

گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت ریل گستر نوآوران (سهامی خاص)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۲

فهرست مندرجات

شماره صفحه

بخش اول:

۱

« گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه

بخش دوم:

۱-۲۲

« گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه و پیوستهای مربوطه



ریل گستر نوآوران

RAIL GOSTAR NOAVARAN

(شماره ثبت: ۳۴۴۱۹۷)

شرکت ریل گستر نوآوران (سهامی خاص)

کوارتیر تخصصی خدمات خودرو در شهسوار و پیشنهاد افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

به سلام و احترام:

این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۹۷ و تبصره های ذیل آن به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت ریل یزدان گستران (سهامی خاص) جهت تصمیم گیری در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۱۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۵۳۷۶۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده غیر نقد شرکت ریل، پرکار نوآوران (۲۰ درصد سهام و اکثر مسافری) و به هدف آغاز فعالیت عملیاتی شرکت و با تأکید بر فعالیت تخصصی در زمینه مسافر ریل و ارائه خدمات به شرکت گستران، اصلاح ساختار مالی و جابجایی از تحصیل حریف های ملی و در نتیجه افزایش سودآوری شرکت، مشتمل بر توجیه اوزم افزایش سرمایه جهت تکمیل انجام آن در ۱۳۹۶-۲۷/۱۰-۱۴ به تائید هیئت مدیره رسیده است و به شرح پیوست ارائه می گردد.

با احترام

هیئت مدیره شرکت ریل گستر نوآوران (سهامی خاص)

نام اعضای هیئت مدیره	نماینده حقوقی	سمت	امضاء
ریل یزدان نوآوران	حسین واحدی	رئیس هیئت مدیره	
مستشار ریل خاورستان	رضا افشار	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	
سیمون اهنین ایران	حمیدرضا محمدحانی غیاثوند	قائم رئیس عضو هیئت مدیره	



Address: Mo.2, Kamhiz Alley, Alvand St., Argeneh Sq., Tehran
Tel: +98 (21) 88556036 Postal Code: 1516635535

آدرس: تهران، میدان آزادی، خیابان الوند، کوچه کامییز، پلاک ۲
تلفن: ۸۸۶۵۶۰۳۶ (۰۲۱) کد پستی: ۱۵۱۶۶۳۵۵۳۵



شرکت پیل گستر نوآوران (سهامی خاص)
گزارش توجیهی هیئت مدیره درخصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

صفحه	عنوان
4	1- معرفی شرکت
4	1-1- تاریخچه فعالیت شرکت
4	1-2- موضوع فعالیت
5	1-3- مدت فعالیت
5	1-4- سرمایه و ترکیب سهامداران
5	1-5- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
6	1-6- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی
6	1-7- تاریخچه افزایش سرمایه
6	1-8- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت
6 - 9	1-9- اهم رویه های حسابداری
10	2- تشریح طرح افزایش سرمایه
10	2-1- هدف از انجام افزایش سرمایه
10	2-2- سرمایه گذاری مورد نیاز و محل تامین آن
10	2-3- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن
10	2-4- تشریح جزییات طرح
11	3- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
11	3-1- پیش بینی صورت سود و زیان
12 - 14	3-2- مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان
15 - 16	3-3- پیش بینی صورت وضعیت مالی
17	3-4- مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی
18	3-5- پیش بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه
19	3-6- پیش بینی صورت جریان های نقدی
20	3-7- پیش بینی نسبت های مالی
21	3-8- ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه
22	3-9- عوامل ریسک
22	پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام



شرکت ریل گستر نوآوران (سهامی خاص)
گزارش توجیهی هیات مدیره درخصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

صفحه	فهرست جداول	شرح
5		جدول شماره 1. ترکیب سهامداران
5		جدول شماره 2. ترکیب اعضای هیئت مدیره
11		جدول شماره 3. پیش بینی سود و زیان برای 4 سال آتی
12		جدول شماره 4. پیش بینی درآمد های عملیاتی
12		جدول شماره 5. پیش بینی بهای تمام شده خدمات ارائه شده
13		جدول شماره 6. پیش بینی هزینه هایانباری عمومی
14		جدول شماره 7. پیش بینی هزینه های مالی
15-16		جدول شماره 8. پیش بینی صورت وضعیت مالی برای 5 سال آتی
18		جدول شماره 9. پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه برای 5 سال آتی
19		جدول شماره 10. پیش بینی صورت جریان های نقدی برای 5 سال آتی
20		جدول شماره 11. پیش بینی نسبت های مالی برای 5 سال آتی
21		جدول شماره 12. خلاصه تعاریف طرح
21		جدول شماره 13. شاخص های مؤداوری



شرکت ریل گستر نوآوران (سهیمی خاص)
گزارش توجیهی هیت مدیره درخصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

1- معرفی شرکت

1-1 تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت ریل گستر نوآوران در تاریخ 1403/10/12 به شماره ثبت 544207 و شناسه ملی 14014083462 در اداره ثبت اسناد و املاک تهران به ثبت رسیده است. آدرس قانونی شرکت استان تهران، شهر تهران، از (آیین صناعی، خیابان نواد، کوچه کمپیز، پلاک ۲، طبقه دوم، کد پستی: 1518636815 می باشد. در حال حاضر شرکت ریل گستر نوآوران جزء شرکت های فرعی شرکت ریل پرداز نوآوران (سهیمی خاص) است.

1-2- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت جاری ماده 2 اساسنامه بشرح زیر می باشد:

الف) موضوع فعالیت اصلی :

انجام کاره پروژه های مرتبط با حمل و نقل ریلی، حمل و نقل و جابجایی ریلی بار و مسافر و انواع کالاهای، تامین، تدارک، تجهیز و توسعه تأسیسات و تجهیزات ریلی، کفیه، بارگیری و بارشسازی، انبارداری و ایجاد انبار و سایت، فعالیت، قرارداد، قروارداری و تأمین، گمرکی و ترخیص

۳۴

ب) موضوع فعالیت فرعی :

خرید، نصب و راه اندازی، بهره برداری، نگهداری، تعمیرات و بازرسی فنی و سرویس تجهیزات و ماشین آلات ریلی مورد نیاز شرکت و انجام پروژه های مرتبط با سطوح، طراحی، ساخت، بازسازی راهبری نگهداری و تعمیرات انواع تجهیزات حمل و نقل ریلی، بیمه، (بازسازی، روسازی انواع خطوط لاینه، پلها، تونلها، ایستگاه ها و زیرساخت های ریلی، سیستمهای سیگنالینگ، کنترل ایمنی، و برقی کردن حمل و نقل ریلی، - ارائه خدمات مرتبط با زنجیره حمل و نقل ریلی بار و مسافر (فروش خدمات جابجایی درون شهری یا خودرو به خودرو، سراری، جعبی و اجاره خودرو) از طریق همکاری جاری با شرکاهای و سازمانهای مرتبط و دارای مجوز، تامین، ارائه و فروش خدمات آموزشی به کادر عملی، سر میهنداری، روسازی فضا، انکوموتورانی، سامورین برق، توریم، فنی و ترمزهای قطارهای مسافری، سازمان و سامورین میر و حرکت در راستای موضوع اصلی شرکت - انجام خدمات فنی مهندسی از قبیل ساخت و تامین تجهیزات آزمایشگاه های دانشگاهی و صنعتی، تعمیرات اساسی انواع ماشین های ریلی، ارائه خدمات کمپیوتری از قبیل بانکهای اطلاعاتی و نرم افزاری، مربوطه، تهیه دستورالعمل ها و فرآیندهای مرتبط به بازرسی و کنترل کیفیت انجام پروژه های تحقیقی، مطالعاتی، مشاوره ای، نظارتی، اجرایی، مدیریت، حسابداری، خرید، و انجام امور خدمات پستی به منظور ایجاد دانش فنی در زمینه های مرتبط با موضوع اصلی شرکت - اخذ وام و تسهیلات، اخذ نمایندگی، اخذ نمایندگی از شرکت های داخلی و خارجی، اعطای نمایندگی به اشخاص داخل و خارج از کشور، شرکت در تأسیس شرکت ها و فعالیت های سرمایه گذاری از قبیل خرید و فروش سهام، مشارکت و جذب سرمایه داخلی و خارجی، انجام خدمات بازرگانی و واردات و صادرات هر نوع مصالح، مواد و تجهیزات، تدارک، انکوموتورانی، و فروش خدمات طراحی شده در زمینه و راستای موضوع اصلی در صورت لزوم پس از اخذ مجوز های لازم از مراجع ذیربط



شرکت ریل گستر توأوران (سهامی خاص)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

3-1- مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت از تاریخ تصویب اساسنامه به مدت نامحدود می باشد.

4-1- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه فعلی شرکت مبلغ 100 میلیون ریال منقسم به 100 هزار سهم هزار ریالی با نام می باشد که تماماً پرداخت شده است. ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ تهیه این گزارش به شرح جدول زیر می باشد.

جدول شماره 1. ترکیب سهامداران

نوع سهام	مبلغ ریالی	تعداد سهام	نام و نام خانوادگی
100%	99,998,000	99,998	ریل پرداز توأوران (سهامی عام)
0%	1,000	1	مهندس ریل خاورمیانه (سهامی خاص)
0%	1,000	1	سپهرخ آهنگ ایرانیان (سهامی خاص)
100%	100,000,000	100,000	جمع

5-1- مشخصات اعضای هیات مدیره و عضو عامل

با موجب تأیید و تأسیس شرکت مورخ 1403/10/12 به شماره ثبت 644207، اعضای هیات مدیره و نمایندگان آنها و سمت هر یک به شرح جدول ذیل می باشد.

جدول شماره 2. ترکیب اعضای هیات مدیره

توضیحات	سمت	نام و نام خانوادگی	اعضای حقوقی هیات مدیره
غیر موظف	رئیس هیات مدیره	حسین واحدی	ریل پرداز توأوران (سهامی عام)
موظف	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	رحبا افشار	مهندس ریل خاورمیانه (سهامی خاص)
غیر موظف	نائب رئیس هیات مدیره	حسین رسا ناصحی	سپهرخ آهنگ ایرانیان (سهامی خاص)



شرکت ریل گستر ترابری (سهامی خاص)
گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

1-6- مشخصات سهام و بازار سرمایه

بر اساس مجمع عمومی مورخ 12 دی 1403، موسسه حسابداری پسیار حساب طرف (حسابدار رسمی) به عنوان حسابرس و بازار اصلی و موسسه ارقام تگر به عنوان بازار دوم، علی‌البدل به مدت یکسال انتخاب گردیده اند.

1-7- تاریخچه افزایش سرمایه

سرمایه اولیه شرکت مبلغ 100 میلیون ریال بوده که اکنون این شرکت درج گونه افزایش سرمایه ای نداشته است.

1-8- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

این شرکت تازه تأسیس می باشد و تاکنون هیچ گونه صورت مالی حسابرسی شده نداشته و تقسیم سودی نداشته است.

1-9- ارزش برآورد شده مالی

1-9-1- ارزیابی اندازه گیری مورد استفاده در تهیه صورت های مالی

صورت های مالی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه می شوند.

1-9-2- جریان عملی

درآمد عملی به ارزش شناسایی ما به ازای دریافتی یا دریافتی و به کسر برگشت از فروش و تخفیفات اندازه گیری می شود. همچنین

درآمد ارائه خدمات در زمان ارائه خدمات، شناسایی می گردد.

1-9-3- دارایی های ارائه میشود

1-9-3-1- دارایی های ثابت میشود به استثنای مورد مطرح در بند 1-9-3-2، تعیین شده از طریق قرارداد اجازه به شرط تطبیق به «افزایش منصفانه دارایی در آغاز اجازه و ارزش فعلی حداقل مبلغ اجازه» اندازه گیری می شود. جهت محاسبه ارزش فعلی حداقل مبلغ اجازه از نرخ ضمنی سود تضمین شده اجازه استفاده می گردد. دارایی های ثابت میشود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری میشود. مخارج بهای مرتبط با دارایی های ثابت میشود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد حسابداری ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید به قیمت دارایی های مربوط مستهلک میشود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ بهای دارایی در مقیاس با استاندارد حسابداری ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.



شرکت برق تهران توانایان (سهامی خاص)
گزارش توجیهی جهت تدوین برنامه تخصصی پیشنهاد افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

2-9-3-1- اجاره زمین و ساختمان همانند اجاره سایر داراییها به اجاره سرمایه‌ای و عملیاتی طبقه‌بندی می‌شود اما یکی از ویژگیهای زمین این است که معمولاً عمر اقتصادی نامحدود دارد و چنانچه انتظار ورود مالکیت آن در پایان دوره اجاره به اجاره کننده منتقل شود، تقریباً تمامی مخاطرات و مزایای تلافی از مالکیت به اجاره‌کننده منتقل نمی‌شود (مانند اجاره زمینهای واقعی). این نوع اجاره‌ها، اجاره عملیاتی تلقی و هر گونه پرداخت اولیه در رابطه با آنها به عنوان پیش‌پرداخت اجاره محسوب و بر طول دوره اجاره بر مبنای الگوی کسب منافع مورد انتظار مستهکک می‌شود. پیش‌پرداخت پانصد در صد فصل داراییهای ثابت مشهود تحت عنوان "پیش‌پرداخت زمینهای استیجاری" منعکس می‌شود.

3-9-3-1- استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود، مشتمل بر دارایی‌های ناشی از اجاره سرمایه‌ای، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آنی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی‌های مربوط را با در نظر گرفتن آیین‌نامه استهلاکات موضوع ماده 149 اصلاحیه مصوب 1394/04/31 قانون سالیانه‌های مستقیم مصوب استفاده 1366 و اصلاحیه‌های بعدی آن و بر اساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود:

نوع دارایی	نرخ	روش
لایه و منصوبات	5 درصد	خط مستقیم
واگن	50 درصد	خط مستقیم

1-9-3-3-1- برای دارایی‌های ثابت که طی ماه تحصیل می‌شود و مورد بهره‌برداری قرار می‌گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود. در مواردی که هر یک از دارایی‌های استهلاک‌پذیر (به استثنای ساختمان‌ها و اثاثیه ثابت ساختمانی) پس از آماده‌سازی جهت بهره‌برداری به عفت تعطیل کار یا عطل دیگر برای بیش از 6 ماه متوالی در یک دوره مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاک آن برای مدت باز شده معادل 30 درصد نرخ استهلاک منعکس در جدول بالاست. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاک بر حسب مدت باشد 70% مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به باقی‌مانده مدت تعیین شده برای استهلاک دارایی در این جدول اضافه خواهد شد.

2-9-3-3-1- استهلاک ماشین آلات (راگهای بازی) بر اساس استاندارد تعیین شده توسط اداره بین‌المللی راه آهن (UIC) و مصدوره هوات مورد محاسبه می‌گردند.



شرکت ریل کستر نو ایران (سهامی خاص)
گزارش توجیهی ضوابط مصرف و تخصیص پیشهاد افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

1-8-4- دارای مالی ثابت نامشهود

- 1-9-4-1- دارایی‌های نامشهود، بر مبنای واری تمام شده اندازه‌گیری و در حساب‌ها ثبت می‌شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصور یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان، و مخارج اداری، همگی و فروش در راهی تمام شده دارایی نامشهود منظور نمی‌شود. مثلاً برای مخارج در مبالغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره‌برداری است، متوقف می‌شود. بنابراین، مخارج تحصیل شده برای استفاده یا به کارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی‌شود.
- 1-9-4-2- استهلاک دارایی‌های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به انگیز مصرف منافع اقتصادی آنی مورد انتظار مربوط به بر اساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود:

روش	نرخ	نوع دارایی
خط مستقیم	3 ساله	تیم اجرایی

1-9-4-3- در امتیازها به دلیل عمر مفید نامعین، مستهلاک نمی‌شود.

1-9-5- روش کاهش ارزش دارایی

- 1-9-5-1- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی‌ها، آزمون کاهش ارزش انجام می‌گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می‌گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می‌گردد.
- 1-9-5-2- آزمون کاهش ارزش دارایی‌های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش، به طور سالانه انجام می‌شود.
- 1-9-5-3- مبلغ بازیافتی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کمترین مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هر کدام بیشتر است، می‌باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریان‌های نقدی آتی ناشی از دارایی یا استفاده از نرخ تنزیل قبل از حایات که بیشتر ارزش زمانی پول و ریسک‌های مختص دارایی که جریان‌های نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می‌باشد.
- 1-9-5-4- تنها در صورتیکه مبلغ بازیافتی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ بازیافتی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می‌گردد؛ مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مزاد تجدید ارزیابی می‌گردد.
- 1-9-5-5- در صورت افزایش مبلغ بازیافتی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیشتر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می‌باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتی جدید حداقل ۱۶ مبالغ دفتری یا فرض حسابداری زیان کاهش ارزش در سال‌های قبل، افزایش می‌یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می‌گردد مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مزاد تجدید ارزیابی می‌گردد.



شرکت ریل گستر توانوران (سهامی خاص)
گزارش توجیهی جهت مدیریت در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

1-9-5- ذخایر

ذخایر، بدهی‌هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توانم یا انجام تعیناً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می‌شوند که شرکت دارای تعهد فعلی (قانونی یا عرفی) در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منابع اقتصادی بر آن تشریه تعهد محتمل باشد و منابع تعهد به گونه‌ای تکامل‌پذیر قابل برآورد باشد.

1-9-6- مالیات بر سرآمد

1-9-6-1- هزینه مالیات

هزینه مالیات، مجموع مالیات جاری و انتقالی است. مالیات جاری و مالیات انتقالی باید در صورت خودی زبان منعکس شود مگر در مواردی که به اقلام شناسایی شده در صورت سود و زیان جامع یا حقوق صاحبان سرمایه مربوط باشند که به ترتیب باید در صورت سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی شوند.

1-9-6-2- مالیات انتقالی

مالیات انتقالی، بر اساس تفاوت برهمن بین مبلغ دفتری دارایی‌ها و بدهی‌ها برای مقاصد گزارشگری مالی و منابع مورد استفاده برای مقاصد مالیاتی محاسبه می‌شود.
در پایان هر دوره گزارشگری برای اطمینان از قابلیت بازیافت مبلغ دفتری دارایی‌های مالیات انتقالی، محتمل بودن وجود سود مشمول مالیات در آینده قابل پیش‌بینی برای بازیافت دارایی مالیات انتقالی ارزیابی می‌گردد و در صورت ضرورت، مبلغ دفتری دارایی‌های مزبور که میزان قابل بازیافت کاهش داده می‌شود، چنین کاهش؛ در صورتی برگشت داده می‌شود که وجود سود مشمول مالیات به میزان کافی، محتمل باشد.

1-9-6-3- گروه دارایی‌های مالیات جاری و بدهی‌های مالیات جاری

گروه دارایی‌های مالیات جاری و بدهی‌های مالیات جاری را تنها در صورتی، تاثیر می‌کند که الف. حق قانونی برای تهیه مبلغ

شناسایی‌شده داشته باشد و ب. قصد تسویه بر مبنای خالص، یا بازپرداخت و تسویه عملی دارایی و بدهی را داشته باشد.

1-9-6-4- مالیات جاری و انتقالی دوره جاری

مالیات جاری و انتقالی در مورد با زبان شناسایی می‌شود، به استثنای زمانی که مربوط به قلمری باشد که در سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می‌شود که در این خصوص، مالیات جاری و انتقالی نیز به ترتیب در سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می‌شوند. در صورتی که مالیات جاری و انتقالی ناشی از حسابداری اولیه ترکیب تجاری باشد، اثر مالیاتی آن بر حسابداری ترکیب تجاری گذاشته می‌شود.

1-10- وضعیت مالی شرکت

این شرکت تلاش مناسب می‌باشد و تاکنون هیچ گونه فعالیت عملیاتی و صورت مالی حسابداری شده نداشته است.



شرکت ریل گستر نوآوران (سهامی خاص)
گزارش توجیهی هيات مديره در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
به جمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

2- تشریح طرح افزایش سرمایه

2-1- هدف از انجام افزایش سرمایه

اهم اهداف شرکت در افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

هدف اصلی شرکت ریل گستر نوآوران (سهامی خاص) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، آغاز فعالیت عملیاتی شرکت و با تکیه بر فعالیت تخصصی در زمینه مدلینگ و ارائه خدمات متمرکز گردشگری، اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از تحقق هزینه های مالی و در نتیجه افزایش سودآوری شرکت شرکت می باشد. در این راستا شرکت ریل پرداز ترقیرین اقدام به سرمایه گذاری 30 دستگاه واگن در این شرکت میکند تا فعالیت عملیاتی آن آغاز شود.

2-2- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

سرمایه گذاری انجام شده در این طرح افزایش سرمایه، از جیب دارایی غیر نقد می باشد و معادل 30 دستگاه واگن مسافری می باشد.

2-3- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

افزایش سرمایه پیشنهادی از مبلغ 100 میلیون ریال به مبلغ 4,527,605 میلیون ریال از محل آورده غیر نقد شرکت ریل پرداز ترقیرین یعنی 30 دستگاه واگن مسافری به ارزش دفتری مجموع 4,527,505 میلیون ریال می باشد.

2-4- تشریح جزئیات طرح

2-4-1- جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد:

قتلاً شناسایی راهحلی مختلف تامین مالی و بهره گیری از ابزارهای مناسب مالی، مدیریت را در اتخاذ تصمیم صحیح و گسب منابع بیشتر بازی خراشد نمود. با عنایت به تلاش نامیوس بودن این شرکت و عدم سرمایه کافی آن برای انجام فعالیت های عملیاتی در حوزه تخصصی آن یعنی صنعت ریلی، این شرکت نیازمند سرمای گذاری در دارایی های ریلی برای انجام فعالیت می باشد که این موضوع از محل سرمایه گذاری غیر نقد شرکت ریل پرداز ترقیرین به میزان 30 دستگاه واگن مسافری برای تامین می گردد.



شرح: این بخش شامل هزینه های جاری و سرمایه گذاری می باشد.
 توضیح: این بخش شامل هزینه های جاری و سرمایه گذاری می باشد.
 به منظور تعیین میزان سود و زیان شرکت در هر دوره مالی.

توضیح: این بخش شامل هزینه های جاری و سرمایه گذاری می باشد.
 توضیح: این بخش شامل هزینه های جاری و سرمایه گذاری می باشد.

توضیح: این بخش شامل هزینه های جاری و سرمایه گذاری می باشد.
 توضیح: این بخش شامل هزینه های جاری و سرمایه گذاری می باشد.

توضیح: این بخش شامل هزینه های جاری و سرمایه گذاری می باشد.
 توضیح: این بخش شامل هزینه های جاری و سرمایه گذاری می باشد.

سال 1407		سال 1408		سال 1409		سال 1404		شرح
هزینه های جاری	هزینه های سرمایه گذاری	هزینه های جاری	هزینه های سرمایه گذاری	هزینه های جاری	هزینه های سرمایه گذاری	هزینه های جاری	هزینه های سرمایه گذاری	
25,299,494	25,299,494	20,230,390	20,230,390	16,691,831	16,691,831	11,970,639	11,970,639	درآمد مالی عملیاتی
(18,228,043)	(18,228,043)	(14,238,096)	(14,238,096)	(11,124,294)	(11,124,294)	(8,690,855)	(8,690,855)	هزینه های جاری و سرمایه گذاری
8,073,451	8,073,451	5,951,294	5,951,294	4,457,537	4,457,537	3,279,784	3,279,784	درآمد مالی عملیاتی
(1,983,626)	(1,983,626)	(1,528,192)	(1,528,192)	(1,192,837)	(1,192,837)	(931,514)	(931,514)	هزینه های جاری و سرمایه گذاری
5,118,826	5,118,826	4,466,092	4,466,092	3,246,189	3,246,189	2,348,271	2,348,271	درآمد مالی عملیاتی
(1,801,862)	(1,801,862)	(1,901,002)	(1,901,002)	(1,901,002)	(1,901,002)	(1,901,002)	(1,901,002)	هزینه های جاری و سرمایه گذاری
8,118,825	4,218,825	4,465,092	2,565,540	3,245,100	1,348,046	2,348,271	445,719	درآمد مالی عملیاتی
(1,529,981)	(1,529,981)	(1,116,273)	(540,885)	(481,100)	(935,912)	(587,068)	(111,880)	هزینه های جاری و سرمایه گذاری
4,589,848	3,168,780	3,348,819	1,922,666	2,435,900	1,007,735	1,761,202	335,039	درآمد مالی عملیاتی



شرکت ریل فستق نو آردان (سهلی، خاصه)
گزارش توجیهی دیات مدیران در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
به مجموعه عمومی، آقای، العاده صالحیان، سهام

3-3- پیش بینی صورت وضعیت مالی

جدول شماره 8: پیش بینی صورت وضعیت مالی بر مبنای 4 سال پس از مبلغ بر حسب میلیون ریال

1407/12/29		1406/12/29		1406/12/29		1404/12/29		شرح
تعداد افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	حدود انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	
تاریخ مالی غیر جاری								
4,174,086	4,174,086	4,262,410	4,262,440	4,350,795	4,350,795	4,439,150	4,439,150	در مبنای مالی ثابت منظور
-	-	-	-	-	-	-	-	در مبنای مالی نامشروع
-	-	-	-	-	-	-	-	در مبنای گزارش مالی نامشروع
مبلغ در مبنای								
4,174,086	4,174,086	4,262,440	4,262,440	4,350,795	4,350,795	4,439,150	4,439,150	جمع در مبنای مالی غیر جاری
تاریخ مالی جاری								
1,414,047	-	-	-	-	-	-	-	پیش برداشت ها
20,142,537	14,040,091	13,128,923	10,547,697	8,090,820	5,238,289	3,329,851	1,903,588	در مبنای مالی جاری و غیر جاری
-	0	-	-	-	-	-	-	در مبنای گزارش مالی جاری و غیر جاری
2,716,765	100	1,687,353	100	100	100	100	100	موجودی نقد
24,272,349	14,040,191	14,828,277	10,547,787	8,090,720	5,238,389	3,329,951	1,903,788	جمع در مبنای مالی جاری
28,446,434	18,214,276	18,088,717	14,810,227	12,441,515	9,589,184	7,769,101	8,342,938	جمع در مبنای مالی



شربت زبل گسل نه اوران (سماح، خاص)
 گران تر تو جنتی، قلات مدبره در خصوص پوشیدہ افراشتی سرمدیه
 به جمع عمومی، قریبی، الحادہ صاحبان سلام

شرکت پاول گستر توانیران (سهامی خاص)
گزارش توجیهی هیات مدیره درخصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۳- مقرر شد است پیش بینی صورت وضعیت مالی :
این بخش منحصر ا بر یزط به ۲۰ دستگاه و آگن مملکتی می باشد.

دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
به حساب های دریافتی تجاری و سایر دریافتی ها

موجودی نقد
در صورتی نقد
در صورتی نقد

در صورتی های تجاری و سایر دریافتی ها
در صورتی های تجاری و سایر دریافتی ها



شرکت ملی گستر نوآوریان (سهامی خاصه)
 کارخان تولیدی مواد پلاستیکی در خصوص پیشبرد کارهای مرادیه
 به مجتمع صنعتی، تجاری، تفریحی، صنعتی، مسکونی

7-3- پیش بینی قیمت های ملحق

جدول شماره 11: پیش بینی قیمت های ملحق برای 5 سال آتی

سال 1407		سال 1406		سال 1405		سال 1404		شرح
عقد انجام کارهای	عقد انجام کارهای	تجهیزات کارهای	عقد انجام کارهای	عقد انجام کارهای	عقد انجام کارهای	عقد انجام کارهای	عقد انجام کارهای	
1.84	1.19	2.11	1.50	2.18	1.41	2.25	1.29	نسبت های تغییراتی
2.08	1.19	2.11	1.50	2.18	1.41	2.25	1.29	نسبت جاری
1.84	1.19	2.11	1.50	2.18	1.41	2.25	1.29	نسبت آتی
نسبت های آتی								
0.41	0.65	0.37	0.78	0.30	0.86	0.19	0.96	نسبت جاری به دارایی ها
0.71	1.83	0.58	3.54	0.73	9.14	0.24	17.93	نسبت جاری به حقوق صاحبان سهام
0.56	0.35	0.63	0.22	0.70	0.14	0.81	0.05	نسبت مالکانه
نسبت های سودآوری								
0.76	0.52	0.76	0.43	0.73	0.30	0.72	0.14	نسبت سود (زیان) خالص
0.22	0.22	0.23	0.17	0.23	0.14	0.30	0.07	نسبت سود (زیان) خالص
0.37	0.63	0.37	0.79	0.37	1.00	0.37	1.33	نسبت سود (زیان) خالص



شرکت ریل گستر نوآوریان (سهامی خاص)
گزارش توجیهی، هیات مدیره در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
به مجتمع صومعی، فوق العاده صیقل بن سهام

3-8- ارزشیابی مالی طرح افزایش سرمایه

جدول شماره 12. خلاصه عواید طرح (مبلغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	سال 1403	سال 1404	سال 1405	سال 1406	سال 1407	جمع
سودخالصی از حلت انجام افزایش سرمایه	-	1,761,202	2,433,900	3,348,819	4,689,945	12,133,865
سودخالصی در اوقات عدم انجام افزایش سرمایه	-	336,039	1,007,735	1,922,855	3,163,730	6,429,208
خالصی عواید طرح	-	1,426,163	1,426,165	1,426,164	1,426,165	5,704,657
خالصی عواید کمره‌ای طرح	-	1,426,163	2,852,328	4,278,492	6,704,657	14,261,640
افزایش سرمایه (از محل آورده غیر نقد)	(4,527,505)	-	-	-	-	(4,527,505)
انتفاع از عدم بازپرداخت اصل مسکوک	-	-	-	-	4,527,505	4,527,505
خالصی جریان نقدی	(4,527,505)	1,426,163	1,426,165	1,426,164	5,953,670	5,704,657
خالصی عواید طرح تزییل شده	(4,527,505)	1,097,049	843,885	649,142	2,084,645	147,115

بر جدول زیر خلاصه بازدهی طرح توجیهی افزایش سرمایه بر قالب شاخص‌های عمومی ارزشیابی طرح مالی سرمایه گذاری مشخص شده است.

جدول شماره 13. شاخص‌های سرمایه‌گذاری

شاخص‌های سرمایه‌گذاری	مبلغ (میلیون ریال) ارزش
دوره بازگشت سرمایه (تزییل شده)	48 ماه
خالصی ارزش فعلی (NPV)	147,115
نرخ بازده داخلی (IRR)	32%
نرخ تزییل (برای دوره انتظار)	30%



شرکت ریل گستر نوآوران (سهامی خاص)
گزارش توجیهی هیئت مدیره درخصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

3-9 عوامل ریسک

*** عوامل مرتبط با کسب و کار و صنعت**

با توجه به ماهیت درآمدی شرکت ریل گستر نوآوران (سهامی خاص) که از طریق صنعت ریلی و حمل و نقل و اتان های مسافری می باشد، بیشترین ریسک های موثر بر عملیات شرکت، ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک های قیمت) ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی را تشکیل می دهد. حوزه قوانین صنعت ریلی می باشد.

*** ریسک بازار**

اسباب پذیری شرکت از ریسک بازار را استفاده از تیزی و تطبیل کسب و کار هزینه های عملیاتی شرکت بر نرخ و ارزش مسافری ریلی اندازه گیری می شود. کجی و ریسک بازار، یک شبه تغییر منطقی محتمل در نرخ و درآمد ارائه خدمات را از طریق مدل ارزیابی می کند.

*** ریسک نقدینگی**

نقدینگی در استرس بودن وجه نقد یا معادل های وجه نقد است. به عبارتی ریسک نقدینگی عبارت است از ریسک عدم امکان شرکت برای تامین سودهای یا پرداخت به موقع بویون در واقع اگر ذخیره وجه نقد کافی نباشد ممکن است بر شرایط سقوط ارزش بازار نیاز به پرداخت وجه نقد وجود داشته باشد که متعجب به نقد کردن اجباری پراوری در قیمت پایین می شود که باعث زیان عملیاتی شرکت خواهد گردید. در حالت عدم افزایش سرمایه به حالت تسهیل مالی برای خرید و اتان های این ریسک بالا می باشد.

پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با توجه به تطبیق های مالی ارائه شده در بخش های قبل تحت عنوان بررسی موضوع افزایش سرمایه شش ماهه و مصارف آن و ریسک های شرکت در حال های پیش بینی شده، هیئت مدیره با لحاظ نمودن سرفه و صلاح به این نتیجه رسیده است که افزایش سرمایه شرکت ریل گستر نوآوران (سهامی خاص) به منظور انشای فعالیت های شرکت و با تاکید بر فعالیت تخصصی در زمینه مسافر ریلی و ارائه خدمات مسافران گردشگری، اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از کمبود هزینه های مالی و در نتیجه افزایش سودآوری شرکت امری ضروری می باشد. در نتیجه پیشنهاد می شود:

*** مبلغ سرمایه شرکت طی یک مرحله از مبلغ 100 میلیون ریال به مبلغ 4,527,605 میلیون ریال به میزان 4,527,505 میلیون ریال از

مال آزاد غیر نقد شرکت ریل پردار نوآوران افزایش یابد.

