

بیانیه ثبت

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

فرم ب-۷

بیانیه ثبت اوراق اجاره

شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت ریل پرداز نوآفرین (سهامی خاص)

شرکت ریل پرداز نوآفرین (سهامی خاص)

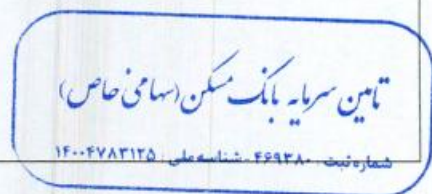
تهران، شماره ثبت ۲۹۷۹۵۹

تهران، خیابان شهید بهشتی، خیابان سیزدهم، خیابان احمدقصر، پلاک ۳۸، طبقه چهارم، واحد ۱۷،
شماره تلفن: ۰۲۱-۸۸۵۰۲۲۱۵
کدپستی: ۱۵۱۳۷۵۵۵۴۱

شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود)

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 ریل پرداز نوآفرین (سهامی خاص)

۶۰۰,۰۰۰ ورقه

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

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



فهرست مطالب

۴	تشریح طرح انتشار اوراق اجاره
۷	مشخصات اوراق اجاره
۱۲	مشخصات شرکت ریل پرداز نوآفرین (سهامی خاص)
۱۸	وضعیت اعتباری بانی
۴۱	مشخصات ناشر
۴۲	عوامل ریسک
۴۵	ارکان انتشار اوراق اجاره
۵۳	سایر نکات با اهمیت
۵۴	مشخصات مشاور
۵۵	نحوه دسترسی به اطلاعات تکمیلی

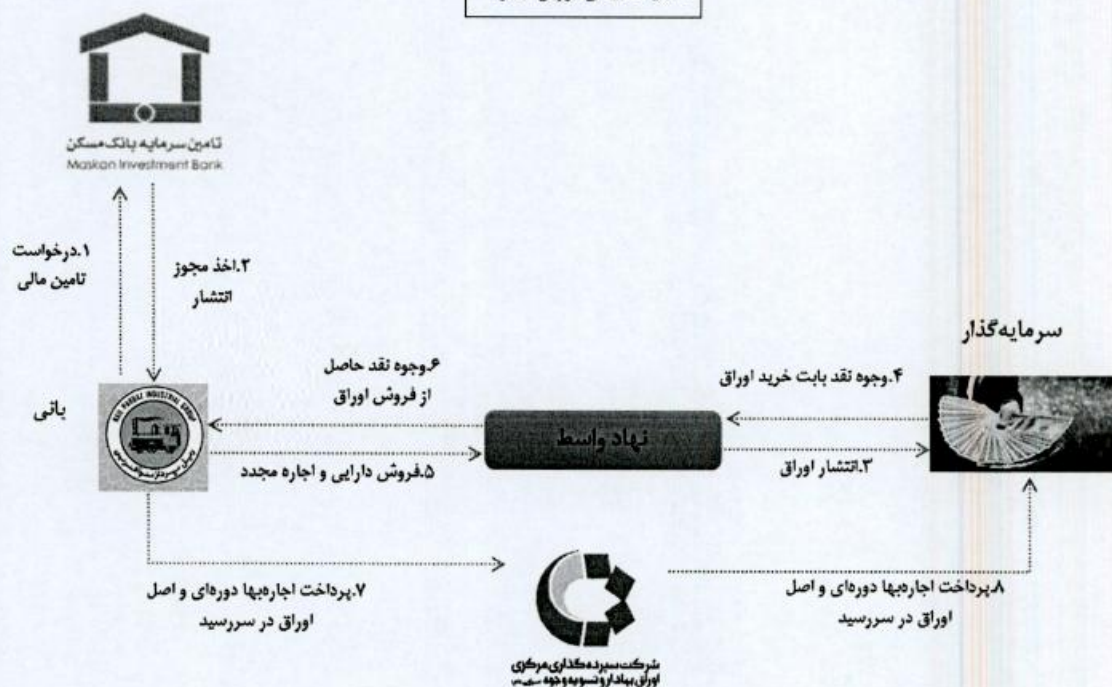


تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

ساختار طرح تأمین مالی

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

مدل عملیاتی اوراق اجاره



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید ۹ دستگاه واگن مسافری فدک با مشخصات زیر می نماید:

(۱) مشخصات دارایی: ۹ دستگاه واگن مسافری فدک به شرح جدول ذیل:

ردیف	شماره اصلی واگن	شماره جدید (راه آهن)	ارزش کارشناسی (ریال)
۱	۵۱۸۰۲۱-۹۵۵۳۴-۰	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۰۳-۶	۶۵,۵۴۴,۸۶۴,۲۵۰
۲	۵۱۸۰۲۱-۹۰۵۰۵-۵	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۲۶-۷	۶۵,۵۴۴,۸۶۴,۲۵۰
۳	۵۱۸۰۲۱-۹۰۵۲۴-۶	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۲۹-۱	۶۶,۲۲۰,۵۸۴,۵۰۰
۴	۵۱۸۰۸۴-۹۵۲۰۴-۴	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۳۰-۹	۷۰,۹۵۰,۶۲۶,۲۵۰
۵	۵۱۸۰۸۴-۹۵۲۰۷-۷	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۳۲-۵	۶۶,۲۲۰,۵۸۴,۵۰۰
۶	۵۱۸۰۸۴-۹۵۲۱۴-۳	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۳۳-۳	۶۵,۵۴۴,۸۶۴,۲۵۰
۷	۵۱۸۰۸۴-۹۵۲۰۱-۰	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۳۵-۸	۶۶,۲۲۰,۵۸۴,۵۰۰
۸	۵۱۸۰۲۱-۹۵۵۵۷-۱	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۴۸-۱	۷۱,۶۲۶,۳۴۶,۵۰۰
۹	۵۱۸۰۲۱-۹۰۵۳۹-۴	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۵۱-۵	۶۶,۲۲۰,۵۸۴,۵۰۰
مجموع			۶۰۴,۰۹۳,۹۰۳,۵۰۰

(۲) عمر اقتصادی: بر اساس گزارش کارشناس رسمی دادگستری به شماره ۵۴۳۲۱۱-۹۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۲۰ کلیه واگن های مسافری کارشناسی شده، حداقل به مدت بیست سال از تاریخ این نامه قابل بهره برداری بوده و پس از آن در صورت طی نمودن بازرسی ها و مقررات فنی مندرج در سطوح ۱ و ۲ مصوبه کمیته فنی مورخ ۱۳۹۴/۰۲/۰۱ شرکت راه آهن ج.ا.ا. تا ۵۵ سال قابلیت سیر در شبکه ریلی کشور را خواهند داشت.

(۳) ارزش دارایی براساس گزارش کارشناس رسمی دادگستری: بر اساس گزارش کارشناس رسمی دادگستری به شماره ۵۴۳۲۱۱-۹۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۲۰ ارزش واگن های مسافری فدک به شرح جدول فوق، مبلغ ۶۰۴,۰۹۳,۹۰۳,۵۰۰ ریال می باشد.

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

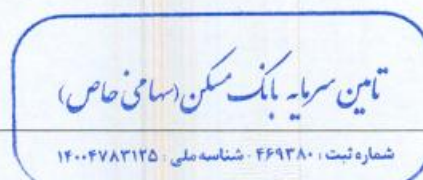
(۵) پوشش بیمه ای دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: ۶۰۴,۰۹۳,۹۰۳,۵۰۰ ریال،

خطرات تحت پوشش بیمه در زمان انتقال مالکیت دارایی: آتش سوزی، انفجار، برخورد با جسم متحرک یا ثابت، واژگونی، سیل، زلزله، تصادف، تصادم، تست و راه اندازی، سرقت و خروج از کلیه خطوط راه آهن،

(۶) بیمه گر دارایی در مدت زمان اجاره: شرکت بیمه کوثر،

(۷) پوشش بیمه ای دارایی در مدت زمان اجاره: ۶۰۴,۰۹۳,۹۰۳,۵۰۰ ریال،

خطرات تحت پوشش بیمه در مدت زمان اجاره: آتش سوزی، انفجار، برخورد با جسم متحرک و ثابت، واژگونی، سیل، زلزله، تصادف، تصادم، تست و راه اندازی، سرقت و خروج از کلیه خطوط راه آهن،



شرایط اجاره

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

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک،

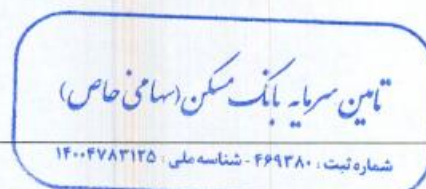
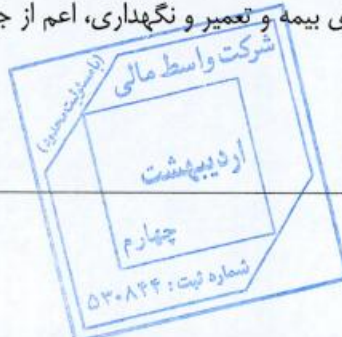
(۲) مبالغ اجاره بها: اجاره بهای کل مبلغ ۱,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد که بانی تعهد نموده است مبالغ

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

شرح	تاریخ	تعداد روزها	سود هر ورقه	مبلغ اجاره بها-ریال
شروع اجاره	۱۳۹۷/۱۲/۰۵			
قسط اول	۱۳۹۸/۰۳/۰۵	۹۱	۳۹,۸۹۰	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵
قسط دوم	۱۳۹۸/۰۶/۰۵	۹۳	۴۰,۷۶۷	۲۴,۴۶۰,۲۷۳,۹۷۳
قسط سوم	۱۳۹۸/۰۹/۰۵	۹۱	۳۹,۸۹۰	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵
قسط چهارم	۱۳۹۸/۱۲/۰۵	۹۰	۳۹,۴۵۲	۲۳,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷
-	-	۳۶۵	۱۶۰,۰۰۰	۹۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط پنجم	۱۳۹۹/۰۳/۰۵	۹۱	۳۹,۸۹۰	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵
قسط ششم	۱۳۹۹/۰۶/۰۵	۹۳	۴۰,۷۶۷	۲۴,۴۶۰,۲۷۳,۹۷۳
قسط هفتم	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	۹۱	۳۹,۸۹۰	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵
قسط هشتم	۱۳۹۹/۱۲/۰۵	۹۰	۳۹,۴۵۲	۲۳,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷
-	-	۳۶۵	۱۶۰,۰۰۰	۹۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط نهم	۱۴۰۰/۰۳/۰۵	۹۲	۴۰,۲۱۹	۲۴,۱۳۱,۱۴۷,۵۴۱
قسط دهم	۱۴۰۰/۰۶/۰۵	۹۳	۴۰,۶۵۶	۲۴,۲۹۲,۴۴۲,۶۲۳
قسط یازدهم	۱۴۰۰/۰۹/۰۵	۹۱	۳۹,۷۸۱	۲۳,۸۶۸,۸۵۲,۴۵۹
قسط دوازدهم	۱۴۰۰/۱۲/۰۵	۹۰	۳۹,۳۴۴	۲۳,۶۰۶,۵۵۷,۳۷۷
-	-	۳۶۶	۱۶۰,۰۰۰	۹۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط سیزدهم	۱۴۰۱/۰۳/۰۵	۹۱	۳۹,۸۹۰	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵
قسط چهاردهم	۱۴۰۱/۰۶/۰۵	۹۳	۴۰,۷۶۷	۲۴,۴۶۰,۲۷۳,۹۷۳
قسط پانزدهم	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	۹۱	۳۹,۸۹۰	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵
قسط شانزدهم	۱۴۰۱/۱۲/۰۵	۹۰	۳۹,۴۵۲	۲۳,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷
-	-	۳۶۵	۱۶۰,۰۰۰	۹۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط هفدهم	۱۴۰۲/۰۳/۰۵	۹۱	۳۹,۸۹۰	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵
قسط هجدهم	۱۴۰۲/۰۶/۰۵	۹۳	۴۰,۷۶۷	۲۴,۴۶۰,۲۷۳,۹۷۳
قسط نوزدهم	۱۴۰۲/۰۹/۰۵	۹۱	۳۹,۸۹۰	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵
قسط بیستم	۱۴۰۲/۱۲/۰۵	۹۰	۳۹,۴۵۲	۲۳,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷
-	-	۳۶۵	۱۶۰,۰۰۰	۹۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع اقساط				۴۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مبلغ اسمی				۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل				۱,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

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

(۳) متعهد پرداخت هزینه‌های بیمه و تعمیر و نگهداری: شرکت ریل پرداز نوآفرین (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 واسط مالی اردیبهشت چهارم (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 ۹ دستگاه واگن مسافری فدک از شرکت ریل‌پرداز نوآفرین (سهامی خاص) و اجاره آن به شرکت ریل‌پرداز نوآفرین (سهامی خاص) به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: خرید ۹ دستگاه واگن مسافری فدک،

(۲) مبلغ اوراق اجاره در دست انتشار: ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال،

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

(۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: ۶۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق اجاره: با نام،

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

(۷) کف قیمت پیشنهادی: ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال،

بانی دارایی را به قیمت بازار (قیمت کل اوراق فروخته شده) به واسط می‌فروشد، لیکن نرخ اجاره‌بها را نسبت به ارزش اسمی اوراق به واسط (به وکالت از دارندگان اوراق) می‌پردازد.

(۸) نرخ اجاره‌بها: ۱۶ درصد،

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

(۹) مقاطع پرداخت‌های مرتبط با اوراق اجاره: هر سه ماه یکبار از تاریخ انتشار اوراق،

(۱۰) دوره عمر اوراق: ۵ سال،

(۱۱) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: اسفند ماه سال ۱۳۹۷،

(۱۲) مدت عرضه: ۳ روز کاری،

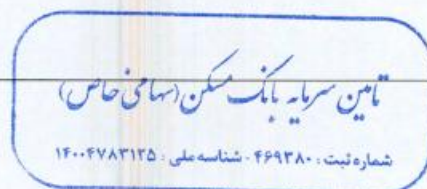
(۱۳) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبالغ اجاره‌بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی،

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

خرید اوراق از طریق فرابورس ایران مستلزم وجود کد معاملاتی فعال در سیستم شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه و اعلام شماره حساب بانکی متمرکز به نام شخص خریدار اوراق است.

کارمزد و هزینه پذیره‌نویسی اوراق توسط بانی اوراق پرداخت خواهد شد. کارگزاران غیر از اصل مبلغ پذیره‌نویسی اوراق، مبلغ دیگری را تحت عنوان کارمزد از مشتریان اخذ نخواهند نمود. کارمزد معاملات دست دوم اوراق براساس نرخ‌های کارمزد فرابورس ایران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۵) شیوه بازارگردانی اوراق: به قیمت بازار،



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

(۱۷) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ناشر: شرکت واسطه مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود)،
- ضامن: شرکت راه‌آهن جمهوری اسلامی ایران،
- حسابرس: مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری پاک مسکن (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)،
- متعهد پذیره‌نویسی: شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)،

(۱۸) مشاور عرضه: شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)،



رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود) وکالت نهاد واسط

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

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

ردیف	شماره اصلی واکن	شماره جدید (راه آهن)	ارزش کارشناسی (ریال)
۱	۵۱۸۰۲۱-۹۵۵۳۴-۰	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۰۳-۶	۶۵,۵۴۴,۸۶۴,۲۵۰
۲	۵۱۸۰۲۱-۹۰۵۰۵-۵	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۲۶-۷	۶۵,۵۴۴,۸۶۴,۲۵۰
۳	۵۱۸۰۲۱-۹۰۵۲۴-۶	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۲۹-۱	۶۶,۲۲۰,۵۸۴,۵۰۰
۴	۵۱۸۰۸۴-۹۵۲۰۴-۴	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۳۰-۹	۷۰,۹۵۰,۶۲۶,۲۵۰
۵	۵۱۸۰۸۴-۹۵۲۰۷-۷	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۳۲-۵	۶۶,۲۲۰,۵۸۴,۵۰۰
۶	۵۱۸۰۸۴-۹۵۲۱۴-۳	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۳۳-۳	۶۵,۵۴۴,۸۶۴,۲۵۰
۷	۵۱۸۰۸۴-۹۵۲۰۱-۰	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۳۵-۸	۶۶,۲۲۰,۵۸۴,۵۰۰
۸	۵۱۸۰۲۱-۹۵۵۵۷-۱	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۴۸-۱	۷۱,۶۲۶,۳۴۶,۵۰۰
۹	۵۱۸۰۲۱-۹۰۵۳۹-۴	۶۱۹۶۷۰۸۷۰۵۱-۵	۶۶,۲۲۰,۵۸۴,۵۰۰
مجموع			۶۰۴,۰۹۳,۹۰۳,۵۰۰

(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،

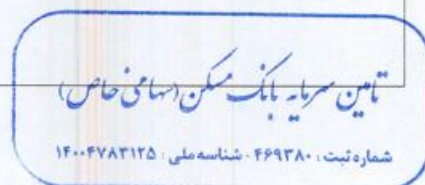
(۳) اجاره دارایی‌های موضوع بند ۱ فوق به شرکت ریل‌پرداز نوافرین (سهامی خاص) برای مدت ۵ سال و تعیین مبلغ اجاره‌بها،

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

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

(۶) اقامه و دفاع از هر گونه دعوا در مراجع صالحه با حق توکیل به غیر با تمامی اختیارات لازمه، 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 دعوی ورود ثالث،
- دعوی 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 اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود) اعطا می گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفا وکیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می نماید.

(۷) تملیک دارایی های موضوع بند ۱ فوق به شرکت ریل پرداز نوآفرین (سهامی خاص) با شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره،

(۸) سپرده گذاری اوراق اجاره شرکت ریل پرداز نوآفرین (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

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

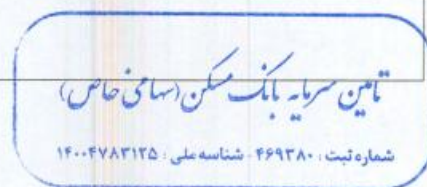
تعهدات شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود)

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

- (۱) شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (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 نوآفرین (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 اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.



- (۳) با انتقال اوراق اجاره رابطه وکالت میان شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (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 داراییهای موضوع این بیانیه را به کارگزار خریدار اعلام نماید.

نقل و انتقال اوراق اجاره

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

سایر موارد

- (۱) اوراق اجاره موضوع این بیانیه با نام بوده و مالکیت دارندگان اوراق اجاره براساس مشخصات مندرج در سامانه معاملاتی فرابورس ایران احراز می گردد.
- (۲) در صورت حجر دارنده اوراق اجاره، حقوق و مالکیت اوراق اجاره وی به قیمت روز به شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود) منتقل می شود.
- (۳) در صورت فوت دارنده اوراق اجاره، شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می باشد.



مشخصات شرکت ریل پرداز نوآفرین (سهامی خاص)

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت ریل پرداز نوآفرین (سهامی خاص)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد:

انجام کلیه خدمات مهندسی از قبیل ساخت و تأمین تجهیزات آزمایشگاهی و صنعتی تعمیرات اساسی انواع ماشین های ریلی؛ ارائه خدمات کامپیوتری از قبیل بانک های اطلاعات و نرم افزارهای مربوطه؛ تهیه دستورالعمل ها و پروسه های مربوط به بازرسی و کنترل کیفیت؛ تهیه دستورالعمل های کنترل کیفیت ابعادی در دستگاه های سی ام ام و انجام امور خدمات پژوهشی به منظور ایجاد دانش فنی در زمینه های مختلف صنعتی؛ ارائه خدمات مطالعاتی و مشاوره طراحی اجرا نظارت در حوزه های صنعتی؛ برپایی و شرکت در نمایشگاه های داخلی و خارجی و اخذ اعطای نمایندگی در داخل و خارج از کشور؛ خرید و فروش کلیه کالاهای مجاز بازرگانی و همچنین جابجایی ریلی بار و مسافر؛ انجام پروژه های مرتبط با حمل و نقل ریلی (پروژه های تحقیقاتی، مطالعاتی، مشاوره ای، نظارتی، اجرایی، مدیریتی، عمرانی و تولیدی) انجام تمام پروژه های مرتبط با مطالعه، طراحی، ساخت، تولید، بهینه سازی، بازسازی، راهبری، نگهداری و تعمیرات؛ انواع تجهیزات حمل و نقل ریلی؛ انجام تمام پروژه های مرتبط، طراحی، احداث، بهره برداری، تعمیرات، بازسازی، بهسازی و زیرسازی و روسازی انواع خطوط ابنیه پل ها، تونل ها، ایستگاه ها و زیرساخت های ریلی؛ همچنین انواع سیستم های سیگنالینگ، کنترل، ایمنی، علائم ارتباطات برق رسانی و برقی کردن حمل و نقل ریلی؛ اخذ انواع وام و تسهیلات در زمینه حمل و نقل ریلی؛ انجام خدمات بازرگانی و واردات و صادرات هر نوع مصالح مواد و تجهیزات مورد نیاز در جهت اهداف شرکت؛ اخذ نمایندگی از شرکت های داخلی و خارجی؛ برگزاری و شرکت در نمایشگاه های داخلی و خارجی؛ انجام تمام پروژه های مرتبط با فناوری اطلاعات و ارتباطات؛

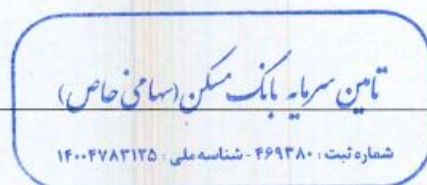
تاریخچه فعالیت

با توجه به سیاست کلی کشور در خصوص مزایای صنعت حمل و نقل ریلی از یک سو و از سوی دیگر با عنایت به این که گروه صنعتی ریل پرداز به دنبال توسعه زنجیره خدمات و تشکیل هلدینگ خود در صنعت ریلی بوده و همچنین با توجه به اینکه تاکنون نگاه تخصصی و دانش محور در زمینه خدمات حمل و نقل مسافری در کشور به جهت ایجاد سفری ایمن، آسوده و سریع برای مردم موجود نبوده است، مدیران گروه صنعتی ریل پرداز را بر آن داشت تا علاوه بر ارائه خدمات حمل و نقل باری و همچنین ارائه خدمات فنی و مهندسی و بازسازی و تعمیرات واگن ها، در زمینه بهره برداری و حمل و نقل مسافری نیز فعالیت نمایند.

به همین منظور شرکت ریل پرداز صنعت نوآفرین در تاریخ ۱۳۸۶/۰۳/۲۱ به نام شرکت فنی و مهندسی ریل صنعت نوآفرین به صورت مسئولیت محدود تأسیس شده و طی روزنامه رسمی ۱۸۱۵۲ مورخ ۱۳۸۶/۰۴/۰۵ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. نام شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۰۷/۲۳ به ریل پرداز نوآفرین تغییر نموده است. در حال حاضر شرکت ریل پرداز نوآفرین جزء واحدهای فرعی شرکت ارزش آفرینان فدک می باشد.

مدت فعالیت

مدت شرکت نامحدود می باشد.



سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۰۵ به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	نوع شخصیت	شماره ثبت/کد ملی	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت ارزش آفرینان فدک	حقوقی	۴۴۴۵۵۶	۳۷۱,۴۰۰,۰۰۰	۵۰٪
شرکت تدبیر روشن تجارت	حقوقی	۲۳۱۳	۱۴۸,۵۵۲,۵۷۲	۱۹,۹۹۹٪
شرکت توسعه تجارت صبا	حقوقی	۲۳۱۴	۱۱۱,۴۲۰,۰۰۰	۱۵٪
شرکت توسعه تجارت پویا	حقوقی	۲۳۱۲	۱۱۱,۴۲۰,۰۰۰	۱۵٪
آقای وحیدرضا باقری	حقیقی	۰۰۷۴۷۲۳۹۸۰	۷,۳۲۸	۰,۰۰۱٪
شرکت آرمان شهر فدک	حقوقی	۴۲۸۰۱۷	۹۸	۰,۰۰۰۰۰۰۱٪
آقای محمد ذوالقدری	حقیقی	۰۰۶۵۶۷۹۶۵۲	۱	۰,۰۰۰۰۰۰۰۰۰۱٪
آقای سیدمهدی عالی نژاد	حقیقی	۰۰۵۲۳۷۴۵۲۱	۱	۰,۰۰۰۰۰۰۰۰۰۱٪
جمع	-	-	۷۴۲,۸۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

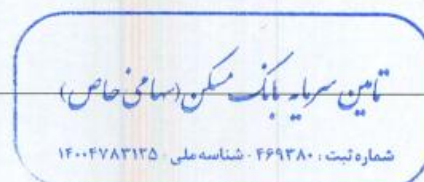
مطابق روزنامه رسمی شماره ۲۱۴۳۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۲۵، به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۲۳، اشخاص ذیل به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
محمدحسین مدهوش طوسی	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره	شرکت تدبیر روشن تجارت منطقه آزاد انزلی	۱۳۹۷/۰۵/۲۳	۱۳۹۹/۰۵/۲۳	موظف
محمد ذوالقدری	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت ریل پرواز تندر خاورمیانه منطقه آزاد انزلی	۱۳۹۷/۰۵/۲۳	۱۳۹۹/۰۵/۲۳	موظف
محسن فاتحی زاده کلخوران	عضو هیئت مدیره	شرکت توسعه تجارت صبا منطقه آزاد انزلی	۱۳۹۷/۰۵/۲۳	۱۳۹۹/۰۵/۲۳	غیرموظف

همچنین به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۰۸/۰۷، تعداد اعضای هیئت مدیره سه الی پنج نفر تعیین و ماده مربوط به اساسنامه اصلاح گردید.

مشخصات حسابرس/بازرس بانی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده، مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۱۴، مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۸۴۰۳۵ به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی آریا به روش بوده است.



سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۷,۴۲۸,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۷۴۲,۸۰۰,۰۰۰ سهم با نام ۱۰,۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۳۹۵/۰۴/۲۲ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۴/۱۲/۰۴	۱,۰۰۰	۹۹,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	%۹,۹۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۵/۰۴/۲۲	۱۰۰,۰۰۰	۷,۳۲۸,۰۰۰	۷,۴۲۸,۰۰۰	%۷,۳۲۸	تجدید ارزیابی دارایی های ثابت

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت ریل پرداز نوآفرین (سهامی خاص)

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

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱,۳۹	۳,۲۸	۳۶,۹۲
سود نقدی هر سهم (ریال)	-	-	-
سرمایه (میلیون ریال)	۷,۴۲۸,۰۰۰	۷,۴۲۸,۰۰۰	۷,۴۲۸,۰۰۰



وضعیت مالی بانی

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

ترازنامه تاریخی مقایسه ای

مبالغ به ریال

شرح	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
دارایی های جاری:			
موجودی نقد و بانک	۵۲۴,۸۹۶,۲۴۵	۴,۷۱۸,۳۱۱,۹۹۸	۱۷,۷۲۱,۹۴۰,۴۴۷
سرمایه گذاری کوتاه مدت	-	-	۲۳,۷۲۸,۰۳۳,۷۰۹
دریافتنی های تجاری و غیرتجاری	۳۵۸,۰۶۷,۸۷۷,۹۶۷	۶۸,۰۶۸,۲۹۳,۷۰۶	۶۷,۶۶۶,۱۸۸,۳۵۰
موجودی مواد و کالا	۲۱,۸۷۸,۰۸۱,۹۶۲	۵۵,۸۱۴,۹۹۴,۳۴۸	۳۶,۱۵۲,۹۶۷,۰۳۵
پیش پرداختها	۱۰,۴۰۱,۵۳۹,۵۲۸	۱۱,۰۹۰,۱۱۸,۸۹۰	۹,۵۱۲,۸۹۹,۷۹۲
جمع دارایی های جاری	۶۸۶,۱۱۳,۰۵۷,۰۲۲	۱۳۹,۶۹۱,۷۱۸,۹۴۲	۱۵۴,۷۹۲,۰۲۹,۳۳۳
دارایی های غیرجاری:			
دارایی های نامشهود	۱۲,۸۹۳,۴۳۵,۰۶۷	۴۲,۸۸۵,۰۰۷,۹۰۶	۴۳,۳۴۶,۹۵۲,۶۳۳
دارایی های ثابت مشهود	۸,۸۵۸,۲۹۲,۲۹۷,۶۹۶	۹,۴۱۸,۷۴۰,۱۱۲,۴۳۲	۱۰,۱۳۴,۲۱۶,۴۰۹,۰۸۰
جمع دارایی های غیرجاری	۸,۸۷۱,۱۸۵,۷۳۲,۷۶۳	۹,۴۶۱,۶۲۵,۱۲۰,۳۳۸	۱۰,۱۷۷,۵۶۳,۳۶۱,۷۱۲
جمع دارایی ها	۸,۹۳۹,۷۹۷,۰۳۸,۴۶۵	۹,۶۰۱,۳۱۶,۸۳۹,۲۸۰	۱۰,۳۳۲,۳۵۵,۳۹۱,۰۴۵
بدهی های جاری:			
پرداختنی های تجاری و غیرتجاری	۲۵۷,۶۳۰,۸۰۹,۲۰۲	۴۴۶,۳۹۸,۵۷۳,۹۰۸	۷۹۰,۷۲۹,۵۴۱,۶۰۱
تسهیلات مالی	۱,۲۵۱,۷۳۲,۷۶۰,۳۷۳	۱,۷۲۰,۱۰۶,۳۰۱,۶۰۰	-
مالیات پرداختنی	۲۰۲,۶۹۳,۴۳۶	۴۹۸,۹۷۲,۸۹۳	-
جمع بدهی های جاری	۱,۵۰۹,۵۶۶,۲۶۲,۹۱۱	۲,۱۶۷,۰۰۳,۸۴۸,۴۰۱	۷۹۰,۷۲۹,۵۴۱,۶۰۱
بدهی های غیرجاری			
پرداختنی های بلندمدت	-	-	۱,۹۹۶,۱۷۶,۵۶۸,۳۸۸
تسهیلات مالی بلندمدت	-	-	۸۰,۴۳۶,۹۸۶,۳۰۱
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱,۲۲۰,۷۷۴,۳۴۲	۲,۸۶۱,۶۳۱,۶۶۲	۶,۱۳۴,۴۱۱,۵۵۰
جمع بدهی های غیرجاری	۱,۲۲۰,۷۷۴,۳۴۲	۲,۸۶۱,۶۳۱,۶۶۲	۲,۰۸۲,۷۴۷,۹۶۶,۲۳۹
جمع بدهی ها	۱,۵۱۰,۷۸۷,۰۳۷,۲۵۳	۲,۱۶۹,۸۶۵,۴۸۰,۰۶۳	۲,۸۷۳,۴۷۷,۵۰۷,۸۴۰
حقوق صاحبان سهام			
سرمایه	۷,۴۲۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۴۲۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۴۲۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵۷,۲۷۹,۷۲۲	۲۰۳,۴۵۷,۵۵۵	۱,۵۷۴,۷۸۳,۷۵۴
سود(زیان) انباشته	۹۵۲,۷۲۱,۴۸۰	۳,۲۴۷,۹۰۱,۶۶۲	۲۹,۳۰۳,۰۹۹,۴۵۱
جمع حقوق صاحبان سهام	۷,۴۲۹,۰۰۰,۰۰۰,۱۲۱۲	۷,۴۳۱,۴۵۱,۳۵۹,۲۱۷	۷,۴۵۸,۸۷۷,۸۸۳,۲۰۵
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۸,۹۳۹,۷۹۷,۰۳۸,۴۶۵	۹,۶۰۱,۳۱۶,۸۳۹,۲۸۰	۱۰,۳۳۲,۳۵۵,۳۹۱,۰۴۵



صورت سود و زیان تاریخی مقایسه‌ای

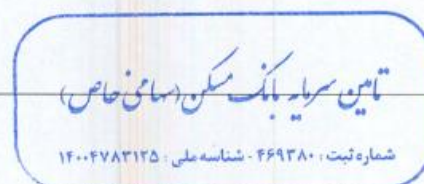
مبالغ به ریال

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶
درآمدهای عملیاتی	۲۶,۵۱۰,۵۷۳,۱۰۲	۴۰,۹۰۲,۱۸,۶۶۳,۳۶۵	۶۳۱,۰۹۹,۸۲۴,۵۹۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۷,۷۵۵,۱۳۲,۹۵۹)	(۳۲۸,۳۴۶,۸۷۹,۱۸۱)	(۵۰۲,۸۱۹,۱۰۶,۷۶۰)
سود ناخالص	۸,۷۵۵,۴۴۰,۱۴۳	۸۰,۸۷۱,۷۸۴,۱۸۴	۱۲۸,۲۸۰,۷۱۷,۸۳۷
هزینه های عمومی، اداری و توزیع و فروش	(۷,۸۶۵,۰۰۷,۸۱۱)	(۷۵,۹۵۰,۱۲۶,۱۴۵)	(۹۹,۶۸۵,۹۱۴,۷۸۱)
سود(زیان) عملیاتی	۸۹۰,۴۳۲,۳۳۲	۴,۹۲۱,۶۵۸,۰۳۹	۲۸,۵۹۴,۸۰۳,۰۵۶
هزینه های مالی	(۱۴۶,۷۵۸,۵۸۹)	(۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۱۴۵,۲۰۵,۴۸۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴۰۱,۹۲۰,۹۰۵	۱,۰۰۱,۸۹۸,۴۲۳	۹۷۶,۹۲۶,۴۱۲
سود قبل از کسر مالیات	۱,۱۴۵,۵۹۴,۶۴۸	۲,۹۲۳,۵۵۶,۴۶۲	۲۷,۴۲۶,۵۲۳,۹۸۸
مالیات بر درآمد	(۱۸۵,۹۱۸,۴۳۶)	(۴۸۲,۱۹۸,۴۵۷)	-
سود(زیان) خالص	۹۵۹,۶۷۶,۲۱۲	۲,۴۴۱,۳۵۸,۰۰۵	۲۷,۴۲۶,۵۲۳,۹۸۸

صورت سود و زیان انباشته تاریخی مقایسه‌ای

مبالغ به ریال

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶
سود (زیان) خالص	۹۵۹,۶۷۶,۲۱۲	۲,۴۴۱,۳۵۸,۰۰۵	۲۷,۴۲۶,۵۲۳,۹۸۸
سود (زیان) انباشته در ابتدای سال	۵۰,۳۲۵,۰۰۰	۹۵۲,۷۲۱,۴۸۰	۳,۲۴۷,۹۰۱,۶۶۲
سود قابل تخصیص	۱,۰۱۰,۰۰۰,۱,۲۱۲	۳,۳۹۴,۰۷۹,۴۸۵	۳۰,۶۷۴,۴۲۵,۶۵۰
تخصیص سود: اندوخته قانونی	(۵۷,۲۷۹,۷۳۲)	(۱۴۶,۱۷۷,۸۲۳)	(۱,۳۷۱,۳۲۶,۱۹۸)
سود انباشته در پایان سال	۹۵۲,۷۲۱,۴۸۰	۳,۲۴۷,۹۰۱,۶۶۲	۲۹,۳۰۳,۰۹۹,۴۵۱



صورت جریان وجه نقد تاریخی مقایسه‌ای

مبالغ به ریال

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶
فعالیت‌های عملیاتی			
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۱۴۹,۶۳۴,۶۵۵,۶۱۶	۱۵۲,۳۶۲,۳۷۱,۰۶۰	۳۹۹,۵۱۲,۶۳۵,۳۵۶
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود دریافتی از سپرده های بانکی	-	۹۹۴,۷۶۲,۶۳۵	۱,۹۹۰,۷۳۸,۲۸۸
وجه پرداختی بابت تسهیلات مالی	۴۰۱,۹۲۰,۹۰۵	(۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۹۲,۳۹۴,۴۵۷,۹۶۷)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	۴۰۱,۹۲۰,۹۰۵	(۲,۰۰۵,۲۳۷,۳۶۵)	(۸۹۰,۴۰۳,۷۱۹,۶۷۹)
مالیات بر درآمد:			
مالیات بر درآمد پرداختی	-	(۱۸۵,۹۱۸,۴۳۶)	(۴۹۸,۹۷۲,۸۹۳)
جریان خالص خروج وجه نقد بابت مالیات	-	(۱۸۵,۹۱۸,۴۳۶)	(۴۹۸,۹۷۲,۸۹۳)
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:			
وجه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۲۷۹,۴۳۷,۴۷۶,۵۰۲)	(۲۸۱,۵۰۲,۰۸۴,۳۴۵)	(۴۳۷,۴۳۴,۷۸۹,۹۱۷)
وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	-	-	(۲۴,۷۵۱,۸۴۵,۵۸۵)
وجه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	(۱۲,۹۵۶,۵۸۴,۲۱۷)	(۳۰,۱۷۵,۷۱۵,۱۶۱)	(۸۱۴,۱۳۶,۸۰۰)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۲۹۲,۳۹۴,۰۶۰,۷۱۹)	(۳۱۱,۶۷۷,۷۹۹,۵۰۶)	(۴۶۳,۰۰۰,۷۷۲,۳۰۲)
جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۱۴۲,۳۵۷,۴۸۴,۱۹۸)	(۱۶۱,۵۰۶,۵۸۴,۲۴۷)	(۹۵۴,۳۹۰,۸۲۹,۵۱۸)
فعالیت‌های تأمین مالی:			
اخذ تسهیلات	-	۱۶۵,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی	-	-	(۱,۱۴۴,۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰)
وجه حاصل از افزایش سرمایه	۹۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-
دریافت وجه از شرکت‌های گروه	۴۳,۸۸۲,۱۲۱,۶۹۳	-	۲۰,۳۶۸,۴۴۴,۴۵۷,۹۶۷
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	۱۴۲,۸۸۲,۱۲۱,۶۹۳	۱۶۵,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶۷,۳۹۴,۴۵۷,۹۶۷
خالص افزایش در وجه نقد	۵۲۴,۶۳۷,۴۹۵	۴,۱۹۳,۴۱۵,۷۵۳	۱۳,۰۰۳,۶۲۸,۴۴۹
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	۲۵۸,۷۵۰	۵۲۴,۸۹۶,۲۴۵	۴,۷۱۸,۳۱۱,۹۹۸
مانده وجه نقد در پایان دوره	۵۲۴,۸۹۶,۲۴۵	۴,۷۱۸,۳۱۱,۹۹۸	۱۷,۷۲۱,۹۴۰,۴۴۷
مبادلات غیر نقدی	۸,۵۷۹,۷۲۲,۷۶۰,۲۷۳	۸,۵۷۹,۷۲۲,۷۶۰,۲۷۳	۵۲,۲۶۷,۸۸۹,۵۸۱



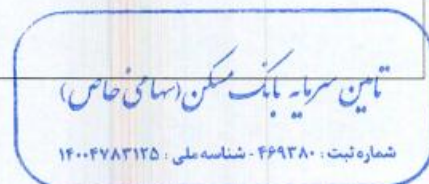
وضعیت اعتباری بانی

بدهی ها

بر اساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است.

مبالغ به ریال

شرح	مبلغ
پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۷۹۰,۷۲۹,۵۴۱,۶۰۱
پرداختی های بلندمدت	۱,۹۹۶,۱۷۶,۵۶۸,۳۸۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶,۱۳۴,۴۱۱,۵۵۰
بلندمدت	۸۰,۴۳۶,۹۸۶,۳۰۱
بدهی ها مطابق اقلام ترازنامه ای به استثنای تسهیلات و مالیات	
تسهیلات	



۱. پرداختنی‌های تجاری و غیر تجاری

پرداختنی‌های کوتاه‌مدت به شرح ذیل می‌باشد:

مبالغ به ریال

شرح	یادداشت	۱۳۹۶/۱۲/۳۰
تجاری:		
اسناد پرداختنی:		
اشخاص وابسته	۱-۱	۲,۸۳۵,۷۶۰,۹۷۶
سایر تأمین کنندگان کالا و خدمات	۲-۱	۵۷,۰۱۹,۸۲۸,۳۹۴
جمع		۵۹,۸۵۵,۵۸۹,۳۷۰
حسابهای پرداختنی:		
اشخاص وابسته-دنا آفرین فذک	۳-۱	۱۰۲,۸۱۳,۸۹۶,۴۶۸
حسابهای پرداختنی شرکتها	۴-۱	۳۶,۲۴۵,۸۹۹,۸۰۳
سایر تأمین کنندگان کالا و خدمات		۹,۳۳۹,۸۲۰,۵۲۳
جمع		۱۴۸,۵۵۹,۶۱۶,۷۹۴
غیر تجاری:		
حسابهای پرداختنی اشخاص وابسته	۵-۱	۵۴۹,۹۱۳,۵۸۵,۸۱۱
حسابهای پرداختنی شرکتها	۶-۱	۱۳,۰۶۲,۰۷۰,۴۹۳
مالیات بر ارزش افزوده		۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مالیات حقوق پرداختنی		۳,۷۲۰,۳۸۲,۳۰۹
سپرده بیمه		۳,۷۹۱,۸۹۹,۰۳۸
حق بیمه های پرداختنی		۱,۷۱۳,۵۳۶,۵۳۵
مالیات تکلیفی پرداختنی		۱,۶۳۶,۵۵۳,۹۶۶
کارانه و بهره وری پرداختنی		۹۳۵,۹۵۰,۴۱۸
سپرده حسن انجام کار		۶۴۱,۸۱۳,۳۰۰
مطالبات قانونی پرسنل		۲۶۷,۱۷۰,۵۶۶
حقوق پرداختنی		۱۰۰,۲۰۱,۳۸۹
حسابهای پرداختنی اشخاص		۵۵,۴۴۸,۹۵۹
ذخیره عیدی و مرخصی		۱,۹۵۵,۱۶۲,۸۰۳
سایر حسابهای پرداختنی کارکنان		۲۰,۳۵۰,۳۲۱
روند حقوق		۷,۵۳۹
جمع		۵۸۲,۳۱۴,۳۳۵,۴۳۷
جمع کل		۷۹۰,۷۲۹,۵۴۱,۶۰۱

۱-۱. اسناد پرداختنی مربوط به اشخاص وابسته و به شرح ذیل می‌باشد:

مبالغ به ریال

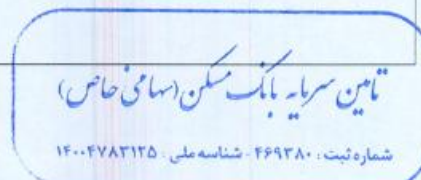
شرح	۱۳۹۶/۱۲/۳۰
شرکت دنا آفرین فذک	۱,۹۸۶,۸۷۲,۰۰۰
ریل پرداز سیستم	۸۴۸,۸۸۸,۹۷۶
شرکت ارزش آفرینان فذک	-
جمع	۲,۸۳۵,۷۶۰,۹۷۶

* تا تاریخ تهیه صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶، کلیه اسناد پرداختنی مربوط به اشخاص وابسته تسویه شده است.

۲-۱. اسناد پرداختنی نزد تأمین کنندگان کالا و خدمات به شرح ذیل می‌باشد:

مبالغ به ریال

شرح	یادداشت	۱۳۹۶/۱۲/۳۰
راه آهن جمهوری اسلامی	۱-۲-۱	۵۲,۰۲۲,۵۰۰,۰۰۰
صدا و سیما		۲,۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰
کویر واگن		۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت بیمه کوثر		۷۴۲,۰۷۵,۴۸۸
ارزش آفرینان کوثر کیش		-
سایر اشخاص		۶۰۵,۲۵۲,۹۰۶
جمع		۵۷,۰۱۹,۸۲۸,۳۹۴



۱-۲-۱. بدهی به راه آهن جمهوری اسلامی ایران مربوط به هزینه تأمین کشتش لوکوموتیو مطابق قرارداد فیما بین می باشد که تا تاریخ تهیه صورت های مالی سال ۱۳۹۶، مبلغ ۳۶ میلیارد ریال آن تسویه و مبلغ ۱۶ میلیارد ریال آن سررسید نگردیده است.

۳-۱. بدهی به شرکت دنا آفرین فدک مربوط به هزینه غذای قطارهای فدک مطابق قرارداد فیما بین بوده که در کلاس پذیرایی فرست، بیزنس، اکونومی و اسنک ارائه می گردد که تا تاریخ تهیه صورت های مالی سال ۱۳۹۶، مبلغ ۲۸ میلیارد ریال آن تسویه گردیده است.

۴-۱. حساب های پرداختی شرکت ها به شرح ذیل می باشد:

مبالغ به ریال

شرح	یادداشت	۱۳۹۶/۱۲/۳۰
راه آهن جمهوری اسلامی ایران		-
شرکت کاسپین ورنا	۱-۴-۱	۱۹,۰۸۱,۵۶۰,۰۰۰
لاتدیری صدف-مجید پریداد		۱,۴۲۲,۷۵۴,۵۳۵
خدماتی صبا نصر زرین		۲,۳۴۸,۳۶۰,۷۷۶
ملحفه شویی سی بال		۲,۸۵۴,۳۱۵,۷۸۵
نقش یافت اسپهان		۹۷۹,۷۰۴,۲۴۴
شرکت میدان منظومه گسترش اطلاعات		۱,۱۵۸,۴۵۹,۱۰۰
دانشور رضوان هومان		۴۲۷,۶۳۵,۶۲۱
مهندسی نایه صنعت ایرانیان		۶۲۱,۰۲۰,۴۲۰
کوبر واگن		۴۶۹,۳۸۲,۰۰۰
تولیدی لاله پویا		۷۳۶,۲۶۲,۹۴۰
تجارت کاوش گستران		۶۶۹,۱۸۴,۰۸۰
هتل بزرگ پارسیا		۲۰۶,۹۲۹,۰۰۱
هتل دانشور		۶۲۲,۸۰۷,۵۲۰
آژانس علی بابا		۱,۲۳۳,۴۸۸,۲۹۶
شرکت خدمات هوایی و جهانگردی و زیارتی راه پرواز		۱,۰۲۹,۴۳۷,۳۴۲
خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی ساعی		۷۲۰,۶۰۷,۹۴۱
صنایع بهداشتی پدیده گستر الکا		۲۳۷,۸۰۴,۸۰۰
بهجوش غرب		۳۰۷,۶۴۳,۷۷۰
کنزینگ بهتین		۹۶۹,۳۵۳,۲۰۰
فروشگاه سولاری		۸۹,۳۷۰,۰۰۰
مجتمع تولیدی چینی مقصود		۱۶۰,۱۸,۴۳۲
جمع		۳۶,۲۴۵,۸۹۹,۸۰۳

۱-۴-۱. کل بدهی به شرکت کاسپین ورنا به مبلغ ۳۰,۶۸۱ میلیون ریال، بابت خرید هدفون جهت استفاده مسافری در کوبه قطار و مطابق قرارداد فیما بین می باشد. طبق قرارداد مذکور تعداد ۲,۴۰۰,۰۰۰ عدد هدفون به نرخ ۱۵ هزار ریال از شرکت مذکور خریداری شده است و بازپرداخت آن به صورت اقساط ماهیانه انجام می پذیرد. سررسید مربوط به سال ۱۳۹۸ (حصه بلندمدت) به مبلغ ۱۱,۶۰۰ میلیون ریال در سرفصل پرداختی های بلندمدت مندرج می باشد و تا تاریخ تهیه صورت های مالی سال ۱۳۹۶، مبلغ ۴,۰۰۰ میلیون ریال آن تسویه شده است.

۵-۱. حساب های پرداختی اشخاص وابسته به شرح ذیل می باشد:

مبالغ به ریال

شرح	یادداشت	۱۳۹۶/۱۲/۳۰
ریل پرداز سیستم	۱-۵-۱	۵۴۹,۹۱۳,۵۸۵,۸۱۱
جمع		۵۴۹,۹۱۳,۵۸۵,۸۱۱

۱-۵-۱. پرداختی به شرکت ریل پرداز سیستم مربوط به قرارداد بازسازی و تعمیر واگن های مسافری فدک (یادداشت توضیحی ۱-۶-۹ صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۳۹۶) می باشد.

۶-۱. از مبلغ کل حساب های پرداختی سایر شرکت ها مبلغ ۱۲,۷۵۲ میلیون ریال مربوط به کارگزاری آینده نگر خوارزمی بابت خرید سهام شرکت ریل پرداز سیر و مابقی مربوط به سایر پیمانکاران می باشد.



۲. پرداختی های بلندمدت

مبالغ به ریال

شرح	یادداشت	۱۳۹۶/۱۲/۳۰
غیرتجاری:		
حسابهای پرداختی		
شرکت ارزش آفرینان فدک	۱-۲	۱,۹۸۴,۵۷۶,۵۶۸,۳۸۸
شرکت کاسپین ورنا	۱-۴-۱	۱۱۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع		۱,۹۹۶,۱۷۶,۵۶۸,۳۸۸

۱-۲. مطابق با توافق نامه فی مابین شرکت های ریل پرداز کشش، ریل پرداز نوآفرین و ارزش آفرینان فدک طلب شرکت ریل پرداز کشش از شرکت ریل پرداز نوآفرین به مبلغ ۲,۰۳۶,۸۴۴ میلیون ریال بابت تسویه تسهیلات مالی دریافتی (شامل ۱,۱۴۴,۴۵۰ میلیون ریال اصل، مبلغ ۸۳۵,۸۱۵ میلیون ریال بهره و استمهال و مبلغ ۵۶,۵۷۹ میلیون ریال جرائم) از مؤسسه مالی و اعتباری کوثر (یادداشت ۱۲-۲ توضیحی صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۳۹۶) به شرکت ارزش آفرینان فدک منتقل شده است و طلب مزبور پس از کسر و انتقال مبلغ ۵۲,۲۶۸ میلیون ریال بدهکاران سنواتی (عمدتاً شرکت سیمرغ آهنین ایرانیان به مبلغ ۴۱,۲۴۸ میلیون ریال، یادداشت ۱-۵ توضیحی صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۳۹۶) مطابق صورت جلسه هیئت مدیره به شرکت ارزش آفرینان فدک (خالص مبلغ ۱,۹۸۴,۵۷۶ میلیون ریال) منتقل شده است.



۳. مالیات پرداختی

نحوه تشخیص	۱۳۹۶					سود (زیان) ابرازی	سال مالی
	۱۳۹۵	ماده پرداختی	ماده پرداختی	قلمی	تشخیصی	ماده پرداختی	
رسیدگی نشده	۱۶,۷۷۵,۰۰۰	-	۱۶,۷۷۵,۰۰۰	-	-	۶۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۴
قلمی	۱۸۵,۹۱۸,۴۳۶	-	۳۶۲,۶۳۸,۵۷۰	۳۶۲,۶۳۸,۵۷۰	۱۸۵,۹۱۸,۴۳۶	۷۳۳,۶۳۸,۷۳۳	۱۳۹۴
در جریان رسیدگی	۲۹۶,۳۳۹,۴۵۷	-	۴۸۲,۱۹۸,۴۵۷	-	-	۱,۹۲۸,۷۳۸,۸۱۸	۱۳۹۵
رسیدگی نشده	-	-	-	-	-	-	۱۳۹۶
	۴۹۸,۹۷۲,۸۹۳	-	-	-	-	۲۷,۲۲۶,۵۳۳,۹۸۸	

۱-۳. عملکرد شرکت در سال مالی ۱۳۹۶ منتج به سود گردیده است، با توجه به اینکه شرکت مشمول استفاده از معافیت نرخ صفر مالیاتی جزء ۱ و ۲ بند ۳ ماده ۱۳۲ قانون مالیات‌های مستقیم مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ می‌باشد، در نتیجه مالیات ابرازی برای سال مالی مورد گزارش منظور نشده است.

۴. تسهیلات مالی

مبالغ به ریال

مبلغ به ریال	ماده تسهیلات	نرخ سود (درصد)	تاریخ دریافت وام	نوع تسهیلات	منبع تأمین کننده
۱۰,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۸	۱۳۹۶/۰۸/۰۲	مراجعه	مؤسسه مالی و اعتباری کوثر
۱۰,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	مشارکت مدنی	مؤسسه مالی و اعتباری کوثر
۳۱,۵۶۳,۰۱۳,۶۹۹	-	-	-	-	جمع
۸۰,۴۳۶,۹۸۶,۳۰۱	-	-	-	-	سود و کاربزد دوره های آتی
-	-	-	-	-	جمع
۸۰,۴۳۶,۹۸۶,۳۰۱	-	-	-	-	کسر می شود: حسمه جاری
-	-	-	-	-	حسمه بلندمدت

۱-۴. در ازای دریافت وام مراجعه ۳ فقره چک ضمانت جمعاً به مبلغ ۱۶۱ میلیارد ریال تحویل مؤسسه مالی و اعتباری کوثر گردیده است. لازم به ذکر است؛ موعد سررسید بازپرداخت تسهیلات مذکور ۱۳۹۷/۰۸/۰۲ می‌باشد.

۲-۴. مانده مطالبات مؤسسه مالی و اعتباری کوثر تا پایان سال ۱۳۹۶ توسط شرکت ارزش آفرینان فذک پرداخت گردیده است.



تأمین سرمایه بانک مکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۲۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵

۵. ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

مبالغ به ریال

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۳۰
مانده در ابتدای سال	۳,۸۶۱,۶۳۱,۶۲۲
پرداخت شده طی سال	(۱,۰۴۵,۸۳۳,۵۱۷)
ذخیره تأمین شده	۴,۳۱۸,۶۱۴,۴۴۵
مانده پایان سال	۶,۱۲۴,۴۱۱,۵۵۰



تضمین ها و بدهی های احتمالی

حساب های انتظامی ما نزد دیگران از اقلام زیر تشکیل شده است:

شرح	موضوع	مبالغ به ریال ۱۳۹۶
شهرداری راه آهن جمهوری اسلامی	چک تضمین تخلیه ساختمان شهید مشکی	۳,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰
شهرداری راه آهن جمهوری اسلامی	چک تضمین پرداخت اجاره	۱,۸۶۰,۰۰۰,۰۰۰
راه آهن جمهوری اسلامی	پرداخت ضمانت نامه بابت ضمانت حسن انجام تعهدات	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
راه آهن جمهوری اسلامی	پرداخت ضمانت نامه بابت ضمانت حسن انجام تعهدات	۳۷۲,۰۰۰,۰۰۰
مؤسسه مالی و اعتباری کوثر	چک بابت ضمانت تسهیلات دریافتی	۱۶۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مؤسسه مالی و اعتباری کوثر	چک بابت ضمانت تسهیلات دریافتی و اخذ ضمانت نامه	۲,۴۲۵,۱۶۴,۴۳۰,۰۰۰
		۲,۵۹۸,۱۱۶,۴۳۰,۰۰۰

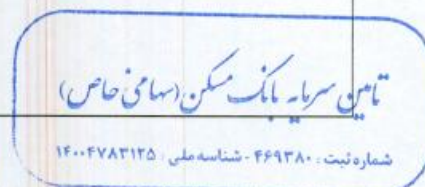
* به استثناء بدهی احتمالی در خصوص مالیات عملکرد سال ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ (یادداشت ۱۱ توضیحی صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۳۹۶) و همچنین بیمه تأمین اجتماعی (موضوع حسابرسی از سنوات قبلی - انجام نشده)، شرکت فاقد بدهی احتمالی قابل ذکر دیگری می باشد.

مطالبات و ذخایر

۱. دریافتنی های تجاری و غیر تجاری

مبالغ به ریال

شرح	یادداشت	۱۳۹۶
تجاری:		
حساب های دریافتنی:		
سایر مشتریان	۱-۱	۲۷,۸۷۴,۹۷۴,۷۸۷
اشخاص وابسته	۲-۱	۴۰۸,۲۱۴,۷۷۵
جمع		۲۸,۲۸۳,۱۸۹,۶۵۳
غیر تجاری:		
حساب های دریافتنی غیر تجاری (شرکتها)	۳-۱	۲۳,۶۳۹,۲۷۳,۲۲۴
مالیات و عوارض ارزش افزوده		۱۲,۰۵۶,۱۷۰,۲۸۷
حساب های دریافتنی شرکتها و موسسات گروه		-
سپرده های موقت	۴-۱	۳,۱۳۶,۳۷۸,۰۰۰
حساب های دریافتنی کارکنان		۴۲,۹۰۲,۵۱۳
حساب های دریافتنی غیر تجاری (اشخاص)		۳۲۵,۶۹۴,۸۱۱
وام قرض الحسنه فذک		۱۲۹,۳۵۷,۱۲۲
جاری کارکنان		۵۳,۲۲۲,۷۴۰
جمع		۳۹,۳۸۲,۹۹۸,۶۹۷
جمع کل		۶۷,۶۶۶,۱۸۸,۳۵۰



۱-۱. حسابهای دریافتنی تجاری-سایر مشتریان:

مبالغ به ریال

شرح	۱۳۹۶
آژانس آفاق سیر	۱۲,۱۴۷,۵۲۲,۳۵۷
آژانسهای سراسر کشور	۹,۷۹۹,۳۱۶,۳۶۴
آژانس علی بابا	۲,۱۵۵,۲۹۳,۱۰۳
سایر شرکتها	۱,۸۰۰,۰۸۷,۰۰۹
خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی ساعی	۹۰۰,۰۷۷,۲۳۳
خدماتی زیارتی عتیق گشت اصفهان	۵۸۹,۹۰۷,۸۳۱
شرکت خدمات هوایی و جهانگردی و زیارتی راه پرواز	۴۸۲,۷۷۰,۹۸۱
جمع	۲۷,۸۷۴,۹۷۴,۸۷۸

* تا تاریخ تهیه صورت‌های مالی مبلغ ۱۵ میلیارد ریال از سرفصل فوق تسویه گردیده است.

۲-۱. حسابهای دریافتنی تجاری- اشخاص وابسته:

مبالغ به ریال

شرح	۱۳۹۶
فنی مهندسی ریل‌پرداز سیر	۴۰۸,۲۱۴,۷۷۵
جمع	۴۰۸,۲۱۴,۷۷۵

- ۳-۱. افزایش مبلغ این سرفصل مربوط به مالیات بر ارزش افزوده خدمات ارائه شده در خصوص تعمیرات واگن توسط شرکت ریل‌پرداز سیستم و خرید غذا توسط دانا آفرین فدک به ترتیب به مبلغ ۱۰,۱۲۹ و ۱۲,۲۹۶ میلیون ریال می‌باشد که به علت عدم اعتبار مالیات بر ارزش افزوده شرکت‌های مزبور در این سرفصل منظور شده است تا تعیین تکلیف گردد. همچنین به علت قابل وصول نبودن در سال ۱۳۹۷ به حساب هزینه منظور خواهد شد.
- ۴-۱. سپرده‌های موقت مربوط به اخذ ضمانت‌نامه‌های بانکی جهت قراردادهای منعقد می‌باشد که ۱۰ درصد مبلغ ضمانت‌نامه توسط بانک به عنوان سپرده نقدی برداشت شده است. ضمانت‌نامه‌های مذکور از مؤسسه مالی و اعتباری کوثر جهت ارائه به راه‌آهن جمهوری اسلامی ایران اخذ گردیده است.

۲. پیش‌پرداخت‌ها:

مبالغ به ریال

شرح	یادداشت	۱۳۹۶
پیش‌پرداخت خرید کالا و خدمات	۱-۲	۶,۲۴۵,۷۵۱,۴۵۹
پیش‌پرداخت اجاره دفتر مرکزی	۲-۲	۳,۰۲۲,۵۰۰,۰۰۰
سایر پیش‌پرداختها		۲۴۴,۶۴۸,۳۳۳
جمع		۹,۵۱۲,۸۹۹,۷۹۲

- ۱-۲. پیش‌پرداخت خرید کالا و خدمات مربوط به سفارش کالا و اجناس مرتبط با ملزومات مورد نیاز قطارهای فدک از داخل کشور می‌باشد و تا تاریخ تهیه صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶، بالغ بر مبلغ ۲۳۰۰ میلیون ریال از آن مستهلک گردیده است.
- ۲-۲. مبلغ ۹۳۰ میلیون ریال از پیش‌پرداخت اجاره تا تاریخ تهیه صورت‌های مالی سال ۱۳۹۶، پرداخت و هزینه شده است.



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ریل‌پار، نوآفرین (سهامی خاص)

صورت سود و زیان پیش بینی شده

مبالغ به دیال

[illegible]

- با توجه به وضعیت سودآوری شرکت و سودآور بودن طرح انتشار اوراق، شرکت ریل‌پرادز توانایی ایفای تعهدات ناشی از انتشار اوراق را دارد.

هزینه‌های مالی شرکت به تفکیک هزینه‌های مالی ناشی از دریافت تسهیلات بانکی، هزینه سود اوراق و سایر هزینه‌های انتشار به شرح جدول ذیل می‌باشد.

صبالغ به ديال

[illegible]

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ریل‌رود نوافرین (سهامی خاص)

صورت سود و زیان اثبات‌شده پیش‌بینی شده

[illegible]

مبالغ به دیال



تین سربراہان مکین (سماجی حاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۲۱۲۵

بیانیه ثبت اوراق جاریه شرکت واسطه مالی (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت ریل‌پاراز نوآفرین (سهامی خاص)

منابع و مصارف پیش بینی شده

سال	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸	۱۳۸۷	۱۳۸۶	۱۳۸۵	۱۳۸۴	۱۳۸۳	۱۳۸۲	۱۳۸۱	۱۳۸۰	۱۳۷۹	۱۳۷۸	۱۳۷۷	۱۳۷۶	۱۳۷۵	۱۳۷۴	۱۳۷۳	۱۳۷۲	۱۳۷۱	۱۳۷۰	۱۳۶۹	۱۳۶۸	۱۳۶۷	۱۳۶۶	۱۳۶۵	۱۳۶۴	۱۳۶۳	۱۳۶۲	۱۳۶۱	۱۳۶۰	۱۳۵۹	۱۳۵۸	۱۳۵۷	۱۳۵۶	۱۳۵۵	۱۳۵۴	۱۳۵۳	۱۳۵۲	۱۳۵۱	۱۳۵۰	۱۳۴۹	۱۳۴۸	۱۳۴۷	۱۳۴۶	۱۳۴۵	۱۳۴۴	۱۳۴۳	۱۳۴۲	۱۳۴۱	۱۳۴۰	۱۳۳۹	۱۳۳۸	۱۳۳۷	۱۳۳۶	۱۳۳۵	۱۳۳۴	۱۳۳۳	۱۳۳۲	۱۳۳۱	۱۳۳۰	۱۳۲۹	۱۳۲۸	۱۳۲۷	۱۳۲۶	۱۳۲۵	۱۳۲۴	۱۳۲۳	۱۳۲۲	۱۳۲۱	۱۳۲۰	۱۳۱۹	۱۳۱۸	۱۳۱۷	۱۳۱۶	۱۳۱۵	۱۳۱۴	۱۳۱۳	۱۳۱۲	۱۳۱۱	۱۳۱۰	۱۳۰۹	۱۳۰۸	۱۳۰۷	۱۳۰۶	۱۳۰۵	۱۳۰۴	۱۳۰۳	۱۳۰۲	۱۳۰۱	۱۳۰۰	۱۲۹۹	۱۲۹۸	۱۲۹۷	۱۲۹۶	۱۲۹۵	۱۲۹۴	۱۲۹۳	۱۲۹۲	۱۲۹۱	۱۲۹۰	۱۲۸۹	۱۲۸۸	۱۲۸۷	۱۲۸۶	۱۲۸۵	۱۲۸۴	۱۲۸۳	۱۲۸۲	۱۲۸۱	۱۲۸۰	۱۲۷۹	۱۲۷۸	۱۲۷۷	۱۲۷۶	۱۲۷۵	۱۲۷۴	۱۲۷۳	۱۲۷۲	۱۲۷۱	۱۲۷۰	۱۲۶۹	۱۲۶۸	۱۲۶۷	۱۲۶۶	۱۲۶۵	۱۲۶۴	۱۲۶۳	۱۲۶۲	۱۲۶۱	۱۲۶۰	۱۲۵۹	۱۲۵۸	۱۲۵۷	۱۲۵۶	۱۲۵۵	۱۲۵۴	۱۲۵۳	۱۲۵۲	۱۲۵۱	۱۲۵۰	۱۲۴۹	۱۲۴۸	۱۲۴۷	۱۲۴۶	۱۲۴۵	۱۲۴۴	۱۲۴۳	۱۲۴۲	۱۲۴۱	۱۲۴۰	۱۲۳۹	۱۲۳۸	۱۲۳۷	۱۲۳۶	۱۲۳۵	۱۲۳۴	۱۲۳۳	۱۲۳۲	۱۲۳۱	۱۲۳۰	۱۲۲۹	۱۲۲۸	۱۲۲۷	۱۲۲۶	۱۲۲۵	۱۲۲۴	۱۲۲۳	۱۲۲۲	۱۲۲۱	۱۲۲۰	۱۲۱۹	۱۲۱۸	۱۲۱۷	۱۲۱۶	۱۲۱۵	۱۲۱۴	۱۲۱۳	۱۲۱۲	۱۲۱۱	۱۲۱۰	۱۲۰۹	۱۲۰۸	۱۲۰۷	۱۲۰۶	۱۲۰۵	۱۲۰۴	۱۲۰۳	۱۲۰۲	۱۲۰۱	۱۲۰۰	۱۱۹۹	۱۱۹۸	۱۱۹۷	۱۱۹۶	۱۱۹۵	۱۱۹۴	۱۱۹۳	۱۱۹۲	۱۱۹۱	۱۱۹۰	۱۱۸۹	۱۱۸۸	۱۱۸۷	۱۱۸۶	۱۱۸۵	۱۱۸۴	۱۱۸۳	۱۱۸۲	۱۱۸۱	۱۱۸۰	۱۱۷۹	۱۱۷۸	۱۱۷۷	۱۱۷۶	۱۱۷۵	۱۱۷۴	۱۱۷۳	۱۱۷۲	۱۱۷۱	۱۱۷۰	۱۱۶۹	۱۱۶۸	۱۱۶۷	۱۱۶۶	۱۱۶۵	۱۱۶۴	۱۱۶۳	۱۱۶۲	۱۱۶۱	۱۱۶۰	۱۱۵۹	۱۱۵۸	۱۱۵۷	۱۱۵۶	۱۱۵۵	۱۱۵۴	۱۱۵۳	۱۱۵۲	۱۱۵۱	۱۱۵۰	۱۱۴۹	۱۱۴۸	۱۱۴۷	۱۱۴۶	۱۱۴۵	۱۱۴۴	۱۱۴۳	۱۱۴۲	۱۱۴۱	۱۱۴۰	۱۱۳۹	۱۱۳۸	۱۱۳۷	۱۱۳۶	۱۱۳۵	۱۱۳۴	۱۱۳۳	۱۱۳۲	۱۱۳۱	۱۱۳۰	۱۱۲۹	۱۱۲۸	۱۱۲۷	۱۱۲۶	۱۱۲۵	۱۱۲۴	۱۱۲۳	۱۱۲۲	۱۱۲۱	۱۱۲۰	۱۱۱۹	۱۱۱۸	۱۱۱۷	۱۱۱۶	۱۱۱۵	۱۱۱۴	۱۱۱۳	۱۱۱۲	۱۱۱۱	۱۱۱۰	۱۱۰۹	۱۱۰۸	۱۱۰۷	۱۱۰۶	۱۱۰۵	۱۱۰۴	۱۱۰۳	۱۱۰۲	۱۱۰۱	۱۱۰۰	۱۰۹۹	۱۰۹۸	۱۰۹۷	۱۰۹۶	۱۰۹۵	۱۰۹۴	۱۰۹۳	۱۰۹۲	۱۰۹۱	۱۰۹۰	۱۰۸۹	۱۰۸۸	۱۰۸۷	۱۰۸۶	۱۰۸۵	۱۰۸۴	۱۰۸۳	۱۰۸۲	۱۰۸۱	۱۰۸۰	۱۰۷۹	۱۰۷۸	۱۰۷۷	۱۰۷۶	۱۰۷۵	۱۰۷۴	۱۰۷۳	۱۰۷۲	۱۰۷۱	۱۰۷۰	۱۰۶۹	۱۰۶۸	۱۰۶۷	۱۰۶۶	۱۰۶۵	۱۰۶۴	۱۰۶۳	۱۰۶۲	۱۰۶۱	۱۰۶۰	۱۰۵۹	۱۰۵۸	۱۰۵۷	۱۰۵۶	۱۰۵۵	۱۰۵۴	۱۰۵۳	۱۰۵۲	۱۰۵۱	۱۰۵۰	۱۰۴۹	۱۰۴۸	۱۰۴۷	۱۰۴۶	۱۰۴۵	۱۰۴۴	۱۰۴۳	۱۰۴۲	۱۰۴۱	۱۰۴۰	۱۰۳۹	۱۰۳۸	۱۰۳۷	۱۰۳۶	۱۰۳۵	۱۰۳۴	۱۰۳۳	۱۰۳۲	۱۰۳۱	۱۰۳۰	۱۰۲۹	۱۰۲۸	۱۰۲۷	۱۰۲۶	۱۰۲۵	۱۰۲۴	۱۰۲۳	۱۰۲۲	۱۰۲۱	۱۰۲۰	۱۰۱۹	۱۰۱۸	۱۰۱۷	۱۰۱۶	۱۰۱۵	۱۰۱۴	۱۰۱۳	۱۰۱۲	۱۰۱۱	۱۰۱۰	۱۰۰۹	۱۰۰۸	۱۰۰۷	۱۰۰۶	۱۰۰۵	۱۰۰۴	۱۰۰۳	۱۰۰۲	۱۰۰۱	۱۰۰۰	۹۹۹	۹۹۸	۹۹۷	۹۹۶	۹۹۵	۹۹۴	۹۹۳	۹۹۲	۹۹۱	۹۹۰	۹۸۹	۹۸۸	۹۸۷	۹۸۶	۹۸۵	۹۸۴	۹۸۳	۹۸۲	۹۸۱	۹۸۰	۹۷۹	۹۷۸	۹۷۷	۹۷۶	۹۷۵	۹۷۴	۹۷۳	۹۷۲	۹۷۱	۹۷۰	۹۶۹	۹۶۸	۹۶۷	۹۶۶	۹۶۵	۹۶۴	۹۶۳	۹۶۲	۹۶۱	۹۶۰	۹۵۹	۹۵۸	۹۵۷	۹۵۶	۹۵۵	۹۵۴	۹۵۳	۹۵۲	۹۵۱	۹۵۰	۹۴۹	۹۴۸	۹۴۷	۹۴۶	۹۴۵	۹۴۴	۹۴۳	۹۴۲	۹۴۱	۹۴۰	۹۳۹	۹۳۸	۹۳۷	۹۳۶	۹۳۵	۹۳۴	۹۳۳	۹۳۲	۹۳۱	۹۳۰	۹۲۹	۹۲۸	۹۲۷	۹۲۶	۹۲۵	۹۲۴	۹۲۳	۹۲۲	۹۲۱	۹۲۰	۹۱۹	۹۱۸	۹۱۷	۹۱۶	۹۱۵	۹۱۴	۹۱۳	۹۱۲	۹۱۱	۹۱۰	۹۰۹	۹۰۸	۹۰۷	۹۰۶	۹۰۵	۹۰۴	۹۰۳	۹۰۲	۹۰۱	۹۰۰	۸۹۹	۸۹۸	۸۹۷	۸۹۶	۸۹۵	۸۹۴	۸۹۳	۸۹۲	۸۹۱	۸۹۰	۸۸۹	۸۸۸	۸۸۷	۸۸۶	۸۸۵	۸۸۴	۸۸۳	۸۸۲	۸۸۱	۸۸۰	۸۷۹	۸۷۸	۸۷۷	۸۷۶	۸۷۵	۸۷۴	۸۷۳	۸۷۲	۸۷۱	۸۷۰	۸۶۹	۸۶۸	۸۶۷	۸۶۶	۸۶۵	۸۶۴	۸۶۳	۸۶۲	۸۶۱	۸۶۰	۸۵۹	۸۵۸	۸۵۷	۸۵۶	۸۵۵	۸۵۴	۸۵۳	۸۵۲	۸۵۱	۸۵۰	۸۴۹	۸۴۸	۸۴۷	۸۴۶	۸۴۵	۸۴۴	۸۴۳	۸۴۲	۸۴۱	۸۴۰	۸۳۹	۸۳۸	۸۳۷	۸۳۶	۸۳۵	۸۳۴	۸۳۳	۸۳۲	۸۳۱	۸۳۰	۸۲۹	۸۲۸	۸۲۷	۸۲۶	۸۲۵	۸۲۴	۸۲۳	۸۲۲	۸۲۱	۸۲۰	۸۱۹	۸۱۸	۸۱۷	۸۱۶	۸۱۵	۸۱۴	۸۱۳	۸۱۲	۸۱۱	۸۱۰	۸۰۹	۸۰۸	۸۰۷	۸۰۶	۸۰۵	۸۰۴	۸۰۳	۸۰۲	۸۰۱	۸۰۰	۷۹۹	۷۹۸	۷۹۷	۷۹۶	۷۹۵	۷۹۴	۷۹۳	۷۹۲	۷۹۱	۷۹۰	۷۸۹	۷۸۸	۷۸۷	۷۸۶	۷۸۵	۷۸۴	۷۸۳	۷۸۲	۷۸۱	۷۸۰	۷۷۹	۷۷۸	۷۷۷	۷۷۶	۷۷۵	۷۷۴	۷۷۳	۷۷۲	۷۷۱	۷۷۰	۷۶۹	۷۶۸	۷۶۷	۷۶۶	۷۶۵	۷۶۴	۷۶۳	۷۶۲	۷۶۱	۷۶۰	۷۵۹	۷۵۸	۷۵۷	۷۵۶	۷۵۵	۷۵۴	۷۵۳	۷۵۲	۷۵۱	۷۵۰	۷۴۹	۷۴۸	۷۴۷	۷۴۶	۷۴۵	۷۴۴	۷۴۳	۷۴۲	۷۴۱	۷۴۰	۷۳۹	۷۳۸	۷۳۷	۷۳۶	۷۳۵	۷۳۴	۷۳۳	۷۳۲	۷۳۱	۷۳۰	۷۲۹	۷۲۸	۷۲۷	۷۲۶	۷۲۵	۷۲۴	۷۲۳	۷۲۲	۷۲۱	۷۲۰	۷۱۹	۷۱۸	۷۱۷	۷۱۶	۷۱۵	۷۱۴	۷۱۳	۷۱۲	۷۱۱	۷۱۰	۷۰۹	۷۰۸	۷۰۷	۷۰۶	۷۰۵	۷۰۴	۷۰۳	۷۰۲	۷۰۱	۷۰۰	۶۹۹	۶۹۸	۶۹۷	۶۹۶	۶۹۵	۶۹۴	۶۹۳	۶۹۲	۶۹۱	۶۹۰	۶۸۹	۶۸۸	۶۸۷	۶۸۶	۶۸۵	۶۸۴	۶۸۳	۶۸۲	۶۸۱	۶۸۰	۶۷۹	۶۷۸	۶۷۷	۶۷۶	۶۷۵	۶۷۴	۶۷۳	۶۷۲	۶۷۱	۶۷۰	۶۶۹	۶۶۸	۶۶۷	۶۶۶	۶۶۵	۶۶۴	۶۶۳	۶۶۲	۶۶۱	۶۶۰	۶۵۹	۶۵۸	۶۵۷	۶۵۶	۶۵۵	۶۵۴	۶۵۳	۶۵۲	۶۵۱	۶۵۰	۶۴۹	۶۴۸	۶۴۷	۶۴۶	۶۴۵	۶۴۴	۶۴۳	۶۴۲	۶۴۱	۶۴۰	۶۳۹	۶۳۸	۶۳۷	۶۳۶	۶۳۵	۶۳۴	۶۳۳	۶۳۲	۶۳۱	۶۳۰	۶۲۹	۶۲۸	۶۲۷	۶۲۶	۶۲۵	۶۲۴	۶۲۳	۶۲۲	۶۲۱	۶۲۰	۶۱۹	۶۱۸	۶۱۷	۶۱۶	۶۱۵	۶۱۴	۶۱۳	۶۱۲	۶۱۱	۶۱۰	۶۰۹	۶۰۸	۶۰۷	۶۰۶	۶۰۵	۶۰۴	۶۰۳	۶۰۲	۶۰۱	۶۰۰	۵۹۹	۵۹۸	۵۹۷	۵۹۶	۵۹۵	۵۹۴	۵۹۳	۵۹۲	۵۹۱	۵۹۰	۵۸۹	۵۸۸	۵۸۷	۵۸۶	۵۸۵	۵۸۴	۵۸۳	۵۸۲	۵۸۱	۵۸۰	۵۷۹	۵۷۸	۵۷۷	۵۷۶	۵۷۵	۵۷۴	۵۷۳	۵۷۲	۵۷۱	۵۷۰	۵۶۹	۵۶۸	۵۶۷	۵۶۶	۵۶۵	۵۶۴	۵۶۳	۵۶۲	۵۶۱	۵۶۰	۵۵۹	۵۵۸	۵۵۷	۵۵۶	۵۵۵	۵۵۴	۵۵۳	۵۵۲	۵۵۱	۵۵۰	۵۴۹	۵۴۸	۵۴۷	۵۴۶	۵۴۵	۵۴۴	۵۴۳	۵۴۲	۵۴۱	۵۴۰	۵۳۹	۵۳۸	۵۳۷	۵۳۶	۵۳۵	۵۳۴	۵۳۳	۵۳۲	۵۳۱	۵۳۰	۵۲۹	۵۲۸	۵۲۷	۵۲۶	۵۲۵	۵۲۴	۵۲۳	۵۲۲	۵۲۱	۵۲۰	۵۱۹	۵۱۸	۵۱۷	۵۱۶	۵۱۵	۵۱۴	۵۱۳	۵۱۲	۵۱۱	۵۱۰	۵۰۹	۵۰۸	۵۰۷	۵۰۶	۵۰۵	۵۰۴	۵۰۳	۵۰۲	۵۰۱	۵۰۰	۴۹۹	۴۹۸	۴۹۷	۴۹۶	۴۹۵	۴۹۴	۴۹۳	۴۹۲	۴۹۱	۴۹۰	۴۸۹	۴۸۸	۴۸۷	۴۸۶	۴۸۵	۴۸۴	۴۸۳	۴۸۲	۴۸۱	۴۸۰	۴۷۹	۴۷۸	۴۷۷	۴۷۶	۴۷۵	۴۷۴	۴۷۳	۴۷۲	۴۷۱	۴۷۰	۴۶۹	۴۶۸	۴۶۷	۴۶۶	۴۶۵	۴۶۴	۴۶۳	۴۶۲	۴۶۱	۴۶۰	۴۵۹	۴۵۸	۴۵۷	۴۵۶	۴۵۵	۴۵۴	۴۵۳	۴۵۲	۴۵۱	۴۵۰	۴۴۹	۴۴۸	۴۴۷	۴۴۶	۴۴۵	۴۴۴	۴۴۳	۴۴۲	۴۴۱	۴۴۰	۴۳۹	۴۳۸	۴۳۷	۴۳۶	۴۳۵	۴۳۴	۴۳۳	۴۳۲	۴۳۱	۴۳۰	۴۲۹	۴۲۸	۴۲۷	۴۲۶	۴۲۵	۴۲۴	۴۲۳	۴۲۲	۴۲۱	۴۲۰	۴۱۹	۴۱۸	۴۱۷	۴۱۶	۴۱۵	۴۱۴	۴۱۳	۴۱۲	۴۱۱	۴۱۰	۴۰۹	۴۰۸	۴۰۷	۴۰۶	۴۰۵	۴۰۴	۴۰۳	۴۰۲	۴۰۱	۴۰۰	۳۹۹	۳۹۸	۳۹۷	۳۹۶	۳۹۵	۳۹۴	۳۹۳	۳۹۲	۳۹۱	۳۹۰	۳۸۹	۳۸۸	۳۸۷	۳۸۶	۳۸۵	۳۸۴	۳۸۳	۳۸۲	۳۸۱	۳۸۰	۳۷۹	۳۷۸	۳۷۷	۳۷۶	۳۷۵	۳۷۴	۳۷۳	۳۷۲	۳۷۱	۳۷۰	۳۶۹	۳۶۸	۳۶۷	۳۶۶	۳۶۵	۳۶۴	۳۶۳	۳۶۲	۳۶۱	۳۶۰	۳۵۹	۳۵۸	۳۵۷	۳۵۶	۳۵۵	۳۵۴	۳۵۳	۳۵۲	۳۵۱	۳۵۰	۳۴۹	۳۴۸	۳۴۷	۳۴۶	۳۴۵	۳۴۴	۳۴۳	۳۴۲	۳۴۱	۳۴۰	۳
-----	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	---

مبالغ به ریال

شماره ثبت: ۵۳۰۸۴۴

تہمین سربراہ ہائے مسکن (سہمائی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵

مفروضات پیش بینی ها

اطلاعات مالی آتی پیش بینی شده براساس مفروضاتی به شرح زیر می باشد:

الف - مفروضات عملیات شرکت

۱. درآمدهای عملیاتی شرکت ناشی از موارد ذیل می باشد:

۱-۱. درآمد ناشی از فروش بلیت: درآمد عملیاتی شرکت در حالت عدم انتشار تا شهریور ماه سال ۱۳۹۷ از محل فروش بلیت ۵۶ واگن مسافری ۴۰ نفره می باشد. در

شهریور ماه سال جاری نیز ۲ دستگاه واگن مسافری ۴۰ نفره جدید به ناوگان ریلی شرکت ریل پرداز نوافرین اضافه خواهد شد که هزینه خرید و بازسازی آنها توسط شرکت پرداخت گردیده است. تعرفه جابجایی مسافر با رعایت نرخ مورد تأیید شرکت راه آهن ج.ا.ا در سال ۱۳۹۷ به طور محتاطانه معادل ۱,۳۹۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است و برای سال های آتی با نرخ ۱۰ درصد رشد داده شده است. همچنین نحوه محاسبه درآمد سالیانه ناشی از فروش بلیت واگن های مسافری به شرح

ذیل می باشد:

تعداد واگن * ظرفیت هر واگن * ضریب آماده بکاری * ضریب اشغال * تعداد روز = تعداد مسافر

تعداد مسافر * تعرفه جابجایی مسافر = درآمد ناشی از فروش بلیت

همچنین ضریب اشغال واگن های مسافری بر اساس میانگین ضریب اشغال در نیمه اول سال ۱۳۹۷، به موجب تأییدیه شرکت راه آهن ج.ا.ا برای هر سال ۸۴/۵ درصد در نظر گرفته شده است.

همچنین در حالت انتشار، ۴۲ دستگاه واگن مسافری ۴۴ نفره مطابق با جدول ذیل به ناوگان ریلی شرکت اضافه خواهند شد که درآمد ناشی از فروش بلیت آنها مطابق با شرایط فوق الذکر محاسبه گردیده است:

نام محصول	تعداد ورودی به ناوگان ریلی / تجمعی دستگاه	تعداد ورودی به ناوگان ریلی / دستگاه	تاریخ ورود به ناوگان
واگن های مسافری کوبه ای ۵ ستاره فدی (۴۴ نفره)	۷	۷	۱۳۹۸/۰۴/۰۱
	۱۴	۷	۱۳۹۸/۰۵/۰۱
	۲۱	۷	۱۳۹۸/۰۶/۰۱
	۲۸	۷	۱۳۹۸/۰۷/۰۱
	۳۵	۷	۱۳۹۸/۰۸/۰۱
	۴۲	۷	۱۳۹۸/۰۹/۰۱
مجموع	۴۲		-

تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۲۷۸۳۷۲۵

صفحه ۳۱ از ۵۵



۲-۱. درآمد ناشی از صرفه‌جویی سوخت: در راستای ماده ۱۲ قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقاء نظام مالی کشور مصوب ۱۳۹۴ و آیین‌نامه اجرایی آن به شماره

۶۷۵۷۳/ت/۵۲۰۹ هـ مورخ ۱۳۹۴/۵/۲۷ و در اجرای مصوبات شورای اقتصاد به شماره ۱۶۲۵۸۷ مورخ ۱۳۹۳/۱۲/۱۷ و اصلاحیه آن به شماره ۲۸۳۹۶۸ در تاریخ ۹۴/۱۰/۰۲ و مصوبه هیئت‌مدیره شرکت ملی نفت ایران به شماره ۳۲۵۴۶-۱۹۴۲ مورخ ۹۴/۰۹/۱۰ و متناظر به موافقت‌نامه منعقد شده بین شرکت بهینه‌سازی مصرف سوخت و شرکت راه‌آهن جمهوری اسلامی ایران به شماره ۱۲۲۴/۲۹۳۹ مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۶، مطابق با قرارداد منعقد شده فی‌مابین شرکت ریل‌داز نوآفرین (سهامی خاص) و شرکت راه‌آهن جمهوری اسلامی ایران، یارانه صرفه‌جویی سوخت تا پایان سال ۱۴۰۲ معادل ۰٫۷۳ سنت دلار به ازای هر نفر-کیلومتر به شرکت ریل‌داز نوآفرین پرداخت خواهد شد. درآمد ناشی از صرفه‌جویی سوخت در حالت انتشار و عدم انتشار بر اساس هر نفر-کیلومتر و با نرخ مزبور محاسبه گردیده است. نرخ تسعیر ارز به منظور محاسبه درآمد ناشی از صرفه‌جویی سوخت در سال ۱۳۹۷، ۴۳٫۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است و برای سال‌های آتی با نرخ ۱۵ درصد رشد داده شده است.



تأیید سرمایه‌گذاران (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵

۲. هزینه‌های عملیاتی شرکت ناشی از موارد ذیل می‌باشد:

۱-۲. بهای تمام شده غذای مسافری: با توجه به اینکه هزینه غذای مسافری در سنوات گذشته به صورت میانگین معادل ۳۰ درصد درآمد ناشی از فروش بلیت بوده است، بهای تمام شده غذای مسافری در هر سال معادل ۳۰ درصد درآمد ناشی از فروش بلیت در نظر گرفته شده است.

۲-۲. هزینه‌های حقوق و دستمزد پرسنل صف: هزینه حقوق و دستمزد بر اساس سرانه هزینه حقوق و دستمزد سال مالی ۱۳۹۶ و با نرخ رشد ۲۰ درصد برای سال‌های آتی نسبت به سال قبل محاسبه شده است. قابل ذکر است؛ نیروی انسانی مورد نیاز به ازای هر واگن ۴ نفر می‌باشد که متناسب با زمان تحویل واگن‌ها افزایش پرسنل شده افزایش یافته است.

۳-۲. هزینه ملزومات خدمات مسافری: بر اساس هزینه ملزومات خدمات مسافری به ازای هر مسافر در سال مالی ۱۳۹۶ و با نرخ رشد ۱۵ درصد برای سال‌های آتی نسبت به سال قبل محاسبه شده است.

۴-۲. هزینه کارمزد پورسانت: مطابق با سنوات گذشته، هزینه کارمزد پورسانت در هر سال معادل ۵ درصد درآمد ناشی از فروش بلیت در هر سال در نظر گرفته شده است.

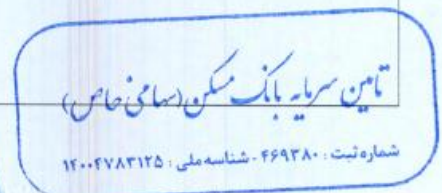
۵-۲. بهای تمام شده خدمات پیمانکاران قطارهای فدک: اقلام تشکیل‌دهنده بهای تمام شده خدمات پیمانکاران قطارهای فدک شامل خشکشویی منسوجات و نظافت واگن می‌باشد که بر اساس سال مالی ۱۳۹۶ و با نرخ رشد ۱۵ درصد برای سال‌های آتی نسبت به سال قبل محاسبه شده است. قابل ذکر است؛ بهای تمام شده خدمات پیمانکاران به ازای هر واگن و متناسب با زمان تحویل واگن‌ها محاسبه شده است.

۶-۲. هزینه خدمات ایستگاهی: هزینه خدمات ایستگاهی بر اساس مصوبه هیئت‌مدیره راه‌آهن به صورت جداگانه روی بلیت یا قبوض قطارها و به ازای هر مسافر می‌باشد که بر اساس نرخ مورد تأیید شرکت راه‌آهن ج.ا. برای سال ۱۳۹۷ به ازای هر مسافر ۴۸,۵۰۰ ریال در نظر گرفته شده است و در هر سال ۲۰ درصد نسبت به سال قبل رشد داده شده است.

۷-۲. هزینه رزرواسیون راه‌آهن: سالانه مبلغ ۱ درصد بهای فروش بلیت در هر سال به عنوان هزینه رزرواسیون منظور گردیده است که به شرکت راه‌آهن پرداخت می‌گردد.

۸-۲. هزینه کشتش لکوموتیو: بر اساس قرارداد منعقد شده فی‌مابین شرکت راه‌آهن جمهوری اسلامی ایران و شرکت ریل‌پرداز نوافرین به ازای هر سیر (رفت یا برگشت) ۷۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است. همچنین پیرو نامه شماره ۳۰۱/۵۵۸۳۲/ص مورخ ۱۳۹۶/۰۴/۲۵ مدیرعامل راه‌آهن جمهوری اسلامی ایران، ۵۰ درصد تخفیف در هزینه اجاره دیزل شرکت اعمال شده است. این تخفیف تنها در سال ۱۳۹۷ اعمال شده است و فرض شده است از سال ۱۳۹۸، تخفیف ۵۰ درصدی وجود نداشته باشد. هزینه کشتش لکوموتیو بر اساس نرخ سال ۱۳۹۶ محاسبه و در هر سال ۲۰ درصد نسبت به سال قبل رشد داده شده است. قابل ذکر است؛ هر رام شامل ۱۰ واگن می‌باشد که نیاز به یک لکوموتیو دارد، بنابراین هزینه کشتش هر واگن معادل ۷,۲۰۰,۰۰۰ ریال بوده است.

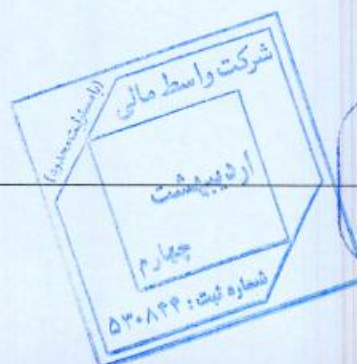
۹-۲. هزینه استهلاک واگن‌های مسافری: به استناد ماده ۱۹ دستورالعمل اجرایی مربوط به هزینه استهلاک دارایی‌ها موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه قانون مالیات‌های مستقیم مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ و اعلام آن به اداره کل امور مالیاتی استهلاک واگن‌های مسافری بر مبنای نرخ ۵۰ سال و مستقیم محاسبه و منظور شده است. بر همین اساس، استهلاک واگن‌های موضوع طرح نیز متناسب با زمان بهره‌برداری بر مبنای نرخ ۵۰ سال و به روش خط مستقیم، پس از کسر ۲۰ درصد ارزش اسقاط، محاسبه گردیده است.



۱۰-۲. هزینه بیمه دارایی و مسئولیت: هزینه بیمه دارایی و مسئولیت در هر سال معادل ۰,۰۸ درصد ارزش دارایی در نظر گرفته شده است. اختلاف هزینه بیمه در حالت انتشار و عدم انتشار مربوط به هزینه بیمه واگن‌های جدید می‌باشد.

۱۱-۲. هزینه تعمیر و نگهداری واگن‌های مسافری: هزینه تعمیر و نگهداری هر واگن مسافری به دو بخش هزینه تعمیرات و بازرسی سالیانه و هزینه راهبری فنی و تعمیرات قطعات جاری سالیانه تقسیم می‌گردد. هزینه تعمیر و نگهداری مربوط به هر بخش مطابق با قرارداد شرکت در سال ۱۳۹۷ محاسبه شده و برای سال‌های آتی با نرخ ۲۰ درصد نسبت به سال قبل رشد داده شده است.

۱۲-۲. هزینه بهینه‌سازی: به منظور دریافت یارانه صرفه‌جویی سوخت، کاربرگ یارانه در دوره سه ماهه، پس از تایید بهینه‌سازی، مطابق ضوابط و بر اساس طرح اندازه‌گیری و صحت‌گذاری از محل صرفه‌جویی سوخت محقق شده برای پرداخت به شرکت ملی نفت ایران ارسال می‌گردد. لذا هزینه سامانه اندازه‌گیری و صحت‌گذاری معادل یک درصد مبلغ سرمایه‌گذاری به کل مبلغ قرارداد پرداخت یارانه صرفه‌جویی سوخت اضافه خواهد شد و بر اساس عملکرد شرکت طی سال‌های آتی به همراه یارانه صرفه‌جویی سوخت به شرکت پرداخت می‌گردد.



۳. **هزینه‌های فروش، اداری و عمومی:** هزینه‌های فروش، اداری و عمومی شامل حقوق و دستمزد پرسنل ستادی، استهلاک دارایی‌های شرکت (به استثنای واگن)، ذخیره مزایای کارکنان و سایر هزینه‌ها می‌باشد که هزینه حقوق و دستمزد پرسنل ستادی در هر سال نسبت به سال قبل ۱۵ درصد افزایش یافته است. هزینه استهلاک مطابق با نرخ‌ها و روش‌های مربوطه محاسبه شده است. سایر اقلام نیز با نرخ رشد ۱۵ درصد در هر سال نسبت به سال گذشته رشد داده شده است. همچنین مبلغ ۳۵۶۹۵ میلیون ریال از دریافتی‌های غیرتجاری شرکت مربوط به مالیات بر ارزش افزوده خدمات ارائه شده در خصوص تعمیرات واگن توسط شرکت ریل‌پرداز سیستم، خرید غذا توسط دنا آفرین فذک و مالیات و عوارض ارزش افزوده می‌باشد که مطابق یادداشت ۳-۵ صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۳۹۶، به دلیل عدم اعتبار مالیات بر ارزش افزوده شرکت‌های مزبور غیرقابل وصول فرض و در سال ۱۳۹۷ به عنوان هزینه شناسایی شده است.

۴. **سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی:** در هر سال معادل ۱۰ درصد متوسط سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت در ترازنامه به عنوان سود حاصل از سرمایه‌گذاری به عنوان سایر درآمدهای غیرعملیاتی در نظر گرفته شده است. همچنین در حالت انتشار سال‌های ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸، سود حاصل از سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت وجوه نقد حاصل از انتشار اوراق، با نرخ ۱۰ درصد در هر سال محاسبه و در این بخش شناسایی می‌گردد. جدول ذیل درآمدهای غیرعملیاتی را در دو حالت انتشار و عدم انتشار اوراق نشان می‌دهد:

مبالغ به ریال

خلاصه سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی											
شرح	۱۳۹۷		۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲
	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار	عدم انتشار	انتشار
سود حاصل از سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۱,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱
سود سربزه مبلغ اوراق	-	-	۱۵,۱۹۶,۶۶۶,۶۶۷	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع کل	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۳۷,۵۴۹,۴۴۶,۳۷۶	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱	۲,۳۳۳,۸۰۳,۳۷۱

۵. **تسهیلات:** شرکت ریل‌پرداز نوافرین (سهامی خاص) در سال ۱۳۹۶ مبلغ ۷۵ میلیارد ریال تسهیلات دو ساله در قالب عقد مرابحه با نرخ ۱۸ درصد دریافت نموده است. تسهیلات مزبور در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۰۲ تسویه می‌شود.



تأیید سرمایه‌گذاران (سهامی خاص)
شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰۰ شناسه ملی: ۱۴۰۰۱۷۸۳۲۱۵

۱۲-۲. در حالت انتشار: در حالت انتشار، تعداد ۴۲ واگن ۴۴ نفره در سال ۱۳۹۸ به واگن های شرکت اضافه می گردد. نرخ و روش استهلاك سایر دارایی های شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

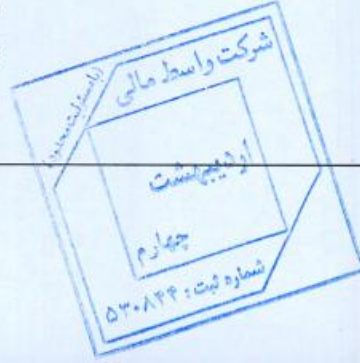
شرح دارایی	روش محاسبه	نرخ
تاسیسات	خط مستقیم	۱۵ ساله
ماشین آلات و تجهیزات	خط مستقیم	۵۰ سال
وسایط نقلیه	نزولی	۲۵ درصد
اثاثه و منصوبات	خط مستقیم	۵ و ۱۰ ساله

۱۲. پرداختی های تجاری و غیر تجاری: بدهی شرکت به شرکت کاسپین ورنا به مبلغ ۱۱۶۰۰ میلیون ریال، در سال ۱۳۹۷ از سر فصل پرداختی بلندمدت به سرفصل پرداختی های تجاری و غیر تجاری منتقل شد. همچنین با توجه به اینکه کلیه درآمدها و هزینه های شرکت به صورت نقد صورت می گیرد، لذا فرض می شود در هر سال بخشی از مبلغ مربوط به پرداختی های تجاری و غیر تجاری شرکت پرداخت گردد.

۱۳. مالیات: براساس ماده ۵۲ برنامه پنج ساله ششم توسعه، سرمایه گذاری بخش غیردولتی 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. لذا در صورت انتشار، درآمد ناشی از اجرای طرح، معاف از مالیات خواهد بود. بر همین اساس مالیات در دو حالت انتشار و عدم انتشار صفر در نظر گرفته شده است.

۱۴. پرداختی های بلندمدت: پرداختی های بلندمدت شرکت ریل پرداز نوآفرین مربوط به شرکت ارزش آفرینان فدک می باشد که تا پایان دوره ثابت فرض شده است.

۱۵. سود تقسیمی: سود تقسیمی در هر سال برابر ۱۰ درصد سود خالص دوره قبل در نظر گرفته شده است.



تأمین سرمایه بانک سکن (سهامی خاص)

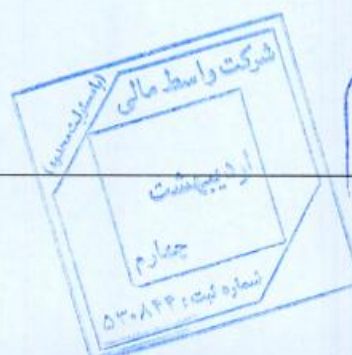
شماره ثبت: ۶۶۹۳۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۲۵

صفحه ۳۹ از ۵۵

ب- مفروضات اجاره دارایی ها

مبالغ به ریال

شرح	تاریخ	مبلغ اجاره بها	هزینه مالی	کاهش در تعهدات اجاره (ریال)	مانده تعهدات اجاره (ریال)
شروع اجاره	۱۳۹۷/۱۲/۰۵	-	-	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط اول	۱۳۹۸/۰۳/۰۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط دوم	۱۳۹۸/۰۶/۰۵	۲۴,۴۶۰,۲۷۳,۹۷۳	۲۴,۴۶۰,۲۷۳,۹۷۳	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط سوم	۱۳۹۸/۰۹/۰۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط چهارم	۱۳۹۸/۱۲/۰۵	۲۳,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۲۳,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط پنجم	۱۳۹۹/۰۳/۰۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط ششم	۱۳۹۹/۰۶/۰۵	۲۴,۴۶۰,۲۷۳,۹۷۳	۲۴,۴۶۰,۲۷۳,۹۷۳	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط هفتم	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط هشتم	۱۳۹۹/۱۲/۰۵	۲۳,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۲۳,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط نهم	۱۴۰۰/۰۳/۰۵	۲۴,۱۳۱,۱۴۷,۵۴۱	۲۴,۱۳۱,۱۴۷,۵۴۱	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط دهم	۱۴۰۰/۰۶/۰۵	۲۴,۳۹۳,۴۴۲,۶۲۳	۲۴,۳۹۳,۴۴۲,۶۲۳	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط یازدهم	۱۴۰۰/۰۹/۰۵	۲۳,۸۶۸,۸۵۲,۴۵۹	۲۳,۸۶۸,۸۵۲,۴۵۹	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط دوازدهم	۱۴۰۰/۱۲/۰۵	۲۳,۶۰۶,۵۵۷,۳۷۷	۲۳,۶۰۶,۵۵۷,۳۷۷	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط سیزدهم	۱۴۰۱/۰۳/۰۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط چهاردهم	۱۴۰۱/۰۶/۰۵	۲۴,۴۶۰,۲۷۳,۹۷۳	۲۴,۴۶۰,۲۷۳,۹۷۳	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط پانزدهم	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط شانزدهم	۱۴۰۱/۱۲/۰۵	۲۳,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۲۳,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط هفدهم	۱۴۰۲/۰۳/۰۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط هجدهم	۱۴۰۲/۰۶/۰۵	۲۴,۴۶۰,۲۷۳,۹۷۳	۲۴,۴۶۰,۲۷۳,۹۷۳	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط نوزدهم	۱۴۰۲/۰۹/۰۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	۲۳,۹۳۴,۲۴۶,۵۷۵	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
قسط بیستم	۱۴۰۲/۱۲/۰۵	۶۲۳,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۲۳,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع کل		۱,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-



مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (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 و جوه حاصل از انتشار اوراق بهادار و انعقاد قراردادهای مربوطه ضروری در راستای انتشار اوراق بهادار» می‌باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۱۰ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۵۳۰۸۴۴ و شناسه ملی ۱۴۰۰۷۸۱۱۹۲۲، 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 ۱۳۹۷/۰۶/۲۱ با شماره ۱۱۶۰۵، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

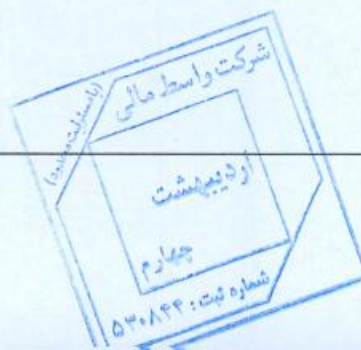
شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

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

حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود)

براساس اساسنامه، بازرسان حسابرسی دش و همکاران با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۷۱۲۷۱ به عنوان بازرس اصلی به مدت یک سال مالی انتخاب گردیده است.



عوامل ریسک

عوامل ریسک

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

ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی

۱. ریسک کاهش تقاضای محصولات مورد عرضه بانی:

۱.۱. بررسی نرخ تورم: با تغییر نرخ تورم، هزینه‌های عملیاتی و سربار شرکت افزایش و سودآوری آن نیز کاهش خواهد داشت.

۱.۲. تغییر نرخ ارز: با توجه به تغییرات ناگهانی نرخ ارز طی چند ماه اخیر، نوسانات نرخ ارز یک عامل ریسک به شمار می‌آید.

۲. تغییرات نرخ حمل‌ونقل سهم لکوموتیو:

برای هر سیر (رفت و برگشت)، می‌تواند تأثیر مستقیم بر درآمد شرکت گذاشته و سبب تغییرات آن گردد. در این رابطه نظر به سابقه تاریخی نرخ جابجایی برای هر سیر توسط لکوموتیو که هرساله توسط شرکت راه‌آهن ج.ا. تعیین و ابلاغ می‌شود، بیانگر آن است که به‌طور میانگین نرخ با شیب ملایم رشد داشته و می‌توان نرخ را در سال‌های آتی پیش‌بینی نمود. همچنین در صورت عدم ارائه تخفیف به ازای هر سیر توسط شرکت راه‌آهن ج.ا. سودآوری شرکت کاهش خواهد یافت.

۳. ریسک‌های افزایش قیمت مواد اولیه:

در صورت افزایش قیمت مواد اولیه بازسازی واگن‌ها که منجر به افزایش بهای تمام‌شده شرکت می‌شود، باعث کاهش سودآوری خواهد شد. لذا افزایش قیمت مواد اولیه یک عامل ریسک به حساب می‌آید.

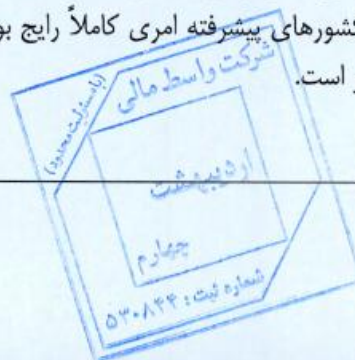
وضعیت رقابتی صنعت:

صنعت ریلی نسبت به شقوق دیگر حمل‌ونقل دارای مزایای عمده‌ای است که در برخی از کشورهای پیشرفته در دوره ای از مسیر توسعه آنها، موتور رشد کل کشور بوده است. این آثار مثبت باعث می‌شود ضمن اینکه شرکت‌های فعال در این حوزه از امکان بالقوه رشد مناسبی برخوردار باشند. مجموعه اقتصاد ملی نیز به شکل مستقیم و غیرمستقیم از فواید آن بهره‌مند گردد. آثار جانبی مثبت فراوان حمل‌ونقل ریلی سبب توجه ویژه کشورهای مختلف به این روش حمل‌ونقل در توسعه و تکمیل خطوط و نیز ارتقای سطح ناوگان گردیده است. موقعیت خاص جمهوری اسلامی ایران مزیت‌های دیگری را نیز به صنعت ریلی می‌افزاید.

وابستگی به دارایی‌های انبوه و با ارزش یکی از ویژگی‌های مهم صنعت ریلی به ویژه 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 مورد نیاز برای ورود به این صنعت بسیار بالا باشد. لذا محدود بودن تعداد رقبا یکی از ویژگی‌های مهم این صنعت است.

دارایی محور بودن صنعت ریلی ضمن اینکه حاشیه امنی برای شرکت‌های موجود در صنعت ایجاد می‌کند از طرفی به دلیل ویژگی دارایی‌های این صنعت جذابیت‌های بیشتری نیز به این صنعت می‌بخشد. سه ویژگی مهم ناوگان ریلی عبارتند از:

- **بادوام بودن:** عمر مفید ناوگان ریلی شامل واگن باری و مسافری بسیار بالاست به گونه‌ای که استفاده از واگن‌های با عمر مفید بالای ۵۰ سال حتی در کشورهای پیشرفته امری کاملاً رایج بوده و می‌توان ادعا کرد عمر مفید واگن در ایران به مراتب از آپارتمان مسکونی بیشتر است.



- **ارزش ذاتی واگن:** به دلیل اینکه بخش عمده قیمت یک واگن به ارزش آهن‌آلات به کار رفته در آن است لذا یک واگن به فرض اینکه به طور کامل مستهلک شود معادل ارزش آهن به کار رفته در آن ارزش دارد.
- **کالای سرمایه‌ای:** ناوگان ریلی مانند سایر کالاهای سرمایه‌ای (حتی شدیدتر از زمین و مسکن) متناسب با تورم و در برخی دوره‌ها بیش از تورم و در سال‌هایی که جهش نرخ ارز وجود داشته به اندازه جهش نرخ ارز افزایش قیمت داشته است. علت اصلی این مزیت در دو ویژگی قبلی یعنی بادوام بودن و ارزش ذاتی واگن نهفته و از آنجایی که قیمت‌گذاری واگن عمدتاً بر اساس بازارهای جهانی انجام می‌شود لذا قیمت آن به تغییرات نرخ ارز نیز واکنش نشان می‌دهد به طوری که افزایش قیمت واگن در سال‌های اخیر در مجموع بیش از رشد قیمت مسکن بوده است.
- لذا اساساً ناوگان ریلی می‌تواند به عنوان وسیله‌ای برای حفظ ارزش واقعی پول نیز قلمداد شود. از منظر نقدشوندگی نیز با توجه به اینکه در حال حاضر هیچ واگن آزادی در کشور وجود ندارد می‌توان از نقدشوندگی بالای این دارایی اطمینان داشت.

ریسک عدم استفاده و جوه دریافتی در برنامه تعیین شده:

جهت پوشش این ریسک، جوه جمع‌آوری شده به حساب مخصوصی واریز خواهد شد. مطابق ماده ۷ دستورالعمل فعالیت نهادهای واسطه، افتتاح و بستن حسابی که جوه حاصل از انتشار اوراق بهادار در آن متمرکز می‌باشد و برداشت و انتقال جوه از آن حساب طبق ضوابط مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر است.

ریسک‌های مرتبط با وضعیت کلان کشور:

در صورت بروز زلزله، جنگ، تحریم و حوادث غیرمترقبه مشابه سایر شرکت‌ها، این شرکت نیز مانند سایر شرکت‌های فعال در صنایع مختلف کشور با مخاطره مواجه می‌شود.

ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسطه

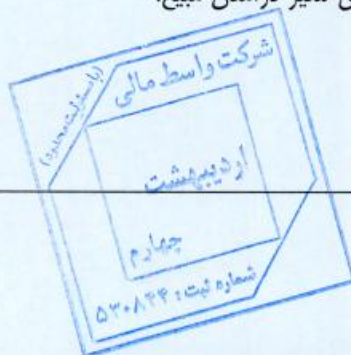
جهت پوشش این ریسک شرکت ریل‌پرداز نوآفرین (سهامی خاص) طی قرارداد مورخ متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسطه مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسطه مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود) شده است.

ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت ریل‌پرداز نوآفرین (سهامی خاص) طی قرارداد مورخ متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسطه مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود)، نسبت به انعقاد قرارداد اجاره با شرکت مذکور با مشخصات مندرج در بیانیه حاضر اقدام نماید.

ریسک اعتباری

- جهت پوشش این ریسک، شرکت راه‌آهن جمهوری اسلامی ایران طی قرارداد ضمانت، پرداخت اqlام زیر را تضمین نموده است:
- مبالغ اجاره‌بها در مواعد مقرر،
- مبلغ خسارت وارده به دارایی‌ها به دلیل عدم بیمه کامل توسط بانی،
- مبلغ بیمه دارایی‌ها که در صورت عدم بیمه دارایی توسط بانی، ناشر مستقیماً اقدام به بیمه آنها و پرداخت هزینه‌های مربوطه نموده است،
- رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق‌الغیر در آمدن مبیع.

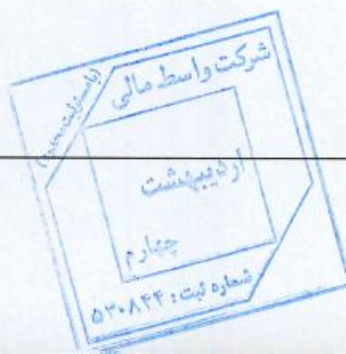


ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه‌جانبه منعقد شده با شرکت ریل‌پرداز نوآفرین (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (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 کوثر به ارزش ۶۰۴,۰۹۳,۹۰۳,۵۰۰ ریال بیمه شده است. در صورت وجود مابه‌التفاوت میان مبلغ پرداختی توسط بیمه نسبت به مطالبات دارندگان اوراق تا زمان پرداخت خسارت به ناشر، پرداخت مابه‌التفاوت یادشده به عهده شرکت ریل‌پرداز نوآفرین (سهامی خاص) خواهد بود. بدیهی است در صورت تلف دارایی‌ها، قرارداد اجاره به شرط تملیک منفسخ می‌گردد.



ارکان انتشار اوراق اجاره

ضامن

بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق اجاره، شرکت راه آهن جمهوری اسلامی ایران به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:

(۱) اجاره بهای کل به مبلغ ۱,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ 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:

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

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

(۴) رد ثمن و غرامات حاصله ناشی از مستحق للغير درآمدن مبیع به شرح مذکور در بند ۳ ماده ۵ قرارداد فروش و اجاره به شرط تملیک.

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

(۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اجاره بها را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین می نماید. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اجاره بهای 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: 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 تعهدات ایفا نشده در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

(۲) در صورت استتکاف بانی از پرداخت هر یک از مبالغ مندرج در ماده ۲ قرارداد ضمانت، ناشر باید در سررسید آخرین قسط اجاره، دارایی ها را به ضامن تملیک نماید. این تملیک در صورت تخلف از پرداخت حتی یک قسط از اقساط یا مبلغ اسمی انجام می شود و بانی حق

اعتراض ندارد. تعیین تکلیف در مورد اقساط پرداختی بانی تابع ترتیبات مقرر در "قرارداد اخذ تضمین" 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.

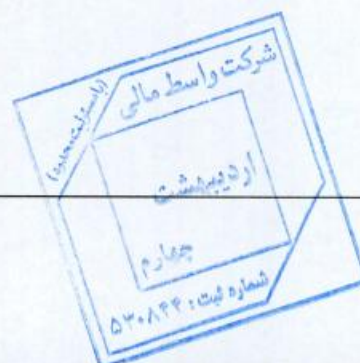


سرمایه ضامن

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

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۱	۱۰,۰۰۰	۲,۸۴۷,۲۱۷	۲,۸۵۷,۲۱۷	۲۸۴۷۲٪	ارزیابی اموال منقول و غیرمنقول شرکت پس از کسر دیون و تعهدات (تبصره ذیل ماده ۴ اساسنامه)
۱۳۸۲	۲,۸۵۷,۲۱۷	۱۴۸,۱۱۰	۳,۰۰۵,۳۲۷	۵,۱۸۳٪	ارزیابی اموال منقول و غیرمنقول شرکت پس از کسر دیون و تعهدات (تبصره ذیل ماده ۴ اساسنامه)
۱۳۸۴	۳,۰۰۵,۳۲۷	۴۹,۶۸۵,۲۴۷	۵۲,۶۹۰,۵۷۴	۱۶۵۳٪	ارزیابی اموال منقول و غیرمنقول شرکت پس از کسر دیون و تعهدات (تبصره ذیل ماده ۴ اساسنامه)



وضعیت مالی ضامن

صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می‌باشد.
ترازنامه

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶
دارایی های جاری:			
موجودی نقد	۵۰۹,۹۷۷	۸۵۰,۹۴۵	۱,۵۱۷,۵۹۱
دریافتنی تجاری و غیرتجاری	۱۴,۷۹۵,۰۱۶	۱۵,۰۶۸,۲۶۹	۱۷,۴۰۹,۴۸۳
موجودی مواد و کالا	۲۷۳,۱۷۱	۲۴۵,۰۰۳	۲۶۶,۳۰۸
پیش پرداخت‌ها	۳۳۷,۳۸۹	۸۰۰,۶۲۲	۸۴۷,۸۳۸
جمع دارایی های جاری	۱۵,۹۱۵,۵۵۳	۱۶,۹۶۴,۸۳۹	۲۰,۰۴۱,۲۲۰
دارایی های غیرجاری:			
دریافتنی بلندمدت	۷۶۰,۹۹۶	۵۹۳,۹۳۷	۴۹۱,۷۲۸
دارایی های نامشهود	۱۵۹,۸۳۵	۱۷۱,۳۱۲	۱۷۳,۵۵۵
دارایی های ثابت مشهود	۷۷۰,۱۹۰,۰۱۰	۸۴,۹۲۴,۷۸۵	۸۳,۶۱۲,۳۸۱
سایر دارایی ها	۱,۰۹۶,۰۷۷	۱,۰۵۷,۵۲۸	۱,۰۱۰,۴۳۸
جمع دارایی های غیر تجاری	۷۹,۰۳۵,۹۱۸	۸۶,۷۴۷,۵۵۲	۸۵,۲۸۸,۱۰۲
جمع دارایی ها	۹۴,۹۵۱,۴۷۱	۱۰۳,۷۱۲,۳۹۱	۱۰۵,۳۲۹,۳۲۲
بدهی های جاری:			
پرداختنی های تجاری و غیرتجاری	۷۰۰,۸۵۵۴	۸,۲۶۶,۸۸۷	۷,۱۲۸,۰۴۴
تسهیلات مالی	۷۸۲,۱۶۰۵	۹,۲۶۷,۴۵۴	۱۲,۳۷۱,۰۱۶
پیش دریافت‌ها	۷۳۷,۴۲۴	۵۴۲,۸۹۴	۳۸۲,۱۸۹
جمع بدهی های جاری	۱۵,۵۶۷,۵۸۳	۱۸,۰۷۷,۲۳۵	۱۹,۸۸۱,۲۴۹
بدهی های غیرتجاری:			
پرداختنی های بلندمدت	۲۱۰,۲۲۷	۱۷۲,۳۷۹	۱۳۷,۱۳۷
تسهیلات مالی بلندمدت	۷,۱۱۷,۶۴۳	۷,۴۷۴,۷۶۶	۹,۱۵۷,۵۳۱
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲,۰۲۲,۷۷۴	۲,۵۹۶,۵۸۹	۲,۹۲۵,۲۰۳
جمع بدهی های غیرجاری	۹,۳۵۰,۶۴۴	۱۰,۲۴۳,۷۳۴	۱۲,۲۱۹,۸۷۱
جمع بدهی ها	۲۴,۹۱۸,۲۲۷	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	(۳۸,۰۳۴,۶۲۹)	(۴۹,۵۶۷,۲۸۴)	(۵۶,۷۱۷,۱۹۰)
جمع حقوق صاحبان سهام	۷۰,۰۳۳,۲۵۴	۷۵,۳۹۱,۴۲۲	۷۳,۲۲۸,۲۰۲
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۹۴,۹۵۱,۴۸۱	۱۰۳,۷۱۲,۳۹۱	۱۰۵,۳۲۹,۳۲۲



صورت سود و زیان

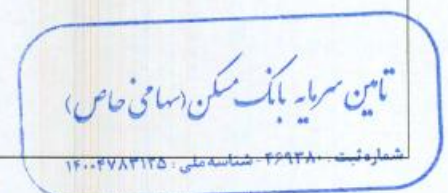
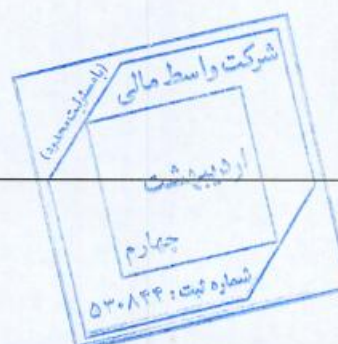
مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶
درآمدهای عملیاتی	۱۱,۷۷۱,۳۷۵	۱۱,۶۹۴,۴۹۱	۱۵,۷۷۳,۵۲۹
بهای تمام شده درآمدهای 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 درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲,۰۹۲,۰۷۶	۳,۹۲۷,۶۷۵	۳,۵۱۲,۹۴۰
زیان خالص	(۵,۷۱۶,۵۶۷)	(۶,۹۰۳,۵۱۴)	(۷,۱۴۹,۸۰۶)

سود و زیان انباشته

مبالغ به میلیون ریال

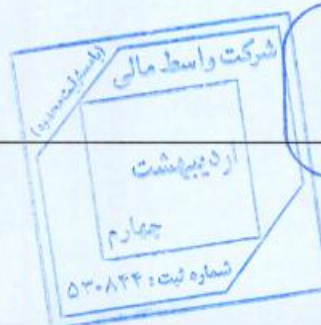
شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶
زیان خالص	(۵,۹۱۵,۶۹۰)	(۶,۹۰۳,۵۱۴)	(۷,۱۴۹,۸۰۶)
زیان انباشته ابتدای سال	(۲۸,۶۰۷,۴۵۶)	(۳۷,۲۴۴,۱۷۷)	(۴۲,۷۳۵,۳۶۷)
تعدیلات سنواتی	(۳,۴۸۰,۶۳۳)	(۵,۲۳۸,۳۵۴)	(۶,۸۳۲,۰۱۷)
زیان انباشته ابتدای سال - تعدیل شده	(۳۸,۰۰۳,۷۷۹)	(۴۲,۵۸۲,۵۳۱)	(۴۹,۵۶۷,۳۸۴)
سود سهام دولت موضوع قانون بودجه	(۲۰,۸۵۰)	(۸۱,۳۳۹)	-
زیان انباشته پایان دوره	(۳۸,۰۲۴,۶۲۹)	(۴۹,۵۶۷,۳۸۴)	(۵۶,۷۱۷,۱۹۰)



صورت جریان وجوه نقد

مبالغ به میلیون ریال

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





تأمین سرمایه بانک سکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰ - شناسه ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۳۱۳۵

عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری بانک مسکن (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت ریل پرداز نوافرین (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق اجاره در فرابورس ایران را بر عهده گرفته است. برخی نکات با اهمیت درخصوص تعهدات عامل فروش در قرارداد یادشده عبارتند از:

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

فروش به عموم عرضه نماید. در صورت عدم فروش تمامی اوراق اجاره عرضه شده در مهلت تعیین شده برای عرضه عمومی، **عامل فروش** باید میزان اوراق اجاره فروش نرفته را حداکثر ظرف یک روز پس از اتمام مهلت عرضه عمومی به **ناشر و سازمان بورس و اوراق بهادار** اعلام نماید. اوراق فروش نرفته توسط **شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)**، خریداری خواهد شد.

(۲) **عامل فروش** موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در دوره عرضه عمومی و حسب مورد فروش اوراق باقی مانده به **متعهد 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: **عامل فروش** متعهد است در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، نسبت به پرداخت ۲۶,۳۰۱,۳۷۰ ریال بابت هر روز تأخیر، اقدام نماید.

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.



متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص) به عنوان متعهد پذیرهنویسی طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت ریل پرداز نوافرین (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود) مسئولیت تعهد پذیرهنویسی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

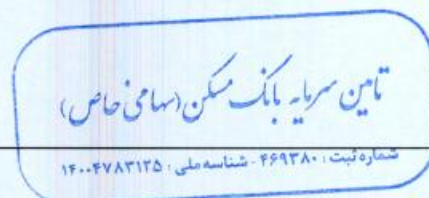
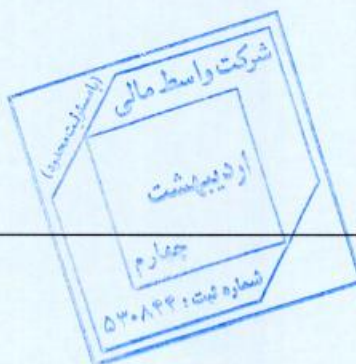
تعهدات متعهد پذیرهنویسی در چارچوب قرارداد مذکور به شرح زیر می باشد:

(۱) در صورتی که اوراق بهادار قابل معامله در روز پذیرهنویسی، کمتر از حداقل تعیین شده توسط فرابورس 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 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 ۱,۰۰۰,۰۰۰ 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: در صورت نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده، متعهد پذیرهنویسی موظف به پرداخت ۲۶۳,۰۱۳,۶۹۹ ریال بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.



بازارگردان

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت ریل پرداز نوآفرین (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.

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

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

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



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 حسابر، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)	۷۵ میلیون ریال
هزینه جمع‌آوری و طبقه‌بندی اطلاعات	۱۵۰ میلیون ریال
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، ...)	
انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه مشاوره در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیرهنویسی اوراق، زمان‌بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی در انتخاب عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار.	۷۵ میلیون ریال



تأمین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰ شماره ملی: ۱۴۰۰۴۷۸۴۱۴۵

مشخصات مشاور

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

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه بانک مسکن	سهامی خاص	مشاوره عرضه	سعادت آباد، بلوار فرهنگ، خیابان معارف، پلاک ۱۳، طبقه ششم	۲۲۰۹۶۱۳۲

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

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

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

(۳) ارائه 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 به مدت ۲۰ روز از تاریخ دریافت مدارک و مستندات مربوطه،

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

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

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

(۸) تهیه گزارش توجیهی به مدت ۶۰ روز از تاریخ دریافت تمام مدارک و مستندات اعم از گزارش و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص ذیصلاح،

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

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

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



نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۲۲۰۹۶۱۳۲ تماس حاصل فرمایند.
سعادت آباد، بلوار فرهنگ، خیابان معارف، پلاک ۱۳، طبقه ششم
آدرس سایت: www.sukuk.ir

مشاور عرضه
شرکت تامین سرمایه بانک مسکن
(سهامی خاص)

عضو هیئت مدیره و مدیر عامل:
سید محسن فاضلیان

رئیس هیئت مدیره:
غلامحسین احمدی

تامین سرمایه بانک مسکن (سهامی خاص)

شماره ثبت: ۴۶۹۳۸۰ شماره ملی: ۱۴۰۰۲۲۸۲۵۵ صفحه ۵۵ از ۵۵

ناشر
شرکت واسط مالی اردیبهشت چهارم
(با مسئولیت محدود)



بانی
شرکت ریل پرداز نوافرین
(سهامی خاص)

رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل:
محمد حسین موهوش طوسی

رئیس هیئت مدیره:
محمد نوافرین

