

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۷

بیانیه ثبت اوراق اجاره
شرکت واسطه مالی آبان یکم
به منظور تأمین مالی شرکت ریل پرداز سیر

شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام)
[نام کامل بانی]

استان تهران، اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران، شماره ثبت: ۳۵۳۳۹۸
[استان و شهر محل ثبت، شماره ثبت شرکت بانی]

آدرس: تهران، خیابان شهید بهشتی، خیابان احمد قصیر، خیابان سیزدهم، پلاک ۳۸، طبقه پنجم، واحد ۲۲
تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۲۷۲۵۳
کد پستی: ۱۵۱۳۷۵۵۵۴۷
[آدرس دفتر مرکزی بانی به همراه شماره تلفن، کد پیش شماره و کد پستی ده رقمی]

شرکت واسطه مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)
[نام کامل ناشر]

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۴۱۲

ثبت شده در ۱۳۹۴/۱۲/۲۶

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

تأمین سرمایه تمدن

(سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۲۴۵۵۸

آبان

یکم

شماره ثبت: ۴۴۶۲۴۲

شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام)

۱۰۰۰۰۰۰۰ ریال

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 آبان یکم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه **ناشر** نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) (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 هیچ گونه اطلاعات بااهمیتی 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 www.sukuk.ir مراجعه نمایند. آگهی های شرکت واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)، از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

سهام شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۰۳، در فهرست فرابورس ایران درج شده و با طبقه بندی در صنعت حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات، با نماد حریل مورد معامله قرار می گیرد.



فهرست مطالب

عنوان.....	صفحه.....
فهرست مطالب	۳.....
تشریح طرح انتشار اوراق اجاره	۶.....
ساختار طرح تأمین مالی	۶.....
مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید	۶.....
شرایط اجاره	۸.....
مشخصات اوراق اجاره	۹.....
رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود) و کالت نهاد واسط	۱۰.....
کارمزد و کالت	۱۲.....
تعهدات واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)	۱۲.....
تعدادات دارندگان اوراق اجاره	۱۲.....
نقل و انتقال اوراق اجاره	۱۲.....
سایر موارد	۱۲.....
مشخصات شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام)	۱۳.....
موضوع فعالیت	۱۳.....
تاریخچه فعالیت	۱۳.....
مدت فعالیت	۱۳.....
سهامداران	۱۳.....
مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۴.....
مشخصات حسابرس بانی	۱۴.....
سرمایه بانی	۱۴.....
روند سودآوری و تقسیم سود شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام)	۱۵.....
وضعیت مالی بانی	۱۶.....
ترازنامه	۱۶.....
صورت حساب سود و زیان	۱۷.....
صورت گردش حساب سود انباشته	۱۷.....
صورت جریان وجوه نقد	۱۸.....
وضعیت اعتباری بانی	۱۹.....
بدهی ها	۱۹.....



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام)..... صفحه ۴ از ۵۰

۲۱	تضمین ها و بدهی های احتمالی
۲۱	مطالبات و ذخایر
۲۳	پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی
۲۳	پیش بینی ترازنامه
۲۵	پیش بینی صورت سود و زیان
۲۶	پیش بینی صورت سود (زیان) اثبات شده
۲۷	پیش بینی صورت منابع و مصارف
۲۸	مفروضات پیش بینی
۲۸	الف- مفروضات کلی
۲۸	✓ پیش بینی درآمد
۳۰	✓ بهای تمام شده
۳۱	✓ هزینه عمومی، اداری و تشکیلاتی
۳۲	✓ سایر اقلام عملیاتی
۳۳	✓ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳۳	✓ هزینه مالی
۳۴	✓ مالیات
۳۴	سایر مفروضات:
۳۶	ب- مفروضات اجاره دارایی ها
۳۶	✓ استهلاک
۳۷	مفروضات اجاره سرمایه های
۳۸	مشخصات ناشر
۳۸	موضوع فعالیت
۳۸	تاریخچه فعالیت
۳۸	شرکاء
۳۸	حسابرس شرکت واسطه مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)
۳۹	عوامل ریسک
۳۹	ریسک های مرتبط با فعالیت بانی
۳۹	ریسک های مرتبط با شرکت
۴۰	ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده



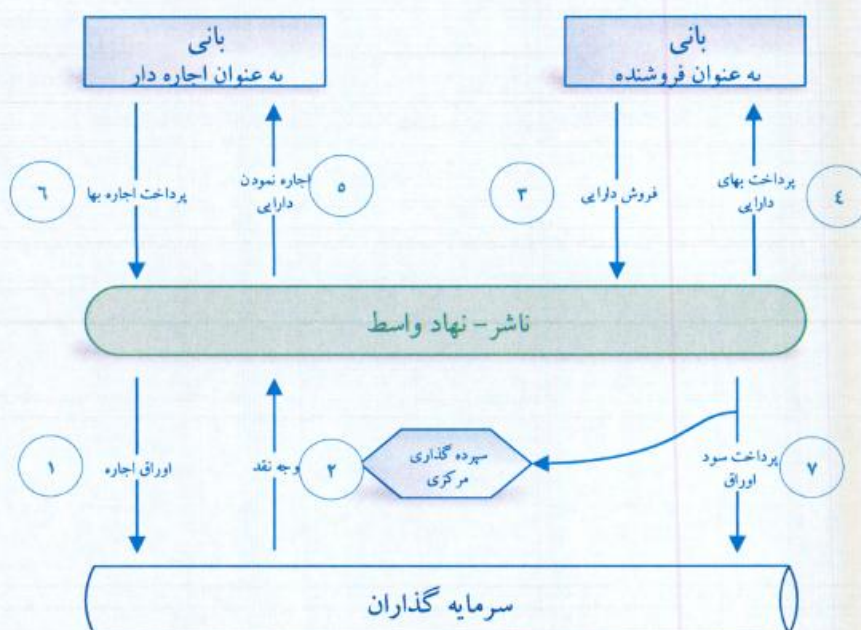
۴۰	ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسطه
۴۰	ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی
۴۰	ریسک نقد شوندگی
۴۰	ریسک از بین رفتن کلی یا جزئی دارایی
۴۱	ارکان انتشار اوراق اجاره
۴۱	ضامن
۴۳	سرمایه ضامن
۴۳	وضعیت مالی ضامن
۴۶	عامل فروش اوراق
۴۶	عامل پرداخت
۴۶	متعهد پذیرهنویسی
۴۷	بازار گردان
۴۸	سایر نکات بااهمیت
۴۸	هزینه های انتشار
۴۹	مشخصات مشاور
۵۰	نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی



تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق اجاره توسط شرکت واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در دارایی‌های موضوع این بیانیه و اجاره به شرط تملیک آن‌ها به شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) می‌باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی (و حسب مورد فروشنده دارایی) را نشان می‌دهد.



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

بر اساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، شرکت واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی‌ها با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی: مشخصات دارایی: ۳۶۷ واگن‌های باری لبه‌بلند به شرح جدول ذیل،

ردیف	تعداد واگن	مبلغ هر واگن (میلیون ریال)	نوع واگن	کشور سازنده	شرکت سازنده	سال ورود	جمع مبلغ (میلیون ریال)
۱	۱۸	۲,۶۳۲	لبه‌بلند معدن	رومانی	آراد	۱۳۵۷	۴۷,۳۷۶
۲	۷۲	۲,۶۸۸	لبه‌بلند معدن	رومانی	آراد	۱۳۵۷	۱۹۳,۵۳۶
۳	۲۰۶	۲,۷۴۴	لبه‌بلند معدن	رومانی	آراد	۱۳۵۷	۵۶۵,۲۶۴
۴	۷۱	۲,۷۷۲	لبه‌بلند معدن	رومانی	آراد	۱۳۵۷	۱۹۶,۸۱۲
جمع							۱,۰۰۲,۹۸۸

تأمین سرمایه تصدن

(سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۴۶۲۴۲



(۲) عمر اقتصادی: بر اساس نظر کارشناسان رسمی دادگستری و با توجه به بازسازی واگن‌ها، در صورت رعایت و پیاده‌سازی دقیق تعمیرات مقرر و در صورتی که از نظر قوانین و مقررات کشور منعی وجود نداشته باشد، کلیه واگن‌های باری کارشناسی شده حداقل به مدت ۱۵ سال از تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ (گزارش کارشناس رسمی) قابل بهره‌برداری می‌باشد،

(۳) ارزش دارایی بر اساس گزارش کارشناس رسمی دادگستری: ۱۰۰۲۹۸۸ میلیون ریال،

(۴) بیمه‌گر دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: بیمه کوثر،

(۵) پوشش بیمه‌ای دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: ۱۰۰۲۹۸۸ میلیون ریال،

خطرات تحت پوشش بیمه در زمان انتقال مالکیت دارایی: آتش‌سوزی، انفجار، برخورد جسم بیمه شده با جسم متحرک

یا ثابت، واژگونی، سیل، زلزله، تصادف، تصادم، تست، راه‌اندازی، سرقت می‌باشد.

(۶) بیمه‌گر دارایی در مدت‌زمان اجاره: شرکت بیمه کوثر،

(۷) پوشش بیمه‌ای دارایی در مدت‌زمان اجاره: ۱۰۰۲۹۸۸ میلیون ریال،

خطرات تحت پوشش بیمه در مدت‌زمان اجاره: آتش‌سوزی، انفجار، برخورد جسم بیمه شده با جسم متحرک یا ثابت،

واژگونی، سیل، زلزله، تصادف، تصادم، تست، راه‌اندازی، سرقت می‌باشد.



شرایط اجاره

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

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک،

(۲) مبالغ اجاره بها: اجاره بهای کل مبلغ ۱۸۰۰۰۰۰۰ 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 اقساط به همراه مواعد پرداخت آن:

مبالغ به ریال

شرح	تاریخ	تعداد روزها	پرداختی به ازای یک برگه (ریال)	مبالغ اجاره بها (ریال)
سال اول	تاریخ انتشار: ۱۵ بهمن ۱۳۹۷			
	۱۵ اردیبهشت ۱۳۹۸	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۵ مرداد ۱۳۹۸	۹۳	۴۰,۷۶۷	۴۰,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸
	۱۵ آبان ۱۳۹۸	۹۲	۴۰,۳۲۹	۴۰,۳۲۸,۷۶۷,۱۲۳
	۱۵ بهمن ۱۳۹۸	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
				۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سال دوم	۱۵ اردیبهشت ۱۳۹۹	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۵ مرداد ۱۳۹۹	۹۳	۴۰,۷۶۷	۴۰,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸
	۱۵ آبان ۱۳۹۹	۹۲	۴۰,۳۲۹	۴۰,۳۲۸,۷۶۷,۱۲۳
	۱۵ بهمن ۱۳۹۹	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
				۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سال سوم	۱۵ اردیبهشت ۱۴۰۰	۹۱	۳۹,۷۸۱	۳۹,۷۸۱,۴۲۰,۷۶۵
	۱۵ مرداد ۱۴۰۰	۹۳	۴۰,۶۵۶	۴۰,۶۵۵,۷۳۷,۷۰۵
	۱۵ آبان ۱۴۰۰	۹۲	۴۰,۲۱۹	۴۰,۲۱۸,۵۷۹,۲۳۵
	۱۵ بهمن ۱۴۰۰	۹۰	۳۹,۳۴۴	۳۹,۳۴۴,۲۶۲,۲۹۵
				۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سال چهارم	۱۵ اردیبهشت ۱۴۰۱	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۵ مرداد ۱۴۰۱	۹۳	۴۰,۷۶۷	۴۰,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸
	۱۵ آبان ۱۴۰۱	۹۲	۴۰,۳۲۹	۴۰,۳۲۸,۷۶۷,۱۲۳
	۱۵ بهمن ۱۴۰۱	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
				۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سال پنجم	۱۵ اردیبهشت ۱۴۰۲	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۵ مرداد ۱۴۰۲	۹۳	۴۰,۷۶۷	۴۰,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸
	۱۵ آبان ۱۴۰۲	۹۲	۴۰,۳۲۹	۴۰,۳۲۸,۷۶۷,۱۲۳
	۱۵ بهمن ۱۴۰۲ (اصل و اجاره بها)	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
				۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
				۱,۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع پرداختی (اصل و اجاره بها)				۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

تأمین سرمایه تصدین

(سهامی عام)

شماره ثبت: ۴۴۶۵۵۸



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

(۳) متعهد پرداخت هزینه های بیمه و تعمیر و نگهداری: شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام)، به عنوان بانی مسئولیت پرداخت هزینه های بیمه و تعمیر و نگهداری، اعم از جزئی و کلی را به عهده می گیرد.

مشخصات اوراق اجاره

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسطه مالی آبان 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 ۳۶۷ واگن باری لبه بلند از شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) و اجاره آن به شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: خرید ۳۶۷ واگن باری لبه بلند از شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) توسط نهاد واسطه و

اجاره به شرط تملیک آن،

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

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

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

(۵) نوع اوراق اجاره: بانام،

(۶) شیوه عرضه: به قیمت بازار بر اساس حراج،

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.

(۷) نرخ اجاره بها: ۱۶ درصد،

درآمد دارندگان اوراق اجاره به نسبت مبلغ اسمی اوراق در اختیار به کل مبلغ اسمی اوراق اجاره منتشر شده می باشد.

پس از پنج سال / ۶۰ ماه از تاریخ انتشار این اوراق، مدت اجاره خاتمه یافته و آخرین مبالغ اجاره بها به آخرین دارنده آن پرداخت خواهد شد.



(۸) مقاطع پرداخت های مرتبط با اوراق اجاره: هر ۳ ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۹) دوره عمر اوراق: ۵ سال،

(۱۰) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳۹۷/۱۱/۱۵،

(۱۱) مدت عرضه: ۳ روز،

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

(۱۳) 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 بر اساس نرخ های کارمزد فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۴) شیوه بازار گردانی اوراق: بر مبنای حراج،

(۱۵) قابلیت تبدیل اوراق در سررسید: ندارد،

(۱۶) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ناشر: شرکت واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)
- ضامن: شرکت راه آهن جمهوری اسلامی ایران،
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری بانک توسعه صادرات (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازار گردان: شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی خاص)،
- متعهد پذیرهنویسی: شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی خاص)،

(۱۷) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی خاص)،

رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود) و کالت نهاد واسط
سرمایه گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی آبان 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 آبان یکم (با مسئولیت محدود) و کالت بلاعزل می دهند:

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

- عناوین و مشخصات دارایی ها

ردیف	تعداد واگن	مبلغ هر واگن (میلیون ریال)	نوع واگن	کشور سازنده	شرکت سازنده	سال ورود	جمع مبلغ (میلیون ریال)
۱	۱۸	۲،۶۳۲	لپ بلند معدن	رومانی	آراد	۱۳۵۷	۴۷،۳۷۶
۲	۷۲	۲،۶۸۸	لپ بلند معدن	رومانی	آراد	۱۳۵۷	۱۹۳،۵۳۶
۳	۲۰۶	۲،۷۴۴	لپ بلند معدن	رومانی	آراد	۱۳۵۷	۵۶۵،۲۶۴
۴	۷۱	۲،۷۷۲	لپ بلند معدن	رومانی	آراد	۱۳۵۷	۱۹۶،۸۱۲
جمع							۱،۰۰۲،۹۸۸



(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 ریل پرداز سیر (سهامی عام)، برای مدت ۵ سال و تعیین مبلغ اجاره‌بها،

(۴) دریافت مبلغ اجاره‌بهای 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، به‌ویژه موارد ذیل:

- اعتراض به رأی، تجدیدنظر، فرجام‌خواهی 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 واسطه مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)، اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفای وکیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۷) تملیک دارایی‌های موضوع بند ۱ فوق به شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) با شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره،

(۸) سپرده‌گذاری اوراق اجاره نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،



کارمزد و کالت

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

تعهدات واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)

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

(۱) واسط مالی آبان 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 اجاره بهای دریافتی از شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام)، به دارندگان ورقه اجاره در سررسیدهای مقرر،

تبصره: در زمان تصفیه نهایی اوراق اجاره، در صورت عدم معرفی شماره حساب یا عدم مراجعه دارنده اوراق تا یک ماه پس از سررسید نهایی، وجوه مربوط به دارندگان مزبور نزد شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) تودیع خواهد شد.

تعهدات دارندگان اوراق اجاره

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

(۲) دارنده 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 آبان یکم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق اجاره رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود) و خریدار برقرار شده و خریدار با همان شرایط و ضوابط دارنده 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 اجاره بهای دارایی های موضوع این بیانیه را به کارگزار خریدار اعلام نماید.

نقل و انتقال اوراق اجاره

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

سایر موارد

(۱) اوراق اجاره موضوع این بیانیه بانام بوده و مالکیت دارندگان اوراق اجاره بر اساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی فرابورس ایران احراز می گردد.

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

(۳) در صورت فوت دارنده اوراق اجاره، شرکت واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات

مرقوم در این بیانیه می باشد.



مشخصات شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام)

موضوع فعالیت

مطابق با مفاد ماده ۲ اساسنامه شرکت ریل پرداز سیر، موضوع فعالیت شرکت به شرح زیر است:

الف- موضوعات اصلی: انجام کلیه پروژه‌های مرتبط با حمل و نقل ریلی، حمل و نقل و جابجایی ریلی بار و انواع کالاها. تأمین، تدارک، تجهیز و توسعه تأسیسات و تجهیزات ریلی. تخلیه، بارگیری و بارشماری. انبارداری و ایجاد انبار و سایت. فعالیت فورواردری و انجام تشریفات ترانزیت کالا و تشریفات گمرکی و ترخیص کالا.

ب- موضوعات فرعی: انجام کلیه پروژه‌های تحقیقاتی، مطالعاتی، مشاوره‌ای، نظارت فنی، اجرایی، مدیریتی و عمرانی. انجام خدمات راهبری، نگهداری فنی و تعمیرات انواع ناوگان حمل و نقل ریلی. انجام خدمات بازرگانی و واردات و صادرات هر نوع مصالح، مواد و تجهیزات مورد نیاز در جهت اهداف شرکت. اخذ و اعطای نمایندگی از/به شرکت‌های داخلی و خارجی. برگزاری و شرکت در نمایشگاه‌های داخلی و خارجی. تشکیل شرکت مشترک به منظور همکاری با شرکت‌های داخلی و خارجی. اخذ هرگونه تسهیلات مالی می‌باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت ریل پرداز سیر در تاریخ ۱۳۸۸/۰۵/۰۴ تحت شماره ۳۵۳۳۹۸ به صورت مسئولیت محدود در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسید و به استناد صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۱/۰۴/۱۱ شرکت، نوع شرکت از مسئولیت محدود به سهامی خاص تغییر یافت و به استناد صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۱۱/۰۶ و مجوز شماره ۱۲۲/۴۰۰۵ مورخ ۱۳۹۴/۱۱/۱۳ سازمان بورس و اوراق بهادار نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۶، ده درصد از سهام شرکت در بازار فرابورس عرضه شده است.

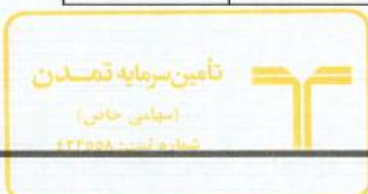
مدت فعالیت

مدت فعالیت طبق مفاد ماده ۳ اساسنامه نامحدود می‌باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۵، به شرح زیر می‌باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت ارزش آفرینان فدک (سهامی خاص)	سهامی خاص	۴۴۴۵۵۶	۵۲۲,۵۴۹,۴۲۳	۲۶,۶۶٪
شرکت سرمایه گذاری امین اعتماد	سهامی خاص	۲۳۶۳۹۶	۴۲۶,۹۰۹,۰۰۰	۲۱,۷۸٪
صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت کوثریکم		۳۶۹۴۲	۹۱,۵۰۰,۰۰۰	۴,۶۷٪
شرکت بیمه کوثر	سهامی عام	۳۸۶۱۹۸	۴۲,۳۸۵,۶۲۵	۲,۱۶٪
شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس	سهامی خاص	۲۴۲۸۱۸	۲۶,۸۵۴,۰۸۸	۱,۳۷٪
شرکت بیمه البرز	سهامی عام	۶۷۹۶	۲۳,۲۰۰,۰۰۰	۱,۱۸٪



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام)..... صفحه ۱۴ از ۵۰

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شخص حقیقی			۲۲,۶۵۰,۰۰۰	۱,۱۶٪
سایر			۸۰۳,۹۵۱,۸۶۴	۴۱,۰۲٪
جمع			۱,۰۶۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۴ و صورت جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۳۰، و مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۶، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۳۰ هیئت مدیره آقای فرهنگ طلوعی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
محمد ذوالقدری	ریل پرداز نوآفرین	رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۷/۰۳/۲۴	۱۳۹۹/۰۳/۲۴	غیرموظف
محمد ترکمانه	شرکت سرمایه گذاری امین اعتماد	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۷/۰۳/۲۴	۱۳۹۹/۰۳/۲۴	غیرموظف
محمد مرنندی	شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۷/۰۳/۲۴	۱۳۹۹/۰۳/۲۴	غیرموظف
محمد یاسر طیب نیا	سیمرغ آهنین ایرانیان	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۷/۰۳/۲۴	۱۳۹۹/۰۳/۲۴	غیرموظف
فرهنگ طلوعی	شرکت ارزش آفرینان فدک	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۳۹۷/۰۳/۲۴	۱۳۹۹/۰۳/۲۴	موظف

مشخصات حسابرس بانی

بر اساس صورت جلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۷/۰۳/۲۴، موسسه حسابرسی سامان پندار به عنوان حسابرس و بازرس قانونی اصلی شرکت و مؤسسه وانیا نیک تدبیر بازرس علی البدل شرکت برای مدت یک سال انتخاب شدند. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی ژرف بین بهبود ارقام بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۹۶۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال منقسم به ۱۹۶۰٫۰۰۰٫۰۰۰ سهم ۱٫۰۰۰ ریالی است که در تاریخ ۱۳۹۳/۰۱/۱۹ 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
۱۳۹۳/۰۱/۱۹	۱۳,۶۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۶۰۰,۰۰۰	۴۴٪	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران



روند سودآوری و تقسیم سود شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام)

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

شرح	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۷۶	۴۶	۱۸,۵
سود نقدی هر سهم (ریال)	۱۵	۵	۲۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱,۹۶۰,۰۰۰	۱,۹۶۰,۰۰۰	۱,۹۶۰,۰۰۰



وضعیت مالی بانی

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سال‌های مالی اخیر بانی، به شرح زیر می‌باشد.

ترازنامه

ارقام به میلیون ریال

شرح	(تجدید ارائه شده) در ۱۳۹۴/۱۲/۳۰	(تجدید ارائه شده) در ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	(تجدید ارائه شده) در ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) در ۱۳۹۷/۰۶/۳۱
موجودی نقد	۸۴۲	۱۴,۸۷۳	۱۶,۰۳۳	۲۶,۱۵۷
دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری	۴۶۹,۵۴۲	۶۷۵,۸۶۷	۶۶۴,۶۳۴	۷۱۹,۸۷۲
موجودی مواد و کالا	۷,۶۳۰	۱۹,۹۱۸	۲۷,۱۲۵	۳۳,۷۱۸
پیش‌پرداخت‌ها	۱,۴۴۰	۳۵,۴۷۲	۲۱,۵۶۹	۲۵,۱۱۸
جمع دارایی‌های جاری	۴۷۹,۴۵۴	۷۶۶,۱۳۰	۷۲۹,۳۶۰	۸۰۴,۸۶۵
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۰	۰	۴۵۰	۸۰۰
دارایی‌های نامشهود	۲,۴۵۴	۲,۶۵۲	۳,۳۰۵	۲,۷۶۳
دارایی‌های ثابت مشهود	۲,۲۷۸,۵۲۸	۲,۲۸۵,۳۴۸	۲,۳۲۵,۲۱۲	۲,۴۹۵,۸۴۲
جمع دارایی‌های غیر جاری	۲,۲۸۰,۹۸۳	۲,۲۸۸,۰۰۰	۲,۳۲۸,۹۶۷	۲,۴۹۹,۴۰۵
جمع کل دارایی‌ها	۲,۷۶۰,۴۳۷	۳,۰۳۴,۱۳۰	۳,۰۵۸,۳۲۸	۳,۳۰۴,۲۷۱
پرداختنی‌های تجاری و غیرتجاری	۷۳۸,۷۶۶	۹۵۲,۵۸۸	۸۶۳,۹۰۰	۹۵۵,۰۰۵
مالیات پرداختنی	۹,۲۹۹	۰	۰	۱,۵۵۵
سود سهام پرداختنی	۰	۳۷,۶۱۳	۳۱,۷۷۲	۴۵,۰۴۴
پیش دریافت‌ها				۲,۰۱۷
جمع بدهی‌های جاری	۷۴۸,۰۶۵	۹۹۰,۲۰۱	۸۹۵,۶۷۲	۱,۰۰۳,۶۲۱
پرداختنی‌های بلندمدت	۱۸,۲۸۱	۰	۰	۷۶,۷۶۳
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱,۷۹۱	۴,۶۳۳	۵,۲۹۷	۷,۰۰۷
جمع بدهی‌های غیر جاری	۲۰,۰۷۲	۴,۶۳۳	۵,۲۹۷	۸۳,۷۷۰
جمع کل بدهی‌ها	۷۶۸,۱۳۷	۹۹۴,۸۳۴	۹۰۰,۹۶۹	۱,۰۸۷,۳۹۱
سرمایه	۱,۹۶۰,۰۰۰	۱,۹۶۰,۰۰۰	۱,۹۶۰,۰۰۰	۱,۹۶۰,۰۰۰
انداخته قانونی	۵,۰۴۱	۱۰,۹۴۹	۱۸,۳۵۶	۲۲,۳۱۲
سود انباشته	۲۷,۲۵۹	۶۸,۳۴۷	۱۷۹,۰۰۳	۲۳۴,۵۶۸
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۹۹۲,۳۰۰	۲,۰۳۹,۲۹۶	۲,۱۵۷,۳۵۹	۲,۲۱۶,۸۸۰
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۲,۷۶۰,۴۳۷	۳,۰۳۴,۱۳۰	۳,۰۵۸,۳۲۸	۳,۳۰۴,۲۷۱



صورت حساب سود و زیان

ارقام به میلیون ریال

شرح	(تجدید ارائه شده) منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۳۰	(تجدید ارائه شده) منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	(تجدید ارائه شده) منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۶۱۴,۲۰۸	۹۷۶,۱۴۲	۷۵۲,۱۶۴	۵۶۴,۶۵۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵۳۸,۲۸۶)	(۸۴۶,۹۷۰)	(۶۳۹,۸۴۱)	(۴۶۲,۵۳۴)
سود ناخالص	۷۵,۹۲۲	۱۲۹,۱۷۲	۱۱۲,۳۲۳	۱۰۲,۱۲۴
هزینه های عمومی و اداری	(۳۲,۶۵۱)	(۴۲,۷۲۶)	(۵۳,۶۰۸)	(۲۹,۴۴۹)
سایر اقلام عملیاتی	۰	۰	۱۷,۳۴۲	۶,۸۱۲
سود عملیاتی	۴۳,۲۷۱	۸۶,۴۴۶	۷۶,۰۵۷	۷۹,۴۸۷
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶,۰۵۲	۳,۹۹۳	۷۲,۰۸۹	۱,۱۸۹
سود قبل از مالیات	۴۹,۳۲۳	۹۰,۴۳۹	۱۴۸,۱۴۶	۸۰,۶۷۶
مالیات	(۱۲,۹۶۸)	۰	۰	(۱,۵۵۵)
سود خالص	۳۶,۳۵۵	۹۰,۴۳۹	۱۴۸,۱۴۶	۷۹,۱۲۱

صورت گردش حساب سود انباشته

ارقام به میلیون ریال

شرح	(تجدید ارائه شده) منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	(تجدید ارائه شده) منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	(تجدید ارائه شده) منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱
سود خالص	۳۶,۳۵۵	۹۰,۴۳۹	۱۴۸,۱۴۶	۷۹,۱۲۱
سود انباشته در ابتدای سال	۱۶,۷۹۲	۴۹,۸۸۴	۷۵,۲۵۳	۱۹۹,۲۸۶
تعدیلات سنواتی	(۲۳,۷۳۶)	(۲۶,۸۶۹)	(۲۷,۱۸۹)	(۲۰,۲۸۳)
سود انباشته ابتدای سال تعدیل شده	(۶,۹۴۴)	۲۳,۰۱۵	۴۸,۰۶۴	۱۷۹,۰۰۳
سود سهام مصوب	۰	(۳۹,۲۰۰)	(۹,۸۰۰)	(۱۹,۶۰۰)
سود قابل تخصیص	۲۹,۴۱۱	۷۴,۲۵۴	۱۸۶,۴۱۰	۲۳۸,۵۲۴
اندوخته قانونی	(۲,۱۵۲)	(۵,۹۰۷)	(۷,۴۰۷)	(۳,۹۵۶)
سود انباشته در پایان سال	۲۷,۲۵۹	۶۸,۳۴۷	۱۷۹,۰۰۳	۲۳۴,۵۶۸



صورت جریان وجوه نقد

ارقام به میلیون ریال

شرح	تجدید ارائه شده ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	تجدید ارائه شده ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱
فعالیت های عملیاتی:				
جریان نقد خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۱۴۳,۶۵۷	۹۷,۲۷۲	۱۴۱,۳۸۱	۹۹,۶۴۲
بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تأمین مالی:				
سود دریافتی بابت سپرده سرمایه گذاری بانکی	۱,۴۱۵	۹۷۳	۸۸۴,۸۳	۲۴۶,۰۹
سود سهام پرداختی	۰	(۱,۵۸۷)	(۱۵,۶۴۰)	(۶,۳۲۷,۸۰)
جریان نقد خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	۱,۴۱۵	(۶۱۴)	(۱۴,۷۵۶)	(۶,۰۸۲)
مالیات بر درآمد:				
مالیات بر درآمد پرداختی	(۴,۳۹۶)	(۱۱,۴۴۲)	(۱۱,۱۵۰)	۰
فعالیت های سرمایه گذاری :				
وجوه دریافتی جهت فروش دارایی های ثابت مشهود				۵
وجوه پرداختی بابت خرید و تعمیر اساسی دارایی های ثابت مشهود	(۱۴۶,۹۷۲)	(۷۰,۶۵۲)	(۱۱۲,۳۶۱)	(۸۳,۰۹۱)
وجوه پرداختی بابت سرمایه گذاری بلندمدت	۰	۰	(۴۵۰)	(۳۵۰)
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی های نامشهود	(۱,۴۳۹)	(۵۳۳)	(۱,۵۰۵)	۰
جریان نقد خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۴۸,۴۱۱)	(۷۱,۱۸۵)	(۱۱۴,۳۱۶)	(۸۳,۴۳۶)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۷,۷۳۴)	۱۴,۰۳۲	۱,۱۵۹	۱۰,۱۲۵
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	(۷,۷۳۴)	۱۴,۰۳۲	۱,۱۵۹	۱۰,۱۲۵
مانده وجه نقد در آغاز سال	۸,۵۷۵	۸۴۲	۱۴,۸۷۳	۱۶,۰۳۳
مانده وجه نقد در پایان سال	۸۴۲	۱۴,۸۷۳	۱۶,۰۳۳	۲۶,۱۵۷



وضعیت اعتباری بانى

بدهی‌ها

بر اساس آخرین صورت‌های مالی میان دوره‌ای ۶ ماهه حسابرسی شده مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری بانى به شرح زیر است.

شرح	مبلغ به میلیون ریال
حساب‌ها و اسناد پرداختنی تجاری کوتاه‌مدت و بلندمدت	۱۵۰٫۸۰۷
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختنی تجاری	۷۳۶٫۳۹۲
حساب‌ها و اسناد پرداختنی کوتاه‌مدت و بلندمدت	۱۴۴٫۵۶۸
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختنی	۰
پیش‌دریافت‌ها	۲٫۰۱۷
سود سهام پرداختنی	۴۵٫۰۴۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۷٫۰۰۷
کوتاه‌مدت	۰
بلندمدت	۰
حصة جاری تسهیلات مالی بلندمدت	۰
جریمه‌ها	۰
تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	۰
ذخیره مالیات	۱٫۵۵۵
مالیات ^۱	

مالیات^۱

طبق بند ۳ گزارش حسابرس در خصوص صورت‌های مالی میاندوره‌ای منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۳۱، به شرح یادداشت‌های توضیحی شماره ۱۱ و ۲۶ صورت‌های مالی مذکور، بابت مالیات عملکرد سال‌های مالی ۱۳۹۴ و ۱۳۹۵ مطابق با برگ تشخیص صادره، جمعاً مبلغ ۱۵۰ میلیارد ریال و بابت اصل مالیات تکلیفی سال مالی ۱۳۹۳ مبلغ ۱۵ میلیارد ریال مازاد بر مالیات ابرازی از شرکت مطالبه گردیده‌است. توضیح اینکه از این مبلغ مربوط به ۱۵۰ میلیارد ریال، مبلغ ۱۰۶ میلیارد ریال مربوط به مالیات ناشی از فروش واگن‌های مسافری در سال مالی ۱۳۹۴ به یکی از شرکت‌های هم‌گروه بر اساس مصوبه مجمع عمومی صاحبان سهام بوده که شرکت از این بابت اعتراض نموده است. همچنین بابت مالیات سال مالی

تأمین سرمایه‌تصدیق

شماره ثبت: ۴۴۶۲۴۲



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام)..... صفحه ۲۰ از ۵۰

۱۳۹۶ و دوره مالی شش ماهه مورد گزارش با در نظر گرفتن معافیت موضوع ماده ۱۳۲ قانون مالیات‌های مستقیم ذخیره در حساب‌ها منظور نموده است. تا توجه به مراتب فوق‌الذکر هرچند تعدیل حساب‌ها از بابت موارد مذکور ضروریست، لیکن تعیین آن منوط به رسیدگی و اعلام نظر نهایی مقامات مالیاتی (شامل پذیرش معافیت موضوع ماده ۱۳۲ قانون مالیات‌های مستقیم) بوده و تعیین دقیق آن رد شرایط حاضر برای این مؤسسه امکانپذیر نمی‌باشد.

طبق یادداشت شماره ۱۱ صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۳۹۷، مالیات پرداختنی به شرح جدول زیر می‌باشد.

نحوه تشخیص	۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۰۶/۳۱					سود ابرازی	درآمد مشمول مالیات ابرازی	سال مالی
	مانده پرداختنی	مانده پرداختنی	مالیات			ابرازی				
			مالیات پرداختنی	قطعی	تشخیصی					
رسیدگی به دفاتر- تشخیص	۵,۷۴۲	۵,۷۴۲	۱۲,۹۶۹	۰	۱۲۵,۱۱۱	۱۲,۹۶۹	۵۶,۰۲۰	۵۶,۰۲۰	۱۳۹۴	
رسیدگی به دفاتر- تشخیص	۰	۰	۰	۰	۴۳,۷۲۴	۰	۰	۱۱۸,۱۴۸	۱۳۹۵	
رسیدگی نشده	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۴۸,۱۴۶	۱۳۹۶	
شش ماهه- ۱۳۹۷	۰	۱,۵۵۵	۰	۰	۰	۱,۵۵۵	۷,۷۷۶	۸۰,۶۷۶		
	۵,۷۴۲	۷,۲۹۸	جمع ذخیره							
	(۵,۷۴۲)	(۵,۷۴۲)	کسر میشود: پیش پرداخت مالیات به شرح یادداشت ۱-۶							
	۰	۱,۵۵۵								

- مالیات بر درآمد شرکت تا پایان سال ۱۳۹۳، قطعی و تسویه شده است.
- بر اساس برگه تشخیص صادره بابت عملکرد سال ۱۳۹۴ از طریق رسیدگی و علی‌الرس جمعاً به مبلغ ۱۲۲٫۱۴۲ میلیون ریال مازاد بر مالیات ابرازی از شرکت مطالبه گردیده است. از مبلغ مذکور مبلغ ۱۰۶٫۶۰۰ میلیون ریال آن مربوط به مطالبه مالیات به صورت علی‌الرس بابت واگذاری ۱۲۳ دستگاه واگن مستعمل مسافری به شرکت ریل پرداز نوآفرین به قیمت بهای تمام شده بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ می‌باشد، که با توجه به اعتراض شرکت نسبت به مبلغ مطالبه شده به صورت علی‌الرس، ذخیره‌ای در حساب‌ها شناسایی نگردیده است. افزون بر این بر اساس الحاقیه شماره ۱ قرارداد فروش ۱۲۳ دستگاه واگن، خریدار (شرکت ریل پرداز نوآفرین) تعهد نموده است چنانچه بر اساس رسیدگی‌های مراجع قانونی، قرارداد فروش مذکور مشمول مالیات ناشی از فروش دارایی، ارزش افزوده، عوارض و هرگونه حقوق دولتی گردد. پرداخت تمامی مبالغ را بعهده خواهد گرفت.
- بابت مالیات عملکرد سال ۱۳۹۵ مبلغ ۴۳٫۷۲۳ میلیون ریال برگ تشخیص صادر و با توجه به معافیت ماده ۱۳۲ به موجب آئین نامه اجرایی ماده ۳۱ رفع موانع تولید رقابت‌پذیر ارتقای مورخ ۱۳۹۴/۱۱/۲۴، هیئت وزیران شرکت نسبت به مالیات تشخیصی اعتراض و پروند در جریان رسیدگی می‌باشد.



- شرکت برای سال مالی ۱۳۹۶، به دلیل اینکه مطابق ذیل ردیف ۲ بند ۱ ماده ۱۳۲ قانون م.م (مشوق سرمایه گذاری مجدد) از معافیت مالیاتی برخوردار بوده است، ذخیره ای بابت مالیات سود ابرازی در حساب ها شناسایی ننموده است. لازم به ذکر است بر اساس ماده ۵۲ قانون برنامه پنج ساله ششم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران، سرمایه گذاری بخش غیر دولتی در احداث و بهره برداری از حمل و نقل ریلی درون شهری و برون شهری مانند سرمایه گذاری در مناطق کمتر توسعه یافته تلقی شده و مشمول کلیه قوانین و مقررات مرتبط با سرمایه گذاری در مناطق کمتر توسعه یافته خواهد بود.
- شرکت مالیات دوره مورد گزارش را با توجه به معافیت های مربوطه و ماده ۱۳۲ قانون م.م در حساب ها منظور نموده است.

تضمین ها و بدهی های احتمالی

- طبق یادداشت شماره ۱-۲۶ همراه صورت های مالی حسابرسی شده مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱، تعهدات سرمایه ناشی از قرارداد منعقد و مصوب در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:
۱-۲۶ مبلغ تعهد شده در شرکت آتی نگر مبلغ ۶۵۰ میلیون ریال می باشد.
- همچنین، مطابق یادداشت همراه شماره ۲-۲۶، شرکت در تاریخ ترازنامه هیچ گونه بدهی احتمالی نداشته و حساب های انتظامی به شرح زیر می باشد:

۱۳۹۷/۰۶/۳۱	
میلیون ریال	
۸۳۵،۱۴۷	اسناد امانی دیگران نزد شرکت
۲،۳۴۵،۱۰۵	اسناد امانی شرکت نزد دیگران
۳،۱۸۰،۲۵۲	جمع

- طبق یادداشت شماره ۱-۲۶، بدهی های احتمالی بابت بیمه بعد از میز می مشخص خواهد شد، بر اساس برگه اعلام بدهی سازمان تأمین اجتماعی مبلغ ۵۷۹ میلیون ریال بابت حسابرسی بیمه سال ۱۳۹۴، از شرکت مطالبه گردیده است، که شرکت نسبت به آن اعتراض نموده و مراحل بعدی در حال اقدام می باشد.

مطالبات و ذخایر

- بر اساس یادداشت شماره ۴ صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹، سرفصل حسابها و اسناد دریافتی و مطالبات از شرکت های گروه و سایر حساب های دریافتی به صورت زیر می باشد:



۱۳۹۷/۰۶/۳۱
(میلیون ریال)

دریافتنی های کوتاه مدت

اسناد دریافتی تجاری:

JOYSTONE ASIA LIMITED

جمع

۱۸۷۵

۱۸۷۵



حسابهای دریافتی تجاری:

۶۰۲,۶۲۵	شرکتها
۶۰۴,۵۰۰	جمع اسناد و حسابهای دریافتی تجاری

اسناد دریافتی غیر تجاری :

۲۶,۶۴۷	شرکت های گروه ^۱
۵۶,۲۷۲	سپرده های دریافتی ^۲
۲۸,۴۷۴	مالیات بر ارزش افزوده
۴۳۶	سایر حسابهای دریافتی
۳,۵۴۳	وام و مساعده کارکنان
۱۱۵,۳۷۲	جمع اسناد دریافتی غیر تجاری
۷۱۹,۸۷۲	جمع دریافتی های کوتاه مدت

^۱ مطالبات از شرکت های گروه به شرح جدول ذیل می باشد،

۱۳۹۷/۰۶/۳۱	مانده شرکت های گروه:
میلیون ریال	
۲۳,۲۴۷	ریل پرداز سیر
۲,۴۴۰	دنا آفرین فدک
۹۶۰	امین تجارت
۲۶,۶۴۷	جمع

^۲ مانده سپرده ها به شرح زیر قابل تفکیک می باشد:

۱۳۹۷/۰۶/۳۱	مانده حساب سپرده:
میلیون ریال	
۳۵,۸۴۵	سپرده بیمه
۱۵,۳۹۳	سپرده ضمانتنامه بانکی
۳,۳۴۲	سپرده حسن انجام کار
۱,۶۹۳	سایر سپرده ها
۵۶,۲۷۲	جمع



پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

پیش بینی ترازنامه

پیش بینی ترازنامه شرکت برای پنج سال آتی در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۷			سال ۱۳۹۸			سال ۱۳۹۹			سال ۱۴۰۰			سال ۱۴۰۱			سال ۱۴۰۲		
	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	موجودی نقد	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	موجودی نقد	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	موجودی نقد	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	موجودی نقد	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	موجودی نقد	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	موجودی نقد
دریافتی های تجاری و غیر تجاری	۸۰۰.۷۸۹	۸۵۰.۷۸۷	۱۸۱.۲۹۸	۸۰۰.۷۸۹	۸۸۷.۴۲۴	۱۹۰.۹۷۵	۸۸۷.۴۲۴	۸۸۷.۴۲۴	۱۹۰.۹۷۵	۸۸۷.۴۲۴	۸۸۷.۴۲۴	۱۹۰.۹۷۵	۸۸۷.۴۲۴	۸۸۷.۴۲۴	۱۹۰.۹۷۵	۸۸۷.۴۲۴	۸۸۷.۴۲۴	۱۹۰.۹۷۵
موجودی مواد و کالا	۳۱۰.۱۹۴	۳۱۰.۱۹۴	۳۱۰.۱۹۴	۳۱۰.۱۹۴	۳۵۸.۷۳	۳۵۸.۷۳	۳۵۸.۷۳	۳۵۸.۷۳	۳۵۸.۷۳	۳۵۸.۷۳	۳۵۸.۷۳	۳۵۸.۷۳	۳۵۸.۷۳	۳۵۸.۷۳	۳۵۸.۷۳	۳۵۸.۷۳	۳۵۸.۷۳	۳۱۰.۱۹۴
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پیش پرداخت ها	۲۴۸۰.۴	۲۴۸۰.۴	۲۴۸۰.۴	۲۴۸۰.۴	۲۸۰.۵۲۴	۲۸۰.۵۲۴	۲۸۰.۵۲۴	۲۸۰.۵۲۴	۲۸۰.۵۲۴	۲۸۰.۵۲۴	۲۸۰.۵۲۴	۲۸۰.۵۲۴	۲۸۰.۵۲۴	۲۸۰.۵۲۴	۲۸۰.۵۲۴	۲۸۰.۵۲۴	۲۸۰.۵۲۴	۲۴۸۰.۴
جمع دارایی های جاری	۹۲۵۰۰.۸۳	۹۲۵۰۰.۸۳	۹۲۵۰۰.۸۳	۹۲۵۰۰.۸۳	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۲۵۰۰.۸۳
سرمایه گذاری های بلند مدت	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۸۰۰
داراییهای نامشهود	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴
داراییهای ثابت مشهود	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴
جمع دارایی های غیر جاری	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴	۲۰۷۶۴
جمع کل دارایی ها	۹۲۵۰۰.۸۳	۹۲۵۰۰.۸۳	۹۲۵۰۰.۸۳	۹۲۵۰۰.۸۳	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۷۱.۷۹۷	۹۲۵۰۰.۸۳
پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰
مالیات پرداختی	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲	۵۰.۱۷۲
سود سهام پرداختی	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰	۱۹.۵۰۰
صکوک اجاره	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع بدهی های جاری	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰	۱۰۱۴۲.۴۱۰



سال ۱۴۰۲			سال ۱۴۰۱			سال ۱۴۰۰			سال ۱۳۹۹			سال ۱۳۹۸			سال ۱۳۹۷		
شرح	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۳۵۸۸	۱۱۵۱۴	۱۱۵۱۴	۹۹۲۶	۹۹۲۶	۹۹۲۶	۸۰۴۸۴	۷۰۲۵۱	۸۰۴۸۴	۷۰۲۵۱	۷۰۲۵۱	۷۰۲۵۱	۱۰۳۹۰۴۵۲	۶۰۱۹۸	۶۰۱۹۸	۶۰۱۹۸	۶۰۱۹۸
صکوک اجاره	۰	۰	۰	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۱۰۰۳۹۰۴۵۲
جمع بدهی‌های غیر جاری	۱۳۵۸۸	۱۱۵۱۴	۱۱۵۱۴	۹۹۲۶	۹۹۲۶	۹۹۲۶	۸۰۴۸۴	۷۰۲۵۱	۸۰۴۸۴	۷۰۲۵۱	۷۰۲۵۱	۷۰۲۵۱	۱۰۰۳۹۰۴۵۲	۶۰۱۹۸	۶۰۱۹۸	۶۰۱۹۸	۶۰۱۹۸
جمع کل بدهی‌ها	۲۵۵۶۶۳۷	۱۰۵۷۱۰۵	۳۳۰۵۵۳۴	۲۸۳۱۰۴۵۱	۲۸۳۱۰۴۵۱	۲۸۳۱۰۴۵۱	۲۶۶۲۰۰۰۴	۲۶۶۲۰۰۰۴	۲۶۶۲۰۰۰۴	۲۶۶۲۰۰۰۴	۲۶۶۲۰۰۰۴	۲۶۶۲۰۰۰۴	۲۶۶۲۰۰۰۴	۲۶۶۲۰۰۰۴	۲۶۶۲۰۰۰۴	۲۶۶۲۰۰۰۴	۲۶۶۲۰۰۰۴
سرمایه	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵	۱۰۵۷۱۰۵
اندوخته قانونی	۸۲۰۷۵۸	۶۱۰۵۱۰	۶۱۰۵۱۰	۵۱۰۵۷۷	۵۱۰۵۷۷	۵۱۰۵۷۷	۳۹۰۲۷۴	۳۹۰۲۷۴	۳۹۰۲۷۴	۳۹۰۲۷۴	۳۹۰۲۷۴	۳۹۰۲۷۴	۳۹۰۲۷۴	۳۹۰۲۷۴	۳۹۰۲۷۴	۳۹۰۲۷۴	۳۹۰۲۷۴
سود انباشته	۱۰۵۷۱۰۵	۸۲۰۷۵۸	۸۲۰۷۵۸	۶۱۰۵۱۰	۶۱۰۵۱۰	۶۱۰۵۱۰	۵۱۰۵۷۷	۵۱۰۵۷۷	۵۱۰۵۷۷	۵۱۰۵۷۷	۵۱۰۵۷۷	۵۱۰۵۷۷	۵۱۰۵۷۷	۵۱۰۵۷۷	۵۱۰۵۷۷	۵۱۰۵۷۷	۵۱۰۵۷۷
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۰۵۸۸۵۲	۲۸۱۹۹۹۹	۲۸۱۹۹۹۹	۲۶۹۷۰۵۹۴	۲۶۹۷۰۵۹۴	۲۶۹۷۰۵۹۴	۲۶۹۷۰۵۹۴	۲۶۹۷۰۵۹۴	۲۶۹۷۰۵۹۴	۲۶۹۷۰۵۹۴	۲۶۹۷۰۵۹۴	۲۶۹۷۰۵۹۴	۲۶۹۷۰۵۹۴	۲۶۹۷۰۵۹۴	۲۶۹۷۰۵۹۴	۲۶۹۷۰۵۹۴	۲۶۹۷۰۵۹۴
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۵۰۱۵۸۸۰	۶۰۱۸۴۰۹۶۷	۶۰۱۸۴۰۹۶۷	۵۵۲۹۰۴۵	۵۵۲۹۰۴۵	۵۵۲۹۰۴۵	۵۵۲۹۰۴۵	۵۵۲۹۰۴۵	۵۵۲۹۰۴۵	۵۵۲۹۰۴۵	۵۵۲۹۰۴۵	۵۵۲۹۰۴۵	۵۵۲۹۰۴۵	۵۵۲۹۰۴۵	۵۵۲۹۰۴۵	۵۵۲۹۰۴۵	۵۵۲۹۰۴۵



پیش بینی صورت سود و زیان

سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹		سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۷	
شرح	اشاره اوراق	اشاره اوراق	عدم اشاره اوراق	اشاره اوراق	عدم اشاره اوراق	اشاره اوراق	عدم اشاره اوراق	اشاره اوراق	عدم اشاره اوراق	اشاره اوراق	عدم اشاره اوراق
فروش خالص	۲,۷۴۲,۲۰۲	۲,۵۳۹,۰۷۶	۲,۰۴۳,۵۴۶	۲,۲۸۳,۸۰۵	۱,۸۳۸,۴۱۹	۲,۰۵۴,۱۹۷	۱,۶۵۷,۸۰۱	۱,۸۲۷,۹۶۹	۱,۴۷۹,۰۴۱	۱,۳۵۷,۳۷۰	۱,۳۵۰,۴۵۵
بهای تمام شده فروش	(۲,۴۶۵,۳۳۸)	(۲,۰۳۰,۵۰۹)	(۱,۷۱۹,۵۲۵)	(۱,۰۷۰,۶۰۰)	(۱,۵۴۴,۱۴۶)	(۱,۶۰۴,۴۲۰)	(۱,۴۰۰,۷۳۰)	(۱,۴۵۰,۸۷۱)	(۱,۲۶۸,۲۹۰)	(۱,۱۷۰,۳۴۸)	(۱,۱۶۵,۷۲۵)
سود ناخالص	۲۷۶,۸۶۴	۵۰۸,۵۶۷	۳۲۴,۰۲۱	۵۱۳,۲۰۵	۲۹۴,۲۷۳	۴۴۹,۷۷۷	۲۵۷,۰۷۱	۳۷۷,۰۹۹	۲۱۰,۷۵۱	۱۸۷,۰۲۱	۱۸۴,۷۳۱
هزینه های عمومی، اداری و فروش	(۱۱۴,۶۶۱)	(۱۰۰,۱۸۴)	(۱۰۰,۱۸۴)	(۸۸,۱۶۳)	(۸۸,۱۶۳)	(۷۷,۷۹۶)	(۷۷,۷۹۶)	(۶۸,۳۲۰)	(۶۸,۳۲۰)	(۶۰,۰۸۷)	(۶۰,۰۸۷)
سایر اقلام عملیاتی	۴۱۰,۲۱	۳۴,۱۸۴	۳۴,۱۸۴	۲۸,۴۸۷	۲۸,۴۸۷	۲۳,۷۳۹	۲۳,۷۳۹	۱۹,۷۸۲	۱۹,۷۸۲	۱۶,۴۸۵	۱۶,۴۸۵
سود عملیاتی	۴۰۲,۸۲۴	۴۴۲,۵۶۷	۲۵۸,۰۲۱	۴۵۳,۵۲۹	۲۳۴,۵۹۷	۳۹۵,۷۲۰	۲۰۳,۰۱۴	۳۳۸,۵۶۱	۱۶۲,۲۱۳	۱۳۴,۴۱۹	۱۴۱,۱۲۹
هزینه های مالی	(۱۲۰,۵۴۸)	(۲۱۰,۰۰۰)	.	(۲۰۹,۶۷۱)	.	(۲۱۰,۳۲۹)	.	(۲۱۰,۰۰۰)	.	(۸۹,۴۵۲)	.
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۰۴,۲۸۴	۱۰,۷۹۱	۱,۹۴۳	۲,۲۱۴	۱,۷۷۴	۲,۱۵۱	۱,۸۱۷	۴۷۰,۶۸	۱,۷۴۹	۱۶,۸۳۱	۱,۶۵۵
سود قبل از مالیات	۳۸۶,۵۶۰	۳۴۳,۳۵۸	۲۵۹,۹۶۴	۳۴۶,۰۷۲	۳۳۶,۴۷۱	۱۸۷,۵۴۲	۲۰۴,۸۳۱	۱۶۵,۶۲۹	۱۶۳,۹۶۲	۷۰,۹۹۹	۱۴۲,۷۸۳
مالیات	(۶۳۰,۱)	.	(۳۲,۲۱۰)	.	(۳۰,۵۸۹)	.	(۲۸,۸۸۵)	.	(۲۷,۳۹۸)	(۵,۵۱۹)	(۲۵,۸۶۱)
سود خالص	۳۸۰,۲۵۸	۳۴۳,۳۵۸	۲۲۷,۷۵۴	۳۴۶,۰۷۲	۳۰۵,۸۸۲	۱۸۷,۵۴۲	۱۷۵,۹۴۶	۱۶۵,۶۲۹	۱۳۶,۵۶۳	۶۵,۱۷۹	۱۱۶,۹۲۳



پیش بینی صورت سود (زیان) انباشته

سال ۱۴۰۲			سال ۱۴۰۱			سال ۱۴۰۰			سال ۱۳۹۹			سال ۱۳۹۸			سال ۱۳۹۷		
انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	شرح	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	شرح	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	شرح	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	شرح	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	شرح	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	شرح
۳۸۰,۲۵۸	۲۷۳,۷۱۵	سود خالص	۲۳۲,۳۵۸	۲۲۷,۷۵۴		۲۴۶,۰۷۲	۲۰۵,۸۸۲		۱۶۵,۶۲۹	۱۳۶,۵۶۳		۶۵,۱۷۹	۱۱۶,۹۲۳		۱۷۹,۰۰۳	۱۷۹,۰۰۳	
۸۵۵,۶۸۸	۸۲۰,۴۸۹	سود انباشته ابتدای سال تعدیل شده	۶۸۶,۰۱۶	۶۵۵,۵۹۴		۴۹۹,۱۳۳	۵۰۳,۹۹۲		۲۲۱,۳۲۳	۲۷۰,۴۷۹		۱۷۹,۰۰۳	۱۷۹,۰۰۳				
(۶۰,۸۳۹)	(۵۶,۹۳۸)	سود سهام مصوب	(۶۱,۵۱۸)	(۵۱,۴۷۱)		(۴۶,۸۸۵)	(۴۳,۹۸۶)		(۱۶,۲۹۵)	(۲۹,۲۳۱)		(۱۹,۶۰۰)	(۱۹,۶۰۰)				
۱,۱۷۵,۱۰۷	۱,۰۳۷,۲۶۶	سود قابل تخصیص	۸۶۷,۸۵۶	۸۳۱,۸۷۷		۶۹۸,۳۳۰	۶۶۵,۸۸۸		۳۷۰,۶۵۷	۳۷۷,۸۱۲		۲۲۴,۵۸۲	۲۷۶,۳۲۶				
(۱۹,۰۰۳)	(۱۳,۶۸۶)	اندوخته قانونی	(۱۲,۱۶۸)	(۱۱,۳۸۸)		(۱۲,۳۰۴)	(۱۰,۲۹۴)		(۸,۲۸۱)	(۶,۸۲۸)		(۳,۲۵۹)	(۵,۸۴۶)				
۱,۱۵۶,۰۹۴	۱,۰۲۳,۵۸۰	سود انباشته در پایان سال	۸۵۵,۶۸۸	۸۲۰,۴۸۹		۶۸۶,۰۱۶	۶۵۵,۵۹۴		۳۶۲,۳۷۶	۳۷۰,۹۸۴		۲۲۱,۳۲۳	۲۷۰,۴۷۹		۲۲۱,۳۲۳	۲۷۰,۴۷۹	



پیش بینی صورت منابع و مصارف

ارقام به میلیون ریال

سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	شرح
انشار اوراق	انشار اوراق	انشار اوراق	انشار اوراق	انشار اوراق	انشار اوراق	عدم انشار اوراق
۲,۶۹۷,۷۴۹	۲,۳۸۵,۹۱۳	۱,۹۲۰,۴۷۰	۲,۱۴۶,۰۴۰	۱,۷۳۰,۰۴۸	۱,۹۱۸,۴۶۰	۱,۵۵۰,۵۴۵
۴۱۰,۰۲۱	۳۴۰,۱۸۴	۳۴۰,۱۸۴	۲۸۴,۸۸۷	۲۸۴,۸۸۷	۳۳۰,۳۲۹	۳۳۰,۳۲۹
۱۰۴,۲۸۴	۱۰۰,۷۹۱	۱,۹۳۳	۲,۰۲۱۴	۱,۵۷۴	۲,۱۵۱	۱,۵۱۷
۵۱۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	.
.	.	.	.	.	.	.
۳,۳۰۳,۰۵۳	۲,۱۷۷,۰۶۲	۲,۴۳۰,۸۸۹	۲,۱۷۶,۷۳۱	۱,۷۶۰,۴۰۹	۱,۹۲۴,۳۵۰	۱,۵۷۶,۱۰۰
۱,۹۱۱,۱۷۱	۱,۴۶۹,۸۸۶	۱,۴۷۴,۲۶۷	۱,۵۰۹,۹۱۴	۱,۳۳۴,۵۳۳	۱,۳۶۰,۲۰۲	۱,۲۰۵,۴۴۰
۱۱۴,۴۲۶	۹۹,۹۱۷	۹۹,۹۱۷	۸۷,۳۱۸	۸۷,۳۱۸	۷۶,۳۶۸	۷۶,۳۶۸
۹۲,۴۹۳	۳۳۷,۴۷۷	۳۱۲,۱۵۶	۳۲۸,۷۲۴	۲۷۵,۷۹۷	۲۸۵,۱۹۹	۲۳۹,۱۷۶
.	.	۵۱۰,۰۰۰	.	.	.	.
.	۳۲,۲۱۰	.	۳۰,۵۸۹	.	.	.
.	۱,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.
۱۶۰,۰۰۰	.	۲۱۰,۰۰۰	۴۱,۴۰۷	۳۴,۱۴۱	۱۶,۲۹۵	۲۹,۳۳۱
۲۴,۶۰۷	۵۱,۴۷۱	۴۶,۸۸۵	۳۳,۹۸۶	۳۳,۱۴۱	۱۶,۲۹۵	۲۹,۳۳۱
۳,۳۰۲,۶۹۸	۲,۱۸۰,۱۳۵	۲,۴۲۸,۲۰۸	۲,۱۷۷,۳۶۲	۱,۷۶۰,۶۹۳	۱,۹۴۸,۰۶۴	۱,۵۷۷,۶۱۳
۳۵۵	(۳۰,۷۳۳)	۲,۶۸۱	(۴۳,۳۱۹)	(۲۶۴)	(۳,۷۱۴)	(۱,۵۱۲)
۱۶,۶۸۴	۱۳,۵۷۹	۱۴,۰۰۳	۱۸,۱۹۸	۱۸,۴۶۲	۱۸,۳۳۸	۱۹,۹۷۵
۱۷,۰۳۹	۱۶,۶۸۴	۱۶,۶۸۴	۱۴,۰۰۳	۱۸,۱۹۸	۱۴,۶۲۵	۱۸,۴۶۲
مصارف	مصارف	مصارف	مصارف	مصارف	مصارف	مصارف
خالص پرداختی بابت بهای تمام شده	۸۲۵,۴۹۳	۷۰۸,۳۳۵	۶۰۰,۸۷	۳۴۱,۷۸۶	۵۰۲,۷۸۶	۹۰۴,۵۸۳
هزینه های فروش و اداری و عمومی	۶۰,۰۸۷	۵۸,۵۶۱	۶۶,۸۴۶	۶۶,۸۴۶	۵۸,۵۶۱	۳۵۰
خرید دارایی مشهود	۳۴۱,۷۸۶	۵۰۲,۷۸۶	۲۶۳,۷۴۴	۹۹۳,۳۳۹	۲۶۳,۷۴۴	۳۵۰
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	.	۹۰۴,۵۸۳	.	.	.	۳۵۰
سرمایه گذاری بلند مدت	۳۵۰	۳۵۰	.	.	.	۳۵۰
مالیات پرداختی	۲۰,۶۸۹	۴,۴۱۵	۵,۱۷۲	۱,۰۱۴	۲۷,۳۹۸	۲۷,۳۹۸
پرداخت تسهیلات دریافتی / اسکوکی	.	.	.	.	.	.
پرداخت هزینه مالی طی دوره	.	۵۰,۰۰۰	۱۹,۶۰۰	۲۱۰,۰۰۰	.	.
پرداخت سود سهام طی دوره	۳۱,۷۷۲	۳۱,۷۷۲	۱۹,۶۰۰	۱۹,۶۰۰	۱۹,۶۰۰	۱۹,۶۰۰
جمع مصارف	۱,۱۸۰,۱۷۷	۲,۲۶۱,۲۰۱	۱,۴۶۴,۲۵۸	۲,۴۹۴,۲۳۳	۱,۵۷۷,۶۱۳	۱,۴۶۴,۲۵۸
مازاد (کسری) نقدینگی	۲,۲۶۵	(۶,۸۷۱)	۱,۶۷۷	۹,۱۷۶	(۱,۵۱۲)	(۱,۵۱۲)
مانده اول دوره	۱۶۰,۳۳	۱۶۰,۳۳	۱۸,۲۹۸	۹,۱۶۲	۱۸,۳۳۸	۱۹,۹۷۵
مانده پایان دوره	۱۸,۲۹۸	۹,۱۶۲	۱۹,۹۷۵	۱۸,۳۳۸	۱۴,۶۲۵	۱۸,۴۶۲



مفروضات پیش‌بینی

الف- مفروضات کلی

از آنجایی که موضوع فعالیت شرکت، حمل و نقل از طریق ریل می‌باشد و شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) به طور متوسط سالانه ۹۳۰ واگن در حرکت دارد، اما شرکت در راستای جوابگویی به نیاز مشتریان بالقوه و بالفعل خود اقدام به اجاره ناوگان نیز می‌نماید (این سهم درآمدی اجاره ناوگان، موقت و غیر قابل پیش‌بینی می‌باشد) لذا شرکت در برنامه‌ریزی‌های توسعه‌ای و همچنین نگهداشت سهم از بازار فعلی خود، نیازمند سرمایه‌گذاری در دارایی‌های سرمایه‌ای بود و لذا برنامه خرید ناوگان جدید را در دستور کار قرار داده است. در تیرماه ۱۳۹۷، تعداد ۵۰ واگن باری لبه‌بلند ایرانی به ناوگان ریلی شرکت اضافه شده است. اما با توجه به افزایش سریع قیمت‌ها و محدودیت منابع شرکت، هیئت‌مدیره تصمیم به تأمین مالی هرچه سریع‌تر از بازار مالی جهت خرید ۲۳۰ واگن باری لبه‌بلند دیگر برای تقویت ناوگان ریلی و افزایش سهم از بازار نموده است.

لازم به ذکر است در سال‌های آتی شرکت با توجه به وضعیت نقدینگی، در هر دو حالت انشار و عدم انتشار اوراق، از منابع داخلی در انتهای هر سال اقدام به خرید واگن خواهد کرد. کلیه واگن خریداری شده یک ماه پس از خرید و آماده‌سازی به ناوگان شرکت اضافه شده است.

ب- مفروضات عملیات شرکت

۷ پیش‌بینی درآمد

درآمدهای عملیاتی شرکت بر اساس صورت‌های مالی و روند پیشین از مجموع درآمد حمل بار ناوگان ملکی و درآمد تخلیه و بارگیری ایجاد می‌شود. پیش‌بینی درآمد به شرح جدول زیر می‌باشد:



[illegible]

✓ درآمد ناوگان ملکی برای سال‌های آتی با توجه به برنامه های شرکت و خرید واگن‌ها در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق اجاره، از ضرب تن کیلومتر بار حمل شده هر ناوگان در سال در نرخ هر تن کیلومتر بار محاسبه شده است.

تن کیلومتر بار برای هر ناوگان با فرمول زیر و مطابق جداول زیر محاسبه شده است:

تن کیلومتر بار = تعداد واگن‌ها × متوسط سیر روزانه × ظرفیت حمل بار × روزهای کاری

✓ لازم به ذکر است تن کیلومتر بار حمل شده، در حالت انتشار و عدم انتشار اوراق بر اساس برنامه زمانبندی ورود واگن‌ها به ناوگان حمل محاسبه شده است.

✓ برای محاسبه درآمد واگنهای قدیمی و واگن‌های استیجاری شرکت ظریب بکارگیری واگن‌ها در مسیرهای حمل بار در تن کیلومتر بار هر سال در نرخ حمل بار برای هر مسیر به شرح جدول زیر محاسبه شده است. نرخ حمل بار در هر مسیر برای سال‌های بعد با نرخ ۸ درصد رشد برآورد شده است.

✓ برای محاسبه درآمد واگن‌های جدید فرض شده است واگنهای جدید در مسیر ذوب آهن بکارگرفته شوند.

مسیر حمل بار	ظریب بکارگیری	نرخ حمل بار سال ۱۳۹۷	نرخ حمل بار سال ۱۳۹۸	نرخ حمل بار سال ۱۳۹۹	نرخ حمل بار سال ۱۴۰۰	نرخ حمل بار سال ۱۴۰۱	نرخ حمل بار سال ۱۴۰۲
مسیر ذوب آهن	۶۰٪	۷۱۶,۳۰	۷۷۳,۶۰	۸۳۵,۴۹	۹۰۲,۳۳	۹۷۴,۵۲	۱,۰۵۲,۴۸
مسیر فولاد زرنده	۱۵٪	۶۵۸,۹۵	۷۱۱,۶۷	۷۶۸,۶۰	۸۳۰,۰۹	۸۹۶,۴۹	۹۶۸,۲۱
مسیر فولاد خوزستان	۱۵٪	۶۱۰,۷۰	۶۵۹,۵۶	۷۱۲,۳۲	۷۶۹,۳۱	۸۳۰,۸۵	۸۹۷,۳۲
سایر	۱۰٪	۶۲۳,۲۰	۶۷۳,۰۶	۷۲۶,۹۰	۷۸۵,۰۵	۸۴۷,۸۶	۹۱۵,۶۹

۱ درآمد تخلیه و بارگیری

محاسبه درآمد تخلیه و بارگیری از تناژ تخلیه بار طبق روند گذشته شرکت معادل ۱ درصد درآمد شرکت از محل حمل بار برای شرکت ذوب آهن در هر سال محاسبه شده است.

۲ درآمد اجاره واگن

درآمد بار حمل شده برای مشتریان در سال ۱۳۹۷، با توجه به عملکرد شش ماهه و برآورد شش ماهه دوم ۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰ تن کیلومتر برآورد شده است که با نرخ ۳۲,۵ ریال برای حمل هر تن کیلومتر بار محاسبه شده است. با فرض ثبات بار حمل شده در سال‌های آتی، درآمد اجاره واگن با رشد ۸ درصد در نرخ حمل بار، محاسبه شده است.

✓ بهای تمام شده

بهای تمام شده ارائه خدمات شرکت ریل پرداز سیر برای سال ۱۳۹۷، با توجه به روند گذشته شرکت و بر مبنای ارقام صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۳۹۶ برآورد شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	پیش بینی سال ۱۳۹۷	پیش بینی سال ۱۳۹۸	پیش بینی سال ۱۳۹۹	پیش بینی سال ۱۴۰۰	پیش بینی سال ۱۴۰۱	پیش بینی سال ۱۴۰۲
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
حق دسترسی	۹۴۵,۹۴۹	۹۴۸,۶۷۶	۱,۰۲۹,۸۴۹	۱,۱۳۶,۴۲۴	۱,۲۵۳,۱۵۵	۱,۴۳۱,۴۰۴
هزینه دستمزد	۱۴,۶۳۲	۱۴,۷۰۳	۱۷,۱۲۰	۲۰,۵۷۶	۲۴,۱۵۲	۲۴,۵۳۳
اجاره واگن - های باری	۹۲,۴۴۲	۹۲,۴۴۲	۱۰۱,۶۸۷	۱۱۱,۸۵۵	۱۲۳,۰۴۱	۱۳۵,۳۴۵
سرنار	۱۱۲,۷۰۱	۱۱۴,۴۲۷	۱۱۹,۶۳۴	۱۳۱,۸۷۵	۱۴۳,۴۰۸	۱۵۶,۷۹۷
جمع	۱,۱۶۵,۷۲۵	۱,۱۷۰,۲۴۸	۱,۲۶۸,۱۲۰	۱,۴۵۰,۸۷۱	۱,۵۴۴,۱۴۶	۱,۷۷۰,۶۰۰

تأمین سرمایه تمدن

(سهامی خاص)

شماره ثبت: ۳۳۵۵۸



✓ فرمول کلی محاسبه حق دسترسی به شرح زیر می باشد:

حق دسترسی = تن کیلومتر بار * (حق شبکه + نرخ لکوموتیو)

معافیت واگن های نو از حق دسترسی به شبکه ریلی (حق شبکه) بر اساس دستورالعمل ۱۴۲۴۵۰/۱۰۰/ص مورخ ۱۳۹۳/۹/۲۵ شرکت راه آهن، ۴۲ ماه فرض شده است که این معافیت در دوره محاسبه شده شامل این طرح شده است. مطابق اعلام شرکت نرخ کشش هر تن کیلومتر بار توسط لوکوموتیو در سال ۱۳۹۷، به صورت میانگین ۲۸۹ ریال و نرخ حق دسترسی به شبکه ریلی برای حمل بار ۲۰۳ ریال در نظر گرفته شده است و برای سال های بعد با نرخ ۸ درصد رشد برآورد شده است.

✓ هزینه دستمزد به ازای هرواگن های شرکت در سال ۱۳۹۶، محاسبه شده و برای سال های بعد با نرخ ۱۷٪ درصد رشد و با توجه به واگن های اضافه شده به ناوگان ریلی تعدیل محاسبه شده است.

✓ برای محاسبه هزینه اجاره واگن های باری در سال ۱۳۹۷ با توجه به عملکرد شش ماهه شرکت و برآورد شش ماهه دوم، معادل ۶۹۷،۶۷۸،۰۲۷ تن کیلومتر بار حمل بار با نرخ ۱۳۲،۵ ریال به ازای حمل هر تن کیلومتر بار، برآورد شده است و در سال های بعد، هزینه اجاره واگن های باری با فرض یکسان بودن تناژ بار حمل شده و رشد ۱۰ درصدی نرخ حمل هر تن کیلومتر بار، برآورد شده است.

✓ هزینه سربار به شرح جدول زیر برآورد شده است:

شرح	پیش بینی سال ۱۳۹۷		پیش بینی سال ۱۳۹۸		پیش بینی سال ۱۳۹۹		پیش بینی سال ۱۴۰۰		پیش بینی سال ۱۴۰۱		پیش بینی سال ۱۴۰۲	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
استهلاک	۶۶،۵۹۸	۶۷،۹۴۹	۶۸،۲۲۸	۹۶،۷۸۸	۷۳،۹۲۵	۱۰۲،۱۶۶	۷۸،۷۳۲	۱۰۷،۴۹۶	۸۴،۴۷۴	۱۱۳،۹۴۸	۹۱،۱۱۵	۱۱۳،۲۳۶
تعمیرات جاری	۵،۲۷۰	۵،۲۹۵	۶،۳۷۶	۷،۴۵۹	۷،۲۰۵	۸،۴۵۷	۸،۰۸۰	۹،۵۱۳	۹،۰۷۸	۱۰،۷۰۲	۱۰،۱۹۵	۱۱،۷۷۲
هزینه تخلیه و بارگیری	۲۳،۹۲۳	۲۴،۱۱۹	۲۶،۴۲۹	۳۶،۴۷۶	۳۰،۲۸۳	۴۱،۶۹۷	۳۴،۰۸۸	۴۶،۹۱۲	۳۸،۴۸۷	۵۲،۷۵۵	۴۳،۳۷۱	۵۶،۹۷۵
سایر اقلام بهای تمام شده	۱۶،۹۱۰	۱۷،۰۶۴	۱۸،۶۰۱	۱۸،۹۴۱	۲۰،۴۶۱	۲۱،۰۲۴	۲۲،۵۰۷	۲۳،۳۳۷	۲۴،۷۵۸	۲۵،۹۰۴	۲۷،۲۳۴	۲۸،۷۵۴
جمع	۱۱۲،۷۰۱	۱۱۴،۴۲۷	۱۱۹،۶۳۴	۱۵۹،۶۶۳	۱۳۱،۵۷۵	۱۷۳،۳۴۵	۱۴۳،۴۰۸	۱۸۷،۲۵۹	۱۵۶،۷۹۷	۲۰۳،۳۱۰	۱۷۱،۹۱۵	۲۱۰،۷۳۸

✓ استهلاک محاسبه شده در سرفصل سربار برابر استهلاک ماشین آلات و تجهیزات شرکت می باشد که بر مبنای مفروضات افشایی شرکت در صورت های مالی حسابرسی شده و با در نظر گرفتن زمان بندی بکارگیری واگن های جدید محاسبه گردیده است.

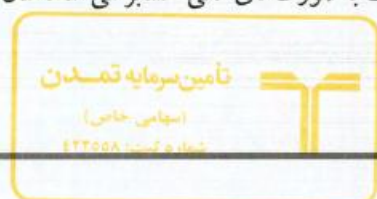
✓ هزینه تعمیرات به ازای هر واگن بر اساس ارقام سال ۱۳۹۶ محاسبه شده و در سال های بعد با نرخ ۱۰٪ رشد و با در نظر گرفتن واگن های اضافه شده به ناوگان ریلی، برآورد شده است.

✓ هزینه تخلیه و بارگیری با توجه به روند گذشته شرکت، در سال های بعد معادل ۳ درصد از درآمد حمل بار ذوب آهن برآورد شده است.

✓ سایر اقلام بهای تمام شده برای سال های آتی با نرخ ۱۰ درصد در حالت انتشار اوراق و با نرخ ۱۱ درصد رشد در حالت عدم انتشار اوراق نسبت به بودجه سال ۱۳۹۷ شرکت، برآورد شده است.

✓ هزینه عمومی، اداری و تشکیلاتی

هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی شرکت در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق، برای اقلام مربوط به حقوق با نرخ ۱۷٪ و برای سرفصل اجاره با نرخ ۱۵٪ نسبت و سایر اقلام با نرخ ۱۰٪ رشد نسبت به صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۳۹۶، به شرح جدول ذیل پیش بینی شده است.



ارقام به میلیون ریال

شرح	پیش بینی سال ۱۳۹۷		پیش بینی سال ۱۳۹۸		پیش بینی سال ۱۳۹۹		پیش بینی سال ۱۴۰۰		پیش بینی سال ۱۴۰۱		پیش بینی سال ۱۴۰۲	
	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق	عدم انتشار اوراق	انتشار اوراق
حقوق و دستمزد و مزایا	۳۰,۱۶۵	۳۰,۱۶۵	۳۵,۲۹۳	۳۵,۲۹۳	۴۱,۲۹۲	۴۱,۲۹۲	۴۸,۳۱۲	۴۸,۳۱۲	۵۶,۵۲۵	۵۶,۵۲۵	۶۶,۱۳۴	۶۶,۱۳۴
بیمه تکمیلی درمان و عمر و حادثه	۳۸۶	۳۸۶	۴۵۲	۴۵۲	۵۲۹	۵۲۹	۶۱۹	۶۱۹	۷۲۴	۷۲۴	۸۴۷	۸۴۷
خدمات رفاهی کارکنان	۱,۶۷۵	۱,۶۷۵	۱,۸۴۲	۱,۸۴۲	۲,۰۲۷	۲,۰۲۷	۲,۲۲۹	۲,۲۲۹	۲,۴۵۲	۲,۴۵۲	۲,۶۹۸	۲,۶۹۸
هزینه ایاب و ذهاب	۱,۱۲۲	۱,۱۲۲	۱,۲۳۵	۱,۲۳۵	۱,۳۵۸	۱,۳۵۸	۱,۴۹۴	۱,۴۹۴	۱,۶۴۳	۱,۶۴۳	۱,۸۰۸	۱,۸۰۸
حق الزحمه و مشاوره	۳,۷۲۷	۳,۷۲۷	۴,۱۰۰	۴,۱۰۰	۴,۵۱۰	۴,۵۱۰	۴,۹۶۱	۴,۹۶۱	۵,۴۵۷	۵,۴۵۷	۶,۰۰۳	۶,۰۰۳
اجاره	۵,۸۲۴	۵,۸۲۴	۶,۶۹۸	۶,۶۹۸	۷,۷۰۲	۷,۷۰۲	۸,۸۵۷	۸,۸۵۷	۱۰,۱۸۶	۱۰,۱۸۶	۱۱,۷۱۴	۱۱,۷۱۴
استهلاک	۱,۵۲۷	۱,۵۲۷	۱,۶۷۴	۱,۶۷۴	۱,۸۲۷	۱,۸۲۷	۲,۰۲۸	۲,۰۲۸	۲,۲۶۷	۲,۲۶۷	۲,۵۱۴	۲,۵۱۴
نمایشگاه ها و بازاریابی	۲,۵۰۱	۲,۵۰۱	۲,۷۵۱	۲,۷۵۱	۳,۰۲۶	۳,۰۲۶	۳,۳۲۸	۳,۳۲۸	۳,۶۶۱	۳,۶۶۱	۴,۰۰۷	۴,۰۰۷
سایر	۱۳,۱۶۰	۱۳,۱۶۰	۱۴,۴۷۶	۱۴,۴۷۶	۱۵,۹۲۴	۱۵,۹۲۴	۱۷,۵۱۶	۱۷,۵۱۶	۱۹,۲۶۸	۱۹,۲۶۸	۲۱,۱۹۵	۲۱,۱۹۵
جمع	۶۰,۰۸۷	۶۰,۰۸۷	۶۸,۳۲۰	۶۸,۳۲۰	۷۷,۷۹۶	۷۷,۷۹۶	۸۸,۱۶۳	۸۸,۱۶۳	۱۰۰,۱۸۴	۱۰۰,۱۸۴	۱۱۴,۶۶۱	۱۱۴,۶۶۱

✓ سرفصل هزینه استهلاک از جمع هزینه استهلاک تأسیسات ابزار آلات و اثاثه و منصوبات است و بر اساس مفروضات آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده بر آورده شده است.

✓ سایر اقلام عملیاتی
سایر درآمدهای عملیاتی شرکت عمدتاً ناشی از درآمد بخش خدمات فنی مهندسی می باشد که در حالت انتشار و عدم انتشار به شرح جدول زیر بر آورده شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲	
	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
درآمد خدمات فنی و مهندسی	۳۳,۶۵۸	۳۳,۶۵۸	۴۰,۳۹۰	۴۰,۳۹۰	۴۸,۴۶۸	۴۸,۴۶۸	۵۸,۱۶۱	۵۸,۱۶۱	۶۹,۷۹۴	۶۹,۷۹۴	۸۳,۷۵۲	۸۳,۷۵۲
بهای تمام شده خدمات فنی و مهندسی	(۲۵,۲۴۴)	(۲۵,۲۴۴)	(۳۰,۲۹۲)	(۳۰,۲۹۲)	(۳۶,۳۵۱)	(۳۶,۳۵۱)	(۴۳,۶۲۱)	(۴۳,۶۲۱)	(۵۲,۳۳۵)	(۵۲,۳۳۵)	(۶۲,۸۱۴)	(۶۲,۸۱۴)
فروش ضایعات	۸,۰۷۱	۸,۰۷۱	۹,۶۸۵	۹,۶۸۵	۱۱,۶۲۲	۱۱,۶۲۲	۱۳,۹۴۶	۱۳,۹۴۶	۱۶,۷۳۶	۱۶,۷۳۶	۲۰,۰۸۳	۲۰,۰۸۳
جمع	۱۶,۴۸۵	۱۶,۴۸۵	۱۹,۷۸۲	۱۹,۷۸۲	۲۳,۷۴۳	۲۳,۷۴۳	۲۸,۴۸۷	۲۸,۴۸۷	۳۴,۱۸۴	۳۴,۱۸۴	۴۱,۰۲۱	۴۱,۰۲۱

✓ درآمد خدمات فنی با ۲۰ درصد رشد نسبت به صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۳۹۶ برآورد شده است و بهای تمام شده خدمات فنی نیز معادل ۷۵ درصد درآمد محاسبه شده است.

✓ ارزش فروش ضایعات این سرفصل معادل ۲۴٪ درآمد خدمات فنی مهندسی هر سال محاسبه شده است.

✓ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر اقلام غیر عملیاتی شرکت برای سال های پیش بینی شده مطابق جدول زیر محاسبه شده است. لازم به ذکر است که در حالت انتشار اوراق در سال ۱۳۹۷، با توجه به خرید مرحله به مرحله ای ۲۳۰ واگن، منابع مالی مازاد بر نیاز شرکت در سال ۱۳۹۷، در حساب سپرده کوتاه مدت با نرخ ۲۲ درصد سالیانه سرمایه گذاری شده و در سال بعد صرف خرید الباقی واگن ها شده است. سود مربوطه در سرفصل سود سپرده گذاری لحاظ شده است.

همچنین در سال ۱۴۰۰، منابع مالی مازاد شرکت جهت تسویه اوراق در سال ۱۴۰۱، در سپرده کوتاه مدت با نرخ ۲۲ درصد سالیانه سرمایه گذاری شده است.

✓ خسارت بیمه واگن های باری معادل ۰٫۰۳ درصد از ارزش دفتری ابتدای دوره واگن های ملکی برآورد شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۹		سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲	
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار
سود سپرده بانکی	۱۵،۹۶۱	۸۸۵	۴۶،۱۱۴	۸۸۵	۸۸۵	۸۸۵	۸۸۵	۸۸۵	۹،۳۸۵	۸۸۵	۱۰۲،۸۸۵	۸۸۵
خسارت بیمه واگن های باری	۸۰۳	۸۰۳	۹۵۴	۸۶۴	۹۳۲	۱،۲۶۶	۹۸۹	۱،۳۳۰	۱،۴۰۷	۱،۱۳۷	۱،۳۹۹	۱،۱۳۷
زیان فروش دارایی ها	(۳۳)	(۳۳)										
جمع	۱۶،۷۳۱	۱،۶۵۵	۴۷،۰۶۸	۱،۷۴۹	۱،۸۱۷	۲،۱۵۱	۱،۸۷۴	۲،۲۱۴	۱،۹۴۳	۱۰،۷۹۱	۱۰۴،۲۸۴	۲،۰۲۲

✓ در خصوص پیش بینی مالیات شرکت، مطابق ذیل ردیف ۲ بند ث ماده ۱۳۲ قانون مالیات های مستقیم عملکرد این شرکت در سال ۱۳۹۶ از معافیت مالیاتی برخوردار می باشد و در پیش بینی ها از معافیت مالیاتی مزبور برای سال های بعد استفاده نمود است.

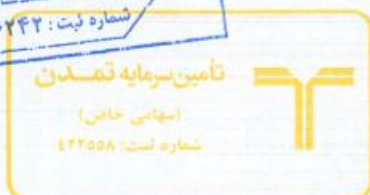
✓ سود تقسیمی در هر سال، ۲۵٪ سود خالص سال قبل برآورد شده است که مطابق جدول زیر پرداخت خواهد شد.

✓ اندوخته قانونی شرکت به میزان یک بیستم سود خالص هر سال تا سقف ۱۰ درصد سرمایه برآورد شده است.

✓ هزینه مالی

برآورد شده است که در حالت انتشار اوراق صورتهای مالی شرکت متحمل هزینه اجاره اوراق (۱۶٪ سالیانه) و هزینه های مربوط به انتشار اوراق (معادل ۵ درصد حجم انتشار) خواهد شد. در این حالت هزینه ارکان در ابتدای هر سال قراردادی اوراق پرداخت خواهد شد و اجاره بها به صورت روز شمار برآورد شده است و فرض شده در حالت عدم انتشار اوراق شرکت از تسهیلات بانکی، استفاده نخواهد کرد.

جدول کلی محاسبه هزینه مالی شرکت در حالت انتشار اوراق به شرح ذیل می باشد.



ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲
هزینه انتشار اوراق	۳۹,۴۵۲	۱۶۰,۰۰۰	۱۶۰,۳۲۹	۱۵۹,۶۷۱	۱۶۰,۰۰۰	۱۲۰,۵۴۸
هزینه ارکان	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۰
جمع هزینه مالی در حالت انتشار اوراق	۸۹,۴۵۲	۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۳۲۹	۲۰۹,۶۷۱	۲۱۰,۰۰۰	۱۲۰,۵۴۸

✓ مالیات

مالیات شرکت پس از کسر درآمدهای معاف از مالیات با نرخ ۲۲,۵ درصد محاسبه و پرداخت شده است. لازم به ذکر است مالیات درآمد واکنهای جدید با عنایت به مواد ۲ و ۷ از دستورالعمل اجرایی ماده ۱۳۲ اصلاحی قانون مالیتهای مستقیم (مندرج روزنامه رسمی شماره ۲۰۶۸۹) مبنی بر معافیت مالیاتی ۱۰ ساله برای سرمایه گذاری در مناطق کمتر توسعه یافته و پس از آن تا تجمع درآمد مشمول مالیات تا دو برابر رقم سرمایه گذاری شده برای واحدهای فعال عرصه حمل و نقلی که مجوز سرمایه گذاری آنها از سوی مراجع ذیربط صادر گردیده و با عنایت به مجوز سرمایه گذاری شماره ۳۱۰/۴۱۶۰۰/ص صادره از سوی شرکت راه آهن ج.ا.ا. و از آنجایی که حسب بند الف ذیل ماده ۵۲ قانون برنامه ششم توسعه (مندرج در روزنامه رسمی شماره ۲۰۹۹۵) هرگونه سرمایه گذاری در بخش ریلی همانند سرمایه گذاری در مناطق کمتر توسعه یافته تلقی می شود. لذا مالیات پرداختی برای کلیه ۲۳۰ دستگاه واگن موضوع انتشار اوراق و نیز ۵۰ واگن جدید خریداری شده شرکت در سال ۱۳۹۷ و همچنین کلیه واگن های اضافه شده به ناوگان ریلی پس از این سال، با نرخ صفر محاسبه و منظور می گردد.

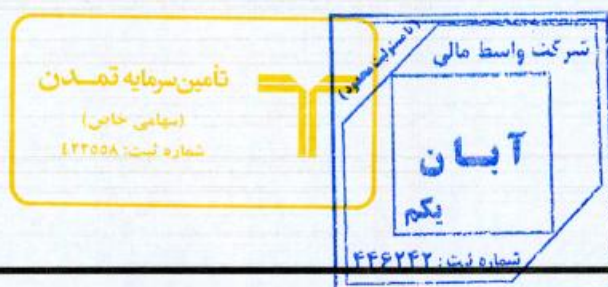
سایر مفروضات :

- با توجه به میانگین روند گذشته شرکت، حساب های دریافتی تجاری ۶۰ درصد از فروش هر سال برآورد شده است.
- موجودی مواد و کالای شرکت، عمدتاً شامل قطعات یدکی برای فروش می باشد، با نرخ ۱۵ درصد رشد برآورد شده است.
- پیش پرداخت ها در پیش بینی سال ۱۳۹۷ به بعد با توجه به روند شرکت، با نرخ ۷ درصد نسبت به سال پیش رشد داده شده است.
- استهلاك دارایی ثابت مشهود و نامشهود بر اساس روند گذشته شرکت و مطابق مفروضات استهلاك برآورد شده است.
- طبق روند گذشته شرکت معادل ۳,۸ درصد از ارزش دفتری ماشین آلات ابتدای دوره هر سال به عنوان هزینه تعمیرات اساسی واگن های قدیمی برآورد شده است که در انتهای همان سال به حساب دارایی انتقال پیدا کرده است.
- استهلاك ماشین آلات بر اساس رویه گذشته شرکت مطابق جدول زیر و برابر سه درصد در میانگین سیر در ارزش ابتدای دوره در دو حالت انتشار اوراق و عدم انتشار اوراق اجاره محاسبه شده است. ذکر این امر مهم می نماید که گزارش هیئت کارشناس رسمی دادگستری واگن های باری مورد ارزیابی حداقل به مدت ۱۵ سال قابل بهره برداری می باشد.
- با توجه به وضعیت نقدی شرکت در سال های آتی فرض شده است که شرکت در انتهای سال اقدام به خرید واگن می نماید و واگن ها از ابتدای سال بعد وارد تسويع به کار خواهند کرد و استهلاك مربوطه با توجه به کارکرد واگن ها محاسبه و لحاظ شده است.

تأمین سرمایه تمدن
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۳۳۵۵۸



- حساب ها و اسناد پرداختی تجاری و غیر تجاری با توجه به روند گذشته شرکت، با نرخ ۹۸ درصد بهای تمام شده خدمات ارائه شده همان سال برآورد شده است.
- مانده ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان، سالانه ۱۷ درصد رشد داده شده است.



ج- مفروضات اجاره دارایی ها

✓ استهلاك

استهلاك واگن های جدید خریداری شده و واگن های قدیمی بر اساس مفروضات محاسبه استهلاك شرکت، مندرج در صورت های مالی، مطابق جدول زیر و برابر سه درصد در میانگین سیر در ارزش دفتری واگن ها، محاسبه شده است.

ارقام به میلیون ریال

سال	ارزش دفتری ابتدای دوره	تعمیرات اساسی	میانگین سیر	هزینه استهلاك	ارزش دفتری ابتدای دوره	واگن های جدید		جمع استهلاك ماشین آلات در حالت عدم انتشار اوراق
						خرید واگن طی سال	میانگین سیر	
سال مالی ۱۳۹۷	۲,۳۰۸,۴۹۹	۸۷,۷۲۳	۹۱٪	۶۳,۱۴۴	۰	۱۵۳,۵۰۰	۷۵٪	۶۶,۵۹۸
سال مالی ۱۳۹۸	۲,۳۳۳,۰۷۸	۸۸,۶۵۷	۹۱٪	۶۳,۸۱۷	۱۵۰,۰۴۶	۱۷۵,۰۸۸	۹۸٪	۶۸,۲۲۸
سال مالی ۱۳۹۹	۲,۳۵۷,۹۱۹	۸۹,۶۰۱	۹۱٪	۶۴,۴۹۶	۳۲۰,۷۲۲	۱۴۹,۵۷۵	۹۸٪	۷۳,۹۲۵
سال مالی ۱۴۰۰	۲,۳۸۳,۰۲۳	۹۰,۵۵۵	۹۱٪	۶۵,۱۸۳	۴۶۰,۸۶۸	۱۸۵,۲۴۳	۹۸٪	۷۸,۷۳۲
سال مالی ۱۴۰۱	۲,۴۰۸,۳۹۶	۹۱,۵۱۹	۹۱٪	۶۵,۸۷۷	۶۳۲,۵۶۱	۲۲۰,۶۳۷	۹۸٪	۸۴,۴۷۴
سال مالی ۱۴۰۲	۲,۴۳۴,۰۳۸	۹۲,۴۹۳	۹۱٪	۶۶,۵۷۸	۸۳۴,۶۰۱	۲۴۴,۹۸۳	۹۸٪	۹۱,۱۱۵

ارقام به میلیون ریال

سال	ارزش دفتری ابتدای دوره	تعمیرات اساسی	میانگین سیر	هزینه استهلاك	ارزش دفتری ابتدای دوره	واگن های جدید		جمع استهلاك ماشین آلات در حالت انتشار اوراق
						خرید واگن طی سال	میانگین سیر	
سال مالی ۱۳۹۷	۲,۳۰۸,۴۹۹	۸۷,۷۲۳	۹۱٪	۶۳,۱۴۴	۰	۴۱۴,۵۰۰	۳۹٪	۶۷,۹۴۹
سال مالی ۱۳۹۸	۲,۳۳۳,۰۷۸	۸۸,۶۵۷	۹۱٪	۶۳,۸۱۷	۴۰۹,۶۹۶	۹۰۴,۵۸۳	۸۴٪	۹۶,۷۸۸
سال مالی ۱۳۹۹	۲,۳۵۷,۹۱۹	۸۹,۶۰۱	۹۱٪	۶۴,۴۹۶	۱,۲۸۱,۳۰۷	۱۹۵,۵۹۸	۹۸٪	۱۰۲,۱۶۶
سال مالی ۱۴۰۰	۲,۳۸۳,۰۲۳	۹۰,۵۵۵	۹۱٪	۶۵,۱۸۳	۱,۴۳۹,۲۳۴	۲۳۸,۱۶۹	۹۸٪	۱۰۷,۴۹۶
سال مالی ۱۴۰۱	۲,۴۰۸,۳۹۶	۹۱,۵۱۹	۹۱٪	۶۵,۸۷۷	۱,۶۳۵,۰۹۰	۰	۹۸٪	۱۱۳,۹۴۸
سال مالی ۱۴۰۲	۲,۴۳۴,۰۳۸	۹۲,۴۹۳	۹۱٪	۶۶,۵۷۸	۱,۵۸۷,۰۱۸	۰	۹۸٪	۱۱۳,۲۳۶



مفروضات اجاره سرمایه‌ای

اطلاعات محاسبات هزینه مالی اوراق اجاره به شرح جدول زیر خلاصه شده است:

ارقام به میلیون ریال

شرح	تاریخ	تعداد روزها	پرداختی به ازای یک برگه (ریال)	مبالغ اجاره بها (ریال)
سال اول	تاریخ انتشار: ۱۵ بهمن ۱۳۹۷			
	۱۵ اردیبهشت ۱۳۹۸	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۵ مرداد ۱۳۹۸	۹۳	۴۰,۷۶۷	۴۰,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸
	۱۵ آبان ۱۳۹۸	۹۲	۴۰,۳۲۹	۴۰,۳۲۸,۷۶۷,۱۲۳
	۱۵ بهمن ۱۳۹۸	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰				
سال دوم	۱۵ اردیبهشت ۱۳۹۹	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۵ مرداد ۱۳۹۹	۹۳	۴۰,۷۶۷	۴۰,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸
	۱۵ آبان ۱۳۹۹	۹۲	۴۰,۳۲۹	۴۰,۳۲۸,۷۶۷,۱۲۳
	۱۵ بهمن ۱۳۹۹	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰				
سال سوم	۱۵ اردیبهشت ۱۴۰۰	۹۱	۳۹,۷۸۱	۳۹,۷۸۱,۴۲۰,۷۶۵
	۱۵ مرداد ۱۴۰۰	۹۳	۴۰,۶۵۶	۴۰,۶۵۵,۷۳۷,۷۰۵
	۱۵ آبان ۱۴۰۰	۹۲	۴۰,۲۱۹	۴۰,۲۱۸,۵۷۹,۲۳۵
	۱۵ بهمن ۱۴۰۰	۹۰	۳۹,۳۴۴	۳۹,۳۴۴,۲۶۲,۲۹۵
۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰				
سال چهارم	۱۵ اردیبهشت ۱۴۰۱	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۵ مرداد ۱۴۰۱	۹۳	۴۰,۷۶۷	۴۰,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸
	۱۵ آبان ۱۴۰۱	۹۲	۴۰,۳۲۹	۴۰,۳۲۸,۷۶۷,۱۲۳
	۱۵ بهمن ۱۴۰۱	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰				
سال پنجم	۱۵ اردیبهشت ۱۴۰۲	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۵ مرداد ۱۴۰۲	۹۳	۴۰,۷۶۷	۴۰,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸
	۱۵ آبان ۱۴۰۲	۹۲	۴۰,۳۲۹	۴۰,۳۲۸,۷۶۷,۱۲۳
	۱۵ بهمن ۱۴۰۲ (اصل و اجاره بها)	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
				۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱,۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰				
جمع پرداختی (اصل و اجاره بها)				
۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰				



مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسطه مالی آبان 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 واسطه مالی آبان یکم در تاریخ ۱۳۹۲/۰۹/۱۲، به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۴۴۶۲۴۲ و شناسه ملی ۱۴۰۰۳۷۵۵۴۸۷، نزد اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری در شهر تهران به ثبت رسیده است. از آنجا که این شرکت یکی از نهادهای واسطه 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 ۱۳۹۲/۰۷/۲۹ با شماره ۱۲۱/۲۴۰۷۴۸، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

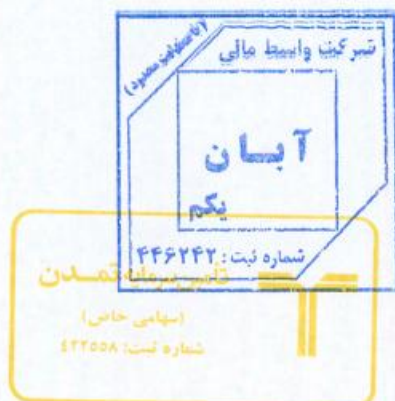
شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسطه مالی آبان 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	۳۹۶۷۵۳	۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰	۹۹٪
شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۲۶۲۵۴۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۰۵۶	۱٪
جمع				۱۰۰

حسابرس شرکت واسطه مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)

بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۷، مؤسسه دش و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای یک سال مالی انتخاب گردیده است.



عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع انتشار اوراق اجاره موضوع بیانیه ثبت حاضر، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه گذاران 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

بررسی احکام، قوانین و مصوبات مرتبط با صنعت حمل و نقل ریلی نشان می‌دهد که در سیاست‌های کلی نظام در بخش حمل و نقل، اصل چهل و چهارم قانون اساسی، برنامه‌های سوم، چهارم و پنجم توسعه و سایر قوانین مصوب مجلس شورای اسلامی شامل قانون توسعه حمل و نقل عمومی و مدیریت مصرف سوخت، قانون حمایت از سامانه‌های حمل و نقل ریلی شهری و حومه و آیین‌نامه‌های اجرایی مرتبط همواره بر گسترش حمل و نقل ریلی تأکید شده است.

در همین حال صنایع ریلی ایران با چالش‌هایی مواجه است که می‌توان آن‌ها را در قالب نقاط ضعف ذاتی و نقاط ضعف خاص در حمل و نقل ریلی ایران از قبیل، نظام تعرفه گذاری حمل و نقل ریلی، مدیریت و سازمان‌دهی تشکیلات و موانع مربوط به زیرساخت‌ها و تجهیزات، قوانین و مقررات و فرآیندهای انجام کار، منابع مالی و اعتباری، خرید خارجی، واردات کالاهای مستعمل، اجرای قراردادهای، نحوه برگزاری مناقصات، مشخصات فنی برندهای مختلف و مسائل مربوط به تولیدکنندگان ناوگان ریلی تقسیم کرد.

ریسک‌های مرتبط با شرکت

✓ ریسک ورود رقبای جدید

وابستگی به دارایی‌های انبوه و باارزش یکی از ویژگی‌های مهم صنعت ریلی به‌ویژه شرکت‌های صاحب ناوگان است. یک شرکت ریلی برای کسب مجوز فعالیت راه‌اندازی یک مجموعه مسافری باید حداقل ۵۰ دستگاه واگن مسافری و برای یک مجموعه باری حداقل ۶۰۰ دستگاه واگن باری در اختیار داشته باشد. همین امر باعث می‌شود حداقل سرمایه موردنیاز برای ورود به این صنعت بسیار بالا باشد. لذا محدود بودن تعداد رقبای یکی از ویژگی‌های مهم این صنعت است. دارایی محور بودن صنعت ریلی ضمن اینکه حاشیه امنی برای شرکت‌های موجود در صنعت ایجاد می‌کند.

✓ ریسک وضع قوانین و مقررات دولتی جدید

با توجه به شرایط کشور، همواره ریسک تعیین قوانین و مقررات جدید که می‌تواند منجر به ایجاد محدودیت در فعالیت‌های شرکت شود، وجود دارد.

✓ ریسک نقدینگی

مطالبات شرکت ریل پرداز سیر عمدتاً از شرکت ذوب آهن می‌باشد که به دلیل کمبود نقدینگی دولت پرداخت بدهی‌ها با تأخیر انجام می‌شود و این موضوع سبب می‌شود شرکت با مشکلات ناشی از عدم وصول به موقع مطالبات و ریسک کمبود نقدینگی مواجه گردد.



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 واسطه، 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 واسطه

جهت پوشش این ریسک شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) طی قرارداد مورخ متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسطه مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسطه مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود) شده است.

ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی

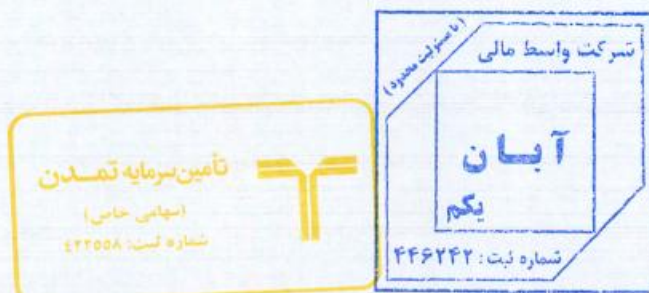
جهت پوشش این ریسک شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) طی قرارداد مورخ ، متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسطه مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد اجاره با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی خاص) به عنوان بازار گردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازار گردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را برعهده گرفته است.

ریسک از بین رفتن کلی یا جزئی دارایی

برای پوشش این ریسک، دارایی موضوع اجاره توسط شرکت بیمه کوثر به ارزش بیمه ۱,۰۰۲,۹۸۸ میلیون ریال 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 ریل پرداز سیر (سهامی عام) 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 برعهده گرفته است:

(۱) اجاره بهای کل به مبلغ ۱۸۰۰۰۰۰ میلیون ریال، بابت موضوع قرارداد اجاره دارایی ها 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:

• عناوین و مشخصات دارایی ها: ۳۶۷ دستگاه واگن لوله بلند باری به شرح جدول ذیل،

ردیف	تعداد واگن	مبلغ هر واگن (میلیون ریال)	نوع واگن	کشور سازنده	شرکت سازنده	سال ورود	جمع مبلغ (میلیون ریال)
۱	۱۸	۲,۶۳۲	لوله بلند معدن	رومانی	آراد	۱۳۵۷	۴۷,۳۷۶
۲	۷۲	۲,۶۸۸	لوله بلند معدن	رومانی	آراد	۱۳۵۷	۱۹۳,۵۳۶
۳	۲۰۶	۲,۷۴۴	لوله بلند معدن	رومانی	آراد	۱۳۵۷	۵۶۵,۲۶۴
۴	۷۱	۲,۷۷۲	لوله بلند معدن	رومانی	آراد	۱۳۵۷	۱۹۶,۸۱۲
جمع							۱,۰۰۲,۹۸۸

• مبالغ اقساط به همراه مواعد پرداخت آن:

شرح	تاریخ	تعداد روزها	پرداختی به ازای یک برگه (ریال)	مبالغ اجاره بها (ریال)
سال اول	تاریخ انتشار: ۱۵ بهمن ۱۳۹۷			
	۱۵ اردیبهشت ۱۳۹۸	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۵ مرداد ۱۳۹۸	۹۳	۴۰,۷۶۷	۴۰,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸
	۱۵ آبان ۱۳۹۸	۹۲	۴۰,۳۲۹	۴۰,۳۲۸,۷۶۷,۱۲۳
	۱۵ بهمن ۱۳۹۸	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰				
سال دوم	۱۵ اردیبهشت ۱۳۹۹	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۵ مرداد ۱۳۹۹	۹۳	۴۰,۷۶۷	۴۰,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸
	۱۵ آبان ۱۳۹۹	۹۲	۴۰,۳۲۹	۴۰,۳۲۸,۷۶۷,۱۲۳
	۱۵ بهمن ۱۳۹۹	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶۵	۱۶۰,۰۰۰	
سال سوم	۱۵ اردیبهشت ۱۴۰۰	۹۱	۳۹,۷۸۱	۳۹,۷۸۱,۴۲۰,۷۶۵
	۱۵ مرداد ۱۴۰۰	۹۳	۴۰,۶۵۶	۴۰,۶۵۵,۷۳۷,۷۰۵
	۱۵ آبان ۱۴۰۰	۹۲	۴۰,۲۱۹	۴۰,۲۱۸,۵۷۹,۲۳۵
	۱۵ بهمن ۱۴۰۰	۹۰	۳۹,۳۴۴	۳۹,۳۴۴,۲۶۲,۲۹۵
	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶۶	۱۶۰,۰۰۰	
سال چهارم	۱۵ اردیبهشت ۱۴۰۱	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۵ مرداد ۱۴۰۱	۹۳	۴۰,۷۶۷	۴۰,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸
	۱۵ آبان ۱۴۰۱	۹۲	۴۰,۳۲۹	۴۰,۳۲۸,۷۶۷,۱۲۳
	۱۵ بهمن ۱۴۰۱	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶۵	۱۶۰,۰۰۰	

تأیید شده است

شماره ثبت: ۴۴۶۲۴۲

آبان یکم

شرح	تاریخ	تعداد روزها	پرداختی به ازای یک برگه (ریال)	مبالغ اجاره بها (ریال)
سال پنجم	۱۵ اردیبهشت ۱۴۰۲	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
	۱۵ مرداد ۱۴۰۲	۹۳	۴۰,۷۶۷	۴۰,۷۶۷,۱۲۳,۲۸۸
	۱۵ آبان ۱۴۰۲	۹۲	۴۰,۳۲۹	۴۰,۳۲۸,۷۶۷,۱۲۳
	۱۵ بهمن ۱۴۰۲ (اصل و اجاره بها)	۹۰	۳۹,۴۵۲	۳۹,۴۵۲,۰۵۴,۷۹۵
			۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
		۳۶۵	۱,۱۶۰,۰۰۰	۱,۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع پرداختی (اصل و اجاره بها)				۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

(۲) مبلغ خسارت وارد شده به دارایی ها به دلیل عدم بیمه کامل توسط بانی،

(۳) مبلغ بیمه دارایی ها که به علت عدم بیمه دارایی توسط بانی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آن ها و پرداخت هزینه های مربوطه نموده است،

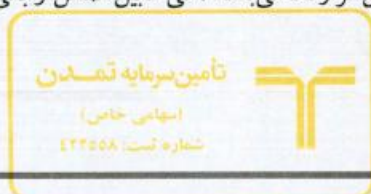
(۴) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير در آمدن تمام دارایی های موضوع قرارداد، به شرح مذکور در بند ۳ ماده ۵ قرارداد فروش و اجاره به شرط تملیک.

برخی نکات بااهمیت در خصوص تعهدات ضامن در قرارداد ضمانت عبارت اند از:

(۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اجاره بها را در سر رسیدهای مقرر تعهد و تضمین می نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اجاره بها دارایی ها توسط بانی به ناشر در مواعد مقرر بر اساس قرارداد فی مابین، 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 نمی تواند به عذر عدم تأمین وجوه کافی یا عدم پرداخت مبلغ کارمزد یا هر دلیل دیگری انجام تعهدات خود در این قرارداد را به تعویق انداخته یا معلق نماید.

تبصره ۵: در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان $\frac{۲۲}{۳۶۵}$ نسبت به میزان تعهد شده پرداخت نشده به دارندگان اوراق در ازای هرروز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

(۱) در صورت استکفاف بانی از پرداخت هریک از مبالغ موضوع ماده ۲ این قرارداد، ناشر باید در سر رسید آخرین قسط اجاره، دارایی ها را به ضامن تملیک نماید، این تملیک در صورت تخلف از پرداخت حتی یک قسط از اقساط یا مبالغ اسمی و در صورت ایفای تعهدات توسط ضامن انجام می شود و بانی حق اعتراض ندارد. تعیین تکلیف در مورد اقساط پرداخت نشده بانی تابع ترتیبات مقرر در "قرارداد اخذ تضمین" که پیوست این قرارداد می باشد، فی مابین 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 می تواند در مواعد تعیین شده مبالغ مربوط را از ضامن مطالبه نماید.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت شده ضامن مبلغ ۵۲٫۶۹۰٫۵۷۴٫۵۲۶٫۹۰۵ میلیون ریال می باشد که در سال ۱۳۸۴، 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
۱۳۸۴	۳٫۰۰۵٫۳۲۷	۴۹٫۶۸۵٫۲۴۷	۵۲٫۶۹۰٫۵۷۴	۱۶٫۵٪	ارزیابی اموال منقول و غیر منقول شرکت پس از کسر دیون و تعهدات (تبصره ذیل ماده ۴ اساسنامه)
۱۳۸۲	۲٫۸۵۷٫۲۱۷	۱۴۸٫۱۱۰	۳٫۰۰۵٫۳۲۷	۵٫۱۸٪	ارزیابی اموال منقول و غیر منقول شرکت پس از کسر دیون و تعهدات (تبصره ذیل ماده ۴ اساسنامه)
۱۳۸۱	۱۰٫۰۰۰	۲٫۸۴۷٫۲۱۷	۲٫۸۵۷٫۲۱۷	۲۸٫۴٪	ارزیابی اموال منقول و غیر منقول شرکت پس از کسر دیون و تعهدات (تبصره ذیل ماده ۴ اساسنامه)

وضعیت مالی ضامن

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

ترازنامه

ارقام به میلیون ریال

شرح	در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹
دارایی جاری			
موجودی نقد	۵۰۹٫۹۷۷	۸۵۰٫۹۴۵	۱٫۵۱۷٫۵۹۱
دریافتی تجاری و غیر تجاری	۱۴٫۷۹۵٫۰۱۶	۱۵٫۰۶۸٫۲۶۹	۱۷٫۴۰۹٫۴۸۳
موجودی مواد و کالا	۲۷۳٫۱۷۱	۲۴۵٫۰۰۳	۲۶۶٫۳۰۸
پیش پرداخت ها	۳۳۷٫۳۸۹	۸۰۰٫۶۲۲	۸۴۷٫۸۳۸
جمع دارایی های جاری	۱۵٫۹۱۵٫۵۵۳	۱۶٫۹۶۴٫۸۳۹	۲۰٫۰۴۱٫۲۲۰
دارایی های غیر جاری			
دریافتی بلند مدت	۷۶۰٫۹۹۶	۵۹۳٫۹۲۷	۴۹۱٫۷۲۸
دارایی های نامشهود	۱۵۹٫۸۳۵	۱۷۱٫۳۱۲	۱۷۳٫۵۵۵
درایه های ثابت مشهود	۷۷۰٫۱۹۰۱۰	۸۴٫۹۲۴٫۷۸۵	۸۳٫۶۱۲٫۳۸۱
سایر دارایی ها	۱۰۰۹۶٫۰۷۷	۱۰۰۵۷٫۵۲۸	۱۰۰۱۰٫۴۳۸
جمع دارایی های غیر جاری	۷۹۰٫۳۵۰۹۱۸	۸۶٫۷۴۷٫۵۵۲	۸۵٫۲۸۸٫۱۰۲
جمع دارایی ها	۹۴٫۹۵۱٫۴۷۱	۱۰۳٫۷۱۲٫۳۹۱	۱۰۵٫۳۲۹٫۳۲۲
بدهی های جاری			
پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۷۰۰۸٫۵۵۴	۸٫۲۶۶٫۸۱۷	۷٫۱۲۸٫۰۴۴
تسهیلات مالی	۷۸۲۱٫۶۰۵	۹٫۲۶۷٫۴۵۴	۱۲٫۳۷۱٫۰۱۶



تأمین سرمایه تمدن

(سپاسر خاص)

شماره ثبت: ۴۲۲۵۵۸

شرح	در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹
پیش دریافت ها	۷۳۷,۴۱۴	۵۴۲,۸۹۴	۳۸۲,۱۸۹
جمع بدهی های جاری	۱۵,۵۶۷,۵۷۳	۱۸,۰۷۷,۲۳۵	۱۹,۸۸۱,۲۴۹
بدهی های غیر جاری			
پرداختی های بلند مدت	۲۱۰,۲۲۷	۱۷۲,۳۷۹	۱۳۷,۱۳۷
تسهیلات مالی بلند مدت	۷,۱۱۷,۶۴۳	۷۴۷۷۶۶۶	۹,۱۵۷,۵۳۱
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲,۰۲۲,۷۷۴	۲۵۹۶۵۸۹	۲,۹۲۵,۲۰۳
جمع بدهی های غیر جاری	۹,۳۵۰,۶۴۴	۱۰,۲۴۳,۷۳۴	۱۲,۲۱۹,۸۷۱
جمع بدهی ها	۲۴,۹۱۸,۲۱۷	۲۸,۳۲۰,۹۶۹	۳۲,۱۰۱,۱۲۰
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	۵۵,۳۱۴,۱۹۵	۷۲,۲۱۵,۱۱۸	۷۷,۲۰۱,۷۰۴
زیان انباشته	(۳۸,۰۲۴,۶۲۹)	(۴۹,۵۶۷,۳۸۴)	(۵۶,۷۱۷,۱۹۰)
جمع حقوق صاحبان سهام	۷۰,۰۳۳,۲۵۴	۷۵,۳۹۱,۴۲۲	۷۳,۲۲۸,۲۰۲

صورت سود و زیان

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶
درآمد عملیاتی	۱۱,۷۷۱,۳۷۵	۱۱,۶۹۴,۴۹۱	۱۵,۷۷۳,۵۲۹
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۱۷,۱۵۰,۲۳۸)	(۱۹,۶۶۹,۲۳۰)	(۲۲,۸۷۱,۳۹۲)
زیان ناخالص	(۵,۳۷۸,۸۶۳)	(۷,۹۷۴,۷۳۹)	(۷,۰۹۷,۸۶۳)
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۹۴۴,۶۳۱)	(۲,۷۱۵,۰۹۳)	(۳,۶۱۴,۴۹۵)
سایر اقلام عملیاتی	(۱۵۱,۲۷۰)	۳۲۹,۲۴۲	۴۹۹,۸۲۶
زیان عملیاتی	(۷,۴۷۴,۷۶۴)	(۱۰,۳۶۰,۵۹۰)	(۱۰,۲۱۲,۵۳۲)
هزینه های مالی	(۳۳۳,۸۷۹)	(۴۷۰,۵۹۹)	(۴۵۰,۲۱۴)
سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی	۲,۰۹۲,۰۷۶	۳,۹۲۷,۶۷۵	۳,۵۱۲,۹۴۰
زیان قبل از مالیات	(۵,۷۱۶,۵۶۷)	(۶,۹۰۳,۵۱۴)	(۷,۱۴۹,۸۰۶)
مالیات	(۱۹۹,۱۲۳)	-	-
زیان خالص	(۵,۹۱۵,۶۹۰)	(۶,۹۰۳,۵۱۴)	(۷,۱۴۹,۸۰۶)



صورت سود و زیان انباشته

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
زیان خالص	(۷,۱۴۹,۸۰۶)	(۶,۹۰۳,۵۱۴)	(۵,۹۱۵,۶۹۰)
زیان انباشته ابتدای سال	(۴۲,۷۳۵,۳۶۷)	(۳۷,۲۴۴,۱۷۷)	(۲۸,۶۰۷,۴۵۶)
تعدیلات سنواتی	(۶,۸۳۲,۰۱۷)	(۵,۳۳۸,۳۵۴)	(۳,۴۸۰,۶۳۳)
زیان انباشته قابل تخصیص	(۵۶,۷۱۷,۱۹۰)	(۴۹,۴۸۶,۰۴۵)	(۳۸,۰۰۳,۷۷۹)
سود سهام مصوب موضوع قانون بودجه	-	(۸۱,۳۳۹)	(۲۰,۸۵۰)
زیان انباشته پایان دوره	(۵۶,۷۱۷,۱۹۰)	(۴۹,۵۶۷,۳۸۴)	(۳۸,۰۲۴,۶۲۹)

صورت گردش وجه نقد

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
فعالیت های عملیاتی:			
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	(۲,۰۰۷,۱۰۳)	(۹۲۳,۳۱۷)	(۱,۲۵۹,۱۹۴)
وجوه دریافتی طبق قانون بودجه کل کشور	۳,۶۵۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰
بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:	-	-	-
سود سهام پرداختی	-	(۶۷,۷۸۲)	(۲۰,۸۵۰)
سود سپرده بانکی	۱۳,۴۳۷	۳۳,۷۳۰	۲۲,۳۵۶
سود دریافتی بابت تسهیلات پرداختی	۹,۲۵۷	۸,۹۴۳	۱۰,۲۴۲
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	۲۲,۶۹۴	(۲۵,۱۰۹)	۱۱,۷۴۸
مالیات بر درآمد:			
مالیات بر درآمد پرداختی	-	(۶,۷۷۸)	(۳,۲۶۱)
فعالیت های سرمایه گذاری:			
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی ثابت مشهود	(۱,۴۲۱,۷۶۳)	(۱,۱۳۳,۶۲۰)	(۱,۴۹۵,۵۹۹)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود	(۲,۲۴۳)	(۱۱,۴۷۷)	(۱۰,۲۲۶)
وجوه دریافتی بابت وام اعطایی به شرکتهای حمل و نقل	۲۳,۶۶۴	۷,۳۷۸	۲۵,۶۵۶
وجوه پرداختی بابت وام اعطایی به شرکتهای حمل و نقل	(۴۴,۰۰۰)	(۱۴۹,۷۸۳)	-
وجوه حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۴۴۰,۴۵۳	۵۸۳,۰۱۸	۸۰۵,۴۳۴
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱,۰۰۳,۸۸۹)	(۷۰۴,۴۸۴)	(۶۷۴,۷۳۵)
خالص افزایش در وجه نقد	۶۶۱,۷۰۲	۳۴۰,۳۱۲	(۱۲۵,۴۴۲)
مانده وجه نقد در آغاز سال	۸۵۰,۹۴۵	۵۰۹,۹۷۷	۶۳۴,۵۴۵
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۴,۹۴۴	۶۵۶	۸۷۴
مانده وجه نقد در پایان سال	۱,۵۱۷,۵۹۱	۸۵۰,۹۴۵	۵۰۹,۹۷۷

تأمین سرمایه تمدن
(سهامی خاص)



عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک توسعه صادرات (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق اجاره در فرابورس ایران را برعهده گرفته است. برخی نکات بااهمیت در خصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

(۱) عامل فروش موظف است اوراق اجاره موضوع این قرارداد را بر اساس 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 تمدن (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 پذیرهنویسی را به حسابی که توسط ناشر به همین منظور افتتاح گردیده واریز نماید.

تبصره (۱): عامل فروش حق دریافت هیچ گونه 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 می پذیرد.

تبصره (۳): عامل فروش در خصوص بازار گردانی اوراق اجاره قبل از سررسید، پرداخت اقساط، درآمدها و سودهای متعلقه به این اوراق و مبلغ اسمی آن به دارندگان اوراق، هیچ گونه مسئولیتی ندارد.

تبصره (۴): نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به ۴۳۸۳۵۶۱۶ ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.

عامل پرداخت

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

متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) و شرکت واسطه مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را برعهده گرفته است.

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

(۱) در صورتی که اوراق بهادار قابل معامله در روز پذیرهنویسی، کمتر از حداقل تعیین شده توسط بورس باشد، عرضه

انجام نشده و پذیرهنویسی به روز دیگری موکول می گردد. در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی روز عرضه اوراق

بهادار، بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، فرابورس اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه

تأمین سرمایه تمدن

شماره ثبت: ۱۳۴۵۵۸



می نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای متعهد پذیرهنویسی امکان پذیر است. متعهد پذیرهنویسی موظف است با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، کل اوراق اجاره باقی مانده 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 ۱۰۰٫۰۰۰ ریال می باشد.

(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 ۱: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، متعهد پذیرهنویسی موظف به پرداخت ۱۶۴٫۳۵۶٫۴۳۸ ریال بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

بازار گردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه تمدن (سهامی خاص) به عنوان بازار گردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) و شرکت واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازار گردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

بازار گردان موظف است ضمن عملیات بازار گردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق اجاره موضوع این قرارداد را به قیمت بازار بر مبنای حراج بر اساس 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.

بازار گردان حداقل معاملات روزانه اوراق را به میزان ۲٫۵ درصد از کل اوراق تعهد می نماید.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازار گردان موظف به پرداخت $\frac{۱۶\%}{۳۶۵}$ وجه التزام نسبت به تعهد ایفا نشده بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازار گردانی، بازار گردان می تواند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می گردد ظرف ۷ روز از تاریخ درخواست بازار گردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافقی بازار گردان یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره اقدام نماید.



سایر نکات بااهمیت

هزینه‌های انتشار

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

شرح	مبلغ
هزینه‌های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق اجاره (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	
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 تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی	
هزینه‌های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)	۵ تا ۷ درصد حجم انتشار



مشخصات مشاور

شرکت تأمین سرمایه تمدن (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.

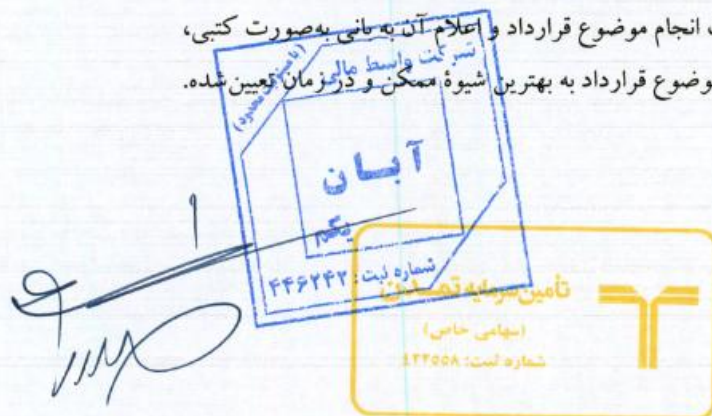
نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه تمدن	سهامی خاص	تأمین مالی از طریق انتشار اوراق اجاره	تهران، میدان آرژانتین، بلوار بیهقی، خیابان چهاردهم غربی، پلاک ۶	۰۲۱-۸۸۱۷۱۷۹۴ ۰۲۱-۸۸۱۷۱۷۹۹

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 ۳۰ روز از تاریخ عقد قرارداد،
۲. ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
۳. ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار،
۴. بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
۵. تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح،
۶. تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار بانی،
۷. نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
۸. تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار،
۹. انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه مشاوره به بانی در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیره نویسی اوراق، زمان بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی بانی در انتخاب عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار،
۱۰. تعیین قیمت فروش یا پذیره نویسی اوراق بهادار.

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

۱. معرفی کارشناس یا کارشناسانی به بانی به منظور انجام اقدامات لازم از سوی مشاور عرضه،
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 ۸۸۷۲۷۲۵۳-۰۲۱ تماس حاصل فرمایند.

آدرس: تهران، خیابان شهید بهشتی، خیابان احمد قصیر، خیابان سیزدهم، پلاک ۳۸، طبقه پنجم، واحد ۲۲

تلفن: کد پستی: ۱۵۱۳۷۵۵۵۴۷

آدرس وبسایت الکترونیکی: www.rpseir.com

تأمین سرمایه تمدن مشاور سرمایه محمود رضا خواجه نصیری عضو هیئت مدیره مدیر عامل	تأمین سرمایه تمدن (سهامی خاص) شماره ثبت: ۴۴۶۲۲۲	شرکت واسط مالی آبان یکم (با مسئولیت محدود) رئیس هیئت مدیره: غلامرضا امیر ترابی عضو هیئت مدیره: غلامرضا امیر ترابی شماره ثبت: ۴۴۶۲۲۲	شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام) رئیس هیئت مدیره: محمد ذوالقدری عضو هیئت مدیره: محمد ذوالقدری شماره ثبت: ۴۴۶۲۲۲
---	--	---	---



شرکت ریل پرداز سیر
(سهامی عام)
شماره ثبت: ۴۴۶۲۲۲