

بیانیه ثبت

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

بیانیه ثبت اوراق اجاره

شرکت واسطه مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص)

شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص)

تهران، ۳۱۴۵۲۶

تهران - خیابان مطهری - خیابان میرزای شیرازی شمالی - کوچه شهدا - پلاک ۹ - واحد ۲۷

کد پستی: ۱۵۸۶۷۵۵۹۵۸

تلفن: ۸۸۷۰۵۷۰۷ - ۸۸۷۰۵۲۹۵

شرکت واسطه مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود)



تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵

شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص)

۱,۰۵۰,۰۰۰ ورقه

این بیانیه در اجرای ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه اوراق اجاره در دست انتشار شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) (که در این بیانیه بانی نامیده می شود) بر اساس مجموعه فرم ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، تهیه گردیده است. بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه اوراق اجاره موضوع این بیانیه را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته است. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این بیانیه از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با اوراق اجاره تا سررسید این اوراق، می توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی www.codal.ir یا سایت شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه به آدرس <http://sukuk.ir> مراجعه نمایند. آگهی های شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۴۹۳۸۰ شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵



فهرست مطالب

۴	تشریح طرح انتشار اوراق اجاره
۷	شرایط اجاره
۱۳	مشخصات شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص)
۱۹	وضعیت اعتباری بان
۲۲	پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بان
۳۴	مشخصات ناشر
۳۵	عوامل ریسک
۳۸	ارکان انتشار اوراق اجاره
۴۵	سایر نکات با اهمیت

تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۴۹۳۸۰ شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵



تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق اجاره توسط شرکت واسط واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی‌های موضوع این بیانیه و اجاره به شرط تملیک آنها به شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) می‌باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی را نشان می‌دهد.



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید ۲۱ دستگاه لکوموتیو باری با مشخصات زیر می نماید:

(۱) مشخصات دارایی: ۲۰ دستگاه لکوموتیو مدل GT۲۶CW ساخت شرکت GM در کشور کره جنوبی

با قدرت ۳۳۰۰ اسب بخار و سال ساخت ۱۹۷۱ و یک دستگاه لکوموتیو مدل CDN۱۰ ساخت شرکت دالیان

چین با مشخصات به شرح جدول ذیل:

مبالغ به ریال

ردیف	شماره لکوموتیو	مدل لکوموتیو	شرکت و کشور سازنده	شماره سند مالکیت	ارزش روز اعلامی در گزارش کارشناس رسمی دادگستری
۱	۷۰۰۱	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۵۹	۵۲,۹۲۰,۶۲۰,۰۰۰
۲	۷۰۰۲	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۶۰	۴۴,۶۶۷,۹۰۰,۰۰۰
۳	۷۰۰۳	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۶۱	۵۴,۹۲۰,۶۴۰,۰۰۰
۴	۷۰۰۴	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۶۲	۵۹,۶۰۰,۶۴۰,۰۰۰
۵	۷۰۰۵	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۶۰۱	۴۶,۱۰۷,۱۰۰,۰۰۰
۶	۷۰۰۶	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۶	۴۴,۶۶۷,۹۰۰,۰۰۰
۷	۷۰۰۹	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۸	۴۴,۶۶۷,۹۰۰,۰۰۰
۸	۷۰۱۱	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۶۹	۵۵,۲۸۰,۶۴۰,۰۰۰
۹	۷۰۱۲	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۷۰	۵۵,۵۲۰,۶۴۰,۰۰۰
۱۰	۷۰۲۹	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۷۷	۴۵,۲۸۰,۶۰۰,۰۰۰
۱۱	۷۰۳۰	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۷۸	۵۵,۲۸۰,۶۴۰,۰۰۰
۱۲	۷۰۳۱	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۷۹	۴۴,۶۶۷,۹۰۰,۰۰۰
۱۳	۷۰۳۳	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۸۰	۴۴,۶۶۷,۹۰۰,۰۰۰
۱۴	۷۰۴۰	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۸۸	۴۴,۸۷۲,۵۰۰,۰۰۰
۱۵	۷۰۴۱	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۸۹	۴۴,۸۷۲,۵۰۰,۰۰۰
۱۶	۷۰۴۲	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۰	۴۴,۸۷۲,۵۰۰,۰۰۰
۱۷	۷۰۴۳	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۱	۴۶,۱۰۷,۱۰۰,۰۰۰
۱۸	۷۰۴۴	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۲	۴۶,۱۰۷,۱۰۰,۰۰۰
۱۹	۷۰۴۵	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۳	۵۹,۶۲۲,۰۰۰,۰۰۰
۲۰	۷۰۴۶	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۴	۴۶,۱۰۷,۱۰۰,۰۰۰
۲۱	۳۱۰۱	CDN۱۰	دالیان - چین	۹۹۰۰۰-۲۲۵۸۰۰۸۸	۷۷,۶۸۵,۰۰۰,۰۰۰
مجموع					۱,۰۶۰,۵۱۴,۹۴۰,۰۰۰

(۲) عمر اقتصادی: بر اساس گزارش کارشناس رسمی دادگستری به شماره ۳۹۱۲-۹۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۴

لکوموتیوها دارای قابلیت عملیاتی حداقل به مدت ۲۰ سال از تاریخ فوق الذکر می باشند (مشروط به رعایت و پیاده سازی دقیق تعمیرات مقرر ماهانه، سه ماهه، شش ماهه، سالانه و اورهال)؛

(۳) ارزش دارایی براساس گزارش کارشناس رسمی دادگستری: بر اساس گزارش کارشناس رسمی

دادگستری به شماره ۳۹۱۲-۹۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۲۴ مبلغ ۱,۰۶۰,۵۱۴,۹۴۰,۰۰۰ ریال؛

(۴) بیمه گر دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: شرکت بیمه البرز و شرکت بیمه دانا،

(۵) پوشش بیمه ای دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: ۱,۱۲۳,۵۰۰ میلیون ریال،

(۶) خطرات تحت پوشش بیمه در زمان انتقال مالکیت دارایی:

- لکوموتیوهای بیمه شده نزد شرکت بیمه البرز شامل آتش سوزی، انفجار، برخورد با جسم متحرک و ثابت، واژگونی، سیل، زلزله، تصادم و تصادف.
- لکوموتیوهای بیمه شده نزد شرکت بیمه دانا شامل آتش سوزی، انفجار، برخورد با جسم متحرک و ثابت، واژگونی، سیل، زلزله، تصادم، تصادف و خروج لکوموتیو از ریل در کلیه خطوط،
- (۷) بیمه گر دارایی در مدت زمان اجاره: شرکت بیمه البرز و شرکت بیمه دانا،
- (۸) پوشش بیمه ای دارایی در مدت زمان اجاره: ۱,۱۲۳,۵۰۰ میلیون ریال،
- (۹) خطرات تحت پوشش بیمه در مدت زمان اجاره:
- لکوموتیوهای بیمه شده نزد شرکت بیمه البرز شامل آتش سوزی، انفجار، برخورد با جسم متحرک و ثابت، واژگونی، سیل، زلزله، تصادم و تصادف.
- لکوموتیوهای بیمه شده نزد شرکت بیمه دانا شامل آتش سوزی، انفجار، برخورد با جسم متحرک و ثابت، واژگونی، سیل، زلزله، تصادم، تصادف و خروج لکوموتیو از ریل در کلیه خطوط،



شرایط اجاره

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

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک.

(۲) مبالغ اجاره‌بها: اجاره‌بهای کل مبلغ ۱,۸۳۷,۵۰۰ میلیون ریال می‌باشد که بانی تعهد نموده است مبالغ

مربوطه را حداقل هفت روز قبل از مواعد مقرر به شرح زیر به ناشر پرداخت نماید:

مبالغ به ریال

شرح	تاریخ	تعداد روزها	سود هر ورقه (ریال)	مبلغ اجاره بها (ریال)
شروع اجاره	۱۳۹۷/۰۵/۰۷			
قسط اول	۱۳۹۷/۰۸/۰۷	۹۲	۳۷,۸۰۸	۳۹,۶۹۸,۶۳۰,۱۳۷
قسط دوم	۱۳۹۷/۱۱/۰۷	۹۰	۳۶,۹۸۶	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸
قسط سوم	۱۳۹۸/۰۲/۰۷	۹۰	۳۶,۹۸۶	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸
قسط چهارم	۱۳۹۸/۰۵/۰۷	۹۲	۳۸,۳۱۹	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶
		۳۶۵	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط پنجم	۱۳۹۸/۰۸/۰۷	۹۲	۳۷,۸۰۸	۳۹,۶۹۸,۶۳۰,۱۳۷
قسط ششم	۱۳۹۸/۱۱/۰۷	۹۰	۳۶,۹۸۶	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸
قسط هفتم	۱۳۹۹/۰۲/۰۷	۹۰	۳۶,۹۸۶	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸
قسط هشتم	۱۳۹۹/۰۵/۰۷	۹۲	۳۸,۳۱۹	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶
		۳۶۵	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط نهم	۱۳۹۹/۰۸/۰۷	۹۲	۳۷,۷۰۵	۳۹,۵۹۰,۱۶۳,۹۲۴
قسط دهم	۱۳۹۹/۱۱/۰۷	۹۰	۳۶,۸۸۵	۳۸,۷۲۹,۵۰۸,۱۹۷
قسط یازدهم	۱۴۰۰/۰۲/۰۷	۹۱	۳۷,۳۹۵	۳۹,۱۵۹,۸۳۶,۰۶۶
قسط دوازدهم	۱۴۰۰/۰۵/۰۷	۹۲	۳۸,۱۱۵	۴۰,۲۰۳,۴۹۱,۸۰۳
		۳۶۶	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط سیزدهم	۱۴۰۰/۰۸/۰۷	۹۲	۳۷,۸۰۸	۳۹,۶۹۸,۶۳۰,۱۳۷
قسط چهاردهم	۱۴۰۰/۱۱/۰۷	۹۰	۳۶,۹۸۶	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸
قسط پانزدهم	۱۴۰۱/۰۲/۰۷	۹۰	۳۶,۹۸۶	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸
قسط شانزدهم	۱۴۰۱/۰۵/۰۷	۹۲	۳۸,۳۱۹	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶
		۳۶۵	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط هفدهم	۱۴۰۱/۰۸/۰۷	۹۲	۳۷,۸۰۸	۳۹,۶۹۸,۶۳۰,۱۳۷
قسط هیجدهم	۱۴۰۱/۱۱/۰۷	۹۰	۳۶,۹۸۶	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸
قسط نوزدهم	۱۴۰۲/۰۲/۰۷	۹۰	۳۶,۹۸۶	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸
قسط بیستم	۱۴۰۲/۰۵/۰۷	۹۲	۳۸,۴۱۹	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶
		۳۶۵	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع اقساط				۷۸۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مبلغ اسمی				۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل				۱,۸۳۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

(۳) متعهد پرداخت هزینه‌های بیمه و تعمیر و نگهداری: شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو

(سهامی خاص) به عنوان بانی مسئولیت پرداخت هزینه‌های بیمه و تعمیر و نگهداری، اعم از جزئی و کلی را

به عهده می‌گیرد.



مشخصات اوراق اجاره

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسطه مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) در نظر دارد نسبت به انتشار اوراق اجاره با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار اوراق را به وکالت از دارندگان اوراق، در خرید ۲۱ دستگاه لکوموتیو از شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) و اجاره آن به شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: خرید ۱۵ دستگاه لکوموتیو باری مدل GT۲۶CW.

(۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار: ۱,۰۵۰,۰۰۰ میلیون ریال.

(۳) مبلغ اسمی هر ورقه اجاره: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال.

(۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: ۱,۰۵۰,۰۰۰ ورقه.

(۵) نوع اوراق اجاره: با نام.

(۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار (روش حراج).

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال.

بانی دارایی را به قیمت بازار (قیمت کل اوراق فروخته شده) به واسطه می فروشد، لیکن نرخ اجاره بها را نسبت به ارزش اسمی اوراق به واسطه (به وکالت از دارندگان اوراق) می پردازد.

(۸) نرخ اجاره بها: ۱۵ درصد.

درآمد دارندگان اوراق اجاره به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق اجاره منتشر شده می باشد. پس از ۵ سال از تاریخ انتشار این اوراق، مدت اجاره خاتمه یافته و آخرین مبالغ اجاره بها به آخرین دارندة آن پرداخت خواهد شد.

(۹) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق اجاره: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق.

(۱۰) دوره عمر اوراق: ۵ سال.

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: مرداد ماه ۱۳۹۷.

(۱۲) مدت عرضه: ۳ روز کاری.

(۱۳) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبالغ اجاره بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی.

(۱۴) معاملات ثانویه اوراق اجاره: قابلیت معامله در فرابورس ایران.

خرید اوراق از طریق فرابورس ایران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است. کارمزد و هزینه پذیرهنویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیرهنویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ های کارمزد فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۵) شیوه بازگردانی اوراق: به قیمت بازار.

(۱۶) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: وجود ندارد.

(۱۷) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ناشر: شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود).
 - ضامن: شرکت راه آهن جمهوری اسلامی ایران.
 - حسابرس: موسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود.
 - عامل فروش: شرکت کارگزاری بانک مسکن (سهامی خاص).
 - عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام).
 - بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص).
 - متعهد پذیره نویسی: شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص).
- (۱۸) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص).



رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) وکالت نهاد واسط

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

(۱) خرید دارایی‌ها با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرح زیر:

ردیف	شماره لکوموتیو	مدل لکوموتیو	شرکت و کشور سازنده	شماره سند مالکیت	ارزش روز اعلامی در گزارش کارشناس رسمی دادگستری (ریال)
۱	۷۰۰۱	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۵۹	۵۴,۹۲۰,۶۴۰,۰۰۰
۲	۷۰۰۲	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۶۰	۴۴,۶۶۷,۹۰۰,۰۰۰
۳	۷۰۰۳	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۶۱	۵۴,۹۲۰,۶۴۰,۰۰۰
۴	۷۰۰۴	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۶۲	۵۹,۶۰۰,۶۴۰,۰۰۰
۵	۷۰۰۵	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۶۰۱	۴۶,۱۰۷,۱۰۰,۰۰۰
۶	۷۰۰۶	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۶	۴۴,۶۶۷,۹۰۰,۰۰۰
۷	۷۰۰۹	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۸	۴۴,۶۶۷,۹۰۰,۰۰۰
۸	۷۰۱۱	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۶۹	۵۵,۲۸۰,۶۴۰,۰۰۰
۹	۷۰۱۲	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۷۰	۵۵,۵۲۰,۶۴۰,۰۰۰
۱۰	۷۰۲۹	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۷۷	۴۵,۲۸۴,۷۰۰,۰۰۰
۱۱	۷۰۳۰	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۷۸	۵۵,۲۸۰,۶۴۰,۰۰۰
۱۲	۷۰۳۱	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۷۹	۴۴,۶۶۷,۹۰۰,۰۰۰
۱۳	۷۰۳۲	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۸۰	۴۴,۶۶۷,۹۰۰,۰۰۰
۱۴	۷۰۴۰	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۸۸	۴۴,۸۷۳,۵۰۰,۰۰۰
۱۵	۷۰۴۱	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۸۹	۴۴,۸۷۳,۵۰۰,۰۰۰
۱۶	۷۰۴۲	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۰	۴۴,۸۷۳,۵۰۰,۰۰۰
۱۷	۷۰۴۳	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۱	۴۶,۱۰۷,۱۰۰,۰۰۰
۱۸	۷۰۴۴	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۲	۴۶,۱۰۷,۱۰۰,۰۰۰
۱۹	۷۰۴۵	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۳	۵۹,۶۳۳,۰۰۰,۰۰۰
۲۰	۷۰۴۶	GT۲۶CW	GM - کره جنوبی	۱۸۶۷۲۰۵۹۴	۴۶,۱۰۷,۱۰۰,۰۰۰
۲۱	۳۱۰۱	CDN۱۰	دالیان - چین	۹۹۰۰۰-۲۲۵۸۰۰۸۸	۷۷,۶۸۵,۰۰۰,۰۰۰
مجموع					۱,۰۶۰,۵۱۴,۹۴۰,۰۰۰

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

(۳) اجاره دارایی‌های موضوع بند ۱ فوق به شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) برای مدت ۵ سال و تعیین مبلغ اجاره‌بها،

(۴) دریافت مبلغ اجاره بهای تعیین شده برای دارایی‌های فوق‌الذکر و پرداخت آن به دارنده ورقه اجاره،

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

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

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام خواهی و اعاده دادرسی،
 - مصالحه و سازش،
 - ادعای جعل یا انکار و تردید نسبت به سند طرف و استرداد سند،
 - تعیین جاعل،
 - ارجاع دعوا به داور و تعیین داور،
 - توکیل به غیر،
 - تعیین مصدق و کارشناس،
 - دعوای خسارت،
 - استرداد دادخواست یا دعوا،
 - جلب شخص ثالث و دفاع از دعوای ثالث،
 - ورود شخص ثالث و دفاع از دعوای ورود ثالث،
 - دعوای متقابل و دفاع در قبال آن،
 - ادعای اعسار،
 - درخواست تأمین خواسته، دستور موقت و تأمین دلیل.
 - قبول یا رد سوگند.
- تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) اعطا می گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفا وکیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می نماید.
- (۷) تملیک دارایی های موضوع بند ۱ فوق به شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) با شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره،
- (۸) سپرده گذاری اوراق اجاره شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

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

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



- (۱) شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) اجازه استفاده از وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در غیر از طرح موضوع این بیانیه را ندارد.
 - (۲) حفظ و رعایت مصلحت دارندگان ورقه اجاره در همه حال.
 - (۳) پرداخت وجوه اجاره‌بهای دریافتی از شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) به دارندگان ورقه اجاره در سررسیدهای مقرر.
- تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق اجاره، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارندة اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

تعهدات دارندگان اوراق اجاره

- (۱) خریدار اوراق اجاره با خرید این اوراق مفاد این بیانیه و قراردادهای موضوع آن را می‌پذیرد.
- (۲) دارندة ورقه اجاره ضمن عقد خارج لازم، اختیار کلیه تصرفات مادی و حقوقی مستقل از مفاد این قرارداد، عزل وکیل، فسخ وکالت و دخالت در امر اجرای طرح موضوع این بیانیه توسط شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.
- (۳) با انتقال اوراق اجاره رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارندة ورقه اجاره خواهد بود.
- (۴) خریدار اوراق اجاره در زمان خرید این اوراق باید یک شماره حساب بانکی متمرکز نزد یکی از بانک‌های داخلی را جهت واریز وجوه اجاره‌بهای دارایی‌های موضوع این بیانیه را به کارگزار خریدار اعلام نماید.

نقل و انتقال اوراق اجاره

نقل و انتقال اوراق اجاره منحصرأ از طریق فرابورس ایران امکان‌پذیر است.

سایر موارد

- (۱) اوراق اجاره موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق اجاره براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی فرابورس ایران احراز می‌گردد.
- (۲) در صورت حجر دارندة اوراق اجاره، حقوق و مالکیت اوراق اجاره وی به قیمت روز به شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) منتقل می‌شود.
- (۳) در صورت فوت دارندة اوراق اجاره، شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می‌باشد.

مشخصات شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص)

موضوع فعالیت

مطابق ماده (۲) اساسنامه شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد:

مبادرت به انجام کلیه امور مربوط به تعمیر و نگهداری لکوموتیو ناوگان ریلی، ایجاد و مدیریت کارخانجات تعمیرات لکوموتیو، واگن باری، مسافری و مترو و تجهیزات ریلی، سرمایه گذاری در خرید، اجاره و فروش انواع لکوموتیو، واگن باری و مسافری، تجهیزات مترو و ماشین آلات ریلی، تأمین قطعات یدکی، لوازم و تجهیزات مورد استفاده در ناوگان ریلی راه آهن و مترو، سرمایه گذاری در ساخت انواع تجهیزات، سرمایه گذاری در احداث باراندازهای ترکیبی، انجام کلیه امور و صادرات و واردات کالاهای مجاز، انجام کلیه امور مشاوره و طراحی پروژه های ناوگان ریلی، اخذ وام و تسهیلات بانکی از مؤسسات و بانک های داخلی و خارجی و اشخاص حقیقی و حقوقی، ایجاد شعبه در داخل و خارج از کشور و شرکت در نمایشگاه های بین المللی، شرکت در تمامی مناقصات و مزایده ها.

تاریخچه فعالیت

شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو در تاریخ ۱۳۸۶/۱۱/۱۶ همزمان با افزایش فعالیت بخش خصوصی در صنعت حمل و نقل ریلی و با هدف سرمایه گذاری در تأمین لکوموتیو با سرمایه ای معادل ۱۰ میلیارد ریال تأسیس گردید. شرکت البرز نیرو در حال حاضر به همراه گروه شرکت های مؤسس با داشتن انواع واگن، لکوموتیو و تأمین اقلام یدکی آن ها زنجیره کاملی را جهت حمل بار در شبکه ریلی ایجاد کرده است.

با گذشت بیش از ۹ سال از تأسیس شرکت، سرمایه کنونی ۳۵۰ میلیارد ریال می باشد. با توجه به طرح توسعه نیروی انسانی تعداد پرسنل شاغل در این شرکت از ۲۰ نفر در سال ۱۳۸۶ به ۲۶۵ نفر در سال ۱۳۹۶ افزایش یافته است که در استان های تهران (دفتر مرکزی)، کرج (کارخانجات بازسازی لکوموتیو)، اصفهان (تعمیرات جاری) و یزد مشغول به کار می باشند.

از مهم ترین فعالیت های این شرکت عبارتند از:

۱- خرید و راه اندازی ۷۷ دستگاه لکوموتیو GT۲۶CW با توان ۳۳۰۰ اسب بخار و ۲ دستگاه لکوموتیو CDN۱۰؛ با خرید ۷۹ دستگاه لکوموتیو، حمل و نقل باری کشور از شکل دولتی خارج شده و خصوصی سازی در آن شکل گرفته است.

۲- عقد قرارداد با راه آهن جمهوری اسلامی ایران جهت بازسازی ۲۸ دستگاه لکوموتیو سرد؛ این پروژه بزرگ ترین قرارداد بازسازی لکوموتیو در کشور می باشد و با توجه به نهایی شدن و اجرا آن، شرکت را جزء پیمانکاران اصلی راه آهن قرار داده و اعتبار ملی و حتی در سطح منطقه برای شرکت به عنوان پیمانکار پروژه های بازسازی لکوموتیو ایجاد کرده است.

۳- مشارکت با شرکت های مینا و سرمایه گذاری ایرانیان جهت تأسیس شرکت الوند نیرو.

۴- احداث نخستین کارخانه خصوصی بازسازی لکوموتیو در سیستان.

تأمین سرمایه بانک مکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۹۹۳۸۰ - شماره ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵



شرکت البرز نیرو در طی این مدت اقدام به خرید ۷۹ دستگاه لکوموتیو نموده که از این بین تعداد ۳۹ دستگاه در حال حاضر در مالکیت این شرکت می باشد و مابقی به شرکت های الوند نیرو و راهوار نیرو واگذار شده است. سایر اطلاعات شرکت به شرح جدول ذیل است:

تاریخ تأسیس	۱۳۸۶/۱۱/۱۶
محل و شماره ثبت	تهران - ۳۱۴۵۲۶
زمان اخذ پروانه بهره برداری	۱۳۹۶/۰۳/۳۰ - ۱۳۹۶/۰۴/۲۳
زمان شروع بهره برداری اولیه	۱۳۹۲/۰۱/۰۱

مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت از تاریخ ثبت به مدت نامحدود تعیین شده است.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۰۶ به شرح ذیل می باشد.

نام سهامدار	شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت بهتاش سپاهان	سهامی خاص	۱۷۰۳۵	۹,۳۳۳,۳۳۳	۲۶,۶۷٪
شرکت توکا ریل	سهامی عام	۲۴۳۰۵	۹,۳۳۳,۳۳۳	۲۶,۶۷٪
شرکت تدبیر آتیه الوند	سهامی خاص	۳۸۶۴۵۱	۹,۳۳۳,۳۳۰	۲۶,۶۷٪
شرکت کارا صنعت فرتاک	سهامی خاص	۴۳۱۸۵۷	۶,۹۹۹,۹۹۸	۲۰٪
شرکت آسیا سیر ارس	سهامی خاص	۲۱۶۲۳۴	۲	۰
شرکت قطارهای باری مسافری جویبار	سهامی خاص	۱۸۵۴۰۰	۲	۰
شرکت تجارت ریلی پارت سپند	سهامی خاص	۱۴۰۲۱۲	۲	۰
جمع			۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

بهموجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده، مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۹ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۱۶ هیئت مدیره، آقای مجتبی لطفی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
محمد سعید نژاد	رئیس هیئت مدیره	شرکت آسیا سیر ارس	۱۳۹۶/۱۰/۰۹	۱۳۹۸/۱۰/۰۹	غیرموظف
بهرام پرورش	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت توکاریل	۱۳۹۶/۱۰/۰۹	۱۳۹۸/۱۰/۰۹	غیرموظف
خیرالله سلیمان ریزی	عضو هیئت مدیره	شرکت بهتاش سپاهان	۱۳۹۶/۱۰/۰۹	۱۳۹۸/۱۰/۰۹	غیرموظف
غلامحسین عبداللهی سروی	عضو هیئت مدیره	شرکت تدبیر آتیه الوند	۱۳۹۶/۱۰/۰۹	۱۳۹۸/۱۰/۰۹	غیرموظف
محمدرضا نجفی	عضو هیئت مدیره	شرکت کارا صنعت فرتاک	۱۳۹۶/۱۰/۰۹	۱۳۹۸/۱۰/۰۹	غیرموظف
مجتبی لطفی	مدیرعامل	-	۱۳۹۶/۱۰/۱۶	-	-



مشخصات حسابرس / بازرس بانی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۵/۰۴/۲۸، مؤسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود و مؤسسه حسابرسی آیین تراز آریا به ترتیب به عنوان حسابرس و بازرس قانونی اصلی و علی البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده‌اند. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی آیین تراز آریا بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۳۵,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰,۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۳۹۶/۰۳/۰۶ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی شش سال اخیر به شرح ذیل بوده است:

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۱/۱۲/۱۰	۸۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	%۵۰	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۴/۰۴/۲۹	۱۲۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	%۶۷	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۵/۰۳/۱۱	۲۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	%۲۵	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۶/۰۳/۰۶	۲۵۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	%۴۰	آورده نقدی + مطالبات حال شده سهامداران

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص)

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

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۳,۷۸۷	۴,۲۵۶	۳,۶۳۵
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲,۶۲۲	۲,۹۲۸	۲,۸۵۷
سرمایه (میلیون ریال)	۳۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰

تأمین سرمایه بانک مکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۴۹۳۸۰ شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵



وضعیت مالی بانی

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

❖ ترازنامه

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
دارائی های جاری			
موجودی نقد	۳۳,۴۹۲	۳۷,۴۷۳	۳۵,۹۲۶
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	-	-	-
دریافتی تجاری و غیرتجاری	۱۳۲,۰۹۱	۵۲۸,۵۳۸	۸۱۶,۲۲۰
موجودی کالا	۷۲,۳۶۳	۸۸,۶۰۸	۸۱,۱۲۹
سفارشات و پیش پرداخت ها	۶۵,۰۶۲	۱۴,۱۰۸	۳۵,۹۷۲
جمع دارائی های جاری	۳۰۳,۰۰۸	۶۵۸,۷۲۷	۹۶۹,۳۴۷
دارائی های غیرتجاری			
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰
دارائی های ثابت نامشهود	۲۰۱	۱۳۳	۱۵۵
دارائی های ثابت مشهود	۳۱۸,۵۰۹	۳۷۶,۰۵۱	۴۱۰,۷۹۲
دریافتی بلندمدت از نهاد واسط	-	-	-
جمع دارائی های غیر جاری	۴۸۰,۲۱۰	۵۳۷,۶۸۴	۵۷۲,۴۴۹
جمع دارائی ها	۷۸۳,۲۱۸	۱,۱۹۶,۴۱۱	۱,۵۴۱,۷۹۶
بدهی های جاری			
پرداختی تجاری و غیرتجاری	۲۳۳,۴۲۶	۴۹۱,۹۷۲	۷۸۳,۲۶۲
تسهیلات مالی (حصه جاری)	۲۳۴,۱۲۲	۲۲۲,۴۴۷	۱۱۹,۶۵۹
مالیات پرداختنی	۱۵,۱۹۳	۳,۸۱۳	۴,۹۰۴
پیش دریافت ها	-	۵,۳۲۳	۸,۷۷۵
جمع بدهی های جاری	۴۸۲,۷۴۲	۷۲۳,۵۵۷	۹۱۶,۶۰۲
بدهی های غیر جاری			
تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت (حصه بلندمدت)	۹,۶۷۰	-	۵۴,۸۸۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۹,۵۰۰	۱۵,۰۸۶	۲۱,۴۷۶
جمع بدهی های بلندمدت	۱۹,۱۷۰	۱۵,۰۸۶	۷۶,۳۵۶
جمع بدهی ها	۵۰۱,۹۱۲	۷۳۸,۶۴۳	۹۹۲,۹۵۸
حقوق صاحبان سهام			
سرمایه	۱۲۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
انداخته قانونی	۱۲,۰۰۰	۱۹,۴۶۰	۲۵,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	۵۰,۰۰۰	۶۳,۸۳۳
سود (زیان) انباشته	۱۴۹,۳۰۶	۱۸۸,۳۰۸	۲۱۰,۰۰۵
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۸۱,۳۰۶	۴۵۷,۷۶۸	۵۴۸,۸۳۸
جمع بدهی ها و صاحبان سهام	۷۸۳,۲۱۸	۱,۱۹۶,۴۱۱	۱,۵۴۱,۷۹۶



❖ صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۵۶۵,۲۳۲	۶۴۶,۳۳۶	۶۶۹,۷۳۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۱۷,۱۷۱)	(۳۸۸,۶۲۳)	(۴۲۸,۰۳۵)
سود(زیان) ناخالص	۲۴۸,۰۶۱	۲۵۷,۶۱۳	۲۴۱,۶۹۶
هزینههای فروش، اداری و عمومی	(۶۹,۱۳۸)	(۵۱,۷۴۷)	(۶۸,۸۰۴)
سایر اقلام عملیاتی	.	.	.
سود عملیاتی	۱۷۸,۹۲۳	۲۰۵,۸۶۶	۱۷۲,۸۹۲
هزینههای مالی	(۴۱,۷۳۰)	(۶۴,۸۱۱)	(۴۹,۴۸۸)
خالص سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی	۲۹,۸۰۶	۴۳,۸۳۹	۲۴,۸۷۰
سود(زیان) ناشی از فعالیت‌های عملیاتی قبل از مالیات	۱۶۶,۹۹۹	۱۸۴,۸۹۴	۱۵۸,۲۷۴
مالیات بر درآمد	(۲۴,۴۶۶)	(۳۵,۹۳۲)	(۳۱,۰۳۶)
سود(زیان) خالص	۱۳۲,۵۳۳	۱۴۸,۹۶۲	۱۲۷,۲۳۸

تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۲۶۹۳۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵



❖ صورت جریان وجوه نقد

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
فعالیت‌های عملیاتی			
جریان خالص ورود (خروج) وجوه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۲۳۱,۸۲۸	۲۱۶,۹۱۶	۱۷۵,۶۷۵
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی			
سود سهام دریافتی	۲۸,۷۰۳	۲۰,۹۹۵	۴۰,۸۰۰
سود سیزده‌های سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت		۳۶۵	۱۲۹
سود سهام پرداختی سهامداران	۰	(۲۵۰۰)	۰
سایر مصوبات مجمع	(۷۷,۸۰۰)	۰	۰
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۴۲,۱۷۸)	(۶۴,۸۱۱)	(۴۹,۴۸۸)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۹۱,۲۷۵)	(۴۵,۹۵۱)	(۸,۵۵۹)
مالیات بر درآمد			
مالیات بر درآمد پرداختی	(۳۹,۸۳۷)	(۴۷,۳۱۲)	(۴۲,۸۴۶)
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری			
وجوه پرداختی بابت سرمایه‌گذاری بلندمدت	(۱۰۰,۹۸۰)	۰	۰
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های ثابت مشهود	(۴۹,۵۰۰)	(۱۱۷,۸۸۸)	(۸۹,۰۶۰)
وجوه دریافتی بابت واگذاری دارایی‌های ثابت مشهود	۰	۰	۰
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود	(۵)	۰	۰
وجوه حاصل از تحصیل سایر دارایی‌ها	۰	(۱۰۹)	(۹۰)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱۵۰,۴۸۵)	(۱۱۷,۹۹۷)	(۸۹,۱۵۰)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۴۹,۷۶۹)	۵,۶۵۶	۳۴,۱۲۰
فعالیت‌های تأمین مالی			
وجوه حاصل از افزایش سرمایه	۰	۰	۱۷,۱۶۷
دریافت تسهیلات	۲۴۸,۶۹۰	۴۱,۸۸۷	۶۵,۰۰۰
بازپرداخت اصل تسهیلات	(۱۹۷,۸۴۴)	(۵۳,۵۶۲)	(۱۰۷,۸۲۲)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	۵۰,۸۴۶	(۱۱,۶۷۵)	(۲۵,۶۶۵)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۱۰,۷۷	(۶,۰۱۹)	۸,۴۵۵
مانده وجه نقد در آغاز سال	۳۲,۴۱۵	۳۲,۴۹۲	۲۷,۴۷۲
مانده وجه نقد در پایان سال	۳۲,۴۹۲	۲۶,۴۷۳	۳۵,۹۲۸
مبادلات غیر نقد	۰	۸۰,۰۰۰	۴۶,۶۶۶

تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵



وضعیت اعتباری بانى

بدهی‌ها

براساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح ذیل است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای به استثنای تسهیلات و مالیات	پرداختنی‌های تجاری و غیرتجاری ۷۸۳,۲۶۴
	پیش دریافت‌ها ۸,۷۷۵
	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان ۲۱,۴۷۶
تسهیلات	کوتاه‌مدت ۱۱۹,۶۵۹
	بلندمدت ۵۴,۸۸۰
مالیات	ذخیره مالیات ۴,۹۰۴

✓ جدول تسهیلات دریافتی

• تسهیلات مالی کوتاه‌مدت

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
تسهیلات مشارکت مدنی	۱۱۵,۷۲۹
کسر می‌شود: سود و کارمزد سنوات آتی	(۲۶۴)
اضافه می‌شود: جرائم دیرکرد	۴,۱۹۴
مانده	۱۱۹,۶۵۹

مبالغ به میلیون ریال

تسهیلات کوتاه‌مدت						
بانک عامل	تاریخ دریافت	ضمانت	نرخ	مانده اصل تسهیلات	مانده بهره متعلقه	جمع
اقتصاد نوین	۱۳۹۲/۰۵/۱۴	۸ دستگاه لکوموتیو	۲۲ - ۲۸	۵۷,۱۸۷	۳۲,۰۴۲	۸۹,۲۲۹
صادرات	۱۳۹۳/۰۶/۱۷	سفته	۱۸	۲۵,۰۰۰	۱,۵۰۰	۲۶,۵۰۰
جمع						
				۸۲,۱۸۷	۳۳,۵۴۲	۱۱۵,۷۲۹
کسر می‌شود: سود و کارمزد سال‌های آتی						
						(۲۶۴)
اضافه می‌شود: جرائم دیرکرد						
						۴,۱۹۳
مانده						
						۱۱۹,۶۵۸

• تسهیلات مالی بلندمدت

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
تسهیلات مشارکت مدنی	۱۰۵,۴۷۷
کسر می‌شود: سود و کارمزد سنوات آتی	(۵۰,۵۹۷)
مانده	۵۴,۸۸۰



مبالغ به میلیون ریال

تسهیلات بلندمدت						
بانک عامل	تاریخ دریافت	ضمائم	نرخ	مانده اصل تسهیلات	مانده بهره متعلقه	جمع
اقتصاد نوین	۱۳۹۳/۰۹/۲۵	۸ دستگاه لکوموتیو	۲۸	۸۶,۲۵۳	۱۹,۲۲۴	۱۰۵,۴۷۷
کسر می شود: سود و کارمزد سال های آتی						
مانده						۵۴,۸۸۰
(۵۰,۵۹۷)						

✓ جدول مالیات پرداختی

مبالغ به میلیون ریال

نحوه تشخیص	۱۳۹۵/۱۲/۳۰							
	مالیات						سود مشمول مالیات ابرازی	سود ابرازی
	مانده پرداختنی	مانده پرداختنی	پرداخت	قطعی	تشخیص	ابرازی		
رسیدگی به دفاتر	۳۸۱	۳۸۱	۸,۱۳۰	۸,۵۱۲	۸,۵۱۲	۷,۷۷۹	۳۱,۱۱۷	۲۵,۱۹۹
رسیدگی به دفاتر	۰	۰	۲۱,۲۷۵	۲۱,۷۱۸	۲۱,۷۱۸	۲۱,۲۷۵	۸۵,۳۵۸	۸۶,۵۴۰
رسیدگی به دفاتر	۶,۳۹۶	۰	۲۶,۲۳۹	۲۶,۲۳۹	۲۶,۲۳۹	۳۱,۹۶۳	۱۳۷,۸۵۱	۱۲۸,۰۹۱
رسیدگی به دفاتر	۷۳۳	۰	۲۴,۴۶۶	۰	۴۱,۰۱۱	۳۴,۴۶۶	۱۳۷,۸۶۳	۱۶۶,۵۶۶
رسیدگی به دفاتر	۲۵,۹۳۲	۰	۲۵,۹۳۲	۰	۳۶,۹۱۹	۳۵,۹۳۲	۱۴۳,۷۲۹	۱۸۴,۸۹۴
رسیدگی نشده	۰	۳۱,۰۳۶	۰	۰	۰	۳۱,۰۳۶	۱۲۴,۱۴۵	۱۵۸,۲۷۴
	۴۲,۳۴۲	۳۱,۴۱۷	جمع					
	(۳۹,۵۲۹)	(۲۶,۵۱۴)	کسر می شود: پیش پرداخت مالیات					
	۳,۸۱۳	۴,۹۰۳	مانده					

- مالیات عملکرد شرکت تا پایان سال ۱۳۹۲ قطعی و پرداخت شده است.
- برگ تشخیص مالیات عملکرد سال ۱۳۹۳ به شرح فوق، مورد اعتراض قرار گرفته و به هیئت حل اختلاف مالیاتی ارجاع داده شده است، که تا تاریخ تهیه صورت مالی رأی هیئت مذکور به شرکت اعلام نشده است.
- برگ تشخیص مالیات عملکرد سال ۱۳۹۴ به مبلغ ۳۶,۹۱۹ میلیون ریال صادر گردیده که شرکت به پرداخت ۳۵,۹۳۲ میلیون ریال آن اقدام نموده است.
- مالیات عملکرد سال ۱۳۹۵ با رعایت مفاد قانون مالیات های مستقیم محاسبه و در حساب ها منظور گردیده است.



تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

۱. شرکت در تاریخ ترازنامه فاقد تعهدات سرمایه‌ای می‌باشد.
۲. تعهدات تضمینی در تاریخ ترازنامه به شرح ذیل می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال

۱,۲۸۶,۵۱۰	تضمین وام‌های اخذشده - چک و ترهین ۱۸ دستگاه لکوموتیو	بانک اقتصاد نوین
۱,۱۱۱	بابت تضمین ضمانت‌نامه اخذشده از بانک - چک	بهمنش سیاهان
۶۴,۰۰۰	تضمین وام‌های اخذشده شرکت - سفته و چک	بانک صادرات
۱۵,۸۰۰	چک تضمین بابت ضمانت وام شرکت - چک	توکاریل
۲۰۰	تضمین واگذاری یک دستگاه کابین برق - چک	تجهیزات ناوگان ریلی الوند نیرو
۲,۳۲۰	بابت تضمین ضمانت‌نامه اخذشده از بانک - سفته	بانک پاسارگاد
۶,۹۸۸	بابت تضمین گشایش اعتبار حمل ۱۰ دستگاه لکوموتیو - چک	پارس گذر
۱,۱۵۵	تعداد ۵ فقره سفته بابت تضمین استفاده از بی‌سیم	راه‌آهن چالا
۱۶۶,۹۳۰	تضمین خرید دو دستگاه لکوموتیو و ۳ دستگاه میکروپروسسور و وام - چک	بانک سینا
۱,۲۰۰	بابت ضمانت‌نامه قرارداد اجاره دو دستگاه لکوموتیو - سفته	سنگ آهن گل گهر
۱,۲۸۸	ضمانت‌نامه قرارداد تعمیر و نگهداری لکوموتیو و استفاده از کانتینر - سفته	راه‌آهن اصفهان
۲۰۰	بابت تضمین ترخیص دو دستگاه لکوموتیو - چک	کشتیرانی لنگو سیر
۱,۱۰۰	بابت تضمین تخلیه دفتر و خوابگاه در موعد مقرر - چک	راه‌آهن یزد
۷۲,۶۶۵	بابت تضمین وام‌های اخذشده شرکت - چک	راهوار نیرو
۶۸۰	تضمین ۲۵٪ حواله ارزی ۲۰ عدد میل بادامک و ۲۶۰ عدد پاناقان - سفته	بانک سپه
۱,۵۰۰	تضمین تخلیه دفتر اصفهان - چک	مجید رستمی
۱,۲۰۰	تضمین تخلیه دفتر اصفهان - چک	علیرضا محوری
۱,۶۲۴,۸۴۷	جمع	



مطالبات و ذخایر

مطالبات شرکت در تاریخ ترازنامه منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ به شرح ذیل است:
مبالغ به میلیون ریال

تجاری:	
اسناد دریافتنی:	
۱,۲۵۰	اشخاص وابسته
۹,۹۰۰	سایر مشتریان
حساب‌های دریافتنی:	
۲۴۸,۵۵۲	اشخاص وابسته
۳۹۸,۲۷۶	سایر مشتریان
غیرتجاری:	
۳,۵۹۰	کارکنان
۱۱۹,۷۵۲	سپرده‌های موقت
۳۴,۰۶۱	سود سهام دریافتنی
۸۴۰	سایر
۸۱۶,۳۲۱	جمع

پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانی

براساس برآوردهای انجام‌شده در صورت اجرای طرح تشریح‌شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش‌بینی می‌گردد:

تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۲۷۸۳۱۲۵



ترازنامه پیش‌بینی شده شرکت

مبالغ به میلیون ریال

ترازنامه سیلگون ریال	پیش‌بینی	۱۳۹۷		۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲	
		تجارت	عدم تجارت	تجارت	عدم تجارت	تجارت	عدم تجارت	تجارت	عدم تجارت	تجارت	عدم تجارت	تجارت	عدم تجارت
دارایی جاری	۹۵,۳۷۷	۳۱,۸۸۲	۶۴,۴۹۵	۷۱,۳۲۹	۷۳,۳۵۱	۱,۴۶۰,۳۱۶	۱,۰۹۸,۳۲۴	۱,۸۵۱,۳۸۱	۱,۴۹۲,۳۸۴	۲,۹۴۶,۳۰۳	۱,۹۱۴,۴۲۹	۲,۴۰۰,۳۲۸	۲,۳۴۲,۱۲۵
موجودی نقد	۲۵۱,۱۲۶	۳۵۶,۶۵۷	۳۱۵,۷۱۳	۲۸۷,۴۹۹	۲۵۱,۳۵۹	۳۱۲,۴۶۱	۲۷۷,۴۹۷	۳۹۴,۳۸۱	۳۷۷,۴۹۷	۵۲۹,۳۱۹	۲۸۲,۴۹۷	۴۰۰,۳۲۵	۴۰۰,۳۲۵
تربیتی تجاری و غیر تجاری	۸۱,۱۲۰	۸۱,۱۲۰	۸۱,۱۲۰	۸۱,۱۲۰	۸۱,۱۲۰	۸۱,۱۲۰	۸۱,۱۲۰	۸۱,۱۲۰	۸۱,۱۲۰	۸۱,۱۲۰	۸۱,۱۲۰	۸۱,۱۲۰	۸۱,۱۲۰
موجودی کالا	۳۵,۹۷۲	۳۵,۹۷۲	۳۵,۹۷۲	۳۵,۹۷۲	۳۵,۹۷۲	۳۵,۹۷۲	۳۵,۹۷۲	۳۵,۹۷۲	۳۵,۹۷۲	۳۵,۹۷۲	۳۵,۹۷۲	۳۵,۹۷۲	۳۵,۹۷۲
مشارکت و پیش‌پرداختها	۴۶۴,۶۶۵	۷۹۲,۵۸۸	۸۳۶,۸۷۰	۱,۲۴۳,۱۰۸	۱,۱۳۵,۰۵۲	۱,۸۳۱,۳۷۷	۱,۵۲۱,۸۵۷	۲,۴۶۷,۶۶۶	۱,۸۵۷,۴۸۲	۲,۴۶۷,۶۶۶	۲,۴۶۷,۶۶۶	۲,۴۶۷,۶۶۶	۲,۴۶۷,۶۶۶
جمع داراییهای جاری													
داراییهای غیر جاری													
داراییهای ثابت مشهود	۲۲۲,۲۰۲	۱,۳۹۶,۳۴۵	۲۹۱,۰۰۹	۱,۱۳۳,۸۱۲	۲۹۹,۵۲۵	۹۱۲,۷۲۲	۳۱۲,۳۲۱	۷۵۵,۵۲۳	۱۹۰,۱۱۴	۶۲۱,۷۰۲	۱۶۸,۸۵۲	۵۱۲,۲۸۹	۵۱۲,۲۸۹
داراییهای ثابت منتهی‌بهره	۸۷	۱۹	۱۹	۸	۸	۸	۸	۸	۸	۸	۸	۸	۸
سرمایه تجاری مالی بلند مدت	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰	۱۶۱,۵۰۰
جمع داراییهای غیر جاری	۵۰۴,۹۹۰	۱,۵۵۷,۹۴۴	۲۵۲,۵۱۸	۱,۳۹۵,۳۲۰	۴۶۱,۰۳۳	۱,۰۸۵,۲۵۱	۳۷۷,۸۲۹	۹۱۷,۶۶۱	۳۵۱,۳۲۲	۷۸۳,۲۱۲	۳۳۰,۳۶۲	۶۷۵,۷۹۷	۶۷۵,۷۹۷
جمع داراییها	۹۵۸,۶۵۵	۲,۳۵۰,۵۵۲	۱,۲۸۹,۴۸۸	۲,۵۳۸,۴۲۸	۱,۵۴۶,۹۵۵	۲,۹۴۶,۶۳۹	۱,۹۰۹,۴۵۶	۳,۳۸۵,۳۴۵	۲,۴۰۰,۳۰۶	۳,۴۴۹,۹۷۷	۲,۴۴۹,۹۷۷	۳,۴۴۹,۹۷۷	۳,۴۴۹,۹۷۷
بدهیهای جاری													
بدهیهای تجاری و غیر تجاری	۵۱,۷۱۱	۷۰,۳۲۶	۶۲,۹۶۰	۷۳,۵۴۴	۵۷,۴۱۱	۸۱,۴۱۲	۳۲,۳۲۰	۹۰,۰۰۰	۷۰,۱۷۶	۹۹,۵۵۰	۷۷,۶۰۱	۱۱۰,۱۲۹	۱۱۰,۱۲۹
تسهیلات مالی (جاری)	۶۶,۹۱۳	۲۸,۹۶۴	۲۸,۹۶۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
حالیات پرداختی	۸۷,۱۷۳	۱۲۶,۵۸۲	۱۲۶,۵۸۲	۱۲۱,۸۸۷	۱۲۱,۸۸۷	۱۲۵,۵۵۹	۱۲۵,۵۵۹	۱۲۱,۸۸۲	۱۲۱,۸۸۲	۱۲۱,۸۸۲	۱۲۱,۸۸۲	۱۲۱,۸۸۲	۱۲۱,۸۸۲
بیش‌پرداختها	۸,۷۷۵	۸,۷۷۵	۸,۷۷۵	۸,۷۷۵	۸,۷۷۵	۸,۷۷۵	۸,۷۷۵	۸,۷۷۵	۸,۷۷۵	۸,۷۷۵	۸,۷۷۵	۸,۷۷۵	۸,۷۷۵
جمع بدهیهای جاری	۱۵۴,۶۶۹	۲۳۴,۶۶۷	۲۳۴,۶۶۷	۲۳۴,۶۶۷	۲۳۴,۶۶۷	۲۳۴,۶۶۷	۲۳۴,۶۶۷	۲۳۴,۶۶۷	۲۳۴,۶۶۷	۲۳۴,۶۶۷	۲۳۴,۶۶۷	۲۳۴,۶۶۷	۲۳۴,۶۶۷
بدهیهای غیر جاری													
تسهیلات مالی (بلند مدت)	۲۸,۹۶۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
تسهیلات مالی بلند مدت	۲۸,۹۶۴	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷
تسهیلات مالی بلند مدت	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع بدهیهای غیر جاری	۲۸,۹۶۴	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷
جمع بدهیها	۲۸,۹۶۴	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷	۳۱,۳۲۷
موجودی سایر سهام	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰
سرمایه	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰
تسهیلات دولتی	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰
سود انباشته	۲۱۱,۵۲۵	۲۱۱,۵۲۵	۲۱۱,۵۲۵	۲۱۱,۵۲۵	۲۱۱,۵۲۵	۲۱۱,۵۲۵	۲۱۱,۵۲۵	۲۱۱,۵۲۵	۲۱۱,۵۲۵	۲۱۱,۵۲۵	۲۱۱,۵۲۵	۲۱۱,۵۲۵	۲۱۱,۵۲۵
جمع حقوق سهامداران سهام	۴۶۶,۵۲۵	۴۶۶,۵۲۵	۴۶۶,۵۲۵	۴۶۶,۵۲۵	۴۶۶,۵۲۵	۴۶۶,۵۲۵	۴۶۶,۵۲۵	۴۶۶,۵۲۵	۴۶۶,۵۲۵	۴۶۶,۵۲۵	۴۶۶,۵۲۵	۴۶۶,۵۲۵	۴۶۶,۵۲۵
جمع بدهیها و صاحبان سهام	۹۹۸,۶۵۵	۲,۳۵۰,۵۵۲	۱,۲۸۹,۴۸۸	۲,۵۳۸,۴۲۸	۱,۵۴۶,۹۵۵	۲,۹۴۶,۶۳۹	۱,۹۰۹,۴۵۶	۳,۳۸۵,۳۴۵	۲,۴۰۰,۳۰۶	۳,۴۴۹,۹۷۷	۲,۴۴۹,۹۷۷	۳,۴۴۹,۹۷۷	۳,۴۴۹,۹۷۷

❖ صورت سود و زیان پیش‌بینی شده شرکت

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۲	۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶	صورت سود و زیان - میلیون ریال
عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	پیش بینی		
۱,۶۸۱,۳۰۵	۲,۴۱۷,۰۰۰	۱,۵۳۱,۱۸۷	۲,۱۹۷,۷۷۹	۱,۳۹۱,۵۸۸	۱,۹۹۷,۵۲۲	۱,۲۶۵,۶۶۴	۱,۸۱۷,۳۲۸	۱,۱۵۰,۴۰۳	۱,۲۶۲,۸۵۲	۱,۴۲۶,۳۳۳	۱,۰۰۴,۵۲۴	درآمدهای عملیاتی
(۸۷۵,۰۰۰)	(۱,۳۰۸,۳۳۳)	(۷۹۶,۹۸۶)	(۱,۱۲۹,۶۶۰)	(۷۷۷,۹۸۳)	(۱,۰۰۷,۷۰۵)	(۶۶۷,۷۷۳)	(۱,۰۰۳,۳۵۰)	(۶۱۵,۰۸۳)	(۸۴۳,۴۰۰)	(۵۸۱,۹۲۸)	(۵۸۱,۹۲۸)	هزای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۸۰۹,۳۰۱	۱,۲۰۸,۳۷۹	۷۳۴,۲۰۱	۱,۰۶۷,۶۱۴	۶۶۶,۰۰۶	۹۹۸,۸۱۸	۵۸۷,۹۷۱	۷۹۳,۶۸۷	۵۲۵,۳۲۰	۵۸۴,۴۴۳	۴۲۲,۴۱۶	۴۲۲,۴۱۶	سود(زیان) ناخالص
(۱۳۱,۷۰۱)	(۱۳۳,۲۹۶)	(۱۱۹,۷۳۶)	(۱۲۱,۱۸۶)	(۱۰۰,۸۵۹)	(۱۱۰,۱۷۷)	(۹۹,۳۲۴)	(۱۰۰,۵۳۲)	(۹۰,۵۰۴)	(۸۲,۸۸۴)	(۷۷,۷۴۰)	(۷۷,۷۴۰)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۶۷۷,۵۹۹	۱,۰۷۵,۰۸۳	۶۱۴,۴۶۵	۹۴۶,۴۲۹	۵۵۵,۱۴۸	۸۱۹,۶۴۱	۴۸۸,۶۴۶	۶۹۳,۱۶۵	۴۴۴,۸۱۶	۴۷۹,۱۶۱	۳۴۶,۸۷۶	۳۴۶,۸۷۶	سود عملیاتی
-	-	-	-	-	-	-	-	(۲۰,۵۰۱)	(۱۷,۷۱۹)	(۲۰,۵۷۵)	(۲۰,۵۷۵)	هزینه های مالی تسهیلات
-	(۳۶,۳۹۵)	-	(۱۹۹,۵۰۰)	-	(۱۹۹,۵۰۰)	-	(۱۹۹,۵۰۰)	-	-	-	-	هزینه های مالی انتشار اوراق
۴۲,۳۸۹	۴۴,۳۸۹	۴۴,۳۸۹	۴۴,۳۸۹	۴۴,۳۸۹	۴۴,۳۸۹	۴۴,۳۸۹	۴۴,۳۸۹	۴۴,۳۸۹	۴۴,۳۸۹	۴۴,۳۸۹	۴۴,۳۸۹	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۷۲۱,۸۸۸	۱,۰۹۲,۹۷۷	۶۵۸,۸۵۴	۷۹۱,۳۱۸	۵۹۹,۵۳۷	۶۶۴,۵۹۰	۵۴۳,۲۵۵	۵۳۷,۹۹۴	۴۸۷,۱۴۷	۴۹۴,۱۹۱	۳۴۸,۶۹۰	۳۴۸,۶۹۰	سود(زیان) ناشی از فعالیت های عملیاتی قبل از مالیات
(۱۸۰,۶۹۷)	(۱۶۱,۷۱۳)	(۱۶۴,۷۱۳)	(۱۴۹,۸۸۴)	(۱۴۹,۸۸۴)	(۱۴۹,۸۸۴)	(۱۳۵,۷۵۹)	(۱۴۵,۷۵۹)	(۱۳۱,۷۸۷)	(۱۲۶,۵۸۳)	(۸۷,۷۳۲)	(۸۷,۷۳۲)	مالیات بر درآمد
۵۴۱,۴۹۱	۹۱۲,۲۸۰	۴۹۷,۱۴۰	۶۲۶,۶۰۴	۴۴۹,۶۵۲	۵۱۴,۷۰۶	۴۰۷,۴۷۷	۴۰۲,۲۳۵	۳۶۵,۳۶۰	۳۷۸,۷۲۸	۲۶۹,۶۰۸	۲۶۹,۶۰۸	سود(زیان) خالص

❖ صورت سود و زیان انباشته پیش‌بینی شده شرکت

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۲	۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		سود(زیان) انباشته
	انشار	عدم انشار	انشار	عدم انشار	انشار	عدم انشار	انشار	عدم انشار	انشار	عدم انشار	انشار	عدم انشار	
۵۴۱,۴۹۱	۹۱۲,۲۸۰	۴۹۷,۱۴۰	۶۲۶,۶۰۴	۴۴۹,۶۵۲	۵۱۴,۷۰۶	۴۰۷,۴۷۷	۴۰۲,۲۳۵	۳۶۵,۳۶۰	۳۷۸,۷۲۸	۲۶۹,۶۰۸	۲۶۹,۶۰۸	۲۶۹,۶۰۸	سود(زیان) خالص
۲,۰۳۶,۹۹۱	۲,۱۲۹,۳۱۷	۱,۶۲۰,۷۸۲	۱,۶۲۰,۷۸۲	۱,۶۲۰,۷۸۲	۱,۱۸۱,۳۹۵	۹۲۸,۳۸۰	۸۳۵,۶۲۳	۶۲۸,۸۹۰	۳۱۱,۵۲۵	۳۱۱,۵۲۵	۳۱۱,۵۲۵	۳۱۱,۵۲۵	سود انباشته ابتدای سال
۲,۰۳۶,۹۹۱	۲,۱۲۹,۳۱۷	۱,۶۲۰,۷۸۲	۱,۶۲۰,۷۸۲	۱,۶۲۰,۷۸۲	۱,۱۸۱,۳۹۵	۹۲۸,۳۸۰	۸۳۵,۶۲۳	۶۲۸,۸۹۰	۳۱۱,۵۲۵	۳۱۱,۵۲۵	۳۱۱,۵۲۵	۳۱۱,۵۲۵	تعدیلات سنواتی
۲,۵۷۶,۶۸۲	۲,۵۵۱,۷۹۷	۲,۱۲۴,۹۲۲	۲,۳۲۲,۲۵۸	۱,۷۱۲,۲۳۷	۱,۶۹۶,۱۰۱	۱,۳۳۵,۶۵۶	۱,۳۲۷,۸۵۸	۱,۰۰۴,۳۳۰	۶۹۱,۲۷۳	۶۹۱,۲۷۳	۶۹۱,۲۷۳	۶۹۱,۲۷۳	سود انباشته ابتدای سال - تعدیل شده
(۹۸,۸۲۸)	(۱۳۵,۳۳۱)	(۸۹,۹۳۰)	(۱۰۳,۹۴۱)	(۸۱,۶۵۵)	(۸۰,۶۴۷)	(۷۳,۰۷۲)	(۵۶,۶۶۳)	(۷۵,۹۵۰)	(۵۴,۳۰۴)	(۵۴,۳۰۴)	(۵۴,۳۰۴)	(۵۴,۳۰۴)	سود قابل تخصیص
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سود سهام منسوب
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	لایحه قانونی
۲,۴۷۷,۶۵۵	۲,۹۱۶,۴۷۶	۲,۰۳۴,۹۹۱	۲,۱۲۹,۳۱۷	۱,۶۲۰,۷۸۲	۱,۶۱۵,۶۵۴	۱,۳۶۲,۵۸۴	۱,۱۸۱,۳۹۵	۹۲۸,۸۹۰	۶۲۸,۸۹۰	۳۷۸,۷۲۸	۳۷۸,۷۲۸	۳۷۸,۷۲۸	سود(زیان) انباشته در پایان سال

❖ پیش‌بینی جریان‌های نقدی شرکت

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
وجه نقد ابتدای دوره	۲۵,۸۱۶	۹۵,۲۲۷	۳۱۸,۸۱۹	۹۰۰,۰۵۵	۱,۱۶۰,۳۱۶	۱,۸۵۱,۱۸۱	۲,۴۹۶,۳۰۴
منابع							
وجه نقد ورودی ناشی از فعالیت عملیاتی	۷۵۳,۴۰۸	۱,۰۶۹,۹۷۵	۱,۳۲۸,۱۳۴	۸۵۲,۸۰۲	۱,۳۶۲,۰۷۸	۱,۳۹۸,۱۴۲	۱,۶۶۷,۹۵۶
وصولی بابت دریافتی تجاری و غیر تجاری	۷۵۳,۴۸۷	۲۵۱,۱۳۷	۲۵۶,۶۵۷	۳۱۵,۷۱۳	۴۱۲,۷۰۹	۲۵۸,۲۵۹	۳۴۷,۳۸۱
وجه نقد ناشی از فعالیت غیر عملیاتی	۲۶,۳۸۹	۲۶,۳۸۹	۲۶,۳۸۹	۲۶,۳۸۹	۲۶,۳۸۹	۲۶,۳۸۹	۲۶,۳۸۹
وجه نقد ناشی از افزایش سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	.
وجه نقد بابت اخذ تسهیلات	۳۰,۰۰۰						
سود ناشی از سرمایه‌گذاری مجدد وجوه ناشی از انتشار اوراق	.	۴۹,۰۸۸					
وجه نقد بابت انتشار اوراق اجاره	.	۱,۰۵۰,۰۰۰	.	.	.	.	.
جمع منابع	۱,۶۸۰,۳۸۴	۲,۴۶۴,۵۸۸	۱,۳۶۹,۱۸۰	۱,۳۲۲,۹۰۴	۱,۸۳۰,۱۷۶	۱,۶۸۱,۰۷۱	۱,۹۹۶,۸۹۰
مصارف							
پرداختی بابت تحصیل دارایی ثابت مشهود	.	(۱,۰۵۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.
پرداختی بابت اصل تسهیلات مالی دریافتی	(۱۰,۸۶۵)	(۶۶,۹۱۳)	(۳۸,۹۶۴)	(۳۸,۹۶۴)	.	.	.
پرداختی بابت هزینه‌های مالی تسهیلات	(۲۰,۵۷۵)	(۱۷,۲۱۹)	(۲۰,۵۷۵)	(۲۰,۵۷۵)	.	.	.
پرداختی بابت هزینه‌های عمومی اداری	(۶۷,۲۶۵)	(۷۳,۹۷۲)	(۱۲۶,۵۸۳)	(۱۲۶,۵۸۳)	(۸۹,۵۳۰)	(۸۹,۵۳۰)	(۸۹,۵۳۰)
پرداخت مالیات	(۴,۰۰۰)	(۵۷,۱۷۳)	(۱۲۶,۵۸۳)	(۱۲۶,۵۸۳)	(۱۲۱,۷۸۷)	(۱۲۱,۷۸۷)	(۱۲۱,۷۸۷)
پرداختی بابت هزینه‌های عملیاتی	(۴۶۶,۱۳۳)	(۶۳۳,۱۰۱)	(۵۸۶,۶۳۶)	(۵۱۶,۷۰۳)	(۳۳۲,۷۰۸)	(۵۷۱,۳۳۸)	(۵۳۱,۵۸۵)
پرداخت بابت هزینه‌های تجاری و غیر تجاری	(۷۸۳,۲۶۴)	(۵۱,۷۹۱)	(۲۰,۳۴۶)	(۵۱,۷۹۱)	(۳۳,۵۹۴)	(۵۷,۹۱۱)	(۶۳,۷۰۰)
سود پرداختی به سهامداران	(۱۵۰,۰۰۰)	(۵۳,۳۰۴)	(۳۳,۵۳۲)	(۷۵,۹۵۰)	(۵۶,۶۶۳)	(۲۰,۷۲۲)	(۸۱,۴۵۵)
پرداختی بابت هزینه‌های انتشار اوراق	.	(۲۰,۸۶۷)	(۱۹,۵۰۰)	.	(۱۹۹,۱۷۶)	.	.
بار پرداخت اصل مبلغ اوراق	.	.	.	.	.	.	.
جمع مصارف	(۱,۶۲۰,۷۸۳)	(۲,۳۴۱,۱۸۷)	(۱,۳۴۶,۷۱۳)	(۸۹۶,۶۰۸)	(۱,۳۷۲,۲۵۷)	(۱,۱۳۰,۲۸۸)	(۱,۲۰۵,۹۲۵)
تغییرات در وجه نقد	۵۹,۵۰۱	۲۲۳,۴۰۱	۲۲۲,۴۶۸	۳۳۶,۳۱۶	۵۵۶,۹۱۹	۳۶۸,۰۴۳	۵۹۰,۹۵۵
وجه نقد پایان دوره	۹۵,۳۱۷	۳۱۸,۸۱۹	۷۱۳,۲۸۷	۷۳۰,۳۵۱	۱,۲۶۰,۳۱۶	۱,۸۵۱,۱۸۱	۲,۴۹۶,۳۰۴

❖ صورت سود و زیان پیش‌بینی شده طرح

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	جمع
مجموع درآمد	۱۶۳,۷۸۱	۵۰۰,۴۴۲	۵۵۱,۹۹۴	۶۰۵,۵۳۴	۶۶۶,۰۸۸	۷۳۲,۶۹۶	۳,۲۲۰,۵۳۵
هزینه جریان خدمات نیروی انسانی	۴,۲۵۶	۱۳,۰۶۸	۱۳,۳۷۵	۱۵,۸۱۲	۱۷,۳۹۴	۱۹,۱۳۳	۸۴,۱۳۷
هزینه سوخت	۲۷,۰۳۵	۸۲,۶۰۸	۹۱,۱۱۸	۹۹,۹۵۶	۱۰۹,۹۵۲	۱۴۰,۹۲۷	۵۳۱,۶۱۶
هزینه روشن	۳,۸۷۰	۱۱,۸۷۵	۱۳,۰۳۲	۱۴,۳۰۸	۱۵,۲۳۹	۱۷,۳۱۳	۷۶,۱۰۰
هزینه تعمیر و نگهداری	۸۷,۲۳۳	۳۳۱,۰۶۹	۱۷۶,۸۵۵	۱۴۱,۴۸۲	۱۱۳,۱۸۷	۹۰,۵۵۰	۸۳۰,۶۲۰
استهلاک	۱۱,۹۶۴	۳۶,۹۷۰	۴۱,۸۸۷	۴۷,۳۵۸	۵۳,۲۷۰	۶۰,۹۲۳	۲۵۲,۹۷۳
سربار	۲,۲۵۷	۷,۵۰۷	۸,۲۸۰	۹,۰۸۳	۹,۹۹۱	۱۰,۹۹۰	۴۸,۳۰۸
بیمه قرارداد	۲,۷۳۵	۸,۲۵۷	۹,۳۱۸	۱۰,۱۱۲	۱۱,۱۲۴	۱۲,۲۴۶	۵۲,۷۸۳
بیمه مسئولیت	۲۵	۷۵	۸۳	۹۱	۱۰۰	۱۱۰	۴۸۲
بیمه دارایی	۱,۴۱۸	۱,۳۱۸	۱,۳۱۸	۱,۳۱۸	۱,۳۱۸	۱,۳۱۸	۸,۵۰۵
مجموع هزینه های عملیاتی	۱۴۱,۳۳۳	۳۸۲,۸۹۸	۳۵۶,۳۷۷	۳۳۹,۷۲۳	۳۳۲,۶۷۵	۳۳۳,۶۱۸	۱,۸۸۶,۵۲۴
سود (زیان) عملیاتی	۲۲,۴۴۸	۱۱۷,۵۴۴	۱۹۵,۷۱۶	۲۶۵,۸۱۱	۳۳۳,۴۱۳	۳۹۹,۰۷۸	۱,۳۳۴,۰۱۰
هزینه مالی	(۸۲,۶۸۵)	(۱۹۹,۵۰۰)	(۱۹۹,۵۶۰)	(۱۹۹,۴۴۰)	(۱۹۹,۵۰۰)	(۲۶,۴۹۵)	(۹۰۷,۱۸۰)
سایر درآمد و هزینه غیر عملیاتی (سود سرمایه گذاری مجدد وجوه حاصل از انتشار اوراق)	۳۹,۰۸۸	.	.	.	.	.	۳۹,۰۸۸
سود قبل از مالیات	(۱۱,۱۵۰)	(۸۱,۹۵۶)	(۳,۸۴۴)	۶۶,۳۷۹	۱۳۳,۹۱۳	۳۲۲,۵۸۴	۴۷۵,۹۱۸
مالیات	.	.	.	.	.	.	.
سود خالص	(۱۱,۱۵۰)	(۸۱,۹۵۶)	(۳,۸۴۴)	۶۶,۳۷۹	۱۳۳,۹۱۳	۳۲۲,۵۸۴	۴۷۵,۹۱۸

با توجه به بهره‌برداری از لکوموتیوهای موضوع تأمین مالی از سال ۱۳۹۷، بخشی از هزینه‌های انتشار اوراق سال ۱۳۹۷ به پیمای تمام‌شده دارایی در جریان ساخت تخصیص یافته و لکوموتیوهای ساخته‌شده هم‌زمان با بهره‌برداری از طرح، مستهلک می‌شود. همچنین بانی وجوه ناشی از انتشار اوراق را (پس از کسر ۱۵٪ پیش‌پرداخت) با نرخ ۱۰٪ سالیانه سرمایه‌گذاری می‌نماید که سود ناشی از سرمایه‌گذاری مجدد این وجوه در سرفصل سایر درآمد و هزینه غیرعملیاتی نشان داده شده است.

تأیید سرپرست بانک گنج‌سپاری خاص

شماره ثبت: ۲۶۴۲۸۰ شماره ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵

مفروضات پیش‌بینی‌ها

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

الف- مفروضات عملیات شرکت

۱. درآمد عملیاتی شرکت

درآمد فعلی شرکت از چهار محل اجاره لکوموتیو، اجاره لوکوموتیوران، ارائه خدمات شارژینگ و ارائه خدمات تعمیر و نگهداری به سایر شرکت‌های صاحب لکوموتیو ایجاد می‌شود.

۱.۱. اجاره لکوموتیو

شرکت در حال حاضر دارای ۳۷ لکوموتیو از نوع GT۲۶-CW و ۲ لکوموتیو چینی مدل ۱۰CDN می‌باشد که درآمد حاصل از اجاره آن‌ها بر اساس مفروضات جدول ذیل محاسبه می‌شود:

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
تن کیلومتر هر لکوموتیو GM در روز	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰
تن کیلومتر هر لکوموتیو چینی در روز	۳۱۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۰۰
متوسط تعداد لکوموتیو GM	۳۷	۳۷	۳۷	۳۷	۳۷	۳۷	۳۷
متوسط درصد آماده به کاری GM	۷۷%	۷۷%	۷۷%	۷۷%	۷۷%	۷۷%	۷۷%
متوسط تعداد لکوموتیو چینی	۲	۲	۲	۲	۲	۲	۲
متوسط درصد آماده به کاری چینی	۸۵%	۸۵%	۸۵%	۸۵%	۸۵%	۸۵%	۸۵%
تعرفه درآمد هر تن کیلومتر	۲۶۵	۲۹۱	۳۲۰	۳۵۲	۳۸۷	۴۲۶	۴۶۹
نرخ رشد تعرفه	۱۰%	۱۰%	۱۰%	۱۰%	۱۰%	۱۰%	۱۰%
تعداد روز کاری	۳۶۵	۳۶۵	۳۶۵	۳۶۵	۳۶۵	۳۶۵	۳۶۵
ضریب منطقه ای	۱.۰۳	۱.۰۳	۱.۰۳	۱.۰۳	۱.۰۳	۱.۰۳	۱.۰۳
تن کیلومتر لکوموتیوهای GM در سال	۱۰۲,۲۰۰,۰۰۰	۱۰۲,۲۰۰,۰۰۰	۱۰۲,۲۰۰,۰۰۰	۱۰۲,۲۰۰,۰۰۰	۱۰۲,۲۰۰,۰۰۰	۱۰۲,۲۰۰,۰۰۰	۱۰۲,۲۰۰,۰۰۰
تن کیلومتر لکوموتیوهای چینی در سال	۵۶,۵۷۵,۰۰۰	۱۱۳,۱۵۰,۰۰۰	۱۱۳,۱۵۰,۰۰۰	۱۱۳,۱۵۰,۰۰۰	۱۱۳,۱۵۰,۰۰۰	۱۱۳,۱۵۰,۰۰۰	۱۱۳,۱۵۰,۰۰۰
درآمد کل	۸۱۹,۴۴۵	۹۳۰,۲۱۲	۱,۰۲۳,۲۳۳	۱,۱۲۵,۵۵۶	۱,۲۳۸,۱۱۲	۱,۳۶۱,۹۲۳	۱,۴۹۸,۱۱۶

درآمد سالیانه اجاره لکوموتیوها به شکل ذیل قابل محاسبه خواهد بود:

تن کیلومتر سالیانه هر لکوموتیو * متوسط تعداد لکوموتیو در سال * ضریب آماده‌به‌کاری لکوموتیو مربوطه * تعرفه هر تن کیلومتر * ضریب منطقه‌ای

۱.۲. اجاره لوکوموتیوران

شرکت دارای ۷۸ لوکوموتیوران پایه دوم و ۱۰ لوکوموتیوران پایه سوم می‌باشد. در سال ۱۳۹۶ نرخ راهبری هر لوکوموتیوران پایه دوم برای یک کیلومتر برابر ۳,۳۱۴ ریال و برای پایه سوم، ۲,۳۱۹ ریال در نظر گرفته شده است. متوسط کیلومتر از سالیانه هر لوکوموتیوران نیز ۱۴۴,۰۰۰ کیلومتر فرض شده است.

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
تعداد لکوموتیوران پایه ۲	۷۸	۷۸	۷۸	۷۸	۷۸	۷۸	۷۸
نرخ راهبری لکوموتیوران پایه ۲	۳,۳۱۴	۳,۶۴۵	۳,۰۱۰	۳,۳۱۱	۳,۸۵۲	۵,۳۳۷	۵,۸۷۱
تعداد لکوموتیوران پایه ۳	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰
نرخ راهبری لکوموتیوران پایه ۳	۲,۳۱۹	۲,۵۵۱	۲,۸۰۶	۳,۰۸۷	۳,۳۹۵	۳,۷۲۵	۴,۱۰۸
نرخ رشد نرخ های راهبری	۱۰%	۱۰%	۱۰%	۱۰%	۱۰%	۱۰%	۱۰%
کیلومتر از سالیانه	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰
درآمد لکوموتیورانان	۳۰,۵۶۲	۴۴,۶۱۸	۴۹,۰۸۰	۵۳,۹۸۸	۵۹,۳۸۷	۶۵,۳۲۶	۷۱,۸۵۸

۲. بهای تمام شده عملیات شرکت

۲.۱. بهای تمام شده (شارژینگ راه آهن بابت سوخت و روغن و ...)

نرخ بهای تمام شده هزینه های جاری برای هر لکوموتیو بر اساس صورت مالی سال ۱۳۹۵ محاسبه و برای سال های آتی با نرخ رشد ۱۰ درصدی هزینه ها رشد داده شده است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
نرخ بهای تمام شده برای هر لکوموتیو در گردش	۶,۱۸۵	۶,۸۰۴	۷,۴۸۴	۸,۲۳۳	۹,۰۵۶	۹,۹۶۲	۱۰,۹۵۸
نرخ رشد بهای تمام شده هر لکوموتیو	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪

۲.۲. سهم سربار تسهیم شده

سهم سربار تسهیم شده شامل اقلام حقوق و دستمزد، تعمیر و نگهداری، استهلاک و سایر تقسیم بندی شده است که محاسبه هر کدام به شرح ذیل است:

۲.۲.۱. حقوق و دستمزد: بر اساس رقم سال مالی ۱۳۹۵ و با نرخ رشد ۱۰٪ برای سال های آتی نسبت به سال قبل محاسبه شده است.

۲.۲.۲. بهای تمام شده تعمیر لکوموتیوهای شرکت: بر اساس هزینه ارزی مطرح شده در طرح هزینه تعمیر سالانه ۴۰,۰۰۰ یورو و هزینه تعمیر اساسی هر ۴ سال یکبار برابر ۲۰۰,۰۰۰ یورو لحاظ شده که در این طرح با توجه به دوره گارانتی ۲ ساله تعمیرات اساسی عملیاتی نمی شود. نرخ تسعیر ارز برابر ۴۸,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است و هر سال ۱۰ درصد به آن افزوده می شود.

۲.۲.۲.۱. بهای تمام شده تعمیر لکوموتیوهای سایر شرکت ها (الوند و راهوار): برابر ۴۰٪ درآمد شرکت از این محل لحاظ شده است.

۲.۲.۲.۲. بهای تمام شده تعمیر لکوموتیوهای پروژه ۲۸ دستگاه راه آهن: برابر ۶۰٪ درآمد شرکت از این محل لحاظ شده است.

۲.۲.۳. استهلاک: بر اساس استاندارد مربوطه استهلاک لکوموتیوها به روش نزولی با نرخ ۲۰٪ محاسبه شده است.

۲.۲.۴. سایر: سایر اقلام هزینه ای شامل ملزومات مصرفی و ... می باشد که برای سال های آتی با نرخ رشد تورمی نسبت به سال مالی قبل رشد داده شده است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
درآمد شارژینگ	۷,۱۷۲	۷,۸۹۱	۸,۶۸۱	۹,۵۲۹	۱۰,۵۰۳	۱۱,۵۵۴	۱۲,۷۰۹
نرخ رشد درآمد شارژینگ	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪
کیلومتر سالانه سیر	۳,۲۸۸,۰۰۰	۳,۲۸۸,۰۰۰	۳,۲۸۸,۰۰۰	۳,۲۸۸,۰۰۰	۳,۲۸۸,۰۰۰	۳,۲۸۸,۰۰۰	۳,۲۸۸,۰۰۰
نرخ تعمیر به ازای هر کیلومتر	۱۱,۲۹۱	۱۲,۶۴۰	۱۳,۹۰۴	۱۵,۲۹۵	۱۶,۸۳۴	۱۸,۵۰۶	۲۰,۳۵۷
نرخ رشد درآمد	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪
درآمد	۳۷,۷۸۲	۴۱,۵۶۱	۴۵,۷۱۷	۵۰,۲۸۸	۵۵,۳۱۷	۶۰,۸۴۹	۶۶,۹۳۴
حقوق و دستمزد و ...	۱۰۴,۱۸۱	۱۱۴,۵۹۱	۱۲۶,۰۵۹	۱۳۸,۶۶۵	۱۵۲,۵۳۱	۱۶۷,۷۸۵	۱۸۲,۵۶۳
نرخ افزایش حقوق و دستمزد	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪
تعمیر و نگهداری لکوموتیوهای البرز نیرو	۷۲,۸۸۰	۸۲,۸۳۹	۹۶,۱۳۳	۱۰۸,۹۰۷	۱۲۳,۳۹۲	۱۳۹,۸۰۳	۱۵۸,۳۹۶
نگهداری لکوموتیوهای راهوار نیرو و الوند	۲۲,۹۴۵	۲۵,۲۴۰	۲۷,۷۶۴	۳۰,۵۴۰	۳۳,۵۹۲	۳۶,۹۵۴	۴۰,۶۴۹
نرخ تعمیر و نگهداری	۴,۵۸۶	۵,۰۵۶	۵,۵۶۲	۶,۱۱۸	۶,۷۳۰	۷,۴۰۳	۸,۱۲۳
تعمیر و نگهداری لکوموتیوهای راه آهن	۴۸,۰۰۰	۵۳,۳۱۸	۵۸,۰۰۰	۶۳,۰۰۰	۶۸,۰۰۰	۷۳,۰۰۰	۷۸,۰۰۰
استهلاک	۶۴,۰۱۴	۵۱,۳۱۱	۴۰,۹۶۹	۳۲,۷۷۵	۲۶,۲۲۰	۲۰,۹۷۶	۱۶,۷۸۱
سایر	۲۶,۶۷۸	۲۹,۳۴۶	۳۲,۳۸۱	۳۵,۵۰۹	۳۹,۰۶۰	۴۲,۹۶۶	۴۷,۲۶۲
نرخ تورم	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪
جمع سربار تسهیم شده	۳۴,۰۶۹	۴۵,۴۵۲	۵۳,۱۱۵	۶۳,۳۴۶	۷۷,۲۱۷	۸۸,۸۸۲	۱۰۰,۶۵۱

• نرخ افزایش هزینه نگهداری و تعمیرات لکوموتیوهای البرز نیرو با توجه به افزایش ۱۰ درصد نرخ ارز و ۳ درصد هزینه نت سالانه ۱۳ درصد در نظر گرفته شده است.

۳. **هزینه‌های عمومی و اداری:** هزینه‌های عمومی و اداری شامل حقوق و دستمزد، استهلاکات، ذخیره مزایای پایان خدمت و سایر می‌باشد که حقوق و دستمزد و سایر در هر سال نسبت به سال قبل، معادل نرخ تورم، ۱۰ درصد افزایش داده شده است. استهلاکات بر اساس استانداردهای مربوطه هر ردیف دارایی محاسبه شده است. ذخیره مزایای پایان خدمت برابر یکپایه حقوق در دو حالت انتشار و عدم انتشار با توجه به نرخ افزایش در حقوق دستمزد (۱۰ درصد) محاسبه شده است. از آنجاکه در حالت انتشار به ازای هر لکوموتیو ۲ نفر نیروی انسانی جذب خواهد شد، اختلاف هزینه‌های عمومی و اداری در دو حالت انتشار و عدم انتشار تنها ناشی از ذخیره مزایای پایان خدمت نیروهای استخدامی خواهد بود.

۴. **تسهیلات:** شرکت در سال ۱۳۹۶، مبلغ ۳۰۰۰۰۰ میلیون ریال تسهیلات از بانک سینا تسهیلات ۹ ماهه اخذ کرده است. همچنین شرکت دارای یک فقره از تسهیلات از بانک اقتصاد نوین به مبلغ ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که تا سال ۱۳۹۸ تسویه خواهد شد. پرداخت بابت اصل تسهیلات و هزینه‌های مالی متناسب با هر دوره در حساب‌ها منظور شده است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
مانده ابتدای دوره	۱۷۴,۵۳۹	۹۵,۸۸۷	۲۸,۹۶۴	-	-	-	-
اخذ تسهیلات و بهره متعلقه	۳۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
بهره متعلقه تسهیلات جدید اخذ شده	-	-	-	-	-	-	-
پرداخت بابت اصل تسهیلات	۱۰۸,۶۵۲	۶۶,۹۲۳	۲۸,۹۶۴	-	-	-	-
پرداخت بابت فرع تسهیلات (هزینه‌های مالی)	۴۰,۵۷۵	۱۷,۲۱۹	۲,۰۵۹	-	-	-	-
مانده پایان دوره	۹۵,۸۸۷	۲۸,۹۶۴	-	-	-	-	-
حصة بلندمدت	۲۸,۹۶۴	-	-	-	-	-	-
حصة جاری	۶۶,۹۲۳	۲۸,۹۶۴	-	-	-	-	-

۵. **درآمد غیر عملیاتی شرکت:** درآمدهای غیر عملیاتی شرکت طبق بودجه درآمدی شرکت شامل سود سهام شرکت الوند نیرو، فروش ضایعات ناشی از تعمیر و نگهداری و سود سپرده می‌باشد. در پیش‌بینی سال‌های آتی این ارقام بدون تغییر در نظر گرفته شده است.

مبالغ به میلیون ریال

سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۱۳۹۶
سود سرمایه‌گذاری	۲۲,۸۶۰
فروش ضایعات و سایر	۱,۴۰۰
سود سپرده بانکی	۱۲۹
جمع	۴۴,۳۸۹

۶. **مالیات:** مالیات در هر دوره ۲۵٪ از سود خالص همان سال در نظر گرفته شده است. با توجه به ماده ۵۲ قانون برنامه ششم توسعه، طرح خرید لکوموتیو مشمول معافیت مالیاتی (ارزش افزوده و درآمد) خواهد بود. لذا مالیات شرکت در حالت انتشار برابر حالت عدم انتشار خواهد بود.

تأمین سرمایه بانک مکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۰۴۶۹۳۸۰۱ شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵



ب- مفروضات طرح

۱. مفروضات درآمد طرح

طبق برنامه تحویل ارائه شده در بخش های پیشین گزارش، از ابتدای تیرماه سال ۱۳۹۷ به تدریج لکوموتیوهای طرح وارد چرخه سیر می شوند. درآمد حاصله از لکوموتیوهای موضوع انتشار اوراق اجاره شرکت البرز نیرو در سال ۱۳۹۷ متناسب با دریافت لکوموتیوها و برای سال های آتی با مفروضات جدول ذیل محاسبه شده است:

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
متوسط تعداد لکوموتیوهای در گردش	۵۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵
تن کیلومتر هر لکوموتیو جدید در روز	۳۳۶,۰۰۰	۳۳۶,۰۰۰	۳۳۶,۰۰۰	۳۳۶,۰۰۰	۳۳۶,۰۰۰	۳۳۶,۰۰۰
درآمد لکوموتیو برای تن کیلومتر (ریال)	۲۹۱	۳۲۰	۳۲۰	۳۵۲	۳۸۷	۴۲۶
نرخ افزایش در درآمد هر تن کیلومتر	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪
ضریب آماده بکاری	۸۵٪	۸۵٪	۸۵٪	۸۵٪	۸۵٪	۸۵٪
تعداد روزهای سال / ماه	۳۶۵	۳۶۵	۳۶۵	۳۶۶	۳۶۵	۳۶۵
مجموع درآمد (میلیون ریال)	۱۶۳,۷۸۱	۵۰۰,۴۴۲	۵۵۱,۹۹۴	۶۰۵,۵۳۴	۶۶۶,۰۸۸	۷۳۲,۶۹۶

• مطابق برنامه ورودی لکوموتیوها براساس جدول فوق در سال ۱۳۹۷ تعداد لکوموتیوهای در گردش (تعداد لکوموتیوهایی که براساس برنامه ورود قابلیت سیر دارند) ۵۵ می باشد.

۲. بهای تمام شده طرح

اقدام بهای تمام شده طرح شامل موارد ذیل است:

۲.۱. هزینه جبران خدمات نیروی انسانی

نیروی انسانی مورد نیاز برای هر لکوموتیو ۲ نفر در نظر گرفته شده که هزینه متوسط هر نفر در ماه برای سال ۱۳۹۶ برابر ۳۰ میلیون ریال و در مجموع ۱۲ حقوق در سال در نظر گرفته شده است. همچنین برای سال های آتی با نرخ ۱۰٪ نسبت به سال قبل رشد داده شده است.

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
هزینه جبران خدمات نیروی انسانی	۳۰	۳۳	۳۶,۳	۳۹,۹	۴۳,۹	۴۸,۳	۵۳,۱
افزایش در نرخ هزینه هر نفر	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪
تعداد نیروی انسانی - هر لکوموتیو ۲ نفر	۰	۳۰	۳۰	۳۰	۳۰	۳۰	۳۰

۲.۲. هزینه سوخت

میزان سوخت مصرفی لکوموتیوها ثابت و هزینه مربوطه مشمول رشد خواهد بود.

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
سوخت مصرفی روزانه هر لکوموتیو - لیتر	۲,۵۷۰	۲,۵۷۰	۲,۵۷۰	۲,۵۷۰	۲,۵۷۰	۲,۵۷۰	۲,۵۷۰
هزینه هر لیتر سوخت - ریال	۴,۸۵۲	۵,۳۳۷	۵,۸۷۱	۶,۴۵۸	۷,۱۰۴	۷,۸۱۴	۸,۵۹۶
افزایش در هزینه هر لیتر سوخت	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪

۲.۳. هزینه روغن

میزان روغن مصرفی لکوموتیوها ثابت و هزینه مربوطه مشمول رشد خواهد بود.



شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
هزینه	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵
روغن مصرفی روزانه هر لکوموتیو - لیتر	۵۱,۰۰۰	۵۶,۱۰۰	۶۱,۷۱۰	۶۷,۸۸۱	۷۴,۶۶۹	۸۲,۱۳۶	۹۰,۳۵۰
هزینه هر لیتر روغن - ریال	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪
افزایش در هزینه هر لیتر روغن							

۲.۴. استهلاک

استهلاک لکوموتیوهای طرح طبق استاندارد به روش نزولی و با نرخ ۲۰٪ محاسبه می‌شود.

۲.۵. هزینه تعمیر و نگهداری

هزینه‌های تعمیر و نگهداری لکوموتیوها شامل دو بخش جاری به‌طور سالیانه و اساسی هر چهار سال یکبار می‌باشد. هزینه‌های تعمیر و نگهداری مشمول رشد ۳ درصدی و نرخ ارز مشمول رشد ۱۰ درصدی خواهد بود.

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
هزینه تعمیرات جاری - سالیانه - یورو	۴۰,۰۰۰	۴۱,۲۰۰	۴۲,۲۳۶	۴۳,۷۰۹	۴۵,۰۲۰	۴۶,۳۷۱	۴۷,۷۶۲
نرخ افزایش سالیانه در هزینه	۳٪	۳٪	۳٪	۳٪	۳٪	۳٪	۳٪
هزینه تعمیرات اساسی - یورو	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نرخ تسعیر یورو - ریال	۴۸,۰۰۰	۵۲,۸۰۰	۵۸,۰۸۰	۶۳,۸۸۸	۷۰,۲۷۷	۷۷,۳۰۴	۸۵,۰۳۵
افزایش در نرخ تسعیر یورو	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪

۲.۶. سرمایه: هزینه سرمایه برابر ۱.۵٪ درآمد سالیانه لکوموتیوهای طرح در نظر گرفته شده است.

۲.۷. بیمه قرارداد: هزینه بیمه قرارداد برابر ۱.۶۷٪ درآمد سالیانه لکوموتیوهای طرح در نظر گرفته شده است.

۲.۸. بیمه مسئولیت: هزینه بیمه مسئولیت برابر ۰.۰۱۵٪ درآمد سالیانه لکوموتیوهای طرح در نظر گرفته شده است.

۲.۹. بیمه دارایی: هزینه بیمه دارایی برابر ۰.۱۳۵٪ ارزش لکوموتیوهای طرح در نظر گرفته شده است.

۲.۱۰. هزینه‌های مالی انتشار اوراق: در سال ۱۳۹۷، متناسب با تحویل لکوموتیوها آن بخش از هزینه‌های مالی که مربوط به دارایی در جریان ساخت است به بهای تمام شده دارایی در جریان ساخت و آن بخش که مربوط به لکوموتیوها تحویل گرفته شده است به هزینه‌های مالی دوره تخصیص داده شده است.

۲.۱۱. نرخ ارز: در زمان تهیه گزارش توجیهی، خرید لکوموتیوهای موضوع طرح با ارز یورو ۴۸,۰۰۰ ریالی محاسبه شده و فرض بر این است هرگونه تغییر نرخ ارز مذکور تا زمان خرید لکوموتیوها و پرداخت به فروشنده، از محل آورده نقدی شرکت تأمین خواهد شد.

ب- دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری: فرض می‌شود کلیه دریافتنی تجاری و غیرتجاری هر سال در سال بعد وصول شده و مانده حساب‌های دریافتنی شرکت در هر سال ۲۵ درصد درآمد همان سال در نظر گرفته شده است.

ت- دارایی ثابت مشهود: نرخ استهلاک دارایی‌های شرکت به شرح جدول ذیل می‌باشد:



شرح دارایی	روش محاسبه	نرخ
زمین	-	-
ساختمان	مستقیم	۲۵
ماشین آلات	نزولی	۲۰٪
اثاثیه و منصوبات	مستقیم	۸
تجهیزات	مستقیم	۸
وسایط نقلیه	مستقیم	۶

ث- پرداختی تجاری و غیرتجاری: فرض می شود کلیه حساب های پرداختی هر سال در سال بعد تسویه شده و مانده حساب های پرداختی در هر سال ۱۰ درصد بهای تمام شده همان سال (بخش نقدی) باشد.

ج- سرمایه گذاری بلندمدت، دارایی نامشهود، پیش پرداخت ها ثابت فرض شده است.

چ- سود تقسیمی: سود تقسیمی در هر سال برابر ۲۰ درصد سود خالص دوره قبل لحاظ شده است.

ب- مفروضات اجاره دارایی ها

مبالغ به ریال

شرح	تاریخ	مبلغ اجاره بها	هزینه مالی	کاهش در تعهدات اجاره	مانده تعهدات اجاره
شروع اجاره	۱۳۹۷/۰۴/۱۰	۰	۰	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط اول	۱۳۹۷/۰۷/۱۰	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط دوم	۱۳۹۷/۱۰/۱۰	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط سوم	۱۳۹۸/۰۱/۱۰	۳۸,۴۰۴,۱۰۹,۵۸۹	۳۸,۴۰۴,۱۰۹,۵۸۹	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط چهارم	۱۳۹۷/۰۴/۱۰	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط پنجم	۱۳۹۸/۰۷/۱۰	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط ششم	۱۳۹۸/۱۰/۱۰	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط هفتم	۱۳۹۹/۰۱/۱۰	۳۸,۴۰۴,۱۰۹,۵۸۹	۳۸,۴۰۴,۱۰۹,۵۸۹	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط هشتم	۱۳۹۹/۰۴/۱۰	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط نهم	۱۳۹۹/۰۷/۱۰	۴۰,۰۲۰,۴۹۱,۸۰۳	۴۰,۰۲۰,۴۹۱,۸۰۳	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط دهم	۱۳۹۹/۱۰/۱۰	۳۸,۷۲۹,۵۰۸,۱۹۷	۳۸,۷۲۹,۵۰۸,۱۹۷	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط یازدهم	۱۴۰۰/۰۱/۱۰	۳۸,۷۲۹,۵۰۸,۱۹۷	۳۸,۷۲۹,۵۰۸,۱۹۷	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط دوازدهم	۱۴۰۰/۰۴/۱۰	۴۰,۰۲۰,۴۹۱,۸۰۳	۴۰,۰۲۰,۴۹۱,۸۰۳	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط سیزدهم	۱۴۰۰/۰۷/۱۰	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط چهاردهم	۱۴۰۰/۱۰/۱۰	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط پانزدهم	۱۴۰۱/۰۱/۱۰	۳۸,۴۰۴,۱۰۹,۵۸۹	۳۸,۴۰۴,۱۰۹,۵۸۹	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط شانزدهم	۱۴۰۱/۰۴/۱۰	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط هفدهم	۱۴۰۱/۰۷/۱۰	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط هیجدهم	۱۴۰۱/۱۰/۱۰	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۳۸,۸۳۵,۶۱۶,۴۳۸	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط نوزدهم	۱۴۰۲/۰۱/۱۰	۳۸,۴۰۴,۱۰۹,۵۸۹	۳۸,۴۰۴,۱۰۹,۵۸۹	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط بیستم	۱۴۰۲/۰۴/۱۰	۱,۰۹۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۴۰,۱۳۰,۱۳۶,۹۸۶	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
جمع کل			۱,۸۳۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

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

تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۱۸ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۴۴۲۲۴۸ و شناسه ملی ۱۴۰۰۳۶۲۷۷۷۶، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسط موضوع بند (د) ماده یک قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید به منظور تسهیل اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی، مصوب آذرماه ۱۳۸۸ مجلس شورای اسلامی، می‌باشد، به عنوان یک نهاد مالی در تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۳۰، با شماره ۱۱۱۷۵، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

نام شریک	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	شناسه ملی	درصد مالکیت
شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه	سهامی خاص	۲۲۹۰۱۶	۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰	۹۹
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۲۶۲۵۴۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۰۵۶	۱
جمع				۱۰۰

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

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۶/۰۱/۱۴، مؤسسه حسابرسی بهمند با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۷۴۳۹۰، به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده است.



عوامل ریسک

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق اجاره موضوع بیانیه ثبت حاضر، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این طرح، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل عمدتاً مرتبط با ریسک‌های فعالیت بانی و عملیات اجرایی طرح موضوع انتشار اوراق اجاره بوده و از ارائه اطلاعات در خصوص عواملی که می‌تواند بر هر ناشر اوراق بهادار مؤثر باشد، خودداری شده است.

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

۱. افزایش قیمت تعمیرات و نگهداری لکوموتیو:

این ریسک از جمله ریسک‌های بااهمیت در صنعت حمل‌ونقل ریلی کشور می‌باشد. در همین رابطه به‌منظور کاهش هزینه‌ها و درآمدزایی در بخش تعمیر و نگهداری، تأمین قطعات و خدمات فنی، شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) اقدام به راه‌اندازی اولین کارخانه تعمیر و نگهداری لکوموتیو توسط بخش غیردولتی نموده است.

۲. تغییرات نرخ حمل‌ونقل سهم لکوموتیو:

برای هر تن کیلومتر بار، می‌تواند تأثیر مستقیم بر درآمد شرکت گذاشته و سبب تغییرات آن گردد. در این رابطه نظر به سابقه تاریخی نرخ جابجایی هر تن کیلومتر بار توسط لکوموتیو که هر ساله توسط شرکت راه‌آهن ج.ا. تعیین و ابلاغ می‌شود، بیانگر آن است که به‌طور میانگین نرخ یا شیب ملایم رشد داشته و می‌توان نرخ را در سال‌های آتی پیش‌بینی نمود.

۳. ریسک کاهش تقاضای محصولات مورد عرضه بانی:

- بررسی نرخ تورم: با تغییر نرخ تورم، هزینه مواد اولیه و سربار شرکت افزایش و سودآوری آن نیز کاهش خواهد داشت.

- تغییر نرخ ارز: بررسی‌ها نشان می‌دهد که تغییرات نرخ ارز در طی سال‌های اخیر نزدیک به ۱۰ درصد بوده است که در صورت افزایش بیش از ۱۰ درصد هزینه‌های شرکت افزایش و سودآوری کاهش می‌یابد.

۴. ریسک‌های افزایش قیمت مواد اولیه:

در صورت افزایش قیمت مواد اولیه ساخت لکوموتیو که منجر به افزایش بهای تمام‌شده شرکت می‌شود، باعث افزایش نسبی قیمت لکوموتیو خواهد شد. لذا افزایش قیمت مواد اولیه یک عامل ریسک به‌حساب نمی‌آید.

وضعیت رقابتی صنعت:

بر اساس ماهنامه آماری ۶ ماه اول سال ۱۳۹۶ راه‌آهن ج.ا. در کشور ۸۹۷ دستگاه لکوموتیو وجود دارد که ۶۲۸ دستگاه آن لکوموتیو در گردش می‌باشد. از این تعداد لکوموتیو ۱۷۶ دستگاه لکوموتیو مسافری و ۳۳۶ دستگاه لکوموتیو باری و ۱۱۶ دستگاه مانوری می‌باشد.

تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۲۶۹۴۸۰۰ شناسه ملی: ۱۴۰۰۲۷۸۳۱۲۵



لکوموتیوهای باری بخش خصوصی:

لکوموتیوهای باری بخش خصوصی		
ردیف	شرکت	تعداد لکوموتیو
۱	البرز نیرو	۳۹
۲	الوند نیرو	۲۵
۳	راهوار نیرو	۱۴
۴	تماد ریل	۱۳
۵	راه آهن کشش	۲۱
مجموع		۱۱۲

*در مجموع در کشور ۱۱۲ دستگاه لکوموتیو با در گردش بخش خصوصی مشغول به فعالیت می باشند.

انواع مدل های لکوموتیوهای باری دولتی راه آهن ج.ا. عبارت اند از:

لکوموتیوهای باری دولتی		
ردیف	مدل لکوموتیو	تعداد/دستگاه
۱	G-۱۲	۵
۲	G-۲۲	۹
۳	GT۲۶-CW	۷۲
۴	GT۲۶-CW-P	۴۷
۵	RC-۴	۵
۶	GE	۳۷
۷	AD-۴۳C	۴۸
۸	ER۲۴PC	۱
مجموع		۲۲۴

در مجموع در کشور ۲۲۴ دستگاه لکوموتیو باری در گردش بخش دولتی مشغول به فعالیت می باشند که ۱۸۳ دستگاه از آن در سرویس است. با توجه به میزان لکوموتیو مورد نیاز و موجود ارائه شده در جداول پیشین، می توان میزان کمبود لکوموتیو را محاسبه نمود. نتایج این محاسبات در جدول ذیل آمده است:

کمبود لکوموتیو تا پایان برنامه ششم توسعه					
سال	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
پیش بینی افزایش بار (میلیارد تن-کیلومتر)	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰
پیش بینی افزایش تعداد لکوموتیوهای باری	۱۲۳	۱۲۴	۱۲۴	۱۲۴	۱۲۴

ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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

ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص)، طی قرارداد مورخ متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) شده است.

ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص)، طی قرارداد مورخ متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد اجاره با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

ریسک اعتباری

جهت پوشش این ریسک، شرکت راه آهن جمهوری اسلامی ایران طی قرارداد ضمانت، پرداخت اقسام زیر را تضمین نموده است:

- مبالغ اجاره بها در مواعد مقرر،
- مبلغ خسارت وارده به دارایی ها به دلیل عدم بیمه کامل توسط بانی،
- مبلغ بیمه دارایی ها که در صورت عدم بیمه دارایی توسط بانی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه های مربوطه نموده است،
- رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبیع.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)، به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

ریسک از بین رفتن کلی یا جزئی دارایی

برای پوشش این ریسک، دارایی موضوع اجاره توسط شرکت به ارزش بیمه شده است. در صورت وجود مابه التفاوت میان مبلغ پرداختی توسط بیمه نسبت به مطالبات دارندگان اوراق تا زمان پرداخت خسارت به ناشر، پرداخت مابه التفاوت یادشده به عهده شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) خواهد بود. بدیهی است در صورت تلف دارایی ها، قرارداد اجاره به شرط تملیک منفسخ می گردد.



ارکان انتشار اوراق اجاره

ضامن

- بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق اجاره، شرکت راه آهن جمهوری اسلامی ایران، به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:
- (۱) اجاره‌بهای کل به مبلغ ۱,۸۳۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بابت موضوع قرارداد اجاره دارایی‌ها که بین بانی و ناشر منعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را تا هفت روز قبل از مواعد مقرر تعهد نموده است:
- (۲) مبلغ خسارت وارده به دارایی‌ها به دلیل عدم بیمه کامل توسط بانی،
- (۳) مبلغ بیمه دارایی‌ها که در صورت عدم بیمه دارایی توسط بانی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه‌های مربوطه نموده است،
- (۴) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبیع به شرح مذکور در بند ۳ ماده ۵ قرارداد فروش و اجاره به شرط تملیک.

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

- (۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اجاره‌بها را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می‌نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اجاره‌بهای دارایی‌ها توسط بانی به ناشر در مواعد مقرر براساس قرارداد فی‌مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نماید. سایر وجوه موضوع ماده ۲ قرارداد نیز باید حسب مورد حداکثر ظرف چهار روز پس از درخواست ناشر پرداخت گردد. تعهدات ضامن در این قرارداد در برابر ناشر از هر حیث بدون قید و شرط بوده و ایرادات راجع به تعهدات بانی در مقابل ضامن اثری بر اجرای تعهدات این قرارداد توسط ضامن ندارد و ضامن نمی‌تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در این قرارداد را به تعویق انداخته یا معلق نماید.

۲٪

تبصره: در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۲٪ نسبت به تعهدات پرداخت نشده به دارندگان اوراق در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

- (۱) در صورت استتکاف بانی از پرداخت هر یک از مبالغ مندرج در ماده ۲ قرارداد ضمانت، ناشر باید در سررسید آخرین قسط اجاره، دارایی‌ها را به ضامن تملیک نماید، این تملیک در صورت تخلف از پرداخت حتی یک قسط از اقساط یا مبلغ اسمی انجام می‌شود و بانی حق اعتراض ندارد. تعیین تکلیف در مورد اقساط پرداختی بانی تابع ترتیبات مقرر در "قرارداد اخذ تضمین" فی‌مابین ضامن و بانی است.

تبصره: عدم اجرای تعهدات بانی در قبال ضامن در هیچ حالتی مجوز عدم انجام تعهدات ضامن در قبال ناشر نخواهد بود و ناشر می‌تواند در مواعد تعیین شده مبالغ مربوط را از ضامن مطالبه نماید.



سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۵۲,۶۹۰,۵۷۴ میلیون ریال می باشد که در سال ۱۳۸۴ به موجب مصوبه عمومی فوق العاده صاحبان سهام و در اجرای مفاد ماده ۶۲ قانون برنامه سوم و ماده ۲۹ قانون برنامه چهارم توسعه اقتصادی اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۱	۱۰,۰۰۰	۲,۸۴۷,۲۱۷	۲,۸۵۷,۲۱۷	٪۲۸۴۷۲	
۱۳۸۲	۲,۸۵۷,۲۱۷	۱۴۸,۱۱۰	۳,۰۰۵,۳۲۷	٪۵,۱۸۳	
۱۳۸۴	۳,۰۰۵,۳۲۷	۴۹,۶۸۵,۲۴۷	۵۲,۶۹۰,۵۷۴	٪۱۶۵۳	

وضعیت مالی ضامن

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



ترازنامه

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
دارایی های جاری			
موجودی نقد	۶۳۴,۵۴۵	۵۰۹,۹۷۷	۸۵۰,۹۴۵
دریافتی تجاری و غیرتجاری	۱۲,۵۸۳,۳۶۸	۱۴,۷۹۵,۰۱۶	۱۵,۴۳۸,۹۴۳
موجودی مواد و کالا	۲۰۵,۱۱۸	۲۷۳,۱۷۱	۲۴۵,۰۰۳
پیش پرداختها	۲۲,۳۱۵	۳۳۷,۳۸۹	۴۶۲,۹۹۶
جمع دارایی های جاری	۱۳,۲۲۵,۲۲۶	۱۵,۹۱۵,۵۵۳	۱۶,۹۹۷,۸۷۷
دارایی های غیرجاری			
دریافتی بلندمدت	۱,۱۸۳,۴۱۴	۷۶۰,۹۹۶	۵۹۳,۹۳۷
دارایی های نامشهود	۱۲۴,۹۷۳	۱۵۹,۸۲۵	۱۷۱,۳۱۴
دارایی های ثابت مشهود	۶۲,۹۱۵,۵۹۹	۷۷,۰۱۹,۰۱۰	۷۷,۱۹۴,۵۵۶
سایر دارایی ها	۱,۱۵۰,۶۸۳	۱,۰۹۶,۰۷۷	۱,۰۵۷,۵۲۸
جمع دارایی های غیرتجاری	۶۵,۲۷۴,۶۶۹	۷۹,۰۷۵,۹۱۸	۷۹,۰۱۷,۲۳۳
جمع دارایی ها	۷۸,۵۰۰,۰۱۵	۹۴,۹۹۱,۴۷۱	۹۶,۰۱۵,۱۱۰
دارایی های در جریان تکمیل یا ایجاد طرح تملک دارایی های سرمایه ای	۳۵,۶۸۳,۲۳۶	۷۳,۶۹۱,۴۴۴	۱۲۲,۹۵۰,۲۰۱
سایر دارایی ها طرح تملک دارایی های سرمایه ای	۲۶,۵۱۹,۰۲۳	۱۷,۷۵۲,۷۶۷	۱۷,۱۷۲,۵۵۷
جمع کل	۶۲,۲۰۲,۲۵۹	۹۱,۴۴۴,۲۱۱	۱۶۰,۱۲۲,۷۵۸
بدهی های جاری			
پرداختی های تجاری و غیرتجاری	۳,۷۷۲,۴۳۳	۷,۰۰۰,۸۵۴	۵,۸۸۱,۴۶۵
مالیات پرداختی	-	-	-
تسهیلات مالی	۵,۳۸۱,۰۲۵	۷,۸۲۱,۶۰۵	۹,۵۲۵,۸۴۱
پیش دریافتها	۴۹۹,۶۵۵	۷۳۷,۴۴۴	۵۴۴,۸۹۴
جمع بدهی های جاری	۹,۶۵۳,۱۱۳	۱۵,۵۶۷,۵۷۳	۱۵,۹۵۰,۲۰۰
بدهی های غیرتجاری			
پرداختی های بلندمدت	۱۵۴,۷۶۰	۲۱۰,۳۲۷	۱۷۲,۳۷۹
تسهیلات مالی بلندمدت	۱۰,۴۰۷,۱۵۵	۷,۱۱۷,۶۴۳	۶,۷۸۱,۹۰۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱,۷۳۳,۸۷۵	۲,۰۲۲,۷۷۴	۲,۵۹۶,۵۸۹
جمع بدهی های غیرجاری	۱۲,۲۹۵,۱۹۰	۹,۳۵۰,۶۴۴	۹,۵۵۰,۸۶۸
جمع بدهی ها	۲۱,۹۴۸,۹۰۳	۲۴,۹۱۸,۲۱۷	۲۵,۵۰۱,۰۶۸
حقوق صاحبان سهام			
سرمایه	۵۲,۶۹۰,۵۷۴	۵۲,۶۹۰,۵۷۴	۵۲,۶۹۰,۵۷۴
اندوخته سرمایه ای	۵۳,۱۱۴	۵۳,۱۱۴	۵۳,۱۱۴
سرمایه گذاری دولت	۳۳,۴۶۱,۶۶۰	۵۵,۳۱۴,۱۹۵	۶۰,۵۰۵,۸۱۷
زیان انباشته	(۲۹,۳۳۴,۲۳۶)	(۲۸,۰۲۴,۶۲۹)	(۴۲,۷۲۵,۳۶۳)
جمع حقوق صاحبان سهام	۵۶,۸۷۱,۱۱۲	۷۰,۰۳۳,۲۵۴	۷۰,۵۱۴,۱۴۲
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۷۸,۵۰۰,۰۱۵	۹۴,۹۹۱,۴۷۱	۹۶,۰۱۵,۱۱۰
وجه دریافتی از خزانه	۳۵,۲۴۸,۵۸۰	۷۴,۶۱۴,۷۰۵	۱۰۰,۳۵۰,۲۳۷
سایر تعهدات	۲۶,۹۵۳,۶۷۹	۱۶,۸۲۹,۵۰۶	۳۹,۷۷۲,۵۳۱
جمع کل	۶۲,۲۰۲,۲۵۹	۹۱,۴۴۴,۲۱۱	۱۶۰,۱۲۲,۷۵۸

تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵



صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
درآمدهای عملیاتی	۱۲,۴۶۶,۰۹۸	۱۱,۷۷۱,۳۷۵	۱۱,۶۹۷,۴۳۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۳,۵۶۸,۷۹۰)	(۱۷,۱۵۰,۲۳۸)	(۱۸,۸۱۴,۵۱۸)
زیان ناخالص	(۱,۱۰۲,۶۹۲)	(۵,۳۷۸,۸۶۳)	(۷,۱۱۷,۰۸۵)
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۷۳۰,۱۵۴)	(۱,۹۴۴,۶۴۱)	(۲,۷۱۵,۰۹۳)
سایر اقلام عملیاتی	(۳۲۸,۵۴۵)	(۱۵۱,۲۷۰)	۳۲۹,۴۴۲
زیان عملیاتی	(۳,۱۶۱,۳۹۱)	(۷,۴۷۴,۷۶۴)	(۹,۵۰۲,۹۳۶)
هزینه های مالی	(۷۸۷,۷۲۶)	(۳۳۳,۸۷۹)	(۴۷۰,۵۹۹)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱,۱۵۹,۴۵۱	۲,۰۹۲,۰۷۶	۵,۳۴۴,۱۴۰
زیان قبل از مالیات	(۲,۷۸۹,۶۶۶)	(۵,۷۱۶,۵۶۷)	(۴,۶۲۹,۳۹۵)
مالیات بر درآمد	-	(۱۹۹,۱۲۳)	-
زیان خالص	(۲,۷۸۹,۶۶۶)	(۵,۹۱۵,۶۹۰)	(۴,۶۲۹,۳۹۵)

سود و زیان انباشته

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
زیان خالص	(۲,۷۸۹,۶۶۶)	(۵,۹۱۵,۶۹۰)	(۴,۶۲۹,۳۹۵)
زیان انباشته ابتدای سال	۲۵,۱۱۶,۰۰۸	(۲۸,۶۰۷,۴۵۶)	(۳۲,۶۸۶,۲۷۵)
تعدیلات سنوائی	(۱,۴۱۳,۳۱۲)	(۳,۴۸۰,۶۳۳)	(۵,۳۳۸,۳۵۴)
زیان انباشته ابتدای سال-تعدیل شده	(۲۶,۵۲۹,۳۲۰)	(۳۲,۰۸۸,۰۸۹)	(۳۸,۰۲۴,۶۲۹)
سود سهام دولت موضوع قانون بودجه	(۱۵,۲۵۰)	(۲۰,۸۵۰)	(۸۱,۳۳۹)
زیان انباشته پایان دوره	(۲۹,۲۳۴,۲۳۶)	(۳۸,۰۲۴,۶۲۹)	(۴۲,۷۳۵,۳۶۳)



تأمین سرمایه بانک مکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۳۵

صورت جریان وجوه نقد

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵
فعالتهای عملیاتی			
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالتهای عملیاتی	۷۷,۹۵۲	(۱,۲۵۹,۱۹۴)	(۹۲۳,۳۱۷)
وجوه دریافتی طبق قانون بودجه کل کشور	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۱۵,۳۵۰)	(۲۰,۸۵۰)	(۶۷,۷۸۲)
سود سهام پرداختی	۱۱,۷۷۵	۲۲,۳۵۶	۲۳,۷۳۰
سود سپرده بانکی	۱۶,۷۱۱	۱۰,۲۴۲	۸,۹۴۳
سود دریافتی بابت تسهیلات پرداختی	-۵,۰۰۰	-	-
سود پرداختی بابت بازپرداخت تسهیلات (کوپن اوراق مشارکت)	(۳۶,۷۶۳)	۱۱,۷۴۸	(۲۵,۱۰۹)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۱۰,۱۶۷)	(۳,۲۶۱)	(۶,۷۷۸)
مالیات بر درآمد	(۳,۲۱۷,۶۱۵)	(۱,۲۹۵,۵۹۹)	(۱,۱۳۳,۶۲۰)
مالیات بر درآمد پرداختی	(۳,۷۸۲)	(۱۰,۲۳۶)	(۱۱,۴۷۷)
فعالتهای سرمایه گذاری	۱۸,۵۸۹	۲۵,۶۵۶	۷,۳۷۸
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	-	-	(۱۴۹,۷۸۳)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت نامشهود	۴۴۷,۲۷۶	۸۰۵,۴۳۴	۵۸۳,۰۱۸
وجوه دریافتی بابت وام اعطایی به شرکت های حمل و نقل ریلی	(۱,۷۵۵,۵۳۳)	(۶۷۲,۷۲۵)	(۷۰۴,۴۸۴)
وجوه پرداختی بابت وام اعطایی به شرکت های حمل و نقل ریلی	۲۵,۴۸۹	(۱۲۵,۴۴۲)	۲۴۰,۳۱۲
وجوه حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	-	-	-
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالتهای سرمایه گذاری	۵۰,۰۰۰	-	-
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالتهای تأمین مالی	(۲۴۰,۸۱۴)	-	-
فعالتهای تأمین مالی			
وجوه دریافتی بابت کمکهای فنی و اعتباری حمل و نقل راه آهن	(۱۶۵,۳۲۵)	(۱۲۵,۴۴۲)	۲۴۰,۳۱۲
استرداد وجوه اداره شده	۸۰۰,۸۵۸	۶۳۴,۵۴۵	۵۰۹,۹۷۷
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالتهای تأمین مالی	(۹۸۸)	۸۷۳	۶۵۶
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۶۳۴,۵۴۵	۵۰۹,۹۷۷	۸۵۰,۹۴۵
مانده وجه نقد در آغاز سال	-	-	-
تاثیر تغییرات نرخ ارز	-	-	-
مانده وجه نقد در پایان سال	-	-	-

تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۳۹۹۳۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۲۷۸۳۱۳۵



عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک مسکن (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه‌جانبه منعقد با شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق اجاره در فرابورس ایران را بر عهده گرفته است.

برخی نکات یا اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

(۱) **عامل فروش** موظف است اوراق اجاره موضوع این قرارداد را براساس شرایط تعیین شده توسط **سازمان بورس و اوراق بهادار**.

برای فروش به عموم عرضه نماید در صورت عدم فروش تمامی اوراق اجاره عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی.

عامل فروش باید میزان اوراق اجاره فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به **ناشر و سازمان**

بورس و اوراق بهادار اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص) خریداری خواهد

شد.

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

متعهد پذیره نویسی را به حسایی که توسط **ناشر** به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

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

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

تبصره ۳: عامل فروش درخصوص بازگردانی اوراق اجاره قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این

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

تبصره ۴: عامل فروش متعهد است در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، نسبت به پرداخت ۳۳,۱۵۰,۶۸۵ ریال

بابت هر روز تأخیر، اقدام نماید.

عامل پرداخت

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

تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰۰ شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵



متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می‌باشد:

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

تبصره: در صورتی که در پایان مدت عرضه، پذیرهنویسی اوراق بهادار صورت نگیرد، متعهد مکلف به خرید اوراق بهادار به قیمت ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد.

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

تبصره: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، متعهد پذیرهنویسی موظف به پرداخت ۴۳۱,۵۰۶,۸۴۹ ریال بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی فروردین یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

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

بازارگردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۵ درصد از کل اوراق تعهد می‌نماید.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت ۱۵٪ مبلغ تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.



تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۲۶۹۲۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۴۲۵۰

سایر نکات با اهمیت

هزینه‌های انتشار

هزینه‌های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق اجاره، به شرح جدول زیر می‌باشد:

مبلغ	شرح
۵۰ میلیون ریال	هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق اجاره (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)
۱۰۰ میلیون ریال	هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات
	آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)
	هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق‌العاده
	هزینه آگهی جهت تصدیق و یا اصلاح آگهی قبلی
	هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)
۵۰ میلیون ریال	انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه مشاوره در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیره‌نویسی اوراق، زمان‌بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی در انتخاب عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار.

تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۲۶۹۲۸۰ - شماره ملی: ۱۴۰۰۲۷۸۳۱۲۵



مشخصات مشاور

شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو (سهامی خاص)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق اجاره موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن	سهامی خاص	مشاوره عرضه	سعادت آباد، بلوار فرهنگ، خیابان معارف، پلاک ۱۳، طبقه ششم	۳۲۰۹۶۱۳۲

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

(۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب به مدت ۲۰ روز از تاریخ انعقاد قرارداد،

(۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،

(۳) ارائه راهنمایی های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی،

(۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح در خصوص گزارش های یادشده به مدت ۲۰ روز از تاریخ دریافت مدارک و مستندات مربوطه،

(۵) تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهارنظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح به مدت ۲۰ روز از تاریخ دریافت اظهارنظر حسابرس در خصوص گزارش توجیهی،

(۶) تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی، به مدت ۳۰ روز از تاریخ اخذ موافقت اصولی،

(۷) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،

(۸) تهیه گزارش توجیهی به مدت ۶۰ روز از تاریخ دریافت تمام مدارک و مستندات اعم از گزارش و اظهارنظر کارشناسان یا اشخاص ذی صلاح،

(۹) انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه مشاوره در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیره نویسی اوراق، زمان بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی در انتخاب عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار،

به منظور انجام تعهدات موضوع این ماده، مشاور اقدامات زیر را انجام می دهد:

۱. معرفی کارشناس یا کارشناسانی به بانی به منظور انجام اقدامات لازم از سوی مشاور،
۲. برگزاری جلسات آشناسازی بانی با الزامات، قوانین و مقررات انتشار و عرضه اوراق بهادار،
۳. راهنمایی بانی جهت اتخاذ شیوه مناسب تأمین مالی مبتنی بر انتشار اوراق بهادار،
۴. تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز جهت انجام موضوع قرارداد و اعلام آن به بانی به صورت کتبی،
۵. به کارگیری حداکثر مساعی جهت انجام موضوع قرارداد به بهترین شیوه ممکن و در زمان تعیین شده.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۲۲۰۹۶۱۳۲ تماس حاصل فرمایند.

تهران. بلوار کشاورز، نرسیده به بیمارستان پارس، کوچه ورنوس، بن بست دوم، پلاک ۲

آدرس سایت: www.sukuk.ir

تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵

مشاور عرضه
شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن
(سهامی خاص)

مدیر عامل و عضو هیئت مدیره:

سید محسن قاسمی

رئیس هیئت مدیره:

غلامحسین احمدی

صفحه ۴۷ از ۴۷

ناشر

شرکت واسطه مالی فروردین یکم
(یا مسئولیت محدود)

عضو هیئت مدیره:

غلامرضا ابوترابی

رئیس هیئت مدیره:

رضا غلامعلی پور

بانی

شرکت تجهیزات ناوگان ریلی البرز نیرو
(سهامی خاص)

مدیر عامل:

مجتبی لطفی

نائب رئیس هیئت مدیره:

بهرام پرورش