

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۷

بیانیه ثبت اوراق اجاره

شرکت واسطه مالی خرداد دوم با مسئولیت محدود
به منظور تأمین مالی شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار (سهامی خاص)

شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار (سهامی خاص)

ثبت شده در استان تهران، شهر تهران، شماره ثبت ۱۸۵۴۰۰

آدرس: تهران، بزرگراه شیخ فضل‌اله نوری، خیابان سازمان آب، خیابان حاجی پور امیر، نبش کوچه‌ی دیهیم، پلاک ۱،
کدپستی: ۱۴۵۴۷۸۳۵۴۳، تلفن: ۴۴۲۸۱۶۹۶.

شرکت واسطه مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۲۰۸

ثبت شده در ۱۳۹۲/۰۹/۲۵

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.



شرکت قطارهای مسافری و باری جویبار (سهامی خاص)

۵۱۸,۵۰۰ ورقه یک میلیون ریالی

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 واسطه مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت قطارهای مسافری و باری جویبار (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، توسط ناشر و بانی تهیه گردیده است. ناشر و بانی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این بیانیه را برعهده داشته و تأیید می نمایند 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 اند. این بیانیه شامل اطلاعات مالی آتی است. این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که ناشر و بانی معتقدند 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://www.spv.ir> مراجعه نمایند. آگهی های شرکت واسطه مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.



فهرست مطالب

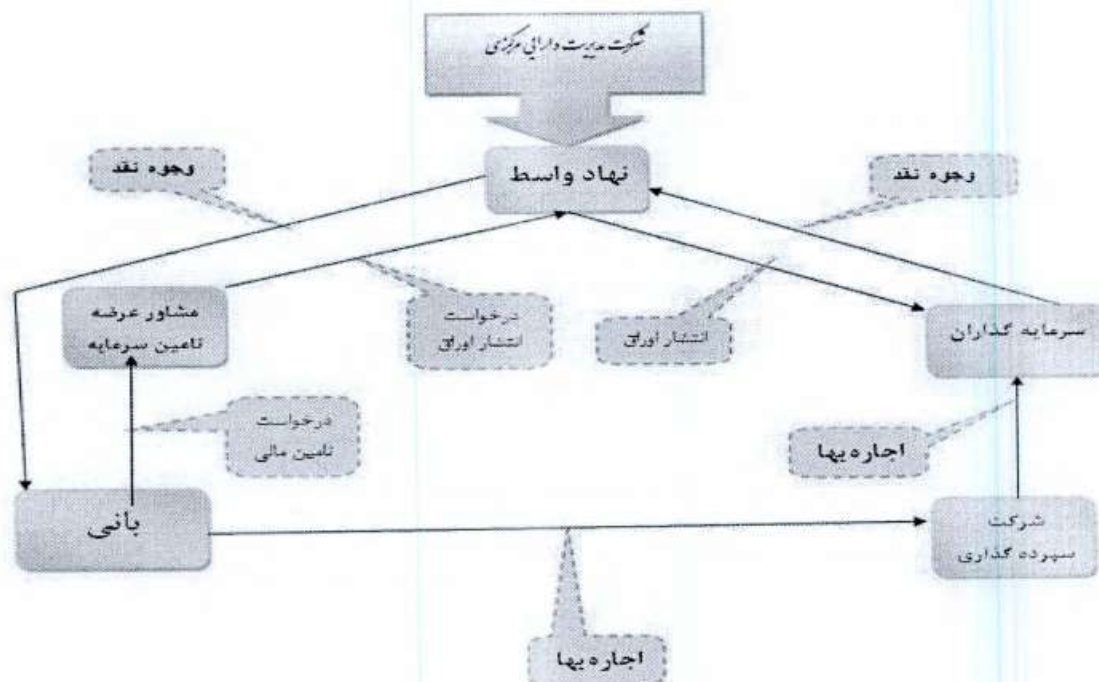
۴.....	تشریح طرح انتشار اوراق اجاره
۴	ساختار طرح تأمین مالی
۴	مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید
۶	شرایط اجاره
۷	مشخصات اوراق اجاره
۹	رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسطه مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود)
۱۲.....	مشخصات شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار (سهامی خاص)
۱۲	موضوع فعالیت
۱۲	تاریخچه فعالیت
۱۳	مدت فعالیت
۱۳	سهامداران
۱۴	مشخصات حسابرس/بازرس بانی
۱۴	سرمایه بانی
۱۴	روند سودآوری و تقسیم سود شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار (سهامی خاص)
۱۵	وضعیت مالی بانی
۱۸.....	وضعیت اعتباری بانی
۱۹	تضمین ها و بدهی های احتمالی
۱۹	مطالبات و ذخایر
۲۰.....	پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی
۲۳	مفروضات پیش بینی ها
۲۳	تعداد و نحوه بهره برداری از واگن های باری و مسافری
۳۴.....	مشخصات ناشر
۳۵.....	عوامل ریسک
۳۸.....	ارکان انتشار اوراق اجاره
۳۸	ضامن
۴۱	عامل فروش اوراق
۴۱	عامل پرداخت
۴۲	متعهدان پذیرهنویسی
۴۳	بازارگردان
۴۴.....	سایر نکات با اهمیت



تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

ساختار طرح تأمین مالی

هدف از انتشار اوراق اجاره توسط شرکت واسط مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود)، به کارگیری منابع حاصل در خرید دارایی‌های موضوع این بیانیه و اجاره به شرط تملیک آنها به شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار (سهامی خاص) می‌باشد. نمودار زیر نحوه ارتباط میان سرمایه‌گذاران، ناشر و بانی (و حسب مورد فروشنده دارایی) را نشان می‌دهد.



مشخصات دارایی در نظر گرفته‌شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، شرکت واسط مالی خرداد دوم (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:

ردیف	شرح	تعداد	عمر باقیمانده سال	شماره سریال	بهای هر واگن (میلیون ریال)	جمع کل (میلیون ریال)
۱	واگن مسافری پاریسی	۲۵	۳۵	۵۰۶۳۲۴۷-۵۰۶۳۲۲۳	۱۲,۱۰۰	۳۰۲,۵۰۰
۲	واگن مسافری پاریسی	۱	۳۵	۵۰۶۳۲۴۸	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰
۳	واگن مسافری پاریسی	۱۵	۳۵	۵۰۶۳۲۶۷-۵۰۶۳۲۵۳	۱۳,۶۰۰	۲۰۴,۰۰۰
	جمع	۴۱				۵۱۸,۵۰۰

(۲) عمر اقتصادی: ۳۵ می باشد که بعد از بازسازی اساسی ۲۵ سال دیگر قابلیت تمدید دارد.

(۳) ارزش دارایی براساس گزارش رسمی دادگستری شماره ۱۰۰۸/گ/م مورخ ۱۳۹۴/۱۰/۲۱، ۵۱۸،۵۰۰ میلیون ریال،

(۴) بیمه گر دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: شرکت بیمه ایران (سهامی عام)،

(۵) پوشش بیمه ای دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: ۷۳۸،۰۰۰ میلیون ریال،

خطرات تحت پوشش بیمه در زمان انتقال مالکیت دارایی:

دارایی	تعداد	ارزش (میلیون ریال)	ارزش بیمه دارایی		
			آتش سوزی	بدنه	زلزله
ماشین آلات و تجهیزات	۴۱	۷۳۸،۰۰۰			شماره واگن های ۵۰۶۳۲۴۸-۵۰۶۳۲۲۳ و ۵۰۶۳۲۶۷-۵۰۶۳۲۵۳

(۶) بیمه گر دارایی در مدت زمان اجاره: شرکت بیمه ایران (سهامی عام)،

(۷) پوشش بیمه ای دارایی در مدت زمان اجاره: ۷۳۸،۰۰۰ میلیون ریال،

خطرات تحت پوشش بیمه در مدت زمان اجاره:

دارایی	تعداد	ارزش (میلیون ریال)	ارزش بیمه دارایی		
			آتش سوزی	بدنه	زلزله
ماشین آلات و تجهیزات	۴۱	۷۳۸،۰۰۰			شماره واگن های ۵۰۶۳۲۴۸-۵۰۶۳۲۲۳ و ۵۰۶۳۲۶۷-۵۰۶۳۲۵۳



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 ۹۵۴,۰۴۰ میلیون ریال می‌باشد که بانی تعهد می‌نماید مبالغ مربوطه را حداقل

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

مبالغ به ریال

ردیف	مواعد پرداخت اجاره‌بها	مبلغ پرداختی کل	مبالغ پرداختی به ازاء هر یک ورقه	مبلغ حاصل از انتشار صکوک
۱	۱۳۹۴/۱۲/۲۴			۵۱۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	۱۳۹۵/۰۳/۲۴	۲۷,۱۴۶,۶۷۱,۲۳۳	۵۲,۳۵۶	.
۳	۱۳۹۵/۰۶/۲۴	۲۷,۷۴۳,۳۰۱,۳۷۰	۵۳,۵۰۷	.
۴	۱۳۹۵/۰۹/۲۴	۲۷,۱۴۶,۶۷۱,۲۳۳	۵۲,۳۵۶	.
۵	۱۳۹۵/۱۲/۲۴	۲۶,۸۴۸,۳۵۶,۱۶۴	۵۱,۷۸۱	.
۶	۱۳۹۶/۰۳/۲۴	۲۷,۲۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۲,۷۸۷	.
۷	۱۳۹۶/۰۶/۲۴	۲۷,۶۶۷,۵۰۰,۰۰۰	۵۳,۳۶۱	.
۸	۱۳۹۶/۰۹/۲۴	۲۷,۰۷۲,۵۰۰,۰۰۰	۵۲,۲۱۳	.
۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۴	۲۶,۷۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۱,۶۳۹	.
۱۰	۱۳۹۷/۰۳/۲۴	۲۷,۱۴۶,۶۷۱,۲۳۳	۵۲,۳۵۶	.
۱۱	۱۳۹۷/۰۶/۲۴	۲۷,۷۴۳,۳۰۱,۳۷۰	۵۳,۵۰۷	.
۱۲	۱۳۹۷/۰۹/۲۴	۲۷,۱۴۶,۶۷۱,۲۳۳	۵۲,۳۵۶	.
۱۳	۱۳۹۷/۱۲/۲۴	۲۶,۸۴۸,۳۵۶,۱۶۴	۵۱,۷۸۱	.
۱۴	۱۳۹۸/۰۳/۲۴	۲۷,۱۴۶,۶۷۱,۲۳۳	۵۲,۳۵۶	.
۱۵	۱۳۹۸/۰۶/۲۴	۲۷,۷۴۳,۳۰۱,۳۷۰	۵۳,۵۰۷	.
۱۶	۱۳۹۸/۰۹/۲۴	۲۷,۱۴۶,۶۷۱,۲۳۳	۵۲,۳۵۶	.
۱۷	۱۳۹۸/۱۲/۲۴	۲۶,۸۴۸,۳۵۶,۱۶۴	۵۱,۷۸۱	(۵۱۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
جمع کل		۴۲۵,۵۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۴۰,۰۰۰	

مواعد و مبالغ اقساط سه‌ماهه براساس تعداد کل روزهای سال و طول دوره به تناسب تعداد روزها در هر دوره سه‌ماهه 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 قطارهای مسافری و باری جویبار (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 خرداد دوم (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 ۴۱ واگن مسافری پارس از شرکت قطارهای مسافری و باری جویبار (سهامی خاص) و اجاره آن به شرکت قطارهای مسافری و باری جویبار (سهامی خاص) به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: تأمین نقدینگی جهت خرید ۱ رام قطار شامل ۱۷ واگن

(۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار: ۵۱۸,۵۰۰ میلیون ریال،

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

(۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: ۵۱۸,۵۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق اجاره: با نام،

(۶) شیوه عرضه: به قیمت اسمی

(۷) نرخ اجاره بها: ۲۱ درصد،

(۸) دوره عمر اوراق: چهار ساله،

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

(۱۰) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳۹۴/۱۲/۲۴،

(۱۱) مدت عرضه: ۲ روز،

(۱۲) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبلغ 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 پذیره نویسی اوراق توسط بانکی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ

پذیره نویسی 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.

(۱۴) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ناشر: شرکت واسطه مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود)
- ضامن: بانک آینده
- حسابرس: مؤسسه خدمات حسابرسی مدبران مستقل
- عامل فروش: شرکت کارگزاری آگاه (سهامی خاص)
- عامل پرداخت: شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)
- متعهد پذیره نویسی: صندوق گسترش فردای ایرانیان و شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص)



(۱۵) مشاور عرضه: شرکت کارگزاری آگاه (سهامی خاص)،



رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود)

وکالت نهاد واسط

سرمایه‌گذاران، با واریز وجه به حساب شرکت واسط مالی خرداد دوم (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 خرداد دوم (با مسئولیت محدود) وکالت بلاعزل می‌دهند:

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

ردیف	شرح	تعداد	عمر باقیمانده سال	شماره سریال	بهای هر واگن (میلیون ریال)	جمع کل (میلیون ریال)
۱	واگن مسافری پارسی	۲۵	۳۵	۵۰۶۳۲۴۷-۵۰۶۳۲۲۳	۱۲,۱۰۰	۳۰۲,۵۰۰
۲	واگن مسافری پارسی	۱	۳۵	۵۰۶۳۲۴۸	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰
۳	واگن مسافری پارسی	۱۵	۳۵	۵۰۶۳۲۶۷-۵۰۶۳۲۵۳	۱۳,۶۰۰	۲۰۴,۰۰۰
	جمع	۴۱				۵۱۸,۵۰۰

(۲) اجاره دارایی‌های موضوع بند ۱ فوق به شرکت قطارهای مسافری و باری جویبار (سهامی خاص) برای مدت ۴

سال و تعیین مبلغ اجاره‌بها،

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

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

(۵) 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 داوری 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 خرداد دوم (با مسئولیت محدود) اعطا می گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفاء وکیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می نماید.

(۶) تملیک دارایی های موضوع بند ۱ فوق به شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار (سهامی خاص) با شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره،

(۷) سپرده گذاری اوراق اجاره شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسط مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود)

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

(۱) شرکت واسط مالی خرداد دوم (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 قطارهای مسافری و باری جوپار (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 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 خرداد دوم (با

مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق اجاره رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی خرداد دوم (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 بانک های داخلی

را جهت واریز وجوه اجاره بهای دارایی های موضوع این بیانیه را به کارگزار خریدار اعلام نماید.

سهمی خاص

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 با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق اجاره براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملات 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 خرداد دوم (با مسئولیت محدود) منتقل می شود.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق اجاره، شرکت واسط مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می باشد.



مشخصات شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار (سهامی خاص)

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت مطابق ماده ۲ اساسنامه جابجایی مسافر و حمل داخلی و بین‌المللی کالا به وسیله واگن‌های مسافری و باری و ارائه خدمات جانبی حمل، نقل، تدارک، تعمیر و نگهداری و بهره‌برداری از واگن‌های مسافری و باری و کشتندها، ماشین‌آلات و ساختمان‌ها و تأسیسات و انجام هرگونه عملیات تجاری مجاز مربوطه، مشارکت با موسسات و شرکت‌های ایرانی و خارجی واجد صلاحیت فنی و مالی برای جابه‌جایی مسافر و حمل و نقل کالا و ارائه خدمات جانبی حمل طبق اساسنامه و قوانین مربوطه و تصدی هرگونه عمل بازرگانی مربوطه در جهت تحقق اهداف شرکت است.

تاریخچه فعالیت

شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار، در تاریخ ۱۳۸۱/۰۱/۲۹ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۱۸۵۴۰۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی سازمان عمران کرمان است. مرکز اصلی شرکت تهران و دفاتر آن در ایستگاه‌های مشهد، کرمان، تهران، بندرعباس و اصفهان واقع است.

متوسط تعداد کارکنان طی سال‌های ۱۳۹۲ و ۱۳۹۳ به شرح ذیل می‌باشد:

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲
کارکنان ستادی	۴۸	۵۱
کارکنان صف	۱۱۵	۶۶
جمع	۱۶۳	۱۱۷

شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار (سهامی خاص)، فعالیت خود را از سال ۱۳۸۱ در زمینه حمل و نقل مسافر و کالا آغاز نموده است و اکنون با داشتن پروانه فعالیت حمل و نقل بین‌المللی کالا و عضویت در انجمن شرکت‌های حمل و نقل بین‌المللی ایران و با دارا بودن گواهینامه ISO ۹۰۰۱-۲۰۰۸ در زمینه حمل و نقل کالا، می‌تواند با صدور بارنامه ریلی در ارتباط با حمل و نقل داخلی و بین‌المللی انواع کالاهای صادراتی، وارداتی و ترانزیتی با برخورداری از امکانات ناوگان ملکی و عندالزوم تجهیزات و وسایل ترابری ریلی داخلی و خارجی اجاره‌ای، خدمات مورد نیاز را در داخل و خارج کشور به متقاضیان ارائه نماید. این شرکت در حال حاضر با دارا بودن ۱۰۳ دستگاه واگن مسافری، رستوران و مولد برق توانایی جابجایی روزانه بالغ بر ۵۰۰۰ نفر مسافر در ناوگان ریلی کشور را دارد. ضمناً تعداد ۴۵ دستگاه واگن مسافری از کشور آلمان خریداری شده که در حال حمل به سمت کشور می‌باشد و در آینده‌ای نزدیک به بهره‌برداری خواهد رسید. از آنجایی که این شرکت یکی از شرکت‌های زیرمجموعه سازمان عمران کرمان می‌باشد، لذا دارای بازار بالقوه‌ای در زمینه حمل و نقل شرکت‌های تابعه آن سازمان اعم از کرمان خودرو و ... می‌باشد که جهت نیل به این مهم برنامه‌ریزی‌های کلان و افزودن واگن‌های مخصوص حمل کانتینر انجام پذیرفته است. اهم فعالیت‌های شرکت:

- ✓ حمل و نقل مسافر در مسیرهای تهران - مشهد، تهران - بندرعباس، تهران - کرمان، تهران - زاهدان و کرمان - مشهد
- ✓ حمل و نقل انواع مواد معدنی به مقاصد داخلی و بنادر در پایانه‌های مرزی جهت صدور به خارج از کشور.

- ✓ حمل و نقل انواع کالاهای صادراتی، ترانزیتی با مناسبترین قیمت از کلیه ایستگاهها و مبادی مرزهای داخل کشور به کلیه ایستگاههای راه آهن کشورهای آسیای میانه، روسیه، اکراین و کشورهای حوزه دریای بالتیک طبق موافقتنامه منعقد شده ایران با کشورهای آسیای میانه (SMGS)، ترکیه و سوریه برابر تعرفه TEA.
- ✓ فروش بلیط قطار و هواپیما و انجام تورهای مسافرتی از طریق شرکت زیر مجموعه
- ✓ حمل و نقل کانتینر و خودرو
- ✓ بازسازی و نصب تجهیزات و تغییر کاربری انواع واگنهای باری و مسافری.

ضمناً شرکت دارای ۵۱۵ دستگاه واگن لبه بلند باری است که درصدد توسعه آنها با در نظر گرفتن سیاستهای پیشرو می باشد.

مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت مطابق با اساسنامه، از زمان ثبت در تاریخ ۱۳۸۱/۰۱/۲۹ به مدت نامحدود می باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۱۷ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
سازمان عمران کرمان	حقوقی	۱۸۷۷	۱۶,۱۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۶۵٪
شرکت عمران ارگ	حقوقی	۹۹۵۳۶	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴٪
بانک بازرگانی و سرمایه گذاری آسیا	حقوقی		۱,۵۶۲,۰۰۰,۰۰۰	۶٪
آقای مهدی ابراهیمی	حقیقی		۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳٪
آقای محمد جواد انتظاری	حقیقی		۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲٪
مجید دبستانی	حقیقی		۱,۰۰۰,۰۰۰	۰٪
جمع			۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۳/۰۴/۲۹ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده‌اند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۳/۰۵/۰۱ هیئت مدیره آقای عباس فروتن به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	نماینده	سمت	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
سازمان عمران کرمان	محمدرضا شهبخش	رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۳/۰۵/۰۱	۱۳۹۵/۰۵/۰۱
شرکت عمران ارگ	حمیدرضا مزینانی	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۳/۰۵/۰۱	۱۳۹۵/۰۵/۰۱
شرکت سرمایه گذاری و بازرگانی آسیا	مجید دبستانی	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۳/۰۵/۰۱	۱۳۹۵/۰۵/۰۱
عباس فروتن	-	مدیرعامل	۱۳۹۳/۰۵/۰۱	۱۳۹۵/۰۵/۰۱

مشخصات حسابرس/بازرس بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۲۲، مؤسسه حسابرسی مدبران مستقل به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز همین مؤسسه بوده است.

سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۲۵,۰۰۰ سهم یک میلیون ریالی می باشد که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۴/۲۰ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه بانی 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
۱۳۹۱/۰۴/۲۰	۱۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۱۵۰٪	آورده نقدی

طبق مصوبه مجمع عمومی هیئت مدیره مکلف است سرمایه شرکت را به میزان ۱۰۰ درصد سود انباشته در سال ۱۳۹۴، تا مبلغ ۴۸,۶۲۶ میلیون ریال افزایش دهد. بنابراین سود انباشته پایان سال مالی ۱۳۹۳ به مبلغ ۲۳,۶۲۶ میلیون ریال تماماً به حساب سرمایه منتقل خواهد شد.

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت قطارهای مسافری و باری جویبار (سهامی خاص)

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

شرح	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
سود (زیان) واقعی هر سهم (ریال)	۷۶,۰۰۰	(۱,۳۴۶,۰۴۰)	۱,۰۵۴,۰۴۰
سود نقدی هر سهم (ریال)	۷۶,۰۰۰	(۱,۳۴۶,۰۴۰)	۱,۰۵۴,۰۴۰
سرمایه (میلیون ریال)	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰

سهامی خاص

وضعیت مالی بانی

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر بانی، به شرح زیر می باشد.
ارقام به میلیون ریال

ترازنامه	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
موجودی نقد و بانک	۴۵۷,۷۳۶	۲۶۲,۳۳۶	۱۳۰,۱۷۳
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۲۶۸,۴۵۹	۱۶۶,۳۰۵	۲۸,۸۹۷
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۱۸,۶۶۹	۳۶,۴۶۵	۶۶,۴۵۴
موجودی مواد و کالا	۹,۸۲۳	۲۰,۱۸۴	۲۲,۵۸۲
سفارشات و پیش پرداختها	۷۷,۵۴۸	۷۱,۰۳۰	۵۶,۴۱۶
جمع دارایی های جاری	۸۳۲,۲۳۵	۵۵۶,۳۲۰	۳۰۴,۵۲۲
دارایی های ثابت مشهود	۴۲۹,۹۲۰	۶۵۰,۴۸۳	۷۳۰,۲۸۲
سرمایه گذاری بلندمدت	۱,۲۱۸	۱,۳۱۴	۱,۳۱۴
سایر دارایی ها	-	۶۲۳	۱,۵۸۰
دارایی نامشهود	۱,۴۵۱	۱,۱۲۲	۱,۱۱۹
جمع دارایی های غیرجاری	۴۳۲,۵۸۹	۶۵۲,۵۴۲	۷۳۳,۲۹۵
جمع دارایی ها	۱,۲۶۴,۸۲۴	۱,۲۰۹,۸۶۲	۱,۰۳۸,۸۱۷
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۳۹۵,۷۴۸	۴۶۳,۷۶۴	۲۵۹,۴۱۹
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۷۲,۷۵۴	۷۶,۳۹۰	۷۵,۷۲۲
پیش دریافتها	۱۴,۷۷۶	-	۶۳,۷۰۷
سود سهام پرداختی	۳۷۲	۳۷۲	۱۵۷
تسهیلات مالی دریافتی	۱۱۹,۶۴۶	۷۳,۷۰۶	۴۸۳,۲۲۸
جمع بدهی های جاری	۶۰۳,۱۹۶	۶۱۴,۱۳۲	۸۸۲,۰۳۳
اسناد پرداختی بلندمدت	۶,۲۲۹	۳,۱۱۵	-
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۵۷۵,۵۵۰	۵۶۴,۲۵۸	۹۹,۳۳۶
ذخیره مزایا پایان خدمت کارکنان	۲,۲۸۶	۳,۶۶۵	۶,۴۰۵
جمع بدهی های غیرجاری	۵۸۴,۱۶۵	۵۷۱,۰۳۸	۱۰۵,۷۴۱
جمع بدهی ها	۱,۱۸۷,۳۶۱	۱,۱۸۵,۱۷۰	۹۸۷,۷۷۴
سرمایه	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱,۰۹۵	۱,۰۹۹	۳,۴۱۷
سود انباشته	۵۱,۳۶۸	(۱,۴۰۷)	۲۳,۶۲۶
جمع حقوق صاحبان سهام	۷۷,۴۶۳	۲۴,۶۹۲	۵۱,۰۴۳
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱,۲۶۴,۸۲۴	۱,۲۰۹,۸۶۲	۱,۰۳۸,۸۱۷

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	صورت سود و زیان
۶۵۳,۴۲۹	۵۳۹,۷۴۶	۶۹۹,۰۷۳	فروش کالا و درآمد ارائه خدمات
(۶۰۷,۴۴۱)	(۵۵۷,۶۲۲)	(۶۸۸,۵۷۲)	بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده
۴۵,۹۸۸	(۱۷,۸۷۶)	۱۰,۵۰۱	سود(زیان) ناخالص
(۲۴,۴۱۰)	(۱۷,۹۹۷)	(۱۳,۷۳۲)	هزینه‌های عمومی، اداری و فروش
۳,۲۷۵	۱,۰۸۵	-	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
۲۴,۸۵۳	(۲۴,۷۸۸)	(۳,۲۴۱)	سود (زیان) عملیاتی
(۹,۶۳۶)	(۴,۸۵۶)	(۹,۰۸۶)	هزینه‌های مالی
۱۹,۱۷۰	۵,۹۹۳	۹۶,۰۱۰	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۳۴,۳۸۷	(۲۳,۶۵۱)	۱,۹۰۰	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
(۸,۰۳۶)	-	-	مالیات بر درآمد
۲۶,۳۵۱	(۲۳,۶۵۱)	۱,۹۰۰	سود(زیان) خالص پس از کسر مالیات
۵۱,۴۳۹	۵۶,۱۰۵	۶۷,۲۱۴	سود(زیان) انباشته در ابتدای سال مالی
(۵۲,۸۴۶)	(۲۳,۸۵۷)	(۱۷,۶۵۱)	تعدیلات سنواتی
۲۴,۹۲۴	(۱,۴۰۳)	۵۱,۴۶۳	سود قابل تخصیص
(۱,۳۱۸)	(۴)	(۹۵)	انداخته قانونی
۲۳,۶۰۶	(۱,۴۰۷)	۵۱,۳۶۸	سود (زیان) انباشته در پایان سال

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	صورت جریان وجه نقد
۱۲,۸۴۲	۱۳۵,۱۸۴	۸۸,۵۹۱	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی
۴۰,۴۸۹	۷۸,۹۷۳	۹۳,۱۳۱	سود سیرده های بانکی
(۹۲,۶۸۶)	(۸۹,۹۳۳)	(۹۶,۲۹۸)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی و تأمین مالی
(۱۱۵)		۰	سود سهام پرداختی
(۵۲,۳۱۲)	(۱۰,۹۶۰)	(۳,۱۶۷)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
۱۶,۳۸۰	۰	۰	مالیات بر درآمد پرداختی (استرداد مالیات)
	(۹۶)	۰	وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاریهای بلند مدت
(۱۰۵,۰۸۹)	(۲۶۶,۶۷۳)	(۱۸,۰۳۹)	وجه پرداختی بابت خرید دارائیهای ثابت مشهود
۹۱۷		۶,۵۳۵	وجه حاصل از فروش دارائیهای ثابت مشهود
(۳۸۹)		(۱,۳۱۵)	وجه پرداختی بابت خرید دارائیهای نامشهود
(۱۰۴,۵۶۱)	(۲۶۶,۷۶۹)	(۱۲,۸۱۹)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱۲۷,۶۵۱)	(۱۴۲,۵۴۵)	۷۳,۶۰۵	جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیتهای تأمین مالی
		۴,۳۵۰	دریافت بابت افزایش سرمایه
۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	دریافت تسهیلات مالی
(۲۲,۵۱۲)	(۷۰,۸۵۵)	(۷۲,۷۵۷)	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی
(۴,۵۱۲)	(۵۲,۸۵۵)	(۵۰,۴۰۷)	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت تأمین مالی
(۱۳۲,۱۶۳)	(۱۹۵,۴۰۰)	۲۲,۱۹۸	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۲۶۲,۳۳۶	۴۵۷,۷۳۶	۴۳۵,۵۳۸	مانده وجه نقد در آغاز دوره
۱۳۰,۱۷۳	۲۶۲,۳۳۶	۴۵۷,۷۳۶	وجه نقد در پایان دوره

کارگزاری آگاه

سهامی خاص

شماره ثبت ۱۵۱۶۵۱۱

صفحه ۱۷ از ۴۵

وضعیت اعتباری بانی

بدهی‌ها

براساس آخرین صورتهای مالی سال مالی مورخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ
حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری کوتاه‌مدت و بلندمدت	۲۵۹,۲۱۹
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری	۷۵,۷۲۲
حساب‌ها و اسناد پرداختی کوتاه‌مدت و بلندمدت	-
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی	-
پیش‌دریافت‌ها	۶۳,۷۰۷
سود سهام پرداختی	۱۵۷
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶,۴۰۵
کوتاه‌مدت	۱۸,۰۰۰
بلندمدت	۵۶۴,۵۶۴
حصة جاری تسهیلات مالی بلندمدت	۴۶۵,۲۲۷
جریمه‌ها	-
تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	-
ذخیره مالیات	۸۰۳۶
تسویه‌شده تا سال ۱۳۹۱	-
مالیات تشخیصی	-
قطعی شده	-
در مرحله حل اختلاف	-
کسری ذخایر بنا به نظر حسابرس	-
مالیات پرداختی در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۳	براساس یادداشت ۱۷ صورت مالی حسابرسی شده سال مالی ۱۳۹۳

بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای به استثنای تسهیلات و مالیات

تسهیلات

مالیات

بدهی مالیاتی شرکت تا پایان سال ۱۳۹۱ قطعی و از محل فیش‌های مالیاتی مکسوره توسط کارفرمایان در شرف تسویه می‌باشد. برگ تشخیص مالیات سال ۱۳۹۲ به شرکت ابلاغ نگردیده است و ذخیره مالیات به مبلغ ۸,۰۳۶ میلیون ریال مربوط به عملکرد سال ۱۳۹۳ طبق سود ابرازی است.

ترکیب نرخ و سررسید تسهیلات به شرح جدول ذیل می باشد:

منابع تأمین کننده	نوع قرارداد	تاریخ دریافت	مبلغ هر قسط	سررسید اولین قسط	سررسید آخرین قسط	نرخ سود و کارمزد	اقساط جاری ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	اقساط بلندمدت ۱۳۹۳/۱۲/۲۹
راه آهن ج.ا.	فروش اقساطی	۱۳۸۸/۰۸/۱۵	۴۲۰	۱۳۸۸/۱۱/۱۵	۱۳۹۵/۱۰/۱۵	۱۲	۵۸۷۸	۴,۱۹۹
شرکت رجاء	فروش اقساطی	۱۳۸۸/۰۷/۱۱	۲۲۱۳	۱۳۸۸/۰۷/۱۱	۱۳۹۸/۰۷/۱۱	بدون بهره	۲۶,۵۵۰	۹۵,۱۳۸
بانک آینده	فروش اقساطی	۱۳۹۳/۰۹/۱۱	۰	۱۳۹۳/۰۹/۱۱	۱۳۹۴/۰۹/۱۱	۲۷	۲۲,۴۰۰	۰
جمع							۵۵,۸۲۸	۹۹,۳۳۷
انتشار صکوک اجاره	انتشار اوراق اجاره	۱۳۹۰/۱۰/۱۸					۴۹۸,۲۹۹	۰
جمع کل							۵۵۴,۱۲۷	۹۹,۳۳۷
کسر میشود سود و کارمزد آتی							(۷۰,۹۰۰)	۰
خالص بدهی							۴۸۳,۲۲۷	۹۹,۳۳۷

تضمین ها و بدهی های احتمالی

تعهدات سرمایه ای و بدهی های احتمالی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ به شرح جدول ذیل می باشد:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
تضمین وام، ضمانت نامه و قراردادهای شرکت	۱,۳۳۵,۳۷۳
تضمین ضمانت نامه بانکی مهد امیران گشت	۴۷۳
جمع	۱,۳۳۵,۸۴۶

مطابق یادداشت ۳۰ صورت های مالی سایر بدهی های احتمالی در تاریخ ترازنامه عبارتند از: با توجه به صدور برگ بدهی از سوی سازمان تأمین اجتماعی به مبلغ ۲,۴۴۸ میلیون ریال، بابت حسابرسی دفاتر شرکت از سال ۱۳۸۱ لغایت ۱۳۸۵ مطالبه گردیده است که از طرف شرکت مورد اعتراض قرار گرفته و در تاریخ تهیه صورت های مالی در هیئت تجدیدنظر سازمان تأمین اجتماعی در حال بررسی می باشد.

طبق پاسخ تائیدیه های دریافتی از بانک توسعه تعاون و موسسه مالی مولی الموحیدین اشخاص مزبور به ترتیب مطالبه مبالغ ۱۰,۸۴۱ میلیون و ۴,۳۴۳ میلیون ریال را نموده اند که عمدتاً در رابطه با جرائم تاخیر وام های دریافتی است که در سنوات قبل اصل بدهی تسویه شده است.

مطالبات و ذخایر

ذخیره مالیات مطابق با آخرین صورت های مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹، با احتساب پیش پرداخت های مالیاتی به مبلغ ۸,۹۰۸ میلیون ریال، صفر می باشد. مانده حساب ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان به مبلغ ۶,۴۰۵ میلیون ریال می باشد.



پیش‌بینی وضعیت مالی آتی بانی

بر اساس 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:

صورت سود و زیان	۱۳۹۴		۱۳۹۵		۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
فروش کالا و درآمد ارائه خدمات	۸۸۸,۵۷۱	۸۸۸,۵۷۱	۱,۴۹۶,۲۰۳	۱,۴۱۲,۸۱۸	۲,۱۴۵,۰۸۷	۱,۹۱۰,۱۸۲	۲,۴۶۶,۸۵۰	۲,۱۹۶,۷۰۹	۲,۸۳۶,۸۷۸	۲,۵۲۶,۲۱۶
بهای تمام‌شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده	(۷۸۵,۰۸۱)	(۷۸۵,۰۸۱)	(۱,۳۳۱,۵۸۲)	(۱,۱۳۹,۹۸۵)	(۱,۸۰۰,۷۵۴)	(۱,۵۲۳,۰۰۰)	(۲,۰۳۸,۲۷۶)	(۱,۷۹۴,۵۰۵)	(۲,۳۲۲,۵۲۸)	(۲,۰۶۴,۹۳۱)
سود(زیان) ناخالص	۱۰۳,۴۹۰	۱۰۳,۴۹۰	۲۶۴,۶۲۰	۲۷۲,۸۳۳	۳۴۴,۳۳۳	۳۸۷,۱۸۲	۴۲۸,۵۷۴	۴۰۲,۲۰۴	۵۱۴,۳۵۰	۴۶۱,۲۸۴
هزینه‌های عمومی، اداری و فروش	(۲۸,۸۴۲)	(۲۸,۸۴۲)	(۳۵,۱۳۸)	(۳۳,۳۷۷)	(۴۵,۱۴۱)	(۴۱,۳۶۷)	(۵۱,۳۵۱)	(۴۷,۳۳۵)	(۵۹,۳۴۶)	(۵۴,۳۵۷)
خالص سایر درآمد‌ها و هزینه‌های عملیاتی	۳,۲۷۵	۳,۲۷۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) عملیاتی	۷۷,۹۲۳	۷۷,۹۲۳	۲۲۹,۴۸۳	۲۳۹,۳۵۶	۲۹۲,۳۹۷	۲۹۶,۸۱۵	۳۷۷,۲۲۳	۳۵۴,۹۶۹	۴۵۵,۱۰۳	۴۰۶,۸۲۷
هزینه‌های مالی	(۸,۹۰۰)	(۳۳,۴۰۰)	(۵۲,۹۶۰)	(۴۲,۳۲۵)	(۲۱۱,۶۹۷)	(۲۱۰,۰۰۰)	(۱۷۶,۶۹۷)	۰	(۱۴۰,۶۰۸)	۰
خالص سایر درآمد‌ها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۵,۱۹۹	۵,۱۹۹	۵,۳۵۵	۵,۳۵۵	۵,۹۱۰	۵,۹۱۰	۶,۶۶۲	۶,۶۶۲	۷,۵۸۶	۷,۵۸۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۷۴,۲۲۲	۴۹,۷۲۲	۱۸۱,۸۷۷	۲۰۴,۴۸۶	۸۶,۶۱۰	۲۸۱,۷۲۴	۲۰۷,۱۸۸	۳۶۱,۶۳۳	۳۲۲,۰۸۲	۴۱۴,۴۱۳
مالیات بر درآمد	(۱۷,۷۵۸)	(۱۱,۶۳۳)	(۴۴,۶۳۳)	(۴۹,۷۸۵)	(۲۰,۶۷۸)	(۶۹,۲۵۶)	(۵۰,۶۳۴)	(۸۹,۲۴۵)	(۷۹,۱۲۷)	(۱۰۲,۲۰۹)
سود(زیان) خالص پس از کسر مالیات	۵۶,۴۶۴	۳۸,۰۸۹	۱۳۷,۲۴۴	۱۵۲,۷۰۱	۶۵,۹۳۲	۲۱۲,۴۶۸	۱۵۶,۵۵۴	۲۷۲,۳۸۷	۲۴۲,۹۵۵	۳۱۲,۲۰۴
سود(زیان) انباشته در ابتدای سال مالی	۳۳,۶۷۶	۳۳,۶۷۶	۵۴,۰۱۸	۳۶,۱۸۴	۱۸۵,۶۱۵	۱۸۴,۵۲۴	۳۳۷,۸۲۳	۳۸۱,۵۳۲	۳۸۷,۷۸۴	۶۳۳,۶۹۲
سود قابل تخصیص	۸۰,۰۹۰	۶۱,۷۱۵	۱۹۱,۲۶۲	۱۸۸,۸۸۵	۲۵۱,۵۴۷	۳۹۶,۸۰۲	۳۹۴,۳۷۷	۶۵۳,۹۱۹	۶۳۰,۷۳۹	۹۴۴,۸۹۶
اندوخته قانونی	(۲,۴۴۶)	(۱,۹۰۴)	۰	(۵۴۲)	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	(۳۳,۶۲۶)	(۳۳,۶۲۶)	(۵۶,۴۶۴)	(۳۸,۰۹۰)	(۱۲,۷۳۴)	(۱۵,۲۷۰)	(۶,۵۹۳)	(۲۱,۲۲۷)	(۱۵,۶۵۵)	(۲۷,۱۳۹)
سود (زیان) انباشته در پایان سال	۵۴,۰۱۸	۳۶,۱۸۴	۱۸۵,۶۱۵	۱۸۴,۵۲۴	۲۳۷,۸۲۳	۳۸۱,۵۲۲	۳۸۷,۷۸۴	۶۳۳,۶۹۲	۶۱۵,۰۸۲	۹۱۷,۶۵۷

ترازنامه	۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴	
	علم	انجام	علم	انجام	علم	انجام	علم	انجام	علم	انجام
موجودی نقد و بانک	۷۱۳,۹۵۵	۳۰,۲۲۱	۴۱۸,۳۶۸	۳۴۶,۸۵۴	۱۶۹,۲۸۳	۳۴۶,۵۳۳	۸۴,۱۳۹	۱۰,۲۶۹	۲۵,۶۵۰	۱۹۵,۱۳۳
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۲۸,۸۹۷	۲۸,۸۹۷	۲۸,۸۹۷	۲۸,۸۹۷	۲۸,۸۹۷	۲۸,۸۹۷	۲۸,۸۹۷	۲۸,۸۹۷	۲۸,۸۹۷	۲۸,۸۹۷
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۳۹,۸۷۳	۳۹,۸۷۳	۳۹,۸۷۳	۳۹,۸۷۳	۳۹,۸۷۳	۳۹,۸۷۳	۳۹,۸۷۳	۳۹,۸۷۳	۳۹,۸۷۳	۳۹,۸۷۳
موجودی مواد و کالا	۱۸,۰۶۶	۱۸,۰۶۶	۱۸,۰۶۶	۱۸,۰۶۶	۱۸,۰۶۶	۱۸,۰۶۶	۱۸,۰۶۶	۱۸,۰۶۶	۱۸,۰۶۶	۱۸,۰۶۶
سقازات و پیش پرداختها	۵۷,۵۴۴	۵۷,۵۴۴	۵۷,۵۴۴	۵۷,۵۴۴	۵۷,۵۴۴	۵۷,۵۴۴	۵۷,۵۴۴	۵۷,۵۴۴	۵۷,۵۴۴	۵۷,۵۴۴
جمع داراییهای جاری	۸۵۸,۳۳۴	۳۴۶,۵۹۸	۵۶۲,۸۲۸	۵۹۱,۳۳۳	۳۱۳,۶۶۲	۳۸۸,۹۱۱	۳۲۸,۵۱۷	۳۳۷,۵۹	۱۷۰,۰۲۹	۳۳۹,۵۱۳
داراییهای ثابت مشهود	۴۸۸,۴۱۱	۸۱۳,۱۶۹	۵۸۳,۷۸۹	۹۷۱,۳۳۹	۶۹۸,۰۲۶	۱,۱۶۰,۵۰۳	۸۳۲,۹۵۷	۱,۳۱۶,۸۱۶	۷۵۲,۷۰۹	۸۵۳,۸۱۳
سرمایه گذاری بلند مدت	۱,۳۱۴	۱,۳۱۴	۱,۳۱۴	۱,۳۱۴	۱,۳۱۴	۱,۳۱۴	۱,۳۱۴	۱,۳۱۴	۱,۳۱۴	۱,۳۱۴
سایر داراییها	۱,۵۸۰	۱,۵۸۰	۱,۵۸۰	۱,۵۸۰	۱,۵۸۰	۱,۵۸۰	۱,۵۸۰	۱,۵۸۰	۱,۵۸۰	۱,۵۸۰
دارایی نامشهود	-	-	-	-	-	-	۳۳۷	۳۳۷	۷۲۸	۷۲۸
جمع داراییهای غیر جاری	۳۹۱,۳۰۵	۸۱۶,۰۵۳	۵۸۶,۴۸۳	۹۷۴,۳۳۳	۷۰۰,۹۳۰	۱,۱۶۳,۳۳۷	۸۳۸,۱۸۸	۱,۳۹۰,۰۴۷	۷۵۶,۳۳۱	۸۵۸,۴۳۵
جمع داراییها	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۰۱۴,۶۰۳	۱,۵۵۲,۲۰۹	۱,۰۶۶,۷۰۶	۱,۶۳۷,۱۰۵	۹۲۶,۳۶۰	۱,۱۹۷,۹۴۷
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۱۷۰,۷۱۱	۳۶۲,۹۰۷	۲۲۳,۸۲۳	۳۶۲,۹۰۷	۳۳۸,۳۹۰	۳۶۲,۹۰۷	۳۳۸,۳۹۰	۳۶۲,۹۰۷	۳۶۲,۹۰۷	۳۶۲,۹۰۷
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۷۵,۷۲۲	۷۵,۷۲۲	۷۵,۷۲۲	۷۵,۷۲۲	۷۵,۷۲۲	۷۵,۷۲۲	۷۵,۷۲۲	۷۵,۷۲۲	۷۵,۷۲۲	۷۵,۷۲۲
پیش دریافتها	۶۳,۷۰۷	۶۳,۷۰۷	۶۳,۷۰۷	۶۳,۷۰۷	۶۳,۷۰۷	۶۳,۷۰۷	۶۳,۷۰۷	۶۳,۷۰۷	۶۳,۷۰۷	۶۳,۷۰۷
سود سهام پرداختی	۱۵۷	۱۵۷	۱۵۷	۱۵۷	۱۵۷	۱۵۷	۱۵۷	۱۵۷	۱۵۷	۱۵۷
تسهیلات مالی دریافتی	-	-	-	-	-	-	۱۵۰,۰۰۰	-	۱۸,۹۵۷	۵۳۹,۹۰۰
جمع بدهیهای جاری	۳۱۰,۳۹۷	۵۲۵,۸۹۳	۳۸۳,۴۵۹	۵۰۲,۴۹۳	۳۸۷,۹۷۶	۶۳۷,۳۶۳	۷۳۵,۰۲۴	۵۰۲,۴۹۳	۵۲۱,۴۵۰	۹۲۸,۷۰۵
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۵۵,۳۱۳	۵۵,۳۱۳	۶۸,۵۸۸	۶۱۰,۴۸۸	۸۱,۸۶۳	۶۳۷,۷۶۳	۹۵,۱۳۸	۸۸۷,۰۳۸	۳۰۸,۴۱۳	۱۵۲,۳۷۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۳,۸۸۳	۱۳,۸۸۳	۱۱,۲۰۲	۱۱,۲۰۲	۹,۷۴۱	۹,۷۴۱	۸,۴۷۱	۸,۴۷۱	۷,۳۶۶	۷,۳۶۶
جمع بدهیهای غیر جاری	۶۸,۱۹۶	۶۸,۱۹۶	۷۹,۷۹۰	۶۲۱,۶۹۰	۹۱,۵۰۴	۶۳۳,۵۰۴	۱۰۳,۶۰۹	۸۹,۵۰۹	۳۱۵,۷۷۹	۱۶۱,۷۳۶
جمع بدهیها	۳۷۸,۴۹۳	۵۹۴,۰۸۹	۴۶۳,۲۵۰	۱,۱۲۴,۱۸۳	۵۷۹,۵۸۱	۱,۲۶۰,۹۹۷	۸۲۸,۶۸۳	۱,۳۹۸,۰۰۱	۸۳۷,۳۲۸	۱,۰۹۰,۳۴۱
سرمایه	۴,۸۶۳	۴,۸۶۳	۴,۸۶۳	۴,۸۶۳	۴,۸۶۳	۴,۸۶۳	۴,۸۶۳	۴,۸۶۳	۴,۸۶۳	۴,۸۶۳
اندوخته قانونی	۹۱۷,۵۵۷	۹۱۷,۵۵۷	۹۱۷,۵۵۷	۹۱۷,۵۵۷	۹۱۷,۵۵۷	۹۱۷,۵۵۷	۹۱۷,۵۵۷	۹۱۷,۵۵۷	۹۱۷,۵۵۷	۹۱۷,۵۵۷
سود انباشته	۹۷۱,۱۳۷	۹۷۱,۱۳۷	۹۷۱,۱۳۷	۹۷۱,۱۳۷	۹۷۱,۱۳۷	۹۷۱,۱۳۷	۹۷۱,۱۳۷	۹۷۱,۱۳۷	۹۷۱,۱۳۷	۹۷۱,۱۳۷
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹	۱,۳۳۹,۶۳۹

۱۳۹۸	۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴		شرح
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
۲,۵۱۶,۳۱۶	۲,۸۱۶,۸۷۸	۳,۱۹۶,۷۰۹	۲,۴۶۶,۸۵۰	۱,۹۱۰,۱۸۲	۲,۱۴۵,۰۸۷	۱,۴۱۲,۸۱۸	۱,۳۹۶,۳۰۳	۹۱۸,۴۲۸	دریافتی از بابت فروش محصولات
۵,۵۷۴	۵,۵۷۴	۴,۶۶۶	۴,۶۶۶	۳,۸۷۲	۳,۸۷۲	۳,۳۲۷	۳,۳۲۷	۲,۶۸۹	سود دریافتی بابت سهام، سپرده های بانکی و اوراق بهادار
.	-	-	-	-	-	-	-	۵۱۸,۵۰۰	وجوه حاصل از انتشار اوراق بهادار
.	-	-	-	-	-	-	۲۵۰,۰۰۰	۲۸۲,۳۰۰	دریافت تسهیلات مالی
۲,۰۱۲	۲,۰۱۲	۲,۰۱۷	۲,۰۱۷	۲,۰۳۸	۲,۰۳۸	۲,۱۲۸	۲,۱۲۸	۲,۵۱۰	سایر درآمدها
۲,۸۴۴,۴۶۳	۲,۰۳۰,۳۷۱	۲,۴۳۳,۵۱۲	۱,۹۱۶,۰۹۱	۲,۱۵۰,۹۹۶	۱,۳۱۸,۱۱۳	۱,۷۵۱,۵۵۸	۱,۲۰۵,۹۲۷	۱,۵۶۲,۸۲۷	جمع منابع
۲,۰۴۱,۰۳۵	۲,۱۶۲,۶۸۸	۱,۷۸۳,۳۰۵	۱,۴۷۶,۶۴۱	۱,۵۲۰,۵۷۹	۱,۵۷۹,۶۲۹	۱,۰۰۵,۰۹۲	۱,۰۰۵,۶۳۶	۶۱۴,۴۹۱	پرداختی به تأمین کنندگان مواد اولیه و حقوق و دستمزد
۵۴,۴۵۷	۵۹,۳۴۶	۴۷,۳۳۵	۵۱,۳۵۱	۴۱,۳۶۷	۴۵,۱۴۱	۳۳,۴۷۷	۳۵,۱۳۸	۲۸,۸۴۲	هزینه های عمومی، اداری و فروش
-	۶,۳۱۸	-	۴۱,۳۱۸	۲۱,۰۰۰	۷۶,۳۱۸	۳۲,۳۲۵	۱۷,۹۷۷	۳۳,۴۰۰	سود پرداختی بابت تسهیلات
۳۷,۳۳۹	۱۵,۶۵۵	۲۱,۳۳۷	۶,۵۹۳	۱۵,۳۷۰	۱۳,۷۲۴	۳۸,۰۹	۵,۶۴۶	-	سود سهام پرداختی
۱,۰۲۲,۰۹	۷۹,۱۳۷	۸۹,۳۴۵	۵۰,۶۳۴	۶۹,۳۵۶	۲۰,۶۷۸	۴۹,۷۸۵	۴۴,۶۳۳	۱۱,۶۳۳	ملاحظات بر درآمد پرداختی
.	-	-	.	-	.	۱۴۲,۰۶۴	۶۳۲,۷۶۶	۸۴,۵۹۰	وجوه پرداختی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
۱۳,۳۷۵	۱۳,۳۷۵	۱۳,۳۷۵	۱۳,۸۳۷۵	۱۶۳,۳۷۵	۱۳,۸۳۷۵	۸۲,۳۳۲	۴۷,۳۳۲	۳۹,۱۹۵	بازپرداخت تسهیلات مالی
.	۱۳۴,۳۹۰	-	۱۳۵,۳۷۹	-	۱۳۵,۳۷۹	-	۳۴,۹۸۴	۸۳,۰۴۹	وجوه پرداختی بابت انتشار اوراق بهادار
.	۵۱۸,۵۰۰	-	-	-	-	-	-	۴۱۵,۲۵۰	وجوه پرداختی بابت انتشار اوراق بهادار
۲,۹۸۹,۰۹۹	۱,۹۵۴,۲۱۶	۲,۳۷۱,۱۹۱	۱,۸۳۰,۸۴۷	۲,۰۰۹,۱۴۴	۱,۳۵۹,۶۸۴	۱,۸۴۴,۰۱۲	۱,۳۱۰,۳۵۰	۱,۳۹۷,۸۶۶	جمع مصارف
(۱۴۴,۶۳۵)	۳۴۹,۰۸۵	۲۰,۲۳۲	۸۵,۱۴۴	۱۴۱,۸۵۳	۵۸,۴۸۹	(۹۲,۳۵۴)	(۱۰۴,۵۱۳)	۶۴,۹۶۰	مازاد (کسری) نقدینگی
۴۴۶,۸۵۴	۱۶۹,۲۸۳	۳۴۴,۵۳۲	۸۴,۱۳۹	۱۰۲,۶۷۹	۲۵,۶۵۰	۱۹۵,۱۳۳	۱۳۰,۱۷۳	۱۳۰,۱۷۳	مانده اول دوره
۳۰,۲۲۱	۴۱۸,۳۶۸	۴۴۶,۸۵۴	۱۶۹,۲۸۳	۳۴۴,۵۳۲	۸۴,۱۳۹	۱۰۲,۶۷۹	۲۵,۶۵۰	۱۹۵,۱۳۳	مانده پایان دوره

مفروضات پیش‌بینی‌ها

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

مفروضات برآورد سود و زیان:

تعداد و نحوه بهره‌برداری از واگن‌های باری و مسافری

واگن‌های باری

تعداد واگن‌های باری در مالکیت شرکت ۵۱۴ دستگاه می‌باشد طبق سیاست متخذه توسط هیئت‌مدیره، بهره‌برداری از این واگن‌ها، در نیمه دوم سال ۱۳۹۳، واگذاری آنها بصورت اجاره به اشخاص ثالث بوده است. در سال ۱۳۹۴ پیرو این سیاست، واگن‌های مزبور طبق قرارداد منعقد با شرکت آسیا سیر ارس به این شرکت اجاره داده می‌شود.

واگن‌های مسافری

الف- شرکت تعداد ۹۲ دستگاه واگن مسافری در مالکیت خود دارد این ناوگان در سال گذشته برای جابجایی مسافر در ۵ مسیر طبق مجوز اخذ شده از شرکت راه‌آهن جمهوری اسلامی ایران مورد بهره‌برداری قرار گرفته و کماکان در سال ۱۳۹۴ نیز در این مسیرها مورد بهره‌برداری قرار می‌گیرند. ضمناً علاوه بر ناوگان فوق شرکت مالک ۷ واگن رستوران و ۴ واحد مولد برق است که خدمات پشتیبانی واگن‌های مسافری را بعهده دارند.

ب- با توجه به دستورالعمل‌های راه‌آهن و الزام توقف یک یا دو دستگاه واگن مسافری در هر مسیر جهت استفاده در مواقع لازم همچنین عدم استفاده از برخی واگن‌ها، بدلیل انجام تعمیرات، در محاسبه درآمد حمل مسافر فرض گردیده که از ۸۱٪ ظرفیت اسمی ۹۲ دستگاه واگن موجود استفاده خواهد شد. ضمناً ظرفیت استفاده سال قبل ۸۷٪ بوده که مبین ۶٪ کاهش در پیش‌بینی سال ۱۳۹۴ می‌باشد.

پیش‌بینی درآمد:

درآمد حاصل از عملیات اصلی شرکت (حمل و نقل مسافر و درآمد ناشی از واگن‌های باری) در سال ۱۳۹۴، با توجه به زمان بهره‌برداری از طرح‌ها، در هر دو حالت عدم و انجام طرح، مطابق با بودجه مصوب سال ۱۳۹۴ شرکت در نظر گرفته شده است. شرکت در آبان ماه سال ۱۳۹۵ اقدام به بهره‌برداری از ۱۷ دستگاه واگن خریداری شده جدید موضوع طرح تأمین مالی می‌نماید. در عین حال با توجه به اتمام فرآیند بازسازی و تعمیرات ۴۵ دستگاه واگن خریداری شده، در مقاطع مختلف زمانی در سال ۱۳۹۵ (اردیبهشت ماه، مرداد ماه و آبان ماه و در هر مقطع ۱۵ دستگاه)، بهره‌برداری از این واگن‌ها آغاز و درآمدهای شرکت از این محل متناسب با زمان بهره‌برداری شناسایی می‌شود. با در نظر گرفتن روند

عملیات شرکت در حالت عدم اجرای طرح، رشد سالانه ۱۵ درصدی درآمدها (برابر نرخ تورم) و بهره‌برداری از ۴۵ دستگاه واگن خریداری شده در سال ۱۳۹۵ در نظر گرفته شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۴		۱۳۹۵		۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
درآمد اجاره واگن های باری	۹۲,۵۲۰	۹۲,۵۲۰	۱۰۶,۳۹۸	۱۰۶,۳۹۸	۱۲۲,۳۵۸	۱۲۲,۳۵۸	۱۴۰,۷۱۱	۱۴۰,۷۱۱	۱۶۱,۸۱۸	۱۶۱,۸۱۸
درآمد حمل واگن های باری	۵,۷۸۳	۵,۷۸۳	۶,۶۵۰	۶,۶۵۰	۷,۶۴۸	۷,۶۴۸	۸,۱۹۵	۸,۱۹۵	۱۰,۱۱۵	۱۰,۱۱۵
حمل و نقل مسافر	۷۹۰,۲۶۸	۷۹۰,۲۶۸	۱,۳۸۳,۱۵۴	۱,۳۹۹,۷۷۰	۲,۰۱۵,۰۸۱	۱,۷۸۰,۱۷۶	۲,۳۱۷,۳۳۴	۲,۰۴۷,۲۰۳	۲,۶۶۴,۹۴۵	۲,۳۵۴,۲۸۳
جمع	۸۸۸,۵۷۱	۸۸۸,۵۷۱	۱,۳۹۶,۲۰۳	۱,۴۱۲,۸۱۸	۲,۱۴۵,۰۸۷	۱,۹۱۰,۱۸۲	۲,۴۶۶,۴۵۰	۲,۱۹۶,۷۰۹	۲,۸۳۶,۸۷۸	۲,۵۲۶,۲۱۶

درآمد بهره‌برداری از واگن‌های مسافری محدود به فروش بلیط به مسافین مسیرهای مختلف است. فروش بلیط‌های مسافری بصورت مستقیم با استفاده از امکانات مکانیزه (اینترنت) و یا از طریق شرکت سفیر بعنوان حق‌العمل کار صورت می‌گیرد.

مفروضات مبنای برآورد درآمد استفاده از واگن‌ها در بودجه مصوب سال ۱۳۹۴، بشرح زیر می‌باشد:
طبق دستورالعمل شرکت راه آهن جمهوری اسلامی ایران برخی از مسافین قطار می‌توانند از تخفیف استفاده نمایند، با توجه به سوابق سنوات گذشته، در محاسبه درآمد واگن‌های مسافری فرض شده است که ۱۰ درصد از ظرفیت حمل مسافر به استفاده‌کنندگان با نرخ نیم بها و ۹۰ درصد آن به تمام بها اختصاص یابد.

نرخ‌های ملاک محاسبه درآمد بشرح زیر است:

مسیر	نیمه اول سال طبق نرخ مصوب		نیمه دوم سال با فرض افزایش ۱۵٪	
	تمام بها	نیم بها	تمام بها	نیم بها
	ریال	ریال	ریال	ریال
تهران - مشهد	۵۲۰,۰۰۰	۲۸۰,۵۰۰	۵۹۸,۰۰۰	۳۲۳,۰۰۰
تهران - بندرعباس	۶۰۰,۰۰۰	۳۳۴,۰۰۰	۶۹۰,۰۰۰	۳۸۴,۰۰۰
تهران - کرمان	۵۲۰,۰۰۰	۲۹۴,۵۰۰	۵۹۸,۰۰۰	۳۳۹,۰۰۰
کرمان مشهد	۵۵۰,۰۰۰	۳۰۹,۵۰۰	۶۳۳,۰۰۰	۳۵۶,۰۰۰
تهران زاهدان	۶۷۰,۰۰۰	۳۷۴,۵۰۰	۷۷۱,۰۰۰	۴۳۱,۰۰۰

درآمد واگن‌های باری

کل واگن‌های باری شرکت به تعداد ۵۱۴ دستگاه طبق قرارداد منعقد شده با شرکت آسیاسیر در اختیار این شرکت قرار گرفته و در اثناء آن ماهانه مبلغ ۱۵ میلیون ریال اجاره هر دستگاه به اضافه مبلغی بابت مازاد تناژ حمل شده نسبت به کف میزان قابل حمل توسط هر واگن دریافت می‌شود. پیش‌بینی درآمد از محل اجاره واگن‌های باری با فرض ثبات سیاست‌های شرکت با نرخ رشد ۱۵ درصدی در سال‌های آتی در نظر گرفته شده است.

درآمد ناشی از اجرای طرح، با در نظر گرفتن مفروضات ذیل و آغاز بهره برداری در آبان ماه سال ۱۳۹۵ محاسبه گردیده است:

مفروضات محاسباتی پروژه خرید واگن مسافری			
ردیف	شرح	واحد	توضیحات
۱	تعداد واگن	دستگاه	۱۷
۲	ظرفیت هرساله	نفر	۴۰
۳	تعداد روز کاری سالانه	روز	۳۶۵
۴	ضریب اشغال واگن	درصد	۸۰,۰۰٪
۵	ضریب آماده بکاری واگن	درصد	۹۰,۰۰٪
۶	قیمت پایه بلیت	ریال	۹۸۹,۰۰۰

درآمد ناشی از پروژه خرید ۱۷ واگن مسافری (میلیون ریال)				
سال	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
درآمد عملیاتی	۲۰۳,۲۴۹	۲۳۳,۷۳۶	۲۶۸,۷۹۷	۳۰۹,۱۱۶
سایر درآمدها	۱,۰۱۶	۱,۱۶۹	۱,۳۴۴	۱,۵۴۶
جمع	۲۰۴,۲۶۵	۲۳۴,۹۰۵	۲۷۰,۱۴۱	۳۱۰,۶۶۲
روزهای بهره برداری طرح	۱۴۹	۳۶۵	۳۶۵	۳۶۵
جمع درآمدها	۸۳,۳۸۵	۲۳۴,۹۰۵	۲۷۰,۱۴۱	۳۱۰,۶۶۲



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی خرداد دوم (مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت قطارهای مسافری و باری جویبار (سهامی خاص)

جزئیات برآورد بهای تمام شده مطابق جدول ذیل می باشد:

بهای تمام شده کلای فروش رفته	۱۳۹۴				۱۳۹۵				۱۳۹۶				۱۳۹۷			
	انجام		انجام		انجام		انجام		انجام		انجام		انجام		انجام	
	مسافری	باری	جمع	باری	مسافری	جمع	باری	مسافری	جمع	باری	مسافری	جمع	مسافری	جمع	باری	مسافری
استهلاک	۳۷,۹۳۳	۲۲,۶۸۱	۶۰,۶۱۴			۹۸۰,۳۳			۲۱۹,۶۵۷			۱۸۳,۳۳۸		۵۰۰,۱۶		
حقوق و دستمزد و مزایا	۳۱,۳۲۸	۲۶۷	۳۱,۴۹۵	۳۱۲	۳۶,۵۲۷	۳۶,۸۳۹	۲۶۵	۳۲,۱۲۴	۳۳,۱۱۴	۳۲۷	۷,۷۳۶	۳۸۸,۰۰۰	۳۸۰,۸۴۶	۵۰۰,۱۶	۱۲,۶۰۱	۵۰۰
تعمیر و نگهداری	۱۶۹,۲۵۱	۱,۷۸۲	۱۷۱,۰۳۳	۲,۹۱۰	۳۳۸,۸۰۳	۳۴۱,۷۱۳	۴,۷۴۹	۳۳۲,۱۲۹	۳۳۷,۸۷۹							
راهبری قطار	۱۹۷,۰۰۸	-	۱۹۷,۰۰۸	-	۲۶۱,۸۵۶	۲۶۱,۸۵۶	-	۳۳۵,۷۸۰	۳۳۵,۷۸۰	-		۴۰۲,۷۷۱	۴۰۲,۷۷۱		-	
بیمه اموال	۲,۳۰۵	۱,۱۱۰	۳,۴۱۵	۱,۲۵۸	۲,۸۵۲	۴,۱۱۰	۱,۱۲۹	۳,۶۶۱	۳,۷۹۰	۸۱۳		۴,۱۲۶	۴,۱۲۶		۵۸۶	
هزینه فروش بلیط	۳۱,۶۱۱	-	۳۱,۶۱۱	-	۵۷,۳۸۴	۵۷,۳۸۴	-	۸۶,۴۰۰	۸۶,۴۰۰	-		۹۹,۳۶۰	۹۹,۳۶۰		-	
نیروی کشش	۱۹۴,۹۴۲	-	۱۹۴,۹۴۲	-	۳۴۴,۸۴۱	۳۴۴,۸۴۱	-	۵۰۷,۳۵۱	۵۰۷,۳۵۱	-		۵۸۳,۳۵۳	۵۸۳,۳۵۳		-	
خدمات ایستگاهی	۸۶,۹۲۹	-	۸۶,۹۲۹	-	۱۵۲,۱۳۷	۱۵۲,۱۳۷	-	۲۲۱,۶۵۹	۲۲۱,۶۵۹	-		۲۵۴,۹۰۸	۲۵۴,۹۰۸		-	
سایر	۷,۵۲۳	۵۰۲	۸,۰۲۴	۸۹۱	۳۳,۷۵۷	۳۴,۶۴۹	۱,۲۸۹	۵۹,۶۳۱	۶۰,۹۲۰	۱,۵۱۹		۷۱,۸۷۹	۷۱,۸۷۹		۱,۷۸۹	
جمع	۷۵۸,۷۳۹	۲۶,۳۳۲	۷۸۵,۰۷۱	۵,۳۷۲	۱,۳۲۸,۱۷۷	۱,۳۳۱,۵۸۲	۷,۵۲۳	۱,۵۸۰,۳۶۰	۱,۵۸۰,۷۵۴۹	۱۰,۳۹۵		۲,۰۲۸,۳۷۶	۲,۰۲۸,۳۷۶		۱۵,۴۷۶	
بهای تمام شده کلای فروش رفته	۱۳۹۴				۱۳۹۵				۱۳۹۶				۱۳۹۷			
	عدم		عدم		عدم		عدم		عدم		عدم		عدم		عدم	
	مسافری	باری	جمع	باری	مسافری	جمع	باری	مسافری	جمع	باری	مسافری	جمع	مسافری	جمع	باری	مسافری
استهلاک	۳۷,۹۳۳	۲۲,۶۸۱	۶۰,۶۱۴	-	-	۵۹,۳۱۹	-	-	۱۳۳,۰۱۴	-	-	۱۱۰,۷۳۱	-	۵۸,۵۱۹	-	-
حقوق و دستمزد و مزایا	۳۱,۳۲۸	۲۶۷	۳۱,۴۹۵	۳۱۲	۳۶,۵۲۷	۳۶,۸۳۹	۳۶۵	۴۱,۷۴۹	۴۳,۱۱۴	۴۲۷	۵۰۰,۱۶	۵۰,۳۴۳	۵۰۰,۱۶	۵۰۰,۱۶	۵۰۰	۵۰۰
تعمیر و نگهداری	۱۶۹,۲۵۱	۱,۷۸۲	۱۷۱,۰۳۳	۲,۹۱۰	۳۳۶,۳۳۵	۳۳۹,۵۴۶	۴,۷۴۹	۳۸۸,۸۵۲	۳۹۳,۶۰۲	۷,۷۳۶	۳۳۰,۸۴۶	۳۳۸,۵۸۲	۳۳۰,۸۴۶	۳۳۸,۵۸۲	۱۲,۶۰۱	۱۲,۶۰۱
راهبری قطار	۱۹۷,۰۰۸	-	۱۹۷,۰۰۸	-	۲۶۰,۶۷۰	۲۶۰,۶۷۰	-	۳۳۲,۳۲۸	۳۳۲,۳۲۸	-	۳۹۸,۹۲۷	۳۹۸,۹۲۷	۳۹۸,۹۲۷	۳۹۸,۹۲۷	-	-
بیمه اموال	۲,۳۰۵	۱,۱۱۰	۳,۴۱۵	۱,۲۵۸	۲,۱۰۴	۳,۴۶۲	۱,۱۲۹	۱,۶۲۶	۲,۷۵۵	۸۱۳	۱۰,۴۹	۱,۴۶۳	۱,۴۶۳	۱,۴۶۳	۵۸۶	۵۸۶
هزینه فروش بلیط	۳۱,۶۱۱	-	۳۱,۶۱۱	-	۵۱,۹۹۱	۵۱,۹۹۱	-	۷۱,۴۰۷	۷۱,۴۰۷	-	۸۱,۸۸۸	۸۱,۸۸۸	۸۱,۸۸۸	۸۱,۸۸۸	-	-
نیروی کشش	۱۹۴,۹۴۲	-	۱۹۴,۹۴۲	-	۳۲۰,۶۲۵	۳۲۰,۶۲۵	-	۴۳۹,۱۳۱	۴۳۹,۱۳۱	-	۵۰۰,۰۱	۵۰,۵۰۰	۵۰,۵۰۰	۵۰,۵۰۰	-	-
خدمات ایستگاهی	۸۶,۹۲۹	-	۸۶,۹۲۹	-	۱۴۲,۹۷۵	۱۴۲,۹۷۵	-	۱۹۵,۸۱۹	۱۹۵,۸۱۹	-	۲۳۵,۱۹۲	۲۳۵,۱۹۲	۲۳۵,۱۹۲	۲۳۵,۱۹۲	-	-
سایر	۷,۵۲۳	۵۰۲	۸,۰۲۴	۸۹۱	۳۳,۷۵۷	۳۴,۶۴۹	۱,۲۸۹	۵۹,۶۳۱	۶۰,۹۲۰	۱,۵۱۹	۷۰,۳۶۰	۷۱,۸۷۹	۷۱,۸۷۹	۷۱,۸۷۹	۱,۷۸۹	۱,۷۸۹
جمع	۷۵۸,۷۳۹	۲۶,۳۳۲	۷۸۵,۰۷۱	۵,۳۷۲	۱,۰۷۵,۹۶۴	۱,۱۳۹,۹۸۵	۷,۵۲۳	۱,۳۳۱,۴۵۴	۱,۵۷۲,۰۰۰	۱۰,۳۹۵	۱,۶۷۳,۳۷۹	۱,۶۷۳,۳۷۹	۱,۶۷۳,۳۷۹	۱,۶۷۳,۳۷۹	۱۵,۴۷۶	۱۵,۴۷۶
جمع	۹۲,۳۲۵		۱۱۰,۷۳۱			۵۹,۰۱۹			۵۰,۳۴۳			۳۳۸,۵۸۲		۳۳۸,۵۸۲		
حقوق و دستمزد و مزایا	۳۱,۳۲۸		۳۱,۴۹۵			۳۶,۸۳۹			۴۳,۱۱۴			۳۳۰,۸۴۶		۳۳۰,۸۴۶		
تعمیر و نگهداری	۱۶۹,۲۵۱		۱۷۱,۰۳۳			۳۳۶,۳۳۵			۳۹۳,۶۰۲			۳۹۸,۹۲۷		۳۹۸,۹۲۷		
راهبری قطار	۱۹۷,۰۰۸		۱۹۷,۰۰۸			۲۶۰,۶۷۰			۳۳۲,۳۲۸			۳۹۸,۹۲۷		۳۹۸,۹۲۷		
بیمه اموال	۲,۳۰۵		۳,۴۱۵			۳,۴۶۲			۲,۷۵۵			۱,۴۶۳		۱,۴۶۳		
هزینه فروش بلیط	۳۱,۶۱۱		۳۱,۶۱۱			۵۱,۹۹۱			۷۱,۴۰۷			۸۱,۸۸۸		۸۱,۸۸۸		
نیروی کشش	۱۹۴,۹۴۲		۱۹۴,۹۴۲			۳۲۰,۶۲۵			۴۳۹,۱۳۱			۵۰,۵۰۰		۵۰,۵۰۰		
خدمات ایستگاهی	۸۶,۹۲۹		۸۶,۹۲۹			۱۴۲,۹۷۵			۱۹۵,۸۱۹			۲۳۵,۱۹۲		۲۳۵,۱۹۲		
سایر	۷,۵۲۳		۸,۰۲۴			۳۴,۶۴۹			۶۰,۹۲۰			۷۱,۸۷۹		۷۱,۸۷۹		
جمع	۷۵۸,۷۳۹		۷۸۵,۰۷۱			۱,۱۳۹,۹۸۵			۱,۵۷۲,۰۰۰			۱,۶۷۳,۳۷۹		۱,۶۷۳,۳۷۹		

بهای تمام شده با در نظر گرفتن اتمام عملیات بازسازی و آغاز بهره‌برداری از ۴۵ دستگاه واگن در سال ۱۳۹۵ و بهره‌برداری از واگن‌های موضوع طرح (خرید ۱۷ دستگاه واگن) پیش‌بینی شده است:

✓ استهلاک دارایی‌های ثابت با توجه به عمر مفید برآوردی دارایی‌های مربوط با در نظر گرفتن آیین‌نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۵۱ قانون مالیات‌های مستقیم و اصلاحیه‌های بعدی آن براساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه شده است:

دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
اثاثیه و منصوبات	۱۰ ساله	خط مستقیم
ساختمان و تاسیسات	۷٪	نزولی
وسائط نقلیه سواری	۲۵٪	نزولی
وسائط نقلیه باری	۳۰٪	نزولی
واگن مسافری	۲۰٪	نزولی
واگن باری	۲۰٪	نزولی
واگن رستوران	۲۰٪	نزولی

✓ هزینه‌های حقوق و دستمزد در سال ۱۳۹۴ مطابق با بودجه مصوب و در سال‌های بعد از آن با نرخ رشد سالانه ۱۷ درصد در محاسبات لحاظ شده است.

✓ هزینه فروش بلیط در حالت عدم اجرای طرح معادل ۴ درصد درآمد فروش در نظر گرفته شده است. هزینه فروش طرح جدید با توجه به برنامه‌ها و استراتژی‌های بازاریابی شرکت در حدود ۶٫۵ درصد درآمد فروش طرح مذکور لحاظ شده است.

✓ هزینه خدمات ایستگاهی برابر ۱۱ درصد درآمد حاصله از فروش بلیط طبق توافق با راه‌آهن جمهوری اسلامی ایران در پیش‌بینی‌ها منظور شده است.

✓ هزینه تأمین نیروی کشش ضریبی در هر دو حالت عدم و اجرا طرح حدود ۲۵ درصد از درآمد فروش بلیط طبق قرارداد با راه‌آهن برای مسیرهای مختلف و با نسبتی مشابه بودجه سال ۱۳۹۴ شرکت در نظر گرفته شده است.

✓ هزینه‌های تعمیرات و نگهداری در بخش مسافری در هر دو حالت عدم و اجرا طرح با نرخ رشد ۱۸ درصدی و در بخش باری با نرخ ۶۳ درصد مطابق با رشد مورد نظر در بودجه سال ۱۳۹۴ شرکت پیش‌بینی شده است.

جزئیات بهای تمام شده طرح خرید ۱۷ دستگاه واگن مسافری به شرح زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
استهلاک	۳۹,۹۴۷	۸۹,۴۰۱	۷۴,۹۱۸	۶۲,۷۸۱
تعمیر و نگهداری	۱۲,۱۶۷	۳۴,۲۷۷	۳۹,۴۱۸	۴۵,۳۳۱
راهبری قطار	۱,۱۸۶	۳,۳۴۲	۳,۸۴۴	۴,۴۲۰
بیمه اموال	۷۴۸	۲,۰۳۵	۲,۲۶۳	۲,۵۱۵
هزینه فروش بلیط	۵,۳۹۳	۱۵,۱۹۳	۱۷,۴۷۲	۲۰,۰۹۳
نیروی کشش	۲۴,۲۱۶	۶۸,۲۲۰	۷۸,۴۵۲	۹۰,۲۲۰
خدمات ایستگاهی	۹,۱۷۲	۲۵,۸۴۰	۲۹,۷۱۶	۳۴,۱۷۳
جمع	۹۲,۸۳۰	۲۲۸,۳۰۸	۲۴۶,۰۸۳	۲۵۹,۵۳۳
سهم هزینه‌های عمومی اداری از استهلاک	(۱,۲۳۲)	(۲,۷۵۸)	(۲,۳۱۱)	(۱,۹۳۷)
جمع	۹۱,۵۹۷	۲۲۵,۵۴۹	۲۴۳,۷۷۱	۲۵۷,۵۹۶

✓ هزینه‌های فروش، اداری و عمومی در سال ۱۳۹۴ مطابق با بودجه مصوب سال ۱۳۹۴ شرکت و به شرح زیر پیش‌بینی شده است:

هزینه حقوق و مزایا در حالت عدم انجام طرح با نرخ رشد ۱۷ درصدی و در حالت اجرای طرح با نرخ رشد ۲۰ درصد در پیش‌بینی‌ها لحاظ شده است.

هزینه حق الزحمه قراردادی و سفر و مأموریت در حالات عدم و انجام طرح با نرخ رشد ۱۷ درصدی پیش‌بینی شده است.

هزینه‌های پاداش ثابت در نظر گرفته شده است.

هزینه‌های قانونی و عوارض و تعمیر و نگهداری و پشتیبانی و انرژی با نرخ رشد سالانه ۱۸ درصد در سال‌های آتی پیش‌بینی شده است.

سایر هزینه‌ها با نرخ رشد سالانه ۲۳ درصد در محاسبات در نظر گرفته شده است.

✓ ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴		هزینه‌های عمومی و اداری
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	
۲۶,۷۸۶	۲۹,۶۳۸	۲۲,۸۹۳	۲۴,۶۹۸	۱۹,۵۶۶	۲۰,۵۸۲	۱۶,۷۲۳	۱۷,۱۵۲	۱۴,۲۹۳	۱۴,۲۹۳	هزینه‌های حقوق و مزایا
۳,۴۹۶	۳,۴۹۶	۳,۸۸۹	۳,۸۸۹	۲,۵۵۵	۲,۵۵۵	۲,۱۸۴	۲,۱۸۴	۱,۸۶۷	۱,۸۶۷	هزینه‌های حق الزحمه قراردادی
۳,۳۵۲	۳,۳۵۲	۳,۸۶۴,۰۵	۳,۸۶۴	۲,۴۴۷	۲,۴۴۷	۲,۰۹۱	۲,۰۹۱	۱,۷۸۷	۱,۷۸۷	سفر و مأموریت
۲,۹۴۳	۴,۸۸۰	۳,۵۳۵	۵,۸۳۷	۴,۲۳۵	۶,۹۹۳	۱,۸۸۸	۳,۱۴۱	۱,۹۳۰	۱,۹۳۰	استهلاک دارایی ثابت
۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	پاداش
۲,۰۴۵	۲,۰۴۵	۱,۷۳۲	۱,۷۳۲	۱,۴۶۷	۱,۴۶۷	۱,۲۴۳	۱,۲۴۳	۱,۰۵۳	۱,۰۵۳	هزینه‌های قانونی و عوارض
۱,۷۸۱	۱,۷۸۱	۱,۵۱۰	۱,۵۰۹,۶۳	۱,۲۸۰	۱,۲۸۰	۱,۰۸۵	۱,۰۸۵	۹۲۰	۹۲۰	تعمیر و نگهداری دارایی‌های ثابت
۹۰۴	۹۰۴	۷۶۷	۷۶۷	۶۵۰	۶۵۰	۵۵۲	۵۵۲	۴۶۸	۴۶۸	پشتیبانی سخت افزار و نرم افزار
۸۱۴	۸۱۴	۶۹۰	۶۹۰	۵۸۵	۵۸۵	۴۹۶	۴۹۶	۴۲۱	۴۲۱	آب، برق و انرژی
۱۱,۰۳۷	۱۱,۰۳۷	۸,۹۶۴	۸,۹۶۴	۷,۲۸۱	۷,۲۸۱	۵,۹۱۴	۵,۹۱۴	۴,۸۰۳	۴,۸۰۳	سایر
۵۴,۴۵۷	۵۹,۲۳۶	۳۷,۲۳۵	۵۱,۴۵۱	۴۱,۳۶۷	۴۵,۱۴۱	۳۲,۴۷۷	۳۵,۱۴۸	۲۸,۸۳۲	۲۸,۸۳۲	جمع

✓ هزینه مالی شرکت در سال ۱۳۹۴ در حالت اجرای طرح مطابق با بودجه مصوب در نظر گرفته شده است. شرکت در سال ۱۳۹۴ اقدام به انتشار صکوک اجاره می‌نماید که با توجه به آغاز بهره‌برداری از طرح موضوع تأمین مالی در آبان ماه سال ۱۳۹۵، هزینه‌های مالی تا قبل از بهره‌برداری از طرح به حساب دارایی‌های در جریان تکمیل و پس از آن در حساب هزینه مالی دوره در نظر گرفته شده است.

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴		هزینه‌های مالی
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	
۰	(۶,۳۱۸)	-	(۴۱,۳۱۸)	(۲۱,۰۰۰)	(۷۶,۳۱۸)	(۴۲,۳۲۵)	(۱۷,۹۷۷)	(۳۳,۴۰۰)	(۸,۹۰۰)	هزینه تسهیلات
۰	(۱۳۴,۲۹۰)	-	(۱۳۵,۳۷۹)	۰	(۱۳۵,۳۷۹)	۰	(۳۴,۹۸۴)	۰	۰	هزینه صکوک
۰	(۱۴۰,۶۰۸)	-	(۱۷۶,۶۹۷)	(۲۱,۰۰۰)	(۳۱۱,۶۹۷)	(۴۲,۳۲۵)	(۵۲,۹۶۰)	(۳۳,۴۰۰)	(۸,۹۰۰)	جمع

شرح	۱۳۹۴		۱۳۹۵		۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
مانده اول دوره	۵۸۲,۵۶۴	۵۸۲,۵۶۴	۶۸۴,۲۷۰	۳۲۷,۳۷۰	۸۸۷,۰۳۸	۲۴۵,۱۳۸	۷۴۸,۷۶۳	۸۱,۸۶۳	۶۱۰,۴۸۸	۶۸,۵۸۸
دریافت تسهیلات	۱۳۰,۷۰۰	۲۸۲,۳۰۰	۳۵۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	.	.
دریافت صکوک	۵۱۸,۵۰۰	.	.	.	.	.	.	.	.	.
پرداخت تسهیلات	(۳۹,۱۹۵)	(۳۹,۱۹۵)	(۴۷,۲۳۲)	(۸۲,۲۳۲)	(۱۳۸,۲۷۵)	(۱۶۳,۲۷۵)	(۱۳۸,۲۷۵)	(۱۳,۲۷۵)	(۱۳,۲۷۵)	(۱۳,۲۷۵)
پرداخت صکوک	(۴۹۸,۲۹۹)	(۴۹۸,۲۹۹)	.	.	.	.	.	.	(۵۱۸,۵۰۰)	.
مانده پایان دوره	۶۸۴,۲۷۰	۳۲۷,۳۷۰	۸۸۷,۰۳۸	۲۴۵,۱۳۸	۷۴۸,۷۶۳	۸۱,۸۶۳	۶۱۰,۴۸۸	۶۸,۵۸۸	۷۸,۷۱۳	۵۵,۳۱۳

✓ خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی با توجه به نرخ رشد بودجه به شرح جدول زیر برآورد شده است.

ارقام به میلیون ریال

خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۳۹۴		۱۳۹۵		۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
سود سپرده‌های بانکی	۳,۶۸۹,۰۰	۳,۶۸۹	۳,۲۳۷	۳,۲۳۶,۵۶	۳,۸۷۲	۳,۸۷۲	۴,۶۴۶	۴,۶۴۶	۵,۵۷۴	۵,۵۷۴
تقسیم سود انباشته امیران گشت	۵۰۰	۵۰۰	۱۱۸	۱۱۸,۲۰	۲۸	۲۸	۷	۷	۲	۲
فروش ضایعات	۲,۰۱۰	۲,۰۱۰	۲,۰۱۰	۲,۰۱۰	۲,۰۱۰	۲,۰۱۰	۲,۰۱۰	۲,۰۱۰	۲,۰۱۰	۲,۰۱۰
جمع	۵,۱۹۹	۵,۱۹۹	۵,۳۵۵	۵,۳۵۵	۵,۹۱۰	۵,۹۱۰	۶,۶۶۲	۶,۶۶۲	۷,۵۸۶	۷,۵۸۶

✓ مالیات شرکت با نرخ ۲۵ درصد و پس از کسر درآمدهای معاف از مالیات محاسبه و در پیش‌بینی‌ها لحاظ گردیده است.

✓ سود (زیان) خالص شرکت در کوتاه‌مدت و درحالت اجرای طرح بدلیل وجود هزینه مالی ناشی از انتشار صکوک کمتر از سود ناشی از عدم اجرای طرح می‌باشد که بررسی دوره بازگشت سرمایه ۵,۰۹ سال طرح مویدی براین امر می‌باشد.

✓ سود سهام مصوب تقسیمی هر سال معادل ۱۰ درصد سود خالص پیش بینی شده است. سودانباشته در پایان سال ۱۳۹۳ مطابق با مصوبه مجمع تماماً به حساب سرمایه شرکت منتقل شده است.

✓ اندوخته قانونی معادل ۵ درصد سود خالص همان سال تا رسیدن به ۱۰ درصد سرمایه ثبت شده شرکت برآورد گردیده است.

مفروضات ترازنامه:

- مزایای پایان خدمت کارکنان با نرخ ۱۵ درصد نسبت به ذخیره مزایای پایان خدمت مندرج در صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۳ افزایش داده شده است.
- موجودی مواد و کالا در سال ۱۳۹۴، ۸۰ درصد سال قبل و در حدود میانگین نگهداری موجودی سنوات قبل و برای سال‌های بعد ثابت در نظر گرفته شده است.
 - حساب‌ها و اسناد دریافتنی در پیش‌بینی‌ها ثابت در نظر گرفته شده است.
 - سایر حساب‌ها و اسناد دریافتنی در سال ۱۳۹۴ در حالت انجام و عدم انجام طرح ۶۰ درصد سال ۱۳۹۳ و برای سال‌های بعد ثابت در نظر گرفته شده است.
 - سفارشات و پیش پرداخت‌ها در سال ۱۳۹۴، ۲ درصد نسبت به سال قبل افزایش داده شده است و از این سال به بعد ثابت در نظر گرفته شده است.
 - حساب‌های پرداختی تجاری در حالت انجام و عدم انجام طرح متناسب با وجوه نقد و توانایی شرکت در بازپرداخت تعهدات در سال‌های مختلف منظور شده است.
 - سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت نسبت به سال ۱۳۹۳، ثابت در نظر گرفته شده است.

ب- مفروضات اجاره دارایی‌ها

مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان در حالت اجاره سرمایه‌ای به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	سال	مواعد پرداخت اجاره‌بها	مبلغ اجاره‌بها	هزینه مالی	کاهش در تعهدات اجاره	مانده تعهدات اجاره
۱	۱۳۹۴-انتشار	۱۳۹۴/۱۲/۲۴	-	۲۴,۲۲۹	۰	۵۱۸,۵۰۰
۲	۱۳۹۵	۱۳۹۵/۰۳/۲۴	۲۷,۱۴۷	۱۳۵,۳۷۹	۰	۵۱۸,۵۰۰
۳		۱۳۹۵/۰۶/۲۴	۲۷,۱۴۳		۰	۵۱۸,۵۰۰
۴		۱۳۹۵/۰۹/۲۴	۲۷,۱۴۷		۰	۵۱۸,۵۰۰
۵		۱۳۹۵/۱۲/۲۴	۲۶,۸۴۸		۰	۵۱۸,۵۰۰
۶	۱۳۹۶	۱۳۹۶/۰۳/۲۴	۲۷,۲۷۰	۱۳۵,۳۷۹	۰	۵۱۸,۵۰۰
۷		۱۳۹۶/۰۶/۲۴	۲۷,۶۶۸		۰	۵۱۸,۵۰۰
۸		۱۳۹۶/۰۹/۲۴	۲۷,۰۷۳		۰	۵۱۸,۵۰۰
۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۴	۲۶,۷۷۵		۰	۵۱۸,۵۰۰
۱۰	۱۳۹۷	۱۳۹۷/۰۳/۲۴	۲۷,۱۴۷	۱۳۵,۳۷۹	۰	۵۱۸,۵۰۰
۱۱		۱۳۹۷/۰۶/۲۴	۲۷,۷۴۳		۰	۵۱۸,۵۰۰
۱۲		۱۳۹۷/۰۹/۲۴	۲۷,۱۴۷		۰	۵۱۸,۵۰۰
۱۳		۱۳۹۷/۱۲/۲۴	۲۶,۸۴۸		۰	۵۱۸,۵۰۰
۱۴	۱۳۹۸	۱۳۹۸/۰۳/۲۴	۲۷,۱۴۷	۱۳۴,۲۹۰	۰	۵۱۸,۵۰۰
۱۵		۱۳۹۸/۰۶/۲۴	۲۷,۷۴۳		۰	۵۱۸,۵۰۰
۱۶		۱۳۹۸/۰۹/۲۴	۲۷,۱۴۷		۰	۵۱۸,۵۰۰
۱۷		۱۳۹۸/۱۲/۲۴	۲۶,۸۴۸		(۵۱۸,۵۰۰)	۰
	جمع		۴۳۵,۵۴۰	۵۶۴,۷۵۲		

ارقام به میلیون ریال

اجرای طرح:

۱۳۹۵				۱۳۹۴				۱۳۹۳				۱۳۹۲			
ارزش دفتری	استهلاک	بهای تمام شده	اضافات	ارزش دفتری	استهلاک	بهای تمام شده	اضافات	ارزش دفتری	استهلاک	بهای تمام شده	اضافات	ارزش دفتری	استهلاک	بهای تمام شده	اضافات
۹,۳۳۱	۷۱۰	۱۴,۱۳۳		۱۰,۱۳۱	۷۳۳	۱۴,۱۳۳		۱۰,۹۰۲	۳۳۰	۱۴,۱۳۳		۱۰,۹۰۲	۳۳۰	۱۴,۱۳۳	
۷,۵۵۸	۱,۸۱۴	۳۰,۲۰۴		۹,۰۷۳	۲,۰۸۳	۳۰,۲۰۴		۹,۷۳۵	۳۳۳	۳۰,۲۰۴		۹,۷۳۵	۳۳۳	۳۰,۲۰۴	
۶,۵۶۱,۳۷	۳۳,۵۰۵	۸۹,۷۳۳		۸,۷۳۷	۳۳,۵۰۵	۳۰,۵۴۵		۱۳,۷۹۹	۱۵,۸۵۴	۳۰,۵۴۵		۱۳,۷۹۹	۱۵,۸۵۴	۳۰,۵۴۵	
۵۵,۱۸۵,۹	۳۹,۹۳۷	۵۹,۱۸۰,۶		-	-	-		-	-	-		-	-	-	
۴,۸۳۹	۵۳۹	۷,۵۶۱		۵,۲۷۴	۵۳۹	۷,۵۶۱		۱,۶۱۳	۱,۶۱۳	۷,۵۶۱		۱,۶۱۳	۱,۶۱۳	۷,۵۶۱	
۶۶۶	۲۲۳	۱,۳۲۳		۸۸۸	۳۱۸	۱,۳۲۳		۷۰۰	۵۰	۱,۳۲۳		۷۰۰	۵۰	۱,۳۲۳	
-	۲۷	۶۹		۳۷	۵	۶۹		۲	۱۹	۶۹		۲	۱۹	۶۹	
۱,۳۹۵,۵۱۹	۸۳,۱۱۴	۱,۸۱۵,۶۳۶	-	۱,۹۳,۵۵۶	۲۶,۶۶۹	۲۳۷,۰۳۳		۱۷,۷۳۰	۲۵۰,۸۵	۲۳۷,۰۳۳		۱۷,۷۳۰	۲۵۰,۸۵	۲۳۷,۰۳۳	
-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-	
۹,۱۳۹,۷	۱۷,۶۴۹	۳۶۶,۸۰۱		۱۰,۸۲۴	۲,۵۹۹	۳۶۶,۸۰۱		۲۶۶,۸۰۱	۲۶۶,۸۰۱	۳۶۶,۸۰۱		۲۶۶,۸۰۱	۲۶۶,۸۰۱	۳۶۶,۸۰۱	
۱,۳۷۵,۸۱۶	۱۰,۰۰۶	۲۰,۸۲۳,۷۷	-	۲,۳۵۰,۲	۶۲,۱۶۳	۸۹,۸۰۰		۲,۹۸۳	۱۷,۷۳۰	۸۹,۸۰۰		۲,۹۸۳	۱۷,۷۳۰	۸۹,۸۰۰	
-	-	-		-	-	-		۲,۷۸۳	-	-		۲,۷۸۳	-	-	
-	-	-		۱,۲۰۱,۰۴	-	۱,۲۰۱,۰۴		۱,۲۰۱,۰۴	۱,۲۰۱,۰۴	۱,۲۰۱,۰۴		۱,۲۰۱,۰۴	۱,۲۰۱,۰۴	۱,۲۰۱,۰۴	
-	-	-		۲۴۱,۶۳۳	-	۲۴۱,۶۳۳		۲۵۰,۹۵۵	۶۶,۸۵۰	۲۴۱,۶۳۳		۲۵۰,۹۵۵	۶۶,۸۵۰	۲۴۱,۶۳۳	
-	-	-		۱۳۳,۰۶۴	-	۱۳۳,۰۶۴		۲۵۰,۹۵۵	-	۱۳۳,۰۶۴		۲۵۰,۹۵۵	-	۱۳۳,۰۶۴	
-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-	
-	-	-		۷۵۳۳	-	۷۵۳۳		-	-	۷۵۳۳		-	-	۷۵۳۳	
۱,۳۷۵,۸۱۶	۱۰,۰۰۶	۲۰,۸۲۳,۷۷	۶۳۳,۷۶۶	۸۵۴,۸۱۳	۵۹۴,۸۱۸	۵۹۴,۸۱۸	-	۱,۲۹۸,۷۱۱	۱,۲۹۸,۷۱۱	۱,۲۹۸,۷۱۱	-	۱,۲۹۸,۷۱۱	۱,۲۹۸,۷۱۱	۱,۲۹۸,۷۱۱	-
دارایی های ثابت منتهید	استهلاک	ارزش دفتری	ارزش دفتری	استهلاک	بهای تمام شده	ارزش دفتری	ارزش دفتری	استهلاک	بهای تمام شده	ارزش دفتری	ارزش دفتری	استهلاک	بهای تمام شده	ارزش دفتری	ارزش دفتری
ساختمان و تأسیسات	۶۶۰	۸,۷۷۱	۶۱۴	۸,۱۵۷	۱۳,۱۳۳	۱۳,۱۳۳	۱۳,۱۳۳	۶۱۴	۱۳,۱۳۳	۱۳,۱۳۳	۱۳,۱۳۳	۶۱۴	۱۳,۱۳۳	۱۳,۱۳۳	۱۳,۱۳۳
واگنهای باری	۱۳,۵۱۶	۵۸,۰۶۲	۱۱,۶۱۳	۲۶,۲۵۰	۳۰,۲۰۴	۳۰,۲۰۴	۳۰,۲۰۴	۱۱,۶۱۳	۳۰,۲۰۴	۳۰,۲۰۴	۳۰,۲۰۴	۱۱,۶۱۳	۳۰,۲۰۴	۳۰,۲۰۴	۳۰,۲۰۴
واگن مسافری	۱۰,۶۱۴	۵۴,۸۴۳	۸۹,۰۷۵	۲۶۰,۷۶۸	۸۹,۷۳۳	۸۹,۷۳۳	۸۹,۷۳۳	۲۶۰,۷۶۸	۸۹,۷۳۳	۸۹,۷۳۳	۸۹,۷۳۳	۲۶۰,۷۶۸	۸۹,۷۳۳	۸۹,۷۳۳	۸۹,۷۳۳
واگن مسافری جدید - ۱۷	۸۹,۴۰۱	۲۶۲,۵۵۸	۷۳,۹۱۸	۲۸۷,۵۲۰	۵۹,۱۸۰,۶	۵۹,۱۸۰,۶	۵۹,۱۸۰,۶	۷۳,۹۱۸	۵۹,۱۸۰,۶	۵۹,۱۸۰,۶	۵۹,۱۸۰,۶	۷۳,۹۱۸	۵۹,۱۸۰,۶	۵۹,۱۸۰,۶	۵۹,۱۸۰,۶
اثاثیه و منسوبات	۴۸۵	۲,۳۶۴	۳۳۶	۳,۹۲۷	۷,۵۶۱	۷,۵۶۱	۷,۵۶۱	۳,۹۲۷	۷,۵۶۱	۷,۵۶۱	۷,۵۶۱	۳,۹۲۷	۷,۵۶۱	۷,۵۶۱	۷,۵۶۱
وسایط نقلیه	۱۶۷	۵۰۰	۱۲۵	۳۷۵	۱,۳۲۳	۱,۳۲۳	۱,۳۲۳	۳۷۵	۱,۳۲۳	۱,۳۲۳	۱,۳۲۳	۳۷۵	۱,۳۲۳	۱,۳۲۳	۱,۳۲۳
انوارالات	-	-	-	-	۶۹	۶۹	۶۹	-	۶۹	۶۹	۶۹	-	۶۹	۶۹	۶۹
جمع	۲۱۱,۵۳۳	۱,۰۸۲,۹۹۶	۱۶۶,۷۸۰	۹۰,۷۷۱,۶	۱,۸۱۵,۶۳۶	۱,۸۱۵,۶۳۶	۱,۸۱۵,۶۳۶	۱۶۶,۷۸۰	۱,۸۱۵,۶۳۶	۱,۸۱۵,۶۳۶	۱,۸۱۵,۶۳۶	۱۶۶,۷۸۰	۱,۸۱۵,۶۳۶	۱,۸۱۵,۶۳۶	۱,۸۱۵,۶۳۶
دارایی های استیجاری- قدیم	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
دارایی های استیجاری- جدید	۱۳,۷۷۰	۷۶,۵۰۷	۱۲,۳۳۴	۶۳,۱۱۳	۲۶۶,۸۰۱	۲۶۶,۸۰۱	۲۶۶,۸۰۱	۱۲,۳۳۴	۲۶۶,۸۰۱	۲۶۶,۸۰۱	۲۶۶,۸۰۱	۱۲,۳۳۴	۲۶۶,۸۰۱	۲۶۶,۸۰۱	۲۶۶,۸۰۱
جمع	۲۳,۵۳۳	۱,۱۶,۵۰۳	۱۸,۹۱۷,۳	۹۷,۸۸۶,۱	۲,۰۸۲,۲۷۷	۲,۰۸۲,۲۷۷	۲,۰۸۲,۲۷۷	۱۲,۳۳۴	۲,۰۸۲,۲۷۷	۲,۰۸۲,۲۷۷	۲,۰۸۲,۲۷۷	۱۲,۳۳۴	۲,۰۸۲,۲۷۷	۲,۰۸۲,۲۷۷	۲,۰۸۲,۲۷۷
دارایی تر جریان - ۱۷ دستگاه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
داراییهای تر جریان تکمیل	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سازشات سرمایه ای	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
پیش پرداخت های سرمایه ای	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع	۲۳,۵۳۳	۱,۱۶,۵۰۳	۱۸,۹۱۷,۳	۹۷,۸۸۶,۱	۲,۰۸۲,۲۷۷	۲,۰۸۲,۲۷۷	۲,۰۸۲,۲۷۷	-	-	-	-	-	-	-	-

دارایی‌های ثابت مشهود و در حالت عدم اجرای طرح، در سال ۱۳۹۴ باتوجه به سررسید صکوک اجاره منتشره سال ۱۳۹۰ و تسویه، دارایی‌های مبنای انتشار از سرفصل دارایی‌های استیجاری خارج و باتوجه به نوع دارایی مبالغ بهای تمام شده و استهلاک انباشته به سرفصل‌های مربوطه (واگن‌های باری و مسافری) منتقل می‌گردند. در سال ۱۳۹۵ مانده قراردادهای تعمیرات و بازسازی (هزینه‌های سرمایه‌ای) به حساب دارایی‌های در جریان تکمیل اضافه و باتوجه به پایان عملیات بازسازی و تعمیرات و آغاز بهره برداری از واگن‌های موضوع انتشار صکوک قبل، از سرفصل دارایی‌های در جریان تکمیل خارج و به سرفصل مربوطه منتقل می‌گردد.

شرح	بهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری ۱۳۹۳/۱۲/۲۹
واگن مسافری پارس	۹۵,۹۴۷	۷۳,۶۵۳	۲۲,۲۹۴
واگن‌های باری ملکی ۲۰۰ دستگاه	۸۵,۴۹۲	۵۷,۸۴۰	۲۷,۶۵۲
واگن‌های باری ملکی ۲۰۰ دستگاه	۱۱,۷۹۶	۶,۹۹۰	۴,۸۰۷
واگن‌های باری ملکی ۴۱ دستگاه	۳۳,۱۰۷	۱۹,۷۴۴	۱۳,۳۶۳
واگن‌های آلمانی ۱۲ دستگاه	۲۵,۱۰۵	۱۶,۱۶۴	۸,۹۴۱
واگن رستوران	۳,۴۷۶	۲,۶۷۵	۸۰۱
جمع	۲۵۴,۹۲۳	۱۷۷,۰۶۶	۷۷,۸۵۸

در حالت اجرای طرح و انتشار صکوک علاوه بر نقل و انتقالات مذکور در حالت عدم اجرای طرح و با توجه به انتشار صکوک، واگن‌های مسافری مبنای انتشار از سرفصل واگن‌های مسافری خارج و به حساب دارایی‌های استیجاری منتقل می‌گردند. در سرفصل دارایی‌های در جریان تکمیل با توجه به عدم بهره‌برداری از واگن‌های خریداری شده موضوع انتشار صکوک، هزینه‌های مالی طرح تا قبل از بهره‌برداری به حساب دارایی در جریان تکمیل منتقل و پس از آن در حساب هزینه مالی دوره لحاظ می‌گردد. در سال ۱۳۹۸ و همزمان با تسویه صکوک در سررسید دارایی‌های موضوع انتشار از سرفصل دارایی‌های استیجاری خارج و به سرفصل مربوطه منتقل می‌گردند.

شرکت گزاری آگاه

سهامی خاص

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی خرداد دوم (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 شرکت واسط مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود)، در تاریخ ۱۳۹۲/۰۹/۱۲ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۴۴۶۲۳۶ و شناسه ملی ۱۴۰۰۳۷۵۵۴۴۰۰، 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 ۱۳۹۲/۰۹/۲۵ با شماره ۱۱۳۰۸، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی خرداد دوم به شرح زیر می‌باشد.

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

حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی خرداد دوم

براساس مصوبه شرکاء، مورخ ، مؤسسه ، 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

وضعیت صنعت

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 حمل‌ونقل ریلی ایران از قبیل، نظام تعرفه‌گذاری حمل‌ونقل 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.

ریسک تجاری

شرکت قطارهای مسافری و باری جویبار با هدف ارائه خدمات درخصوص جابجایی مسافر و ارائه خدمات مربوطه تأسیس گردیده است. این شرکت جابجایی مسافر در مسیرهای تهران-مشهد، کرمان-مشهد، تهران-کرمان، تهران-بندرعباس و تهران-زاهدان را بر عهده دارد که این مسیرها، پرتردد بوده لذا درآمد شرکت در این بخش با ریسک عمده‌ای مواجه نیست.

ریسک وضع قوانین و مقررات دولتی جدید

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

ریسک کالای جایگزین

با توجه به رشد و توسعه صنعت حمل‌ونقل هوایی کشور و سهولت جابجایی مسافر از این طریق در صورت کاهش تعرفه‌های بلیط هواپیما، شرکت با ریسک استفاده مسافران از کالای جایگزین (هواپیما) مواجه خواهد شد.

ریسک توسعه بازار

از مهمترین موانع توسعه بازار، وجود انحصار و همچنین هزینه ورود تکنولوژی جدید و یا نوسازی آن است. شرکت قطارهای مسافری و باری جویبار در چند سال اخیر توانسته است با خرید و اجاره دارایی‌های سرمایه‌ای مورد نیاز مانند واگن‌های باری و مسافری، سهم بیشتری از بازار را به خود اختصاص دهد. با توجه به مقرون به صرفه بودن صنعت حمل و نقل ریلی و عزم دولت

برای توسعه زیرساخت‌ها و موارد بیان شده در سند چشم‌انداز و برنامه پنجم توسعه، انتظار می‌رود در سال‌های آتی بازار درخور توجه و مناسبی ایجاد شود. توسعه بازار در این صنعت موجبات گسترش فعالیت شرکت را فراهم خواهد آورد و این شرکت ضمن حفظ سهم بازار خود، می‌تواند با خرید و تجهیز نمودن ناوگان ریلی جدید به بازار گسترده‌تری نیز دست یابد.

ریسک نقدینگی

مطالبات شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار از دو بخش حمل و نقل باری و جابجایی مسافر تأمین می‌گردد. در بخش جابجایی مسافر قدرالسهم مشخصی برای شرکت از فروش بلیط در نظر گرفته شده است که با توجه به مسیرهای پر تردد و استقبال زیاد از حمل و نقل ریلی در این مسیرها، شرکت درآمد ثابت و مطمئنی داشته و با ریسک درخور توجهی در این بخش مواجه نیست. در بخش حمل و نقل بار شرکت با ریسک عدم اجرای تعهدات موجرین مواجه می‌باشد.

ریسک مربوط به ساختار و ترکیب نیروی انسانی

نیروی انسانی در شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار از اهمیت و جایگاه مهمی برخوردار است. نیروی کار متخصص و ماهر غالب منابع انسانی این شرکت را در برمی‌گیرد. با توجه به شرایط شرکت و خدماتی که به کارکنان ارائه می‌دهد، پرورش نیروی انسانی ماهر برای توسعه فعالیت‌های شرکت در دستور کار قرار دارد.

ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده

جهت پوشش این ریسک، وجوه جمع‌آوری 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 می‌باشد و برداشت و انتقال وجوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر است.

ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار طی قرارداد مورخ متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود) شده است.



ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانکی

جهت پوشش این ریسک شرکت شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار (سهامی خاص) طی قرارداد مورخ متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسطه مالی خرداد دوم (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، بانک آینده 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 بانکی،
- مبلغ بیمه دارایی ها که در صورت عدم بیمه دارایی توسط بانکی، 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 تامین سرمایه سپهر (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت شرکت قطارهای مسافری و باری جوپار (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی خرداد دوم (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 بیمه ایران (سهامی عام) به ارزش ۷۳۸,۰۰۰ میلیون ریال 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 قطارهای مسافری و باری جوپار (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، بانک آینده (سهامی عام) به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:

- (۱) اجاره‌بهای کل به مبلغ ۹۵۴,۰۴۰ میلیون ریال بابت موضوع قرارداد اجاره‌داری‌ها که بین بانی و ناشر منعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را تا هفت روز قبل از مواعید مقرر تعهد نموده است:
- (۲) مبلغ خسارت وارده به دارایی‌ها به دلیل عدم بیمه کامل توسط بانی،
- (۳) مبلغ بیمه‌داری‌ها که در صورت عدم بیمه‌داری توسط بانی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه‌های مربوطه نموده است،
- (۴) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق‌لغیر درآمدن مبیع به شرح مذکور در بند ۳ ماده ۴ قرارداد فروش دارایی 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 مواعید 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 ۲۹۸,۳۱۵,۰۶۸ ریال در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت‌شده ضامن مبلغ ۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد که در تاریخ ۱۳۹۲/۰۵/۱۶ 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
۱۳۹۲/۰۵/۱۶	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران

همچنین بانک آینده مجوز افزایش سرمایه دو مرحله ای خود را از مبلغ ۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران مورخ ۱۳۹۴/۱۰/۲۴، از سازمان بورس و اوراق بهادار گرفته است و در حال ثبت افزایش سرمایه مرحله اول، از ۸,۰۰۰,۰۰۰ به ۱۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در دفاتر ثبت شرکت ها می باشد.

وضعیت مالی ضامن

صورت‌های مالی حسابرسی‌شده دو سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می‌باشد. لازم به ذکر است که بانک آینده از سال ۱۳۹۲ فعالیت خود را آغاز نموده و از این رو صورت‌های مالی حسابرسی شده ۹ ماه و ۲۰ روزه سال ۱۳۹۲ و یکساله منتهی به ۱۹۹۳/۱۲/۲۹ ارائه شده است.

ترازنامه تاریخی

شرح	۱۳۹۲	۱۳۹۳
موجودی نقد	۷۴۸,۸۷۲	۶۰۸,۲۸۹
مطالبات از بانک مرکزی ج.ا.ا.	۲۰,۰۸۷,۹۷۰	۲۷,۹۰۶,۷۳۷
مطالبات از بانکها و موسسات اعتباری	۸,۱۷۲,۶۲۴	۵,۲۰۳,۵۹۱
تسهیلات اعطائی	۱۴۸,۰۳۴,۷۲۴	۲۰۹,۷۳۶,۰۷۴
سایر حسابهای دریافتنی	۲۷,۴۵۴,۵۷۴	۳۶,۸۶۲,۳۹۸
اوراق مشارکت	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
پروژه های در جریان	۲۳۲,۲۸۷	۱۶۷,۲۸۷
سرمایه گذاری ها	۱,۶۸۸,۴۷۶	۱,۳۴۹,۰۱۴
دارایی های ثابت مشهود	۱۲,۴۴۲,۵۲۵	۱۲,۷۷۰,۹۹۹
دارایی های نامشهود	۷۰۶,۴۴۰	۶۳۵,۰۹۹
سایر دارایی ها	۳۹,۷۳۳,۷۵۰	۶۴,۰۸۲,۴۲۶
جمع داراییها	۲۵۹,۴۴۲,۲۴۲	۳۵۹,۴۷۱,۹۱۴
بدهی به بانک مرکزی	-	۹۷,۴۳۴,۵۹۸
بدهی به بانکها و موسسات اعتباری	۴۶,۹۰۷,۷۹۳	۳۶,۱۷۵,۵۷۵
سپرده های دیداری	۴,۱۱۳,۴۱۲	۹۰۹,۶۲۸
سپرده های قرض الحسنه پس انداز و مشابه	۱,۵۷۲,۹۸۲	۸۶۷,۹۰۸
سپرده های سرمایه گذاری مدت دار	۱۹۴,۳۸۳,۷۵۵	۲۱۳,۹۷۸,۱۱۹
سایر سپرده ها	۶۴۴,۷۸۵	۶۹۸,۴۱۲
اوراق اجاره پرداختنی	-	-
مالیات پرداختنی	-	-
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۲۸,۳۷۸	۱۷۷,۹۱۴
ذخایر و سایر بدهی ها	۲,۴۸۳,۶۱۷	۱,۲۶۹,۱۰۳
جمع بدهیها	۲۵۰,۲۳۴,۶۲۲	۳۵۱,۵۱۱,۲۵۷
سرمایه	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۸۱,۱۴۳	۱۸۱,۱۴۳
سود (زیان) انباشته	۱,۰۳۶,۴۷۷	(۲۲۰,۴۸۶)
جمع حقوق صاحبان سهام	۹,۲۰۷,۶۲۰	۷,۹۶۰,۶۵۷
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۲۵۹,۴۴۲,۲۴۲	۳۵۹,۴۷۱,۹۱۴
تعهدات بانک بابت صندوق های سرمایه گذاری	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
تعهدات مشتریان بابت ضمانتنامه ها	۹۱۷,۷۹۲	۱,۴۸۰,۸۵۲
سایر تعهدات	۴۷۲,۷۴۴	۸۰۸,۴۴۴
جمع اقلام زیرخط	۲,۸۹۰,۵۳۶	۳,۷۸۹,۲۹۶



صورت سود و زیان تاریخی

شرح	۱۳۹۲	۱۳۹۳
درآمد بانک از فعالیتهای مشاع		
سود و وجه التزام تسهیلات اعطایی	۲۸,۹۰۳,۳۸۰	۶۱,۷۲۸,۲۶۸
سود حاصل از سرمایه گذاریها و سپرده گذاری ها	۱,۷۸۲,۲۲۸	۱,۵۳۲,۲۳۱
جایزه سپرده قانونی	۱۳۰,۶۳۴	۸۳,۲۷۰,۴۳
جمع درآمدهای مشاع	۳۰,۸۱۶,۲۴۲	۶۳,۵۳۰,۹۲۷
کسر می شود: سود پرداختی به سپرده گذاران	(۲۷,۹۹۹,۲۹۹)	(۶۰,۹۷۰,۸۸۳)
سهم بانک از درآمدهای مشاع (حق الوکاله)	۲,۸۱۶,۹۴۳	۲,۵۶۰,۰۵۴
کارمزد دریافتی	۱۵۰,۳۰۷	۳۳۱,۹۸۳
سایر درآمدها	۳,۶۱۷,۷۲۷	۱۰۰,۳۶۸,۸۱۹
جمع درآمد غیر مشاع	۳,۷۶۸,۰۳۴	۱۰۰,۳۶۸,۸۷۲
جمع درآمد بانک	۶,۵۸۴,۹۷۷	۱۲,۹۲۸,۹۲۶
هزینه ها		
هزینه های اداری عمومی (و استهلاک)	(۲,۵۲۹,۷۶۱)	(۳,۵۲۲,۲۳۳)
هزینه م.م.	(۴۳۷,۷۵۷)	(۱,۲۳۰,۰۹۹)
هزینه مالی	(۲,۱۸۱,۳۸۲)	(۹,۲۹۵,۴۵۷)
نتیجه معاملات ارزی	(۶۸,۴۵۷)	-
هزینه های تأسیس و اخذ مجوز فعالیت	(۱۶۰,۰۰۰)	-
جمع هزینه های بانک	(۵,۳۷۷,۳۵۷)	(۱۴,۰۴۷,۸۱۹)
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۲۰۷,۶۲۰	(۱,۱۱۸,۹۶۳)
کسر میشود: مالیات	-	-
سود خالص	۱,۲۰۷,۶۲۰	(۱,۱۱۸,۹۶۳)
تعداد سهم (میلیون سهم)	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰
EPS پس از کسر مالیات (ریال)	۱۵۱	(۱۴۰)

صورت جریان وجوه نقد تاریخی

شرح	۱۳۹۲	۱۳۹۳
فعالیت های عملیاتی:		
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	(۸,۶۸۸,۸۹۷)	۱۴,۸۹۰,۹۲۳
وجوه دریافتی (پرداختی) ناشی از بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تأمین مالی:	(۲,۰۳۱,۴۶۸)	(۹,۰۳۲,۷۱۳)
سود تضمین شده و کارمزد تسهیلات دریافتی	(۲,۰۳۱,۴۶۸)	(۹,۰۳۰,۶۳۳)
سود سهام پرداختی	-	(۱۲,۰۸۰)
مالیات بر درآمد	-	-
ورد (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری:	۴۶۹,۲۲۷	(۴۴۸,۷۹۳)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت	(۴۴۹,۳۲۳)	(۲,۲۴۹,۸۴۵)
وجوه حاصل از دارایی های ثابت	۱,۶۲۵,۰۰۰	۱,۷۲۹,۷۱۰
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود	(۷۰۶,۴۴۰)	(۳۲,۰۵۱)

۱۰۳,۳۹۳	-	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های نامشهود
(۵,۵۵۰,۰۰۰)	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	ورد (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تأمین مالی:
۲۸,۰۷۵,۰۰۰	۲۱,۳۱۵,۰۰۰	دریافت تسهیلات مالی
(۳۳,۶۲۵,۰۰۰)	(۱۵,۲۱۵,۰۰۰)	بازپرداخت اصل تسهیلات
-	۵,۰۰۰,۰۰۰	وجوه دریافتی بابت آورده نقدی و پذیره نویسی سهام
(۱۴۰,۵۸۳)	۷۴۸,۸۷۲	خالص وجه نقد اول دوه
۷۴۸,۸۷۲	-	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۶۰۸,۲۸۹	۷۴۸,۸۷۲	مانده وجه نقد در پایان سال

عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری آگاه (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت شرکت قطارهای مسافری و باری جویبار (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق اجاره در فرابورس ایران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت در خصوص 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 سپهر (سهامی خاص) به نسبت ۳۸,۶٪ و صندوق گسترش فردای ایرانیان، به نسبت ۶۱,۴ درصد از اوراق خریداری نشده، 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 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 می پذیرد.

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): تبصره: در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۲۹۸,۳۱۵,۰۶۸ ریال در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

عامل پرداخت

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

متعهدان پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، صندوق گسترش فردای ایرانیان و شرکت تامین سرمایه سپهر (سهامی خاص) مشترکاً به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد چهارجانبه منعقد شده با شرکت شرکت قطارهای مسافری و باری جویبار (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

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

(۱) در صورتی که در پایان جلسه معاملاتی آخرین روز پذیرهنویسی اوراق بهادار تمام یا بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، فرابورس اقدام به تمدید ساعت معاملاتی نماد به مدت ۱۵ دقیقه می نماید. طی مدت مذکور خرید صرفاً برای متعهدان پذیرهنویسی امکان پذیر است. صندوق گسترش فردای ایرانیان و شرکت تامین سرمایه سپهر به عنوان متعهدان پذیرهنویسی موظف هستند با رعایت ضوابط و مقررات ناظر بر عرضه اوراق بهادار، اوراق اجاره موضوع این قرارداد را که جهت پذیرهنویسی به عموم عرضه شده و در مهلت مقرر به فروش نرسیده، را در زمان مذکور به قیمت یک میلیون ریال و به ترتیب به نسبت ۶۱،۴ و ۳۸،۶ درصد، خریداری نمایند.

(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، شرکت تامین سرمایه سپهر و صندوق گسترش فردای ایرانیان به ترتیب به عنوان متعهد پذیرهنویسی موظف به پرداخت ۱۱۵،۰۶۸،۴۹۳ و ۱۸۳،۲۴۶،۵۷۵ ریال بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

تبصره ۲: به منظور تضمین انجام تعهدات، صندوق گسترش فردای ایرانیان ضمانت نامه‌ی شماره‌ی مورخ به عهده شعبه‌ی بانک را به ضمیمه‌ی این قرارداد به ناشر تسلیم می نماید. این ضمانت نامه پس از انجام تعهدات صندوق گسترش فردای ایرانیان مسترد می گردد. در صورت عدم انجام هر یک از تعهدات موضوع این قرارداد توسط عضو دوم سندیکا، وجه ضمانت نامه توسط ناشر وصول خواهد شد. ناشر مبلغ وجه التزام را بابت روزهای تأخیر کسر و به بانی پرداخت نموده و مابقی را به صندوق گسترش فردای ایرانیان مسترد می دارد. در صورتی که به واسطه‌ی عدم ایفای تعهد پذیرهنویسی، انتشار اوراق منتج به نتیجه نگردد تمامی مبلغ وجه التزام به بانی پرداخت خواهد شد.

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده‌های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره پذیرهنویسی، متعهد پذیرهنویسی 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 ۳۰ روز از تاریخ درخواست متعهد پذیرهنویسی حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد یا توافق متعهد پذیرهنویسی یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره اقدام نماید.

تبصره: در صورتی که بانی نرخ سود اوراق اجاره را افزایش نداده یا نسبت به افزایش مبلغ قرارداد اقدام ننماید، با رعایت شرایط مقرر در بیانیه ثبت و اعلامیه پذیرهنویسی، پذیرهنویسی اوراق اجاره متوقف خواهد شد.

بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت واسطه مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود) و شرکت قطارهای مسافری و باری جویبار (سهامی خاص)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق اجاره موضوع این قرارداد را در حداقل قیمت تضمین شده یک میلیون ریال برای هر ورقه 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. حداقل تعهدات خرید روزانه نقدی بازارگردان برابر پنج درصد از کل اوراق منتشره است.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده، بازارگردان موظف به پرداخت ۲۹۸,۳۱۵,۰۶۸ ریال بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده‌های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، بازارگردان می‌تواند با اعلام کتبی به بانی درخواست افزایش مبلغ قرارداد یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره موضوع این قرارداد را بنماید. بانی متعهد می‌گردد ظرف ۳۰ روز از تاریخ درخواست بازارگردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد یا توافق بازارگردان یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره اقدام نماید.



سایر نکات با اهمیت

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 ...)	۵۰۰
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، ...)	۱۳۹,۲۱۴

مشخصات مشاور

شرکت قطارهای مسافری و باری جوبار (سهامی خاص)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی شیوه تأمین مالی و عرضه اوراق اجاره موضوع بیانیه ثبت حاضر از خدمات مشاور زیر استفاده نموده‌است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت کارگزاری آگاه	(سهامی خاص)	تهیه بیانیه ثبت	خیابان ولیعصر، بالاتر از میرداماد، کوچه یزدان پناه، پلاک ۹۱، طبقه ۱۰	۸۲۱۵۴۰۰۰

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

- (۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی بانی و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- (۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی بانی،
- (۳) ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی،
- (۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
- (۵) تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح،
- (۶) تهیه بیانیه ثبت،
- (۷) نمایندگی قانونی بانی نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
- (۸) تهیه گزارش توجیهی،



نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۱-۴۴۲۸۱۶۹۶ تماس حاصل فرمایند.

تهران، بزرگراه شیخ فضل الله نوری، خیابان سازمان آب، خیابان حاجی پورامیر، نبش کوچه دیهیم، پلاک ۱، کدپستی ۱۴۵۴۷۸۳۵۴۳

شرکت کارگزاری آگاه (سهامی خاص)

بهروز ابراهیمی
مدیرعامل و رئیس هیات مدیره

قاسم دارابی
عضو هیات مدیره

شرکت واسط مالی خرداد دوم (با مسئولیت محدود)

محمد رضا محسنی
رئیس هیات مدیره

علی رضا حاجی نوروزی
عضو هیات مدیره

شرکت قطارهای مسافری و باری جوبار (سهامی خاص)

محمد رضا شه بخش
رئیس هیات مدیره

عباس فروتن
مدیرعامل

