

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۹۵۸۹۱۶

شرکت: توکا ریل

کد صنعت: ۶۰۱۰۰۱

نماد: توریل

موضوع: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد بمنظور تأمین سرمایه در گردش و بهره مندی از معافیت مالیاتی مقرر در بند [ف] تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۲۵ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهارنظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می گردد. اظهارنظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقبا اطلاع رسانی می گردد.

**بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده**

**می باشد.**

# شرکت سبدگردان آتیه توکا



## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت توکا ریل

واحد تحلیل شرکت سبدگردان آتیه توکا

آبانماه ۱۴۰۱

شرکت سبدگردان **Tuka Future Portfolio**  
Management Company **آتیه توکا**

<https://pmc.tukadev.ir>

## فهرست مطالب

۱	مشخصات شرکت	۲
۱.۱	تاریخچه شرکت توکاریل	۲
۱.۲	موضوع فعالیت	۲
۱.۳	خدمات شرکت	۳
۱.۴	ساختار هیأت مدیره	۳
۱.۵	سرمایه و ترکیب سهامداران	۴
۲	اهداف اصلی افزایش سرمایه	۴
۲.۱	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن	۷
۳	اطلاعات مالی شرکت	۷
۴	پیش بینی اطلاعات مالی آتی	۱۰
۴.۱	مفروضات پیش بینی صورت های مالی آتی	۱۰
۵	ارزیابی طرح افزایش سرمایه	۱۱
۶	نسبت های مالی شرکت	۱۸
۷	پیشنهاد هیأت مدیره به مجمع	۱۹

## ۱ مشخصات شرکت

### ۱.۱ تاریخچه شرکت توکار ریل

شرکت توکار ریل (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۱۸ به عنوان یک شرکت سهامی خاص تاسیس و تحت شماره ۲۴۳۰۵ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری اصفهان ثبت گردیده است. در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۰۹ بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۰/۰۸/۳۰ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۱۶ تحت نماد "توریل" در بازار دوم فرابورس پذیره شده و در تاریخ ۱۳۹۱/۰۲/۰۵ مورد معامله قرار گرفته است. شناسه ملی شرکت ۱۰۲۶۰۴۵۰۹۸۰ و شماره اقتصادی ۴۱۱۷۵۸۷۷۳۹۴ و سرمایه فعلی برابر ۳,۲۰۰ میلیارد ریال است.

مرکز اصلی شرکت واقع در اصفهان، خیابان هزار جریب، خیابان شیخ کلینی، پلاک ۷۸ است که با توجه به تصمیم هیات مدیره برای نوسازی مرکز اصلی شرکت شیخ کلینی، خیابان استقلال جنوبی، جنب درب شماره یک شمالی اداره آب و فاضلاب اصفهان نبش کوچه ۲ پلاک ۲ انتقال یافته است.

### ۱.۲ موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

#### الف: موضوع اصلی

- حمل و نقل و جابجایی بار و انواع کالا و مسافر با استفاده از امکانات حمل و نقل ریلی

#### ب: موضوع فرعی

- تجهیز و توسعه تاسیسات ریلی و انجام فعالیت‌های خدماتی، بازرگانی، عمرانی و واردات و صادرات کالاهای بازرگانی و صنعتی در چارچوب قوانین جاری.
- انعقاد قراردادهای داخلی و خارجی در زمینه فعالیت‌های موضوع شرکت با موسسات خارجی و داخلی، خرید، فروش، اجاره و استیجاره هر گونه مال اعم از منقول و غیرمنقول در جهت اهداف شرکت.
- قبول نمایندگی از شرکت‌های دیگر (داخلی و خارجی) و دادن نمایندگی به سایر شرکت‌ها.
- تامین و نگهداری کالا، انبارداری، ایجاد انبار و سردخانه و جایگاه ویژه کالای خاص.
- ایجاد دفاتر بازرگانی، ایجاد شعب و نمایندگی‌ها و سرمایه‌گذاری و مشارکت با اشخاص حقیقی
- دریافت تسهیلات ارزی و ریال از منابع داخلی و خارجی

### ۱.۳ خدمات شرکت

در حال حاضر شرکت توکاریل بعنوان هلدینگ حمل و نقل ریلی زیر مجموعه شرکت سرمایه‌گذاری توکافولاد (سهامی عام) دارای چهار شرکت فرعی (آسیا سیر ارس، خدمات توکا کشش، راهور نیرو آریا و مهندسی راه‌آهن بهین ریل) با مأموریت ارزش آفرینی برای مشتریان و سهامداران و تعامل حداکثری با ذینفعان از طریق حمل ریلی مواد اولیه صنایع فولادی و مشارکت در توسعه صنعت ریلی در راستای کمک به صنایع و اقتصاد کشور تعریف شده است. در سال مالی قبل و با استفاده از ناوگان شرکت ۲۶ درصد از کل بار معدنی شبکه ریلی را حمل نموده و بر اساس استراتژی تعیین شده حمل ۳۳ درصد بار معدنی کل کشور بعنوان چشم انداز افق ۱۴۰۳ تعیین گردیده است. همچنین در این صنعت شرکت توکاریل با دارا بودن ظرفیت حمل سالانه ۱۳ میلیون تن بار در رده اول بهره‌وری در راه‌آهن ج.ا.ا قرار دارد.

### ۱.۴ ساختار هیأت مدیره

مطابق با صورتجلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۲۶ و روزنامه رسمی شماره ۲۲۵۷۷ مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ آخرین اصلاحیه ترکیب اعضای هیأت مدیره به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	نام و نام خانوادگی	شخص حقوقی	سمت در هیأت مدیره	مدرک تحصیلی
۱	رسول شفیق زاده	بازرگانی توکا تدارک	رئیس هیأت مدیره	دکتری MBA
۲	محسن سعید بخش	حمل و نقل توکا	عضو هیأت مدیره و مدیر عامل	دکتری MBA
۳	سیدرضا نوری	سرمایه گذاری تجاری شستان	نایب رئیس هیأت مدیره	دکتری مدیریت رفتار سازمانی
۴	محمد تمنایی	سرمایه گذاری توکا فولاد	عضو هیأت مدیره	دکتری مهندسی حمل و نقل
۵	رحمت اله قیومی	سمت و سوی توسعه ایرانیان	عضو هیأت مدیره	کارشناس ارشد مهندسی مکانیک

## ۱.۵ سرمایه و ترکیب سهامداران

تاریخچه سرمایه شرکت به شرح جدول ذیل می‌باشد:

ردیف	تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	محل افزایش سرمایه
۱	تاسیس (۱۳۸۳/۱۲/۱۸)	-	-	-	۳۰۰	آورده غیرنقدی سهامداران
۲	۱۳۸۵/۱۱/۱۶	۳۰۰	۴۹۹,۷۰۰	۱۶۶۵۶٪	۵۰۰,۰۰۰	آورده غیرنقدی سهامداران
۳	۱۳۸۸/۰۴/۰۹	۵۰۰,۰۰۰	۱۵۳,۰۰۰	۳۱٪	۶۵۳,۰۰۰	آورده نقدی و غیر نقدی سهامداران
۴	۱۳۹۴/۰۴/۲۱	۶۵۳,۰۰۰	۱,۳۴۷,۰۰۰	۲۰۶٪	۲,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۵	۱۳۹۸/۱۱/۲۳	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۶۰٪	۳,۲۰۰,۰۰۰	سود انباشته

## ترکیب سهامداران

لیست سهامداران در سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ و مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ به شرح جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	تعداد سهام مورخ ۲۹/۱۲/۱۴۰۰	درصد سهامداری
۱	سرمایه گذاری توکافولاد	۱,۲۰۲,۸۸۴,۱۶۷	۱,۲۰۲,۷۵۴,۱۶۷	۳۸٪
۲	سرمایه گذاری تجاری شستان	۱,۰۴۴,۶۵۴,۹۸۱	۱,۰۴۴,۶۵۴,۹۸۱	۳۳٪
۳	حمل و نقل توکا	۱۲۹,۲۲۶,۰۵۴	۱۲۹,۲۲۶,۰۵۴	۴٪
۴	شخص حقیقی	۴۸,۴۴۲,۰۹۴	۴۸,۴۴۲,۰۹۴	۲٪
۵	سایر سهامداران	۷۷۴,۷۹۲,۷۰۴	۷۷۴,۹۲۲,۷۰۴	۲۴٪
	مجموع	۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

منابع و مصارف آخرین افزایش سرمایه از ۲,۰۰۰,۰۰۰ به ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به شرح زیر بوده است:

مبلغ - میلیون ریال	شرح	
۱,۲۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	منابع
۱,۲۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۱,۲۰۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی به منظور حفظ و تقویت سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت	مصارف
۱۲۰,۰۰۰	جمع مصارف	

## ۲ اهداف اصلی افزایش سرمایه

هدف شرکت توکا ریل (سهامی عام) از انجام افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر، "اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد به منظور تأمین سرمایه در گردش" و "بهره‌مندی از معافیت مالیاتی مقرر در بند "ف" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور مصوب مجلس شورای اسلامی" می‌باشد.

الف) جبران مخارج سرمایه‌ای شرکت

یکی از اهداف اصلی شرکت از افزایش سرمایه جبران بخشی از مخارج سرمایه‌های انجام شده به شرح زیر می‌باشد:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
خرید دارایی‌های ثابت شامل ساختمان، وسایط نقلیه و واگن	۲,۸۰۵,۹۰۴
سرمایه‌گذاری‌های انجام شده در شرکت‌های فرعی	۹۹۴,۹۰۲
<b>جمع مخارج انجام شده گذشته</b>	<b>۳,۸۰۰,۸۰۶</b>

\* روند تغییرات سرمایه‌گذاری در شرکت های زیرمجموعه شرکت توکا ریل (سهامی عام) به شرح زیر می‌باشد:

سرمایه گذاری در شرکت های زیر مجموعه				
سال ۱۳۹۹		سال ۱۳۹۸		
درصد مالکیت	تعداد سهم	درصد مالکیت	تعداد سهم	
۹۹.۹۶	۹۹۹,۳۹۹	۹۹.۹۶	۴,۹۹۸	شرکت توکاکشش

میلیون ریال	افزایش / کاهش ریالی سرمایه گذاری در شرکت های زیر مجموعه براساس			
	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	
خالص تغییرات				شرکت توکاکشش
۹۹۴,۴۰۳	-	۹۹۴,۴۰۳	-	
۹۹۴,۴۰۳	جمع کل			

\* روند تغییرات دارایی شرکت از سال ۱۳۹۸ لغایت ۱۳۹۹ بر اساس تعداد و مبلغ به شرح زیر می‌باشد:

تغییرات دارایی بر اساس تعداد

نوع دارایی	شرح	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	جمع کل
وسایط نقلیه	لکوموتیو MAP۲۴	۰	۴	۴
واگن	واگن	۱۰۹	۴۰	۱۴۹

از مجموع ۱۴۹ دستگاه واگن خریداری شده تعداد ۵۵ دستگاه واگن چهارمحوره لبه کوتاه در سال ۱۳۹۸ خریداری گردیده و مابقی به تعداد ۹۴ دستگاه واگن شش محوره لبه بلند طی سال ۱۳۹۸ تا ۱۳۹۹ خریداری شده است.

تغییرات بر اساس ارزش (میلیون ریال)

نوع دارایی	شرح	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	جمع کل
وسایط نقلیه	لکوموتیو دیزل الکتریک	۰	۱,۱۴۱,۳۹۶	۱,۱۴۱,۳۹۶
	مجموع		۱,۱۴۱,۳۹۶	۱,۱۴۱,۳۹۶
واگن	خرید واگن	۴۵۸,۱۵۹	۴۴۶,۸۲۷	۹۰۴,۹۸۶
	تعمیرات اساسی واگن	۳۴۱,۷۹۲	۴۱۷,۷۳۰	۷۵۹,۵۲۲
	مجموع	۷۹۹,۹۵۱	۸۶۴,۵۵۷	۱,۶۶۴,۵۰۸
<b>جمع کل</b>		<b>۷۹۹,۹۵۱</b>	<b>۲,۰۰۵,۹۵۳</b>	<b>۲,۸۰۵,۹۰۴</b>

طی سال‌های گذشته مبلغ ۱,۱۴۱,۳۹۶ میلیون ریال بابت خرید ۴ دستگاه لکوموتیو ۲۴ MAP جهت شرکت راهور نیرو تامین مالی گردیده است که بر اساس تصمیم مجمع قابل انتقال به حساب سرمایه‌گذاری در آن شرکت می‌باشد.

(ب) اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد به منظور تأمین سرمایه در گردش:

افزایش سرمایه از محل سود انباشته ضمن اصلاح ساختار مالی و بهبود نسبت‌های مالی اهرمی شرکت، با جلوگیری از خروج نقدینگی (جهت توزیع سود) و کاهش اتکا به اخذ تسهیلات مالی، باعث بهبود نسبت‌های سودآوری شرکت نیز خواهد شد.

در کنار فعالیت اصلی شرکت، به طور کلی در طی سه سال گذشته سرمایه در گردش شرکت (بدون احتساب حسابهای دریافتی و پرداختی) کاهش یافته است. هر چند از نظر ظاهری به نظر می‌رسد که سرمایه در گردش شرکت حاکی از افزایش آن می‌باشد لیکن علت آن افزایش چشمگیر حساب‌های دریافتی بوده است. در جداول زیر می‌توان محاسبات سرمایه در گردش شرکت را مشاهده نمود:

سرمایه در گردش	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
دارایی جاری	۱,۶۳۲,۳۶۷	۴,۸۷۷,۲۱۷	۵,۱۴۲,۸۶۳
بدهی جاری	۲,۳۱۰,۷۴۶	۴,۹۳۰,۳۹۵	۴,۵۱۹,۶۳۹
<b>سرمایه در گردش (با احتساب حسابهای پرداختی و دریافتی)</b>	<b>(۶۷۸,۳۷۹)</b>	<b>(۵۳,۱۷۸)</b>	<b>۶۲۳,۲۲۴</b>

سرمایه در گردش	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
دارایی جاری (بدون احتساب حسابهای دریافتی)	۳۹۹,۳۰۲	۶۹۳,۸۴۵	۹۹,۷۳۳
بدهی جاری (بدون در نظر گرفتن حسابهای پرداختی)	۴۰۲,۲۴۹	۱,۶۷۱,۷۹۱	۱,۱۷۰,۵۱۱
<b>سرمایه در گردش (بدون احتساب حسابهای پرداختی و دریافتی)</b>	<b>(۲,۹۴۷)</b>	<b>(۹۷۷,۹۴۶)</b>	<b>(۱,۰۷۰,۷۷۹)</b>

(ج) بهره مندی از معافیت مالیاتی مقرر در بند "ف" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور مصوب مجلس شورای اسلامی:

براساس مفاد قانون بودجه ۱۴۰۱، به منظور تشویق سرمایه‌گذاری در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس و ترغیب آنها به عدم تقسیم بخش بیشتری از سود اکتسابی و استفاده از منابع حاصل برای افزایش سرمایه و در نتیجه توسعه بخش‌های تولیدی و ایجاد فرصت‌های جدید شغلی در سال ۱۴۰۱، مالیات بر درآمد آن بخش از سود تقسیم نشده شرکت‌های مذکور که به حساب سرمایه انتقال می‌یابد (موضوع ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم) مشمول نرخ صفر مالیاتی است.

شرکت در نظر دارد تا با افزایش سرمایه ۳۸۰۰ میلیارد ریالی از محل سود انباشته اقدام نماید لیکن لازم به ذکر است که بالغ بر ۹۰۰ میلیارد ریال آن مربوط به سود تقسیم نشده سال مالی ۱۴۰۱ می‌باشد لذا معافیت‌های مالیاتی مقرر شده با افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر، صرفه جویی مالیاتی بالغ بر ۲۲۵ میلیارد ریالی عاید شرکت خواهد نمود.

## ۲.۱ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

منابع و مصارف افزایش به شرح جدول ذیل می‌باشد:

مبلغ - میلیون ریال	شرح	
۳,۸۰۰,۰۰۰	سود انباشته	منابع
۳,۸۰۰,۰۰۰	مجموع	
۳,۸۰۰,۰۰۰	جلوگیری از خروج نقدینگی و تامین سرمایه در گردش	مصارف
۳,۸۰۰,۰۰۰	مجموع	
۳,۲۰۰,۰۰۰	سرمایه فعلی شرکت	
۷,۰۰۰,۰۰۰	مجموع	

با توجه به جدول فوق شرکت تصمیم به افزایش سرمایه ۳.۸ هزار میلیارد ریالی دارد و از محل سود انباشته افزایش خواهد یافت.

## ۳ اطلاعات مالی شرکت

اطلاعات مالی شرکت در طی سه سال گذشته به شرح زیر می‌باشد:

درآمدهای شرکت	تاریخ عقد قرارداد	مدت قرارداد	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
قرارداد حمل ریلی مواد اولیه			-	-	۰
قرارداد حمل ریلی مواد اولیه (شرکت فولاد مبارکه اصفهان)	۱۴۰۰-۱۰	۱۲	۵,۲۱۲,۶۹۹	۹,۳۱۱,۸۸۹	۱۲,۸۵۸,۳۵۴
قرارداد حمل ریلی مواد اولیه (صنایع معدنی فولاد سنگان خراسان)			۴۹,۰۳۳	۰	۰
قرار داد حمل ریلی مواد اولیه (پال پارسیان)			۱۹۶,۳۳۳	۰	۰
حمل ریلی مواد اولیه (سیمان اردستان)			۱۷,۲۱۶	۰	۰
راهبری، تعمیر و نگهداری شبکه ریلی راه آهن فولادسبا	۱۴۰۰-۰۱	۱۲	-	-	۳۱۴,۰۴۳
جمع			۵,۴۷۵,۲۸۱	۹,۳۱۱,۸۸۹	۱۳,۱۷۲,۳۹۷

بهای تمام شده	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰
حق دسترسی	۳,۵۹۶,۲۹۱	۶,۶۶۴,۸۰۳	۹,۱۵۹,۹۷۴
هزینه استهلاک	۲۷۳,۰۷۸	۳۴۸,۹۵۹	۵۲۱,۶۷۱
تعمیر نگهداری واگن	۱۵۹,۶۰۳	۳۰۹,۰۲۰	۳۹۲,۹۷۲
حمل جابجایی تخلیه بارگیری	۳,۷۴۱	۱۳,۸۴۵	۵۱,۶۶۷
بیمه قراردادها	۶۵,۲۵۹	۱۳۱,۵۸۳	۳۸,۰۰۲
حقوق و دستمزد	۱۴۳,۴۸۳	۲۱۶,۵۰۹	۲۶۵,۳۹۷
سایر	۲۳,۳۷۷	۱۲۳,۰۳۶	۵۶,۹۴۹
<b>جمع بهای تمام شده</b>	<b>۴,۲۶۴,۸۳۲</b>	<b>۷,۸۰۷,۷۵۵</b>	<b>۱۰,۴۸۶,۶۳۲</b>

صورت سود و زیان	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
<b>درآمدهای عملیاتی</b>	۵,۴۷۵,۲۸۱	۹,۳۱۱,۸۸۹	۱۳,۱۷۲,۳۹۷
درآمد ارائه خدمات	(۴,۲۶۴,۸۳۲)	(۷,۸۰۷,۷۵۵)	(۱۰,۴۸۶,۶۳۲)
هزینه ارائه خدمات			
<b>سود (زیان) ناخالص</b>	<b>۱,۲۱۰,۴۴۹</b>	<b>۱,۵۰۴,۱۳۴</b>	<b>۲,۶۸۵,۷۶۵</b>
هزینه‌های اداری و عمومی	(۵۳,۲۶۱)	(۸۵,۵۱۳)	(۹۶,۳۴۰)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) ی عملیاتی	-	(۵,۶۵۲)	(۱۲۸,۹۱۵)
<b>سود عملیاتی</b>	<b>۱,۱۵۷,۱۸۸</b>	<b>۱,۴۱۲,۹۶۹</b>	<b>۲,۴۶۰,۵۱۰</b>
هزینه‌های مالی	-	(۵۰,۹۵۲)	(۲۶۵,۲۰۱)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۴۰۸,۷۱۲	۲,۱۱۸,۲۹۵	(۲۰۵,۷۴۴)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	-	۵,۱۲۶	۲۵۷,۸۲۳
<b>سود قبل از مالیات</b>	<b>۱,۵۶۵,۹۰۰</b>	<b>۳,۴۸۵,۴۳۸</b>	<b>۲,۲۴۷,۳۸۸</b>
مالیات بر درآمد	(۲۴۰,۰۳۱)	(۲۹۱,۹۶۹)	(۳۸۵,۷۳۴)
<b>سود خالص</b>	<b>۱,۳۲۵,۸۶۹</b>	<b>۳,۱۹۳,۴۶۹</b>	<b>۱,۸۶۱,۶۵۴</b>
نرخ مالیات	(۰.۱۵)	(۰.۰۸)	(۰.۱۷)
درصد تقسیم سود	٪۳۰	٪۲۰	٪۵۲

گردش حساب سود انباشته	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
سود خالص	۱,۳۲۵,۸۶۹	۳,۱۹۳,۴۶۹	۱,۸۶۱,۶۵۴
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره / سال	۱,۹۵۳,۶۳۳	۱,۶۱۳,۲۰۹	۴,۱۱۲,۹۷۲
سود سهام مصوب مجمع سال قبل	(۴۰۰,۰۰۰)	(۶۴۰,۰۰۰)	(۹۶۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	(۱,۲۰۰,۰۰۰)	-	-
صرف مالیاتی ایجاد شده برای مالیات بردآمد ۱۴۰۰			
سود قابل تخصیص	۱,۶۷۹,۵۰۲	۴,۱۶۶,۶۷۸	۵,۰۱۴,۶۲۶
اندوخته قانونی	(۶۶,۲۹۳)	(۵۳,۷۰۷)	-
سود (زیان) انباشته پایان دوره	۱,۶۱۳,۲۰۹	۴,۱۱۲,۹۷۱	۵,۰۱۴,۶۲۶

صورت وضعیت مالی	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
دارائیهای غیرجاری:			
دارائیهای ثابت مشهود	۳,۰۳۰,۴۳۹	۴,۸۵۷,۸۴۴	۵,۵۶۰,۲۰۵
سرمایه‌گذاری در املاک	۳۷,۳۰۳	۳۷,۳۰۳	۳۷,۳۰۳
دارائیهای نامشهود	۶۰۴	۳۴۰	۱,۲۸۳
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱,۵۲۰,۶۵۳	۲,۴۶۱,۹۹۳	۲,۶۴۸,۸۳۹

۲۵۸,۹۸۷	۳۵۸,۹۸۷	۱,۱۹۴,۳۳۶	دریافتی های بلند مدت
۸,۰۹۶,۶۱۷	۷,۷۱۶,۴۶۷	۵,۷۸۳,۳۳۵	<b>جمع دارائیهای غیر جاری</b>
			دارائیهای جاری:
۱۶,۱۶۲	۱۰,۷۸۷	۷,۳۳۱	پیش پرداخت ها
۱,۷۷۳	۱,۹۴۹	۱,۹۲۹	موجودی مواد و کالا
۵,۰۴۳,۱۳۱	۴,۱۸۳,۳۷۲	۱,۲۳۳,۰۶۵	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۵۵,۷۸۱	۵۷۰,۳۶۲	۳۲,۴۰۳	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۶,۰۱۶	۱۱۰,۷۶۷	۳۵۷,۷۳۹	وجه نقد
۵,۱۴۲,۸۶۳	۴,۸۷۷,۲۱۷	۱,۶۳۲,۳۶۷	<b>جمع دارایی های جاری</b>
۱۳,۷۳۹,۴۸۰	۱۲,۵۹۳,۶۸۴	۷,۴۱۵,۷۰۲	<b>جمع داراییها</b>
			بدهیهای غیرجاری:
			پرداختی های بلندمدت
۶۲۶,۴۲۸			تسهیلات مالی بلندمدت
۵۸,۷۸۷	۳۰,۳۱۷	۲۵,۴۵۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۶۸۵,۲۱۵	۳۰,۳۱۷	۲۵,۴۵۴	<b>جمع بدهیهای غیر جاری</b>
			بدهیهای جاری:
۳,۳۴۹,۱۲۸	۳,۲۵۸,۶۰۴	۱,۹۰۸,۴۹۷	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
۴۶۱,۲۲۳	۴۰۴,۶۸۳	۲۹۵,۷۱۲	مالیات پرداختی
۱۳۳,۳۳۸	۲۰۸,۱۵۶	۱۰۶,۵۳۷	سود سهام پرداختی
۵۷۵,۹۶۰	۱,۰۵۸,۹۵۲		تسهیلات مالی
			پیش دریافت ها
۴,۵۱۹,۶۳۹	۴,۹۳۰,۳۹۵	۲,۳۱۰,۷۴۶	<b>جمع بدهیهای جاری</b>
۵,۲۰۴,۸۵۴	۴,۹۶۰,۷۱۲	۲,۳۳۶,۲۰۰	<b>جمع بدهیها</b>
			حقوق صاحبان سهام:
۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	سرمایه
۵,۰۱۴,۶۲۶	۴,۱۱۲,۹۷۲	۱,۶۱۳,۲۰۹	سود (زیان) انباشته
۳۲۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۲۶۶,۲۹۳	اندوخته قانونی
۸,۵۳۴,۶۲۶	۷,۶۳۲,۹۷۲	۵,۰۷۹,۵۰۲	<b>جمع حقوق صاحبان سهام</b>
۱۳,۷۳۹,۴۸۰	۱۲,۵۹۳,۶۸۴	۷,۴۱۵,۷۰۲	<b>جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام</b>

۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	صورت جریان وجوه نقد
			<b>فعالیتهای عملیاتی</b>
۲,۷۳۸,۷۷۱	۱,۹۹۲,۷۵۷	۱,۴۳۳,۴۰۷	نقد حاصل از عملیات
(۳۲۹,۱۹۳)	(۲۵۷,۲۴۸)	(۱۵۷,۲۸۶)	مالیات بر درآمد پرداختی
۲,۴۰۹,۵۷۸	۱,۷۳۵,۵۰۹	۱,۲۷۶,۱۲۱	<b>جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی</b>
			<b>فعالیتهای سرمایه گذاری</b>
۲۶۰,۰۰۰			دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱,۶۰۳,۴۲۱)	(۲,۲۷۲,۵۳۲)	(۸۷۳,۴۹۱)	وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود
(۱,۲۰۱)		(۵۴۷)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی نامشهود
	۲۷۰,۱۷۰	۸,۷۰۰	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت
	(۳,۳۰۰)		پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت
۲۸,۹۰۶	۲,۴۳۲,۵۲۰	۳۵۸,۹۱۰	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۸۳,۶۵۷)	(۱,۶۰۹,۴۴۹)	(۲۸,۶۵۷)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
	(۱,۷۳۵,۳۰۰)	(۱۰۷,۰۰۰)	پرداخت های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران
	۴۵,۸۰۰	۶۱,۵۲۷	دریافت های نقدی حاصل از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران
۵۶,۴۲۶	۳۶۳,۶۹۵		دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۵,۲۱۰	۵۶,۲۹۶	۳۹۰	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها

IFRS			جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۱,۳۳۷,۷۳۷)	(۲,۴۵۲,۱۰۰)	(۵۸۰,۱۶۸)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
۱,۰۷۱,۸۴۱	(۷۱۶,۵۹۱)	۶۹۵,۹۵۳	
IFRS			فعالیت‌های تامین مالی
۴۳۲,۰۰۰	۱,۰۰۸,۰۰۰	.	دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
(۴۳۰,۷۲۷)	.	.	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱۲۳,۰۳۷)	.	.	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱,۰۳۴,۸۲۸)	(۵۳۸,۳۸۱)	(۳۸۲,۶۱۵)	سود سهام پرداختی
IFRS			جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
(۱,۱۵۶,۵۹۲)	۴۶۹,۶۱۹	(۳۸۲,۶۱۵)	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
(۸۴,۷۵۱)	(۲۴۶,۹۷۲)	۳۱۳,۳۳۸	مانده وجه نقد در ابتدای دوره
۱۱۰,۷۶۷	۳۵۷,۷۳۹	۴۴,۴۰۱	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۲۶,۰۱۶	۱۱۰,۷۶۷	۳۵۷,۷۳۹	وجه نقد در پایان دوره

## ۴ پیش بینی اطلاعات مالی آتی

### ۴.۱ مفروضات پیش بینی صورت های مالی آتی

با توجه به اینکه تفاوت دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، صرفاً در میزان تامین سرمایه در گردش از محل تسهیلات بانکی و هزینه مالیات بر درآمد است، مفروضات مربوط به عملیات شرکت در هر دو حالت یکسان فرض شده و در مواردی که تفاوتی در مفروضات وجود دارد صراحتاً اشاره شده است.

مفروضات اصلی پیش بینی در صورت افزایش و یا عدم افزایش به شرح زیر می‌باشد:

- درآمد حاصل از قراردادهای شرکت هر ساله با ۲۰ درصد رشد مفروض شده است.
- هزینه های عملیاتی شرکت به جز استهلاک، سالانه با ۲۰ درصد رشد در نظر گرفته شده است.
- هزینه های سرمایه ای شرکت در طی سال های ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۵ هر ساله بالغ بر ۸۳۴ میلیون ریال با با روش استهلاک نزولی با نرخ ۱۵ درصد فرض شده است:

استهلاک نزولی با نرخ ۱۵ درصد					ارزش واکن و لگوموتیو خریداری شده طی دوره	
۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱		
۴۳۵,۳۶۹	۵۱۲,۱۹۹	۶۰۲,۵۸۷	۷۰۸,۹۲۶	۸۳۴,۰۳۱	۸۳۴,۰۳۱	۱۴۰۱
۶۵,۳۰۵	۷۶,۸۳۰	۹۰,۳۸۸	۱۰۶,۳۳۹	۱۲۵,۱۰۵	۱۵%	
۵۱۲,۱۹۹	۶۰۲,۵۸۷	۷۰۸,۹۲۶	۸۳۴,۰۳۱		۸۳۴,۰۳۱	۱۴۰۲
۷۶,۸۳۰	۹۰,۳۸۸	۱۰۶,۳۳۹	۱۲۵,۱۰۵		۱۵%	
۶۰۲,۵۸۷	۷۰۸,۹۲۶	۸۳۴,۰۳۱			۸۳۴,۰۳۱	۱۴۰۳
۹۰,۳۸۸	۱۰۶,۳۳۹	۱۲۵,۱۰۵	.		۱۵%	
۷۰۸,۹۲۶	۸۳۴,۰۳۱				۸۳۴,۰۳۱	۱۴۰۴
۱۰۶,۳۳۹	۱۲۵,۱۰۵	.	.		۱۵%	
۸۳۴,۰۳۱					۸۳۴,۰۳۱	۱۴۰۵
۱۲۵,۱۰۵	.	.	.		۱۵%	
۴۶۳,۹۶۷	۳۹۸,۶۶۱	۳۲۱,۸۳۲	۲۳۱,۴۴۴	۱۲۵,۱۰۵		استهلاک نزولی دارایی

لازم به ذکر است که دارایی مشهود موجود در ترازنامه شرکت در سال مالی ۱۴۰۰، در طی ۵ سال مستهلک شده است.

۴. تقسیم سود شرکت از سال ۱۴۰۱ به بعد ۴۰ درصد پیش‌بینی شده است.

نکات قابل تامل در خصوص افزایش و عدم افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد:

ثبت مالی شرکت در صورت افزایش سرمایه به دلیل صرف مالیاتی حاصل از افزایش سرمایه سبب کاهش مالیات پرداختنی معادل ۲۲۵,۳۵۲ میلیون ریال و افزایش سود انباشته به همان میزان خواهد شد.

ثبت مالی شرکت در صورت عدم افزایش سرمایه بدین شرح است که به دلیل پرداخت مالیات شرکت در سال مالی ۱۴۰۲ منجر به دریافت تامین مالی ۲۲۵ میلیارد ریالی خواهد شد. در طی سال های آتی نیز با توجه به جریان وجه نقد منفی نیز برای شرکت تامین مالی ۲۰۰ میلیارد ریالی فرض شده است.

تسهیلات مالی	۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده تسهیلات ابتدای سال	۱,۲۰۲,۳۸۸	۱,۲۰۲,۳۸۸	۶۲۶,۴۲۸	۶۲۶,۴۲۸	۲۲۵,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۲۲۲,۵۲۳	۲۲۲,۵۲۳	۳۰۸,۹۰۹	۳۰۸,۹۰۹
تسهیلات دریافتی	.	.	۲۲۵,۰۰۰	.	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
پرداخت تسهیلات طی سال	(۵۷۵,۹۶۰)	(۵۷۵,۹۶۰)	(۶۲۶,۴۲۸)	(۶۲۶,۴۲۸)	(۱۰۲,۴۷۷)	(۱۰۲,۴۷۷)	(۲۱۳,۶۱۴)	(۲۱۳,۶۱۴)	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)
هزینه مالی تحقق یافته	۱۷۰,۴۴۵	۱۷۰,۴۴۵	.	.	۲۳,۹۴۷	۲۳,۹۴۷	۴۲,۱۱۳	۴۲,۱۱۳	۳۹,۶۳۶	۳۹,۶۳۶
پرداخت هزینه مالی طی سال	(۱۷۰,۴۴۵)	(۱۷۰,۴۴۵)	.	.	(۲۳,۹۴۷)	(۲۳,۹۴۷)	(۴۲,۱۱۳)	(۴۲,۱۱۳)	(۳۹,۶۳۶)	(۳۹,۶۳۶)
مانده پایان سال	۶۲۶,۴۲۸	۶۲۶,۴۲۸	(۰)	۲۲۵,۰۰۰	۳۲۲,۵۲۳	۳۲۲,۵۲۳	۳۰۸,۹۰۹	۳۰۸,۹۰۹	۳۰۸,۹۰۹	۳۰۸,۹۰۹

مالیات	۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مالیات پرداختنی ابتدای سال	۴۶۱,۲۲۳	۴۶۱,۲۲۳	۲۴۸,۹۷۳	۴۷۴,۳۲۵	۶۶۵,۵۹۹	۶۶۵,۵۹۹	۸۱۹,۹۴۳	۸۱۵,۱۵۴	۱,۰۰۶,۴۹۰	۹۹۸,۰۶۸
هزینه مالیات طی سال	۴۷۴,۳۲۵	۴۷۴,۳۲۵	۶۶۵,۵۹۹	۶۶۵,۵۹۹	۸۱۹,۹۴۳	۸۱۵,۱۵۴	۹۹۸,۰۶۸	۹۹۸,۰۶۸	۱,۲۲۸,۷۶۶	۱,۲۲۰,۸۳۹
پرداخت مالیات طی سال	(۴۶۱,۲۲۳)	(۴۶۱,۲۲۳)	(۲۴۸,۹۷۳)	(۴۷۴,۳۲۵)	(۶۶۵,۵۹۹)	(۶۶۵,۵۹۹)	(۸۱۹,۹۴۳)	(۸۱۵,۱۵۴)	(۱,۰۰۶,۴۹۰)	(۹۹۸,۰۶۸)
منفعت مالیاتی ناشی از افزایش سرمایه	(۲۲۵,۳۵۲)	.	.	.	.	.	.	.	.	.
مانده پایان سال	۲۴۸,۹۷۳	۴۷۴,۳۲۵	۶۶۵,۵۹۹	۶۶۵,۵۹۹	۸۱۹,۹۴۳	۸۱۵,۱۵۴	۹۹۸,۰۶۸	۹۹۸,۰۶۸	۱,۲۲۸,۷۶۶	۱,۲۲۰,۸۳۹

## ۵ ارزیابی طرح افزایش سرمایه

فرض شده است که سرمایه شرکت از مبلغ ۳۲۰۰ میلیارد ریال به ۷۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته افزایش یابد.

با توجه به اینکه تفاوت دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، صرفاً در میزان تامین سرمایه در گردش از محل تسهیلات بانکی و هزینه مالیات بر درآمد است، مفروضات مربوط به عملیات شرکت در هر دو حالت یکسان فرض شده و در مواردی که تفاوتی در مفروضات وجود دارد صراحتاً در بخش قبل اشاره شده است.

درآمدهای شرکت	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
قرارداد حمل ریلی مواد اولیه	.	.	.	.	.
قرارداد حمل ریلی مواد اولیه (شرکت فولاد مبارکه اصفهان)	۱۵,۴۳۰,۰۲۵	۱۸,۵۱۶,۰۳۰	۲۲,۲۱۹,۲۳۶	۲۶,۶۶۳,۰۸۳	۳۱,۹۹۵,۶۹۹
قرارداد حمل ریلی مواد اولیه (صنایع معدنی فولاد سنگان خراسان)	.	.	.	.	.
قرارداد حمل ریلی مواد اولیه (پال پارسیان)	.	.	.	.	.
حمل ریلی مواد اولیه (سیمان اردستان)	.	.	.	.	.
راهبری، تعمیر و نگهداری شبکه ریلی راه آهن فولادسبا	۳۷۶,۸۵۲	۴۵۲,۲۲۲	۵۴۲,۶۶۶	۶۵۱,۲۰۰	۷۸۱,۴۳۹
<b>جمع</b>	<b>۱۵,۸۰۶,۸۷۶</b>	<b>۱۸,۹۶۸,۲۵۲</b>	<b>۲۲,۷۶۱,۹۰۲</b>	<b>۲۷,۳۱۴,۲۸۲</b>	<b>۳۲,۷۷۷,۱۳۹</b>

همانطور که در مفروضات مطرح شد درآمد شرکت با نرخ رشد ۲۰ درصد مفروض شده است.

بهای تمام شده	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵
حق دسترسی	۱۰,۹۹۱,۹۶۹	۱۳,۱۹۰,۳۶۳	۱۵,۸۲۸,۴۳۵	۱۸,۹۹۴,۱۲۲	۲۲,۷۹۲,۹۴۷
هزینه استهلاک	۱,۲۳۷,۵۷۳	۱,۳۴۳,۹۱۲	۱,۴۳۴,۳۰۰	۱,۵۱۰,۷۰۲	۱,۵۷۶,۰۰۸
تعمیر نگهداری واگن	۴۷۱,۵۶۶	۵۶۵,۸۸۰	۶۷۹,۰۵۶	۸۱۴,۸۶۷	۹۷۷,۸۴۰
حمل جابجایی تخلیه بارگیری	۶۲,۰۰۰	۷۴,۴۰۰	۸۹,۲۸۱	۱۰۷,۱۳۷	۱۲۸,۵۶۴
بیمه قراردادهای	۴۵,۶۰۲	۵۴,۷۲۳	۶۵,۶۶۷	۷۸,۸۰۱	۹۴,۵۶۱
حقوق و دستمزد	۳۵۸,۲۸۶	۴۸۳,۶۸۶	۶۵۲,۹۷۶	۸۸۱,۵۱۸	۱,۱۹۰,۰۴۹
سایر	۶۸,۳۳۹	۸۲,۰۰۷	۹۸,۴۰۸	۱۱۸,۰۸۹	۱۴۱,۷۰۷
<b>جمع بهای تمام شده</b>	<b>۱۳,۲۳۵,۳۳۶</b>	<b>۱۵,۷۹۴,۹۷۰</b>	<b>۱۸,۸۴۸,۱۲۳</b>	<b>۲۲,۵۰۵,۲۳۶</b>	<b>۲۶,۹۰۱,۶۷۶</b>

همه هزینه های تمام شده به جز استهلاک با نرخ رشد ۲۰ درصد پیش بینی شده است. مطابق روند ارائه خدمات شرکت فرض شده است که شرکت سالانه بالغ بر ۸۳۴ میلیون ریال به دارایی خود اضافه کند. با توجه به اینکه دارایی شرکت در سال مالی ۱۴۰۰ نسبت به سال ۱۳۹۹ تقریباً ۱۴ درصد رشد نموده، مبلغ مورد نظر جهت رشد دارایی از سال ۱۴۰۱ به بعد ۱۵ درصد از دارایی سال مالی ۱۴۰۰ مفروض شده است.

همانطور که در بخش مفروضات ارائه شد دارایی مشهود سال مالی ۱۴۰۰ نیز به صورت خط مستقیم در طی ۵ سال مستهلک شده است.

صورت سود و زیان (انجام افزایش سرمایه)	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
درآمدهای عملیاتی	۱۵,۸۰۶,۸۷۶	۱۸,۹۶۸,۲۵۲	۲۲,۷۶۱,۹۰۲	۲۷,۳۱۴,۲۸۲	۳۲,۷۷۷,۱۳۹
درآمد ارائه خدمات	(۱۳,۲۳۵,۳۳۶)	(۱۵,۷۹۴,۹۷۰)	(۱۸,۸۴۸,۱۲۳)	(۲۲,۵۰۵,۲۳۶)	(۲۶,۹۰۱,۶۷۶)
هزینه ارائه خدمات					
<b>سود (زیان) ناخالص</b>	<b>۲,۵۷۱,۵۴۰</b>	<b>۳,۱۷۳,۲۸۱</b>	<b>۳,۹۱۳,۷۷۹</b>	<b>۴,۸۰۹,۰۴۶</b>	<b>۵,۸۷۵,۴۶۳</b>
هزینه های اداری و عمومی	(۱۱۷,۰۰۹)	(۱۴۰,۱۳۲)	(۱۶۷,۸۷۹)	(۲۰۱,۱۷۵)	(۲۴۱,۱۳۰)
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	(۱۲۸,۹۱۵)	۳۵,۱۰۲	۴۲,۱۲۳	۵۰,۵۴۷	۶۰,۶۵۷
<b>سود عملیاتی</b>	<b>۲,۳۲۵,۶۱۶</b>	<b>۳,۰۶۸,۲۵۲</b>	<b>۳,۷۸۸,۰۲۳</b>	<b>۴,۶۵۸,۴۱۹</b>	<b>۵,۶۹۴,۹۹۰</b>

هزینه‌های مالی	(۱۷۰,۴۴۵)	-	-	-	-
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۲۱۶,۴۵۴	۲۵۹,۷۴۴	۳۱۱,۶۹۳	۳۷۴,۰۳۲	۴۴۸,۸۳۸
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۹,۳۹۲	۱۱,۲۷۱	۱۳,۵۲۵	۱۶,۲۳۰	۱۹,۴۷۶
<b>سود قبل از مالیات</b>	<b>۲,۳۸۱,۰۱۷</b>	<b>۳,۳۳۹,۲۶۷</b>	<b>۴,۱۱۳,۲۴۲</b>	<b>۵,۰۴۸,۶۸۱</b>	<b>۶,۱۶۳,۳۰۴</b>
مالیات بر درآمد	(۴۷۴,۳۲۵)	(۶۶۵,۵۹۹)	(۸۱۹,۹۴۳)	(۱,۰۰۶,۴۹۰)	(۱,۲۲۸,۷۶۶)
<b>سود خالص</b>	<b>۱,۹۰۶,۶۹۲</b>	<b>۲,۶۷۳,۶۶۸</b>	<b>۳,۲۹۳,۲۹۸</b>	<b>۴,۰۴۲,۱۹۱</b>	<b>۴,۹۳۴,۵۳۹</b>
نرخ مالیات	۰.۲۰	۰.۲۰	۰.۲۰	۰.۲۰	۰.۲۰
درصد تقسیم سود	۴۰٪	۴۰٪	۴۰٪	۴۰٪	۴۰٪

سایر درآمدهای عملیاتی	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
سود حاصل از اجاره واگن	۲۷,۰۴۸	-	-	-	-	-	-
درآمد اجاره واگن	-	۲۹,۲۵۲	۲۹,۲۵۲	۳۵,۱۰۲	۴۲,۱۲۳	۵۰,۵۴۷	۶۰,۶۵۷
فروش قطعات و موجودی ها	-	-	-	-	-	-	-
<b>جمع</b>	<b>۲۷,۰۴۸</b>	<b>۲۹,۲۵۲</b>	<b>۲۹,۲۵۲</b>	<b>۳۵,۱۰۲</b>	<b>۴۲,۱۲۳</b>	<b>۵۰,۵۴۷</b>	<b>۶۰,۶۵۷</b>
سایر هزینه‌های عملیاتی	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
زبان حاصل از اجاره لکوموتیو	۳۲,۷۰۰	۱۵۸,۱۶۷	۱۵۸,۱۶۷	-	-	-	-
جمع	۳۲,۷۰۰	۱۵۸,۱۶۷	۱۵۸,۱۶۷	-	-	-	-
<b>مجموع سایر درآمدهای غیر عملیاتی</b>	<b>(۵,۶۵۲)</b>	<b>(۱۲۸,۹۱۵)</b>	<b>(۱۲۸,۹۱۵)</b>	<b>(۱۲۸,۹۱۵)</b>	<b>۳۵,۱۰۲</b>	<b>۴۲,۱۲۳</b>	<b>۶۰,۶۵۷</b>

در بخش درآمدهای غیرعملیاتی شرکت به دلیل وجود زبان مربوطه در صورتهای مالی سه ماهه و ۶ ماهه فرض شده است درآمد عملیاتی شرکت برابر سال مالی ۱۴۰۰ باشد و از آن سال به بعد با رشد ۲۰ درصد در درآمدها و زیان عملیاتی صفر در نظر گرفته شده است.

با انجام افزایش سرمایه با توجه به صرف مالیاتی مربوطه، هزینه مالی شرکت صفر مفروض شده است.

گردش حساب سود انباشته (انجام افزایش سرمایه)	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
سود خالص	۱,۹۰۶,۶۹۲	۲,۶۷۳,۶۶۸	۳,۲۹۳,۲۹۸	۴,۰۴۲,۱۹۱	۴,۹۳۴,۵۳۹
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره / سال	۵,۰۱۴,۶۲۶	۲,۴۸۸,۶۵۹	۳,۹۵۹,۱۷۶	۵,۷۸۴,۱۷۳	۸,۲۰۹,۴۸۸
سود سهام مصوب مجمع سال قبل	(۷۶۲,۶۷۷)	(۱,۰۶۹,۴۶۷)	(۱,۳۱۷,۳۱۹)	(۱,۶۱۶,۸۷۶)	(۱,۹۷۳,۸۱۵)
افزایش سرمایه	(۳,۸۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-
صرف مالیاتی ایجاد شده برای مالیات بردآمد ۱۴۰۰	۲۲۵,۳۵۲	-	-	-	-
سود قابل تخصیص	۲,۵۸۳,۹۹۴	۴,۰۹۲,۸۶۰	۵,۹۳۵,۱۵۵	۸,۲۰۹,۴۸۸	۱۱,۱۷۰,۲۱۱
اندوخته قانونی	(۹۵,۳۳۵)	(۱۳۳,۶۸۳)	(۱۵۰,۹۸۲)	-	-
سود (زیان) انباشته پایان دوره	۱,۹۰۶,۶۹۲	۲,۶۷۳,۶۶۸	۳,۲۹۳,۲۹۸	۴,۰۴۲,۱۹۱	۴,۹۳۴,۵۳۹

صورت سود و زیان (عدم انجام افزایش سرمایه)	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
درآمدهای عملیاتی	۱۵,۸۰۶,۸۷۶	۱۸,۹۶۸,۲۵۲	۲۲,۷۶۱,۹۰۲	۲۷,۳۱۴,۲۸۲	۳۲,۷۷۷,۱۳۹
درآمد ارائه خدمات	(۱۳,۲۳۵,۳۳۶)	(۱۵,۷۹۴,۹۷۰)	(۱۸,۸۴۸,۱۲۳)	(۲۲,۵۰۵,۲۳۶)	(۲۶,۹۰۱,۶۷۶)
هزینه ارائه خدمات	۲,۵۷۱,۰۵۴	۳,۱۷۳,۲۸۱	۳,۹۱۳,۷۷۹	۴,۸۰۹,۰۴۶	۵,۸۷۵,۴۶۳
<b>سود (زیان) ناخالص</b>	<b>۵,۰۴۲,۵۹۴</b>	<b>۶,۱۴۶,۵۶۳</b>	<b>۶,۸۲۷,۵۵۸</b>	<b>۹,۶۱۸,۰۹۲</b>	<b>۱۱,۷۵۰,۹۲۶</b>

هزینه‌های اداری و عمومی	(۱۱۷,۰۰۹)	(۱۴۰,۱۳۲)	(۱۶۷,۸۷۹)	(۲۰۱,۱۷۵)	(۲۴۱,۱۳۰)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) ی عملیاتی	(۱۲۸,۹۱۵)	۳۵,۱۰۲	۴۲,۱۲۳	۵۰,۵۴۷	۶۰,۶۵۷
<b>سود عملیاتی</b>	<b>۲,۳۲۵,۶۱۶</b>	<b>۳,۰۶۸,۲۵۲</b>	<b>۳,۷۸۸,۰۲۳</b>	<b>۴,۶۵۸,۴۱۹</b>	<b>۵,۶۹۴,۹۹۰</b>
هزینه‌های مالی	(۱۷۰,۴۴۵)	-	(۲۳,۹۴۷)	(۴۲,۱۱۳)	(۳۹,۶۳۶)
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۲۱۶,۴۵۴	۲۵۹,۷۴۴	۳۱۱,۶۹۳	۳۷۴,۰۳۲	۴۴۸,۸۳۸
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۹,۳۹۲	۱۱,۲۷۱	۱۳,۵۲۵	۱۶,۲۳۰	۱۹,۴۷۶
<b>سود قبل از مالیات</b>	<b>۲,۳۸۱,۰۱۷</b>	<b>۳,۳۳۹,۲۶۷</b>	<b>۴,۰۸۹,۲۹۵</b>	<b>۵,۰۰۶,۵۶۸</b>	<b>۶,۱۲۳,۶۶۹</b>
مالیات بر درآمد	(۴۷۴,۳۲۵)	(۶۶۵,۵۹۹)	(۸۱۵,۱۵۴)	(۹۹۸,۰۶۸)	(۱,۲۲۰,۸۳۹)
<b>سود خالص</b>	<b>۱,۹۰۶,۶۹۲</b>	<b>۲,۶۷۳,۶۶۸</b>	<b>۳,۲۷۴,۱۴۱</b>	<b>۴,۰۰۸,۵۰۰</b>	<b>۴,۹۰۲,۸۳۰</b>
نرخ مالیات	۰.۲۰	۰.۲۰	۰.۲۰	۰.۲۰	۰.۲۰
درصد تقسیم سود	۴۰٪	۴۰٪	۴۰٪	۴۰٪	۴۰٪

به دلیل پرداخت مالیات مربوطه نیاز به نقدینگی شرکت بیشتر شده و فرض شده است که شرکت در اواخر سال مالی ۱۴۰۲ مجبور تامین مالی بالغ بر ۲۲۵ میلیارد ریالی و از آن سال به بعد نیازمند تامین مالی ۲۰۰ میلیارد ریالی خواهد شد. جدول مربوط به تسهیلات مالی در بخش مفروضات نیز ارائه شده است:

تسهیلات مالی	۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده تسهیلات ابتدای سال	۱,۲۰۲,۳۸۸	۱,۲۰۲,۳۸۸	۶۲۶,۴۲۸	۶۲۶,۴۲۸	۲۲۵,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۳۲۲,۵۲۳	۳۲۲,۵۲۳	۳۰۸,۹۰۹	۳۰۸,۹۰۹
تسهیلات دریافتی	-	-	-	۲۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
پرداخت تسهیلات طی سال	(۵۷۵,۹۶۰)	(۵۷۵,۹۶۰)	(۶۲۶,۴۲۸)	(۶۲۶,۴۲۸)	(۱۰۲,۴۷۷)	(۱۰۲,۴۷۷)	(۲۱۳,۶۱۴)	(۲۱۳,۶۱۴)	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)
هزینه مالی تحقق یافته	۱۷۰,۴۴۵	۱۷۰,۴۴۵	-	-	۲۳,۹۴۷	۲۳,۹۴۷	۴۲,۱۱۳	۴۲,۱۱۳	۳۹,۶۳۶	۳۹,۶۳۶
پرداخت هزینه مالی طی سال	(۱۷۰,۴۴۵)	(۱۷۰,۴۴۵)	-	-	(۲۳,۹۴۷)	(۲۳,۹۴۷)	(۴۲,۱۱۳)	(۴۲,۱۱۳)	(۳۹,۶۳۶)	(۳۹,۶۳۶)
<b>مانده پایان سال</b>	<b>۶۲۶,۴۲۸</b>	<b>۶۲۶,۴۲۸</b>	<b>(۰)</b>	<b>۲۲۵,۰۰۰</b>	<b>۳۲۲,۵۲۳</b>	<b>۳۲۲,۵۲۳</b>	<b>۳۰۸,۹۰۹</b>	<b>۳۰۸,۹۰۹</b>	<b>۳۰۸,۹۰۹</b>	<b>۳۰۸,۹۰۹</b>

گردش حساب سود انباشته (عدم انجام افزایش سرمایه)	۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
سود خالص	۱,۹۰۶,۶۹۲	۱,۹۰۶,۶۹۲	۲,۶۷۳,۶۶۸	۲,۶۷۳,۶۶۸	۳,۲۷۴,۱۴۱	۳,۲۷۴,۱۴۱	۴,۰۰۸,۵۰۰	۴,۰۰۸,۵۰۰	۴,۹۰۲,۸۳۰	۴,۹۰۲,۸۳۰
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره / سال	۵,۰۱۴,۶۲۶	۵,۰۱۴,۶۲۶	۶,۱۵۸,۶۴۱	۶,۱۵۸,۶۴۱	۷,۷۶۲,۸۴۲	۷,۷۶۲,۸۴۲	۹,۷۲۷,۳۲۷	۹,۷۲۷,۳۲۷	۱۲,۱۳۲,۴۲۷	۱۲,۱۳۲,۴۲۷
سود سهام مصوب مجمع سال قبل	(۷۶۲,۶۷۷)	(۷۶۲,۶۷۷)	(۱,۰۶۹,۴۶۷)	(۱,۰۶۹,۴۶۷)	(۱,۳۰۹,۶۵۶)	(۱,۳۰۹,۶۵۶)	(۱,۶۰۳,۴۰۰)	(۱,۶۰۳,۴۰۰)	(۱,۹۶۱,۱۳۲)	(۱,۹۶۱,۱۳۲)
افزایش سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود قابل تخصیص	۶,۱۵۸,۶۴۱	۶,۱۵۸,۶۴۱	۷,۷۶۲,۸۴۲	۷,۷۶۲,۸۴۲	۹,۷۲۷,۳۲۷	۹,۷۲۷,۳۲۷	۱۲,۱۳۲,۴۲۷	۱۲,۱۳۲,۴۲۷	۱۵,۰۷۴,۱۲۵	۱۵,۰۷۴,۱۲۵
اندوخته قانونی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود (زیان) انباشته پایان دوره	۶,۱۵۸,۶۴۱	۶,۱۵۸,۶۴۱	۷,۷۶۲,۸۴۲	۷,۷۶۲,۸۴۲	۹,۷۲۷,۳۲۷	۹,۷۲۷,۳۲۷	۱۲,۱۳۲,۴۲۷	۱۲,۱۳۲,۴۲۷	۱۵,۰۷۴,۱۲۵	۱۵,۰۷۴,۱۲۵

۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	صورت وضعیت مالی (انجام افزایش سرمایه)
دارائیهای غیرجاری:					
۲,۶۲۹,۱۴۶	۳,۳۷۱,۱۲۳	۴,۰۴۷,۷۹۴	۴,۶۴۷,۶۳۶	۵,۱۵۷,۰۹۰	دارائیهای ثابت مشهود
۳۷,۳۰۳	۳۷,۳۰۳	۳۷,۳۰۳	۳۷,۳۰۳	۳۷,۳۰۳	سرمایه‌گذاری در املاک
(۰)	(۰)	(۰)	۴۲۸	۸۵۵	دارائیهای نامشهود
۲,۶۳۸,۸۳۹	۲,۶۳۸,۸۳۹	۲,۶۳۸,۸۳۹	۲,۶۳۸,۸۳۹	۲,۶۳۸,۸۳۹	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۳۵۸,۹۸۷	۳۵۸,۹۸۷	۳۵۸,۹۸۷	۳۵۸,۹۸۷	۳۵۸,۹۸۷	دریافتی‌های بلند مدت
<b>۵,۶۶۴,۲۷۵</b>	<b>۶,۴۰۶,۲۵۲</b>	<b>۷,۰۸۲,۹۲۳</b>	<b>۷,۶۸۳,۱۹۳</b>	<b>۸,۱۹۳,۰۷۴</b>	<b>جمع دارائیهای غیرجاری</b>
دارائیهای جاری:					
۲۰,۶۲۷	۱۹,۶۴۵	۱۸,۷۱۰	۱۷,۸۱۹	۱۶,۹۷۰	پیش پرداخت ها
۲,۲۶۳	۲,۱۵۵	۲,۰۵۲	۱,۹۵۵	۱,۸۶۲	موجودی مواد و کالا
۱۵,۲۴۹,۵۰۱	۱۲,۴۲۱,۵۵۳	۱۰,۰۲۳,۰۸۴	۸,۰۱۴,۹۷۲	۶,۵۱۴,۴۶۲	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۵۵,۷۸۱	۵۵,۷۸۱	۵۵,۷۸۱	۵۵,۷۸۱	۵۵,۷۸۱	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۳,۷۲۸,۷۹۰	۲,۴۸۷,۵۶۸	۱,۴۷۵,۳۵۱	۶۵۲,۹۶۷	۶۵,۸۰۳	وجه نقد
<b>۱۹,۰۵۶,۹۶۲</b>	<b>۱۴,۹۸۶,۷۰۲</b>	<b>۱۱,۵۷۴,۹۷۸</b>	<b>۸,۷۴۳,۴۹۴</b>	<b>۶,۶۵۴,۸۷۷</b>	<b>جمع دارایی‌های جاری</b>
<b>۲۴,۷۲۱,۲۳۷</b>	<b>۲۱,۳۹۲,۹۵۴</b>	<b>۱۸,۶۵۷,۹۰۲</b>	<b>۱۶,۴۲۶,۶۸۷</b>	<b>۱۴,۸۴۷,۹۵۲</b>	<b>جمع داراییها</b>
بدهیهای غیرجاری:					
.	.	.	.	.	پرداختی‌های بلندمدت
.	.	.	.	.	تسهیلات مالی بلندمدت
۹۹,۹۳۸	۸۸,۴۷۱	۷۸,۹۱۵	۷۰,۹۵۳	۶۴,۳۱۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
<b>۹۹,۹۳۸</b>	<b>۸۸,۴۷۱</b>	<b>۷۸,۹۱۵</b>	<b>۷۰,۹۵۳</b>	<b>۶۴,۳۱۷</b>	<b>جمع بدهیهای غیرجاری</b>
بدهیهای جاری:					
۲,۵۴۸,۵۰۷	۲,۷۷۱,۶۲۹	۲,۹۵۷,۵۵۰	۳,۱۱۲,۴۷۳	۳,۲۴۱,۵۶۴	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
۱,۲۲۸,۷۶۶	۱,۰۰۶,۴۹۰	۸۱۹,۹۴۳	۶۶۵,۵۹۹	۲۴۸,۹۷۳	مالیات پرداختی
۱,۹۷۳,۸۱۵	۱,۶۱۶,۸۷۶	۱,۳۱۷,۳۱۹	۱,۰۶۹,۴۶۷	۷۶۲,۶۷۷	سود سهام پرداختی
.	.	.	.	۶۲۶,۴۲۸	تسهیلات مالی
.	.	.	.	.	پیش دریافت ها
<b>۵,۷۵۱,۰۸۸</b>	<b>۵,۳۹۴,۹۹۵</b>	<b>۵,۰۹۴,۸۱۳</b>	<b>۴,۸۴۷,۵۴۰</b>	<b>۴,۸۷۹,۶۴۱</b>	<b>جمع بدهیهای جاری</b>
<b>۵,۸۵۱,۰۲۶</b>	<b>۵,۴۸۳,۴۸۵</b>	<b>۵,۱۷۳,۷۲۹</b>	<b>۴,۹۱۸,۴۹۲</b>	<b>۴,۹۴۳,۹۵۸</b>	<b>جمع بدهیها</b>
حقوق صاحبان سهام:					
۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۱,۱۷۰,۲۱۱	۸,۲۰۹,۴۸۸	۵,۷۸۴,۱۷۳	۳,۹۵۹,۱۷۶	۲,۴۸۸,۶۵۹	سود (زیان) انباشته
۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۵۴۹,۰۱۸	۴۱۵,۳۳۵	اندوخته قانونی
<b>۱۸,۸۷۰,۲۱۱</b>	<b>۱۵,۹۰۹,۴۸۸</b>	<b>۱۳,۴۸۴,۱۷۳</b>	<b>۱۱,۵۰۸,۱۹۴</b>	<b>۹,۹۰۳,۹۹۴</b>	<b>جمع حقوق صاحبان سهام</b>
<b>۲۴,۷۲۱,۲۳۷</b>	<b>۲۱,۳۹۲,۹۵۴</b>	<b>۱۸,۶۵۷,۹۰۲</b>	<b>۱۶,۴۲۶,۶۸۷</b>	<b>۱۴,۸۴۷,۹۵۲</b>	<b>جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام</b>

۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	صورت وضعیت مالی (عدم انجام افزایش سرمایه)
دارائیهای غیرجاری:					
۲,۶۲۹,۱۴۶	۳,۳۷۱,۱۲۳	۴,۰۴۷,۷۹۴	۴,۶۴۷,۶۳۶	۵,۱۵۷,۰۹۰	دارائیهای ثابت مشهود
۳۷,۳۰۳	۳۷,۳۰۳	۳۷,۳۰۳	۳۷,۳۰۳	۳۷,۳۰۳	سرمایه‌گذاری در املاک
(۰)	(۰)	(۰)	۴۲۸	۸۵۵	دارائیهای نامشهود
۲,۶۳۸,۸۳۹	۲,۶۳۸,۸۳۹	۲,۶۳۸,۸۳۹	۲,۶۳۸,۸۳۹	۲,۶۳۸,۸۳۹	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت

۳۵۸,۹۸۷	۳۵۸,۹۸۷	۳۵۸,۹۸۷	۳۵۸,۹۸۷	۳۵۸,۹۸۷	دریافتی های بلند مدت
۵,۶۶۴,۲۷۵	۶,۴۰۶,۲۵۲	۷,۰۸۲,۹۲۳	۷,۶۸۳,۱۹۳	۸,۱۹۳,۰۷۴	جمع دارائیهای غیر جاری
					دارائیهای جاری:
۲۰,۶۲۷	۱۹,۶۴۵	۱۸,۷۱۰	۱۷,۸۱۹	۱۶,۹۷۰	پیش پرداخت ها
۲,۲۶۳	۲,۱۵۵	۲,۰۵۲	۱,۹۵۵	۱,۸۶۲	موجودی مواد و کالا
۱۵,۳۴۹,۵۰۱	۱۲,۴۲۱,۵۵۳	۱۰,۰۲۳,۰۸۴	۸,۰۱۴,۹۷۲	۶,۵۱۴,۴۶۲	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۵۵,۷۸۱	۵۵,۷۸۱	۵۵,۷۸۱	۵۵,۷۸۱	۵۵,۷۸۱	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۳,۷۴۱,۰۰۳	۲,۵۱۷,۵۱۸	۱,۵۴۸,۵۷۶	۶۵۲,۶۱۵	۶۵,۸۰۳	وجه نقد
۱۹,۰۶۹,۱۷۵	۱۵,۰۱۶,۶۵۲	۱۱,۶۴۸,۲۰۳	۸,۷۴۳,۱۴۱	۶,۶۵۴,۸۷۷	جمع دارایی های جاری
۲۴,۷۳۳,۴۵۰	۲۱,۴۲۲,۹۰۴	۱۸,۷۳۱,۱۲۶	۱۶,۴۲۶,۳۳۴	۱۴,۸۴۷,۹۵۲	جمع دارائیهها
					بدهیهای غیر جاری:
					پرداختی های بلندمدت
۱۰۸,۹۰۹	۱۰۸,۹۰۹	۱۰۸,۹۰۹	۱۲۲,۵۲۳	.	تسهیلات مالی بلندمدت
۹۹,۹۳۸	۸۸,۴۷۱	۷۸,۹۱۵	۷۰,۹۵۳	۶۴,۳۱۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۰۸,۸۴۷	۱۹۷,۳۸۰	۱۸۷,۸۲۵	۱۹۳,۴۷۶	۶۴,۳۱۷	جمع بدهیهای غیر جاری
					بدهیهای جاری:
۲,۵۴۸,۵۰۷	۲,۷۷۱,۶۲۹	۲,۹۵۷,۵۵۰	۳,۱۱۲,۴۷۳	۳,۲۴۱,۵۶۴	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
۱,۲۲۰,۸۳۹	۹۹۸,۰۶۸	۸۱۵,۱۵۴	۶۶۵,۵۹۹	۴۷۴,۳۲۵	مالیات پرداختی
۱,۹۶۱,۱۳۲	۱,۶۰۳,۴۰۰	۱,۳۰۹,۶۵۶	۱,۰۶۹,۴۶۷	۷۶۲,۶۷۷	سود سهام پرداختی
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۱۳,۶۱۴	۱۰۲,۴۷۷	۶۲۶,۴۲۸	تسهیلات مالی
					پیش دریافت ها
۵,۹۳۰,۴۷۸	۵,۵۷۳,۰۹۶	۵,۲۹۵,۹۷۵	۴,۹۵۰,۰۱۶	۵,۱۰۴,۹۹۳	جمع بدهیهای جاری
۶,۱۳۹,۳۲۵	۵,۷۷۰,۴۷۷	۵,۴۸۳,۸۰۰	۵,۱۴۳,۴۹۲	۵,۱۶۹,۳۱۰	جمع بدهیها
					حقوق صاحبان سهام:
					سرمایه
۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	
۱۵,۰۷۴,۱۲۵	۱۲,۱۳۲,۴۲۷	۹,۷۲۷,۳۲۷	۷,۷۶۲,۸۴۲	۶,۱۵۸,۶۴۱	سود (زیان) انباشته
۳۲۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱۸,۵۹۴,۱۲۵	۱۵,۶۵۲,۴۲۷	۱۳,۲۴۷,۳۲۷	۱۱,۲۸۲,۸۴۲	۹,۶۷۸,۶۴۱	جمع حقوق صاحبان سهام
۲۴,۷۳۳,۴۵۰	۲۱,۴۲۲,۹۰۴	۱۸,۷۳۱,۱۲۶	۱۶,۴۲۶,۳۳۴	۱۴,۸۴۷,۹۵۲	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	صورت جریان وجوه نقد (انجام افزایش سرمایه)
					فعالیتهای عملیاتی
۴,۴۷۳,۰۱۱	۳,۷۹۵,۵۰۲	۳,۲۳۴,۸۰۹	۲,۹۲۸,۷۱۲	۲,۱۰۵,۹۷۳	نقد حاصل از عملیات
(۱,۰۰۶,۴۹۰)	(۸۱۹,۹۴۳)	(۶۶۵,۵۹۹)	(۲۴۸,۹۷۳)	(۴۶۱,۲۲۳)	مالیات بر درآمد پرداختی
۳,۴۶۶,۵۲۰	۲,۹۷۵,۵۵۹	۲,۵۶۹,۲۰۹	۲,۶۷۹,۷۳۹	۱,۶۴۴,۷۵۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی
					فعالیتهای سرمایه گذاری
(۸۳۴,۰۳۱)	(۸۳۴,۰۳۱)	(۸۳۴,۰۳۱)	(۸۳۴,۰۳۱)	(۸۳۴,۰۳۱)	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
.	.	.	.	.	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود
.	.	.	.	.	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی نامشهود
.	.	.	.	.	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت
.	.	.	.	.	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت
.	.	.	.	.	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
.	.	.	.	.	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
.	.	.	.	.	پرداخت های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران
.	.	.	.	.	دریافت های نقدی حاصل از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران
۲۱۲,۶۴۵	۱۷۷,۲۰۴	۱۴۷,۶۷۰	۱۳۳,۰۵۸	۱۰۲,۵۴۹	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام

۱۲,۹۶۴	۱۰,۸۰۳	۹,۰۰۳	۷,۵۰۲	۶,۲۵۲	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
(۶۰۸,۴۲۲)	(۶۴۶,۰۲۳)	(۶۷۷,۳۵۸)	(۷۰۳,۴۷۰)	(۷۲۵,۲۳۰)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری IFRS
۲,۸۵۸,۰۹۹	۲,۳۲۹,۵۳۶	۱,۸۹۱,۸۵۲	۱,۹۷۶,۲۶۹	۹۱۹,۵۲۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
<b>فعالیت‌های تامین مالی</b>					
.	.	.	.	.	دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
.	.	.	(۶۲۶,۴۲۸)	(۵۷۵,۹۶۰)	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
.	.	.	.	(۱۷۰,۴۴۵)	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱,۶۱۶,۸۷۶)	(۱,۳۱۷,۳۱۹)	(۱,۰۶۹,۴۶۷)	(۷۶۲,۶۷۷)	(۱۳۳,۳۲۸)	سود سهام پرداختی
(۱,۶۱۶,۸۷۶)	(۱,۳۱۷,۳۱۹)	(۱,۰۶۹,۴۶۷)	(۱,۳۸۹,۱۰۵)	(۸۷۹,۷۳۳)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی IFRS
۱,۲۴۱,۲۲۲	۱,۰۱۲,۲۱۶	۸۲۲,۳۸۴	۵۸۷,۱۶۴	۳۹,۷۸۷	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۲,۴۸۷,۵۶۸	۱,۴۷۵,۳۵۱	۶۵۲,۹۶۷	۶۵۸,۰۰۳	۲۶,۰۱۶	مانده وجه نقد در ابتدای دوره
					تاثیر تغییرات نرخ ارز
۳,۷۲۸,۷۹۰	۲,۴۸۷,۵۶۸	۱,۴۷۵,۳۵۱	۶۵۲,۹۶۷	۶۵,۸۰۳	وجه نقد در پایان دوره

۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	صورت جریان وجه نقد (عدم انجام افزایش سرمایه)
<b>فعالیت‌های عملیاتی</b>					
۴,۴۷۳,۰۱۱	۳,۷۹۵,۰۰۲	۳,۲۳۴,۸۰۹	۲,۹۲۸,۷۱۲	۲,۱۰۵,۹۷۳	نقد حاصل از عملیات
(۹۹۸,۰۶۸)	(۸۱۵,۱۵۴)	(۶۶۵,۵۹۹)	(۴۷۴,۳۲۵)	(۴۶۱,۲۲۳)	مالیات بر درآمد پرداختی
۳,۴۷۴,۹۴۳	۲,۹۸۰,۳۴۸	۲,۵۶۹,۲۰۹	۲,۴۵۴,۳۸۷	۱,۶۴۴,۷۵۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
<b>فعالیت‌های سرمایه‌گذاری</b>					
(۸۳۴,۰۳۱)	(۸۳۴,۰۳۱)	(۸۳۴,۰۳۱)	(۸۳۴,۰۳۱)	(۸۳۴,۰۳۱)	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
.	.	.	.	.	وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های ثابت مشهود
.	.	.	.	.	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی نامشهود
.	.	.	.	.	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
.	.	.	.	.	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
.	.	.	.	.	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
.	.	.	.	.	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
.	.	.	.	.	پرداخت‌های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران
.	.	.	.	.	دریافت‌های نقدی حاصل از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران
۲۱۲,۶۴۵	۱۷۲,۲۰۴	۱۴۷,۶۷۰	۱۳۳,۰۵۸	۱۰۲,۵۴۹	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام
۱۲,۹۶۴	۱۰,۸۰۳	۹,۰۰۳	۷,۵۰۲	۶,۲۵۲	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
(۶۰۸,۴۲۲)	(۶۴۶,۰۲۳)	(۶۷۷,۳۵۸)	(۷۰۳,۴۷۰)	(۷۲۵,۲۳۰)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری IFRS
۲,۸۶۶,۵۲۱	۲,۳۳۴,۳۲۵	۱,۸۹۱,۸۵۲	۱,۷۵۰,۹۱۷	۹۱۹,۵۲۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
<b>فعالیت‌های تامین مالی</b>					
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	.	دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۱۳,۶۱۴)	(۱۰۲,۴۷۷)	(۶۲۶,۴۲۸)	(۵۷۵,۹۶۰)	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۳۹,۶۳۶)	(۴۲,۱۱۳)	(۲۳,۹۴۷)	.	(۱۷۰,۴۴۵)	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱,۶۰۳,۴۰۰)	(۱,۳۰۹,۶۵۶)	(۱,۰۶۹,۴۶۷)	(۷۶۲,۶۷۷)	(۱۳۳,۳۲۸)	سود سهام پرداختی
(۱,۶۴۳,۰۳۶)	(۱,۳۶۵,۳۸۳)	(۹۹۵,۸۹۱)	(۱,۱۶۴,۱۰۵)	(۸۷۹,۷۳۳)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی IFRS
۱,۲۲۳,۴۸۵	۹۶۸,۹۴۲	۸۹۵,۹۶۱	۵۸۶,۸۱۲	۳۹,۷۸۷	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۲,۵۱۷,۵۱۸	۱,۵۴۸,۵۷۶	۶۵۲,۶۱۵	۶۵۸,۰۰۳	۲۶,۰۱۶	مانده وجه نقد در ابتدای دوره
					تاثیر تغییرات نرخ ارز
۳,۷۴۱,۰۰۳	۲,۵۱۷,۵۱۸	۱,۵۴۸,۵۷۶	۶۵۲,۶۱۵	۶۵,۸۰۳	وجه نقد در پایان دوره



## ۷ پیشنهاد هیأت مدیره به مجمع

با توجه به مراتب مشروح در گزارش، و با امعان نظر به ضرورت افزایش سرمایه و با عنایت به اینکه " طرح افزایش سرمایه" از توجیه مالی و اقتصادی قابل قبول برخوردار می‌باشد:

هیأت مدیره شرکت ضمن تقدیر و تشکر مجدد از حضور شما سهامداران گرامی و حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت به مجمع محترم پیشنهاد می‌نماید که با افزایش سرمایه به شرح زیر موافقت شود:

"تصویب افزایش سرمایه از مبلغ ۳۲۰۰ میلیارد ریال به ۷۰۰۰ میلیارد ریال (به میزان ۳۸۰۰ میلیارد ریال، تقریباً معادل ۲۱۹٪ سرمایه کنونی) از محل سود انباشته"

امید است با استعانت از الطاف الهی، شرکت توکا ریل (سهامی عام) با ادامه مسیر رشد و شکوفایی خود سهم قابل ملاحظه ای در اقتصاد کشور داشته باشد.

نام و نام خانوادگی	سمت	امضا
رسول شفیع زاده	رئیس هیات مدیره	
محسن سعید بخش	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	
سیدرضا نوری	نایب رئیس هیات مدیره	
محمد تمنایی	عضو هیات مدیره	
رحمت اله قیومی	عضو هیات مدیره	