

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: راه آهن حمل و نقل	نماد: حر آهن	شماره اطلاعیه: ۴۰۹۹۲۱	کد صنعت: ۶۰۱۰۵۶	سرمایه ثبت شده: ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

ترازنامه	در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	درصد تغییر	شرح	در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۳۰	درصد تغییر
<b>دارایی های جاری</b>							
دارایی های جاری			--	بدهی های جاری			--
موجودی نقد	۷۰,۳۲۸	۶۳۳,۴۴۵	(۱۸)	پرداختی های تجاری	۴۹۶,۹۰۷	۲۷	
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۰	۲۴۰,۹۹۲	--	پرداختی های غیر تجاری	۱۹۸,۵۱۱	۲۱	
دریافتی های تجاری	۱,۲۰۶,۳۶۹	۵۸,۹۵۸	۲۲	مالیات پرداختی	۹۹,۵۰۷	(۴۱)	
دریافتی های غیر تجاری	۳۰۱,۱۷۱	۱۷۱,۰۰۸	۸	سود سهام پرداختی	۰	--	
موجودی مواد و کالا	۳۴,۵۷۹	۱۴,۰۷۶	۱۵۸	تسهیلات مالی	۳۲,۰۴۱	(۵۶)	
پیش پرداخت ها و سفارشات	۳,۷۶۷	۰	۲	ذخایر	۰	--	
دارایی های نگهداری شده برای فروش	۰	۱,۸۷۰	--	پیش دریافت های جاری	۷,۵۹۲	(۷۵)	
جمع دارایی های جاری	۱,۶۱۶,۲۱۴	۰	۱۸	بدهی های مرتبط با دارایی های نگهداری شده برای فروش	۰	--	
دارایی های غیر جاری			--	جمع بدهی های جاری	۱,۱۲۰,۳۴۹	۳۴	
دریافتی های بلندمدت	۰		--	بدهی های غیر جاری		--	
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۹۷,۳۲۴	۰	۰	پرداختی های بلندمدت	۰	--	
سرمایه گذاری در املاک	۰	۰	--	پیش دریافت های غیر جاری	۰	--	
دارایی های نامشهود	۲۹۷	۴,۵۸۰	۰	تسهیلات مالی بلندمدت	۱۴,۳۷۰	(۶۸)	
دارایی های ثابت مشهود	۳۲۲,۲۸۹	۲۸,۰۰۷	(۵)	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۲,۷۵۸	۲۳	
سایر دارایی ها	۰	۳۲,۵۸۷	--	جمع بدهی های غیر جاری	۳۷,۱۲۸	(۱۲)	
جمع دارایی های غیر جاری	۵۱۹,۹۱۰	۱,۱۵۲,۹۳۶	(۳)	جمع بدهی ها	۸۷۱,۶۸۶	۳۲	
<b>حقوق صاحبان سهام</b>							
				سرمایه	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۰
				افزایش (کاهش) سرمایه در جریان	۰	--	
				صرف (کسر) سهام	۰	--	
				سهام خزانه	۰	--	
				اندوخته قانونی	۳۵,۸۶۰	۳۰	
					۴۶,۵۰۸		

شرکت: راه آهن حمل و نقل	نماد: حر آهن	شماره اطلاعیه: ۴۰۹۹۲۱	کد صنعت: ۶۰۱۰۵۶	سرمایه ثبت شده: ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

+	۶۵	۶۵	سایر اندوخته‌ها				
--	*	*	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های نگهداری شده برای فروش				
--	*	*	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها				
--	*	*	تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل به واحد پول گزارشگری				
--	*	*	اندوخته تسعیر ارز دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت‌های دولتی				
(۱۶)	۴۰۱,۸۰۳	۳۳۶,۶۱۵	سود (زیان) انباشته				
(۵)	۱,۰۳۷,۷۲۸	۹۸۳,۱۸۸	جمع حقوق صاحبان سهام				
۱۲	۱,۹۰۹,۴۱۴	۲,۱۳۶,۱۲۴	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۲	۱,۹۰۹,۴۱۴	۲,۱۳۶,۱۲۴	جمع دارایی‌ها

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: راه آهن حمل و نقل	نماد: حر آهن	شماره اطلاعیه: ۴۰۹۹۲۱	کد صنعت: ۶۰۱۰۵۶	سرمایه ثبت شده: ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

صورتهای سود و زیان	واقعی دوره ۹ ماهه		درصد تغییر	واقعی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰
	حسابرسی نشده منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰	حسابرسی نشده منتهی به ۱۳۹۵/۰۹/۳۰		
سود (زیان) خالص			--	
درآمدهای عملیاتی	۱,۶۰۹,۲۵۵	۱,۰۰۴,۰۸۵	۶۰	۱,۴۷۸,۸۴۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۳۰۱,۶۳۵)	(۷۴۱,۹۳۴)	۷۵	(۱,۱۲۶,۰۵۷)
سود (زیان) ناخالص	۳۰۷,۶۲۰	۲۶۲,۱۵۱	۱۷	۳۵۲,۷۹۱
هزینههای فروش، اداری و عمومی	(۳۱,۱۱۶)	(۲۵,۰۴۹)	۲۴	(۳۶,۴۶۹)
سایر درآمدهای عملیاتی	۲,۷۳۳	۲,۲۷۰	۲۰	۱,۲۰۹
سایر هزینههای عملیاتی	۰	۰	--	۰
سود (زیان) عملیاتی	۲۷۹,۲۳۷	۲۳۹,۳۷۲	۱۷	۳۱۷,۵۳۱
هزینههای مالی	(۴,۶۹۷)	(۳,۷۱۶)	۲۶	(۶,۳۷۵)
سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - درآمد سرمایه گذاریها	۶,۲۲۳	۱,۸۸۱	۲۳۱	۸۶,۰۸۶
سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	۱,۱۱۵	۸۷,۴۱۶	(۹۹)	۱۳۰,۳۲۱
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۸۱,۸۷۸	۳۲۴,۹۵۳	(۱۳)	۵۲۷,۵۶۳
مالیات بر درآمد	(۶۸,۹۱۴)	(۸۰,۷۶۸)	(۱۵)	(۱۱۰,۳۶۹)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۲۱۲,۹۶۴	۲۴۴,۱۸۵	(۱۳)	۴۱۷,۱۹۴
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	--	۰
سود (زیان) خالص	۲۱۲,۹۶۴	۲۴۴,۱۸۵	(۱۳)	۴۱۷,۱۹۴
سود (زیان) پایه هر سهم			--	
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم - عملیاتی	۳۵۲	۱,۲۰۰	(۷۱)	۱,۰۵۸
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم - غیرعملیاتی	۳	۴۲۸	(۹۹)	۷۹۶
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده	۰	۰	--	۰
سود (زیان) پایه هر سهم	۳۵۵	۱,۶۲۸	(۷۸)	۱,۸۵۴
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم			--	
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم - عملیاتی	۰	۰	--	۰
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم - غیرعملیاتی	۰	۰	--	۰
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده	۰	۰	--	۰
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم	۰	۰	--	۰
گردش حساب سود (زیان) انباشته			--	

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: راه آهن حمل و نقل		نماد: حر آهن	شماره اطلاعیه: ۴۰۹۹۲۱	کد صنعت: ۶۰۱۰۵۶	سرمایه ثبت شده: ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میاندوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال	
سود (زیان) خالص	۲۱۲,۹۶۴	۲۴۴,۱۸۵	(۱۳)	۴۱۷,۱۹۴	
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره	۴۴۵,۸۴۱	۲۰۸,۳۳۳	۱۱۴	۲۰۸,۳۳۳	
تعدیلات سنواتی	(۴۴,۰۳۸)	۲۸,۹۹۵	--	(۲۹,۴۰۴)	
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل شده	۴۰۱,۸۰۳	۲۳۷,۳۲۸	۶۹	۱۷۸,۹۳۹	
سود سهام مصوب	(۲۶۷,۵۰۴)	(۱۷۳,۴۶۰)	۵۴	(۱۷۳,۴۶۰)	
تغییرات سرمایه از محل سود (زیان) انباشته	۰	۰	--	۰	
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته	۱۳۴,۲۹۹	۶۳,۸۶۸	۱۱۰	۵,۴۶۹	
انتقال از سایر اقلام حقوق صاحبان سهام	۰	۰	--	۰	
سود قابل تخصیص	۳۴۷,۲۶۳	۳۰۸,۰۵۳	۱۳	۴۲۲,۶۶۳	
انتقال به اندوخته قانونی	(۱۰,۶۴۸)	۰	--	(۲۰,۸۶۰)	
انتقال به سایر اندوختهها	۰	۰	--	۰	
سود (زیان) انباشته پایان دوره	۳۳۶,۶۱۵	۳۰۸,۰۵۳	۹	۴۰۱,۸۰۳	
سود (زیان) خالص هر سهم □ ریال	۳۵۵	۴۰۷	(۱۳)	۶۹۵	
سرمایه	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۰	۶۰۰,۰۰۰	

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: راه آهن حمل و نقل	نماد: حر آهن	شماره اطلاعاتیه: ۴۰۹۹۲۱	کد صنعت: ۶۰۱۰۵۶	سرمایه ثبت شده: ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

صورت جریان وجوه نقد

شرح	واقعی دوره ۹ ماهه حسابرسی نشده منتهی به ۳۰/۰۹/۱۳۹۶	واقعی دوره ۹ ماهه حسابرسی نشده منتهی به ۳۰/۰۹/۱۳۹۵	درصد تغییر	واقعی دوره ۱۲ ماهه حسابرسی شده منتهی به ۳۰/۱۲/۱۳۹۵
فعالیت‌های عملیاتی			--	
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی - عادی	۲۱۳,۹۷۹	۱۶۰,۷۲۰	۳۳	۲۰۵,۱۵۹
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی - استثنایی	۰	۰	--	۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۲۱۳,۹۷۹	۱۶۰,۷۲۰	۳۳	۲۰۵,۱۵۹
بازده سرمایه گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی			--	
سود سهام دریافتی	۱۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	(۵۰)	۳۰,۰۰۰
سود پرداختی بابت استقراض	(۴,۶۹۷)	(۳,۷۱۶)	۲۶	(۶,۳۷۴)
سود دریافتی بابت سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۶,۲۲۳	۱,۸۸۱	۲۳۱	۴,۸۸۰
سود سهام پرداختی	(۹۶,۵۰۰)	(۵۰,۰۰۰)	۹۳	(۵۸,۱۲۱)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۸۴,۹۷۴)	(۳۱,۸۳۵)	۱۶۷	(۲۹,۶۱۵)
مالیات بر درآمد			--	
مالیات بر درآمد پرداختی	(۱۱۰,۰۳۸)	(۶۲,۱۶۹)	۷۷	(۶۰,۷۸۴)
فعالیت‌های سرمایه گذاری			--	
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۰	۲۷۸	--	۲۴۲
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۶,۵۰۷)	(۸۳,۱۳۲)	(۹۲)	(۹۱,۰۵۵)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود	۰	۰	--	۰
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	۰	۰	--	(۳۵)
وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۰	۰	--	۰
تسهیلات اعطایی به اشخاص	۰	۰	--	۰
استرداد تسهیلات اعطایی به اشخاص	۰	۰	--	۰
وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۰	۰	--	۰

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: راه آهن حمل و نقل		نماد: حر آهن	شماره اطلاعیه: ۴۰۹۹۲۱	کد صنعت: ۶۰۱۰۵۶	سرمایه ثبت شده: ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی میان دوره ای ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۶/۱۲/۲۹		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال	
وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۰	۰	۰	--	۰
وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۰	۰	۰	--	۰
وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری در املاک	۰	۰	۰	--	۰
وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه گذاری در املاک	۰	۰	۰	--	۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۶,۵۰۷)	(۸۲,۸۵۴)	(۹۲)	(۹۰,۸۴۸)	
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۱۲,۴۶۰	(۱۶,۱۲۸)	--	۲۳,۹۱۲	
فعالیت های تأمین مالی					
وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه	۰	۰	--	۰	
وجوه دریافتی بابت فروش سهام خزانه	۰	۰	--	۰	
وجوه پرداختی بابت خرید سهام خزانه	۰	۰	--	۰	
وجوه دریافتی حاصل از استقراض	۰	۶۴,۳۷۵	--	۶۴,۳۷۵	
بازپرداخت اصل استقراض	(۲۷,۷۳۳)	(۱۳,۱۴۸)	۱۱۱	(۲۴,۱۲۹)	
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	(۲۷,۷۳۳)	۵۱,۲۲۷	--	۴۰,۲۴۶	
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۱۵,۲۷۳)	۳۵,۰۸۹	--	۶۴,۱۵۸	
موجودی نقد در ابتدای دوره	۸۵,۶۰۱	۲۰,۷۱۲	۳۱۳	۲۰,۷۱۲	
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۰	۰	--	۷۳۱	
موجودی نقد در پایان دوره	۷۰,۳۲۸	۵۵,۸۰۱	۲۶	۸۵,۶۰۱	
مبادلات غیر نقدی	۰	۰	--	۷۸۷,۵۷۹	



---

**شرکت راه آهن حمل و نقل ( سهامی عام )**

---

**گزارش تفسیری مدیریت**

**برای دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶**









در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ و ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار ( ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال ) ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه است.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیات مدیره به مجمع ، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی ، عملکرد مالی و جریانهای نقدی شرکت را تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت راه آهن حمل و نقل ( سهامی عام ) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۶/۱۰/۲۷ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	اعضاء هیئت مدیره
 سمت عضو غیرموظف و رئیس هیئت مدیره	مجتبی شیواپور به نمایندگی موسسه صندوق پس انداز کارکنان راه آهن ج.ا.ا.
 عضو موظف ، نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	عبادا.. فروزش به نمایندگی شرکت راه آهن کشش
 عضو غیرموظف هیئت مدیره	جواد طاهر افشار به نمایندگی شرکت توسعه بازرگانی پیشتاز راه و شهر
 عضو غیرموظف هیئت مدیره	سبحان نظری به نمایندگی شرکت خط و ابنیه فلق
عضو غیرموظف هیئت مدیره	محسن علی حسینی به نمایندگی شرکت ترکیب حمل و نقل



**فهرست مطالب**

**شماره صفحه**

ماهیت کسب و کار.....	۲
ریسک های حاکم بر محیط.....	۷
اطلاعات مدیران شرکت.....	۸
ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی.....	۹
اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف.....	۱۰
وضعیت سرمایه در گردش شرکت.....	۱۰
نقدینگی و جریانهای نقدی.....	۱۱
فعالیت های توسعه منابع انسانی.....	۱۱
معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته و چگونگی تاثیر آنها بر عملکرد ، ارزش و ماهیت.....	۱۲
نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن.....	۱۲
سود تقسیمی.....	۱۲
درآمد عملیاتی / سود عملیاتی.....	۱۲
نسبت های مالی.....	۱۴

## ماهیت کسب و کار:

### معرفی شرکت:

شرکت «راه آهن حمل و نقل» به شماره ثبت ۹۶۲۰۱ در تاریخ ۱۳۷۱/۱۲/۲۵ و با سرمایه ثبت شده ۶۰۰ میلیارد ریال متعلق به مؤسسه صندوق پس انداز کارکنان راه آهن جمهوری اسلامی ایران است. شخصیت شرکت در تاریخ ۱۳۹۶/۰۵/۲۲ از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافت. این شرکت با داشتن پروانه فعالیت حمل و نقل بین المللی کالا و عضویت در انجمن شرکت های حمل و نقل بین المللی ایران و همچنین عضویت در فدراسیون فورواردرهای جهان (فیاتا) و با دارا بودن گواهینامه ایزو ۲۰۰۸-۹۰۰۱ در زمینه حمل و نقل داخلی و بین المللی با راه آهن فعالیت می نماید. این شرکت در بخش حمل و نقل بین المللی با مشارکت دو شرکت عمده حمل و نقل ریلی قزاقستان و ازبکستان درصدد توسعه حمل و نقل ریلی صادراتی، وارداتی و ترانزیتی می باشد. طبق صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۹۵/۰۸/۰۸ و صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۹۵/۰۸/۱۱ سرمایه شرکت از مبلغ ۱۵۰ میلیارد ریال به مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته و در تاریخ ۹۵/۱۰/۲۹ در اداره ثبت شرکتها، ثبت گردیده است. طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۹۶/۰۳/۳۱ و مجوز شماره ۲۳۱۳۰/۱۲۲ مورخ ۹۶/۰۴/۲۵ اداره تمرکز اطلاعات نهادهای عمومی سازمان بورس و اوراق بهادار نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۹۶/۰۵/۲۲ در اداره ثبت شرکتها، ثبت گردیده است. و در تاریخ ۲۲/۰۶/۹۶ با شماره ۱۱۵۲۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت گردید. پس از ثبت شرکت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۱/۰۷/۹۶ نماد شرکت به نام حراهن در سایت کدال درج گردید.

### فعالیت اصلی شرکت

#### ۱- فعالیت حمل و نقل محمولات معدنی

حمل محمولات معدنی یکی از مهمترین فعالیتهای شرکت محسوب می گردد که شامل حمل و نقل ریلی سالانه حدود ۳ میلیون تن محموله سنگ آهن، ذغال سنگ، گندله، و... می باشد. مشتریان عمده شامل شرکت های ذوب آهن اصفهان، سنگ آهن مرکزی و فولاد خراسان میباشد که با استفاده از تعداد ۱۷۴۴ دستگاه واگن لبه بلند ملکی از مبدأ معادن زرند، پل سفید، زرین و طبس به مقصد ایستگاه زرین شهر اصفهان و از معدن چغارت به بندر عباس حمل میشوند. ضمناً در زمینه حمل نقل محمولات معدنی در سال ۱۳۹۲ با مشارکت این شرکت و مجتمع فولاد خراسان شرکت مشترکی به نام فولاد ریل توس تأسیس شده و تعداد ۶۰۰ دستگاه واگن لبه بلند شرکت راه آهن حمل و نقل طی قرارداد اجاره سه ساله در اختیار آن شرکت می باشد که جهت حمل بار از مبادی گل گهر و ارژنگ به مقصد مجتمع فولاد خراسان مورد استفاده قرار می گیرد.



## ۲\_ فعالیت حمل و نقل محمولات سوختی

فعالیت حمل و نقل محمولات سوختی با استفاده از تعداد ۴۴۹ دستگاه واگنهای مخزن دار شرکت شامل قرارداد حمل با شرکت پخش فرآورده های نفتی ایران می باشد. که به صورت متقاضی عمده حمل محمولات سوختی با واگن مخزن دار می باشد. حمل و نقل محمولات سوختی بعد از مواد معدنی بزرگترین بخش حمل و نقل ریلی کشور را شامل میشود.



## ۳\_ فعالیت حمل و نقل داخلی و ترانزیت کالا

فعالیت حمل و نقل ریلی ترانزیت کالا از جمله فعالیتهای مهم شرکت میباشد که شامل حمل و نقل انواع کالا از مبادی ورودی و نقاط داخل کشور به مقاصد داخل و خارج کشور بوده است و تحت عناوین کالاهای صادراتی، وارداتی، ترانزیتی حمل میشود، درآمد و هزینه این عملیات در بخش ترانزیت به صورت ارزی و در بخش داخلی به صورت ریالی میباشد. این فعالیت بطور عمده در حوزه کشورهای آسیای میانه و با استفاده از واگنهای باری آن کشورها و بر اساس همکاری بین المللی و بطور خاص قرارداد همکاری تجاری با شرکت ترانس گروپ سیستم کشور ازبکستان میباشد.



#### ۴\_ فعالیت حمل و نقل توشه و خودرو

فعالیت حمل و نقل توشه و خودرو از سال ۱۳۷۳ آغاز شده است. این فعالیتها شامل مدیریت انبارهای توشه در سراسر خطوط راه آهن و بهره برداری از واگنهای توشه و حمل خودرو است که طبق قرار داد در اجاره این شرکت میباشد. نرخ اجاره واگنها به صورت واگن روز است که به اضافه هزینه های تعمیر و نگهداری داخل واگنها و هزینه تعمیر و نگهداری جاری انبارهای توشه، بعهده این شرکت میباشد. انبارهای توشه در تهران توسط پرسنل شرکت و در تعداد ۳۲ ایستگاه بزرگ تشکیلاتی توسط پیمانکاران طرف قرارداد اداره میشوند. همچنین قابل ذکر است درآمد این فعالیت بصورت نقد بوده و از دیگر مزایای آن برخورداری از حضور در شبکه پیمانکاران در طول خطوط ریلی کشور است. فعالیت حمل توشه و خرده بار اولین فعالیت و اساس تشکیل شرکت راه آهن حمل و نقل است.



#### ۵\_ فعالیت پایانه نفتی بندر عباس

تخلیه مواد نفتی از واگنهای مخزن دار و بارگیری در کامیون در پایانه نفتی بندر عباس و با استفاده از خطوط لوله و تأسیسات آن که توسط این شرکت سرمایه گذاری و احداث شده است انجام می گیرد. هزینه های عملیاتی به طور عمده شامل هزینه تخلیه و بارگیری، هزینه اجاره پایانه نفتی و هزینه تعمیر و نگهداری تأسیسات میباشد. فعالیت پایانه نفتی به عنوان یکی از خدمات جنبی حمل و نقل ترانزیت محمولات سوختی و در راستای حفظ و توسعه سهم آن میباشد.



## تعریف حمل و نقل ریلی :

### حمل و نقل در ایران

حمل و نقل در ایران شامل انواع حمل و نقل موجود در دنیا است . انواع حمل و نقل در ایران :

۱- دریایی

۲- هوایی

۳- زمینی (جاده ای و ریلی)

### حمل و نقل ریلی

برای کشورهایی بزرگ مانند ایران، حمل و نقل ریلی بهترین ابزار برای جوابگویی به نیازهای حمل و نقل باری و مسافری است، اما این وسیله نقلیه در کشور هرگز به درستی مورد توجه قرار نگرفته است. البته یک دلیل برای این بی توجهی وجود دارد و آن هم هزینه بالای احداث مسیرهای ریلی است که منحصرأ باید از سوی دولت تامین شود چراکه سرمایه گذاران دیگر به دلیل عدم بازده اقتصادی این رشته از حمل و نقل حاضر به سرمایه گذاری برای توسعه زیربنایی آن نیستند. از ویژگی های حمل و نقل ریلی می توان به ارزان بودن ، ایمنی و مصرف پائین انرژی و پتانسیل بالای انتقالات و مبادلات اشاره کرد. بخش عمده مسیرهای ریلی ما متعلق به نیم قرن گذشته، یک خطه و لوکوموتیوهای دیزلی است که امکان تسریع عملیات را نمی دهد. یعنی همه این ها موجب می شود که قطارهای ما نتوانند با سرعت بالا حرکت کنند. این محدودیت از سویی موجب کاهش استقبال از خطوط ریلی برای سفرهای بین شهری و از سوی دیگر کاهش تقاضا برای حمل بار می شود و در نتیجه جاده های ما را زیر بار فشار مضاعفی قرار می دهد از تحولات اصلی در این زمینه ورود بخش خصوصی به مرحله بهره برداری از امکانات ریلی است. از نقطه نظر ترانزیتی، ایران از جمله کشورهایی است که به لحاظ قرار گرفتن در موقعیت جغرافیایی بسیار مناسب از مزایای ترانزیتی خوبی بهره مند بوده و با گسترش شبکه حمل و نقل و ارتباط مطمئن و کارآمد می تواند از این مزایا در راستای افزایش درآمدهای ارزی و ارتقای موقعیت استراتژیک خود در منطقه به نحو مطلوب استفاده کند.

### عوامل موثر بر صنعت

#### ۱- محیط اقتصادی :

اولین عامل اثرگذار بر این صنعت محیط اقتصادی است. از دیرباز یک همبستگی مثبت بین رشد تولید ناخالص داخلی و رشد حمل و نقل (هم بخش مسافربری و هم بخش کالا) وجود داشته است. بنابراین فعالیت های اقتصادی و وضعیت تجاری دو عامل مهم و اثرگذار بر این صنعت هستند. در کل می توان گفت رابطه بین پیشرفت اقتصادی و صنعت حمل و نقل یک رابطه دو سویه است، از طرفی توسعه این صنعت موجب بهبود وضعیت اقتصادی و ایجاد عدالت در جامعه می شود و از طرفی بهبود شرایط اقتصادی (رشد اقتصادی) خود عامل محرکی برای بهبود وضعیت صنعت است. این رابطه به این صورت است که توسعه درست و با کیفیت حمل و نقل موجب کاهش هزینه های لجستیک می شود و منابع آزاد شده در بخش دیگری هزینه خواهند شد که روی هم رفته موجب بهبود وضعیت اقتصادی می شود بهبود وضعیت اقتصادی خود منجر به تولید بیشتر شده و برای جابه جایی مواد اولیه و محصولات باز هم نیاز به سیستم حمل و نقل مناسب وجود دارد. بنابراین بهبود شرایط اقتصادی و وضعیت تجارت عامل موثری بر این صنعت است.

## ۲- قیمت نفت :

یکی از عوامل مهم اثر گذار بر صنعت حمل و نقل قیمت نفت و فرآورده های نفتی است که بر هر بخش صنعت اثر متفاوتی خواهد داشت:

**حمل و نقل ریلی:** هرچند حدود ۲۰٪ از هزینه های این حوزه مربوط به سوخت است اما کاهش قیمت نفت در بلند مدت برای این حوزه ضرر آفرین است. کاهش قیمت نفت و فرآورده های نفتی چون باعث کاهش هزینه های بخش حمل و نقل جاده ای می شود. رقابت شدیدی بین بخش حمل و نقل ریلی و جاده ای ایجاد می کند. همچنین چون بیشتر حمل و نقل های مواد نفتی از طریق سیستم حمل و نقل ریلی است، کاهش قیمت نفت منجر به کاهش تولید و کاهش درآمد های این بخش خواهد شد.

## وضعیت کلی صنعت در اقتصاد ایران

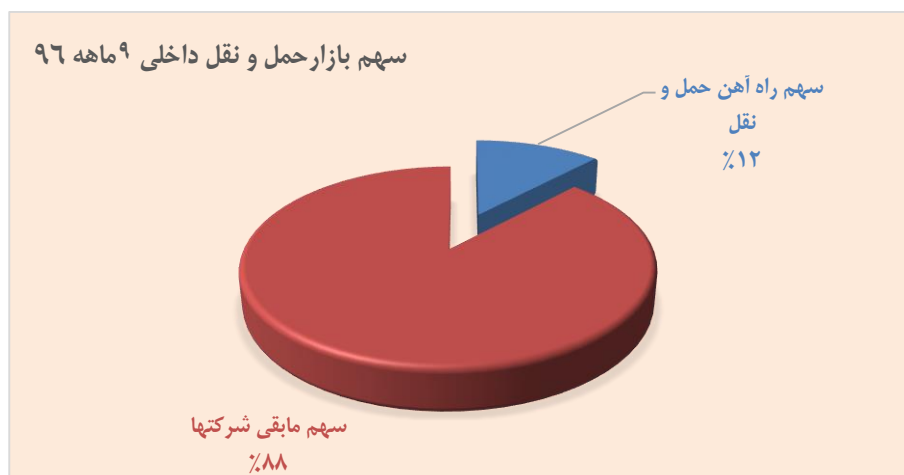
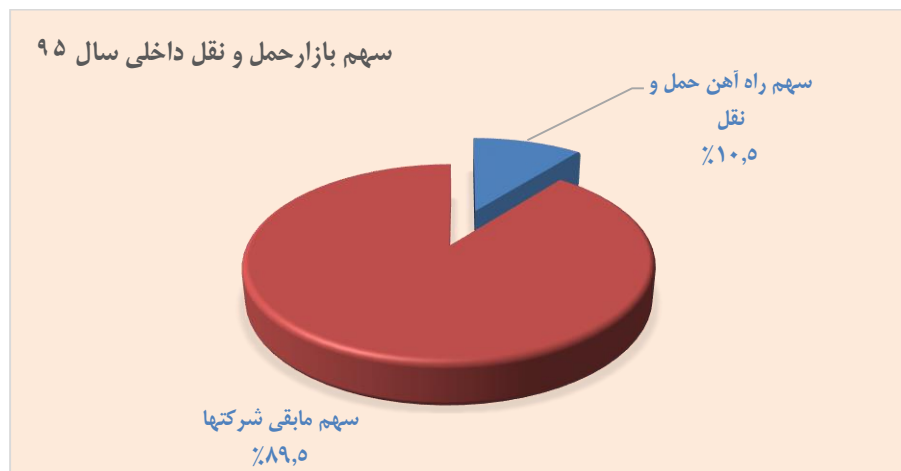
صنعت حمل و نقل ریلی در ایران خیلی نتوانسته گسترش پیدا کند و مهمترین دلیل آن هم طی این سال ها پرداخت ناکافی اعتبارات مصوب بوده است. حمل و نقل ریلی علی رغم مزایای که دارد در رقابتی ناعادلانه با صنعت حمل و نقل جاده ای قرار گرفته است به طوری که در حال حاضر تقریباً ۹۵٪ از کل بار جا به جا شده در کشور در بخش جاده ای است. پروژه های ریلی در تمامی کشورها بیش از آنکه برای دستگاه های بهره بردار مفید باشد، برای مجموعه دولت و اقتصاد ملی سود آور است که این سود شامل کاهش مصرف سوخت، کاهش سوانح رانندگی، کاهش تولید آلاینده های زیست محیطی و افزایش بهره وری در حمل و نقل انبوه است. کاهش مصرف سوخت کاهش تلفات جاده ای، کاهش هزینه حمل و تمامی اثرات مثبت حمل و نقل ریلی کل جامعه را منتفع میکند و همانطور که در بخش های قبل هم گفته شد عاملی برای توسعه اقتصادی و برقراری عدالت اجتماعی است. مثلاً در حوزه سوخت مدیرعامل راه آهن جمهوری اسلامی ایران گفته است در صورت حمل همه بار کشور از طریق راه آهن، میتوان به جای مصرف ۲۰ میلیارد دلار سوخت در بخش جاده ای، فقط با صرف سه میلیارد دلار سوخت نسبت به جا به جایی این بار با شبکه ریلی اقدام کرد. مهمترین عاملی که منجر به رقابت ناعادلانه این صنعت و صنعت حمل و نقل جاده ای شده است پرداخت حق دسترسی است. شرکت های حمل و نقل ریلی تا حدود ۷۰٪ درآمد خود را برای پرداخت حق دسترسی استفاده می کنند. دلایل دیگر موثر سهم اندک صنعت نبود توسعه زیرساخت ها است که منجر به افزایش زمان حمل شده و همچنین فرسودگی خود ناوگان حمل و نقل. در حال حاضر رشد حمل و نقل ریلی کشور به بیش از هشت درصد رسیده و برای تحقق رشد ۱۷ درصدی حمل و نقل ریلی تا سال ۹۹، این بخش نیازمند ۳۵۰ هزار میلیارد ریال سرمایه گذاری است. با توجه به افزایش اعتبارات مصوب این بخش در لایحه بودجه ۹۷، و نیز با توجه به چشم انداز اقتصادی مثبت سال آینده ۱۰ و نیز پتانسیل های این نوع حمل و نقل می توان امید داشت که یکی از صنایع نسبتاً سودآور کشور در سال های آتی بخش حمل و نقل ریلی باشد.



### وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت :

سهام درآمد این شرکت از کل بازار داخلی به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰			دوره مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰			نوع محصول
سهام شرکت از بازار داخلی	کل بازار داخلی	سهام شرکت از بازار داخلی	کل بازار داخلی	سهام شرکت از بازار داخلی	کل بازار داخلی	
میلیون تن کیلومتر	میلیون تن کیلومتر	میلیون تن کیلومتر	میلیون تن کیلومتر	درصد	درصد	حمل و نقل محمولات داخلی
۲,۸۶۱	۲۷,۲۴۳	۲,۴۴۷	۲۰,۳۱۴	۱۰,۵	۱۲	



## قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی :

مهم ترین قوانین ، مقررات و عوامل برون سازمانی حاکم بر فعالیت شرکت عبارت است از:

- اساسنامه شرکت
- قانون تجارت
- قانون مالیاتهای مستقیم
- قانون مالیات بر ارزش افزوده
- قانون کار و تامین اجتماعی
- قوانین و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار تهران
- قوانین و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی شرکت راه آهن ج.ا.ا.
- مصوبات مجمع عمومی
- مصوبات هیأت مدیره ، آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی

## ریسک های حاکم بر محیط :

شرکت راه آهن حمل و نقل با ریسک های با اهمیتی همراه است که مهمترین آنها عبارتند از :

### ۱- ریسک نقدینگی

با توجه به شرایط سخت و رکودی صنعت در صورت بالا رفتن دوره وصول مطالبات و عدم دریافت به موقع مطالبات از مشتریان، شرکت میتواند دچار مشکل شده و با ریسک نقدینگی روبرو شود. البته شرکت با تلاش مدیریت، و بواسطه سازکار های جدید توانسته تا حد بسیار خوبی این دوره وصول مطالبات را کاهش داده (حتی از میانگین صنعت پایین تر) آورد و تا حد بسیار خوبی این ریسک را مدیریت نماید.

### ۲- ریسک نرخ سود ( بهره )

در صورت نیاز شرکت به تامین مالی طرح های توسعه و سرمایه در گردش در آینده، در صورت رشد نرخ بهره، این عامل میتواند شرکت را چالش و ریسک نرخ بهره روبرو نماید.

### ۳- ریسک کیفیت خدمات

بزرگترین رقیب شرکت و صنعت ریلی، حمل و نقل جاده ای می باشد. هر اتفاقی که سبب کاهش قدرت رقابت پذیری حمل و نقل ریلی در مقایسه با حمل و نقل جاده ای شود، می تواند ریسک جانشینی برای شرکت ایجاد نماید. اتفاقاتی مانند افزایش حق دسترسی حمل و نقل ریلی (که هزینه تمام شده و در نتیجه نرخ ارائه خدمات صنعت ریلی را بالا می برد)، کاهش کیفیت ارائه خدمات در صنعت ریلی، کاهش قیمت سوخت یا کاهش هزینه های حمل و نقل جاده ای در مقابل صنعت ریلی و ... میتواند عوامل منتج به چنین ریسکی باشد.

**۴- ریسک نوسانات نرخ ارز**

در حال حاضر شرکت با چنین ریسکی روبرو نمی باشد و درآمد ارزی شرکت (عمدتاً در قسمت ترانزیت) سهم بالایی از درآمد کل شرکت را ندارد. اما در آینده و در صورت خرید واگن از روسیه، با توجه به اینکه بخشی از این خرید از طریق فاینانس صورت خواهد گرفت، افزایش نرخ ارز می تواند سبب زیان تسعیر ارز برای شرکت شود.

**۵- ریسک نرخ حق دسترسی**

به دلیل تغییرات در سطح عمومی قیمت ها و اجرای قانون هدفمند سازی یارانه و سیاست های شرکت راه آهن ج.ا.ا، ریسک افزایش نرخ حق دسترسی ریسک کمی را متوجه شرکت میکند.

**اطلاعات مدیران شرکت :**

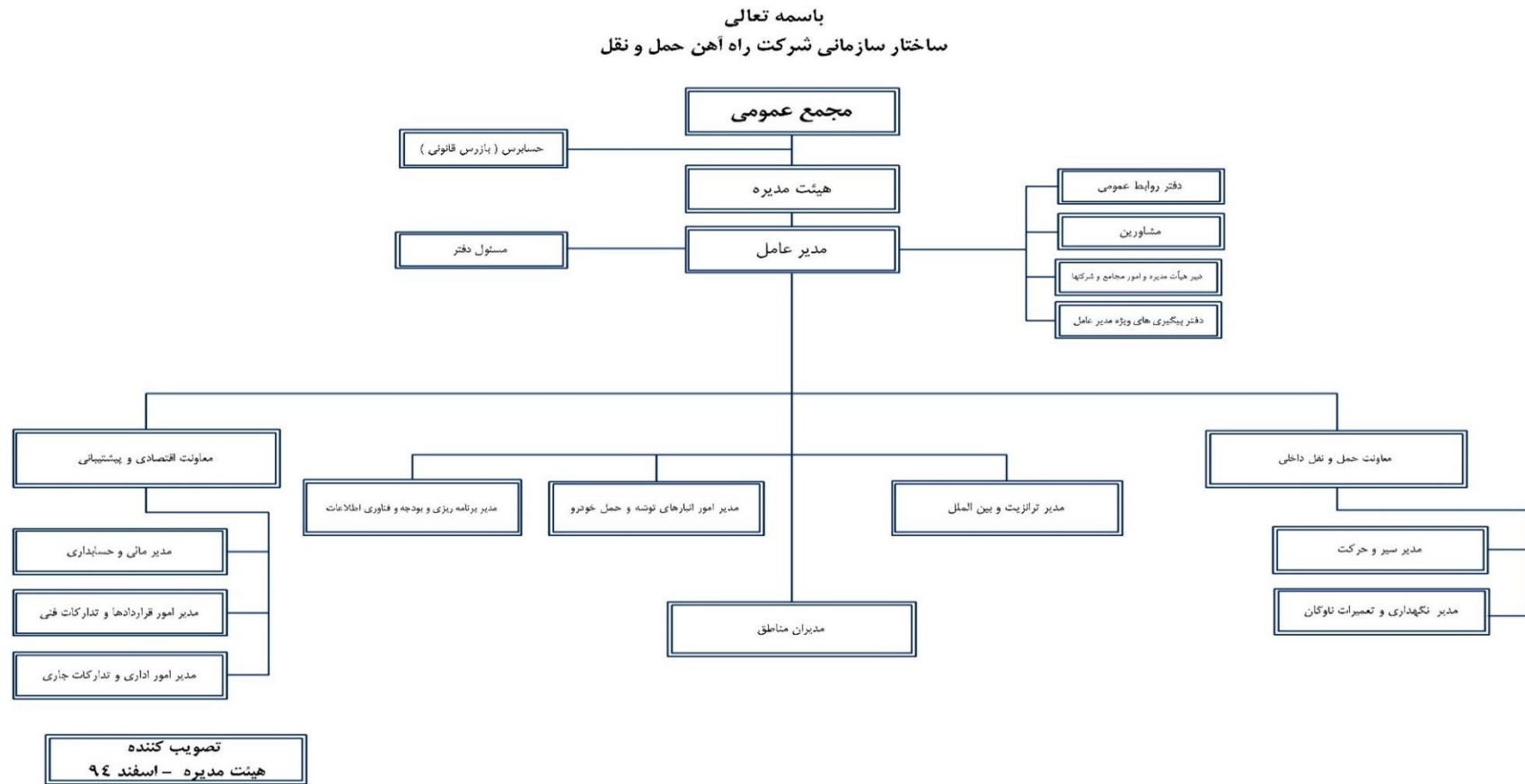
نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	سوابق مهم اجرایی
عبادالله فروزش	مدیر عامل	کارشناسی ارشد	۲۶ سال
محمد رضا محمدی ارسی	معاون حمل و نقل داخلی	کارشناسی	۳۴ سال
محمد امیری	معاون اقتصادی و پشتیبانی	کارشناسی ارشد	۲۶ سال
محمود حسن نیا	معاون برنامه ریزی و توسعه کسب و کار	کارشناسی ارشد	۲۳ سال
حسن باقری	مدیر امور اداری و تدارکات جاری	فوق دیپلم	۲۴ سال
رضا دادور	مدیر امور قراردادها و تدارکات فنی	کارشناسی	۴۳ سال
احد مسلمی	مدیر روابط عمومی و امور مجامع و شرکتهای	کارشناسی	۴۵ سال
حسین سلامی	مدیر امور مالی و حسابداری	کارشناسی	۱۸ سال
داریوش جعفری	مدیر امور ترانزیت و بین الملل	کارشناسی	۱۸ سال
ساسان نظریناه	مدیر نگهداری و تعمیرات ناوگان	کارشناسی	۱۵ سال

**سهامداران اصلی شرکت :**

اسامی سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ترازنامه به شرح ذیل میباشد:

میزان مالکیت در سهام شرکت	سمت	نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی)
۹۹,۹۹۹,۳۳۳	عضو غیر موظف ، رئیس هیئت مدیره	مجتبی شیوپور نماینده موسسه صندوق پس انداز کارکنان راه آهن ج.ا.ا
۰,۰۰۰,۱۷۵	عضو موظف ، نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	عبادالله... فروزش نماینده شرکت راه آهن کشش
۰,۰۰۰,۱۷۵	عضو غیرموظف هیئت مدیره	جواد طاهر افشار نماینده شرکت توسعه بازرگانی پیشتاز راه و شهر
۰,۰۰۰,۱۷۵	عضو غیرموظف هیئت مدیره	سیحان نظری نماینده شرکت خط و ابنیه فلق
۰,۰۰۰,۱۷۵	عضو غیرموظف هیئت مدیره	محسن علی حسینی نماینده شرکت ترکیب حمل و نقل

## ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی :





از ارزش های سازمانی شرکت راه آهن حمل نقل شفافیت و جلب حداکثری رضایت ذینفعان ، بهره وری و بهبود مستمر ، توانمند سازی و کرامت کارکنان ، ارزش افزائی برای مشتریان ، کیفیت و سرعت در ارائه خدمات ، صداقت ، تعلق سازمانی و انضباط کاری میباشد که این شرکت همواره تلاش خود را در جهت حفظ ارزشها و تعالی آنها مینماید.

### اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف :

هیات مدیره شرکت به منظور مدیریت هر چه بهتر فعالیت در حوزه حمل و نقل و ایجاد ارزش افزوده اهداف و استراتژیهای برای شرکت به شرح ذیل تدوین و ارائه نموده است:

- . طرح جامع توانمندسازی مدیران با تاکید بر پرورش مهارت های رهبری مشتمل بر آموزش و ارزیابی توانمندی های رهبری و مدیریت
- . تدوین روش های نظام مندی برای برنامه ریزی ارتباطات با ذینفعان بیرونی به نحوی که نقش هر یک از مدیران به تنهایی و تیم رهبری بطور یکپارچه مشخص شده باشد.
- . ایجاد رویه هایی برای شناسایی و عضویت موثر در انجمن های تخصصی و مجامع علمی مرتبط
- . تدوین رویه هایی برای گزارشگری عملکرد شرکت به منظور تدوین استراتژی
- . شناسایی قابلیت های سازمانی مشتمل بر قابلیت های درونی شرکت و تامین کنندگان و پیمانکاران
- . ایجاد یک نظام رضایت سنجی جامع از کارکنان
- . طراحی نظام مدیریت عملکرد کارکنان
- . طراحی نظام جامع جبران خدمات (با تاکید بر نظام های پرداخت های متغیر مبتنی بر عملکرد)
- . طراحی نظام جامع آموزش کارکنان ( نیازسنجی، برنامه ریزی و اجرا، سنجش اثربخشی)
- . ایجاد نظامی برای نظرسنجی از پیمانکاران و تامین کنندگان
- . مطالعه و بررسی انواع گزارشات تصمیم ساز مالی و تدوین یک نظام گزارشگری مدیریت مالی شرکت
- . تدوین نظام مدیریت دانش و اطلاعات
- . طراحی رویکردی برای مطالعات بازار و روش های بازاریابی
- . طراحی مکانیزم های مشخص برای دریافت نیازها و انتظارات مشتری ( در حوزه ارتباطی و محصولات و خدمات)
- . تدوین کدهای رفتاری کارکنان به منظور پیشینه کردن تجربه مشتریان
- . تدوین روال های مشخص برای تجزیه و تحلیل شکایات مشتری

### وضعیت سرمایه در گردش شرکت :

تا پایان آذر ماه سال مالی ۱۳۹۶ ، شرکت وجوه نقدی معادل ۷۰,۳۲۸ میلیون ریال ، مجموع داراییهای جاری ۱,۶۱۶,۲۱۴ میلیون ریال و مجموع بدهیهای جاری ۱,۱۲۰,۳۴۹ میلیون ریال داشته است که این موضوع بیانگر این است که شرکت با کسری در سرمایه در گردش مواجه نگردیده است. حسب توضیحات ارائه شده شرکت از سلامت مالی در کوتاه مدت برخوردار است.

**نقدینگی و جریانهای نقدی :**

تا پایان آذر ماه ۱۳۹۶ جریانهای نقد ورودی حاصل از فعالیتهای عملیاتی نسبت به سال قبل از مبلغ ۱۶۰,۷۲۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۱۳,۹۷۹ میلیون ریال دارای تغییرات مثبت به شرح ذیل بوده است :

شرح	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
جریان خالص ( خروج ) ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی	۲۰۵,۱۵۹	۱۶۰,۷۲۰	۲۱۳,۹۷۹
جریان خالص ( خروج ) ورود وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی	(۲۹,۶۱۵)	(۳۱,۸۳۵)	(۸۴,۹۷۴)
مالیات بر درآمد پرداختی	(۶۰,۷۸۴)	(۶۲,۱۶۹)	(۱۱۰,۰۳۸)
جریان خالص ( خروج ) ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری	(۹۰,۸۴۸)	(۸۲,۸۵۴)	(۶,۵۰۷)
جریان خالص ( خروج ) ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی	۴۰,۲۴۶	۵۱,۲۲۷	(۲۷,۷۳۳)

**فعالیت های توسعه منابع انسانی:**

- ۱- بهبود کیفیت منابع انسانی
- ۲- افزایش انگیزه نیروی انسانی
- ۳- اطلاعات و ترکیب نیروی انسانی:

آمار نیروی انسانی بر اساس مدرک تحصیلی و جنسیت-						
جنسیت	کارشناسی	فوق دیپلم	دیپلم	کارشناسی ارشد	زیردیپلم	جمع کل
مرد	۳۱	۱۷	۸۴	۱۳	۲۱	۱۶۶
زن	۵	۰	۰	۱	۱	۷
جمع کل:	۳۶	۱۷	۸۴	۱۴	۲۲	۱۷۳



## معاملات با اهمیت با اشخاص وابسته و چگونگی تاثیر آنها بر عملکرد، ارزش و ماهیت:

سهامدار عمده این شرکت موسسه صندوق پس انداز کارکنان راه آهن ج.ا.ا و شرکتهای وابسته این شرکت، شرکت راه آهن کشش، شرکت فولاد ریل توس و خدمات پوشش بیمه ای جاده ابریشم میباشد. که معاملات با ایشان عمدتاً بابت سود سهام پرداختی و خدمات کشش و اجاره واگن لبه بلند میباشد. معاملات با اهمیت این شرکت تا تاریخ تهیه گزارش مبلغ ۶۲ میلیارد با شرکت فولاد ریل توس، مبلغ ۵ میلیارد با شرکت خدمات بیمه ای جاده ابریشم، مبلغ ۱۰۸ میلیارد با شرکت راه آهن کشش میباشد.

## نتایج احتمالی دعاوی حقوقی و اثرات ناشی از آن:

تا تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶ شرکت فاقد پرونده حقوقی که اثری بر سود خالص داشته باشد، میباشد.

## سود تقسیمی:

شرکت راه آهن حمل و نقل در سال ۱۳۹۵ با تصویب سود مصوب به مبلغ ۲۷۸ میلیارد ریال به ارزش هر سهم ۴۴۵ ریال، سود تقسیم نموده که نسبت به سال قبل کاهش داشته که دلیل آن افزایش سرمایه و تعداد سهام شرکت میباشد. که برای سال ۱۳۹۶ پیش بینی میشود این رقم افزایش یابد.

## اطلاعات آینده نگر:

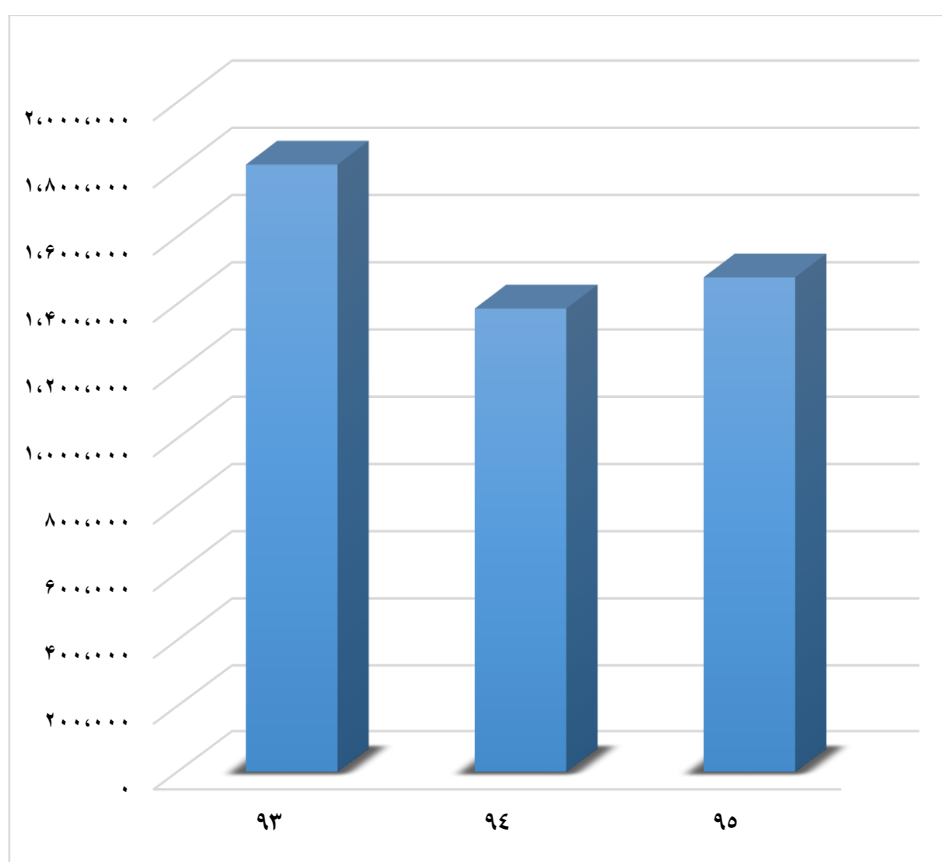
شرکت همیشه در تلاش برای حرکت به سمت توسعه و رشد درآمدهای عملیاتی و نتیجتاً سودآوری خود بوده است. در راستای همین برنامه ها، شرکت همیشه سیاست خرید و توسعه واگن های جدید به منظور جوان تر کردن ناوگان حمل و نقل و رشد تن کیلومتر حمل شده در طول سال را در برنامه داشته است. همان طور که قبلاً در امید نامه شرکت اشاره شد، شرکت برنامه خرید ۲۰۰ واگن لبه بلند و اجاره ۵۰۰ واگن سوختی را از شش ماهه دوم سال ۹۶ در برنامه داشت، اما بدلیل مشکلات مربوط به الزامات تولید داخل واگن ها و مشکلات عدم امکان ترخیص آنان از گمرک و بعضاً مشکلات ناشی از تحریم، تا کنون موفق به انجام این مهم نشده است. البته این موضوع تنها مربوط به شرکت راه آهن حمل و نقل نیست و اکثر شرکت های صنعت ریلی در حال حاضر با این چالش دست و پنجه نرم میکنند. لذا برآورد های ناشی از ورود این واگن ها در سال بعد، با توجه به مشخص نبودن امکان واردات این واگن ها در حال حاضر برای شرکت قابل محاسبه نیست. اما با این وجود شرکت تلاش خواهد نمود، همانند امسال و با افزایش بهره وری و استفاده بهینه از واگن های موجود خود و نوشتن قرارداد های جدید با سایر شرکت ها، و رشد درآمد های ترانزیت و توشه ... به روند رو به رشد خود همچون سال ۹۶، ادامه دهد.



## درآمد عملیاتی / سود عملیاتی:

درآمدهای عملیاتی شرکت در ۳ سال اخیر به شرح نمودار زیر ارائه گردیده است.

۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	درآمد ارائه خدمات
۱,۸۱۴,۳۸۳	۱,۳۸۶,۰۸۲	۱,۴۷۸,۸۴۸	



درآمد عملیاتی در ۹ ماهه سال ۹۶ مبلغ ۱,۶۰۹,۲۵۵ میلیون ریال بوده که نسبت به سال قبل ۶۰ درصد رشد داشته است که دلیل افزایش آن استفاده بهینه از واگن های ملکی شرکت و انعقاد قرارداد جدید با مشتریان در سه ماهه دوم سال ۹۶ بوده است. همچنین سود عملیاتی از مبلغ ۲۳۹,۳۷۲ میلیون ریال به مبلغ ۲۷۹,۲۳۷ میلیون ریال افزایش داشته (۱۷ درصد افزایش).

با توجه به رشد درآمد در سالهای اخیر و افزایش سهم بازار در سال ۹۷ درآمد شرکت نسبت به سال ۹۶ بین ۱۰ تا ۱۵ درصد افزایش یابد.

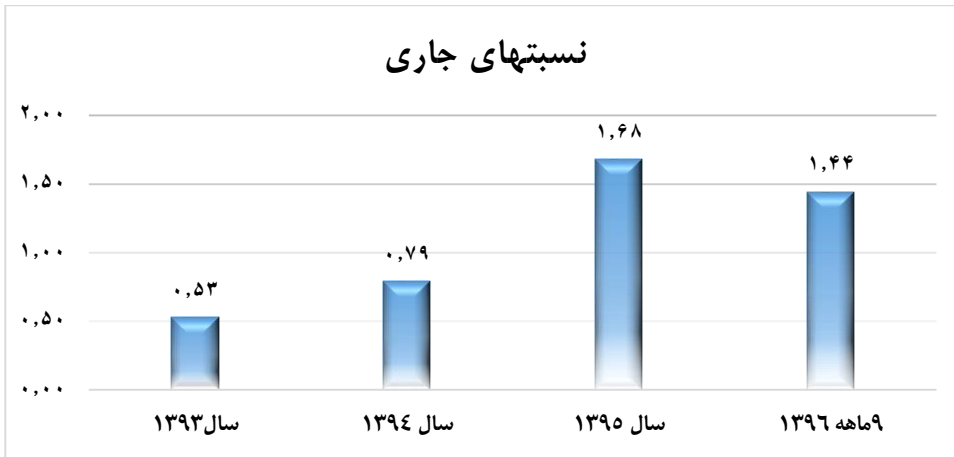


## نسبت های مالی:

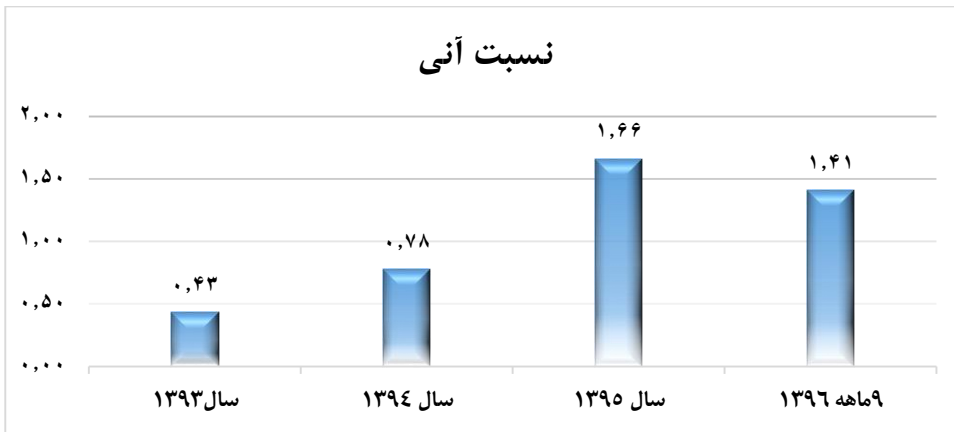
نسبت های مالی صورتهای مالی	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
نسبت های نقدینگی	نسبت جاری	۰,۵۳	۰,۷۹	۱,۷۴
	نسبت آنی	۰,۴۳	۰,۷۷	۱,۴۱
نسبت اهرم مالی	نسبت بدهی	۰,۷۸	۰,۷۸	۰,۴۳
	نسبت پوشش بهره	۶	۳	۵۰
نسبت های فعالیت	گردش مجموع داراییها	۱,۱۲	۰,۸۳	۰,۸۰
	گردش دارایی ثابت	۳	۳	۴
	دوره وصول مطالبات	۶۵	۱۴۶	۲۲۰
	دوره تسویه حساب های پرداختی	۱۶۴	۱۶۴	۱۷۱
نسبت های سودآوری	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	٪۸۰	٪۶۰	٪۴۰
	نسبت سود عملیاتی	٪۱۹	٪۶	٪۲۱
	نسبت سود خالص	٪۱۵	٪۱۷	٪۲۸
	نسبت بازده داراییها	٪۱۷	٪۱۴	٪۲۳
	قدرت سودآوری دارایی ها (سودعملیاتی به داراییها)	٪۲۲	٪۵	٪۱۷



### نسبتهای جاری



### نسبت آنی



### نسبت بدهی

