 per capita.

The structure of Iran's GDP continued to be determined by its reliance on oil. Whereas, the oil sector's share of GDP has further declined to 15.2%, oil revenues still provide approximate 80% of export earnings and nearly half of government revenues. Manufacturing/mining, agriculture and services contributed 20.1%, 13.6% and 53.0%, respectively to the GDP. Inside the service sector, the services of financial and monetary institutions accounted for 8.9% of the GDP.

The downward trend in inflation continued in 2001/02, reaching 11.4%. However, liquidity growth remained high at 28.8%, principally as a result of reduced reserve requirements.



A slight decline in crude oil prices and reduced export volumes reduced the value of oil exports to US\$ 19.3 billion, although further trade liberalization had a positive effect on non-oil exports as well as imports which grew by 9.2% and 20.2% to reach US\$ 4.6 billion and US\$ 18.1 billion, respectively. The trade surplus declined by 56.7% to US\$ 5.8 billion and the current account balance declined by 52.1% to US\$ 6 billion.

The budget deficit amounted to 0.47% of GDP. Oil revenues above US\$ 18 per barrel continued to be credited to the Oil Surplus Fund. In March 2002, the Fund contained US\$ 7 billion. At the same time Iran's external debt amounted to US\$ 7.2 billion and Iran's gross foreign reserves totaled US\$ 32 billion.

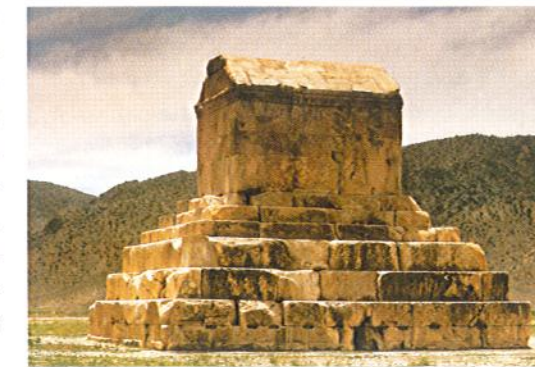
The country has 95 billion bbl or approximately 9% of the world's total proven oil reserves. It produces roughly 5% of global oil output. Iran's gas reserves stand at around 26 trillion cubic meters, amounting to 15% of world reserves.

MONETARY AND FINANCIAL SYSTEM

Iranian monetary and exchange rate policy is managed by the Central Bank, which works closely with the government and the parliament. Policy decisions are made by the Money and Credit Council which meets twice a weeks and whose members principally comprise Central Bank and government officials.

In conjunction with the annual budget process and within the broader framework of the relevant 5-Year Development Plan, the Central Bank proposes to the Money and Credit Council a detailed plan for credit expansion. The plan sets interest rates on lending by sector, the shares of credit to be extended by sector, reserve ratios for various deposits and rates of return on banking facilities and deposits. As direct state control over the banking sector eases, the Central Bank is moving slowly towards indirect monetary policy instruments such as Central Bank participation papers.

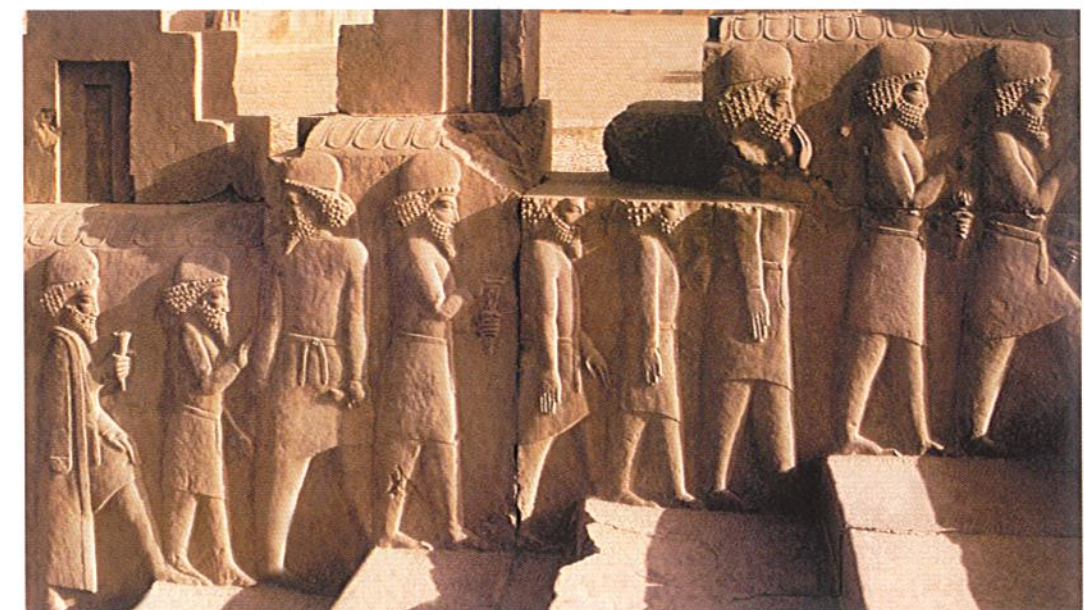
Between the Revolution 2002, Iran had a system, consisting of an per US\$) and a Stock 7,922 per US\$). In rates were unified significant reform since the Revolution. In exchange market was Tehran Stock Exchange inter-bank market.



(1979) and March multiple exchange rate Official Rate (Rls 1,750 Exchange Rate (Rls March 2002 the two marking one of the most initiatives undertaken addition, the foreign transferred from the to a newly-established

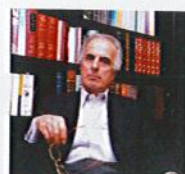
The new exchange rate regime will be a managed float and the Central Bank has stated that it intends to intervene to broadly target the real exchange rate in order, at least in part, to protect the competitiveness of the non-oil export sectors. The Central Bank has also stated its intention to eliminate remaining foreign exchange restrictions.

In July 2002 Iran issued its first sovereign Eurobond in the amount of Euro 625 million with a coupon of 8.85% and a tenor of 5 years. The issue, managed by BNP Paribas and Commerzbank was heavily oversubscribed.

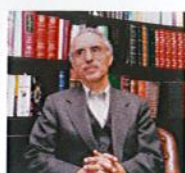


BOARD OF DIRECTORS / MANAGEMENT

BOARD OF DIRECTORS:



Mr. Mohammad Zarabie, Chairman
Managing Director, Yazd Baf Mfg. Group
Chairman/Board Member of various industrial companies



Mr. Iraj Nik Nejad, Deputy Chairman
Independent Auditor
Chairman/Board Member of various industrial companies



Dr. Parviz Moshirzadeh Moayedi, Board Member
Chairman of Krishchi Brokerage Company



Mr. Reza Krishchi Khiabani, Board Member
Managing Director, Krishchi Brokerage Company



Mr. Alahverdi Rajaiee Salmasi, Board Member & Managing Director
Former Deputy Governor, Central Bank of Iran
Former General Secretary, Tehran Stock Exchange

MANAGEMENT:



Mr. A. Rajaiee Salmasi
Managing Director
Tel: +98 21 879 40 04
Fax: +98 21 888 03 37
Email: a.rajaiee@sb24.com



Mr. V. Zarabie
Director of Information Technology
Tel: +98 21 879 40 04
Fax: +98 21 888 03 37
Email: valiz@sb24.com



Mr. B. Ghahremani
Director of Credit Affairs
Tel: +98 21 879 40 04
Fax: +98 21 888 03 37
Email: b.ghahremani@sb24.com



Mr. M. Khalili Azar
Director of Branch Affairs
Tel: +98 21 879 40 04
Fax: +98 21 888 03 37
Email: m.khaliliazar@sb24.com



Mr. H. Nasrollahi
Director of International Division
Tel: +98 21 879 40 04
Fax: +98 21 888 03 37
Email: h.nasrollahi@sb24.com



Mr. A. Seyfollahi
Director of Financial Affairs
Tel: +98 21 879 40 04
Fax: +98 21 888 03 37
Email: a.seyfollahi@sb24.com

MANAGING DIRECTOR'S MESSAGE

Despite the volatile situation in the entire Middle East, 2001/02 was another prosperous year for Saman Eqtesad. Our activities were dominated by successful expansion and continued preparation to turn the Credit Corporation into a Bank.

The number of branches rose from four to six, including new branches in Tabriz and Mashad. Preparation of branch offices in Rasht and Tehran (Pasdaran Ave) are at an advanced stage. Noting that the current location of our head office cannot meet the growing needs, we have also purchased a building measuring 2,500 square meters in Central Tehran, which will become our new head office in the coming year.

Based on the approval of the ordinary and extraordinary general assemblies on July 19, 2001 Saman Eqtesad took swift action to increase its capital to Rls 200 billion (US\$ 25 million). The attraction of additional funds has been slow, however, in the aftermath of September 11. After extending the subscription period we managed to deposit on April 29, 2002 Rls 100 billion (US\$ 12.5 million). Representing 50% of the amount required for issuance of a banking license, with the Central Bank. Consequently, Saman Eqtesad is expected to receive shortly a banking license, turning it into one of the first private banks in Iran after the revolution.

Also our investment in state-of-the-art software has shown first results. As of March 21, 2002 we have introduced a new accounting system, turning each branch into a separate profit centre. On July 23, 2003, we could successfully launch under the name 'Saman Bank-24' our online banking services.

Positive developments can also be reported on the operational side: The financial resources of Saman Eqtesad have increased from Rls 46 billion (US\$ 5.7 million) in 2001 to Rls 224 billion (US\$ 28 million) on March 20, 2002. The average cost of financial resources could be reduced from 13% to 11.5%.

Saman Eqtesad has granted during 2001/02 a total of Rls 287 billion (US\$ 36 million) in credit facilities. 80% have been earmarked to the industrial sector and 20% to trade and the service sector.

As a result, Saman Eqtesad could almost triple its net profit for the second year in a row, reaching Rls 4,669 million (US\$ 580,000). The AGM approved a dividend of Rls 3,300 million (US\$ 410,000).

This annual report shall provide you with an overview of the present standing and future development plans of Saman Eqtesad. The dedicated staff of Saman Eqtesad and myself are always ready to provide you with more detailed information and to welcome you for a personal meeting.

Alahverdi Rajaiee Salmasi
Managing Director
Saman Eqtesad Credit Corporation



Head Office

29 Africa Ave, Tehran, Iran
Tel: +98 (21) 879 40 04
Fax: +98 (21) 888 03 37
info@sb24.com
http://www.sb24.com

Africa Branch

29 Africa Ave, Tehran, Iran
Tel: +98 (21) 879 40 04
Fax: +98 (21) 877 78 94

Alborz Branch

Engelab Ave, Kalej Crossing, Tehran, Iran
Tel: +98 (21) 649 69 45
Fax: +98 (21) 640 74 89

Ferdows Garden Branch

Vali-e-Asr Ave, Bagh-e-Ferdos Square,
Tehran, Iran
Tel: +98 (21) 272 51 59
Fax: +98 (21) 273 39 69

Isfahan Branch

Ferdosi Ave, Isfahan, Iran
Tel: +98 (311) 221 47 38
Fax: +98 (311) 221 47 38

Tabriz Branch

Emam Khomeini Street, Tabriz, Iran
Tel: +98 (411) 236 21 02
Fax: +98 (411) 236 33 34

Mashad Branch

Ahmadabad Biv, Mashad, Iran
Tel: +98 (511) 844 44 60
Fax: +98 (511) 844 39 14

TABLE OF CONTENT

Top Management

2

Managing Director's Message

3

Iran

The Iranian Economy

Monetary & Financial System

Credit Rating

Outlook

4-7

Iran's Banking Industry

Banking System

Credit Corporations

Private Banks

8-9

Saman Eqtesad Credit Corporation

Company History

Ownership Structure

Mission Statement

Activity Profile

Development Strategy

10-12

Financial Statements

Auditor's Report

Balance Sheet

Income Statement

Cash Flow Statement

Notes to the Financial Statements

13-17

SAMAN EQTESAD CREDIT CORPORATION

ANNUAL REPORT 2001/02

