



گزارش تحلیل بنیادی شرکت انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

تهیه در واحد تحلیل و توسعه بازار
شرکت سبدگردان هدف
کارشناس تحلیل: مهرنوش صالحی

دی ۱۴۰۲



گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

تاریخچه



شرکت انتقال داده های آسیاتک در اواخر سال ۱۳۸۲ به منظور ارائه خدمات نوین در صنعت IT ، تاسیس و موفق به اخذ مجوز PAP از سوی سازمان تنظیم مقررات و ارتباطات رادیویی جهت ارائه خدمات خطوط کابلی دیجیتالی (DSL) با اعتبار ده ساله از سال ۱۳۸۲ تا سال ۱۳۹۲ گردید. همچنین جهت ارائه خدمات ADSL در سایر استان ها نیز موفق به دریافت مجوز ISP در ۳۰ استان از سال ۱۳۸۷ و سپس مجوز ISDP از وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات گردید .

این شرکت از سال ۱۳۹۲ نیز با توجه به توسعه خدمات خود در جهت ارائه خدمات میزبانی و اشتراک مکانی مراکز داده اقدام به اخذ مجوز IDC از مرکز ملی فضای مجازی نمود که پروانه صادره در طی سنوات تمدید شده است. در سال ۱۳۹۴ نیز با توجه به اتمام مجوز PAP از سوی سازمان تنظیم مقررات مجوز جدید FCP به عنوان جایگزین مجوزهای ISDP، PAP و ISP اعلام شد و این شرکت موفق به اخذ این مجوز از سال ۱۳۹۴ با اعتبار ده ساله تا سال ۱۴۰۴ از وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات جهت ارائه هرگونه خدمات ارتباطی و انتقال داده بر بستر شبکه و ارائه خدمات صوتی ، تصویری ، متنی ، داده ای و انواع خدمات محتوایی و ارزش افزوده گردید.

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

موضوع فعالیت

۴- طراحی تولید و راه اندازی سرویس های ارزش افزوده بر انتقال داده ها

۵- اخذ مجوز نصب و راه اندازی و نگهداری مراکز ارائه کننده خدمات اطلاع رسانی اینترنتی مراکز تامین ارتباط اینترنت پر ظرفیت انتقال داده ها گذرگاه بین المللی شبکه ورودی و خروجی انتقال صدا و داده ، خدمات تلفن اینترنتی و مجتمع خدمات اینترنت

۶- انجام هر گونه فعالیت دیگر در حوزه خدمات مخابراتی ، ارتباطی و اطلاعاتی انتقال داده ها مبتنی بر فناوری موجود و یا فناوری های آینده و اینترنت اشیا و سیستم های cloud

۷- اخذ و اعطای نمایندگی داخل و خارج از کشور جمهوری اسلامی ایران در ارتباط با موضوع شرکت

۸- حضور و برگزاری نمایشگاه های داخل و خارج از کشور در زمینه های مرتبط

۹- سایر موارد

انجام فعالیت های مخابراتی، ارتباطی و اطلاعاتی انتقال داده ها براساس پروانه FCP وسایر پروانه ها و مجوزهای شرکت جهت ارائه خدمات ارتباطی ، مخابراتی ، اینترنتی و اینترنتی با پهنای باند پرسرعت بدون وابستگی به نوع فناوری شامل و نه محدود به :

۱- تهیه ، تامین ، نصب و راه اندازی تجهیزات و سرویس های مبتنی بر فناوری های خطوط پرسرعت شامل انواع خدمات خطوط دیجیتال (DSL) و ارتباط از طریق فناوری های بیسیم در طول موج ها و فرکانس های خصوصی و عمومی از طریق محیط های انتقالی مختلف شامل کابل مسی ، فیبرنوری و رادیویی و سیم کارت

۲- انجام کلیه عملیات صادرات ، واردات و خرید و فروش تجهیزات سخت افزاری و نرم افزاری مرتبط با فناوری انتقال داده ها

۳- طراحی ، تولید و مونتاژ و ساخت تجهیزات اعم از سخت افزاری و نرم افزاری مربوط به انتقال داده ها

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

راهبردهای کلان شرکت آسیاتک

- ۱- راه اندازی ، توسعه و بهره برداری از انواع خدمات **FTTx**
- ۲- توسعه فعالیت های شرکت از طریق خدمات محتوایی در سه گونه ی ویدیو درخواستی **VOD** صدای درخواستی **AOD** و برنامه های کاربردی **Apps** در مرکز کارافزین رایمون
- ۳- ایجاد دیتاسنترهای داخلی و توسعه بازار فضای ابری با توجه به نیاز کشور به توسعه خدمات **ICT** و اقدام به گسترش و توسعه دیتاسنترها در مناطق قطب های کشور از جمله دیتاسنتر ماکو و دیتاسنتر فرودگاه پیام
- ۴- ارائه خدمات در حوزه پروانه **TSP** (معتمد مالیاتی)
- ۵- توسعه فعالیت های شرکت از طریق استقلال فعالیت **CLOUD** و جذب سرمایه از طریق سرمایه گذار خصوصی

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

طرح های توسعه شرکت

نرخ بازدهی داخلی مورد انتظار پروژه (Expected IRR)	محل تامین مالی	مزایای پروژه	تاریخ	درصد پیشرفت	هزینه های انجام شده (میلیون ریال)	برآورد هزینه سرمایه گذاری (میلیون ریال)	نام طرح
٪۴۰	منابع داخلی و دریافت تسهیلات	ارائه خدمات مبتنی بر ابر بر بستر و ارائه سرویس های PaaS و IaaS، SaaS و توسعه ظرفیت مرکز داده آسیاتک	۱۴۰۳	٪۵٫۵	۶۱٫۱۹۰	۴٫۱۲۹٫۲۱۷	خدمات مرکز داده و خدمات ابری فرودگاه پیام (فاز اول)
٪۲۰	منابع داخلی و دریافت تسهیلات دولتی	رفع محدودیت سیم مسی برای ارائه اینترنت پر سرعت و افزایش سرعت سرویس اینترنت ثابت و رشد ARPU در حال حاضر توسعه در فاز پیش بینی شده در ۵ شهر در نظر گرفته شده است همچنین مذاکره با سایر شهرها و استان ها در حال انجام می باشد.	۱۴۰۳	٪۹٫۲	۱٫۸۳۷٫۱۵۹	۱۸٫۱۶۲٫۸۴۱	توسعه خدمات پهن باند ثابت VDSL و FTTH برای ۱٫۰۰۰٫۰۰۰ فاز اول (شهرهای چالوس، خرم آباد، عباس آباد، شیروود و کیاکلا)
٪۴۰	منابع داخلی و دریافت تسهیلات	توسعه زیر ساخت مرکز داده و ظرفیت مرکز داده آسیاتک	۱۴۰۳	٪۳	۲۱٫۱۲۲	۲٫۰۰۴٫۷۵۷	دیتاسنتر ماکو
٪۴۰	منابع داخلی و دریافت تسهیلات	توسعه زیر ساخت مرکز داده و ظرفیت مرکز داده آسیاتک	۱۴۰۲	٪۶۸٫۳	۶۸۳٫۲۷۶	۳۱۶٫۷۲۴	دیتاسنتر حکیمیه

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

جایگاه شرکت در صنعت

سهم بازار مشترکین پهن باند ثابت و سیار به تفکیک نوع تکنولوژی در کل کشور تا دوره منتهی به خرداد ۱۴۰۲

		تعداد نفر	تعداد مشترکین آسیاتک	سهم آسیاتک	
	Servco	۱۹۰,۹۸۸	۴۳,۱۶۷	٪۲۲/۶	
XDSL	FCP	۳,۰۴۳,۴۵۲	۹۷۵,۱۲۸	٪۳۲	٪۱۱/۷۱
	TCi	۵,۰۹۵,۹۱۴	-	-	
FTTX	FCP	۷,۲۵۶	-	-	
	TCI	۲۵۴,۲۳۶	-	-	
WiFi	Servco	۲۸۷,۸۱۹	-	٪۰	٪۳/۹
	FCP	۱۰۷,۷۱۲	۱۵,۳۴۱	٪۱۴/۲	
TDLTE	FWA	۱,۹۰۱,۸۱۷	۴۶,۳۳۹	٪۲/۴	
جمع کل مصرف کنندگان کل کشور		۱۱۶,۸۲۹,۶۱۹	۱,۰۳۶,۸۰۸		

دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

درصد	تعداد	نوع محصول
سهم شرکت از بازار داخلی	تعداد مشترک کل بازار داخلی	
٪۱۱,۷۱	۱۱,۱۰۵,۸۳۵	مشترکین پهن باند ثابت
-	۱۰۵,۱۸۰,۴۹۴	مشترکین پهن باند سیار

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود



معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

تغییرات سرمایه

ارزش اسمی هر سهم (ریال)	تعداد سهام	آخرین سرمایه (میلیون ریال)	مبلغ افزایش (میلیون ریال)	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	تاریخ ثبت	منع افزایش سرمایه
۱۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱,۰۰۰	سرمایه اولیه	۰
۱۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۳۸۹/۰۴/۳۰	از محل مطالبات سهامداران
۱۰,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۵۱,۰۰۰	۳۴,۰۰۰	۱۳۹۰/۰۷/۲۸	از محل مطالبات سهامداران
۱,۰۰۰	۳,۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۱۵,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۱۳۹۶/۰۶/۰۱	سود انباشته و آورده نقدی سهامداران
۱,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۳۹۷/۱۲/۲۰	سود انباشته و مطالبات سهامداران
۱,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۷/۲۸	مطالبات حال شده
۱,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۰	سود انباشته
۱,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	پیشنهاد هیئت مدیره	سود انباشته

هیئت مدیره شرکت در نظر دارد افزایش سرمایه ای از مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته به منظور لزوم مخارج سرمایه ای در پروژه های دیتاستر و فیبر نوری و اصلاح ساختار مالی و نسبت حقوق مالکانه، عدم خروج نقدینگی و سایر موارد و همچنین استفاده از معافیت مالیاتی براساس مفاد بند (ه) تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور انجام دهد.

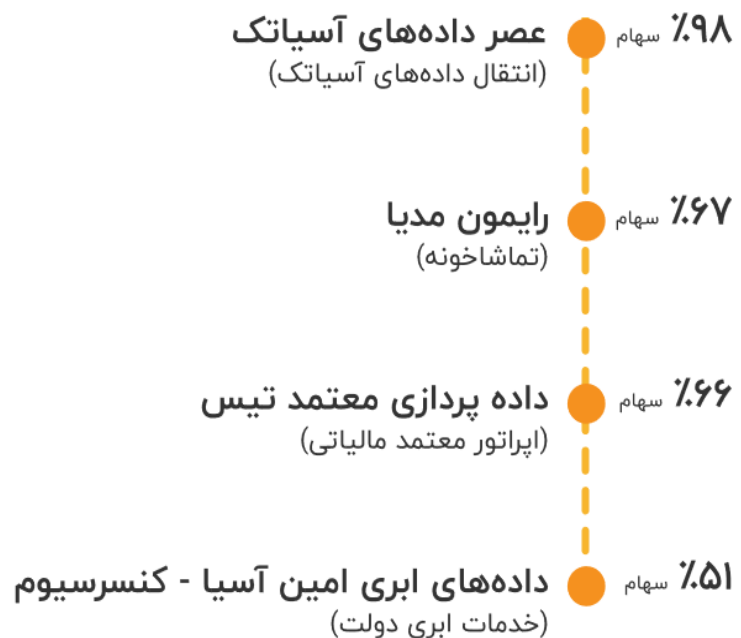
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

گروه شرکت های آسیاتک



معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

مشخصات نماد

مشخصات نماد			
نام شرکت	انتقال داده های آسیاتک	سهام شناور	۳۱٪
نماد	آسیاتک	P/E ttm	۱۱.۶۸
بازار	بازار اول بورس	حجم مینا	۱,۲۰ M
صنعت	اطلاعات و ارتباطات	EPS ttm	۱,۱۲۲
اولین روز معاملاتی	۱۴۰۱/۰۲/۰۷	ارزش بازار	۲۸,۳۷ T
سال مالی	۲۹ اسفند	قیمت سهم (ریال)	۱۳,۲۱۰
سرمایه (میلیون ریال)	۳,۰۰۰,۰۰۰	بتای ۳۶ ماهه سهم	-
تعداد سهام	۳,۰۰ B	درصد از صنعت	۰.۰۳

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

ضرایب قیمتی و نسبت های مالی

نسبت	آسیاتک	صنعت
حاشیه سود ناخالص	۰.۴۰	۰.۲۷
حاشیه سود عملیاتی	۰.۲۲	۰.۱۸
حاشیه سود قبل از مالیات	۰.۲۲	۰.۱۷
حاشیه سود خالص	۰.۲۰	۰.۱۶
بازده دارایی ها	۰.۲۸	۰.۰۶
بازده حقوق صاحبان سهم	۰.۶۲	۰.۲۸
نسبت سود قبل از مالیات به دارایی	۰.۳۰	۰.۰۷
نسبت پرداخت سود	۰.۱۶	۰.۴۱

بورس	صنعت	آسیاتک	ضرایب قیمتی
۷.۷۹	۱۳.۰۳	۱۱.۶۸	P/E
۲.۰۶	۱.۹۲	۲.۳۲	P/S
۳.۶۹	۴.۹۳	۵.۵۱	P/B
۱۳.۰۹	۳۳.۳۵	۵۱.۴۳	P/FCFF
۱۱.۷۳	۲۰.۲۴	۱۷.۲۰	P/FCFE
۶.۶۷	۱۰.۵۳	۱۰.۲۱	EV/EBIT

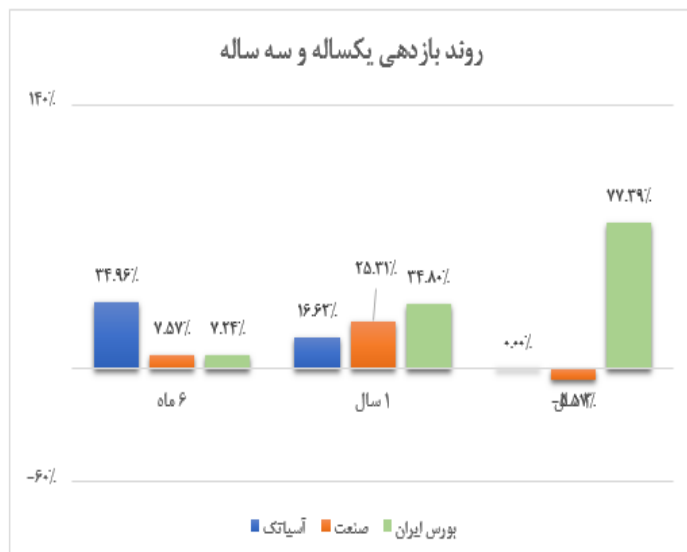
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

بررسی بازده



بازدهی	آسیاتک	صنعت	بورس ایران
هفته ۱	-۰.۳۸%	۱.۱۰%	۱.۳۸%
ماه ۱	-۰.۶۸%	-۱.۲۸%	۱.۴۱%
ماه ۳	۱۶.۸۱%	۲۶.۲۸%	۱۰.۱۴%
ماه ۶	۳۴.۹۶%	۷.۵۷%	۷.۲۴%
سال ۱	۱۶.۶۳%	۲۵.۳۱%	۳۴.۸۰%
سال ۳	-	-۵.۵۷%	۷۷.۳۹%

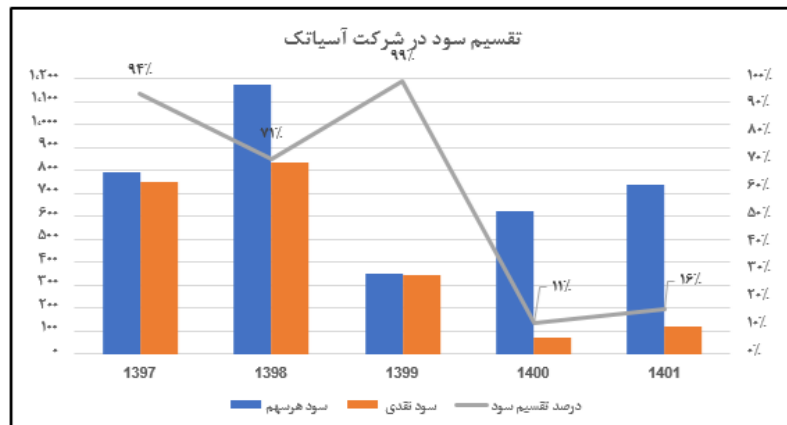
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

ساختار مالکیتی سهم

سودآوری و تقسیم سود شرکت



ترکیب سهامداران آسیاتک		
درصد	تعداد سهام	نام سهامدار
24.26%	731 M	شرکت سرمایه گذاری مهرگان سرمایه پارس - سهامی عام
10.59%	318 M	شرکت فناوری اطلاعات و ارتباطات راهبرد - س.خ
7.20%	216 M	شرکت رسانازه پی کاروان مهم - سهامی خاص
6.19%	186 M	شرکت سرمایه گذاری ص.م. آریافانچ خاورمیانه - س.خ
4.99%	150 M	شرکت فناوری اطلاعات ایده دیجیتال هوشمندس.خ
4.97%	149 M	شرکت مدیریت توسعه سرمایه ساویس - سهامی خاص
2.45%	104 M	شرکت خدمات مدیریت اندیشه آتیه مداران - سهامی خاص
2.04%	91 M	شرکت سبدگردان آرمان اقتصاد - سهامی خاص
2.01%	90 M	شرکت سرمایه گذاری آتیه مداران - سهامی خاص
2.78%	84 M	BFM صندوق سرمایه گذاری اب.اگسیرسودا
2.13%	64 M	شرکت سرمایه گذاری راستین ارزش سپهر - سهامی عام
1.96%	59 M	شرکت مبین وان گیش - سهامی عام
1.20%	39 M	شرکت بیمه اتکائی امین - سهامی خاص
1.03%	31 M	سید - شرکت 15825 - موسس PRX-07209

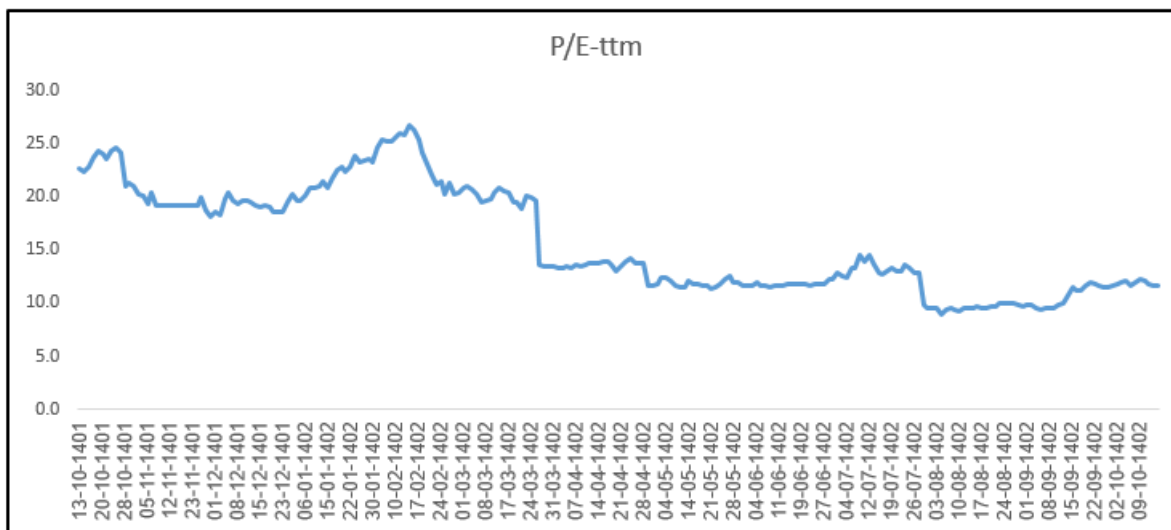
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

روند P/E طی یکسال اخیر



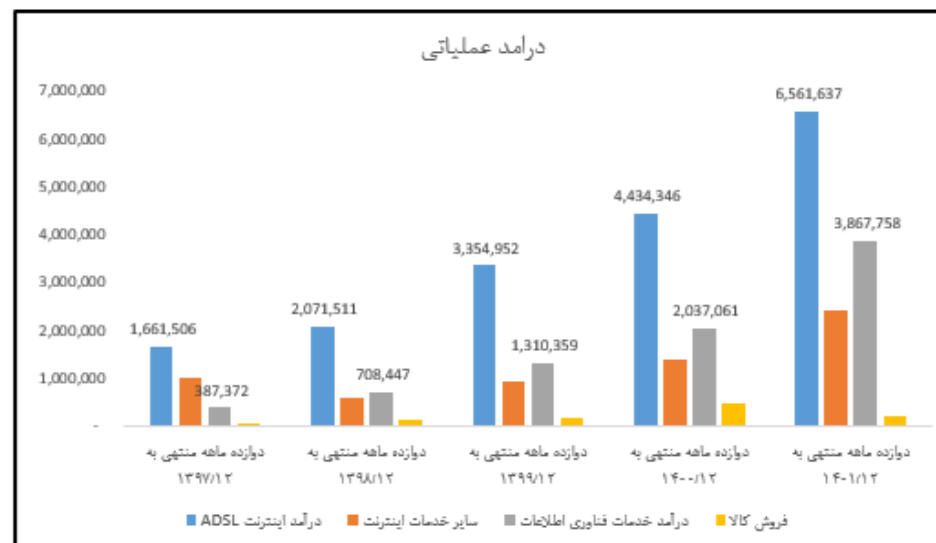
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

درآمد عملیاتی



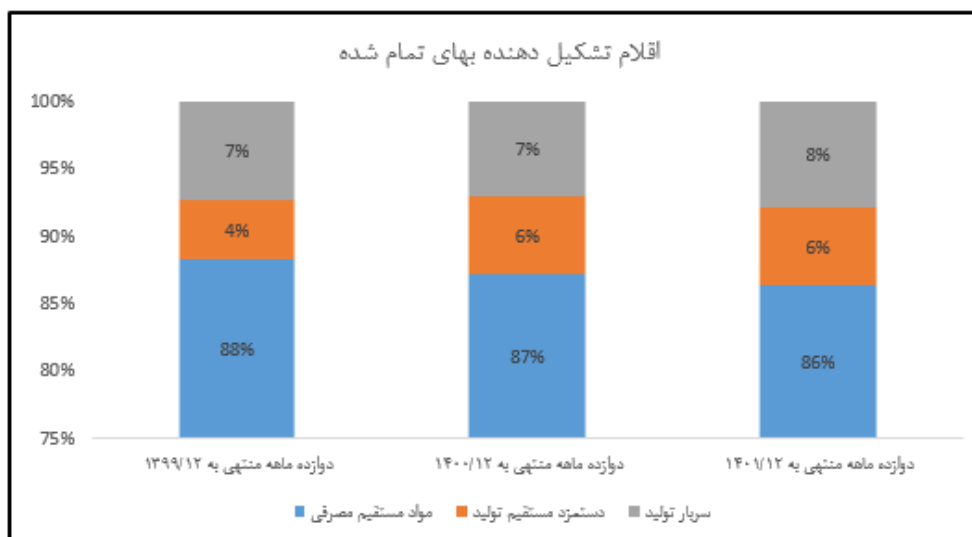
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

بهای تمام شده



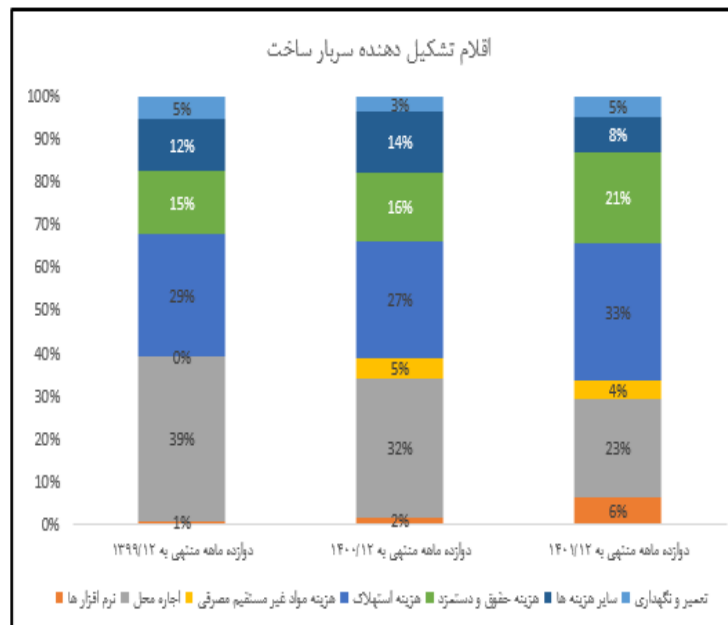
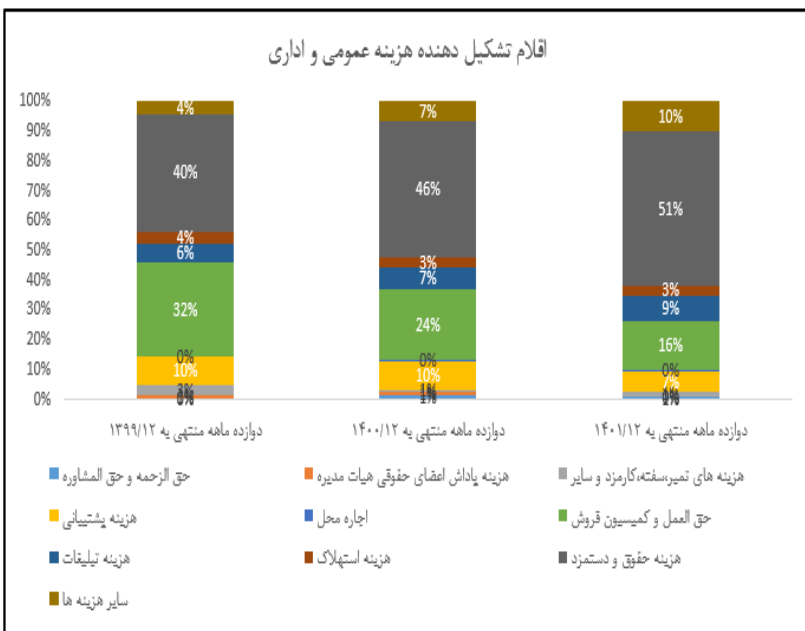
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

هزینه های فروش، اداری و عمومی شرکت

هزینه های سربار شرکت



معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

صورت سود و زیان تاریخی

انتقال داده های آسیاتک - آسیاتک					
دوره مالی	ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۱۲	ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲	ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲	ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲	ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲
درآمد ارائه خدمات	۳,۱۱۱,۵۶۸	۳,۳۸۵,۶۰۶	۵,۷۵۱,۴۲۶	۸,۳۴۶,۴۹۲	۱۳,۰۴۶,۳۴۵
هزینه ارائه خدمات	-۲,۱۶۱,۷۰۸	-۲,۲۹۸,۹۱۹	-۳,۸۵۶,۰۰۳	-۵,۶۳۱,۵۹۳	-۸,۴۲۲,۶۵۵
سود (زیان) ناخالص	۹۴۹,۸۶۰	۱,۱۸۶,۶۸۷	۱,۸۹۴,۸۲۳	۲,۷۱۴,۸۹۹	۴,۶۲۱,۶۹۰
هزینه های عمومی، اداری و تحقیقاتی	-۷۲۸,۶۱۳	-۷۶۲,۳۸۳	-۱,۰۵۱,۴۴۹	-۱,۳۸۵,۴۱۴	-۲,۳۴۷,۸۸۰
هزینه کاهش ارزش دریافتی‌ها (هزینه استثنایی)	-	-	-	-	-
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	۲۷۷,۲۴۱	۵۲۹,۳۰۱	۲۷,۱۴۰	۳۷,۵۸۷	-
سود (زیان) عملیاتی	۵۸۸,۸۶۸	۹۳۴,۰۰۵	۸۸۰,۵۱۴	۱,۳۷۷,۰۷۲	۲,۲۵۳,۸۱۰
هزینه‌های مالی	-۵۱,۷۳۱	-۸۹,۳۲۷	-۳۷,۰۲۶	-۳۷,۴۲۰	-۱۶۲,۱۲۱
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۸,۸۳۹	۱۱,۳۴۵	۶۲,۳۴۴	۳۰,۰۱۲	۲۴۴,۰۱۴
سود (زیان) عملیات در حال تناوم قبل از مالیات	۵۴۵,۹۷۶	۸۸۵,۴۲۳	۹۰۶,۷۵۲	۱,۳۴۲,۶۶۴	۲,۳۳۵,۷۰۲
مالیات	۸۴,۰۲۰	۱۸۰,۶۹۷	۲۱۰,۲۷۲	۹۴,۰۷۰	۱۲۲,۰۹۸
سود (زیان) خالص عملیات در حال تناوم	۴۶۱,۹۵۶	۷۰۴,۷۲۶	۶۹۶,۴۸۰	۱,۲۴۸,۵۹۴	۲,۲۱۳,۶۰۵
سود (زیان) عملیات متوقفه شده پس از اثر مالیاتی	-	-	-	-	-
سود (زیان) خالص	۴۶۱,۹۵۶	۷۰۴,۷۲۶	۶۹۶,۴۸۰	۱,۲۴۸,۵۹۴	۲,۲۱۳,۶۰۵
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۷۷۰	۱,۱۷۵	۳۴۸	۶۲۴	۷۲۸
سرمایه	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱۵۴	۲۳۵	۲۲۲	۴۱۶	۷۲۸

معرفی شرکت

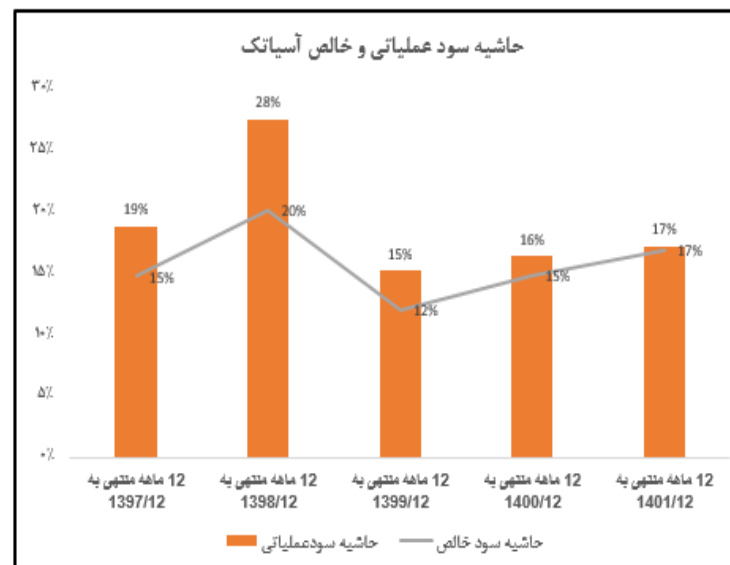
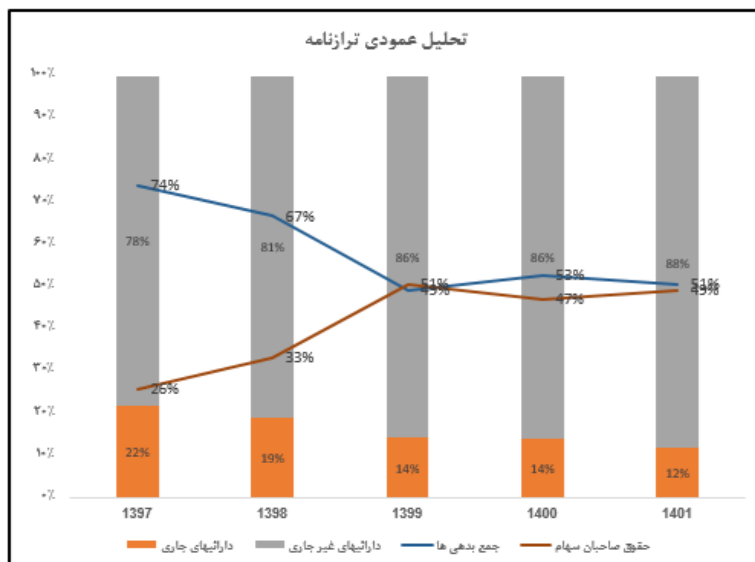
عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

حاشیه سود شرکت

ترکیب ساختار سرمایه شرکت



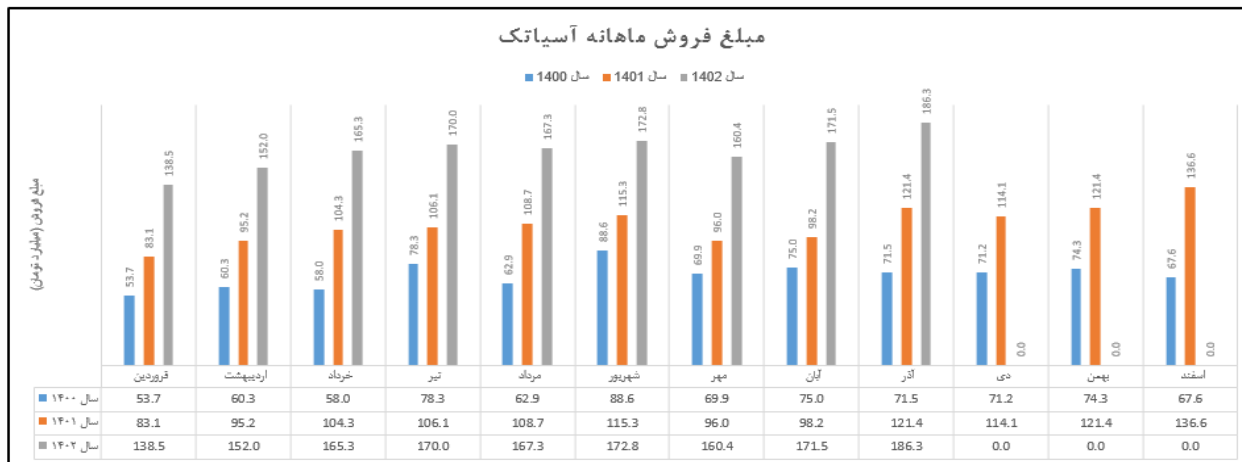
معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

عملکرد ماهانه شرکت



سال	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند
سال ۱۴۰۰	۵۳.۷	۶۰.۳	۵۸.۰	۷۸.۳	۶۲.۹	۸۸۶	۶۹.۹	۷۵.۰	۷۱.۵	۷۱.۲	۷۴.۳	۶۷.۶
سال ۱۴۰۱	۸۳.۱	۹۵.۲	۱۰۴.۳	۱۰۶.۱	۱۰۸.۷	۱۱۵.۳	۹۶.۰	۹۸.۲	۱۲۱.۴	۱۱۴.۱	۱۲۱.۴	۱۳۶.۶
سال ۱۴۰۲	۱۳۸.۵	۱۵۲.۰	۱۶۵.۳	۱۷۰.۰	۱۶۷.۳	۱۷۲.۸	۱۶۰.۴	۱۷۱.۵	۱۸۶.۳	۰.۰	۰.۰	۰.۰
تغییرات نسبت به مدت مشابه سال قبل	۶۷٪	۶۰٪	۵۹٪	۶۰٪	۵۴٪	۵۳٪	۶۰٪	۷۵٪	۵۳٪	۹٪	۷٪	۶۰٪
تغییرات نسبت به ماه قبل	۱٪	۱۰٪	۹٪	۳٪	-۲٪	۳٪	-۷٪	۷٪	۹٪	۰.۰	۰.۰	۰.۰
تغییرات عملکرد تجمیعی	۶۷٪	۶۳٪	۶۱٪	۶۱٪	۵۹٪	۵۸٪	۵۹٪	۶۱٪	۶۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۱۴٪
نسبت به سال گذشته	۱۱٪	۲۲٪	۳۵٪	۴۸٪	۶۱٪	۷۴٪	۸۷٪	۱۰۰٪	۸۷٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۱۴٪

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

مفروضات تحلیل

درآمد عملیاتی در سال ۱۴۰۲ براساس نرخ رشد مبلغ درآمد ۹ ماهه ۱۴۰۲ نسبت به مدت مشابه سال قبل و همچنین در نظر گرفتن میزان افزایش تعرفه ها محاسبه شده است و در سال ۱۴۰۳ به منظور پیش بینی درآمد اینترنت ADSL از میانگین نرخ رشد تعداد مشتریان و میانگین نرخ رشد درآمد به ازای هر کاربر طی چند سال اخیر و همچنین افزایش تعرفه ها استفاده شده است به منظور پیش بینی سایر ایتام های درآمدی نیز از میانگین نرخ رشد چند سال اخیر استفاده شده است .

هزینه های بهای تمام شده و هزینه های عمومی، اداری و فروش با توجه به مبلغ فروش و نرخ تورم محاسبه شده است .

لازم به ذکر است در مورد طرح های توسعه شرکت تحلیل حساسیت انجام شده است .

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

صورت سود و زیان پیش بینی شده

انتقال داده های آسیاتک - آسیاتک		
دوره مالی	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	دوازده ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۲
درآمد ارائه خدمات	۲۱,۸۱۰,۴۳۷	۳۳,۶۷۱,۲۸۶
هزینه ارائه خدمات	-۱۲,۶۵۷,۴۸۰	-۱۹,۹۸۹,۶۶۱
سود (زیان) ناخالص	۹,۱۵۲,۹۵۷	۱۴,۱۸۱,۶۲۴
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۳,۶۳۳,۸۴۳	-۵۶,۰۸۰,۶۶۶
هزینه کاهش ارزش دریافتیها (هزینه استثنایی)	-	-
خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی	-	-
سود (زیان) عملیاتی	۵,۵۱۹,۱۱۴	۸,۵۷۳,۵۵۹
هزینه های مالی	۲۹۴,۱۷۸	-۴۵۴,۱۵۶
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۲,۵۰۰	۲۶,۶۸۹
سود (زیان) عملیات در حال تناوم قبل از مالیات	۵,۲۴۷,۴۴۶	۸,۱۴۶,۰۹۱
مالیات	۷۸۷,۱۱۵	-۱,۲۲۱,۹۱۳
سود (زیان) خالص عملیات در حال تناوم	۴,۴۶۰,۳۳۱	۶,۹۲۴,۱۷۸
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیات	-	-
سود (زیان) خالص	۴,۴۶۰,۳۳۱	۶,۹۲۴,۱۷۸
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱,۴۸۷	۲,۳۰۸
سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۱,۴۸۷	۲,۳۰۸

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

با در نظر گرفتن قیمت ۱۳۲۱۰ ریالی سهم و پیش بینی سود ۱۴۸۷ ریالی برای سال ۱۴۰۲ پی ۸.۸۸ برآورد می گردد.

گزارش تحلیل بنیادی انتقال داده های آسیاتک (آسیاتک)

تحلیل حساسیت

میزان رشد خدمات IT														سود ۱۴۰۲
۱۰٪	۱۰٪	۹٪	۹٪	۸٪	۷٪	۶٪	۶٪	۵٪	۵٪	۴٪	۴٪	۳٪	۳٪	
۲۴۴۲	۲۴۱۸	۲۳۹۴	۲۳۷۰	۲۳۴۶	۲۳۰۸	۲۲۵۱	۲۲۲۷	۲۲۰۲	۲۱۸۰	۲۱۵۶	۲۱۳۲	۲۱۰۸	۲۰۸۴	۲۰۳۰۸

معرفی شرکت

عملیات شرکت

پیش بینی سود

بیانیه سلب مسئولیت



محتوای این گزارش صرفاً جهت بررسی و تحلیل بنیادی ارائه شده است
و
"شرکت سبدگردان هدف"
هیچ گونه مسئولیتی در قبال سرمایه گذاری افراد با اتکا به این گزارش برعهده نمی گیرد.

www.ihadaf.com
info@ihadaf.com

تهران، خیابان بهشتی،
پلاک ۴۳۶، طبقه ۴، واحد ۱۵
۰۲۱-۹۱۰۰۴۷۷۰