

## **شرکت ریل پرداز سیر (سهامی عام)**

**ناشر پذیرفته شده در سازمان بورس و اوراق بهادار**

**گزارش تفسیری مدیریت**

**پیوست صورتهای مالی دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریورماه ۱۴۰۳**

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

فهرست مطالب

۳	.....	مقدمه
۳	.....	۱- ماهیت کسب و کار شرکت
۶	.....	۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت
۷	.....	۲-۱- جایگاه شرکت در صنعت
۷	.....	۳-۱- جزئیات فروش
۷	.....	۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل
۸	.....	۲-۳-۱- مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت
۸	.....	۱-۲-۳-۱- آثار ناشی از قیمتگذاری دستوری (تکلیفی)
۸	.....	۲-۳-۱- وضعیت پرداخت های به دولت
۸	.....	۴-۱- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله مؤلفه های اقتصاد کلان
۹	.....	۵-۱- وضعیت رقابت
۱۰	.....	۶-۱- اطلاعات بازارگردان شرکت
۱۰	.....	۷-۱- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه
۱۱	.....	۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۳	.....	۱-۲- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت
۱۳	.....	۲-۲- وضعیت پروژههای استراتژیک شرکت ریل پرداز سیر در سال 1403
۱۳	.....	۳-۲- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده
۱۴	.....	۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسکها و روابط
۱۴	.....	۱-۳- منابع
۱۴	.....	۲-۳- مصارف
۱۴	.....	۳-۳- ریسک ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن
۱۷	.....	۴-۳- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته
۱۸	.....	۴- نتایج عملیات و چشم اندازها
۱۸	.....	۱-۴- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی
۱۹	.....	۲-۴- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع
۲۰	.....	۳-۴- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاریها، ترکیب داراییها و وضعیت شرکت
	.....	۵- مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
	.....	۱-۵- شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی
۲۰	.....	۶- جمع بندی

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

در اجرای بند ۱ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب مورخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های بعدی هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار)، گزارش تفسیری مدیریت مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ تهیه گردیده است.

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۳۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

<u>امضاء</u>	<u>سمت</u>	<u>نماینده</u>	<u>اعضاء هیئت مدیره</u>
	رئیس هیئت مدیره	ارزش آفرینان فذک (سهامی خاص)	هاتف مظفری
	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری امین اعتماد (سهامی خاص)	داریوش روحی
	عضو هیئت مدیره	شرکت ریل گردش ایرانیان (سهامی عام)	محمد حسین صادقی
	عضو هیئت مدیره	ریل پرواز تند خاورمیانه (سهامی خاص)	حسن صدیقی
	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	ماندگار ریل خاورمیانه (سهامی خاص)	حسین پور جعفر

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

#### مقدمه

گزارش تفسیری مدیریت، یک عنصر مهم در اطلاع‌رسانی به بازار سرمایه، متمم و مکمل صورت‌های مالی است و باید همراه با صورت‌های مالی ارائه شود. گزارش تفسیری مدیریت درباره چشم‌انداز واحد تجاری و "سایر اطلاعاتی که در صورت‌های مالی ارائه نشده‌اند"، فراهم می‌کند و همچنین به‌عنوان مبنایی برای درک اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف بکار می‌رود.

#### ۱- ماهیت کسب و کار شرکت

شرکت تعداد ۱۳۵ واگن لبه‌بلند با ظرفیت ۵۵ و ۶۸ تنی دارد و در ۱۴ منطقه دارای نمایندگی فعال می‌باشد. شرکت ۸۹ نفر کارکنان کارآمد و باتجربه دارد و قرارداد چندساله با شرکت‌های بزرگ (ذوب‌آهن اصفهان، فولاد خوزستان و ...) منعقد نموده است. شرکت در زمینه خلق ارزش برای مشتریان خود اقدام به ارائه خدمات درب به درب، ایجاد سایت‌های تخلیه و بارگیری اختصاصی در مبادی و مقاصد استراتژیک، خطوط اختصاصی و ایجاد سازه‌های تخلیه نموده است.

واگن‌های شرکت ریل پرداز سیر از نوع لبه‌بلند ساخت کشور رومانی و ایران می‌باشد. ظرفیت بارگیری به ترتیب برای واگن‌های ساخت رومانی و ساخت داخل ۵۵ و ۶۸ تن می‌باشد. این نوع واگن‌ها عمدتاً برای حمل مواد معدنی استفاده می‌گردند. سالیانه حدود ۳۰ میلیارد تن کیلومتر انواع محموله‌های ریلی در کشور جابجا می‌شود که سهم واگن‌های لبه بلند در سال ۱۴۰۲ حدوداً ۱۵.۵ میلیارد تن کیلومتر بوده است. به این ترتیب محموله‌های معدنی با ۵۰ درصد بیشترین سهم حجم بار حمل شده ریلی کشور با ناوگان لبه بلند را به خود اختصاص داده است.

مشخصات واگن‌های شرکت ریل پرداز سیر							
نوع واگن	تعداد واگن	کشور سازنده	تعداد محور	حجم بارگیری (مترمکعب)	ظرفیت بارگیری (تن)	طول بارگیری (متر)	عرض بارگیری (متر)
لبه‌بلند	۹۵۰	رومانی	۴	۵۹	۵۵	۱۲	۲.۷۸
لبه‌بلند	۱۸۵	ایران	۴	۶۸	۶۸	۱۴	۲.۹۵

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

#### دو ویژگی مهم ناوگان ریلی باری عبارت‌اند از:

بادوام بودن: عمر مفید ناوگان ریلی شامل واگن باری و مسافری بسیار بالاست به گونه‌ای که استفاده از واگن‌های با عمر بالای ۵۰ سال حتی در کشورهای پیشرفته امری کاملاً رایج بوده است.

بهای تمام‌شده حمل: قیمت قابل رقابت نسبت به وسایل حمل‌ونقل جاده‌ای و پایین بودن هزینه تعمیرات واگن.

#### صنعت:

#### ماهیت اقتصادی صنعت ریلی:

حمل‌ونقل به معنای عام، دو کارکرد اصلی در اقتصاد دارد. اولین کارکرد آن، اثر مستقیمی است که به‌عنوان یک فعالیت اقتصادی بر رشد اقتصادی و ایجاد اشتغال می‌گذارد. با واکاوی اثر غیرمستقیم آن متوجه خواهیم شد که بخش حمل‌ونقل یکی از کلیدی‌ترین و مهم‌ترین زیرساخت‌های اقتصادی کشور است که اگر بخواهیم نرخ رشد اقتصادی بالایی را هدف‌گذاری کنیم نیازمند توسعه زیرساخت‌های حمل‌ونقل در کشور هستیم چراکه اگر این بخش متناسب باهدف‌گذاری رشد اقتصادی توسعه پیدا نکند قطعاً گلوگاهی برای رشد اقتصادی خواهد بود.

حمل‌ونقل ریلی به‌عنوان یکی از شیوه‌های زمینی جابجایی کالا، همواره مورد توجه سیاست‌گذاران توسعه اقتصادی مورد توجه بوده است. آمار بانک جهانی نشان می‌دهد که میزان مصرف سوخت در راه‌آهن برای حمل یک هزار تن بار در هر کیلومتر تنها ۶/۷ لیتر و در حمل‌ونقل جاده‌ای ۳۳ لیتر است. همچنین در گزارش مقایسه مصرف سوخت در سیستم حمل‌ونقل ریلی و جاده‌ای گروه مطالعات اقتصادی مرکز تحقیقات راه‌آهن، میزان مصرف گازوئیل در حمل‌ونقل بار جاده‌ای به ازای هر تن کیلومتر بار برابر ۵۹ سی‌سی گزارش شده است. در همین گزارش، رقم معادل برای حمل‌ونقل ریلی حدود ۱۰/۵ سی‌سی است. علاوه بر مصرف پایین انرژی در بخش ریلی، یکی دیگر از ویژگی‌های مهم حمل‌ونقل ریلی ایجاد آلودگی کمتر و سازگاری با محیط‌زیست و همچنین امنیت بالای حمل‌ونقل ریلی نسبت به سایر روش‌های حمل‌ونقل است.

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

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

اسلامی ایران مزیت‌های دیگری را نیز به صنعت ریلی می‌افزاید که در ادامه مواردی از این ویژگی‌های مثبت ذکر می‌شود:

#### الف: نقاط قوت ذاتی

- برخورداری از مزیت اجتماعی نسبت به سایر شقوق حمل‌ونقل
- ایمنی بیشتر
- صرفه اقتصادی بالاتر در حمل‌ونقل
- اشغال کمتر زمین برای احداث
- مصرف سوخت کمتر
- آلودگی کمتر محیط‌زیست
- مزیت در جابجایی حجم انبوه بار در مسیرهای طولانی
- سهولت در افزایش ظرفیت سیستم ریلی نسبت به سایر روش‌ها
- استهلاک پایین خطوط و ناوگان
- امکان استفاده از انرژی‌های جایگزین در خطوط برقی
- امکان افزایش سرعت جابجایی بار و مسافر در سیستم
- هزینه کمتر در جابجایی بار و مسافر و ...

#### ب: نقاط قوت حمل‌ونقل ریلی در کشور

- موقعیت استراتژیک جغرافیایی ایران
- اتصال مراکز باری مهم نظیر بندرها بزرگ کشور، صنایع و معادن به شبکه ریلی
- اتصال مراکز توریستی و زیارتی مهم به شبکه ریلی (مانند شهرهای مشهد، قم، اصفهان، شیراز، بندرعباس، خوزستان و ...)
- خودکفایی کشور به لحاظ توان مهندسی، جهت ساخت زیربنا و بخش‌هایی از ناوگان ریلی در داخل
- مشارکت بخش خصوصی در تأمین ناوگان باری و مسافری
- به‌روز و استاندارد بودن تکنولوژی در ساخت بخش‌هایی از ناوگان ریلی

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

#### ۱-۱- ماهیت شرکت و صنعت

##### ۱- حمل و نقلی ریلی محمولات معدنی

شرکت ریل پرداز سیر سالانه قریب به ۱.۵ میلیون تن مواد معدنی که عمدتاً سنگ آهن، کنسانتره، گندله، گوگرد، زغال سنگ و سیمان به صورت فله و پاکتی می باشد را با استفاده از ۱۱۳۵ دستگاه واگن لبه بلند ملکی و بیش از ۲۰۰ دستگاه واگن لبه بلند استیجاری داخلی حمل می کند و نقش مهمی را در صنایع معدنی و فولادی کشور ایفا می نماید. مشتریان اصلی شرکت در این بخش، شرکت ذوب آهن اصفهان، شرکت فولاد خوزستان، شرکت فولاد متیل، شرکت ها معادن احیا سپاهان و مجتمع پالایشگاهی شهید هاشمی نژاد و صادرکنندگان عمده مواد معدنی می باشند.

##### ۲- حمل ترکیبی محمولات معدنی

در راستای تحقق چشم انداز و اهداف استراتژیک شرکت و تبدیل شدن به یک شرکت لجستیکی، حمل ترکیبی و درب به درب برای مشتریان داخلی در شرکت ریل پرداز سیر انجام می پذیرد. این نوع حمل با ایجاد ارزش های جدید برای مشتریان بخش حمل ریلی تجربه جدیدی را برای آنها به همراه داشته و موجبات جذب بار از بخش جاده ای به بخش ریلی را فراهم ساخته است. جهت اجرای این مهم شرکت اقدام به ایجاد زیرساخت های لجستیکی لازم در نزدیک ترین مکان ها به سرچشمه های بار نموده است.

##### ۳- خدمات لجستیکی

شرکت ریل پرداز سیر از معدود شرکت های ریلی کشور می باشد که توان ارائه خدمات حمل درب به درب را با برخورداری از توان عملیاتی و لجستیکی خود دارا می باشد. خدمات لجستیکی شرکت از حضور در سنگ شکن معدن آغاز و با ارائه خدماتی چون حمل کامیونی، دپو سازی، انبارش، تخلیه و بارگیری، حمل ریلی و انتقال به خن کشتی، در اسکله به اتمام می رسد. قابل ذکر است برخورداری شرکت از سایتهای اختصاصی بارگیری و تخلیه در نقاط استراتژیک کشور از جمله: سنگان، بندرعباس، کرمان و خوزستان؛ توان لجستیکی شرکت را دوچندان نموده است.

ردیف	نوع محصول (اصلی یا فرعی)	واحد اندازه گیری
۱	خدمات حمل محمولات ریلی	تن کیلومتر
۲	خدمات حمل ترکیبی	تناژ

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

#### ۱-۲- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت در دوره مالی مورد گزارش در بین شرکتهای فعال در این صنعت و همچنین در بین شرکتهای بورسی این صنعت به ترتیب با عملکرد حمل ۴۱۴ میلیون تن کیلومتر معادل مبلغ ۲۹۶۵ میلیارد ریال در رده پنجم از لحاظ عملکرد حمل (شاخص تن کیلومتر) بین شرکتهای دارای واگن لبه بلند قرار دارد.

منبع بارنامه های راه آهن ج.ا.ا.

#### ۱-۳- جزئیات فروش

##### ۱-۳-۱- جزئیات فروش در داخل

ردیف	نوع محصول	کل مقدار فروش داخلی (میلیون ریال)	سهم شرکت از فروش داخل در بازار محصول
۱	خدمات حمل ریلی با ناوگان لبه بلند	۲۹۶۵٫۲۷۴	۵٫۹٪

قیمت گذاری خدمات حمل شامل حق تعرفه بهره برداری و حق مالکانه میباشد و نرخ پایه کارشناسی حق مالکانه واگن های لبه بلند توسط انجمن صنفی شرکت های حمل و نقل ریلی و خدمات وابسته طی نامه به شماره ۱۴۰۳/۱۴۰۳/۲۷۷ الف، مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۴ به شرکت های حمل و نقل ریلی (گروه مالکین واگن های لبه بلند) جهت اقدام ابلاغ گردیده است.

تعرفه بهره برداری که شامل هزینه لکوموتیو و هزینه بهره برداری از خطوط ریلی راه آهن و هزینه تعمیرات جاری که به صورت پرداخت نقدی، یک ماهه، دوماهه و سه ماهه به ازای هر تن کیلومتر واگن باردار و واگن خالی تعیین میگردد و جز لاینفک هزینه خدمات حمل ریلی میباشد که طی مصوبه شماره ۱۰۰/۲۱۰۳۸/ص مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۳ طی نامه توسط راه آهن ج.ا.ا ابلاغ گردیده است.



## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

### ۱-۳-۲- مرادوات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت

#### ۱-۳-۲-۱- آثار ناشی از قیمت گذاری دستوری (تکلیفی)

ردیف	نام محصول/خدمت	مبلغ فروش محصول/درآمد حاصل از ارائه خدمات طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (واقعی)	مبلغ فروش محصول/درآمد حاصل از ارائه خدمات طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (فرضی)	میانگین نرخ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (واقعی)	میانگین نرخ فروش محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (فرضی)	میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (واقعی)	میانگین بهای تمام شده محصول طی دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ (فرضی)
۱	خدمات حمل ریلی	۲,۹۶۵,۲۷۴	۲,۳۵۸,۲۹۳	۶,۵۶۶	۷,۵۱۰	۵,۵۶۹	۶,۲۶۴

### ۱-۳-۲-۲- وضعیت پرداخت های به دولت

ردیف	شرح (مبالغ به میلیون ریال)	دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات	دلایل تغییرات *
۱	مالیات عملکرد	۷۴,۴۱۶	۰	۱۹۲,۷۱۰	۰/۰۷	
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۰	۰	۰	۰	
۳	بیمه سهم کارفرما	۱۶,۹۵۵	۱۶,۴۱۵	۱۰,۵۳۲	۰/۹۰	ناشی از تورم

### ۱-۴- قوانین و مقررات و سایر عوامل برون سازمانی مؤثر بر شرکت و احتمال تغییر در آنها از جمله

#### مؤلفه های اقتصاد کلان

مهم ترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارت است از:

- قانون تجارت
- اساسنامه
- مصوبات مجمع عمومی
- قوانین و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار تهران
- قوانین و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی راه آهن جمهوری اسلامی ایران
- قانون دسترسی آزاد به شبکه ریلی کشور
- آئین نامه تأسیس شرکت های حمل و نقل ریلی (موضوع تبصره ۱ ماده ۱ قانون دسترسی آزاد به شبکه ریلی کشور)

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

- آئین‌نامه تعیین سهم بهینه بخش‌های دولتی و غیردولتی در فعالیتهای راه و راه‌آهن (جدول سهم بهینه بخش غیردولتی)
- قانون مالیات‌های مستقیم
- احکام مالیاتی برنامه پنج‌ساله ششم جمهوری اسلامی ایران
- قانون مالیات بر ارزش‌افزوده
- قانون کار و تأمین اجتماعی
- مصوبات هیئت‌مدیره، آئین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های داخلی
- استانداردهای حسابداری و حسابرسی
- سایر قوانین موضوعه

#### رویه‌های مهم حسابداری :

- مبانی اندازه‌گیری استفاده‌شده در تهیه صورت‌های مالی
- صورت‌های مالی تلفیقی گروه و شرکت اساساً بر مبنای بهای تمام‌شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش جاری استفاده‌شده است:
- واگن‌های باری با استفاده روش تجدید ارزیابی

#### ۱-۵- وضعیت رقابت

بررسی عملکرد راه‌آهن در حمل بار با واگن‌های لبه‌بلند در سال ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ که به ترتیب حدوداً ۱۶ میلیارد تن کیلومتر و ۱۷ میلیارد تن کیلومتر و ۱۴.۹ میلیارد و ۱۵.۴ میلیارد تن کیلومتر و ۱۵.۶ میلیارد تن کیلومتر است.

شرکت ریل پرداز سیر در شش ماهه سال ۱۴۰۳ با ثبت ۴۱۴ میلیون تن کیلومتر ۵.۹ درصد از سهم بازار حمل بار با واگن‌های لبه‌بلند بین شرکت‌های مالک واگن‌های لبه‌بلند را در اختیار دارد.

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

#### ۱-۶- اطلاعات بازارگردان شرکت

همچنین طی دوره شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام شرکت با شرکت نمونه نمود. قرارداد مذکور تا پایان سال ... برقرار می باشد و در تاریخ ... تمدید خواهد شد. همچنین در صورت تمدید با صندوق دیگر و تغییر بازارگردان ضروری است دلایل آن بیان شود.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول ذیل می باشد:

#### بازارگردانی:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	شرکت تامین سرمایه تمدن
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۹/۰۹/۱۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۱۳۵.۰۰۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده (میلیون ریال / تعداد سهم)	۰
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۰
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۰
۸	سود (زیان) بازارگردانی (میلیون ریال)	۰
۹	تعداد سهام خریداری شده طی دوره (واحد)	۰
۱۰	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۰
۱۱	مانده سهام نزد بازارگردان	۱۴.۷۷۰.۹۴۳

#### ۱-۷- لیست به روز شده از شرکتهای فرعی مشمول تلفیق یا زیرمجموعه

شرکت تدبیر روشن تجارت منطقه آزاد انزلی که مشمول تلفیق بوده و ۱۰۰ درصد سهام مربوط به شرکت اصلی می باشد.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

### ۲- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

#### اهداف مدیریت

۱- افزایش بهره‌وری از طریق شیوه‌های نوین

۲- بهبود نگهداری و تعمیرات ناوگان

۳- نفوذ در بازار و افزایش سهم بازار داخل

#### مهم‌ترین معیارها و شاخص‌های عملکرد سال ۱۴۰۳

مهم‌ترین معیارهای و شاخص‌های عملکرد که متناسب با اهداف استراتژیک شرکت و طبق خط‌مشی کیفیت در حوزه‌های مختلف تعریف شده است برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف تعیین شده با توجه به نقشه استراتژیک، اهداف کلان و خرد به‌طور مستمر در دوره‌های تعیین شده پایش و اندازه‌گیری می‌گردد و نتایج به‌طور مستمر در جلسات ماهانه شورای معاونین و مدیران طی گزارش عملکرد ماهانه ارائه می‌گردد و هرگونه انحراف به‌عنوان ورودی اقدام اصلاحی تعریف شده و برنامه لازم جهت رفع مسئله به‌صورت مصوبه شورای معاونین و مدیران یا ورودی جلسه بازنگری مدیریت و تعریف پروژه بهبود تعیین می‌شود و به‌طور مستمر در فواصل زمانی معین نسبت به پیگیری تا رفع مغایرت اقدام می‌گردد.

#### شاخص‌های حوزه مالی:

اهداف خرد استراتژیک	شاخص‌های استراتژیک	معیار اندازه‌گیری
بهبود فرصت‌های درآمدی فعلی	فروش کل خدمات فعلی	میلیارد ریال
	سود خالص	میلیارد ریال
	سرانه درآمد مالکانه هر واگن	میلیون ریال
ایجاد کانال‌های جدید درآمدی	فروش کل خدمات درآمدی جدید	میلیارد ریال
بهبود بهره‌برداری از دارایی‌ها	بهره‌وری ناوگان	هزار تن کیلومتر
مدیریت نقدینگی و هزینه‌ها	دوره وصول مطالبات	ماه
	درصد خالص وصولی به خالص پرداختی	درصد

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

#### شاخص‌های حوزه مشتری:

اهداف خرد استراتژیک	شاخص‌های استراتژیک	معیار اندازه‌گیری
توسعه کانال‌های فروش	سهام بازار ریلی	درصد
ارتقاء برند	تصویر برند نزد مشتری	درصد
مدیریت انتظارات و نیازمندی‌های ذینفعان	درصد رضایت مشتریان	درصد
	درصد رضایت کارکنان	درصد
شفافیت مالی و عملیاتی	رتبه‌بندی سازمان بورس	رتبه

#### شاخص‌های حوزه فرآیندها:

اهداف خرد استراتژیک	شاخص‌های استراتژیک	معیار اندازه‌گیری
بهبود مدیریت سیر و حرکت و تخصیص بهینه ناوگان	تن کیلومتر	میلیارد تن کیلومتر
	میانگین سیر باردار	کیلومتر
بهبود نظام نگهداری و تعمیرات	درصد آمادگی ناوگان	درصد
	متوسط زمان توقف واگن در تعمیرات اساسی	روز
	متوسط زمان توقف واگن در تعمیرات ویژه	روز
	متوسط هزینه تعمیرات اساسی	میلیون ریال
بهبود مدیریت استراتژیک، بودجه و عملکرد	متوسط هزینه تعمیرات ویژه	میلیون ریال
	درصد تحقق اهداف استراتژیک	درصد
	درصد انحراف از بودجه	درصد
بهبود مدیریت پروژه	درصد انحراف پیشرفت واقعی از برنامه	درصد

#### شاخص‌های حوزه یادگیری و رشد:

اهداف خرد استراتژیک	شاخص‌های استراتژیک	معیار اندازه‌گیری
توسعه و ارتقاء سرمایه‌های انسانی	سرانه آموزش	نفر ساعت
طراحی و استقرار نظام مدیریت عملکرد	درصد رضایت کارکنان	درصد
ارتقاء فرهنگ و ارتباطات سازمانی	سرانه پیشنهادهای	نفر پیشنهاد
توسعه زیرساخت IT (سخت‌افزاری، نرم‌افزاری)	درصد آماده‌به‌کاری شبکه، اینترنت و سیستم‌های نرم‌افزاری	درصد
هوشمندسازی خدمات لجستیکی	درصد پیشرفت پروژه‌های هوشمندسازی	درصد
توسعه زیرساخت‌های لجستیکی	درصد پیشرفت پروژه‌های لجستیکی	درصد
توسعه زیرساخت‌های نگهداری و تعمیرات ناوگان	درصد پیشرفت پروژه‌های نگهداری و تعمیرات	درصد

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

### ۲-۱- اهداف کلان و برنامه های بلند مدت و کوتاه مدت

اهداف کلان:

- ۱- بهبود بهره‌وری واگن‌ها
- ۲- مدیریت هزینه‌های نگهداری و تعمیرات
- ۳- بهبود نگهداری و تعمیرات ناوگان
- ۴- بهبود سهم بازار داخلی
- ۵- حفظ و افزایش سودآوری

### ۲-۲- وضعیت پروژه‌های استراتژیک شرکت ریل پرداز سیر در سال 1403

ردیف	عنوان	تاریخ شروع	تاریخ پایان	درصد پیشرفت
1	ایجاد داشبوردهای مدیریتی در حوزه درآمد و هزینه	1403/04/01	1403/10/30	٪۱۰
2	ایجاد ساز و کار درآمد و هزینه هر مشتری به صورت برخط	1403/04/01	1403/10/30	٪۱۵
3	ایجاد انضباط مالی در شرکت سیر و تدبیر جهت تضمین سود سرمایه گذاری های مالی	1403/04/01	1403/08/30	٪۱۰
4	پیاده سازی سیستمی مبتنی بر داده کاوی برای مدیریت تعمیر و نگهداری	1403/05/01	1403/12/29	٪۱۰
5	بررسی و شناسایی عوامل موثر در کاهش دوره گردش ناوگان و آرایه راهکار	1403/05/01	1403/12/29	٪۱۵

### ۲-۳- رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تاثیرات تغییرات آنها بر نتایج گزارش شده

در نتیجه تغییر در رویه‌های حسابداری، که منجر به تجدید آرائه و اصلاح صورت‌های مالی شده است، دعاوی قضایی مربوطه و قانون گذاری دولت، نکول در بازپرداخت تسهیلات و دیگر موضوعات مربوطه، شرکت متحمل هزینه‌های مالی، حقوقی و حسابداری گردیده است.

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

### ۳- مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط

#### ۳-۱- منابع

الف: منابع حاصل از درآمد خدمات حمل و سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی  
ب: منابع حاصل از تسهیلات  
ج: منابع حاصل از مطالبات

#### ۳-۲- مصارف

الف: پرداخت هزینه های نیروی انسانی  
ب: پرداخت انواع هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی  
پ: پرداخت حقوق و عوارض دولتی و سایر پرداختهای قانونی  
ت: پرداخت سود سهام مصوب  
ث: پرداخت مخارج تحصیل، تعمیر و نگهداری یا جایگزینی انواع دارائی های سرمایه ای  
-

### ۳-۳- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

#### ریسک‌ها، چالش‌ها و منابع شرکت برای دستیابی به اهداف

شرکت ریل پرداز سیر به استناد قانون تجارت و قوانین و مقررات اعلامی و ابلاغی از سوی راه‌آهن و قانون دسترسی آزاد به شبکه ریلی کشور وظیفه حمل بار از معادن به مراکز تولید و بندرها صادراتی کشور را بر عهده دارد که این وظیفه، این شرکت را ملزم می‌نماید ریسک‌های پیش روی خود را شناخته و نسبت به کنترل آن اهتمام ورزد. ریسک جزئی از بازارهای مالی است و می‌توان آن را در دسته‌بندی ریسک‌های سیستماتیک و غیر سیستماتیک قرارداد. ریسک‌های غیر سیستماتیک به خود شرکت‌ها و شرایط عملیاتی آن عموماً مربوط می‌شود و ریسک‌های سیستماتیک آن دسته از ریسک‌های سیاسی و غیرسیاسی است که خارج از کنترل شرکت به حساب می‌آید. ریسک‌ها به دودسته سیستماتیک و غیر سیستماتیک به شرح ذیل مورد بررسی قرار می‌گردد:

## گزارش تفسیری مدیریت

## دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

گروه ریسک	عنوان ریسک	اثر ریسک	نحوه پاسخ به ریسک توسط شرکت
سیستماتیک	نرخ ارز	نامشخص بودن سیاست‌های دولت در بخش ارزی و وضع عوارض صادراتی بر مواد معدنی صادرات مواد معدنی را با ابهام مواجه ساخته و باعث کاهش شدید صادرات این مواد شده است.	شرکت اقدام به جایگزین نمودن قراردادهای حمل سنگ آهن صادراتی خود با قراردادهای حمل سنگ آهن مصرف داخل کشور (عمدتاً شرکت‌های فولادی) و اقدام به عقد قرارداد ریالی با شرکت‌های صادرکننده مواد معدنی بخش خصوصی نموده و از این طریق، به‌طور کامل این ریسک مدیریت شد.
	تحریم‌های اقتصادی	با آغاز تحریم‌های اقتصادی، یکی از ریسک‌های موجود کاهش صادرات مواد معدنی می‌باشد.	شرکت از سال ۱۳۹۸، اقدام به تخصیص ظرفیت خود به حمل مواد معدنی موردنیاز داخل کشور و اقدام به عقد قرارداد ریالی با شرکت‌های صادرکننده مواد معدنی بخش خصوصی نموده است و از این بابت، ریسکی متوجه عملیات شرکت نیست.
	ریسک قیمت	قیمت حمل و نقل ریلی بار، به دو بخش مخارج بهره‌برداری از شبکه ریلی و سهم مالکانه شرکت تقسیم می‌گردد که بخش مخارج بهره‌برداری توسط راه آهن ج.ا.ا به صورت غیر قانونمند تغییر و جهت اجرا به شرکت ابلاغ می‌گردد.	شرکت در قراردادها با کارفرمایان توافق می‌نماید که تمامی مبالغی که به صورت مخارج بهره‌برداری از شبکه ریلی توسط راه آهن ج.ا.ا اعلام می‌گردد توسط کارفرمایان می‌بایست پذیرفته و پرداخت گردد.
	ریسک بهره	دریافت تسهیلات از بازار سرمایه به صورت اوراق اجاره به مبلغ ۱۰۰۰ میلیارد ریال با بازپرداخت و سررسید ۴ ساله در پایان سال ۱۳۹۷ با سود ۱۶ درصد سالیانه دریافت شده است.	با توجه به سررسید پرداخت سود در دوره‌های سه ماهه امکان پرداخت سود با دریافت مطالبات از کارفرمایان وجود دارد.
غیر سیستماتیک	ریسک نقدینگی	با توجه به سرمایه‌بر بودن صنعت حمل و نقل ریلی و تعداد بالای واگن‌های شرکت‌ها و به تبع آن بالا بودن هزینه‌های نگهداری و تعمیرات ماشین‌آلات، یکی از ریسک‌های مهم شرکت‌ها در سال جاری کمبود نقدینگی و سرمایه در گردش آن‌ها می‌باشد.	توجه به وضعیت نقدینگی و نحوه پرداخت مطالبات پیمانکاران به‌ویژه در شرایط رکود و کمبود نقدینگی در بخش‌های تولیدی کشور، همواره یکی از مهم‌ترین موارد خریدهای مورد توجه این شرکت جهت انعقاد قراردادهای حمل با کارفرمایان، بوده است.
	ریسک اعتباری	با توجه به اینکه حق دسترسی و حق لوکوموتیو (بهره‌برداری از شبکه ریلی) راه آهن ج.ا.ا بایستی توسط شرکت‌های حمل و نقل از کارفرمایان وصول و به راه آهن پرداخت گردد و در صورت عدم دریافت به موقع باعث تعلق جرائم و بعضاً اختلال در حمل خواهد شد.	با ایجاد تعامل مناسب با کارفرمایان و پیگیری اصولی و به موقع مطالبات، شرکت هیچ‌گونه مشکلی در زمینه وصول مطالبات نداشته و این مهم، با کمترین دوره ممکن صورت می‌پذیرد.



## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

<p>این شرکت اقدام به انعقاد قراردادهای خرید واگن از داخل کشور و تأمین ظرفیت موردنیاز خود از طریق شرکت‌های واگن‌سازی داخلی نموده است. همچنین، به منظور بهره‌مندی از معافیت‌های مالیاتی این شرکت اقدام به اخذ مجوز سرمایه‌گذاری موضوع ماده (۱۳۲) ق.م.م. از مراجع ذیصلاح (اخذ مجوز سرمایه‌گذاری از راه‌آهن جمهوری اسلامی ایران) نموده است.</p>	<p>تغییر یک‌باره قوانین و مقررات حاکم بر صنعت ریلی (مانند سایر بخش‌های اقتصادی کشور) همواره یکی از چالش‌های پیشروی شرکت‌های حمل‌ونقل ریلی می‌باشد. کما این‌که این شرکت با مشکلاتی در زمینه واردات واگن‌های ساخت روسیه جهت تجهیز ناوگان داخلی مواجه گردید. همچنین با توجه به فرار گرفتن شرکت در دامنه معافیت مالیاتی شمول ماده (۱۳۲) ق.م.م و احراز شرایط استفاده از معافیت‌های مالیاتی موضوع ماده قانونی مذکور، تأیید نهایی آن منوط به جلب نظر و اظهار نظر قطعی مقامات مالیاتی می‌باشد.</p>	<p>ریسک قانونی</p>	
<p>طبق برنامه، سهم شرکت ذوب‌آهن اصفهان از سبد حمل‌ونقل شرکت حدوداً به ۴۰ درصد کاهش یافته و شرکت‌های فولاد خوزستان و سایر شرکت‌ها جایگزین آن شدند. این کاهش سهم از دو کانال صورت پذیرفته است: (۱) افزایش میزان حمل شرکت از طریق افزایش بهره‌وری ناوگان و بهبود زمان سیر و طول سفر و نحوه تخصیص واگن‌های موجود به سایر پروژه‌ها، (۲) اضافه شدن ظرفیت واگن‌های ۶۸ تنی خریداری شده از سال ۱۳۹۸ به چرخه حمل‌ونقل شرکت و استفاده از ظرفیت‌های جدید ایجاد شده جهت انجام پروژه‌های جدید شرکت می‌باشد.</p>	<p>با توجه به ماهیت کسب‌وکار حمل‌ونقل ریلی و توجیه‌پذیری بارهای عمده جهت حمل از طریق ریل، یکی از ریسک‌های موجود تخصیص بخش قابل توجهی از ظرفیت شرکت‌ها به یک صاحب کالا و تأثیرپذیری از نوسانات تقاضای آن شرکت می‌باشد.</p>	<p>ریسک تک مشتری بودن</p>	

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

## ۳-۴- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

شرح	نام شرکت طرف معامله	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	خرید خدمات	فروش خدمات	پرداخت وجه	استرداد پرداخت وجه	دریافت وجه	استرداد دریافت وجه
شرکت اصلی و نهایی	ارزش آفرینان فدک	سهامدار و عضو هیات مدیره	-	۰	۰	۱۴۵,۴۳۱	۰	۱۴,۳۰۳	۰
شرکت گروه	ریل پرداز نوآفرین	سهامدار- عضو مشترک هیئت مدیره	√	۰	۰	۰	۰	۰	۰
شرکت گروه	دنا آفرین فدک	سهامدار- عضو مشترک هیئت مدیره	√	۰	۰	۰	۰	۰	۰
شرکت فرعی	تدبیر روش تجارت منطقه آزاد انزلی	سهامدار- عضو مشترک هیئت مدیره	√	۰	۰	۱۷۵,۳۷۳	۰	۱,۴۹۹	۰
شرکت گروه	شرکت حمل و نقل بین المللی شنل	سهامدار- عضو مشترک هیئت مدیره	√	۰	۰	۰	۰	۲۲,۱۸۶	۰
شرکت گروه	ریل پرداز سیستم	سهامدار- عضو مشترک هیئت مدیره	√	۰	۰	۶۶۶۰	۰	۰	۰
	جمع			۰	۰	۳۲۷,۴۶۴	۰	۳۷,۹۸۸	۰

## گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

### ۴- نتایج عملیات و چشم اندازها

#### ۴-۱- نتایج عملکرد مالی و عملیاتی

#### صورت وضعیت مالی

شرح	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
دارائی ثابت مشهود	۵,۴۸۹,۷۸۶	۵,۷۵۴,۷۵۴	-5
دارائی نامشهود	۲,۰۴۴	۲,۰۸۱	-2
سرمایه گذاری بلندمدت	۱,۴۳۹,۳۹۳	۱,۴۳۹,۴۴۳	۰
<b>جمع دارائی غیر جاری</b>	<b>۶,۹۳۱,۲۲۳</b>	<b>۷,۱۹۶,۲۲۷</b>	<b>۴-</b>
پیش پرداختها	۱۸۴,۷۵۸	۲۲۴,۱۹۱	-18
موجودی مواد و قطعات	۲۶۳,۹۸۱	۲۶۵,۴۲۴	-1
دریافتی های تجاری غیر تجاری	۳,۹۷۲,۹۸۵	۲,۴۴۴,۷۴۲	63
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۵۱	۱۵۱	0
موجودی نقد	۵۰,۰۶۰	۲۹۳,۳۷۳	-83
<b>جمع دارایی جاری</b>	<b>۴,۴۷۱,۹۳۵</b>	<b>۳,۲۲۷,۸۸۱</b>	<b>39</b>
<b>جمع داراییها</b>	<b>۱۱,۴۰۳,۱۵۸</b>	<b>۱۰,۴۲۴,۱۰۸</b>	<b>9</b>
<b>حقوق مالکانه</b>			
سرمایه	۵,۰۷۰,۰۰۰	۵,۰۷۰,۰۰۰	۰
اندوخته قانونی	۱۸۵,۵۴۹	۱۸۵,۵۴۹	۰
سود انباشته	۱,۶۲۲,۹۴۹	۱,۱۴۲,۱۴۷	۴۲
سهام خزانة	(۵۷,۸۹۵)	(۵۷,۸۹۵)	۰
<b>جمع حقوق مالکانه</b>	<b>۶,۸۲۰,۶۰۳</b>	<b>۶,۳۳۹,۸۰۱</b>	<b>۸</b>
<b>بدهی ها</b>			
<b>بدهیهای غیر جاری</b>			
پرداختی های بلندمدت	۰	۰	۰
اوراق اجاره پرداختی بلندمدت	۰	۰	۰
تسهیلات مالی بلندمدت	۱۱۱,۱۵۹	۱۱۱,۱۵۹	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۲۰,۱۳۱	۹۲,۳۸۹	30
<b>جمع بدهی غیر جاری</b>	<b>۲۳۱,۲۹۰</b>	<b>۲۰۳,۵۴۸</b>	<b>14</b>
<b>بدهی های جاری</b>			
پرداختنیهای تجاری و سایر پرداختنی ها	۲,۵۶۵,۵۹۰	۲,۴۳۰,۳۷۴	6

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

شرح	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال مالی ۱۴۰۲	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
مالیات پرداختی	۱۳۲,۳۵۰	۱۹۲,۷۱۰	-31
سود سهام پرداختی	۱۱۹,۳۳۲	۱۱۸,۶۹۲	1
اوراق اجاره پرداختی	۰	۰	۰
تسهیلات مالی	۷۸۹,۵۳۳	۹۶۶,۴۲۱	-18
پیش دریافتها	۷۴۴,۴۶۰	۱۷۲,۵۶۲	331
<b>جمع بدهیهای جاری</b>	<b>۴,۳۵۱,۲۶۵</b>	<b>۳,۸۸۰,۷۵۹</b>	<b>12</b>
<b>جمع بدهی ها</b>	<b>۴,۵۸۲,۵۵۵</b>	<b>۴,۰۸۴,۳۰۷</b>	<b>12</b>
<b>جمع حقوق مالکانه و بدهیها</b>	<b>۱۱,۴۰۳,۱۵۸</b>	<b>۱۰,۴۲۴,۱۰۸</b>	<b>9</b>

### صورت سود و زیان

شرح	دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	درصد تغییرات نسبت به دوره مشابه قبل
درآمدهای عملیاتی (داخلی)	۲,۹۶۵,۲۷۴	۲,۷۱۷,۱۲۷	9
بهای تمام شده	(۲,۴۴۱,۶۹۲)	(۲,۴۶۶,۹۱۵)	-1
<b>سود ناخالص</b>	<b>۵۲۳,۵۸۲</b>	<b>۲۵۰,۲۱۲</b>	<b>109</b>
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۰۳,۳۱۵)	(۲۰۵,۷۵۷)	-50
سایر درآمدها	۳۷۱,۰۴۴	۷۹۴,۷۷۸	-53
سایر هزینه ها	(۲۵۰,۹۰۴)	(۶۴۹,۲۷۲)	-61
<b>سود عملیاتی</b>	<b>۵۴۰,۴۰۶</b>	<b>۱۸۹,۹۶۱</b>	<b>184</b>
هزینه های مالی	(۶۰,۱۶۹)	(۱۵۷,۵۴۴)	-62
سایر درآمد و هزینه غیر عملیاتی	۵۶۵	۴۶,۲۵۴	-99
<b>سود قبل مالیات</b>	<b>۴۸۰,۸۰۲</b>	<b>۷۸,۶۷۱</b>	<b>511</b>
هزینه مالیات بر درآمد	۰	۰	۰
<b>سود خالص</b>	<b>۴۸۰,۸۰۲</b>	<b>۷۸,۶۷۱</b>	<b>511</b>

### ۴-۲- جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام مطابق مصوبه آخرین مجمع

سود سهام مربوط به سال 1402 بر اساس تاریخ اعلامی در مجمع عادی سالیانه توسط سپرده گذاری وجوه به سهامداران پرداخت گردیده است.

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

#### ۴-۳- تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری‌ها، ترکیب دارایی‌ها و وضعیت شرکت

نام شرکت	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱		سال مالی قبل	
	درصد مالکیت	بهای تمام شده	درآمد سرمایه گذاری	بهای تمام شده
شرکت ریل پرداز نوآفرین	۸/۴۵	۳۰۸۷.۷۸۵	۱۲۵.۴۶۴	۴۰۲۸.۵۵۹
شرکت ریل گردش ایرانیان	۵/۹۲	۳۲۷.۸۹۹	۷۶.۸۲۳	۳۳۹.۶۸۳
شرکت دلیجان طلایی شکوه پارس	۳/۳	۱۹۷.۷۵۶	۵۱۵	۱۰۹.۰۹۸
سایر	ناچیز	۱.۸۵۲.۴۰۵	۲۶.۶۳۴	۶۱۶.۲۴۷
			۲۵۴.۴۱۰	۲۰۵

#### ۵- جمع بندی

##### سرمایه گذاری، در آمد و بهای تمام شده

هیئت مدیره، مدیرعامل و مدیریت شرکت با توجه به سیاست‌های مدون شده، عزم راسخ در حفظ ثبات شرکت و همچنین تأمین منافع سهامداران در دوره ۱۲ ماهه و سنوات آتی، توسعه حمل و نقل و فعالیت‌های مرتبط با صنعت را دستور کار شرکت قرار گرفته است.

همان‌طور که در بخش‌های قبلی نیز ذکر شد انعقاد تفاهم‌نامه خرید ۴۰۰ دستگاه واگن باری لبه‌بلند ۶۸ تنی از کشور روسیه انجام شده است ولی به علت محدودیت بازار ارز و عدم صدور مجوزهای قانونی واردات واگن باری از طرف وزارت صمت و عدم تخصیص ارز لازم توسط بانک مرکزی، شرکت فعلاً پروژه خرید واگن روسی را متوقف و از اولویت پروژه‌های شرکت خارج نموده است.

همچنین انعقاد تفاهم‌نامه خرید ۴۸۰ دستگاه واگن باری لبه‌بلند ۶۸ تنی تولید داخلی که ۵۰ دستگاه آن به مبلغ ۱۵۳/۰۰۰ میلیون ریال خریداری و از ابتدای تیرماه سال ۱۳۹۷ به ناوگان ملکی این شرکت اضافه شده است و قرارداد خرید ۵۰ دستگاه واگن و تحویل آن در تیرماه ۱۳۹۸ به مبلغ ۲۹۶.۷۱۴ میلیون ریال منعقد و به ناوگان شرکت اضافه شده است. ضمناً انعقاد خرید ۳۵ دستگاه واگن لبه‌بلند ۶۸ تنی تولید داخل در شهریورماه سال ۱۳۹۹ به مبلغ ۳۷۹.۸۰۸ میلیون ریال منعقد شده که تماماً تا پایان سال ۱۳۹۹ در اختیار شرکت قرار گرفته است. تعداد ۵۰ دستگاه واگن لبه‌بلند ۶۸ تنی تولید داخل در سال ۱۴۰۱ به ناوگان شرکت اضافه شده است. جملات آینده‌نگر

## گزارش تفسیری مدیریت

### دوره مالی ۳ ماهه دوم منتهی به ۱۴۰۳

نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی آتی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.