

بیانیه ثبت

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

بیانیه ثبت اوراق اجاره

شرکت واسطه مالی دی دوم (با مسئولیت محدود)
به منظور تأمین مالی شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)

شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)

استان تهران، شهر تهران، شماره ثبت: ۲۹۶۲۳۴

تهران، خیابان ولیعصر (عج)، روبروی پارک ملت، خیابان ارمان غربی، کوچه مهرداد، پلاک ۵

تلفن: ۲۷۶۵۴۰۰۰

دورنما: ۲۶۲۱۴۶۹۶

شرکت واسطه مالی دی دوم (با مسئولیت محدود)

شماره ثبت ناشر نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۳۵۵

ثبت شده در ۱۳۹۴/۰۵/۰۷

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 خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)

۲,۰۰۰,۰۰۰ ورقه اجاره

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 دی دوم (با مسئولیت محدود) (که در این بیانیه ناشر نامیده می شود) به منظور تأمین مالی شرکت خدمات ارتباطی رایتل (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 واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) از طریق سایت های مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

شرکت تأمین سرمایه ایران
(سهامی خاص)

صفحه ۲ از ۴۵



فهرست مطالب

۵.....	تشریح طرح انتشار اوراق اجاره
۵.....	ساختار طرح تأمین مالی
۵.....	مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید
۷.....	شرایط اجاره
۹.....	مشخصات اوراق اجاره
۱۰.....	رابطه دارندگان اوراق اجاره با شرکت واسطه مالی اردیبهشت دوم (با مسئولیت محدود)
۱۱.....	تعهدات شرکت واسطه مالی اردیبهشت دوم (با مسئولیت محدود)
۱۱.....	تعهدات دارندگان اوراق اجاره
۱۲.....	نقل و انتقال اوراق اجاره
۱۳.....	مشخصات شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)
۱۳.....	موضوع فعالیت
۱۳.....	تاریخچه فعالیت
۱۴.....	مدت فعالیت
۱۴.....	سهامداران
۱۴.....	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۱۴.....	مشخصات حسابرس / بازرس بانی
۱۵.....	سرمایه بانی
۱۵.....	روند سودآوری و تقسیم سود شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)
۱۵.....	وضعیت مالی بانی
۱۵.....	ترازنامه
۱۶.....	صورت سود و زیان
۱۷.....	صورت جریان وجه نقد
۱۸.....	وضعیت اعتباری بانی
۱۸.....	بدهی ها
۱۸.....	تضمین ها و بدهی های احتمالی
۱۹.....	مطالبات و ذخایر
۲۰.....	پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی
۲۰.....	ترازنامه پیش بینی شده شرکت
۲۲.....	صورت سود و زیان و سود و زیان انباشته پیش بینی شده شرکت
۲۴.....	جدول پیش بینی منابع و مصارف نقدی شرکت



۲۶.....	مفروضات پیش‌بینی‌ها.....
۲۶.....	الف - مفروضات عملیات شرکت.....
۳۴.....	ب - مفروضات اجاره دارایی‌ها.....
۳۶.....	مشخصات ناشر.....
۳۶.....	موضوع فعالیت.....
۳۶.....	تاریخچه فعالیت.....
۳۶.....	شرکاء.....
۳۶.....	حسابرس / بازرس شرکت واسطه مالی اردیبهشت دوم (با مسئولیت محدود).....
۳۷.....	عوامل ریسک.....
۳۷.....	ریسک‌های مرتبط با فعالیت بانی.....
۳۷.....	ریسک ناشی از تغییر در مقررات فعالیت:.....
۳۷.....	ریسک تأمین نرم‌افزار یا سخت افزار جدید:.....
۳۷.....	ریسک نوسانات نرخ ارز:.....
۳۸.....	ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده.....
۳۸.....	ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسطه.....
۳۸.....	ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی.....
۳۸.....	ریسک اعتباری.....
۳۸.....	ریسک نقد شوندگی.....
۳۸.....	ریسک از بین رفتن کلی یا جزئی دارایی.....
۳۹.....	ارکان انتشار اوراق اجاره.....
۳۹.....	ضامن.....
۳۹.....	سرمایه ضامن.....
۴۰.....	وضعیت مالی ضامن.....
۴۲.....	عامل فروش اوراق.....
۴۳.....	عامل پرداخت.....
۴۳.....	متعهد پذیرهنویسی.....
۴۳.....	بازارگردان.....
۴۴.....	سایر نکات با اهمیت.....
۴۴.....	هزینه‌های انتشار.....
۴۴.....	مشخصات مشاور / مشاوران.....
۴۵.....	نحوه دسترسی به اطلاعات تکمیلی.....

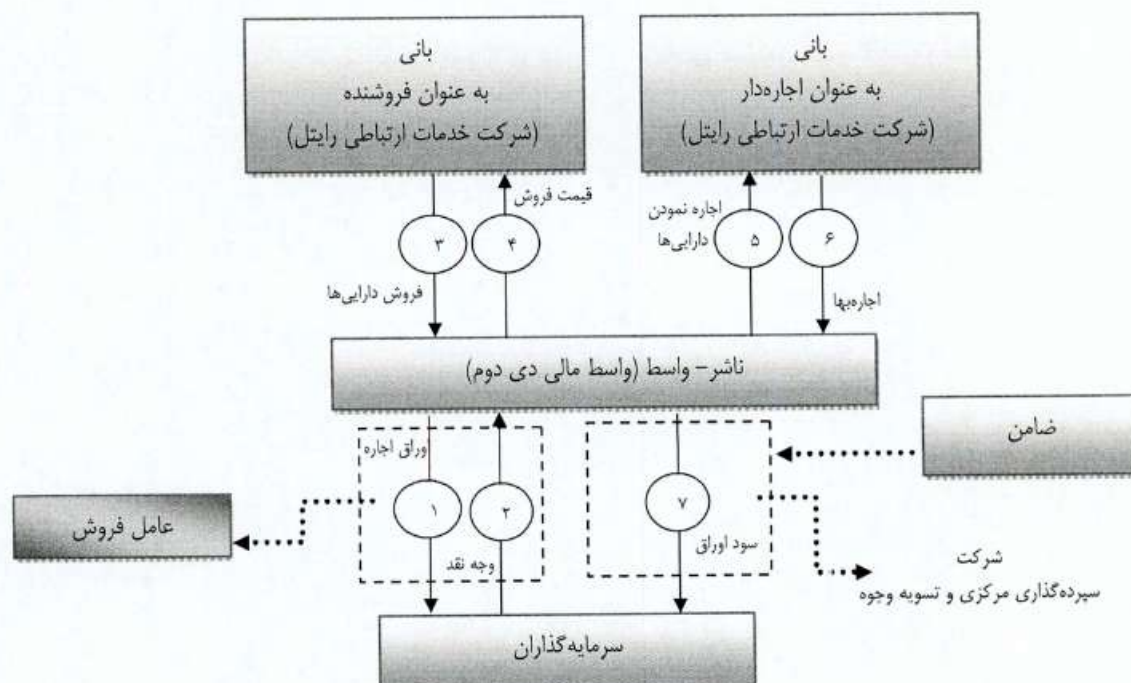
شرکت تأمین سرمایه ایران
(امی خاص)



تشریح طرح انتشار اوراق اجاره

ساختار طرح تأمین مالی

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



مشخصات دارایی در نظر گرفته شده برای خرید

براساس برنامه طراحی شده پس از انتشار اوراق اجاره، شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) به وکالت از دارندگان اوراق اجاره، وجوه حاصل از عرضه اوراق را صرف خرید دارایی‌هایی به شرح مندرج در گزارش کارشناس رسمی دادگستری به شماره ۲۰۹۹ مورخ ۱۳۹۴/۱۰/۲۱ با مشخصات زیر می‌نماید:

(۱) مشخصات دارایی:

سایت - تجهیزات	تعداد - قطعه	قیمت هر واحد (ریال)	قیمت کل تجهیزات (ریال)
تجهیزات سایت‌های Access-Net	۸۸۰	۲,۲۷۷,۸۶۳,۴۳۶	۲,۰۰۴,۵۱۹,۸۲۳,۶۸۰

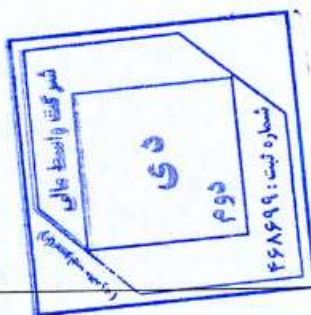
تأمین سرمایه این
سامی خاص

(۲) عمر اقتصادی: حداقل ۱۰ سال از تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۲۱
(۳) ارزش دارایی براساس گزارش کارشناس رسمی دادگستری: ۲,۰۰۴,۵۱۹ میلیون ریال



- (۴) بیمه‌گر دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: شرکت بیمه آسیا (سهامی عام)،
- (۵) پوشش بیمه‌ای دارایی در زمان انتقال مالکیت دارایی: اموال و تأسیسات سایت‌های مخابراتی و سایت مرکزی شرکت خدمات ارتباطی رایتل تا تاریخ ۱۳۹۵/۱۱/۱۳ به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال تحت پوشش خطرات فیزیکی شامل سرقت، آتش‌سوزی، رعد و برق، انفجار، زلزله، آتشفشان و زلزله دریایی، طوفان (باد با سرعت بیش از ۶۲ کیلومتر بر ساعت)، سیل یا طغیان آب، امواج دریا یا آب، نشست، زمین لغزه، لغزش صخره و یا هرگونه حرکت دیگر زمین، برف، بهمن، یخ‌زدگی، یخ‌شاور، برخورد وسیله نقلیه زمینی یا آبی، ترکیدگی لوله، برخورد هواپیما و یا هرگونه وسیله نقلیه هوایی و یا اشیایی که از آنها سقوط کند و همچنین خسارت مالی وارده به اشخاص ثالث می‌باشند.
- (۶) بیمه‌گر دارایی در مدت زمان اجاره: شرکت بیمه آسیا (سهامی عام)،
- (۷) پوشش بیمه‌ای دارایی در مدت زمان اجاره: شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) به عنوان بانی متعهد شده است که دارایی‌های مذکور را در مدت زمان اجاره تحت پوشش کامل بیمه‌ای قرار دهد. لذا این شرکت متعهد به انعقاد قرارداد پوشش کامل بیمه‌ای دارایی‌های موضوع انتشار اوراق با مدت اعتبار تا سررسید اوراق با شرکت بیمه مربوطه گردید.

شرکت تأمین سرمایه این
(سهامی خاص)



شرایط اجاره

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

(۱) نوع اجاره: اجاره به شرط تملیک،

(۲) مبالغ اجاره‌بها: اجاره‌بهای کل مبلغ ۳۶۸۰,۰۰۰ 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

نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی کل	مبلغ پرداختی (به ازای هر یک ورقه)
۱	۱۳۹۵/۳/۶	۳۵,۵۷۳,۷۷۰,۴۹۲	۱۷,۷۸۷
۲	۱۳۹۵/۴/۶	۳۵,۵۷۳,۷۷۰,۴۹۲	۱۷,۷۸۷
۳	۱۳۹۵/۵/۶	۳۵,۵۷۳,۷۷۰,۴۹۲	۱۷,۷۸۷
۴	۱۳۹۵/۶/۶	۳۵,۵۷۳,۷۷۰,۴۹۲	۱۷,۷۸۷
۵	۱۳۹۵/۷/۶	۳۵,۵۷۳,۷۷۰,۴۹۲	۱۷,۷۸۷
۶	۱۳۹۵/۸/۶	۳۴,۴۲۶,۲۲۹,۵۰۸	۱۷,۲۱۳
۷	۱۳۹۵/۹/۶	۳۴,۴۲۶,۲۲۹,۵۰۸	۱۷,۲۱۳
۸	۱۳۹۵/۱۰/۶	۳۴,۴۲۶,۲۲۹,۵۰۸	۱۷,۲۱۳
۹	۱۳۹۵/۱۱/۶	۳۴,۴۲۶,۲۲۹,۵۰۸	۱۷,۲۱۳
۱۰	۱۳۹۵/۱۲/۶	۳۴,۴۲۶,۲۲۹,۵۰۸	۱۷,۲۱۳
۱۱	۱۳۹۶/۱/۶	۳۴,۴۲۶,۲۲۹,۵۰۸	۱۷,۲۱۳
۱۲	۱۳۹۶/۲/۶	۳۵,۵۷۳,۷۷۰,۴۹۲	۱۷,۷۸۷
۱۳	۱۳۹۶/۳/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۱۴	۱۳۹۶/۴/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۱۵	۱۳۹۶/۵/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۱۶	۱۳۹۶/۶/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۱۷	۱۳۹۶/۷/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۱۸	۱۳۹۶/۸/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۱۹	۱۳۹۶/۹/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۲۰	۱۳۹۶/۱۰/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۲۱	۱۳۹۶/۱۱/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۲۲	۱۳۹۶/۱۲/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۲۳	۱۳۹۷/۱/۶	۳۳,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴	۱۶,۶۸۵
۲۴	۱۳۹۷/۲/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۲۵	۱۳۹۷/۳/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۲۶	۱۳۹۷/۴/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۲۷	۱۳۹۷/۵/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۲۸	۱۳۹۷/۶/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۲۹	۱۳۹۷/۷/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۳۰	۱۳۹۷/۸/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۳۱	۱۳۹۷/۹/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۳۲	۱۳۹۷/۱۰/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۳۳	۱۳۹۷/۱۱/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۳۴	۱۳۹۷/۱۲/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)



نوبت پرداخت	موعد پرداخت	مبلغ پرداختی کل	مبلغ پرداختی (به ازای هر یک ورقه)
۳۵	۱۳۹۸/۱/۶	۳۳,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴	۱۶,۶۸۵
۳۶	۱۳۹۸/۲/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۳۷	۱۳۹۸/۳/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۳۸	۱۳۹۸/۴/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۳۹	۱۳۹۸/۵/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۴۰	۱۳۹۸/۶/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۴۱	۱۳۹۸/۷/۶	۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱۷,۸۳۶
۴۲	۱۳۹۸/۸/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۴۳	۱۳۹۸/۹/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۴۴	۱۳۹۸/۱۰/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۴۵	۱۳۹۸/۱۱/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۴۶	۱۳۹۸/۱۲/۶	۳۴,۵۲۰,۵۴۷,۹۴۵	۱۷,۲۶۰
۴۷	۱۳۹۹/۱/۶	۳۳,۳۶۹,۸۶۳,۰۱۴	۱۶,۶۸۵
۴۸	۱۳۹۹/۲/۶	۲,۰۳۵,۶۷۱,۲۳۲,۸۷۷	۱,۰۱۷,۸۳۶
-	جمع	۳,۶۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۴۰,۰۰۰

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

(۳) متعهد پرداخت هزینه های بیمه و تعمیر و نگهداری: شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) به عنوان بانی مسئولیت پرداخت هزینه های بیمه و تعمیر و نگهداری، اعم از جزئی و کلی را به عهده می گیرد.

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)



مشخصات اوراق اجاره

به منظور انجام برنامه تشریح شده در بخش قبل، شرکت واسط مالی دی 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 دارایی از شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) و اجاره آن به همان شرکت به مصرف رساند.

(۱) موضوع انتشار اوراق اجاره: خرید تجهیزات و سایر هزینه‌های مربوط به راه‌اندازی سایت‌های مخابراتی،

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

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

(۴) تعداد اوراق اجاره در دست انتشار: ۲,۰۰۰,۰۰۰ ورقه،

(۵) نوع اوراق اجاره: با نام،

(۶) شیوه عرضه: به قیمت اسمی،

(۷) نرخ اجاره‌بها: ۲۱٪،

(۸) دوره عمر اوراق: چهار سال،

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

(۱۰) تاریخ تقریبی انتشار اوراق: ۱۳۹۵/۰۲/۰۶،

(۱۱) مدت عرضه: ۱ روز،

(۱۲) نوع پرداخت: پرداخت کامل مبلغ اجاره‌بها در مواعد پرداخت تا سررسید نهایی،

(۱۳) معاملات ثانویه اوراق اجاره: قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران،

خرید اوراق از طریق بورس اوراق بهادار تهران 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 بورس اوراق بهادار تهران از خریداران و فروشندگان دریافت خواهد شد.

(۱۴) ارکان انتشار اوراق اجاره:

- ناشر: شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود)،
- ضامن: شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (سهامی عام)،
- عامل فروش: شرکت کارگزاری امین آوید (سهامی خاص)،
- عامل پرداخت: شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)،
- بازارگردان: شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی خاص)،
- متعهد پذیره‌نویسی: شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی خاص).

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)



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

وکالت نهاد واسط

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

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

سایت - تجهیزات	تعداد - قطعه	قیمت هر واحد (ریال)	قیمت کل تجهیزات (ریال)
تجهیزات سایت‌های Access-Net به شرح مندرج در گزارش کارشناس رسمی دادگستری به شماره ۹۴/۱۰/۲۱ مورخ ۲۰۹۹	۸۸۰	۲,۲۷۷,۸۶۳,۴۳۶	۲,۰۰۴,۵۱۹,۸۲۳,۶۸۰

(۲) اجاره دارایی‌های موضوع بند ۱ فوق به شرکت خدمات ارتباطی رایتل (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.

شرکت تأمین سرمایه این
(سهامی خاص)



تبصره: کلیه این اختیارات به صورت وکالت بلاعزل و با حق توکیل به غیر به شرکت واسطه مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) اعطا می‌گردد و ضمن سلب حق عزل موکل و حق استعفاء وکیل، دارنده ورقه اجاره حق هرگونه اقدام منافی با موضوع وکالت را از خود سلب می‌نماید.

(۱) تملیک دارایی‌های موضوع بند ۱ فوق به شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) با شرایط تعیین شده در سررسید مدت اجاره،

(۲) سپرده‌گذاری اوراق اجاره شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه،

کارمزد وکالت

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

تعهدات شرکت واسطه مالی دی دوم (با مسئولیت محدود)

تعهدات شرکت واسطه مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) در اجرای طرح موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد:

(۱) شرکت واسطه مالی دی 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 اجاره‌بهای دریافتی از شرکت خدمات ارتباطی رایتل (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 می‌پذیرد.

(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 واسطه مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) را از خود سلب نمود.

(۳) با انتقال اوراق اجاره رابطه وکالت میان شرکت واسطه مالی دی 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 بانک‌های داخلی را جهت واریز وجوه اجاره‌بهای دارایی‌های موضوع این بیانیه را به کارگزار خریدار اعلام نماید.

شرکت تأمین سرمایه این
(سهامی خاص)



نقل و انتقال اوراق اجاره

نقل و انتقال اوراق اجاره منحصرأ از طریق بورس اوراق بهادار تهران 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 بورس اوراق بهادار تهران احراز می گردد.

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

(۳) در صورت فوت دارنده اوراق اجاره، شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) وصی وی در کلیه اختیارات مرقوم در این بیانیه می باشد.

شرکت تأمین سرمایه این
(سهامی خاص)



مشخصات شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.

فعالیت اصلی شرکت تأسیس و تشکیل و نوسازی انواع موسسات و شرکت های خدماتی مربوط به کلیه فعالیت های مرتبط با حوزه فن آوری ارتباطات و اطلاعات در داخل و خارج از کشور و ارائه خدمات پرداخت، مشاوره، مدیریت، نظارت فنی، اجرا و ارائه کلیه خدمات مرتبط با طراحی، تولید و بازاریابی مجازی (غیر هرمی، غیر شبکه ای) مرتبط با موضوع فعالیت شرکت به منظور واردات و صادرات انواع کالاهای مجاز و خدمات برای اشخاص حقیقی و حقوقی اعم از دولتی و غیردولتی، سرمایه گذاری در انواع فعالیت های مجاز اقتصادی مرتبط با موضوع فعالیت شرکت به صورت سرمایه گذاری مستقیم یا مشارکت در ایجاد، توسعه، راه اندازی انواع طرح های ملی و منطقه ای، خرید، نگهداری و سرمایه گذاری در سهام شرکت ها، خرید و فروش اوراق مشارکت، مبادرت به هرگونه مشارکت اعم از حقیقی، حقوقی، مدنی با کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی شامل سازمان های دولتی و غیر دولتی و خصوصی در راستای موضوع فعالیت شرکت، اخذ وام و تسهیلات مالی و اعتباری و ضمانت نامه های قانونی از بانک ها و موسسات اعتباری خصوصی و دولتی در داخل یا خارج از کشور در چارچوب فعالیت های شرکت به هر صورت قانونی، اخذ هرگونه نمایندگی های مجاز از شرکت ها و موسسات داخلی و خارجی مرتبط با موضوع شرکت و تعیین و ایجاد شعبه و نمایندگی در داخل یا خارج از شرکت و سرمایه گذاری در مناطق ویژه و آزاد داخلی یا خارج، حضور در نمایشگاه ها، همایش ها، مناقصه ها، مزایده های مرتبط با موضوع شرکت در داخل یا خارج از کشور، و هرگونه اقدام قانونی که موجب تسهیل و تجهیز منابع سرمایه - ای، فن آوری و بازار به منظور اجرای هدف و موضوع فعالیت شرکت گردد، مطالعه در زمینه بازارهای حوزه فن آوری اطلاعات و ارتباطات در داخل و خارج از کشور، طراحی و تولید و مونتاژ و پشتیبانی و ساخت برای فن آوری های ارتباطی و ارائه خدمات مربوط به آن، انجام کلیه امور بازرگانی و تجاری طبق مقررات و خرید کلیه کالاهای مجاز از منابع داخلی و خارجی، سرمایه - گذاری و خرید سهام شرکت های دیگر و مشارکت در سایر شرکت ها اعم از داخلی یا خارجی از طریق تأسیس یا خرید سهام جدید، ارائه خدمات پرداخت مطابق با مقررات ناظر بر ارائه دهندگان خدمات پرداخت مصوب بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، بازاریابی نصب و راه اندازی و نگهداری و آموزش نحوه استفاده از ابزارهای پرداخت، ارائه خدمات مربوط به تأمین و شخصی سازی کارت های بانکی به عاملیت از طرف بانک و موسسات مالی و اعتباری دارای مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران مطابق با قوانین و مقررات می باشد.

تاریخچه فعالیت

شرکت ارتباطات شمس نوین (سهامی خاص) از شرکت های تابعه شرکت مدیریت صنایع نوین تأمین می باشد و مطالعات و بررسی های اولیه جهت تأسیس این شرکت از اواخر سال ۱۳۸۵ در شرکت صنایع نوین تأمین آغاز و نهایتاً در تاریخ ۱۳۸۶/۰۲/۱۸ تحت شماره ۲۹۶۲۳۴ در اداره ثبت شرکت های تهران با توجه به بازار در حال رشد فن آوری اطلاعات و ارتباطات در کشور به همت برخی از نخبگان این زمینه تأسیس گردید. افق اصلی نگاه مدیران این شرکت در ابتدا پاسخ گویی به نیاز بازار داخلی و بسیار گسترده تأمین اجتماعی و ارتقاء کاربری های فن آوری ارتباطات و اطلاعات در این سازمان و سپس بازار گسترده این فن آوری در داخل و خارج از شرکت بوده است. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان ولی عصر، خیابان ارمغان غربی، تقاطع خیابان مهرداد پلاک ۵ واقع است. بر اساس صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۰/۱۰/۰۱ نام شرکت به شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) تغییر پیدا نموده و مراحل قانونی ثبت آن انجام شده است.

تأمین سرمایه
سهامی خاص



مدت فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت، مدت فعالیت شرکت نامحدود می باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت مدیریت صنایع نوین تأمین	سهامی خاص	۲۸۲۵۸۶	۲۶۳,۲۷۷,۰۰۰	۵۹/۹۹
شرکت موج تأمین ارتباطات پارس	سهامی خاص	۳۳۳۲۹۷	۱۷۵,۵۲۰,۰۰۰	۴۰
شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین	سهامی عام	۱۴۷۹۶۰	۱,۰۰۰	۰/۰۰۰۲
شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین	سهامی عام	۱۴۹۶۳۴	۱,۰۰۰	۰/۰۰۰۲
شرکت سرمایه گذاری نفت، گاز و پتروشیمی تأمین	سهامی عام	۲۱۴۸۸۰	۱,۰۰۰	۰/۰۰۰۲
جمع	-	-	۴۳۸,۸۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده، مورخ ۱۳۹۳/۰۳/۲۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۲/۰۶/۳۱ هیئت مدیره، آقای سید مجید صدری به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
شرکت سرمایه گذاری نفت، گاز و پتروشیمی تأمین	رئیس هیئت مدیره	محمدرضا پاکروان	۱۳۹۳/۰۳/۲۰	۱۳۹۵/۰۳/۲۰	غیر موظف
مدیریت صنایع نوین تأمین	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	سید مجید صدری	۱۳۹۳/۰۳/۲۰	۱۳۹۵/۰۳/۲۰	موظف
سرمایه گذاری صدر تأمین	عضو هیئت مدیره	مسعود خسروی	۱۳۹۳/۰۳/۲۰	۱۳۹۵/۰۳/۲۰	موظف
شرکت موج تأمین ارتباطات پارس	عضو هیئت مدیره	محمّدجواد آذری جهرمی	۱۳۹۳/۱۲/۲۴	۱۳۹۵/۰۳/۲۰	غیر موظف
سرمایه گذاری صبا تأمین	عضو هیئت مدیره	عباس کاظمی	۱۳۹۳/۰۳/۲۰	۱۳۹۵/۰۳/۲۰	غیر موظف

مشخصات حسابرس / بازرس بانی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۳۱، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز سازمان حسابرسی بوده است.

شرکت تأمین سرمایه این (سهامی خاص)



سرمایه بانی

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۱۰۰۰ میلیون سهم ۱۰ هزار ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۱۴ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سال های اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	تاریخ ثبت	تاریخ مجمع	مبلغ افزایش	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
سرمایه اولیه	۱۳۸۶/۰۲/۱۸	۱۳۸۵/۱۲/۱۳	۱	---	آورده نقدی و تعهد سهامدار
افزایش سرمایه	۱۳۸۶/۰۷/۲۷	۱۳۸۶/۰۳/۰۲	۱,۱۹۹	٪۱۱۹,۹۰۰	آورده نقدی سهامدار
افزایش سرمایه	۱۳۹۱/۰۶/۱۳	۱۳۹۱/۰۵/۰۲	۴,۳۸۶,۸۰۰	٪۳۶۵,۵۶۷	مطالبات حال شده
افزایش سرمایه	۱۳۹۴/۰۶/۱۴	۱۳۹۴/۰۳/۲۰	۵,۶۱۲,۰۰۰	٪۱۲۸	تبدیل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامدار

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)

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

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	(۳,۸۳۷)	(۵۲۳)	(۴۷۱)
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	-	-	-
سود نقدی هر سهم (ریال)	.	.	.
سرمایه (میلیون ریال)	۴,۳۸۸,۰۰۰	۴,۳۸۸,۰۰۰	۴,۳۸۸,۰۰۰

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.

ترازنامه:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
دارایی های جاری:			
موجودی نقد	۱,۴۱۰,۷۵۰	۱,۳۰۶,۴۵۵	۳۰۱,۹۳۸
حساب ها و اسناد دریافتی تجاری	۱۳۱,۳۹۶	۴۰,۵۲۸	۵,۸۷۷
سایر حساب ها و اسناد دریافتی	۹۵۶,۸۱۲	۴۷۳,۰۳۱	۱۹۵,۴۳۸
موجودی لوازم و قطعات یدکی	۹۳,۰۶۶	۱۶۴,۹۷۴	۱۳,۳۷۵
پیش پرداخت ها	۵۳۶,۹۵۲	۱۸۸,۲۲۲	۱۳۷,۰۲۰
جمع دارایی های جاری	۳,۱۲۸,۹۷۶	۲,۱۷۳,۲۱۰	۶۵۳,۶۴۸
دارایی های غیر جاری:			
دارایی های ثابت مشهود	۱۳,۹۹۲,۴۰۳	۸,۲۶۳,۴۷۵	۵,۳۳۲,۸۳۳
سرمایه گذاری های بلندمدت	۵۳	۱۰۳	۱۰۳

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
دارایی های نامشهود	۴,۵۲۰,۷۶۲	۴,۴۰۷,۴۳۵	۴,۴۲۷,۱۸۱
سایر دارایی ها	۶۳۵,۶۶۶	۳۲۸,۰۶۹	۱۶,۰۵۴
جمع دارایی های غیر جاری	۱۹,۱۴۸,۸۸۴	۱۲,۹۹۹,۰۸۲	۹,۶۷۶,۱۷۱
جمع دارایی ها	۲۲,۲۷۷,۸۶۰	۱۵,۱۷۲,۲۹۲	۱۰,۳۲۹,۸۱۹
بدهی های جاری:			
حساب های پرداختی تجاری	۳۷۲,۱۹۷	۳۰,۰۰۴	۹,۹۹۷
سایر حساب و اسناد پرداختی	۳,۱۵۴,۹۶۹	۶۷۹,۴۴۷	۶۵۲,۸۲۳
پیش دریافت ها	۴۸۹,۵۹۱	۱۷۶,۲۹۹	۶,۶۵۵
تسهیلات مالی دریافتی	۴,۹۴۰,۹۰۴	۲,۷۵۵,۴۶۳	۱,۹۳۵,۰۹۰
جمع بدهی های جاری	۸,۹۵۷,۶۶۱	۳,۶۴۱,۲۱۳	۲,۶۰۴,۵۶۵
بدهی های غیر جاری:			
حساب های پرداختی بلندمدت	-	-	۳,۶۸۱,۰۱۷
اوراق اجاره پرداختی	۶,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	-
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۲,۹۴۵	۱۶,۳۰۵	۵,۹۵۹
جمع بدهی های غیر جاری	۶,۰۵۲,۹۴۵	۳,۰۱۶,۳۰۵	۳,۶۸۶,۹۷۶
جمع بدهی ها	۱۵,۰۱۰,۶۰۶	۶,۶۵۷,۵۱۸	۶,۲۹۱,۵۴۱
حقوق صاحبان سهام:			
سرمایه	۴,۳۸۸,۰۰۰	۴,۳۸۸,۰۰۰	۴,۳۸۸,۰۰۰
علی الحساب افزایش سرمایه	۵,۶۱۲,۰۰۰	۵,۱۷۵,۵۵۱	-
اندوخته قانونی	۳۸	۳۸	۳۸
زیان انباشته	(۲,۷۳۲,۷۸۴)	(۱,۰۴۸,۸۱۵)	(۳۴۹,۷۶۰)
جمع حقوق صاحبان سهام	۷,۲۶۷,۲۵۴	۸,۵۱۴,۷۷۴	۴,۰۳۸,۲۷۸
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲۲,۲۷۷,۸۶۰	۱۵,۱۷۲,۲۹۲	۱۰,۳۲۹,۸۱۹

صورت سود و زیان:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
درآمد ارائه خدمات و فروش	۲,۱۷۴,۵۹۱	۶۰۲,۱۴۶	۱۶۶,۴۲۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده	(۱,۹۷۹,۸۳۱)	(۶۸۲,۲۱۳)	(۱۵۵,۱۷۰)
سود ناخالص	۱۹۴,۷۶۰	(۸۰,۰۶۷)	۱۱,۲۵۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۴۱۷,۶۸۹)	(۳۷۲,۷۱۵)	(۲۲۶,۴۵۱)
زیان عملیاتی	(۱,۲۲۲,۹۲۹)	(۴۵۲,۷۸۲)	(۲۱۵,۲۰۱)
هزینه های مالی	(۶۷۵,۷۱۸)	(۳۰۴,۹۹۸)	-
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۱۴,۶۷۸	۸۸,۹۶۳	۸,۶۲۵
زیان خالص	(۱,۶۸۳,۹۶۹)	(۶۶۸,۸۱۷)	(۲۰۶,۵۷۶)
گردش حساب سود (زیان) انباشته:			
زیان خالص	(۱,۶۸۳,۹۶۹)	(۶۶۸,۸۱۷)	(۲۰۶,۵۷۶)
زیان انباشته در ابتدای سال	(۵۷۹,۱۸۰)	(۱۹۲,۰۴۳)	(۲۸۵,۸۷۰)
تعدیلات سنواتی شرکت واسط مالی	(۴۶۹,۶۳۵)	(۱۸۷,۹۵۴)	۱۴۲,۶۸۶

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
سود (زیان) انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده	(۱۰۴۸۸۱۵)	(۳۷۹۹۹۸)	(۱۴۳,۱۸۴)
زیان انباشته در پایان سال	(۲,۷۳۲,۷۸۴)	(۱۰۴۸۸۱۵)	(۳۴۹,۷۶۰)

صورت جریان وجه نقد:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
فعالیت‌های عملیاتی:			
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۶۲۸,۱۱۷	۵۱۷,۴۴۳	۳,۵۸۰,۳۲۰
بازده سرمایه گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود سپرده گذاری‌ها	۱۱۸,۴۷۴	۸۸,۶۱۶	۸,۸۴۲
سود پرداختی اوراق اجاره	(۸۳۹,۱۰۰)	(۳۲۴,۳۰۷)	-
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۱۰۴۳,۲۱۱)	(۲۸۸,۴۱۷)	-
جریان ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۱,۷۶۳,۸۳۷)	(۵۲۴,۱۰۸)	-
فعالیت‌های سرمایه گذاری:			
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۳,۸۲۷,۶۰۲)	(۲,۴۰۴,۳۳۷)	(۳,۴۰۲,۲۱۱)
وجوه حاصل از فروش دارایی‌های ثابت	-	-	۱۰۷
وجوه پرداختی بابت سرمایه‌گذاری	(۵۱۶,۹۱۳)	(۱۴۰,۰۰۰)	-
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های نامشهود	(۱۲۵,۰۳۸)	(۵۹,۹۷۱)	(۳۳۴,۹۳۸)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۴,۴۶۹,۵۵۳)	(۲,۶۰۴,۳۰۸)	(۳,۷۳۷,۰۴۲)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۵۶۰۵,۲۷۳)	(۲,۶۱۰,۹۷۳)	(۱۴۷,۸۸۰)
فعالیت‌های تأمین مالی:			
دریافت تسهیلات مالی	۳,۷۱۲,۰۰۰	۱,۲۲۵,۰۰۰	۴۳۸,۰۰۰
دریافت وجه اوراق اجاره	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	-
وجوه دریافتی بابت علی الحساب افزایش سرمایه	۴۳۶,۴۴۹	-	-
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی	(۱,۴۳۸,۸۸۱)	(۶۰۹,۵۱۰)	-
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	۵,۷۰۹,۵۶۸	۳,۶۱۵,۴۹۰	۴۳۸,۰۰۰
خالص افزایش در وجه نقد	۱۰۴,۲۹۵	۱,۰۰۴,۵۱۷	۲۹۰,۱۲۰
مانده وجه نقد در آغاز سال	۱,۳۰۶,۴۵۵	۳۰۱,۹۳۸	۱۱,۸۱۸
مانده وجه نقد در پایان سال	۱,۴۱۰,۷۵۰	۱,۳۰۶,۴۵۵	۳۰۱,۹۳۸
مبادلات غیر نقدی	-	-	۴,۳۸۶,۸۰۰

شرکت تأمین سرمایه این
(سهامی خاص)



وضعیت اعتباری بانی

بدهی‌ها

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

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
بدهی‌ها مطابق اقلام ترازنامه‌ای به استثنای تسهیلات و مالیات	حساب‌های پرداختی تجاری ۳۷۲,۱۹۷
	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی ۳,۱۵۴,۹۶۹
	پیش‌دریافت‌ها ۴۸۹,۵۹۱
	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان ۵۲,۹۴۵
	اوراق اجاره پرداختی ۶,۰۰۰,۰۰۰
تسهیلات	کوتاه‌مدت (۱) ۴,۹۴۰,۹۰۴
مالیات	ذخیره مالیات -

(۱) خلاصه‌ی وضعیت تسهیلات مالی به شرح زیر است:

تأمین کنندگان	نرخ سود و کارمزد	میلیون ریال
بانک ملت - مشارکت مدنی	۲۱ درصد	۱,۵۳۹,۶۱۵
بانک رفاه کارگران - فروش اقساطی	۲۷ درصد	۲,۳۱۶,۴۶۷
بانک اقتصاد نوین - مشارکت مدنی	۲۸ درصد	۴۸۹,۳۷۶
بانک خاورمیانه - مشارکت مدنی	۲۷ درصد	۴۲۶,۶۳۰
بانک پارسیان - مشارکت مدنی	۲۸ درصد	۵۹۲,۱۲۳
کسر می‌شود: سود و کارمزد سنوات آتی	-	(۴۲۳,۳۰۷)
جمع	-	۴,۹۴۰,۹۰۴

تضمین‌ها و بدهی‌های احتمالی

تعهدات سرمایه‌های ناشی از قراردادهای منعقد و مصوب در تاریخ ترازنامه (۱۳۹۳/۱۲/۲۹) به شرح زیر است.

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
بانک پاسارگاد	۵,۶۷۸,۰۰۰
بانک رفاه کارگران	۱۱,۴۵۸,۷۰۰
شرکت هووای	۷۰۱,۳۳۷
بانک خاورمیانه	۶۰۰,۰۰۰
گمرک شهید رجایی	۳۵۰,۲۲۹
بانک پارسیان	۴۰۰,۰۰۰

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی	۶,۱۱۳,۰۸۸
بانک ملت	۱۰۳,۱۵۷
سایر	۳۵۰,۷۶۴
جمع	۲۵,۷۵۵,۲۷۵

مطالبات و ذخایر

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
مشترکین	۳۴,۲۷۰
مهندس پایاب ایرانیان	۳۲,۰۰۹
امیدان تجارت شمس	۱۹,۸۱۹
اشخاص وابسته	۱۴,۱۳۰
بازرگانی یاس سفید	۱۱,۰۳۹
پخش یک و یک	۸,۹۶۰
مخابرات ایران	۳,۸۸۸
نوین سل پارسیان	۲,۸۹۲
سایر	۴,۳۸۹
اشخاص و شرکت‌ها	۸۹۳,۲۹۰
سپرده ها و ودایع	۵۸,۹۹۰
وام و مساعده کارکنان	۸,۸۴۰
حصه بلندمدت وام کارکنان	(۴,۳۰۸)
جمع	۱,۰۸۸,۲۰۸

شرکت تأمین سرمایه ایران
(سهامی خاص)



بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)

پیش بینی وضعیت مالی آتی بانی

براساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی بانی به شرح زیر پیش بینی می گردد:

ترازنامه پیش بینی شده شرکت

مبالغ به میلیون ریال

شرح	با فرض انجام طرح						با فرض انجام طرح					
	سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴	سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴
دارایی های جاری:												
موجودی نقد	۱۴,۴۴۳,۷۳۱	۸,۰۸۲,۳۷۳	۳,۰۲۶,۰۴۲	۱,۵۰۹,۳۷۲	۸۸۷,۵۶۹	۴۸۴,۳۲۱	۱۱,۳۱۱,۹۲۶	۴,۸۷۴,۳۵۴	۱,۶۹۲,۹۹۰	۹۳۸,۵۵۴	۲,۶۶۱,۸۸۶	۴۸۴,۳۲۱
حسابهای دریافتی تجاری	۷۰۰,۱۴۳	۵۸۶,۵۸۲	۴۷۰,۶۳۷	۳۲۵,۰۶۶	۲۰۵,۸۰۳	۱۰۹,۸۶۳	۵۸۳,۴۱۰	۴۶۹,۹۱۱	۳۳۸,۹۹۷	۲۰۴,۰۹۷	۱۴۸,۵۰۸	۱۰۹,۸۶۳
سایر حسابهای دریافتی												
موجودی کالا	۳۷۰,۶۴۴	۲۶۱,۱۳۳	۳۴۹,۷۴۹	۳۳۸,۰۲۹	۲۱۴,۹۷۲	۱۹۵,۹۳۵	۲۷۰,۶۴۴	۲۶۱,۱۳۳	۲۴۹,۷۴۹	۲۳۸,۰۲۹	۲۱۴,۹۷۲	۱۹۵,۹۳۵
پیش پرداختها	۶۳۹,۴۶۶	۵۶۵,۴۷۸	۵۰۹,۷۲۹	۴۲۹,۸۵۹	۳۴۲,۱۷۱	۲۳۳,۰۶۵	۵۱۹,۶۷۴	۴۶۵,۸۸۲	۴۱۰,۱۳۳	۳۳۰,۲۶۳	۳۴۲,۵۷۵	۲۳۳,۰۶۵
جمع دارایی های جاری	۱۶,۰۵۳,۹۷۴	۹,۴۹۵,۴۵۶	۴,۲۵۶,۱۵۷	۲,۵۰۲,۳۲۶	۱,۶۵۰,۵۱۴	۱,۰۱۳,۱۸۴	۱۲,۶۸۵,۶۵۴	۶,۰۷۱,۲۸۰	۲,۷۰۱,۸۷۰	۱,۷۱۰,۹۴۳	۳,۲۶۷,۹۴۱	۱,۰۱۳,۱۸۴
دارایی های غیر جاری:												
دارایی های ثابت مشهود	۴۲,۳۴۹,۸۹۴	۴۰,۵۶۴,۰۰۴	۳۷,۲۰۰,۷۸۹	۳۲,۹۵۲,۴۵۸	۲۸,۰۷۳,۰۱۵	۲۰,۸۸۷,۸۳۸	۳۸,۴۱۷,۴۶۷	۳۷,۰۸۹,۲۰۶	۳۳,۲۲۴,۳۲۵	۲۸,۴۳۴,۳۲۸	۲۳,۲۱۷,۶۳۵	۲۰,۸۸۷,۸۳۸
داراییهای نامشهود و سایر دارایی ها	۳,۵۸۰,۲۶۰	۳,۹۳۱,۵۲۳	۴,۲۰۹,۶۴۳	۴,۴۲۱,۳۸۰	۴,۵۷۰,۵۷۷	۴,۶۶۳,۷۹۰	۳,۵۸۰,۲۶۰	۳,۹۳۱,۵۲۳	۴,۲۰۹,۶۴۳	۴,۴۲۱,۳۸۰	۴,۵۷۰,۵۷۷	۴,۶۶۳,۷۹۰
سرمایه گذاری های بلندمدت	۵۲	۵۲	۵۲	۵۲	۵۲	۵۲	۵۲	۵۲	۵۲	۵۲	۵۲	۵۲
جمع دارایی های غیر جاری	۲۵,۹۳۰,۲۰۶	۲۴,۴۹۵,۵۸۰	۲۱,۴۱۰,۴۸۴	۱۹,۳۷۳,۷۹۰	۱۷,۶۴۳,۶۴۴	۱۵,۵۵۱,۶۸۰	۴۱,۹۹۷,۷۷۸	۴۱,۰۲۰,۷۸۲	۳۷,۴۳۴,۰۲۰	۳۳,۸۵۶,۶۶۰	۳۷,۷۸۸,۲۶۴	۲۵,۵۵۱,۶۸۰
جمع دارایی ها	۶۱,۹۸۴,۱۷۹	۵۳,۹۹۱,۰۳۶	۴۵,۶۶۶,۶۴۱	۳۹,۸۷۶,۰۱۶	۳۴,۲۹۳,۱۵۸	۲۶,۵۶۴,۸۶۴	۵۴,۶۸۳,۴۳۲	۴۷,۰۹۲,۰۶۲	۴۰,۱۳۵,۸۸۹	۳۴,۶۰۶,۰۲۰	۳۱,۰۵۶,۲۰۵	۲۶,۵۶۴,۸۶۴
بدهی های جاری:												
حسابهای پرداختی تجاری	۲,۳۷۱,۵۸۳	۲,۰۹۲,۹۲۶	۱,۷۴۸,۰۶۵	۱,۳۵۹,۹۶۰	۹۹۲,۵۷۴	۷۳۲,۲۹۲	۲,۱۱۹,۷۶۲	۱,۸۴۰,۱۱۵	۱,۴۹۸,۱۲۰	۱,۱۱۱,۴۶۳	۸۷۰,۱۰۰	۷۳۲,۲۹۲
سایر حسابهای پرداختی	۶۲۶,۰۸۳	۲,۲۱۷,۸۴۳	۲,۱۵۷,۹۸۷	۲,۲۱۷,۳۴۶	۹۶۲,۷۱۱	۶۵۹,۷۸۶	۳,۹۵۸,۷۸۶	۶,۲۱۷,۸۴۳	۶,۱۵۷,۹۸۷	۲,۲۱۷,۳۴۶	۱,۱۳۳,۷۴۵	۶۵۹,۷۸۶

صفحه ۲۰ از ۴۵
شرکت تأمین سرمایه ایران
(سهامی خاص)

با فرض انجام طرح										با فرض عدم انجام طرح										شرح
سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴	سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴	سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴	سال ۹۳	سال ۹۲	
۱,۹۰۰,۳۹۷	۱,۵۴۴,۵۸۴	۱,۱۲۳,۸۷۴	۷۰۸,۴۷۱	۴۱۲,۶۳۰	۲۰۳,۷۷۲	۱,۵۸۴,۰۰۲	۱,۳۲۸,۰۶۵	۸۳۴,۲۳۴	۴۴۴,۴۲۷	۲۹۷,۱۶۰	۲۰۳,۷۷۲	۱,۵۸۴,۰۰۲	۱,۳۲۸,۰۶۵	۸۳۴,۲۳۴	۴۴۴,۴۲۷	۲۹۷,۱۶۰	۲۰۳,۷۷۲	۲۰۳,۷۷۲	۲۰۳,۷۷۲	پیش دریافت ها
۷۶۸,۹۵۴	۶۳۶,۹۲۰	۱,۶۴۷,۵۷۱	۳,۵۳۷,۰۰۹	۲,۳۲۹,۷۳۷	۷۶۴۰,۴۶۲	۷۶۸,۹۵۴	۶۳۶,۹۲۰	۱,۶۴۷,۵۷۱	۳,۵۳۷,۰۰۹	۲,۳۲۹,۷۳۷	۷۶۴۰,۴۶۲	۷۶۸,۹۵۴	۶۳۶,۹۲۰	۱,۶۴۷,۵۷۱	۳,۵۳۷,۰۰۹	۲,۳۲۹,۷۳۷	۷۶۴۰,۴۶۲	۷۶۴۰,۴۶۲	۷۶۴۰,۴۶۲	تسهیلات مالی دریافتی
۳,۹۰۳,۷۷۵	۲,۶۸۷,۰۹۱	۳۸۱,۴۴۶	۰	۰	۰	۲,۹۸۸,۹۱۱	۸۱۹,۱۷۲	۰	۰	۰	۰	۲,۹۸۸,۹۱۱	۸۱۹,۱۷۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	ذخیره مالیات
۷۰,۲۶,۷۹۴	۱,۶۱۲,۲۵۴	۰	۰	۰	۰	۵,۳۸۰,۰۴۰	۱,۲۶۳,۰۱۹	۰	۰	۰	۰	۵,۳۸۰,۰۴۰	۱,۲۶۳,۰۱۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود سهام پرداختی
۱۶,۵۹۷,۵۸۶	۱۰,۷۹۱,۶۱۸	۷,۰۵۸,۹۴۲	۷,۸۲۲,۷۸۶	۴,۶۹۷,۶۶۳	۹,۳۲۶,۳۱۲	۱۶,۸۰۰,۴۵۴	۱۲,۱۱۵,۱۳۴	۱۰,۱۳۷,۹۲۲	۷,۳۱۰,۳۴۵	۴,۶۲۹,۷۵۲	۹,۳۲۶,۳۱۲	۱۶,۸۰۰,۴۵۴	۱۲,۱۱۵,۱۳۴	۱۰,۱۳۷,۹۲۲	۷,۳۱۰,۳۴۵	۴,۶۲۹,۷۵۲	۹,۳۲۶,۳۱۲	۹,۳۲۶,۳۱۲	۹,۳۲۶,۳۱۲	جمع بدهی های جاری
۳۰,۳,۴۳۳	۱۴۱,۷۸۴	۱,۴۶۰,۷۳۰	۳۲۰,۳۴۶	۷۸۲,۰۴۰	۸۴۰,۱۹	۳۹۶,۵۰۲	۴۱۸,۱۵۲	۳۵۲,۹۱۳	۶۰۰,۳۴۱	۳۰۷,۰۸۱	۸۴۰,۱۹	۳۹۶,۵۰۲	۴۱۸,۱۵۲	۳۵۲,۹۱۳	۶۰۰,۳۴۱	۳۰۷,۰۸۱	۸۴۰,۱۹	۸۴۰,۱۹	۸۴۰,۱۹	حساب های پرداختی بلندمدت
۴۴۲,۰۰۹	۱,۲۱۰,۶۰۱	۱,۸۴۷,۰۵۹	۲,۳۷۴,۱۶۸	۲,۸۱۰,۷۱۵	۳,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۲,۰۰۹	۱,۲۱۰,۶۰۱	۱,۸۴۷,۰۵۹	۲,۳۷۴,۱۶۸	۲,۸۱۰,۷۱۵	۳,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۲,۰۰۹	۱,۲۱۰,۶۰۱	۱,۸۴۷,۰۵۹	۲,۳۷۴,۱۶۸	۲,۸۱۰,۷۱۵	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت
۵۵۱۹,۸۲۷	۴۱۰,۳۴۸	۳۱۲,۲۳۳	۲۲۴,۸۲۲	۱۵۱,۷۲۹	۹۳,۵۵۵	۵۱۹,۸۴۷	۴۱۰,۳۴۸	۳۱۲,۲۳۳	۲۲۴,۸۲۲	۱۵۱,۷۲۹	۹۳,۵۵۵	۵۱۹,۸۴۷	۴۱۰,۳۴۸	۳۱۲,۲۳۳	۲۲۴,۸۲۲	۱۵۱,۷۲۹	۹۳,۵۵۵	۹۳,۵۵۵	۹۳,۵۵۵	اوراق اجاره پرداختی
۱,۳۶۵,۳۷۹	۳,۷۶۲,۷۳۳	۵۶۲۰,۰۳۲	۷,۹۱۹,۳۳۶	۱۱,۷۴۴,۴۸۴	۹,۱۷۷,۵۷۴	۱,۳۵۸,۴۵۸	۲,۰۳۹,۱۰۱	۲,۵۱۲,۳۱۵	۶,۱۹۹,۳۳۱	۹,۲۶۹,۵۲۵	۹,۱۷۷,۵۷۴	۱,۳۵۸,۴۵۸	۲,۰۳۹,۱۰۱	۲,۵۱۲,۳۱۵	۶,۱۹۹,۳۳۱	۹,۲۶۹,۵۲۵	۹,۱۷۷,۵۷۴	۹,۱۷۷,۵۷۴	۹,۱۷۷,۵۷۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۷,۸۶۲,۹۶۵	۱۴,۵۵۴,۳۵۱	۱۲,۶۷۸,۹۷۴	۱۵,۷۴۲,۱۳۳	۱۶,۴۴۲,۱۴۷	۱۸,۴۰۳,۸۸۶	۱۸,۱۵۸,۹۱۲	۱۴,۱۵۴,۳۳۵	۱۲,۶۵۰,۱۳۷	۱۳,۵۰۹,۵۷۶	۱۳,۸۹۹,۳۷۷	۱۸,۴۰۳,۸۸۶	۱۸,۱۵۸,۹۱۲	۱۴,۱۵۴,۳۳۵	۱۲,۶۵۰,۱۳۷	۱۳,۵۰۹,۵۷۶	۱۳,۸۹۹,۳۷۷	۱۸,۴۰۳,۸۸۶	۱۸,۴۰۳,۸۸۶	۱۸,۴۰۳,۸۸۶	جمع بدهی ها
۳۲,۴۵۴,۰۰۰	۳۲,۴۵۴,۰۰۰	۲۹,۴۵۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۲,۴۵۴,۰۰۰	۳۲,۴۵۴,۰۰۰	۲۹,۴۵۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۲,۴۵۴,۰۰۰	۳۲,۴۵۴,۰۰۰	۲۹,۴۵۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	حقوق صاحبان سهام
۱,۳۶۷,۰۷۴	۴۵۵,۱۳۰	۲۶,۷۱۹	۳۷	۳۷	۳۷	۵۶۰,۲۸۷	۹۲,۳۷۷	۳۷	۳۷	۳۷	۳۷	۵۶۰,۲۸۷	۹۲,۳۷۷	۳۷	۳۷	۳۷	۳۷	۳۷	۳۷	سرمایه
۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵,۴۵۴,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵,۴۵۴,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵,۴۵۴,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	علی الحساب افزایش سرمایه
۱۰,۳۰۰,۱۴۱	۶,۵۲۷,۵۵۵	۵۰۶,۹۴۹	(۵,۳۳۰,۱۴۳)	(۶,۱۴۹,۰۲۶)	(۴,۸۳۹,۰۵۹)	۳,۵۱۰,۲۳۴	۳۹۱,۴۵۰	(۴,۹۶۸,۲۸۵)	(۸,۳۵۷,۰۱۱)	(۶,۸۴۳,۱۰۹)	(۴,۸۳۹,۰۵۹)	۳,۵۱۰,۲۳۴	۳۹۱,۴۵۰	(۴,۹۶۸,۲۸۵)	(۸,۳۵۷,۰۱۱)	(۶,۸۴۳,۱۰۹)	(۴,۸۳۹,۰۵۹)	(۴,۸۳۹,۰۵۹)	(۴,۸۳۹,۰۵۹)	اندوخته قانونی
۴۴,۱۲۱,۲۱۵	۳۹,۳۳۶,۶۸۵	۳۲,۹۸۷,۶۶۷	۲۴,۱۳۳,۸۹۴	۱۷,۸۵۱,۰۱۱	۸,۱۶۰,۹۷۸	۲۶,۵۲۴,۵۲۰	۳۲,۹۳۷,۸۲۷	۲۷,۴۸۵,۷۵۲	۲۱,۰۹۷,۰۲۶	۱۷,۱۵۶,۹۲۸	۸,۱۶۰,۹۷۸	۲۶,۵۲۴,۵۲۰	۳۲,۹۳۷,۸۲۷	۲۷,۴۸۵,۷۵۲	۲۱,۰۹۷,۰۲۶	۱۷,۱۵۶,۹۲۸	۸,۱۶۰,۹۷۸	۸,۱۶۰,۹۷۸	۸,۱۶۰,۹۷۸	سود (زیان) انباشته
۶۱,۹۸۴,۱۷۹	۵۳,۹۹۱,۰۳۶	۴۵,۶۶۶,۶۴۱	۳۹,۸۷۶,۰۱۶	۳۴,۲۹۳,۱۵۸	۲۶,۵۶۴,۸۶۴	۵۴,۶۸۳,۴۳۲	۴۷,۰۹۲,۰۶۲	۴۰,۱۳۵,۸۸۹	۳۴,۶۰۶,۰۰۲	۳۱,۰۵۶,۲۰۵	۲۶,۵۶۴,۸۶۴	۵۴,۶۸۳,۴۳۲	۴۷,۰۹۲,۰۶۲	۴۰,۱۳۵,۸۸۹	۳۴,۶۰۶,۰۰۲	۳۱,۰۵۶,۲۰۵	۲۶,۵۶۴,۸۶۴	۲۶,۵۶۴,۸۶۴	۲۶,۵۶۴,۸۶۴	جمع بدهی ها و حقوق سهام

شرکت تامین سرمایه رایتل
(سهامی خاص)

صورت سود و زیان، و سود و زیان انباشته پیش‌بینی شده شرکت:

مبالغ به میلیون ریال

با فرض عدم انجام طرح					شرح
سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	
۳۷,۳۹۰,۳۵۵	۲۹,۲۴۶,۱۲۶	۲۰,۳۱۵,۸۸۶	۱۱,۲۶۲,۶۴۵	۷,۹۲۲,۶۳۸	درآمد فروش و ارائه خدمات
(۲۱,۹۴۹,۵۹۶)	(۱۸,۱۶۸,۴۹۸)	(۱۳,۹۳۵,۷۲۲)	(۹,۲۱۴,۹۰۵)	(۶,۸۷۰,۳۹۲)	هزینہ های عمومی، اداری و فروش
۱۵,۳۷۹,۷۵۹	۱۱,۰۷۷,۶۲۸	۶,۳۸۰,۱۶۴	۲,۰۴۷,۷۴۰	۱,۰۷۲,۳۴۶	سود (زیان) ناخالص
(۲,۷۸۴,۷۱۴)	(۲,۶۹۴,۶۱۱)	(۲,۴۹۶,۴۳۸)	(۲,۳۵۱,۶۴۲)	(۱,۹۸۱,۳۹۶)	سود (زیان) عملیاتی
۱۳,۵۹۵,۰۴۵	۸,۳۸۳,۰۱۷	۳,۸۸۳,۷۲۶	(۳۰۳,۹۰۱)	(۹۰۹,۰۵۰)	سود قبل از کسر مالیات
(۶۳۹,۳۰۶)	(۷۴۸,۷۵۱)	(۴۹۵,۰۰۰)	(۱,۳۱۰,۰۰۰)	(۱,۰۹۵,۰۰۰)	مالیات
۱۱,۹۵۵,۷۳۹	۷,۶۳۴,۲۶۶	۳,۳۸۸,۷۲۶	(۱,۵۱۳,۹۰۱)	(۲,۰۰۴,۰۵۰)	سود خالص
(۲,۹۸۸,۹۱۱)	(۸۱۹,۱۷۲)	-	-	-	گردش سود و زیان انباشته
۸,۹۶۶,۷۲۳	۶,۸۱۵,۰۹۴	۳,۳۸۸,۷۲۶	(۱,۵۱۳,۹۰۱)	(۲,۰۰۴,۰۵۰)	سود (زیان) خالص
۸,۹۶۶,۷۲۳	۶,۸۱۵,۰۹۴	۳,۳۸۸,۷۲۶	(۱,۵۱۳,۹۰۱)	(۲,۰۰۴,۰۵۰)	سود انباشته در ابتدای سال
۳۹۱,۴۵۰	(۴,۹۶۸,۲۸۵)	(۸,۳۵۷,۰۱۱)	(۶,۸۴۳,۱۰۹)	(۴,۸۳۹,۰۵۹)	تعدیلات
-	-	-	-	-	سود قابل تخصیص
۹,۳۵۸,۱۸۲	۱,۸۴۶,۸۰۹	(۴,۹۶۸,۲۸۵)	(۸,۳۵۷,۰۱۱)	(۶,۸۴۳,۱۰۹)	اندوخته قانونی
(۴۶۷,۹۰۹)	(۹۲,۳۴۰)	-	-	-	سود سهام مصوب
(۵,۳۸۰,۰۴۰)	(۱,۳۶۳,۰۱۹)	-	-	-	سود (زیان) انباشته پایان دوره
۳,۵۱۰,۲۳۴	۳۹۱,۴۵۰	(۴,۹۶۸,۲۸۵)	(۸,۳۵۷,۰۱۱)	(۶,۸۴۳,۱۰۹)	

شرکت تأمین سرمایه ایران
(سهامی خاص)



با فرض انجام طرح انتشار اوراق اجاره					شرح
سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴
۴۴,۷۸۶,۶۸۰	۳۶,۴۹۳,۶۳۸	۳۷,۳۴۴,۳۷۸	۱۷,۵۰۷,۵۶۱	۱۰,۶۵۰,۸۲۵	۵,۸۱۱,۸۵۰
(۲۵,۶۶۸,۴۲۵)	(۳۱,۸۳۱,۹۱۴)	(۱۷,۵۳۷,۷۳۰)	(۱۲,۶۴۶,۰۷۷)	(۸,۴۸۴,۴۹۶)	(۵,۰۵۲,۰۰۱)
۱۹,۱۱۸,۲۵۶	۱۴,۶۶۱,۷۲۵	۹,۷۰۶,۶۴۷	۴,۸۷۱,۴۸۳	۲,۱۶۶,۳۳۹	۷۵۹,۸۴۹
(۲,۷۸۴,۷۱۴)	(۲,۶۹۴,۶۱۱)	(۲,۴۹۶,۴۳۸)	(۲,۳۵۱,۶۴۲)	(۱,۹۸۱,۳۹۶)	(۱,۸۷۹,۸۰۱)
۱۶,۳۳۳,۵۳۲	۱۱,۹۷۷,۱۱۴	۷,۲۱۰,۲۱۹	۲,۵۱۹,۸۴۱	۱۸۵,۰۳۳	(۱,۱۱۹,۹۵۲)
(۷۱۸,۴۳۳)	(۱,۳۲۸,۷۵۱)	(۹۷۵,۰۰۰)	(۱,۶۹۰,۹۵۹)	(۱,۴۹۵,۰۰۰)	(۹۲۳,۶۰۰)
-	-	-	-	-	-
۱۵,۶۱۵,۰۹۹	۱۰,۱۴۸,۳۶۳	۶,۳۳۵,۲۱۹	۸۲۸,۸۸۳	(۱,۳۰۹,۹۶۷)	(۲,۰۴۳,۵۵۲)
(۳,۹۰۳,۷۷۵)	(۲,۶۸۷,۰۹۱)	(۳۸۱,۴۴۶)	-	-	-
۱۱,۷۱۱,۳۲۴	۸,۰۶۱,۳۷۲	۵,۸۵۳,۷۷۴	۸۲۸,۸۸۳	(۱,۳۰۹,۹۶۷)	(۲,۰۴۳,۵۵۲)
۱۱,۷۱۱,۳۲۴	۸,۰۶۱,۳۷۲	۵,۸۵۳,۷۷۴	۸۲۸,۸۸۳	(۱,۳۰۹,۹۶۷)	(۲,۰۴۳,۵۵۲)
۶,۵۳۷,۴۵۵	۵۰,۶۹۴۹	(۵,۳۲۰,۱۳۳)	(۶,۱۴۹,۰۲۶)	(۴,۸۳۹,۰۵۹)	(۲,۷۹۵,۵۰۷)
۱۸,۳۳۸,۸۷۹	۸,۵۶۸,۳۲۱	۵۳۳,۶۳۰	(۵,۳۲۰,۱۴۳)	(۶,۱۴۹,۰۲۶)	(۴,۸۳۹,۰۵۹)
(۹۱۱,۹۴۴)	(۴۲۸,۴۱۱)	(۲۶۶,۸۲)	-	-	-
(۷,۰۲۶,۷۹۳)	(۱,۶۱۲,۲۵۴)	-	-	-	-
۱۰,۳۰۰,۰۰۰	۶,۵۷۷,۵۵۵	۵۰,۶۹۴۹	(۵,۳۲۰,۱۴۳)	(۶,۱۴۹,۰۲۶)	(۴,۸۳۹,۰۵۹)



شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

جدول پیش بینی منابع و مصارف نقدی شرکت:

مبالغ به میلیون ریال

بافرض انجام طرح انتشار اوراق اجاره						بافرض عدم انجام طرح						شرح	
سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴	سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴		
۳۴۶۷۳,۱۱۹	۳۶,۳۷۶,۹۹۳	۳۷,۰۸۸,۸۰۶	۱۷,۳۸۸,۳۹۸	۱۰,۵۵۴,۸۸۵	۶,۷۹۰,۱۹۵	۳۷,۳۱۵,۸۶۶	۳۹,۱۲۵,۳۰۲	۳۰,۱۷۰,۹۸۵	۱۱,۳۰۷,۰۵۶	۷,۹۰۳,۹۹۳	۶,۷۹۰,۱۹۵	منابع:	
.	.	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵,۴۵۴,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	.	.	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵,۴۵۴,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	وجه نقد حاصل از فروش و ارائه خدمات	
.	.	.	۱,۳۰۷,۳۶۲	.	۵,۶۹۹,۵۵۸	.	.	.	۱,۳۰۷,۳۶۲	.	۵,۶۹۹,۵۵۸	آورده سهامدار	
.	.	.	.	۲,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	.	.	تسهیلات بانکی	
.	.	.	.	.	۲۱۱,۰۱۷	.	.	.	.	.	۲۱۱,۰۱۷	اوراق اجاره	
.	.	۱,۴۶۹,۱۲۹	۱,۱۶۰,۳۲۷	۱,۳۷۱,۳۲۸	.	.	.	.	.	.	.	تغییر در سرمایه در گردش	
.	.	۴۱۵,۴۰۲	۳۹۵,۸۴۱	۲۰۸,۸۵۸	.	۴۶۷,۷۹	۴۰۳,۸۳۱	۳۸۹,۸۰۷	۱۴۷,۲۶۷	۸۴۳,۸۲۸	.	افزایش در پرداختی ها	
۳۵۵,۸۱۴	۳۳۰,۷۱۰	۳۱,۹۷۳,۳۳۸	۳۵۵,۰۵,۷۷۷	۲۵,۰۳۳,۹۷۳	۱۶,۳۳۶,۴۳۵	۳۳۵,۹۳۷	۳۳۵,۹۳۷	.	.	۹۳,۳۸۸	.	افزایش در پیش دریافت ها	
.	.	.	.	.	۶۳۱,۳۵۸	.	.	.	.	.	۶۳۱,۳۵۸	کاهش سایر دارایی ها	
.	.	.	.	.	۴۳۰,۷	.	.	.	.	.	۴۳۰,۷	سایر منابع	
۲۰,۳۲۸,۰۸۰	۲۰,۳۲۸,۰۸۰	۱۳,۹۱۱,۴۲۵	۹,۸۶۷,۳۶۷	۶,۵۵۷,۳۳۰	۴,۰۹۷,۶۳۴	۳۷,۵۶۱,۸۰۳	۳۹,۹۹۶,۱۱۳	۳۷,۶۴۰,۶۷۳	۱۹,۶۳۴,۸۰۹	۱۹,۸۴۱,۳۰۹	۱۶,۳۳۶,۴۳۵	جمع منابع	
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مصارف:	
۲۰,۳۲۸,۰۸۰	۲۰,۳۲۸,۰۸۰	۱۳,۹۱۱,۴۲۵	۹,۸۶۷,۳۶۷	۶,۵۵۷,۳۳۰	۴,۰۹۷,۶۳۴	۱۷,۳۶۱,۴۰۷	۱۴,۲۲۶,۹۲۷	۱۰,۸۲۱,۰۹۳	۶,۸۲۲,۳۳۵	۵,۰۶۸,۵۴۲	۴,۰۹۷,۶۳۴	وجه نقد پرداختی بابت نهایی تمام شده	
۲,۵۲۲,۳۳۵	۲,۵۲۱,۷۵۹	۲,۳۳۱,۸۹۷	۲,۳۱۹,۳۹۸	۱,۸۷۱,۳۷۵	۱,۸۰۰,۰۰۰	۲,۵۹۴,۳۳۵	۲,۵۲۱,۷۵۹	۲,۳۴۱,۸۹۷	۲,۳۱۹,۳۹۸	۱,۸۷۱,۳۷۵	۱,۸۰۰,۰۰۰	وجه نقد پرداختی بابت هزینه های اداری و عمومی	
۱,۱۵۱,۴۶۴	۹۱۴,۳۲۹	.	.	.	۲,۱۳۳,۷۹۲	۲,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	۲,۱۳۳,۷۹۲	کاهش در پرداختی ها	
.	.	.	.	.	۲۸۵,۸۱۹	.	.	.	.	.	۲۸۵,۸۱۹	کاهش در پیش دریافت ها	
۶,۷۵۵,۹۵۰	۷,۶۰۳,۰۸۰	۷,۷۲۰,۱۰۹	۷,۵۵۹,۱۰۷	۹,۰۶۹,۸۷۷	۸,۰۳۲,۰۰۰	۵,۱۴۶,۱۶۶	۷,۶۰۳,۰۸۰	۷,۷۲۰,۱۰۹	۷,۵۵۹,۱۰۷	۴,۰۹۰,۰۸۰	۸,۰۳۲,۰۰۰	سرمایه گذاری در دارایی های ثابت مشهود	
۶۳۶,۴۵۸	۱,۶۴۷,۱۰۹	۲,۴۱۶,۵۴۷	۳۳۶,۵۴۷	۵۵۰,۰۰۰	.	۶۳۶,۴۵۸	۱,۶۴۷,۱۰۹	۲,۴۱۶,۵۴۷	۳۳۶,۵۴۷	۵۵۰,۰۰۰	.	باز پرداخت تسهیلات	
۶۳۹,۴۰۲	۷۴۸,۷۵۱	۴۹۵,۰۰۰	۱,۳۱۰,۰۰۰	۱,۰۹۵,۰۰۰	۹۳۳,۶۰۰	۶۳۹,۴۰۲	۷۴۸,۷۵۱	۴۹۵,۰۰۰	۱,۳۱۰,۰۰۰	۱,۰۹۵,۰۰۰	۹۳۳,۶۰۰	پرداخت هزینه مالی تسهیلات و سود اوراق اجاره مرحله اول و دوم	
۲,۰۰۰,۰۰۰	.	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	.	.	بازپرداخت اصل اوراق اجاره	

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)

با فرض انجام طرح انتشار اوراق اجاره				با فرض عدم انجام طرح				شرح	
۷۹,۰۴۱	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	پرداخت سود اوراق اجاره مرحله سوم	
۸۳,۵۰۸	۶۷,۱۳۳	۹۱,۵۹۰	۱۱۰,۷۴۶	۱۳۸,۱۳۲	۰	۶۳,۳۱۳	۶۷,۱۳۳	۳۸,۵۳۷	تغییر در سرمایه در گردش
۱,۶۱۲,۲۵۴	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۳۶۳,۰۱۹	۰	۰	پرداخت سود سهام
۲,۶۸۷,۰۹۱	۳۸۱,۴۴۶	۰	۰	۰	۰	۸۱۹,۱۷۲	۰	۰	پرداخت مالیات
۲۸,۶۶۷,۴۸۴	۳۱,۷۴۲,۱۷۳	۳۰,۴۵۶,۵۶۸	۳۴,۸۸۴,۰۳۴	۳۴,۶۳۱,۷۳۴	۱۷,۲۶۲,۸۶۷	۳۱,۱۳۴,۳۳۱	۲۶,۸۱۴,۷۴۹	۱۷,۶۶۳,۶۴۴	جمع مصارف
۶,۳۶۱,۴۴۸	۵۰,۵۶۳,۳۱۱	۱,۵۱۶,۷۷۰	۶۲۱,۷۰۴	۴۰,۳۳۴۸	(۹۳۶,۴۳۲)	۶,۳۳۷,۵۷۱	۳,۱۸۱,۳۶۴	۲,۱۷۷,۵۶۶	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۸۰,۸۲,۳۷۰	۳۰,۲۶۰,۳۹	۱,۵۰۹,۳۶۹	۸۸۷,۵۶۶	۴۸۴,۳۱۸	۱,۴۱۰,۷۵۰	۴,۸۷۴,۳۵۱	۱,۶۹۲,۹۸۷	۴۸۴,۳۱۸	وجه نقد ابتدای دوره
۱۴,۴۴۳,۷۱۸	۸۰,۸۲,۳۷۰	۳۰,۲۶۰,۳۹	۱,۵۰۹,۳۶۹	۸۸۷,۵۶۶	۴۸۴,۳۱۸	۱۱,۳۱۱,۹۲۳	۴,۸۷۴,۳۵۱	۲,۶۶۱,۸۸۳	وجه نقد انتهای دوره



مفروضات پیش بینی ها

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

الف- مفروضات عملیات شرکت

(۱) مفروضات عمومی:

سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴	واحد	شرح
۸۳.۰	۸۲.۲	۸۱.۴	۸۰.۶	۷۹.۸	۷۹.۰	میلیون نفر	جمعیت
۹٪	۹٪	۹٪	۱۰٪	۱۴٪	۱۶٪	درصد	پیش بینی نرخ تورم
۹٪	۹٪	۹٪	۹٪	۹٪	۹٪	درصد	پیش بینی نرخ تورم تجهیزات
۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	درصد	نرخ تورم حقوق و مزایا
۹٪	۹٪	۹٪	۱۰٪	۱۴٪	۱۶٪	درصد	نرخ تورم سرویس سایت ها و تجهیزات شبکه
۰.۹۵٪	۰.۹۵٪	۱.۰۱٪	۱.۰۳٪	۱.۰۸٪	۱.۱۵٪	درصد	میزان رشد جمعیت
۴۹,۱۰۶.۴	۴۶,۷۶۸.۰	۴۴,۵۴۱.۰	۴۲,۴۲۰.۰	۴۰,۴۰۰.۰	۳۸,۴۷۶.۱	ریال	پیش بینی قیمت یورو
۱۵۰٪	۱۴۸٪	۱۴۳٪	۱۳۹٪	۱۳۵٪	۱۳۱٪	درصد	ضریب نفوذ تلفن همراه
۱۲۴.۷	۱۲۱.۳	۱۱۶.۷	۱۱۲.۴	۱۰۷.۹	۱۰۳.۱	میلیون نفر	تعداد مشترکین تلفن همراه در کشور
۸۰٪	۸۰٪	۸۰٪	۸۰٪	۸۰٪	۸۰٪	درصد	درصد تعداد مشترکین فعال
۹۹.۷	۹۷.۰	۹۳.۴	۸۹.۹	۸۶.۳	۸۲.۵	میلیون نفر	تعداد مشترکین فعال
۰.۸۶	۰.۸۵	۰.۸۵	۰.۸۵	۰.۸۵	۰.۸۴	درصد	ضریب نفوذ مشترکین اعتباری
۰.۱۴	۰.۱۵	۰.۱۵	۰.۱۵	۰.۱۵	۰.۱۶	درصد	ضریب نفوذ مشترکین دائمی

- میزان نرخ تورم در سال های آتی با توجه به روند به بهبود وضعیت اقتصادی و هدف گذاری دولت فعلی در خصوص نیل به تورم یک رقمی پیش بینی شده است.
- میزان ضریب نفوذ تلفن همراه و تعداد مشترکین تلفن همراه در کشور بر اساس پیش بینی نشریه بیزینس مانیتر پیش بینی شده است.
- افزایش قیمت یورو معادل سالانه ۵ درصد پیش بینی شده است.
- میزان ضریب نفوذ مشترکین دائمی و اعتباری با توجه به اطلاعات بدست آمده از سایر شرکت های فعال در این صنعت در نظر گرفته شده است.



(۲) مفروضات ترکیب مشترکین رایتل:

شرح	واحد	با فرض عدم انجام طرح						با فرض انجام طرح انتشار اوراق اجاره					
		سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹
تعداد مشترکین رایتل	میلیون نفر	۱۱۰	۱۵۵	۱۹۵	۲۴۱	۲۶۳	۲۸۳	۱۱۰	۱۵۵	۱۹۵	۲۴۱	۲۶۳	۲۸۳
تعداد مشترکین فعال رایتل	میلیون نفر	۴۸	۴۰	۷۲	۱۰۹	۱۳۲	۱۵۲	۴۸	۷۴	۱۰۴	۱۴۰	۱۶۱	۱۸۰
ترکیب مشتریان رایتل													
اعتباری	درصد	۵۹.۰٪	۵۸.۰٪	۵۷.۰٪	۵۵.۵٪	۵۴.۰٪	۵۲.۵٪	۵۹.۰٪	۵۸.۰٪	۵۷.۰٪	۵۵.۵٪	۵۴.۰٪	۵۲.۵٪
دائمی	درصد	۸.۰٪	۷.۵٪	۷.۰٪	۶.۵٪	۶.۰٪	۶.۰٪	۸.۰٪	۷.۵٪	۷.۰٪	۶.۵٪	۶.۰٪	۶.۰٪
دیتا	درصد	۳۳.۰٪	۳۴.۵٪	۳۶.۰٪	۳۸.۰٪	۴۰.۰٪	۴۱.۵٪	۳۳.۰٪	۳۴.۵٪	۳۶.۰٪	۳۸.۰٪	۴۰.۰٪	۴۱.۵٪
ترکیب مشترکین فعال رایتل تعداد													
اعتباری	میلیون نفر	۲۸.۰۴	۲۳.۰۸	۴۰.۷۹	۶۰.۷۶	۷۱.۱۳	۷۹.۹۵	۲۸.۰۴	۴۳.۷۷	۵۹.۱۷	۷۷.۷۶	۸۶.۸۴	۹۴.۴۶
دائمی	میلیون نفر	۰.۳۸۰	۰.۲۹۹	۰.۵۰۱	۰.۷۱۲	۰.۷۹۰	۰.۹۱۴	۰.۳۸۰	۰.۵۵۳	۰.۷۳۷	۰.۹۱۱	۰.۹۶۵	۱.۰۸۰
دیتا	میلیون نفر	۱.۵۶۸	۱.۳۷۳	۲.۵۷۶	۴.۱۶۰	۵.۲۶۹	۶.۳۲۰	۱.۵۶۸	۲.۵۴۴	۳.۷۳۷	۵.۳۲۴	۶.۴۳۳	۷.۴۶۷
مجموع	میلیون نفر	۴.۷۵۲	۳.۹۸۰	۷.۱۵۷	۱۰.۹۴۸	۱۳.۱۷۲	۱۵.۲۲۹	۴.۷۵۲	۷.۳۷۳	۱۰.۳۸۰	۱۴.۰۱۰	۱۶.۰۸۱	۱۷.۹۹۳

شماره ثبت: ۴۶۸۶۹۹۹
 دی دوم
 (سهامی خاص)

شرکت تأمین سرمایه این (سهامی خاص)

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسطه مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)

۳) اجزاء درآمد:

شرح	واحد	بافرض عدم انجام طرح						بافرض انجام طرح انتشار اوراق اجاره					
		سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹
درآمد حاصل از فروش سیم کارت	میلیارد ریال	۸۹۵	۷۴۹	۶۳۹	۷۳۴	۳۳۸	۳۱۶	۸۹۵	۷۴۹	۶۳۹	۷۳۴	۳۳۸	۳۱۶
درآمد حاصل از ارائه خدمات	میلیارد ریال	۴,۴۵۲	۶,۵۳۷	۹,۶۹۰	۱۷,۹۲۷	۲۶,۵۶۶	۳۴,۱۲۲	۴,۴۵۲	۸,۹۹۸	۱۵,۳۸۶	۳۴,۳۶۱	۳۳,۳۲۶	۴۱,۰۲۱
درآمد اتصال متقابل	میلیارد ریال	۳۲۷	۳۰۶	۴۱۴	۶۹۲	۹۱۷	۱,۰۳۸	۳۲۷	۴۲۱	۶۵۷	۹۳۷	۱,۱۴۷	۱,۲۴۸
درآمد رومینگ ملی	میلیارد ریال	۳۳۹	۳۵۱	۵۲۰	۹۶۲	۱,۴۲۶	۱,۸۳۲	۳۳۹	۴۸۳	۸۲۶	۱,۳۰۳	۱,۷۸۳	۲,۲۰۱
مجموع کل درآمد	میلیارد ریال	۵,۸۱۲	۷,۹۴۳	۱۱,۳۶۳	۲۰,۳۱۶	۲۹,۳۴۶	۳۷,۳۶۹	۵,۸۱۲	۱۰,۶۵۱	۱۷,۵۰۸	۳۷,۳۳۴	۳۶,۴۹۴	۴۴,۷۸۷
میانگین درآمد به ازای هر مشترک													
اعتباری	ریال	۹۳,۳۲۵	۱۰۸,۱۴۱	۱۲۵,۴۴۴	۱۴۳,۰۰۶	۱۵۷,۳۰۶	۱۶۹,۸۹۱	۹۳,۳۲۵	۱۰۸,۱۴۱	۱۲۵,۴۴۴	۱۴۳,۰۰۶	۱۵۷,۳۰۶	۱۶۹,۸۹۱
دائمی	ریال	۱۵۵,۳۷۵	۱۸۰,۳۳۵	۲۰۹,۰۷۳	۳۳۸,۳۳۳	۲۶۲,۱۱۷	۲۸۳,۱۵۱	۱۵۵,۳۷۵	۱۸۰,۳۳۵	۲۰۹,۰۷۳	۳۳۸,۳۳۳	۲۶۲,۱۱۷	۲۸۳,۱۵۱
دیتا	ریال	۱۳۵,۴۸۷	۱۵۷,۱۶۵	۱۸۲,۳۱۱	۲۰۷,۸۳۵	۳۲۸,۶۱۸	۳۴۶,۹۰۸	۱۳۵,۴۸۷	۱۵۷,۱۶۵	۱۸۲,۳۱۱	۲۰۷,۸۳۵	۳۲۸,۶۱۸	۳۴۶,۹۰۸
میانگین ARPU	ریال	۱۱۲,۱۴۳	۱۳۰,۴۶۱	۱۵۱,۷۷۰	۱۷۳,۸۳۸	۱۹۲,۱۲۳	۲۰۸,۶۴۸	۱۱۲,۱۴۳	۱۳۰,۴۶۱	۱۵۱,۷۷۰	۱۷۳,۸۳۸	۱۹۲,۱۲۳	۲۰۸,۶۴۸
میانگین درآمد حاصل از فروش سیم کارت													
اعتباری	هزار ریال	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰
دائمی	هزار ریال	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰
دیتا	هزار ریال	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰

نشان ثبت: ۴۶۸۶۹۹

۴) مفروضات هزینه‌ها و بهای تمام شده کالای فروش رفته خدمات ارائه شده:

شرح	بافرض عدم انجام طرح						بافرض انجام طرح انتشار اوراق اجاره					
	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۵۵	۱۷۰	۲۰۰	۲۴۲	۱۲۳	۱۱۹	۱۵۵	۱۷۰	۲۰۰	۲۴۲	۱۲۳	۱۱۹
هزینه های پرسلی	۳۴۷	۴۲۸	۵۳۷	۶۴۳	۷۲۱	۸۰۵	۳۴۷	۴۲۸	۵۳۷	۶۴۳	۷۲۱	۸۰۵
هزینه اجاره سایت ها	۱۸۸	۱۸۴	۱۹۲	۲۴۸	۲۹۹	۳۴۴	۱۸۸	۳۳۵	۴۸۳	۵۳۶	۵۸۶	۵۸۶
عوارض شهرداری	۱۰۲	۱۰۱	۱۰۵	۱۳۵	۱۶۳	۱۸۷	۱۰۲	۱۸۳	۲۶۳	۲۹۲	۳۲۰	۳۲۰
هزینه برق سایت ها	۱۱۳	۱۳۵	۱۵۲	۱۸۳	۲۱۰	۲۴۴	۱۱۳	۱۷۶	۲۳۲	۲۶۱	۲۸۸	۲۸۸
هزینه تعمیر و نگهداری سایت ها	۱۷۱	۱۶۸	۱۷۵	۲۲۶	۲۷۱	۳۱۲	۱۷۱	۳۰۴	۴۳۹	۴۸۷	۵۳۳	۵۳۳
هزینه تخصیص فرکانس و USO	۴۰۷	۵۵۶	۷۸۸	۱,۲۳۵	۱,۵۳۶	۱,۸۰۶	۴۰۷	۶۹۶	۹۱۹	۱,۳۳۵	۱,۵۳۶	۱,۵۳۶
هزینه های رگولاتوری	۱,۱۹۰	۱,۶۳۴	۲,۳۰۹	۴,۱۹۱	۶,۰۷۰	۷,۸۲۱	۱,۱۹۰	۲,۱۶۸	۳,۵۷۷	۵,۶۱۰	۷,۵۷۲	۹,۳۸۲
هزینه تأمین بهای باند و لینک ها	۴۱۳	۵۶۹	۸۰۲	۱,۰۸۲	۱,۳۴۲	۱,۳۹۰	۴۱۳	۵۶۹	۸۰۲	۱,۰۸۲	۱,۳۴۲	۱,۳۹۰
هزینه اینترنت کانکشن	۵۵۳	۷۴۶	۱,۰۰۹	۱,۶۸۷	۲,۳۳۵	۲,۵۳۱	۲۰۴	۴۱۲	۷۰۴	۱,۱۱۰	۱,۵۲۰	۱,۸۷۷
هزینه رومینگ ملی	۲۰۴	۲۹۹	۴۴۳	۸۲۰	۱,۲۱۶	۱,۵۶۲	۵۵۳	۱,۰۲۷	۱,۶۰۳	۲,۳۸۴	۳,۱۹۵	۳,۰۴۱
هزینه استهلاک	۱,۰۹۷	۱,۷۰۹	۲,۳۳۳	۲,۹۰۳	۳,۶۶۳	۴,۳۳۷	۱,۰۹۷	۱,۸۱۴	۲,۶۲۰	۳,۴۰۵	۴,۱۶۵	۴,۸۸۹
هزینه های پیش بینی نشده و سایر هزینه ها	۱۱۳	۱۸۳	۲۵۹	۳۴۱	۴۱۹	۵۰۱	۱۱۳	۱۸۳	۲۵۹	۳۴۱	۴۱۹	۵۰۱
جمع بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده	۵,۰۵۲	۶,۸۷۰	۹,۳۱۵	۱۳,۹۳۶	۱۸,۱۶۸	۲۱,۹۵۰	۵,۰۵۲	۸,۴۸۴	۱۲,۶۳۶	۱۷,۵۲۸	۲۱,۸۲۲	۲۵,۶۶۸

مبالغ به میلیارد ریال



شرکت تأمین سرمایه این (سهامی خاص)

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)

هزینه های عمومی، اداری و فروش	با فرض عدم انجام طرح										با فرض انجام طرح اوراق اجاره				
	سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴	سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴	سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷
هزینه های پرسنلی	۱۴۹	۱۸۳	۲۷۵	۳۳۰	۳۰۹	۱۴۹	۳۳۵	۳۰۹	۲۷۵	۳۳۰	۱۸۳	۱۴۹	۳۳۵	۳۰۹	۲۷۵
هزینه تبلیغات	۱,۵۳۷	۱,۵۶۵	۱,۸۳۸	۱,۸۲۸	۲,۰۳۴	۱,۵۳۷	۲,۰۴۵	۲,۰۳۴	۱,۸۳۸	۱,۸۲۸	۱,۵۶۵	۱,۵۳۷	۲,۰۴۵	۲,۰۳۴	۱,۸۳۸
هزینه های عمومی، اداری	۹۵	۱۱۶	۱۷۵	۱۴۶	۱۹۶	۹۵	۲۱۹	۱۹۶	۱۷۵	۱۴۶	۱۱۶	۹۵	۲۱۹	۱۹۶	۱۷۵
هزینه استهلاک	۳۹	۵۲	۶۷	۵۹	۷۵	۳۹	۸۱	۷۵	۶۷	۵۹	۵۲	۳۹	۸۱	۷۵	۶۷
هزینه های پیش بینی نشده و سایر هزینه ها	۶۱	۶۵	۷۸	۷۸	۹۱	۶۱	۹۵	۹۱	۷۸	۷۸	۶۵	۶۱	۹۵	۹۱	۷۸
جمع هزینه های عمومی، اداری و فروش	۱,۸۸۰	۱,۹۸۱	۲,۳۵۲	۲,۳۵۲	۲,۶۹۵	۱,۸۸۰	۲,۷۸۵	۲,۶۹۵	۲,۳۵۲	۲,۳۵۲	۱,۹۸۱	۱,۸۸۰	۲,۷۸۵	۲,۶۹۵	۲,۳۵۲

(۵) دارایی های ثابت مشهود:

مانده بهای تمام شده پایان دوره دارایی های ثابت مشهود	با فرض عدم اجرای طرح										با فرض اجرای طرح				
	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶
زمین	۷۶۷	۷۶۷	۷۶۷	۷۶۷	۱,۰۶۸	۱,۰۶۸	۱,۰۶۸	۱,۰۶۸	۱,۰۶۸	۱,۰۶۸	۱,۰۶۸	۱,۰۶۸	۷۶۷	۷۶۷	۷۶۷
ساختمان	۵۵۷	۵۵۷	۵۵۷	۵۵۷	۷۵۸	۷۵۸	۷۵۸	۷۵۸	۷۵۸	۷۵۸	۷۵۸	۷۵۸	۵۵۷	۵۵۷	۵۵۷
وسایل نقلیه	۲	۲	۲	۲	۲	۲	۲	۲	۲	۲	۲	۲	۲	۲	۲
اثاثه و منصوبات	۱۵۹	۱۷۸	۲۱۸	۲۵۲	۲۶۵	۳۷۹	۲۶۵	۲۶۵	۲۱۸	۲۵۲	۲۶۵	۳۷۹	۱۵۹	۱۷۸	۲۱۸
سایت و تجهیزات	۱۶,۹۳۹	۲۱,۴۲۱	۲۷,۰۱۵	۳۳,۷۰۵	۴۱,۳۵۸	۴۷,۴۳۳	۴۱,۳۵۸	۳۳,۷۰۵	۲۷,۰۱۵	۲۱,۴۲۱	۱۶,۹۳۹	۴۷,۴۳۳	۴۱,۳۵۸	۳۳,۷۰۵	۲۷,۰۱۵
جمع	۱۸,۴۲۳	۲۲,۹۲۵	۲۹,۰۶۰	۳۵,۷۸۵	۴۴,۰۴۷	۵۰,۱۳۵	۴۴,۰۴۷	۳۵,۷۸۵	۲۹,۰۶۰	۲۲,۹۲۵	۱۸,۴۲۳	۵۰,۱۳۵	۴۴,۰۴۷	۳۵,۷۸۵	۲۹,۰۶۰
دارایی های در جریان ساخت	۴,۰۸۴	۳,۵۸۰	۴,۸۵۴	۵,۶۳۸	۴,۷۰۱	۴,۰۰۸	۴,۷۰۱	۴,۰۰۸	۳,۵۸۰	۴,۸۵۴	۴,۷۰۱	۴,۰۰۸	۴,۷۰۱	۳,۵۸۰	۴,۰۸۴
جمع	۲۲,۵۰۸	۲۶,۵۰۴	۳۳,۹۱۴	۴۱,۴۲۳	۴۸,۷۴۸	۵۴,۱۴۳	۴۸,۷۴۸	۴۱,۴۲۳	۳۳,۹۱۴	۴۱,۴۲۳	۴۸,۷۴۸	۵۴,۱۴۳	۴۸,۷۴۸	۴۱,۴۲۳	۳۳,۹۱۴



شرکت تأمین سرمایه ایران

استهلاک انباشته دارایی های ثابت مشهود		با فرض عدم اجرای طرح						
		سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴	سال ۹۳
زمین		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
ساختمان		۲۸۳	۳۲۹	۱۸۰	۱۳۶	۹۷	۶۳	۶۳
وسایل نقلیه		۲	۲	۲	۲	۲	۱	۱
اثاثه و منصوبات		۱۵۵	۱۳۷	۱۰۱	۷۸	۵۸	۴۱	۴۱
سایت و تجهیزات		۱۷,۳۳۳	۱۲,۸۰۶	۸,۹۱۹	۵,۷۳۶	۳,۳۵۵	۱,۵۱۵	۱,۵۱۵
جمع		۱۷,۳۳۳	۱۳,۱۶۳	۹,۳۰۲	۵,۹۴۲	۳,۴۱۲	۱,۶۲۰	۱,۶۲۰

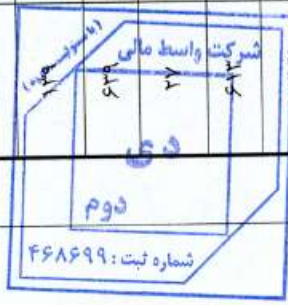
ارزش دفتری دارایی های ثابت مشهود		با فرض عدم اجرای طرح						
		سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴	سال ۹۳
زمین		۱,۳۲۵	۱,۳۲۵	۱,۳۲۵	۱,۳۲۵	۱,۳۲۵	۱,۳۲۵	۱,۳۲۵
ساختمان		۷۱۴	۷۶۸	۵۷۸	۶۲۱	۴۶۰	۴۹۵	۴۹۵
وسایل نقلیه		۰	۰	۰	۰	۰	۱	۱
اثاثه و منصوبات		۱۲۴	۱۳۸	۱۵۱	۱۴۰	۱۲۰	۱۱۷	۱۱۷
سایت و تجهیزات		۳۵,۵۷۴	۳۳,۵۳۳	۲۹,۷۶۶	۲۶,۲۶۹	۲۰,۶۵۶	۱۵,۴۳۴	۱۵,۴۳۴
جمع		۳۷,۸۳۷	۳۵,۸۶۳	۳۱,۵۶۳	۲۸,۰۹۸	۲۲,۰۰۲	۱۶,۸۰۳	۱۶,۸۰۳
دارایی های در جریان ساخت		۴,۵۱۳	۴,۷۰۱	۵,۶۳۸	۴,۸۵۴	۶,۰۷۰	۴,۰۸۴	۴,۰۸۴
جمع		۴۲,۳۵۰	۴۰,۵۶۴	۳۷,۲۰۱	۳۲,۹۵۲	۲۸,۰۷۲	۲۰,۸۸۸	۲۰,۸۸۸

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)

۶) سرمایه در گردش:

شرح		با فرض عدم انجام طرح						با فرض انجام طرح					
		سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	سال ۹۸	سال ۹۹
حسابهای دریافتی:		۱۱۰	۱۴۹	۲۰۴	۳۴۹	۴۷۰	۵۸۳	۱۱۰	۲۰۶	۳۲۵	۴۷۱	۵۸۷	۷۰۰
درآمد ارائه خدمات Post Paid		۸۵	۱۱۴	۱۵۸	۲۷۲	۳۶۸	۴۶۸	۸۵	۱۵۹	۲۵۲	۳۶۷	۴۵۹	۵۶۲
درآمد اتصال متقابل		۲۵	۳۴	۴۶	۷۷	۱۰۳	۱۱۵	۲۵	۴۷	۷۳	۱۰۴	۱۳۷	
موجودی ها:		۲۲۳	۲۴۳	۳۳۰	۴۱۰	۴۶۶	۵۲۰	۲۲۳	۳۴۲	۴۳۰	۵۱۰	۵۶۵	
خرید موجودی کالا		۳۶	۳۹	۴۶	۵۳	۲۸	۳۷	۳۶	۳۹	۴۶	۵۳	۲۸	
سایر موجودی ها		۱۸۷	۲۰۳	۲۸۴	۳۵۷	۴۳۸	۴۹۳	۱۸۷	۳۰۳	۳۸۳	۴۵۷	۵۳۷	
حسابهای پرداختی:		۷۲۲	۸۷۰	۱,۱۱۱	۱,۴۹۸	۱,۸۴۰	۲,۱۲۰	۷۲۲	۹۹۳	۱,۳۶۰	۱,۷۴۸	۲,۰۹۳	
هزینه پرسنلی		۷۹	۹۷	۱۲۲	۱۴۶	۱۶۴	۱۸۲	۷۹	۹۷	۱۲۲	۱۴۶	۱۶۴	
هزینه های اداری		۱۶	۱۹	۲۴	۲۹	۳۳	۳۶	۱۶	۱۹	۲۴	۲۹	۳۳	
هزینه اجاره سایت ها		۳۴	۴۱	۴۷	۵۶	۶۴	۷۲	۳۴	۵۴	۷۱	۸۰	۸۸	
عوارض شهرداری		۱۹	۲۳	۲۵	۳۰	۳۵	۳۹	۱۹	۲۹	۳۹	۴۳	۴۸	
هزینه برق سایت ها		۹	۱۱	۱۳	۱۵	۱۷	۲۰	۹	۱۵	۱۹	۲۲	۲۴	
هزینه تعمیر و نگهداری سایت ها		۳۱	۳۸	۴۲	۵۱	۵۸	۶۵	۳۱	۴۹	۶۴	۷۳	۸۰	
هزینه های رگولاتوری، حق فرکانس و USO		۱۳۳	۱۸۲	۲۵۸	۴۵۲	۶۳۴	۸۰۲	۱۳۳	۲۲۹	۳۷۵	۵۷۰	۷۵۹	
هزینه تامین پهنای باند و لینک ها		۶۹	۹۵	۱۳۴	۱۸۰	۲۰۷	۲۳۲	۶۹	۹۵	۱۳۴	۱۸۰	۲۰۷	

مبالغ به میلیارد ریال



شرکت تأمین سرمایه ایران
(سهامی خاص)

شرح	با فرض انجام طرح						با فرض انجام طرح					
	سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴	سال ۹۹	سال ۹۸	سال ۹۷	سال ۹۶	سال ۹۵	سال ۹۴
هزینه اینترنت کانکشن	۳۳۸	۳۱۱	۲۵۴	۱۷۸	۱۱۴	۶۱	۲۸۱	۳۴۸	۱۸۷	۱۱۲	۸۳	۶۱
تبلیغات و بازاریابی	۳۴۱	۳۳۷	۳۱۶	۳۰۶	۲۶۱	۲۵۶	۳۴۱	۳۳۷	۳۱۶	۳۰۶	۲۶۱	۲۵۶
سایر هزینه های جاری	۵۰	۴۳	۳۵	۲۸	۲۱	۱۴	۵۰	۴۳	۳۵	۲۸	۲۱	۱۴
سایر حسابهای پرداختنی	۶۲۶	۲,۲۱۸	۲,۱۵۸	۲,۲۱۷	۹۶۳	۶۶۰	۳,۹۵۹	۶,۲۱۸	۶,۱۵۸	۲,۲۱۷	۱,۱۳۳	۶۶۰
پیش دریافت درآمد	۱,۹۰۰	۱,۵۴۵	۱,۱۲۴	۷۰۸	۴۱۳	۲۰۴	۱,۵۸۴	۱,۳۳۸	۸۳۴	۴۴۴	۲۹۷	۲۰۴



تأیید سرمایه ایمن
می خاص

۷) سایر مفروضات:

الف - شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) قصد دارد از طریق انتشار اوراق اجاره، بخشی از منابع مورد نیاز برای طرح تکمیل شبکه‌ی خود را تأمین نماید. تعداد سایت‌های Access Net در دست تکمیل، معادل مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال، ۲,۰۰۰ سایت است. این گزارش در دو حالت انجام و عدم انجام طرح، وضعیت مالی شرکت را برآورد نموده است. با توجه به محاسبات شرکت، بطور متوسط در سال ۹۵ هر سایت معادل ۱۶۹۷ مشترک می‌باشد و لذا در حالت عدم اجرای طرح فرض می‌شود در مجموع ۳,۳۹۳,۱۳۶ مشترک و درآمد ناشی از ارائه خدمات و فروش محصولات به آن‌ها حذف می‌شود. سپس این فرض با فرض تأمین منابع مالی برای راه‌اندازی تعداد سایت‌های فوق، از نقطه نظر کلیه تأثیرات با اهمیت بر صورت‌های مالی شرکت مورد مقایسه قرار می‌گیرد. همچنین فرض شده است انتشار اوراق اجاره بطور متوسط سالیانه ۳٪ هزینه در بر خواهد داشت.

ب - در مدیریت نقدینگی شرکت فرض می‌شود علاوه بر اخذ تسهیلات کوتاه و بلند مدت بانکی (که در دو حالت اجرا و عدم اجرای طرح یکسان است) سهامداران اقدام به جبران کمبود از طریق افزایش سرمایه خواهند کرد. سایر آورده‌های سهامداران در حساب‌های بلند مدت پرداختی نگهداری می‌شود. سرمایه‌ی شرکت در سال ۱۳۹۸ در دو حالت اجرا و عدم اجرای طرح به ۳۲,۴۵۴ میلیارد ریال می‌رسد.

ج - تقسیم سود شرکت در سال ۱۳۹۸ و پس از بهبود شاخص‌های سودآوری و نقدینگی و معادل ۲۰٪ سود قابل تخصیص فرض شده است. این نرخ در دو سال‌های بعد ۶۰٪ و ۷۰٪ پیش‌بینی شده است. همچنین نرخ مالیات در سال‌هایی که شرکت مشمول پرداخت آن است ۲۵٪ لحاظ شده است.

ب- مفروضات اجاره دارایی‌ها

مبالغ به میلیون ریال

اجاره	مواعد پرداخت اجاره‌بها	مبلغ اجاره‌بها	هزینه مالی	کاهش در تعهدات اجاره	مانده تعهدات اجاره
آغاز اجاره	۱۳۹۵/۳/۶	-	-	-	-
۱	۱۳۹۵/۳/۶	۳۵,۵۷۴	۳۵,۵۷۴	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۲	۱۳۹۵/۴/۶	۳۵,۵۷۴	۳۵,۵۷۴	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۳	۱۳۹۵/۵/۶	۳۵,۵۷۴	۳۵,۵۷۴	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۴	۱۳۹۵/۶/۶	۳۵,۵۷۴	۳۵,۵۷۴	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۵	۱۳۹۵/۷/۶	۳۵,۵۷۴	۳۵,۵۷۴	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۶	۱۳۹۵/۸/۶	۳۴,۴۲۶	۳۴,۴۲۶	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۷	۱۳۹۵/۹/۶	۳۴,۴۲۶	۳۴,۴۲۶	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۸	۱۳۹۵/۱۰/۶	۳۴,۴۲۶	۳۴,۴۲۶	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۹	۱۳۹۵/۱۱/۶	۳۴,۴۲۶	۳۴,۴۲۶	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۰	۱۳۹۵/۱۲/۶	۳۴,۴۲۶	۳۴,۴۲۶	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۱	۱۳۹۶/۱/۶	۳۴,۴۲۶	۳۴,۴۲۶	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۲	۱۳۹۶/۲/۶	۳۵,۵۷۴	۳۵,۵۷۴	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۳	۱۳۹۶/۳/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۴	۱۳۹۶/۴/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۵	۱۳۹۶/۵/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۶	۱۳۹۶/۶/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۷	۱۳۹۶/۷/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰

اجاره	مواعد پرداخت اجاره بها	مبلغ اجاره بها	هزینه مالی	کاهش در تعهدات اجاره	مانده تعهدات اجاره
۱۸	۱۳۹۶/۸/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۱۹	۱۳۹۶/۹/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۲۰	۱۳۹۶/۱۰/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۲۱	۱۳۹۶/۱۱/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۲۲	۱۳۹۶/۱۲/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۲۳	۱۳۹۷/۱/۶	۳۳,۳۷۰	۳۳,۳۷۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۲۴	۱۳۹۷/۲/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۲۵	۱۳۹۷/۳/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۲۶	۱۳۹۷/۴/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۲۷	۱۳۹۷/۵/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۲۸	۱۳۹۷/۶/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۲۹	۱۳۹۷/۷/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۳۰	۱۳۹۷/۸/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۳۱	۱۳۹۷/۹/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۳۲	۱۳۹۷/۱۰/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۳۳	۱۳۹۷/۱۱/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۳۴	۱۳۹۷/۱۲/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۳۵	۱۳۹۸/۱/۶	۳۳,۳۷۰	۳۳,۳۷۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۳۶	۱۳۹۸/۲/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۳۷	۱۳۹۸/۳/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۳۸	۱۳۹۸/۴/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۳۹	۱۳۹۸/۵/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۴۰	۱۳۹۸/۶/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۴۱	۱۳۹۸/۷/۶	۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۴۲	۱۳۹۸/۸/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۴۳	۱۳۹۸/۹/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۴۴	۱۳۹۸/۱۰/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۴۵	۱۳۹۸/۱۱/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۴۶	۱۳۹۸/۱۲/۶	۳۴,۵۲۱	۳۴,۵۲۱	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۴۷	۱۳۹۹/۱/۶	۳۳,۳۷۰	۳۳,۳۷۰	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
۴۸	۱۳۹۹/۲/۶	۲,۰۳۵,۶۷۱	۳۵,۶۷۱	۲,۰۰۰,۰۰۰	۰
جمع		۳,۶۸۰,۰۰۰	۱,۶۸۰,۰۰۰		

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)



مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه، موضوع فعالیت اصلی شرکت واسط مالی دی 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 واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۰۳ به صورت «شرکت با مسئولیت محدود» تأسیس و با شماره ۴۶۸۶۹۹ و شناسه ملی ۱۴۰۰۴۷۵۱۷۸۰، 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 ۱۳۹۴/۰۵/۰۷ با شماره ۱۱۳۵۵، نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و تحت نظارت این سازمان فعالیت می‌نماید.

شرکاء

ترکیب شرکای شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) به شرح زیر می‌باشد.

نام شریک	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	شناسه ملی	درصد مالکیت
شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه	سهامی خاص	۳۹۶۷۵۳	۱۰۳۲۰۴۷۳۵۷۰	۹۹
شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	سهامی عام	۲۶۲۵۴۹	۱۰۱۰۳۸۰۰۰۵۶	۱
جمع				۱۰۰

حسابرس / بازرس شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود)

براساس صورت‌جلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق‌العاده، مورخ ، موسسه ، به عنوان حسابرس و بازرس قانونی انتخاب گردیده‌است.



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

ریسک تجاری:

اگرچه رایتل در سال‌های نخست فعالیت، انحصاراً مجری اپراتور نسل سوم بوده و سهم بازار قابل توجهی را بدست آورده است، ولیکن این انحصار به پایان رسیده و سایر اپراتورها نیز می‌توانند مجوز فعالیت در اپراتور نسل سوم را اخذ نمایند، لذا فعالیت شرکت رایتل از حالت انحصاری خارج گردیده و در شرایطی کاملاً رقابتی قرار گرفته است. این رقابت علی‌الخصوص در زمینه جذب مشتریان جدید نمود بیشتری پیدا می‌کند.

ریسک ناشی از تغییر در مقررات فعالیت:

همان‌گونه که در پروانه بهره‌برداری شرکت تصریح شده است، محیط فعالیت شرکت تحت نظارت کامل دولت بوده و کلیه قوانین و مقررات موضوعه، علی‌الخصوص در زمینه‌هایی نظیر تعرفه‌ها، انواع و چارچوب خدمات قابل ارائه و همچنین مبالغ پرداختی به سازمان تنظیم مقررات و ارتباطات رادیویی با نظر نهایی دولت وضع می‌گردد، لذا هرگونه تغییر در سیاست‌های دولتی در این حوزه، اثر مستقیمی بر وضعیت فعالیت شرکت خواهد داشت و می‌تواند سودآوری شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.

ریسک تأمین نرم‌افزار یا سخت‌افزار جدید:

باتوجه به اینکه تکنولوژی بکار رفته در شرکت خدمات ارتباطی رایتل، استراتژیک و پایه‌ای محسوب می‌شود و تغییرات و رشد فناوری‌های جدید در این حوزه تأثیر گذار می‌باشد؛ لذا تعاملات بین‌المللی با کشورهای صاحب تکنولوژی نقش حائز اهمیت در ارتقاء به موقع نرم‌افزاری و سخت‌افزاری در این صنعت دارد. از همین منظر در صورت اعمال تحریم بر این صنعت، کیفیت خدمات ارائه شده و محصولات شرکت در دراز مدت تحت تأثیر قرار گرفته و سودآوری آن را کاهش خواهد داد.

ریسک نوسانات نرخ ارز:

با توجه به این که تجهیزات رایتل از خارج از کشور تأمین می‌گردد و مبالغ خرید تجهیزات به صورت ارزی می‌باشد، لذا افزایش نرخ تسعیر ارز می‌تواند سبب افزایش بهای تمام شده تجهیزات و کاهش سودآوری شرکت گردد.



ریسک عدم استفاده وجوه دریافتی در برنامه تعیین شده

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

ریسک عدم فروش دارایی به نهاد واسط

جهت پوشش این ریسک شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) طی قرارداد مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۶ متعهد به تملیک دارایی با اوصاف معین و قیمت مشخص به شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود)، با اختیار قبول یا رد آن توسط شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) شده است.

ریسک عدم اجاره دارایی توسط بانی

جهت پوشش این ریسک شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) طی قراردادی متعهد شده است در صورت تقاضای شرکت واسط مالی دی 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، شرکت سرمایه گذاری تأمین اجتماعی (سهامی عام) طی قرارداد ضمانت، پرداخت ارقام زیر را تضمین نموده است:

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

ریسک نقد شوندگی

جهت پوشش این ریسک، شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد سه جانبه منعقد شده با شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی دی 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 آسیا به ارزش ۲,۰۰۰,۰۰۰ 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 خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) خواهد بود. بدیهی است در صورت تلف دارایی ها، قرارداد اجاره به شرط تملیک منفسخ می گردد.



شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

ارکان انتشار اوراق اجاره

ضامن

- بر اساس توافقات به عمل آمده در فرآیند انتشار اوراق اجاره، شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی (سهامی عام) به عنوان ضامن، مسئولیت تضمین پرداخت مبالغ زیر را در سررسیدهای مقرر بر عهده گرفته است:
- (۱) اجاره‌بهای کل به مبلغ ۳۶۸۰،۰۰۰ میلیون ریال بابت موضوع قرارداد اجاره‌داری‌ها که بین بانی و ناشر منعقد گردیده است و بانی طبق قرارداد مربوطه پرداخت آن به ناشر را حداقل هفت روز قبل از مواعد 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 مستحق‌الغیر درآمدن مبیع به شرح مذکور در بند ۳ ماده ۵ قرارداد فروش و اجاره به شرط تملیک.

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

- (۱) در اجرای این قرارداد، ضامن پرداخت مبالغ اجاره‌بها را در سررسیدهای مقرر تعهد و تضمین نموده است. ضامن موظف است، در صورت عدم پرداخت مبالغ اجاره‌بهای دارایی‌ها توسط بانی به ناشر در مواعد مقرر براساس قرارداد فی‌مابین، وجوه مربوطه را حداکثر ظرف مدت چهار روز از تاریخ اعلام ناشر به وی پرداخت نماید. سایر وجوه 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 قرارداد را به تعویق انداخته یا معلق نماید.
- (۲) لازم به ذکر است در صورت هر گونه تأخیر احتمالی در پرداخت مبالغ اقساط توسط ضامن مطابق مفاد قرارداد ضمانت، وی مکلف به پرداخت وجه التزام به میزان ۱،۱۵۱ میلیون ریال در ازای هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.
- (۳) در صورت استنکاف بانی از پرداخت مبالغ موضوع قرارداد ضمانت با ضامن، ناشر باید در سررسید اجاره، دارایی‌ها را به ضامن تملیک نماید، مشروط بر اینکه بانی تعداد چهار قسط از اقساط اجاره‌بها را پرداخت ننموده باشد. بانی به ناشر اختیار داد تا در صورت تحقق شرایط این مقرره و ایفای تعهدات توسط ضامن، دارایی را به ضامن تملیک نماید و هرگونه اعتراض به تملیک دارایی‌های یادشده توسط ناشر به ضامن را از خود سلب و ساقط نمود.

سرمایه ضامن

آخرین سرمایه ثبت‌شده شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی مبلغ ۳۹،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در تاریخ ۱۳۹۰/۰۳/۱۱ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است.



شرکت تأمین سرمایه ایران
سامی خاص

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۰/۰۳/۱۱	۳۰,۰۰۰	۳۸,۹۷۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۹,۹۰۰	مطالبات حال شده

وضعیت مالی ضامن

صورت‌های مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ضامن، به شرح زیر می‌باشد.

ترازنامه:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۱۳۹۲/۰۳/۳۱	۱۳۹۱/۰۳/۳۱
دارائیهای جاری:			
موجودی نقد	۳۹,۹۴۷	۶۹۲,۸۵۳	۲۸۵,۰۶۱
سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۲,۰۷۶	۲,۱۴۲	۲,۱۳۹
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۴۰,۵۷۶,۱۳۴	۲۶,۸۹۱,۰۷۲	۳۲,۷۵۴,۲۴۷
سایر حسابهای دریافتی	۴۴۶,۵۳۳	۳,۱۹۵	۲,۲۰۳
پیش پرداختها	۱۱,۱۸۰	۵,۷۹۴	۴,۷۶۷
جمع دارائیهای جاری	۴۱,۰۷۵,۸۷۰	۲۷,۵۹۵,۰۵۶	۳۳,۰۴۸,۴۱۷
دارائیهای غیر جاری:			
دارائیهای ثابت مشهود	۵۴,۸۱۷	۵۵,۶۸۶	۵۶,۶۹۴
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۱۰۲,۸۰۶,۹۳۹	۹۳,۹۲۵,۹۹۸	۷۷,۹۵۹,۰۶۴
سایر دارائیهها	۴۸۴,۲۱۶	۷۱۸,۸۲۹	۳,۱۲۰,۶۶۳
جمع دارائیههای غیر جاری	۱۰۳,۳۴۵,۹۶۲	۹۴,۷۰۰,۵۱۳	۸۰,۱۳۶,۴۲۱
جمع دارائیهها	۱۴۴,۴۲۱,۸۳۲	۱۲۲,۲۹۵,۵۶۹	۱۱۳,۱۸۴,۸۳۸
بدهی های جاری:			
سایر حسابهای پرداختی	۱,۹۵۲,۴۸۰	۱,۰۵۳,۵۳۸	۸۰۰,۴۸۷
بدهی به سازمان تأمین اجتماعی	۴۶,۲۶۰,۲۸۶	۴۵,۴۲۸,۴۶۵	۴۷,۸۲۸,۲۷۹
ذخیره مالیات	.	.	.
تسهیلات مالی دریافتی	۳,۰۱۲,۰۵۵	.	.
جمع بدهی های جاری	۵۰,۲۲۴,۸۲۱	۴۶,۴۸۲,۰۰۳	۴۸,۶۲۸,۷۶۶
بدهی های غیر جاری:			
حسابهای پرداختی بلند مدت	.	۱,۱۲۶,۵۸۶	۱,۱۲۶,۵۸۶
ذخیره مرابای پایان خدمت کارکنان	۳۰,۸۸۴	۲۰,۷۷۷	۱۳,۹۷۱
جمع بدهی های غیر جاری	۳۰,۸۸۴	۱,۱۴۷,۳۶۳	۱,۱۴۰,۵۵۷
جمع بدهی ها	۵۰,۲۵۵,۷۰۵	۴۷,۶۲۹,۳۶۶	۴۹,۷۶۹,۳۲۳
حقوق صاحبان سهام:			
سرمایه		۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰



شرکت تأمین سرمایه این (سهامی خاص)

بیانیه ثبت اوراق اجاره شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) به منظور تأمین مالی شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص)

شرح	۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۱۳۹۲/۰۳/۳۱	۱۳۹۱/۰۳/۳۱
اندوخته قانونی	۴,۶۵۷,۵۶۳	۴,۶۵۷,۵۶۳	۴,۶۵۷,۵۶۳
سود انباشته	۵۰,۵۰۸,۵۶۴	۳۱,۰۰۸,۶۴۰	۱۹,۷۵۷,۹۵۲
جمع حقوق صاحبان سهام	۹۴,۱۶۶,۱۲۷	۷۴,۶۶۶,۲۰۳	۶۳,۴۱۵,۵۱۵
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۴۴,۴۲۱,۸۳۲	۱۲۲,۲۹۵,۵۶۹	۱۱۳,۱۸۴,۸۳۸

صورت سود و زیان:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۱۳۹۲/۰۳/۳۱	۱۳۹۱/۰۳/۳۱
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۴۵,۴۶۳,۰۶۵	۲۱,۰۱۵,۸۳۷	۱۴,۶۷۵,۶۴۹
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	.	.	۲,۴۴۸,۸۱۱
جمع درآمدها	۴۵,۴۶۳,۰۶۵	۲۱,۰۱۵,۸۳۷	۱۷,۱۲۴,۴۶۰
هزینه های اداری و عمومی	-۸۰,۵۴۵	-۴۹,۲۴۳	-۵۸,۶۳۷
سود عملیاتی	۴۵,۳۸۲,۵۲۰	۲۰,۹۶۶,۵۹۴	۱۷,۰۶۵,۸۲۳
هزینه های مالی	-۱۳,۰۵۶	.	.
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۳۰,۴۷۱	۱۵۴,۴۰۰	۸۳۷,۳۰۸
سود قبل از کسر مالیات	۴۵,۴۹۹,۹۳۵	۲۱,۱۲۰,۹۹۴	۱۷,۹۰۳,۱۳۱
مالیات بر درآمد	-۱۱	-۳۰۶	-۲,۴۶۰
سود خالص	۴۵,۴۹۹,۹۲۴	۲۱,۱۲۰,۶۸۸	۱۷,۹۰۰,۶۷۱

صورت گردش وجوه نقد:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۱۳۹۲/۰۳/۳۱	۱۳۹۱/۰۳/۳۱
فعالیت های عملیاتی:			
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۲۱,۱۰۹,۴۵۸	۱۳,۷۹۳,۸۷۵	۷,۹۸۰,۵۱۵
بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۳۰,۴۱۰	۱۵۲,۸۱۷	۱۵۴,۴۷۲
سود سهام پرداختی	-۲۴,۲۵۲,۱۴۶	-۱۲,۳۲۶,۹۶۹	-۴,۸۲۹,۱۲۷
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	-۲۴,۱۲۱,۷۳۶	-۱۲,۱۷۴,۱۵۲	-۴,۶۷۴,۶۵۵
مالیات بر درآمد:			
مالیات بر درآمد پرداختی	-۵,۴۱۶	-	-۲۰۰
فعالیت های سرمایه گذاری:			
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	-۱,۵۴۵	-۱,۳۴۵	-۳,۷۹۴
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	۱۶	۵۶	۷۶۲,۷۷۰
وجوه دریافتی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۳,۲۱۵,۲۷۸	.	.



شرکت تأمین سرمایه این (سهامی خاص)

شرح	۱۳۹۳/۰۳/۳۱	۱۳۹۲/۰۳/۳۱	۱۳۹۱/۰۳/۳۱
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	-۱۱,۱۶۹,۰۹۳	-۱,۲۱۰,۶۴۲	-۴,۰۸۹,۵۸۴
وجوه پرداختی به شرکت های تابعه	-۱,۶۷۹,۸۶۸	.	.
(افزایش) کاهش سایر دارایی ها	.	.	۶۱
وجه نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۳۶۴,۷۸۸	-۱,۲۱۱,۹۳۱	-۳,۳۳,۵۴۷
فعالیت های تأمین مالی			
دریافت تسهیلات مالی	۲,۰۰۰,۰۰۰	.	.
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	-۶۵۲,۹۰۶	۴۰۷,۷۹۲	-۲۴,۸۸۷
مانده وجه نقد در اول دوره	۶۹۲,۸۵۳	۲۸۵,۰۶۱	۳۰۹,۹۴۸
مانده وجه نقد در پایان دوره	۳۹,۹۴۷	۶۹۲,۸۵۳	۲۸۵,۰۶۱
مبادلات غیر نقدی	۷,۹۴۱,۸۲۵	۱۵,۴۰۹,۵۸۹	۱,۹۴۲,۰۴۸

عامل فروش اوراق

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت کارگزاری امین آوید (سهامی خاص) به عنوان عامل فروش طی قرارداد سه جانبه منعقد با شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) و شرکت واسطه مالی دی دوم (با مسئولیت محدود)، مسئولیت عرضه اولیه اوراق اجاره در بورس اوراق بهادار تهران 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 امین خریداری خواهد شد.

(۲) عامل فروش موظف است کلیه وجوه حاصل از فروش اوراق اجاره در دوره عرضه عمومی و 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) نقض هر یک از تعهدات مذکور در این ماده موجب مسئولیت عامل فروش نسبت به پرداخت ۱۱۵ میلیون ریال بابت هر روز تأخیر خواهد بود.



عامل پرداخت

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

متعهد پذیرهنویسی

بر اساس توافقات انجام شده، شرکت تأمین سرمایه امین (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد چهارجانبه منعقد شده با شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) مسئولیت بازارگردانی 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 در پایان جلسه معاملاتی آخرین روز پذیرهنویسی اوراق بهادار تمام یا بخشی از اوراق بهادار پذیرهنویسی نشده باشد، بورس 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، 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، خریداری نماید.

(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 مبلغ ۱،۱۵۱ میلیون ریال تعهد خود بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره 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 دو روز از تاریخ درخواست متعهد پذیرهنویسی حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ کارمزد یا تنخواه با توافق متعهد پذیرهنویسی یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره اقدام نماید.

تبصره: در صورتیکه 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 امین (سهامی خاص) به عنوان بازارگردان طی قرارداد چهارجانبه منعقد شده با شرکت خدمات ارتباطی رایتل (سهامی خاص) و شرکت واسط مالی دی دوم (با مسئولیت محدود) مسئولیت بازارگردانی اوراق اجاره موضوع این بیانیه را بر عهده گرفته است.



شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

بازارگردان موظف است ضمن عملیات بازارگردانی، تمامی تقاضاهای فروش اوراق اجاره موضوع این قرارداد را در حداقل قیمت تضمین شده به مبلغ یک میلیون ریال برای هر ورقه براساس مقررات معاملات اوراق بهادار در شرکت بورس 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 معادل ۵ درصد از مبلغ تحت بازارگردانی خود، تعهد می نماید.

تبصره: در صورت نقض تعهدات مذکور در این ماده توسط بازارگردان، موظف به پرداخت ۱,۱۵۱ میلیون ریال تعهد ایفا نشده خود بابت هر روز تأخیر به ناشر جهت تخصیص به دارندگان اوراق خواهد بود.

در صورت افزایش عمومی نرخ سود سپرده های متناظر بانکی یا اوراق بهادار مشابه در دوره بازارگردانی، بازارگردان 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 دو روز از تاریخ درخواست بازارگردان حسب مورد نسبت به افزایش مبلغ قرارداد با توافق بازارگردان یا افزایش نرخ سود اوراق اجاره اقدام نماید.

سایر نکات با اهمیت

هزینه های انتشار

هزینه های تأمین مالی بانی از طریق انتشار اوراق اجاره، به شرح جدول زیر می باشد:

مبلغ	شرح
۳,۰۰۰,۰۰۰	هزینه های تهیه و رسیدگی به گزارش توجیهی انتشار اوراق اجاره (توسط حسابرس، مشاور، کارشناس رسمی دادگستری و ...)
(۵۰۰)	هزینه جمع آوری و طبقه بندی اطلاعات
-	آگهی و تبلیغات (آگهی برگزاری مجمع، درج آگهی فروش اوراق، تبلیغات، ...)
-	هزینه برگزاری مجمع عمومی عادی / فوق العاده
(۲۰۰)	هزینه آگهی جهت تمدید و یا اصلاح آگهی قبلی
(۶۰,۰۰۰)	هزینه های ناشی از قرارداد با ارکان (عامل، ضامن، امین، ...)

مشخصات مشاور / مشاوران

شرکت خدمات ارتباطی رایتل (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.



تأمین سرمایه این
می خاص

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه امین	سهامی خاص	مشاور عرضه	ولیعصر-پالتر از میرداماد-خیابان قبادیان-پلاک ۵۱	۸۸۶۵۹۶۲۲-۳۶ ۸۸۷۸۸۵۰۹

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

۱. ارائه مشاوره به ناشر جهت اتخاذ شیوه مناسب تأمین مالی مبتنی بر انتشار اوراق بهادار
۲. تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز برای اجرای خدمات موضوع قرارداد و اعلام کتبی آن به ناشر
۳. ارائه راهنمایی‌های لازم به ناشر جهت تهیه گزارش توجیهی
۴. تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار در قالب فرم‌های مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم جهت اخذ موافقت اصولی.
۵. انجام هماهنگی‌های لازم با شرکت مدیریت دارایی مرکزی جهت تعیین نهاد واسط به منظور انتشار اوراق اجاره
۶. تهیه بیانیه ثبت اوراق بهادار و تکمیل سایر مستندات و فرم‌های لازم بر اساس موارد اعلام شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار جهت اخذ مجوز انتشار اوراق بهادار

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس تهران، بلوار کشاورز، جنب بیمارستان پارس، خیابان ورنوس بست دوم شماره ۲ مراجعه یا با شماره تلفن ۸۸۳۹۱۴۰۶ تماس حاصل فرمایند.

تاریخ تهیه: اسفندماه ۱۳۹۴

(بانی)
سید مجید صدری
مسعود خسروی
[مهر شرکت]

(مشاور عرضه)
علی سنگینیان
محمدابراهیم یوزرندی
[مهر شرکت]

(نهاد واسط)
شرکت واسط مالی
محمد رضا محسنی
علی رضا حاجی نوروزی
دوم
[مهر شرکت]
۴۶۸۶۹۹

شرکت خدمات ارتباطی رایتل
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۲۹۶۲۳۴

شرکت تأمین سرمایه امین
(سهامی خاص)

شرکت واسط مالی
دی
دوم
شماره ثبت: ۴۶۸۶۹۹