

اطلاعات

نقشه

از جمله شیوه‌های تأمین مالی، تأمین از طریق حساب‌های دریافتی است که اقسام گوناگون دارد. مانند فاکتورینگ، لیزینگ، فورفیتینگ و غیره. به این شیوه‌های تأمین مالی در اصطلاح تأمین مالی ساختار یافته گفته می‌شود. (پرویزیان، آذرخش، ۸۸)

امروزه روش تأمین مالیی از طریق عملیات فاکتورینگ در سراسر جهان به‌طور گسترده مورد استفاده اغلب تجار قرار می‌گیرد. عملیات فاکتورینگ از دهه ۱۹۲۰ با ایالات متحده شروع شد و در دهه ۱۹۶۰ به کل جهان معرفی شد. گرچه برخی سابقه فاکتورینگ را به دوران امپراتوری رم رسانده و حتی برخی آن را به حوضری هم نسبت می‌دهند. روش فاکتورینگ براساس قراردادی است که در میان صادرکننده و واردکننده کالاها یا خدمات صورت می‌گیرد و در آن صادرکننده با واگذاری مطالبات خود به شخص ثالث که در این نهاد شرکت عامل متولی این امر است، از یک نقدینگی زود هنگام برخوردار می‌شود.

در حال حاضر استفاده از این شیوه وصولی و تأمین مالی در حال توسعه می‌باشد. امروزه فاکتورینگ در کشورهای توسعه‌یافته و در حال توسعه مورد استفاده قرار می‌گیرد. به نحوی که در سال۲۰۰۴ میزان فاکتورینگ در سطح جهان بیش از ۸۴۰میلیارد دلار بوده که نسبت به سال ۱۹۹۸ دارای رشد ۸۸درصدی بوده است.

با عنایت به این توسعه روزافزون فاکتورینگ به نظر می‌رسد که آینده نه چندان دور فاکتورینگ به عنوان یکی از مهم‌ترین منابع تأمین مالی خواهد بود. روند توسعه فاکتورینگ حکایت از آن دارد که این ابزار مالی در حال ظاهرشدن به عنوان یک منبع مهم مالی در اقتصادهای توسعه‌یافته می‌باشد. عملکرد کل این شیوه تأمین مالی برای مؤسسات کوچک و متوسط کاربرد داشته و عمدتاً توسط این مؤسسات مورد استفاده قرار می‌گیرد.

با عنایت به اهمیت روزافزون فاکتورینگ؛ ضروری است این موضوع به‌طور دقیق مورد مطالعه علمی قرار گرفته و مورد شناسایی قرار گیرد. تحقیق حاضر تلاشی است برای نیل به این مقصود. پژوهش حاضر در دو فصل تنظیم شده است. فصل اول به بررسی مفهوم فاکتورینگ اختصاص یافته و با توجه به این که اصطلاح فاکتورینگ در متن حقوقی ما چندان شناخته شده نیست؛ به‌طور اجمال این نهاد حقوقی تعریف شده و مورد شناسایی قرار می‌گیرد. در فصل دوم نیز فاکتورینگ در عصر حاضر نظام‌های حقوقی غرب می‌باشد و در سیمستم حقوقی کشورمان چندان مورد مطالعه قرار نگرفته ضروری است ماهیت آن در نظام حقوقی ایران مورد واکاوی قرار گیرد. در پایان نیز نتایج حاصل از این تحقیق به‌طور اجمال ارائه خواهد شد.

فصول اول: آشنایی با فاکتورینگ

نظز به این که منابع حقوقی کشور ما تحقیقات چندانی در خصوص فاکتورینگ انجام نشده لذا ضروری است این مفهوم مورد شناسایی قرار گیرد. در این فصل تلاش می‌شود اطلاعات جامعی از موضوع فاکتورینگ ارائه شود.

بند اول: مفهوم فاکتورینگ

فاکتورینگ در لغت به معنی نمایندگی، عاملیت، قرارداد، کارگزاری ووصول مطالبات می‌باشد. (رفیعی، ۱۳۹۴: ۲۲۲) فرهنگ حقوقی بلک فاکتورینگ را چنین تعریف کرده است: خرید حساب‌های دریافتنی از تزیل با توجه به این تعریف می‌توان گفت: فاکتورینگ یا کارگزاری ووصول مطالبات وانتقال طلب عبارت است از فروش نقدی مطالبات یا حساب‌های دریافتنی به قیمتی کمتر از مبلغ اسمی. (صادرکننده یا سازنده) با فروش این گونه از حساب‌ها، مالکیت خود را در عمل انتقال می دهد و مالک نیز کلیه حساب‌های فروشنده را خرید و مسئولیت تریبات بعدی با خود خریدار اداره، تحت نظر خویش می‌گیرد و حسب مورد با توجه به قرارداد کار، ووصول و یا تزیل از عهده‌دار می‌شود. فاکتورینگ با بدهی‌های شرکت نامدست سر کار دارد. به بیان دیگر فاکتورینگ عبارت است از خرید حساب‌های دریافتنی از سوی آنندک یک شخص و تحمیل ریسک و مسئولیت‌های گذشته در ابتدای کار عامل وضیعت اعتباری بادهکاران را از ذی‌بایی می‌نماید و چنانچه نتیجه این ارزیابی اعتباری، مثبت باشد فقط توانایی مالی بادهکار را برای پرداخت در سررسید معین تا سقف مشخصی بر عهده می‌گیرد. سپس عامل پیش‌پرداختی را به‌عمولاً حداکثر معادل ۹۰درصد ارزش سیاهه می‌باشد. قبل از سررسید در اختیار فروشنده قرار می‌دهد و فروشنده هم کارمزدی برمیانی پیش‌دریافت برای خدمات عامل می‌پرداز که نرخ آن ثابت و بستگی به ماهیت معامله یعنی تعداد حساب‌های دریافتنی، تعداد سیاهه‌های بدهکار مربوطه در سال، خطر پیش‌بینی شده و

کشور مقصد کالا دارد. فاکتورینگ وام نمی‌باشد.

بند دوم: کارکرد فاکتورینگ

به‌طور کلی فاکتورینگ دارای دو کارکرد اساسی و عمده به شرح زیر می‌باشد:

الف) خدمات ارائه اعتبار

زمانی که شرکت عامل نه تنها وظیفه اداره و وصول مطالبات را به عهده می‌گیرد، بلکه درصدی از مطالبات را نیز نقداً به صادرکننده پرداخت می‌نماید، عاملیت به‌عنوان یک روش تأمین مالی مطرح می‌شود. در این حالت، مبلغ فاکتور ۷۰ تا ۱۰۰ درصد، مطالبات را نقداً به صادرکننده پرداخت می‌نماید. (شیروی، همان:۱۳۹۲: ۲۸۸)

البته انگیزه اصلی عامل از ارائه اعتبار بدهی است که به

مبلغ پرداخت شده تعلق می‌گیرد و با ممکن است عامل به نسبت حساب‌های صادرکننده را تزیل کند.

ب) خدمات وصولی

از مهم‌ترین کارکردهای فاکتورینگ اداره وصول مطالبات می‌باشد. خدمات وصولی فعالیت‌های مرتبط با حساب‌های دارای مشکل و به حداقل رسانیدن زیان‌ها را بر می‌گیرد. این مورد شامل اعلام به یک خریدار است مبنی بر این که حسابی دارای مشکل بوده (مثلاً زمان آن گذشته، و وصول آن از طریق سیستم قضایی پیگیری می‌شود. در این حالت، مبلغ فاکتور ۷۰ تا ۱۰۰ درصد، مطالبات را نقداً به صادرکننده پرداخت می‌نماید. (شیروی، همان:۱۳۹۲: ۲۸۸)

فعالیت‌های اعتباری و وصولی خود را به عامل واگذار کنند. خدمات وصولی فاکتورینگ به صادرکننده کمک می‌کند که از طریق شرکت عامل نسبت به مدیریت باغندالزوم و وصول مطالبات خود اقدام کرده و موجب می‌شود صادرکننده نگران وصول مطالبات نبوده و با تمرکز بیشتری سایر امور خویش را پیگیری نماید. در این حالت، یک قرارداد فاکتورینگ بین شرکت عامل و صادرکننده منعقد می‌شود که مووجب آن شرکت عامل مسئولیت وصول و اداره مطالبات صادرکننده را به‌کلی عهده‌دار می‌شود و به ازای آن درصدی از مطالبات را به عنوان حق‌الزحمه (کمسیون) دریافت می‌کنند. این نوع عاملیت برای تأمین مالی مورد استفاده قرار نمی‌گیرد. (شیروی، همان:۲۹۸)

بند سوم: مکانیسم فاکتورینگ

فاکتورینگ یکی از مکانیسم‌های تأمین مالی قابل اجرا در سراسر دنیاست که با استفاده از آن، شرکت فروشنده نسبه کالا و خدمات، حساب‌های دریافتنی خود را با در نظر گرفتن تخفیف به شرکت فاکتورینگ می‌فروشد. (پرویزیان، آذرخش، همان، ۲۸۸) برای مثال بسیاری از عاملین حدود هفتادصد ارزش حساب دریافتنی را به فروشننده‌ها پرداخت می‌کنند و بقیه سی درصد را وقتی که از خریدار دریافت شد پرداخت می‌کنند. این همان تزیل می‌باشد. در واقع فاکتورینگ از روش‌های تسریع در دریافت وجوه حاصل از حساب‌های دریافتنی است. ولی این مکانیسم، شرکت فروشنده می‌تواند در صورت پذیرش شرایط توسط شرکت فاکتورینگ، نسبت به دریافت بخشی از وجوه حاصل از فروش نسبه قبل از سررسید، اقدام نماید. (شهریاری، ۱۳۸۸) شرکت‌های فاکتورینگ می‌توانند به عنوان مؤسسات مستقل فعالیت کنند. ولی معمولاً شرکت‌های تابعه بانک‌ها و مؤسسات مالی هستند. این گونه شرکت‌ها غالباً به خدمات تأمین مالی، نسبت به ارزیابی کلیه مالی شرکت خریدار اقدام نموده و بسیار مهم‌تر، از کیفیت اعتباری آن شرکت اطمینان حاصل می‌کنند و در صورت عدم اطمینان از بایزپرداخت وجوه، بقاء قرارداد به امتناع از پذیرش ریسک منتهی‌ند. در تأمین مالی فاکتورینگ شرکت عامل ممکن است این حق را برای خود قرارداد مقرر کند که در صورت مراجعه به خریدار در سررسید معین و عدم تأیید دین از جانب او حق رجوع به صادرکننده را خواهد داشت. (شیروی، همان، ۲۹۹) به‌طور کلی سه کارکرد در این نوع برای فاکتورینگ مطرح کرده که عبارت‌اند از: تأمین مالی، انتقال ریسک، ارائه خدمات حسابداری... کارکرد تأمین مالی فاکتورینگ که مهم‌ترین کارکرد به‌شمار می‌آید عبارت می‌شود تولیدکننده و تراز در موعه مقرر به وجه نقد تسریسی پیدا کرده و در نتیجه پرداخت در چرخه اقتصادی و تولیدی فعالیت بیشتری داشته باشد. ویژگی انتقال ریسک این این معنا می‌باشد که صادرکننده بعد از انعقاد قرارداد فاکتورینگ مسئولیتی در قبال عدم پرداخت از سوی واردکننده ندارد و ریسک عدم پرداخت به شرکت عامل منتقل می‌گردد اگرچه گفته شده است که عامل می‌تواند تنها بخشی از ریسک برخی از مطالبات را بر عهده بگیرد و حتی ممکن است در قرارداد فاکتورینگ، حق رجوع عامل به صادرکننده مقرر نشد. (شیروی، همان، ۲۹۹) نوع دیگری از قرارداد فاکتورینگ در اداره و وصول مطالبات خلاصه می‌شود که در این نوع، شرکت عامل مسئولیتی برای پرداخت

حساب‌های دریافتنی نخواهد داشت.

بند چهارم: از کان مکانیسم فاکتورینگ

در مکانیسم فاکتورینگ عناصر زیر نقش ایفا می‌کند:

۱. مشتری (شرکت فروشنده که فروش نسبه داشته و اسناد

دریافتنی را به شرکت فاکتورینگ می‌فروشد یا بطلبکار)

۲. خریدار نسبه کالا و خدمات (بدهکار)

۳. عامل (شرکت فاکتورینگ خدمات)

هنگامی که قراردادی منعقد می‌گردد، هر یک از طرفین قرارداد حقوق و وظایفی نسبت به یک دیگر برعهده دارند. از این رو هر یک از طرف‌های درگیر در قرارداد فاکتورینگ نیز حقوق و تعهداتی نسبت به یکدیگر خواهند داشت که در ذیل مختصراً اشاره می‌گردد.

الف) رابطه عامل و فروشنده

ماهیت فاکتورینگ را اکثر حقوق‌دانان عبارت از انتقال طلب دانسته‌اند. براساس این که در انتقال طلب تمام تضمینات همراه با طلب به منتقل‌آیه منتقل می‌شود لذا در فاکتورینگ نیز طلب با تمام توابع آن به عامل منتقل می‌گردد که این مسئله در ماده ۷ کنوانسیون یوئیدوریت و ماده ۱۰ کنوانسیون آنسیترال نیز تصریح شده است. (فیضی، چکاب درزی، ۱۳۹۳: ۱۱۶)

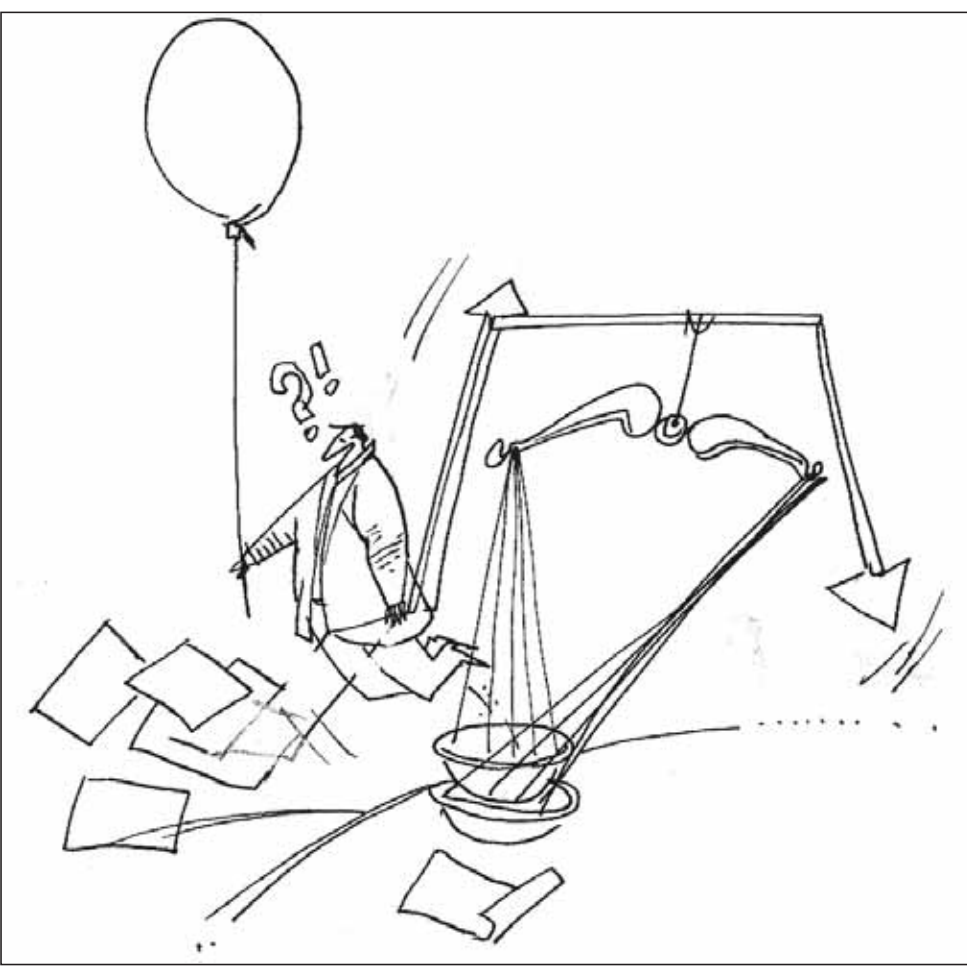
از سوی دیگری از عناصر اساسی قرارداد فاکتورینگ عبارت از این امر می‌باشند که فروشنده یا صادرکننده موظف است تمام حساب‌های دریافتنی خود را به شرکت عامل ارائه دهد اما در مقابل

حقوق

ماهیت قرار داد تأمین مالی فاکتورینگ

در حقوق ایران

هادی قاضی- دانشجوی دکتری حقوق خصوصی دانشگاه تهران



همواره در قرارداد عاملان حق انتخاب حساب‌های دریافتنی را برای خود محفوظ نگه می‌دارند و خود را ملزم به پذیرش تمام حساب‌ها قرار نمی‌دهند. از علل مطرح شده برای این امر می‌توان به این مسئله اشاره کرد که عامل با کنجاندن این شرط در قرارداد به دنبال آگاه شدن آوردن این اجزای می‌باشد که از ورود دیگر عاملان در حساب‌های صادرکننده جلوگیری کند که متعاقب این تکلیف، فروشنده تکلیف ارائه اسناد مورد شرط و پرداخت فروشنده‌های مقرر در قرارداد از حق‌الزحمه را نیز بر عهده دارد. (همان، ۱۱۵ و ۱۲۰)

از تکالیفی که پس از انعقاد قرارداد برای عامل مطرح می‌شود عبارت از تأمین مالی و پذیرش ریسک می‌باشد. مراد از پذیرش ریسک انعقاد قرارداد بدون حق رجوع می‌باشد. به این معنا که در صورت عدم پرداخت‌ بدهی در موعه مقرر عمل حق رجوع به فروشنده را نخواهد داشت. (Papadimitrou, Op. cit, 15) هرچند طرفین قرارداد می‌توانند بر اساس شرطی حق رجوع به فروشنده را مقرر کنند. (شیروی، همان، ۳۱۰) استثنای مقرر در این مورد عبارت از وجود اختلاف بین فروشنده و خریدار در ارتباط با قرارداد پایه و پذیرش عدم پرداخت توسط خریدار می‌باشد که در این صورت حق رجوع برای عامل وجود خواهد داشت. (فیضی، چکاب درزی، همان ۱۱۲، ۱۱۳) گاهی ممکن است عامل این موضوع را بیهه کند.

ب) رابطه عامل و فروشنده با اشخاص ثالث

هر قراردادی که منعقد می‌گردد فقط برای طرفین قرارداد و

آگهی دعوت مجمع عمومی فوق‌العاده نوبت اول ثانوی منصرف قانون هدایت به شماره ثبت ۰۵۶۴۲۰۴۰

بدینوسیله از کلیه سهامداران محترم شرکت دعوت می‌شود تا در جلسه مجمع عمومی فوق‌العاده که در تاریخ ۱۳۹۷/۰۲/۰۳ ساعت ۱۰:۳۰ صبح در نمازخانه هیات‌مدیره شرکت حاضر گردند.

دستور جلسه: ۱- انتخاب اعضای هیئت مدیره ۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۳۹۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۳۹۶ و تصویب صورت مالی منتهی به ۱۳۹۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۳۹۷ ۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۳۹۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۳۹۸ ۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۳۹۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۳۹۹ ۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۰۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۰۰ ۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۰۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۰۱ ۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۰۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۰۲ ۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۰۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۰۳ ۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۰۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۰۴ ۱۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۰۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۰۵ ۱۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۰۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۰۶ ۱۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۰۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۰۷ ۱۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۰۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۰۸ ۱۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۰۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۰۹ ۱۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۱۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۱۰ ۱۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۱۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۱۱ ۱۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۱۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۱۲ ۱۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۱۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۱۳ ۱۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۱۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۱۴ ۲۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۱۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۱۵ ۲۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۱۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۱۶ ۲۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۱۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۱۷ ۲۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۱۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۱۸ ۲۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۱۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۱۹ ۲۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۲۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۲۰ ۲۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۲۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۲۱ ۲۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۲۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۲۲ ۲۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۲۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۲۳ ۲۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۲۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۲۴ ۳۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۲۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۲۵ ۳۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۲۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۲۶ ۳۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۲۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۲۷ ۳۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۲۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۲۸ ۳۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۲۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۲۹ ۳۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۳۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۳۰ ۳۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۳۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۳۱ ۳۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۳۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۳۲ ۳۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۳۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۳۳ ۳۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۳۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۳۴ ۴۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۳۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۳۵ ۴۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۳۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۳۶ ۴۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۳۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۳۷ ۴۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۳۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۳۸ ۴۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۳۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۳۹ ۴۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۴۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۴۰ ۴۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۴۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۴۱ ۴۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۴۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۴۲ ۴۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۴۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۴۳ ۴۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۴۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۴۴ ۵۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۴۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۴۵ ۵۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۴۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۴۶ ۵۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۴۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۴۷ ۵۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۴۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۴۸ ۵۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۴۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۴۹ ۵۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۵۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۵۰ ۵۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۵۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۵۱ ۵۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۵۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۵۲ ۵۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۵۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۵۳ ۵۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۵۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۵۴ ۶۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۵۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۵۵ ۶۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۵۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۵۶ ۶۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۵۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۵۷ ۶۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۵۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۵۸ ۶۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۵۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۵۹ ۶۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۶۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۶۰ ۶۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۶۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۶۱ ۶۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۶۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۶۲ ۶۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۶۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۶۳ ۶۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۶۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۶۴ ۷۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۶۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۶۵ ۷۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۶۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۶۶ ۷۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۶۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۶۷ ۷۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۶۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۶۸ ۷۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۶۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۶۹ ۷۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۷۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۷۰ ۷۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۷۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۷۱ ۷۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۷۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۷۲ ۷۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۷۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۷۳ ۷۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۷۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۷۴ ۸۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۷۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۷۵ ۸۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۷۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۷۶ ۸۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۷۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۷۷ ۸۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۷۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۷۸ ۸۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۷۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۷۹ ۸۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۸۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۸۰ ۸۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۸۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۸۱ ۸۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۸۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۸۲ ۸۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۸۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۸۳ ۸۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۸۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۸۴ ۹۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۸۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۸۵ ۹۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۸۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۸۶ ۹۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۸۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۸۷ ۹۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۸۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۸۸ ۹۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۸۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۸۹ ۹۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۹۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۹۰ ۹۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۹۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۹۱ ۹۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۹۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۹۲ ۹۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۹۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۹۳ ۹۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۹۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۹۴ ۱۰۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۹۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۹۵ ۱۰۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۹۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۹۶ ۱۰۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۹۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۹۷ ۱۰۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۹۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۹۸ ۱۰۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۴۹۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۴۹۹ ۱۰۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۰۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۰۰ ۱۰۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۰۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۰۱ ۱۰۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۰۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۰۲ ۱۰۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۰۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۰۳ ۱۰۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۰۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۰۴ ۱۱۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۰۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۰۵ ۱۱۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۰۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۰۶ ۱۱۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۰۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۰۷ ۱۱۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۰۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۰۸ ۱۱۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۰۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۰۹ ۱۱۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۱۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۱۰ ۱۱۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۱۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۱۱ ۱۱۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۱۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۱۲ ۱۱۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۱۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۱۳ ۱۱۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۱۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۱۴ ۱۲۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۱۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۱۵ ۱۲۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۱۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۱۶ ۱۲۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۱۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۱۷ ۱۲۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۱۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۱۸ ۱۲۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۱۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۱۹ ۱۲۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۲۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۲۰ ۱۲۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۲۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۲۱ ۱۲۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۲۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۲۲ ۱۲۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۲۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۲۳ ۱۲۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۲۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۲۴ ۱۳۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۲۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۲۵ ۱۳۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۲۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۲۶ ۱۳۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۲۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۲۷ ۱۳۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۲۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۲۸ ۱۳۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۲۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۲۹ ۱۳۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۳۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۳۰ ۱۳۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۳۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۳۱ ۱۳۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۳۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۳۲ ۱۳۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۳۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۳۳ ۱۳۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۳۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۳۴ ۱۴۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۳۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۳۵ ۱۴۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۳۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۳۶ ۱۴۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۳۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۳۷ ۱۴۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۳۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۳۸ ۱۴۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۳۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۳۹ ۱۴۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۴۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۴۰ ۱۴۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۴۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۴۱ ۱۴۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۴۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۴۲ ۱۴۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۴۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۴۳ ۱۴۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۴۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۴۴ ۱۵۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۴۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۴۵ ۱۵۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۴۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۴۶ ۱۵۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۴۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۴۷ ۱۵۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۴۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۴۸ ۱۵۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۴۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۴۹ ۱۵۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۵۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۵۰ ۱۵۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۵۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۵۱ ۱۵۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۵۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۵۲ ۱۵۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۵۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۵۳ ۱۵۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۵۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۵۴ ۱۶۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۵۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۵۵ ۱۶۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۵۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۵۶ ۱۶۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۵۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۵۷ ۱۶۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۵۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۵۸ ۱۶۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۵۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۵۹ ۱۶۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۶۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۶۰ ۱۶۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۶۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۶۱ ۱۶۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۶۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۶۲ ۱۶۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۶۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۶۳ ۱۶۹- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۶۴ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۶۴ ۱۷۰- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۶۵ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۶۵ ۱۷۱- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۶۶ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۶۶ ۱۷۲- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۶۷ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۶۷ ۱۷۳- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۶۸ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۶۸ ۱۷۴- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۶۹ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۶۹ ۱۷۵- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۷۰ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۷۰ ۱۷۶- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۷۱ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۷۱ ۱۷۷- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۷۲ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۷۲ ۱۷۸- تصویب صورت مالی منتهی به ۱۵۷۳ لغت‌الهی تا پایان ۱۵۷۳ ۱۷۹- تصویب صورت مالی منته