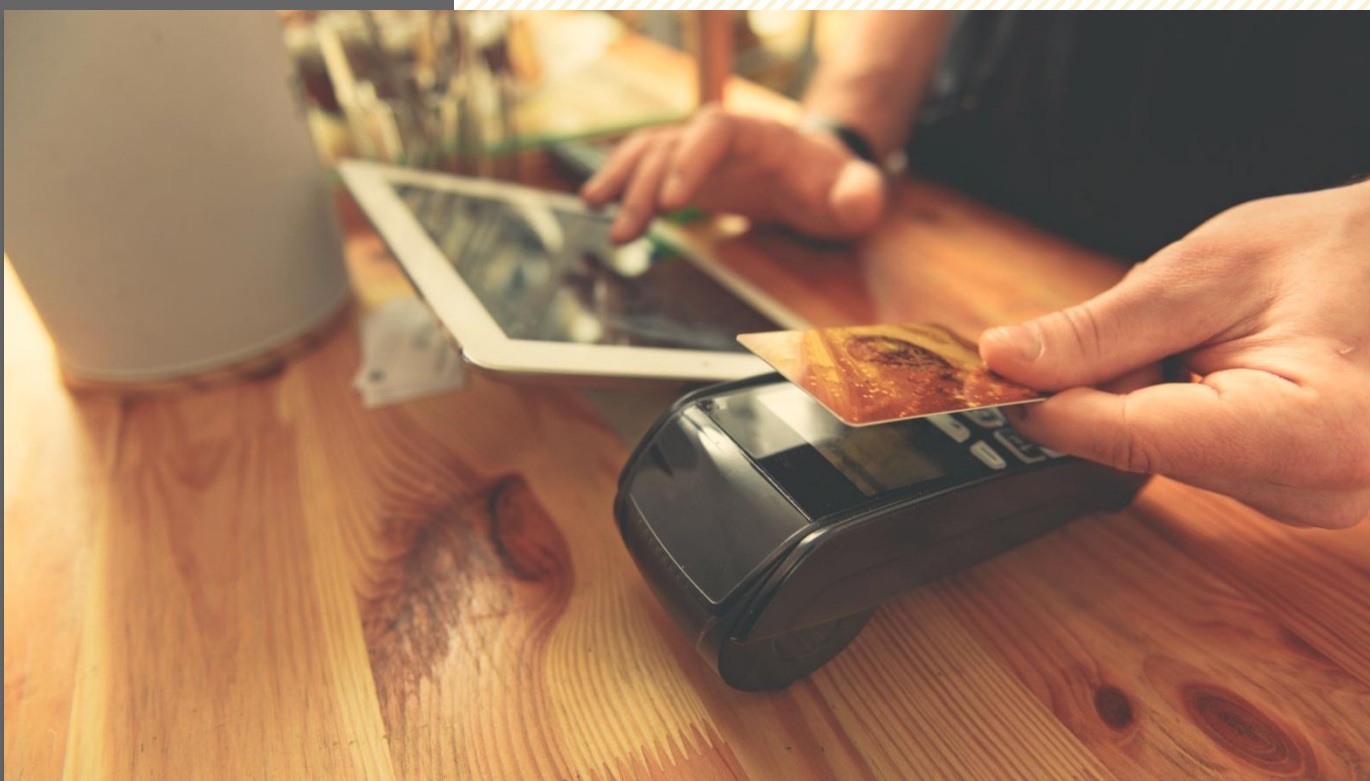




گزارش توجیهی افزایش سرمایه

از مبلغ ۲۶۰۰ میلیارد ریال به ۷۰۰۰ میلیارد ریال



فهرست

عنوان مطالب

شماره صفحه

۱- مقدمه	۲
۲- خلاصه مدیریتی	۳
پیش‌بینی صورت سود و زیان	۴
پیش‌بینی جریانات نقدی	۵
ارزیابی مالی پروژه	۵
۳- مشخصات ناشر	۵
۳-۱- تاریخچه فعالیت	۵
۳-۲- موضوع فعالیت	۶
۳-۳- سهامداران	۶
۳-۴- مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل	۶
۳-۵- مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت	۷
۳-۶- سرمایه شرکت	۷
۳-۷- وضعیت مالی شرکت	۸
۳-۸- نسبت‌های مالی شرکت	۱۱
۴- تشریح طرح افزایش سرمایه	۱۴
۴-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه	۱۴
۴-۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن	۱۴
۴-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن	۱۵
۵- تشریح جزییات طرح	۱۵
۵-۱- اجرای طرح توسعه	۱۵
۵-۲- زمان، ظرفیت و نحوه بهره‌برداری	۱۵
۵-۳- برنامه زمان‌بندی اجرای طرح	۱۵
۶- ارزیابی طرح افزایش سرمایه	۱۶
۶-۱- پیش‌بینی صورت سود و زیان	۱۶
۶-۲- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان	۱۷
۶-۳- بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۱۸
۶-۴- هزینه‌های فروش، عمومی و اداری	۱۹
۶-۵- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی	۲۱
۶-۶- پیش‌بینی صورت جریان‌های نقدی	۲۴
۶-۷- هزینه‌های مالی	۲۵
۶-۸- نسبت‌های مالی	۲۵
۷- پیش‌بینی جریانات نقدی	۲۶
۷-۱- ارزیابی مالی پروژه	۲۶
۸- پیشنهاد هیأت مدیره	۲۷



۱- مقدمه

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با احترام

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷، گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت کارت اعتباری ایران کیش (سهامی عام)، به منظور افزایش سرمایه ۱۶۹ درصدی سرمایه شرکت، طی دومرحله از مبلغ ۲,۶۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال از محل سودانباشته، مطالبات و آورده نقدی با هدف اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز برای اجرای طرح توسعه و خرید دستگاه های کارتخوان و تأمین منابع بازارگردانی سهم شرکت در بازار بورس تقدیم می گردد. اعضای هیأت مدیره اعتقاد دارند اطلاعات مندرج در این گزارش توجیهی هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آن ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده است. بر این اساس هیأت مدیره اعتقاد دارد:

الف- تمامی مفروضات با اهمیت موثر بر اطلاعات مالی آتی در این گزارش افشا شده است.

ب- مفروضات مورد استفاده در این گزارش بر مبنای معقول استوار بوده و متناسب با هدف گزارش توجیهی می باشد.

ج- اطلاعات مالی آتی در این گزارش بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسب محاسبه و با رعایت استانداردهای حسابداری ارائه گردیده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۲ به تایید هیأت مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت تدبیرگران فن آوری اطلاعات تجارت ایرانیان (سهامی خاص)	آقای بهزاد درگاهی	رئیس هیأت مدیره غیر موظف	
بانک تجارت (شرکت سهامی عام)	آقای مجتبی مالی	نایب رئیس هیأت مدیره غیر موظف	
شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)	آقای سید عباس نوربخش	عضو هیأت مدیره غیر موظف	
بانک سپه (شرکت سهامی خاص)	آقای خدامراد بزرگ چمی	عضو هیأت مدیره غیر موظف	
شرکت سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی خاص)	آقای علی کشوری شاد	عضو هیأت مدیره غیر موظف	
-	آقای پیمان منعم طبری	مدیر عامل خارج از هیأت مدیره	

۲- خلاصه مدیریتی

تأمین مالی و طراحی شیوه تأمین مالی پروژه‌ها با هدف کاهش هزینه‌های تأمین مالی و تأمین نقدینگی لازم برای اجرای آن پروژه‌ها، یکی از عناصر و پارامترهای اصلی در بررسی توجیه‌پذیری طرح‌ها و پروژه‌هاست. برای این منظور، شناخت دقیق منابع مالی و ویژگی‌های حاکم بر آن‌ها و همچنین شناخت مصارف مالی مورد نیاز، ضرورت دارد. با تلفیق منابع و مصارف و تهیه جدول بهینه، طراحی مالی مناسب صورت می‌پذیرد.

روش‌های تأمین مالی پروژه به دو نوع کلی مبتنی بر سرمایه (Equity-Based) و مبتنی بر بدهی (Debt-Based) است. تأمین مالی مبتنی بر سرمایه، مستلزم واگذاری قسمتی از سود پروژه به سهامداران در مقابل دریافت سرمایه می‌باشد. در واقع در این روش، با استفاده از آورده نقدی و غیرنقدی سهامداران و افزودن بر حجم حقوق صاحبان سهام در شرکت و یا پروژه، سرمایه مورد نیاز تأمین می‌شود. آورده سهامداران در پیشبرد فعالیت‌های پروژه مصرف و سود حاصل از انجام پروژه نیز تماماً و در آینده، بین سهامداران توزیع می‌گردد.

شرکت کارت اعتباری ایران کیش (سهامی عام) با توجه به شرایط بازار و ماهیت فعالیت شرکت های فعال در حوزه تکنولوژی در نظر دارد تا در جهت حفظ سهم خود در بازار و افزایش آن، تعداد پذیرندگان فعال خود را افزایش دهد تا از این رهگذر منابع درآمدی بیشتری وارد شرکت نموده و سودآوری خود را تحت تأثیر قرار دهد. با توجه به مطالب مذکور، شرکت کارت اعتباری ایران کیش (سهامی عام) به منظور اجرای طرح توسعه و خرید دستگاه‌های کارتخوان جدید و خرید کارتخوان بمنظور نصب در دیسپنسر جایگاه های سوخت با در نظر گرفتن تمامی جوانب، در نظر دارد تا طی دو مرحله افزایش سرمایه از محل سودانباشته، مطالبات و آورده نقدی سهامداران تأمین مالی نماید. به همین منظور افزایش سرمایه پیشنهادی در مرحله اول از رقم ۲,۶۰۰ میلیارد ریال به ۶,۳۰۰ میلیارد ریال و در مرحله دوم از ۶,۳۰۰ میلیارد ریال به ۷,۰۰۰ میلیارد ریال، مد نظر است. این گزارش با هدف بررسی توجیه‌پذیری افزایش سرمایه شرکت کارت اعتباری ایران کیش تهیه شده است تا با بررسی دقیق موضوع افزایش سرمایه، مدیران تصمیم‌گیرنده در شرکت و سهامداران را از توجیه‌پذیر بودن این افزایش سرمایه مطمئن نماید. بررسی افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت کارت اعتباری ایران کیش که به طور مفصل در ادامه به آن پرداخته شده است، نشان می‌دهد که استفاده از این منابع در جهت اجرای طرح توسعه و خرید دستگاه های کارتخوان جدید و خرید دستگاه کارتخوان قابل نصب در دیسپنسرهای جایگاه های سوخت منجر به بازده داخلی ۵۱٪ خواهد شد که عدد مناسبی برای تصمیم‌گیری به منظور مشارکت در افزایش سرمایه شرکت کارت اعتباری ایران کیش است.



پیش بینی صورت سود و زیان

مبلغ به میلیون ریال

عنوان	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
درآمدهای عملیاتی	۶,۶۲۲,۵۹۶	۹,۷۱۴,۰۴۵	۸,۲۶۷,۱۵۸	۱۱,۳۱۱,۵۷۲	۹,۱۰۱,۷۶۶	۱۳,۱۶۵,۹۷۹	۱۰,۳۶۷,۰۹۸	۱۵,۸۴۹,۴۲۸	۱۲,۲۰۸,۹۶۱	۱۹,۰۱۷,۹۵۷	۱۴,۴۰۰,۵۲۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳,۸۹۸,۱۰۳)	(۶,۱۴۳,۹۲۲)	(۵,۳۹۵,۴۱۶)	(۷,۲۲۲,۲۶۹)	(۶,۰۲۴,۴۹۳)	(۸,۵۲۹,۲۶۸)	(۶,۹۸۴,۴۳۰)	(۱۰,۵۱۵,۸۷۳)	(۸,۴۱۴,۰۶۹)	(۱۲,۸۸۶,۷۱۸)	(۱۰,۱۲۱,۸۲۵)
سود ناخالص	۲,۷۲۴,۴۹۳	۳,۵۷۰,۱۲۳	۲,۸۷۱,۷۴۲	۴,۰۸۹,۳۰۴	۳,۰۷۷,۲۷۳	۴,۶۳۶,۷۱۱	۳,۳۸۲,۶۶۸	۵,۳۳۳,۵۵۵	۳,۷۹۴,۸۹۲	۶,۱۳۱,۲۳۹	۴,۲۷۸,۶۹۵
هزینه های فروش اداری و عمومی	(۸۴۹,۸۵۳)	(۱,۲۷۵,۷۸۴)	(۱,۲۰۳,۴۴۰)	(۱,۴۶۷,۳۲۵)	(۱,۳۵۶,۸۳۵)	(۱,۶۸۸,۳۱۸)	(۱,۵۴۸,۳۷۴)	(۱,۹۶۰,۶۱۷)	(۱,۷۷۸,۵۹۳)	(۲,۲۷۱,۶۲۱)	(۲,۰۴۰,۷۴۹)
سایر اقلام عملیاتی	۵۱,۷۳۴	۷۹,۴۶۴	۷۹,۴۶۴	۹۱,۳۸۴	۹۱,۳۸۴	۹۱,۳۸۴	۱۰۵,۰۹۱	۱۲۰,۸۵۵	۱۲۰,۸۵۵	۱۳۸,۹۸۳	۱۳۸,۹۸۳
سودعملیاتی	۱,۹۲۶,۳۷۴	۲,۳۷۳,۸۰۳	۱,۷۴۷,۷۶۶	۲,۷۱۳,۳۶۲	۱,۸۱۱,۸۲۲	۳,۰۵۳,۴۸۴	۱,۹۳۹,۳۸۶	۳,۴۹۳,۷۹۳	۲,۱۳۷,۱۵۳	۳,۹۹۸,۶۰۱	۲,۳۷۶,۹۲۹
هزینه های مالی	(۱۵۹,۳۲۶)	(۴۵۳,۳۴۶)	(۳۶۳,۳۴۶)	(۴۴۸,۸۶۴)	(۳۰۹,۸۵۵)	(۱۳۳,۸۶۴)	(۸۴,۸۵۵)	.	.	.	.
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	(۱۴,۹۴۴)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سودعملیات درحال تداوم قبل از مالیات	۱,۷۵۲,۱۰۴	۱,۹۲۰,۴۵۶	۱,۳۸۴,۴۲۰	۲,۲۶۴,۴۹۸	۱,۵۰۱,۹۶۶	۲,۹۱۹,۶۲۰	۱,۸۵۴,۵۳۱	۳,۴۹۳,۷۹۳	۲,۱۳۷,۱۵۳	۳,۹۹۸,۶۰۱	۲,۳۷۶,۹۲۹
مالیات	(۳۹۴,۲۲۳)	(۴۳۲,۱۰۳)	(۳۱۱,۴۹۴)	(۵۰۹,۵۱۲)	(۳۳۷,۹۴۲)	(۶۵۶,۹۱۴)	(۴۱۷,۲۶۹)	(۷۸۶,۱۰۳)	(۴۸۰,۸۵۹)	(۸۹۹,۶۸۵)	(۵۳۴,۸۰۹)
سود خالص	۱,۳۵۷,۸۸۰	۱,۴۸۸,۳۵۴	۱,۰۷۲,۹۲۵	۱,۷۵۴,۹۸۶	۱,۱۶۴,۰۲۴	۲,۲۶۲,۷۰۵	۱,۴۳۷,۲۶۱	۲,۷۰۷,۶۹۰	۱,۶۵۶,۲۹۴	۳,۰۹۸,۹۱۶	۱,۸۴۲,۱۲۰
سود هر سهم-ریال	۵۲۲	۲۱۳	۴۱۳	۲۵۱	۴۴۸	۳۲۳	۵۵۳	۳۸۷	۶۳۷	۴۴۳	۷۰۹
تعداد سهام به هزار سهم	۲,۶۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰

جدول ۱- پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی جریانات نقدی

مبلغ به میلیون ریال					
شرح	سرمایه گذاری اولیه	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۱,۴۸۸,۳۵۴	۱,۷۵۴,۹۸۶	۲,۲۶۲,۷۰۵	۲,۷۰۷,۶۹۰	۳,۰۹۸,۹۱۶
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۱,۰۷۲,۹۲۵	۱,۱۶۴,۰۲۴	۱,۴۳۷,۲۶۱	۱,۶۵۶,۲۹۴	۱,۸۴۲,۱۲۰
خالص تغییرات سود (زیان)	۴۱۵,۴۲۸	۵۹۰,۹۶۲	۸۲۵,۴۴۴	۱,۰۵۱,۳۹۶	۱,۲۵۶,۷۹۶
استهلاک	۶۳۲,۶۸۲	۹۷۲,۷۸۷	۱,۲۱۳,۶۵۷	۱,۵۹۹,۷۸۸	۲,۰۴۸,۵۰۳
سایر هزینه های غیر نقدی	.	.	.	.	.
جریان نقد ورودی	۱,۰۴۸,۱۱۱	۱,۵۶۳,۷۴۹	۲,۰۳۹,۱۰۱	۲,۶۵۱,۱۸۴	۳,۳۰۵,۲۹۹
جریان نقد خروجی	(۳,۷۰۰,۰۰۰)	(۷۰۰,۰۰۰)	.	.	.
خالص جریان نقدی	(۳,۳۵۱,۸۸۹)	۱,۵۶۳,۷۴۹	۲,۰۳۹,۱۰۱	۲,۶۵۱,۱۸۴	۳,۳۰۵,۲۹۹

جدول ۲ - پیش بینی جریانات نقدی

* در این گزارش اطلاعات سال ۱۳۹۹ بر مبنای بودجه مصوب شرکت تهیه و استخراج شده و سایر مفروضات بر مبنای برنامه عملیاتی شرکت برای سال های آتی با پایه سال مذکور مفروض شده است و همچنین فرض شده است منابع حاصل از مرحله اول افزایش سرمایه در اوایل سال ۱۴۰۰ و منابع دوم افزایش سرمایه طی سال ۱۴۰۰ در اختیار شرکت قرار گیرد.

ارزیابی مالی پروژه

بر اساس اطلاعات ارائه شده، بازده پروژه پیشنهادی به شرح جدول زیر می باشد:

معیار مالی استفاده شده	نتیجه ارزیابی
دوره بازگشت سرمایه (Payback period)	۳۵ ماه
ارزش فعلی خالص (NPV)	۱,۰۹۳,۵۱۵ میلیون ریال
نرخ بازده داخلی (IRR)	۵۱٪
بازده مورد انتظار سهامداران	۳۰٪

جدول ۳ - ارزیابی مالی پروژه

۳- مشخصات ناشر

۳-۱ - تاریخچه فعالیت

شرکت کارت اعتباری ایران کیش به شناسه ملی ۱۰۸۶۱۵۳۲۳۳۴ در تاریخ ۱۳۸۲/۰۱/۲۳ به صورت شرکت سهامی عام تاسیس شد و طی شماره ۱۵۹۲ مورخ ۱۳۸۲/۰۱/۲۳ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی کیش به ثبت رسیده است. در تاریخ ۱۳۸۶/۰۵/۲۹ با دریافت مجوز از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به شرکتهای فعال در صنعت ارائه دهندگان خدمات پرداخت پیوست و در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۳ در سازمان بورس و اوراق بهادار (بازار دوم) پذیرفته و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۸ به بازار اول منتقل شده است. در حال حاضر، شرکت جزء واحدهای تجاری نهایی گروه بانک تجارت (سهامی عام) می باشد. محل فعالیت اصلی شرکت در شهر تهران واقع است و نشانی مرکز اصلی شرکت جزیره کیش، بازار بین المللی زیتون، طبقه دوم اداری، واحد

۷، کد پستی ۷۹۴۱۸۹۵۷۲۹ و نشانی دفتر اصلی شرکت میدان آرژانتین، خیابان بخارست (احمد قصیر)، خیابان هشتم، پلاک ۲۸ می باشد.

۳-۲- موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت کارت اعتباری ایران کیش (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی شرکت مطابق با ماده ۲ اساسنامه، ایجاد و اداره شبکه های گسترده خدمات پرداخت به سیستم بانکی، بیمه و بازار سرمایه، بازاریابی و نصب و پشتیبانی دستگاه های کارت خوان بانک های مختلف در سراسر کشور و ارائه خدمات پرداخت الکترونیک پذیرندگان کارت های بانکی است. شرکت دارای مجوزهای ارائه خدمات پرداخت از بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، فعالیت در منطقه آزاد کیش، سازمان نظام صنفی رایانه ای و گواهینامه صلاحیت خدمات انفورماتیکی از سازمان برنامه و بودجه می باشد.

۳-۳- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۲۶ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری ایرانیان	سهامی خاص	۸۳۲,۳۳۷,۵۰۸	۳۲,۰۱
شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	سهامی عام	۴۰۸,۶۱۲,۷۱۱	۱۵,۷۲
بانک تجارت	سهامی عام	۴۳۹,۳۱۷,۳۳۷	۱۶,۹۰
بانک سپه	سهامی خاص	۱۶۵,۹۲۷,۴۴۶	۶,۳۸
محمد حسین روشنگر	شخص حقیقی	۱۰۲,۵۰۸,۸۷۶	۳,۹۴%
سایر سهامداران حقوقی و حقیقی	-	۶۵۱,۲۹۶,۱۲۲	۲۵,۰۵%
جمع		۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰%

جدول ۴- ترکیب سهامداران شرکت

۳-۴- مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده، مورخ ۱۳۹۸/۰۸/۲۰ و صورتجلسات تعیین سمت مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۰۷ و ۱۳۹۹/۰۵/۰۶ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه شماره ۹۸/۵۰/۱۱ مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۰۷ هیأت مدیره، آقای پیمان منعم طبری به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	نماینده	سمت	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
شرکت تدبیرگران فن آوری اطلاعات تجارت ایرانیان (سهامی خاص)	آقای بهزاد درگاهی	رئیس هیأت مدیره	۱۳۹۸/۰۸/۲۰	۱۴۰۰/۰۸/۲۰	غیرموظف
بانک تجارت (شرکت سهامی عام)	آقای مجتبی مالی	نایب رئیس هیأت مدیره	۱۳۹۸/۰۸/۲۰	۱۴۰۰/۰۸/۲۰	غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)	آقای سید عباس نوربخش	عضو هیأت مدیره	۱۳۹۸/۰۸/۲۰	۱۴۰۰/۰۸/۲۰	غیرموظف
بانک سپه (شرکت سهامی خاص)	آقای خدامراد بزرگ چمی	عضو هیأت مدیره	۱۳۹۸/۰۸/۲۰	۱۴۰۰/۰۸/۲۰	غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی خاص)	آقای علی کشوری شاد	عضو هیأت مدیره	۱۳۹۸/۰۸/۲۰	۱۴۰۰/۰۸/۲۰	غیرموظف

جدول ۵- مشخصات اعضای هیأت مدیره

۳-۵- مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۱، مؤسسه حسابرسی بهمند به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است.

۳-۶- سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در زمان تاسیس مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل ده میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی) بوده که طی چند مرحله افزایش سرمایه (به شرح جدول زیر) به مبلغ ۲,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل ۲,۶۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی) افزایش یافته است:

مبلغ به میلیون ریال

نحوه تامین		تغییرات سرمایه شرکت			سال
مطالبات حال شده	آورده نقدی	درصد افزایش سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه	
۰	۴۰,۰۰۰	۴۰۰٪	۴۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۳۸۴
۱۲۰,۱۹۷	۱۲۹,۷۷۸	۴۹۹٪	۲۴۹,۹۷۵	۵۰,۰۰۰	۱۳۹۰
۱۵۷,۹۴۰	۱۹۷,۰۸۵	۱۱۸٪	۳۵۵,۰۲۵	۲۹۹,۹۷۵	۱۳۹۲
۳۲۳,۳۰۷	۳۳۲,۶۹۳	۱۰۰٪	۶۵۵,۰۰۰	۶۵۵,۰۰۰	۱۳۹۵
۶۶۸,۸۴۴	۲۱,۱۵۶	۵۳٪	۶۹۰,۰۰۰	۱,۳۱۰,۰۰۰	۱۳۹۶
۵۱۸,۷۶۷	۸۱,۲۳۳	۳۰٪	۶۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۸

جدول ۶- تغییرات سرمایه شرکت



۷-۳- وضعیت مالی شرکت

صورت های سود و زیان، وضعیت مالی، جریان های نقدی حسابرسی شده پنج سال مالی اخیر و دوره ۶ ماهه جاری و همچنین صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده دو سال مالی اخیر و دوره ۶ ماهه جاری شرکت کارت اعتباری ایران کیش به شرح زیر می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت اینترنتی شرکت کارت اعتباری ایران کیش (سهامی عام) به آدرس www.irankish.ir و سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار موجود می باشد.

مبلغ به میلیون ریال

سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۲۸۴۱.۹۳۱	۳.۶۱۲.۵۹۵	۴.۳۱۷.۸۹۰	۵.۱۸۶.۱۴۶	۲.۹۶۶.۲۰۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱.۵۴۷.۹۳۰)	(۱.۹۹۲.۱۹۵)	(۲.۵۷۲.۵۱۸)	(۳.۱۰۸.۹۹۸)	(۱.۶۷۷.۷۵۵)
سود ناخالص	۱.۲۹۴.۰۰۱	۱.۶۲۰.۴۰۰	۱.۷۴۵.۳۷۲	۲.۰۷۷.۱۴۸	۱.۲۸۸.۴۴۹
هزینه های فروش اداری و عمومی	(۲۶۷.۳۷۶)	(۲۸۹.۱۴۲)	(۳۴۲.۲۴۳)	(۳۸۹.۶۹۳)	(۳۳۱.۵۱۴)
سایر اقلام عملیاتی	۴۴.۵۸۱	۵۲.۳۵۸	۵۱.۲۵۲	۵۱.۷۹۴	۲۷.۸۹۷
سود عملیاتی	۱.۰۷۱.۲۰۶	۱.۳۸۳.۶۱۶	۱.۴۵۴.۳۸۱	۱.۷۳۹.۲۴۹	۹۸۴.۸۳۲
هزینه های مالی	(۸۱.۶۶۰)	(۱۰۱.۶۸۵)	(۱۱۱.۷۱۳)	(۲۶۹.۶۵۰)	(۷۹.۶۶۳)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۷.۸۱۱	۵۸.۶۱۷	۶۳.۱۶۵	(۷۳.۸۵۳)	(۷.۴۷۲)
سود قبل از مالیات	۱.۰۰۷.۳۵۷	۱.۳۴۰.۵۴۸	۱.۴۰۵.۸۳۳	۱.۳۹۵.۷۴۶	۸۹۷.۶۹۷
مالیات	(۱۶۲.۰۱۳)	(۲۷۳.۳۸۷)	(۳۰۳.۸۸۰)	(۲۸۶.۱۵۲)	(۲۱۲.۷۰۳)
سود خالص	۸۴۵.۳۴۴	۱.۰۶۷.۱۶۱	۱.۱۰۱.۹۵۳	۱.۱۰۹.۵۹۴	۶۸۴.۹۹۴

جدول ۷- صورت سود و زیان حسابرسی شده پنج سال اخیر



جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹			
مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱
۳,۳۷۸,۷۰۲	۱,۲۱۷,۵۷۷	۱۶۱,۱۲۵	۲,۰۰۰,۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹			
سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
۱,۱۰۱,۹۵۳	۱,۱۰۱,۹۵۳	-	-
سود سهام مصوب	سود سهام مصوب	سود سهام مصوب	سود سهام مصوب
(۹۰۰,۰۰۰)	(۹۰۰,۰۰۰)	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	تخصیص به اندوخته قانونی	تخصیص به اندوخته قانونی	تخصیص به اندوخته قانونی
۰	(۳۸,۸۷۵)	۳۸,۸۷۵	-
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
۳,۵۸۰,۶۵۵	۱,۳۸۰,۶۵۵	۲۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹			
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱
۳,۵۸۰,۶۵۵	۱,۳۸۰,۶۵۵	۲۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹			
سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
۱,۱۰۹,۵۹۴	۱,۱۰۹,۵۹۴	-	-
سود سهام مصوب	سود سهام مصوب	سود سهام مصوب	سود سهام مصوب
(۳۳۰,۰۰۰)	(۳۳۰,۰۰۰)	-	-
افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه
۶۰۰,۰۰۰	-	-	۶۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	تخصیص به اندوخته قانونی	تخصیص به اندوخته قانونی	تخصیص به اندوخته قانونی
-	(۵۵,۴۸۰)	۵۵,۴۸۰	-
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
۴,۹۶۰,۲۴۹	۲,۱۰۴,۷۶۹	۲۵۵,۴۸۰	۲,۶۰۰,۰۰۰
برای دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱			
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
۴,۹۶۰,۲۴۹	۲,۱۰۴,۷۶۹	۲۵۵,۴۸۰	۲,۶۰۰,۰۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱			
سود خالص در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سود خالص در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سود خالص در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سود خالص در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
۶۸۴,۹۹۴	۶۸۴,۹۹۴	-	-
سود سهام مصوب	سود سهام مصوب	سود سهام مصوب	سود سهام مصوب
(۲۲۳,۶۰۰)	(۲۲۳,۶۰۰)	-	-
افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه
-	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	تخصیص به اندوخته قانونی	تخصیص به اندوخته قانونی	تخصیص به اندوخته قانونی
-	-	-	-
مانده در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	مانده در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	مانده در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	مانده در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
۵,۴۲۱,۶۴۳	۲,۵۶۶,۱۶۳	۲۵۵,۴۸۰	۲,۶۰۰,۰۰۰

جدول ۸- صورت تغییرات در حقوق مالکانه



مبلغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
موجودی نقد	۲۵۲.۳۹۱	۱۷۰.۱۴۱	۲۴۵.۶۰۳	۳۲۵.۰۶۷	۶۳۸.۵۴۸	۶۸۹.۳۳۳
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱.۷۴۸	.	.	.	.	.
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۰۷۴.۹۸۵	۱.۶۸۸.۱۳۸	۲.۰۰۰.۳۴۸	۲.۰۰۰.۶۸۴	۲.۳۳۷.۵۶۳	۳.۰۴۰.۳۳۱
موجودی مواد و کالا	۷۵.۹۵۷	۸۹.۳۴۴	۱۳۴.۶۱۳	۱۳۵.۱۷۱	۲۵۸.۷۸۱	۳۲۶.۱۶۳
پیش پرداختها	۱۰.۲۱۲	۴۳.۱۲۵	۳۹.۱۹۱	۲۲۵.۹۹۰	۱۰۱.۴۱۳	۱۱۵.۰۸۷
جمع دارایی های جاری	۱.۴۱۵.۲۹۳	۱.۹۹۰.۷۴۸	۲.۴۱۹.۷۵۵	۲.۶۸۸.۹۱۲	۳.۳۳۶.۳۰۵	۴.۱۷۰.۹۱۴
دارایی های ثابت مشهود	۲.۵۳۵.۸۴۳	۳.۱۹۱.۰۰۴	۳.۳۸۷.۳۹۵	۴.۲۲۶.۹۲۰	۵.۳۳۸.۹۵۷	۵.۸۹۳.۱۸۲
دارایی های نامشهود	۷.۱۶۴	۶۸۴۰	۸.۷۶۱	۱۴.۲۱۳	۱۴.۶۷۹	۱۶.۲۹۵
سایر دارایی ها	۱۳.۵۰۲	۱۵.۰۹۵	۱۴.۲۸۵	.	۲۵.۸۵۵	۲۵.۸۵۶
جمع دارایی ها	۳.۹۷۱.۸۰۳	۵.۲۰۳.۶۸۷	۵.۸۳۰.۱۹۶	۶.۹۳۰.۰۴۶	۸.۷۱۵.۷۹۵	۱۰.۱۰۶.۲۴۷
پرداختنی تجاری و سایر پرداختنی ها	۹۳۹.۴۲۴	۱.۰۴۴.۵۱۹	۱.۱۰۰.۳۳۸	۸۸۱.۰۹۸	۷۸۹.۰۷۴	۱.۰۹۵.۲۲۰
ذخایر	۱۰۲.۴۳۶	۱۲۳.۸۲۳	۵۲.۹۷۱	۵۹.۵۰۶	۱۳۷.۲۸۸	۱۵۸.۱۲۹
پیش دریافتها	۲۳۹.۱۷۰	۱۸۰.۰۰۰	۱۸۱.۴۲۵	۲۴۳.۴۲۱	۳۷۰.۶۳۱	۳۷۲.۶۹۸
مالیات پرداختنی	۷۴.۲۵۵	۱۶۹.۸۵۵	۲۸۴.۳۱۰	۲۸۷.۹۹۲	۳۴۸.۸۰۸	۳۸۰.۵۷۶
سود سهام پرداختنی	۱۶.۴۳۹	۴۰۷.۹۷۹	۳۱۵.۲۸۴	۱۰۳۵.۸۰۲	۵۲۱.۸۱۴	۶۷۸.۷۸۱
تسهیلات مالی دریافتی	۴۳۶.۰۴۰	۶۱۹.۳۳۰	۳۴۳.۴۱۹	۷۳۲.۴۳۵	۹۹۴.۴۴۰	۱.۵۳۷.۱۸۱
جمع بدهی جاری	۱.۸۰۷.۷۶۴	۲.۵۴۵.۵۰۶	۲.۲۷۷.۷۴۷	۳.۲۴۰.۲۵۴	۳.۱۶۲.۰۵۵	۴.۲۲۲.۵۸۵
حصه بلندمدت پیش دریافت ها	۴۳۸.۶۵۴	۲۵۵.۰۰۰	۹۰.۰۰۰	.	۴۴۰.۰۰۰	۲۹۴.۰۰۰
ذخیره مزایای پایان خدمت	۴۱.۹۲۰	۶۱.۱۴۰	۸۳.۷۴۷	۱۰۹.۱۳۶	۱۵۳.۴۹۲	۱۶۸.۰۱۹
جمع بدهی ها	۲.۲۸۸.۳۳۸	۲.۸۶۱.۶۴۶	۲.۴۵۱.۴۹۴	۳.۳۴۹.۳۹۰	۳.۷۵۵.۵۴۷	۴.۶۸۴.۶۰۴
سرمایه	۶۵۵.۰۰۰	۱.۳۱۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۶۰۰.۰۰۰	۲.۶۰۰.۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۳۸۳.۲۶۷	.	.	.	.	.
اندوخته قانونی	۶۵.۵۰۰	۱۰۷.۷۶۷	۱۶۱.۱۲۵	۲۰۰.۰۰۰	۲۵۵.۴۸۰	۲۵۵.۴۸۰
سود انباشته	۵۷۹.۶۹۸	۹۲۴.۲۷۴	۱.۲۱۷.۵۷۷	۱.۳۸۰.۶۵۵	۲.۱۰۴.۷۶۹	۲.۵۶۶.۱۶۳
جمع حقوق صاحبان سهام	۱.۶۸۳.۴۶۵	۲.۳۴۲.۰۴۱	۳.۳۷۸.۷۰۲	۳.۵۸۰.۶۵۵	۴.۹۶۰.۲۴۹	۵.۴۲۱.۶۴۳
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۳.۹۷۱.۸۰۳	۵.۲۰۳.۶۸۷	۵.۸۳۰.۱۹۶	۶.۹۳۰.۰۴۶	۸.۷۱۵.۷۹۵	۱۰.۱۰۶.۲۴۷

جدول ۹- صورت وضعیت مالی حسابرسی شده پنج سال اخیر



مبلغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی						
نقد حاصل از عملیات	۱,۱۹۵,۲۹۲	۸۹۸,۵۱۷	۱,۶۸۰,۵۳۳	۲,۰۶۹,۷۱۸	۳,۰۹۰,۶۷۱	۱,۰۳۸,۵۶۱
مالیات بر درآمد پرداختی	(۳۸,۷۰۶)	(۶۶,۴۱۴)	(۱۳۰,۴۷۷)	(۳۱۳,۷۶۸)	(۲۲۵,۳۳۶)	(۱۸۰,۹۳۳)
جمع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۱,۱۵۶,۵۸۶	۸۳۲,۱۰۳	۱,۵۵۰,۰۵۶	۱,۷۵۵,۹۵۰	۲,۸۶۵,۳۳۵	۸۵۷,۶۲۸
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری						
وجه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱,۳۰۲,۳۸۹)	(۱,۲۵۹,۲۰۱)	(۱,۰۰۳,۳۸۲)	(۱,۸۴۹,۹۱۵)	(۲,۳۴۰,۱۷۶)	(۱,۲۱۱,۸۳۹)
وجه حاصل از فروش دارایی‌های نامشهود	۳۰۵	۱	۰	۴	۰	۰
وجه حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۳۳	۴۸۵	۵۸۰۴	۳۳,۰۵۹	۳۷,۷۱۸	۳,۳۱۰
وجه پرداختی بابت تحویل سایر دارایی‌ها		(۱,۵۹۴)				۰
وجه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	(۶,۶۸۹)	(۱,۱۷۴)	(۴,۰۴۶)	(۹,۲۳۵)	(۵,۹۱۰)	(۴,۸۷۹)
وجه پرداختی بابت خرید سرمایه‌گذاری‌ها	۰	۰	۰	(۳۰۰,۰۰۰)	۰	۰
وجه حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۵۵۷	۱,۷۴۷	۰	۳۰۰,۰۰۰	۰	۰
سود دریافتی بابت سپرده‌های سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۲۰,۱۲۰	۳۸,۹۷۹	۱۷,۹۶۳	۱۹,۷۴۳	۷۸۰۸	۹,۵۵۴
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱,۲۸۸,۰۶۳)	(۱,۲۲۰,۷۵۷)	(۹۸۳,۶۶۱)	(۱,۸۰۶,۳۴۴)	(۲,۳۰۰,۵۶۰)	(۱,۲۰۳,۸۵۴)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	(۱۳۱,۴۷۷)	(۳۸۸,۶۵۴)	(۵۶۶,۳۹۵)	(۵۰,۳۹۴)	۵۶۴,۷۷۵	(۳۴۶,۲۲۶)
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی						
وجه حاصل از افزایش سرمایه	۶۰,۹۵۹	۲۷۱,۷۳۴	۲۱,۱۵۶	۰	۸۱,۲۳۳	۰
دریافت تسهیلات مالی	۴۱۵,۰۲۲	۹۱۰,۰۰۰	۱,۳۳۰,۰۰۰	۲,۰۶۲,۲۴۵	۳,۸۲۱,۸۶۶	۱,۷۵۰,۰۰۰
باز پرداخت اصل تسهیلات مالی	۰	(۷۲۶,۷۱۰)	(۱,۶۰۸,۳۳۳)	(۱,۶۶۱,۹۴۷)	(۳,۵۶۳,۹۱۰)	(۱,۲۱۲,۸۴۴)
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۳۰,۷۳۹)	(۸۱,۶۶۰)	(۸۹,۹۰۵)	(۱۲۲,۹۹۵)	(۲۶۵,۶۰۱)	(۷۴,۰۷۸)
سود سهام پرداختی	(۱۰۷,۸۶۷)	(۶۶,۹۶۰)	(۱۴۴,۳۵۱)	(۱۴۹,۴۸۲)	(۳۲۵,۲۲۱)	(۶۶,۶۳۳)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی	۳۳۷,۳۷۵	۳۰۶,۴۰۴	(۴۹۱,۴۳۳)	۱۲۷,۸۲۱	(۲۵۱,۶۳۳)	۳۹۶,۴۴۵
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۲۰۵,۸۹۸	(۸۲,۲۵۰)	۷۴,۹۶۲	۷۷,۴۲۷	۳۱۳,۱۴۲	۵۰,۲۱۹
مانده وجه نقد در ابتدای سال/دوره	۴۶,۵۱۴	۲۵۲,۳۹۱	۱۷۰,۱۴۱	۲۴۵,۶۰۳	۳۲۵,۰۶۷	۶۳۸,۵۴۸
تأثیر تغییرات نرخ ارز	(۲۱)	۰	۵۰۰	۲۰۳۷	۳۳۹	۵۶۶
مانده وجه نقد در پایان سال/دوره	۲۵۲,۳۹۱	۱۷۰,۱۴۱	۲۴۵,۶۰۳	۳۲۵,۰۶۷	۶۳۸,۵۴۸	۶۸۹,۳۳۳
مبادلات غیر نقدی	۶۷۲	۳۲۲,۳۰۷	۶۶۸,۸۴۴	۱۵۰,۰۰۰	۵۱۸,۷۶۷	۰

جدول ۱۰ - صورت جریان‌های نقدی حسابرسی شده پنج سال اخیر

۸-۳- نسبت‌های مالی شرکت

به منظور آشنایی بیشتر با وضعیت مالی شرکت کارت اعتباری ایران کیش سهامی عام، نسبت‌های مهم مالی و تفسیر آن‌ها در زیر بررسی شده است:

نسبت‌های نقدینگی

شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸
نسبت جاری	۰,۷۹	۰,۷۸	۱,۰۶	۰,۸۲	۱,۰۶
نسبت آنی	۰,۷۴	۰,۷۳	۰,۹۸	۰,۷۲	۰,۹۴
خالص سرمایه در گردش	(۳۹۲,۴۷۱)	(۵۵۴,۷۵۸)	۱۴۲,۰۰۸	(۵۵۱,۳۴۲)	۱۷۴,۲۵۰

نسبت جاری

این نسبت متداولترین وسیله جهت اندازه گیری قدرت پرداخت بدهی های کوتاه مدت شرکت می باشد و نشان می دهد میزان دارایی های جاری که در طول سال مالی به پول نقد تبدیل می شود چند برابر بدهی هایی است که در طول سال مالی سررسید آن ها فراخواهد رسید. متوسط نسبت جاری شرکت طی سال های ۱۳۹۴ تا سال ۱۳۹۸ برابر با ۰,۹۰ بوده است که این عدد بیانگر نیاز شرکت به تأمین سرمایه در گردش از محل افزایش سرمایه می باشد.

نسبت آنی

با توجه به اینکه در سرفصل دارایی های جاری شرکت، موجودی مواد و کالا و پیش پرداخت ها از درجه نقدشوندگی پایین تری نسبت به بقیه دارایی های جاری برخوردار می باشند به منظور بررسی بهتر توان پرداخت بدهی های جاری کارت اعتباری ایران کیش، این دو مورد از دارایی های جاری خارج شده تا توان پرداخت بدهی های کوتاه مدت شرکت را به طور دقیق تر مورد بررسی قرار دهیم. میانگین این نسبت طی سال های مورد بررسی در حدود ۰,۸۲ بوده است و همانطور که ملاحظه می شود این نسبت طی دو سال اخیر با کاهش مواجه بوده است که این شرایط به دلیل عدم دسترسی به نقدینگی کافی برای شرکت ایجاد شده است.

سرمایه در گردش خالص

سرمایه در گردش خالص حاصل تفریق بدهی های جاری شرکت از دارایی های جاری آن می باشد. میزان سرمایه در گردش خالص شرکت طی سال های ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۸ نیز مؤید نیاز شرکت به تأمین سرمایه در گردش از محل افزایش سرمایه می باشد.

نسبت های مدیریت دارایی

شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸
دوره وصول مطالبات - روز	۲۰۴	۱۷۷	۱۸۶	۱۶۹	۱۵۳

دوره وصول مطالبات

میانگین دوره وصول مطالبات کارت اعتباری ایران کیش طی سال های ۱۳۹۴ تا سال ۱۳۹۸ دوره ای حدود ۱۷۸ روزه را نشان می دهد.

نسبت های اهرم مالی

شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸
نسبت بدهی به جمع دارایی ها	۰,۵۷	۰,۵۵	۰,۴۲	۰,۴۸	۰,۴۳
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۱,۳۵	۱,۲۲	۰,۷۳	۰,۹۴	۰,۷۶
نسبت مالکانه	۰,۴۲	۰,۴۵	۰,۵۸	۰,۵۲	۰,۵۷

نسبت بدهی

نسبت بدهی بیانگر میزان استفاده شرکت از اهرم مالی (تسهیلات مالی) در تأمین مالی دارایی های شرکت می باشد که از یک سو ریسک مالی شرکت را بیان می کند و از سوی دیگر بیانگر میزان توانایی شرکت در استفاده از منابع سرمایه ای ارزان است. این نسبت طی سال های ۱۳۹۴ و ۱۳۹۵ حدود ۵۶ درصد بوده است. این نسبت نشان می دهد کارت اعتباری ایران کیش در سال ۱۳۹۸ در مقابل یک ریال دارایی ۰,۴۳ ریال بدهی داشته است.

نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام

نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام یکی از مقیاس های اندازه گیری اهرم مالی شرکت است و نشان می دهد یک شرکت برای تأمین مالی دارایی های خود چه در صدی از حقوق صاحبان سهام و بدهی استفاده می کند. این نسبت طی سال های ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۵ حدود ۵۱ درصد بوده است و این نسبت نشان می دهد شرکت کارت اعتباری ایران کیش از ترکیب مناسب بدهی و حقوق صاحبان سهام استفاده می کند.



نسبت مالکانه

این نسبت نمایانگر حقوق صاحبان سهام روی دارایی های شرکت می باشد. هر چه این نسبت بزرگتر باشد نشان می دهد که سهم بیشتری از دارایی های شرکت از منابعی که صاحبان سهام در اختیارشان قرار داده اند، تحصیل شده است و هر چه این نسبت کوچکتر باشد بیانگر اینست که دارایی های شرکت از محل تعهدات و استفاده از اعتبارات تحصیل شده است.

نسبت های سودآوری

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	شرح
۰,۲۱	۰,۲۶	۰,۳۰	۰,۳۰	۰,۲۵	حاشیه سود خالص
۰,۱۴	۰,۱۷	۰,۱۹	۰,۱۸	۰,۱۴	بازده داراییها (ROA)
۰,۲۲	۰,۳۱	۰,۳۲	۰,۳۶	۰,۲۸	بازده ارزش ویژه

حاشیه سود خالص

این رقم نشان می دهد که از هر یک ریال فروش چه مقدار سود (برحسب درصد) تحصیل شده است. در سال های ۱۳۹۴ لغایت ۱۳۹۶، حاشیه سود خالص کارت اعتباری ایران کیش، روند صعودی را به خود اختصاص داده است اما از ابتدای سال ۱۳۹۷ با توجه به افزایش تورم و وجود بازار رقابتی روند نزولی داشته است.

بازده دارایی ها (ROA)

این نسبت نشان می دهد از کل دارایی های سرمایه گذاری شده در شرکت، چند درصد سود کسب کرده ایم.

بازده ارزش ویژه

این نسبت نشان می دهد که به میزان هر ریال سرمایه گذاری سهامداران چند درصد سود نصیب آنها شده است.

۴- تشریح طرح افزایش سرمایه

۴-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت کارت اعتباری ایران کیش (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، به شرح زیر می باشد. شرکت کارت اعتباری ایران کیش از سال ۱۳۸۴ مسئولیت ایجاد، پشتیبانی و توسعه شبکه پایانه های فروش و سایر ابزارهای پرداخت و پذیرش شبکه بانکی کشور را با هدف گسترش فعالیت های خود در زمینه ارائه خدمات پرداخت الکترونیک به نظام بانکی، صنعت بیمه و بازارهای مالی بر عهده گرفت و بانک مرکزی در سال ۱۳۸۵ با تأیید صلاحیت ها و فعالیت های شرکت، مجوز ارائه خدمات پرداخت الکترونیک (PSP) را به شرکت اعطا نمود و شرکت با چشم انداز توسعه ابزارهای پرداخت، پذیرش و تبدیل شدن به یکی از اصلی ترین شرکت های (PSP)، در راستای توسعه کمی و کیفی شبکه پذیرندگان کارت و ایجاد بستر و زیرساخت های ارتباطی نرم افزاری و سخت افزاری مرتبط گام برمیدارد. با تلاش های مستمر مدیران و کارمندان شرکت کارت اعتباری ایران کیش و حمایت سهامداران این شرکت در حال حاضر سهم ایران کیش از تعداد منصوبه صنعت حدود ۱۵ درصد می باشد. کارت اعتباری ایران کیش طی سنوات گذشته به طور مداوم در حال سرمایه گذاری در صنعت پرداخت و پذیرش الکترونیک به منظور ارتقاء سهم خود از بازار بوده است چرا که فعالیت شرکت در صنعتی است که تکنولوژی و به تبع آن سرمایه بالایی را طلب می کند و نیازمند سرمایه گذاری مستمر و مداوم می باشد. با توجه به شرایط بازار و ماهیت فعالیت شرکت های فعال در حوزه تکنولوژی، کارت اعتباری ایران کیش در نظر دارد تا در جهت حفظ سهم خود در بازار، تعداد پذیرندگان فعال خود را در سال ۱۴۰۰ افزایش دهد تا از این رهگذر منابع درآمدی بیشتری وارد شرکت نموده و سودآوری آن را تحت تأثیر قرار دهد. به همین منظور و در راستای دستیابی به اهداف شرکت، کارت اعتباری ایران کیش در جهت اجرای طرح توسعه و خرید دستگاه های کارتخوان جدید (۱۷,۱۴۳ دستگاه کارتخوان Android و ۱۰,۰۰۰ دستگاه کارتخوان قابل نصب در دیسپنسرهای جایگاه های سوخت)، با توجه به روش های مختلف تأمین مالی و با در نظر گرفتن تمامی جوانب، در نظر دارد تا با افزایش سرمایه از محل سودانباشته، مطالبات و آورده نقدی سهامداران تأمین مالی نماید.

شرکت کارت اعتباری ایران کیش همواره در پی حفظ سهم خود در بازار و افزایش آن بوده است به همین منظور و جهت خرید ۱۷,۱۴۳ دستگاه کارتخوان Android و ۱۰,۰۰۰ دستگاه کارتخوان قابل نصب در دیسپنسرهای جایگاه های سوخت نیازمند ورود منابع جدید به شرکت می باشد. در صورت خرید دستگاه های جدید و ورود آن ها به شبکه ارائه خدمات، این شرکت موفق به کسب سهم بالاتری از بازار خواهد شد که درآمدهایی و به تبع آن سودآوری شرکت را به طور قابل ملاحظه ای افزایش خواهد داد که در ادامه جزییات سرمایه گذاری ها ارائه شده است. همچنین در راستای اجرای ابلاغیه ۹۹/ب/۴۴۰/۰۶۰ مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار و به منظور اجرای عملیات بازارگردانی مؤثر، مصرف مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در این محل پیش بینی شده است.

۴-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۴,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

آخرین برآورد	شرح	
۱,۸۰۰,۰۰۰	سود انباشته	۳
۲,۶۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران	
۴,۴۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۶۰۰,۰۰۰	دستگاه های Android	۴
۱,۶۰۰,۰۰۰	دستگاه های کارتخوان جایگاه سوخت	
۴۰۰,۰۰۰	تأمین منابع بازارگردانی سهام شرکت در بورس	
۱,۸۰۰,۰۰۰	تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت	
۴,۴۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

جدول ۱۱- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

۳-۴- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت کارت اعتباری ایران کیش (سهامی عام) در نظر دارد طی دومرحله سرمایه خود را از مبلغ ۲,۶۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی سهامداران (معادل ۱۶۹ درصد)، افزایش دهد.

۵- تشریح جزییات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد.

۱-۵- اجرای طرح توسعه

مبلغ به میلیون ریال

مصارف برنامه ریزی شده بابت اجرای طرح توسعه

تعداد تأمین دستگاههای پوز		آخرین برآورد		مخارج انجام شده		مخارج باقیمانده	
تعداد	فی	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد
۱۷,۱۴۳	۳۵	۶۰۰,۰۰۰	۲۳٪	۰	۰٪	۶۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪
۱۰,۰۰۰	۱۶۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	۶۲٪	۷۹۷,۲۰۰	۵۰٪	۸۰۲,۸۰۰	۵۰٪
۰	۰	۴۰۰,۰۰۰	۱۵٪	۰	۰٪	۴۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪
۲۷,۱۴۳		۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۷۹۷,۲۰۰	۳۱٪	۱,۸۰۲,۸۰۰	۶۹٪
جمع کل							

جدول ۱۲ - مصارف برنامه ریزی شده برای اجرای طرح توسعه

مفروض است شرکت با انجام افزایش سرمایه اقدام به خرید ۱۷,۱۴۳ دستگاه کارتخوان Andorid با میانگین قیمت ۳۵ میلیون ریال و تعداد ۱۰,۰۰۰ دستگاه کارتخوان قابل نصب در دیسپنسرهای جایگاه های سوخت با میانگین قیمت ۱۶۰ میلیون ریال نماید. همچنین شرکت مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از منابع دریافتی ناشی از افزایش سرمایه را در راستای اجرای ابلاغیه ۴۴۰/۰۶۰/ب/۹۹ مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۷ سازمان بورس باموضوع عملیات بازارگردانی مصرف خواهد نمود.

۲-۵- زمان، ظرفیت و نحوه بهره برداری

پس از اینکه منابع حاصل از افزایش سرمایه در اختیار شرکت کارت اعتباری ایران کیش قرار گیرد، این شرکت اقدام به اجرای طرح توسعه خواهد نمود و در سال ۱۴۰۰ این دستگاه ها به بهره برداری خواهد رسید.

۳-۵- برنامه زمان بندی اجرای طرح

شرکت کارت اعتباری ایران کیش سهامی عام، در نظر دارد مطابق برنامه زمان بندی زیر نسبت به اجرای طرح اقدام نماید. پیش بینی می شود منابع حاصل از افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۰ در اختیار شرکت قرار گیرد. پیش بینی شده است با منابع حاصل از مرحله اول افزایش سرمایه ۵,۶۲۵ دستگاه کارتخوان قابل نصب در دیسپنسرهای جایگاه های سوخت و ۱۷,۱۴۳ دستگاه کارتخوان Andorid تهیه شده در ابتدای سال ۱۴۰۰ به بهره برداری برسد، و همچنین تعداد ۴,۳۷۲ دستگاه کارتخوان قابل نصب در دیسپنسرهای جایگاه های سوخت از محل منابع مرحله دوم افزایش سرمایه تهیه شده و طی سال ۱۴۰۰ به بهره برداری برسد.

۶- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۶-۱- پیش‌بینی صورت سود و زیان

مبلغ به میلیون ریال

پیش‌بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

عنوان	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
درآمدهای عملیاتی	۶,۶۲۲,۵۹۶	۹,۷۱۴,۰۴۵	۸,۲۶۷,۱۵۸	۱۱,۳۱۱,۵۷۲	۹,۱۰۱,۷۶۶	۱۳,۱۶۵,۹۷۹	۱۰,۳۶۷,۰۹۸	۱۵,۸۴۹,۴۲۸	۱۲,۲۰۸,۹۶۱	۱۹,۰۱۷,۹۵۷	۱۴,۴۰۰,۵۲۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳,۸۹۸,۱۰۳)	(۶,۱۴۳,۹۲۲)	(۵,۳۹۵,۴۱۶)	(۷,۲۲۲,۲۶۹)	(۶,۰۲۴,۴۹۳)	(۸,۵۲۹,۲۶۸)	(۶,۹۸۴,۴۳۰)	(۱۰,۵۱۵,۸۷۳)	(۸,۴۱۴,۰۶۹)	(۱۲,۸۸۶,۷۱۸)	(۱۰,۱۲۱,۸۲۵)
سود ناخالص	۲,۷۲۴,۴۹۳	۳,۵۷۰,۱۲۳	۲,۸۷۱,۷۴۲	۴,۰۸۹,۳۰۴	۳,۰۷۷,۲۷۳	۴,۶۳۶,۷۱۱	۳,۳۸۲,۶۶۸	۵,۳۳۳,۵۵۵	۳,۷۹۴,۸۹۲	۶,۱۳۱,۲۳۹	۴,۲۷۸,۶۹۵
هزینه های فروش اداری و عمومی	(۸۴۹,۸۵۳)	(۱,۲۷۵,۷۸۴)	(۱,۲۰۳,۴۴۰)	(۱,۴۶۷,۳۲۵)	(۱,۳۵۶,۸۳۵)	(۱,۶۸۸,۳۱۸)	(۱,۵۴۸,۳۷۴)	(۱,۹۶۰,۶۱۷)	(۱,۷۷۸,۵۹۳)	(۲,۲۷۱,۶۲۱)	(۲,۰۴۰,۷۴۹)
سایر اقلام عملیاتی	۵۱,۷۳۴	۷۹,۴۶۴	۷۹,۴۶۴	۹۱,۳۸۴	۹۱,۳۸۴	۱۰۵,۰۹۱	۱۰۵,۰۹۱	۱۲۰,۸۵۵	۱۲۰,۸۵۵	۱۳۸,۹۸۳	۱۳۸,۹۸۳
سود عملیاتی	۱,۹۲۶,۳۷۴	۲,۳۷۳,۸۰۳	۱,۷۴۷,۷۶۶	۲,۷۱۳,۳۶۲	۱,۸۱۱,۸۲۲	۳,۰۵۳,۴۸۴	۱,۹۳۹,۳۸۶	۳,۴۹۳,۷۹۳	۲,۱۳۷,۱۵۳	۳,۹۹۸,۶۰۱	۲,۳۷۶,۹۲۹
هزینه های مالی	(۱۵۹,۳۲۶)	(۴۵۳,۳۴۶)	(۳۶۳,۳۴۶)	(۴۴۸,۸۶۴)	(۳۰۹,۸۵۵)	(۱۳۳,۸۶۴)	(۸۴,۸۵۵)	.	.	.	.
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	(۱۴,۹۴۴)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۷۵۲,۱۰۴	۱,۹۲۰,۴۵۶	۱,۳۸۴,۴۲۰	۲,۲۶۴,۴۹۸	۱,۵۰۱,۹۶۶	۲,۹۱۹,۶۲۰	۱,۸۵۴,۵۳۱	۳,۴۹۳,۷۹۳	۲,۱۳۷,۱۵۳	۳,۹۹۸,۶۰۱	۲,۳۷۶,۹۲۹
مالیات	(۳۹۴,۲۲۳)	(۴۳۲,۱۰۳)	(۳۱۱,۴۹۴)	(۵۰۹,۵۱۲)	(۳۳۷,۹۴۲)	(۶۵۶,۹۱۴)	(۴۱۷,۲۶۹)	(۷۸۶,۱۰۳)	(۴۸۰,۸۵۹)	(۸۹۹,۶۸۵)	(۵۳۴,۸۰۹)
سود خالص	۱,۳۵۷,۸۸۰	۱,۴۸۸,۳۵۴	۱,۰۷۲,۹۲۵	۱,۷۵۴,۹۸۶	۱,۱۶۴,۰۲۴	۲,۲۶۲,۷۰۵	۱,۴۳۷,۲۶۱	۲,۷۰۷,۶۹۰	۱,۶۵۶,۲۹۴	۳,۰۹۸,۹۱۶	۱,۸۴۲,۱۲۰
سود هر سهم - ریال	۵۲۲	۲۱۳	۴۱۳	۲۵۱	۴۴۸	۳۲۳	۵۵۳	۳۸۷	۶۳۷	۴۴۳	۷۰۹
تعداد سهام به هزار سهم	۲,۶۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰

جدول ۱۳ - پیش‌بینی صورت سود و زیان

۲-۶- مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان

ارقام مندرج در جداول، در سال ۱۳۹۹ براساس اطلاعات پیش بینی شده با در نظر گرفتن صورت های مالی ۶ ماهه حسابرسی شده سال مزبور لحاظ شده است.

درآمد ارائه خدمات شرکت به شرح زیر مفروض است:

مبلغ به میلیون ریال

سال ۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴	
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
۲,۹۸۸,۲۵۱	۳,۱۸۱,۵۲۳	۳,۰۱۶,۸۶۹	۳,۲۳۲,۷۴۲	۲,۹۵۸,۸۰۳	۳,۳۲۱,۸۹۷	۲,۹۷۲,۸۷۶	۳,۵۲۴,۵۰۳	۳,۰۶۶,۵۶۵	۳,۷۲۸,۱۴۵	۳,۱۶۵,۱۳۳	
۳,۶۲۴,۳۴۱	۶,۵۳۲,۵۲۳	۵,۲۵۰,۲۸۹	۸,۰۷۸,۸۳۰	۶,۱۶۲,۹۶۳	۹,۸۴۴,۰۸۲	۷,۳۹۴,۲۲۲	۱۲,۳۲۴,۹۲۵	۹,۱۴۲,۳۹۶	۱۵,۲۸۹,۸۱۲	۱۱,۲۳۵,۳۸۷	
۱۰,۰۰۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
۶,۶۲۲,۵۹۶	۹,۷۱۴,۰۴۵	۸,۲۶۷,۱۵۸	۱۱,۳۱۱,۵۷۲	۹,۱۰۱,۷۶۶	۱۳,۱۶۵,۹۷۹	۱۰,۳۶۷,۰۹۸	۱۵,۸۴۹,۴۲۸	۱۲,۲۰۸,۹۶۱	۱۹,۰۱۷,۹۵۷	۱۴,۴۰۰,۵۲۰	
۳,۰۴۴,۰۶۶	۴,۵۵۳,۳۶۴	۴,۱۸۹,۸۲۱	۵,۰۱۴,۶۷۴	۴,۴۲۲,۹۷۲	۵,۵۶۸,۳۹۶	۴,۸۰۳,۴۰۴	۶,۳۷۸,۱۱۹	۵,۳۵۹,۲۹۳	۷,۲۲۷,۳۵۷	۵,۹۴۷,۳۵۱	
۰	۴۳۲,۶۸۲	۰	۵۳۴,۷۶۰	۰	۵۶۱,۵۲۲	۰	۵۸۹,۵۹۸	۰	۶۱۹,۰۷۸	۰	
۸۹,۹۶۸	۷۸,۷۰۶	۷۸,۷۰۶	۱۱۷,۲۸۱	۱۱۷,۲۸۱	۱۶۴,۸۲۹	۱۶۴,۸۲۹	۲۲۵,۱۱۲	۲۲۵,۱۱۲	۲۹۱,۶۰۸	۲۹۱,۶۰۸	
۳,۱۳۴,۰۳۴	۵,۰۶۴,۷۵۲	۴,۲۶۸,۵۲۸	۵,۶۶۶,۷۱۵	۴,۵۴۰,۲۵۳	۶,۲۹۴,۷۴۸	۴,۹۶۸,۲۳۳	۷,۱۹۲,۸۲۹	۵,۵۸۴,۴۰۵	۸,۱۳۸,۰۴۳	۶,۲۳۸,۹۶۰	
۱,۱۴۵,۶۸۳	۱,۲۲۶,۵۷۵	۱,۱۸۴,۱۹۷	۱,۲۴۹,۵۷۲	۱,۱۶۳,۵۷۵	۱,۲۸۸,۰۰۵	۱,۱۷۲,۳۴۷	۱,۳۷۲,۸۲۰	۱,۲۱۳,۶۲۹	۱,۴۵۸,۲۳۶	۱,۲۵۶,۹۸۹	

جدول ۱۴- پیش بینی درآمد ارائه خدمات شرکت

به منظور پیش بینی درآمد حاصل از کارمزد تراکنش ها، سرانه تعداد تراکنش کارتهای قدیم و جدید به ترتیب ۱۷۰ و ۳۵۰ تراکنش در ماه، سرانه تراکنش کارتهای اندرویدی ۱,۲۰۰ تراکنش در ماه، سرانه تراکنش قراردادهای هدایت تراکنشی و دستگاه های فرایذیرشی به ترتیب ۳۰۰ تراکنش و ۵۰۰ تراکنش در ماه و سرانه تراکنش دستگاه کارتهای جایگاه های سوخت ۳,۰۰۰ تراکنش در ماه پیش بینی شده است. نرخ مؤثر کارمزد شاپرکی دستگاه های کارتهای ۱,۲۳۰ ریال و دستگاه کارتهای جایگاه های سوخت ۱,۹۳۰ ریال و در هر سال با ۱۰ درصد رشد نسبت به سال قبل محاسبه شده است. به دلیل پیشرفت تکنولوژی و تمایل بیشتر بازار به پرداخت های غیر نقدی از قبیل کارتهای، درگاه اینترنتی و سایر ابزارها از قبیل موبایل، نرخ رشد سرانه تراکنش سالانه ۵ درصد نسبت به سال قبل محاسبه شده است. بمنظور پیش بینی درآمد حاصل از نصب و پشتیبانی دستگاه های کارتهای، مبلغ اجاره دستگاه های قدیم ۲۲۰,۰۰۰ ریال اجاره دستگاه های Dialup جدید ۲۸۰,۰۰۰ ریال، اجاره دستگاه های Gprs جدید ۳۰۰,۰۰۰ ریال و اجاره دستگاه های Android ۵۰۰,۰۰۰ ریال فرض شده است و نرخ های مذکور در هر سال با ۱۰ درصد رشد نسبت به سال قبل محاسبه شده است.

۳-۶- بهای تمام شده خدمات ارائه شده به شرح جدول زیر مفروض است:

مبلغ به میلیون ریال

عنوان	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
استهلاک	۱.۶۱۶.۷۸۰	۲.۲۸۱.۴۴۷	۱.۶۴۸.۷۶۵	۲.۸۰۱.۱۸۱	۱.۸۲۸.۳۹۴	۳.۴۲۵.۴۳۱	۲.۲۱۱.۷۷۴	۴.۴۸۷.۸۷۶	۲.۸۸۸.۰۸۸	۵.۷۴۷.۳۹۱	۳.۶۹۸.۸۸۸
هزینه پیمانکاران (نصب، آماده سازی، پشتیبانی و ...)	۸۷۰.۵۳۶	۲.۳۲۹.۰۳۹	۲.۲۹۱.۴۰۷	۲.۵۷۷.۸۹۵	۲.۴۹۰.۰۷۵	۲.۸۷۹.۵۳۱	۲.۷۴۳.۷۰۵	۳.۲۸۹.۳۱۳	۳.۰۷۴.۳۲۰	۳.۷۷۱.۸۴۵	۳.۴۵۹.۲۸۵
هزینه های کارکنان (حقوق و دستمزد، عیدی و پاداش و...)	۴۷۳.۲۰۱	۵۴۷.۱۱۲	۵۴۷.۱۱۲	۶۲۹.۱۷۹	۶۲۹.۱۷۹	۷۲۳.۵۵۶	۷۲۳.۵۵۶	۸۳۲.۰۹۰	۸۳۲.۰۹۰	۹۵۶.۹۰۳	۹۵۶.۹۰۳
هزینه مصرف آداپتور و رول کاغذ	۳۷۹.۵۱۸	۳۲۹.۳۳۶	۲۹۲.۹۸۲	۴۲۴.۵۴۳	۳۵۶.۴۹۷	۵۵۲.۷۰۵	۴۵۱.۵۳۵	۷۴۸.۱۹۶	۵۹۳.۲۴۵	۹۹۶.۲۰۲	۷۷۲.۳۲۹
مزایای پایان خدمت، بیمه سهم کارفرما و بیمه بیکاری	۱۳۱.۸۶۸	۱۴۳.۳۳۲	۱۴۳.۳۳۲	۱۶۴.۸۳۱	۱۶۴.۸۳۱	۱۸۹.۵۵۶	۱۸۹.۵۵۶	۲۱۷.۹۹۰	۲۱۷.۹۹۰	۲۵۰.۶۸۸	۲۵۰.۶۸۸
هزینه های خدمات شهاب و بومی سازی	۱۳۸.۷۲۶	۲۴۹.۳۰۲	۲۰۹.۴۹۱	۳۱۹.۰۹۲	۲۵۴.۳۲۱	۴۰۵.۳۴۱	۳۱۷.۶۲۵	۵۲۹.۸۵۱	۴۰۷.۵۴۱	۶۸۶.۱۷۳	۵۲۰.۰۹۸
هزینه های تعمیر و نگهداری پایانه فروش	۱۱۱.۶۵۳	۴۴.۳۹۳	۴۲.۳۶۷	۵۲.۵۹۳	۴۸.۲۴۲	۶۲.۲۵۱	۵۵.۷۸۱	۷۶.۰۲۵	۶۶.۲۶۴	۹۲.۸۰۴	۷۸.۹۲۳
هزینه آب، برق، گاز، تلفن	۴۴.۷۹۳	۵۵.۰۱۹	۵۵.۰۱۹	۶۳.۲۷۱	۶۳.۲۷۱	۷۲.۷۶۲	۷۲.۷۶۲	۸۳.۶۷۷	۸۳.۶۷۷	۹۶.۲۲۸	۹۶.۲۲۸
حمل و نقل و ایاب و ذهاب	۱۹.۷۰۸	۳۱.۲۵۰	۳۱.۲۵۰	۳۵.۹۳۷	۳۵.۹۳۷	۴۱.۳۲۸	۴۱.۳۲۸	۴۷.۵۲۷	۴۷.۵۲۷	۵۴.۶۵۶	۵۴.۶۵۶
سایر	۱۰۵.۱۵۲	۱۳۳.۶۹۲	۱۳۳.۶۹۲	۱۵۳.۷۴۵	۱۵۳.۷۴۵	۱۷۶.۸۰۷	۱۷۶.۸۰۷	۲۰۳.۳۲۸	۲۰۳.۳۲۸	۲۳۳.۸۲۷	۲۳۳.۸۲۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۶.۱۶۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
جمع بهای تمام شده کالای فروش رفته	۳.۸۹۸.۱۰۳	۶.۱۴۳.۹۲۲	۵.۳۹۵.۴۱۶	۷.۲۲۲.۲۶۹	۶.۰۲۴.۴۹۳	۸.۵۲۹.۲۶۸	۶.۹۸۴.۴۳۰	۱۰.۵۱۵.۸۷۳	۸.۴۱۴.۰۶۹	۱۲.۸۸۶.۷۱۸	۱۰.۱۲۱.۸۲۵

جدول ۱۵- پیش بینی بهای تمام شده خدمات ارائه شده

در جدول فوق هزینه های کارکنان، مزایای پایان خدمت، بیمه سهم کارفرما و بیمه بیکاری، هزینه آب، برق، گاز، تلفن، حمل و نقل و ایاب و ذهاب، و سایر هزینه های تمام شده در هر سال با ۱۵ درصد رشد نسبت به سال قبل شرکت (در این گزارش اطلاعات سال ۱۳۹۹ بر مبنای اطلاعات شش ماه واقعی و شش ماه بودجه مصوب شرکت تهیه و استخراج شده است) مفروض شده است. هزینه استهلاک پایانه های قدیمی و جدید به روش خط مستقیم ۵ ساله مستهلک شده است، هزینه های پیمانکاران به ازای هر پایانه منصوبه ۷۴,۰۰۰ ریال، هزینه مصرف رول به ازای هر تراکنش ۱۰۰ ریال و هزینه شهاب و بومی سازی به ازای هر تراکنش ۵۰ ریال فرض شده است و در هر سال با ۱۵ درصد رشد نسبت به سال قبل محاسبه شده است. ۰.۸٪ پایانه های منصوبه هر ماه مشمول هزینه تعمیر و نگهداری بوده که نرخ تعمیر هر دستگاه های کارتخوان ۷۵۰,۰۰۰ ریال و هزینه تعمیر هر دستگاه کارتخوان جایگاه های سوخت ۱,۲۵۰,۰۰۰ ریال با ۱۵ درصد رشد هر سال نسبت به سال قبل مفروض شده است.



۴-۶- هزینه های فروش، عمومی و اداری به شرح جدول زیر مفروض است:

مبلغ به میلیون ریال

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۱۳۸.۳۹۷	۱۵۷.۴۸۳	۱۵۷.۴۸۳	۱۸۱.۱۰۵	۱۸۱.۱۰۵	۲۰۸.۲۷۱	۲۰۸.۲۷۱	۲۳۹.۵۱۱	۲۳۹.۵۱۱	۲۷۵.۴۳۸	۲۷۵.۴۳۸	هزینه های کارکنان (حقوق و دستمزد، عیدی و پاداش و...)
۲۱۴.۶۲۵	۴۸۵.۷۰۲	۴۱۳.۳۵۸	۵۶۵.۵۷۹	۴۵۵.۰۸۸	۶۵۸.۲۹۹	۵۱۸.۳۵۵	۷۹۲.۴۷۱	۶۱۰.۴۴۸	۹۵۰.۸۹۸	۷۲۰.۰۲۶	تبلیغات و بازاریابی
۳۵.۳۰۹	۳۹.۶۴۹	۳۹.۶۴۹	۴۵.۵۹۶	۴۵.۵۹۶	۵۲.۴۳۶	۵۲.۴۳۶	۶۰.۳۰۱	۶۰.۳۰۱	۶۹.۳۴۶	۶۹.۳۴۶	مزایای پایان خدمت، بیمه سهم کارفرما و بیمه بیکاری
۱۲.۳۹۴	۱۵.۱۸۷	۱۵.۱۸۷	۱۷.۴۶۵	۱۷.۴۶۵	۲۰۰.۸۵	۲۰۰.۸۵	۲۳۰.۹۸	۲۳۰.۹۸	۲۶.۵۶۳	۲۶.۵۶۳	هزینه آب، برق، گاز، تلفن و اینترنت
۵.۶۳۰	۷.۶۲۵	۷.۶۲۵	۸.۷۶۸	۸.۷۶۸	۱۰۰.۸۳	۱۰۰.۸۳	۱۱.۵۹۶	۱۱.۵۹۶	۱۳.۳۳۵	۱۳.۳۳۵	حق بیمه تکمیلی
۷.۰۱۰	۱۳.۴۳۲	۱۳.۴۳۲	۱۳.۳۹۲	۱۳.۳۹۲	۱۳.۳۰۴	۱۳.۳۰۴	۱۰.۳۸۷	۱۰.۳۸۷	۵.۱۵۲	۵.۱۵۲	استهلاک
۱.۹۹۱	۳.۲۰۴	۳.۲۰۴	۳.۶۸۴	۳.۶۸۴	۴.۲۳۷	۴.۲۳۷	۴.۸۷۳	۴.۸۷۳	۵.۶۰۴	۵.۶۰۴	هزینه ملزومات اداری
۶.۷۶۲	۸.۶۱۸	۸.۶۱۸	۹.۹۱۱	۹.۹۱۱	۱۱.۳۹۷	۱۱.۳۹۷	۱۳.۱۰۷	۱۳.۱۰۷	۱۵.۰۷۳	۱۵.۰۷۳	سایر
۴۲۲.۱۱۸	۷۳۰.۸۹۹	۶۵۸.۵۵۵	۸۴۵.۵۰۱	۷۳۵.۰۱۱	۹۷۸.۱۱۳	۸۳۸.۱۶۹	۹۷۳.۳۲۱	۱.۱۵۵.۳۴۴	۱.۳۶۱.۴۰۹	۱.۱۳۰.۵۳۷	جمع هزینه های فروش

جدول ۱۶- پیش بینی هزینه های فروش

مبلغ به میلیون ریال

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۲۳۲.۸۱۷	۲۷۱.۰۴۸	۲۷۱.۰۴۸	۳۱۱.۷۰۵	۳۱۱.۷۰۵	۳۵۸.۴۶۱	۳۵۸.۴۶۱	۴۱۲.۲۳۰	۴۱۲.۲۳۰	۴۷۴.۰۶۴	۴۷۴.۰۶۴	هزینه های کارکنان (حقوق و دستمزد، عیدی و پاداش و...)
۵۱.۲۰۰	۵۷.۹۸۷	۵۷.۹۸۷	۶۶.۶۸۵	۶۶.۶۸۵	۷۶.۶۸۷	۷۶.۶۸۷	۸۸.۱۹۰	۸۸.۱۹۰	۱۰۱.۴۱۹	۱۰۱.۴۱۹	مزایای پایان خدمت، بیمه سهم کارفرما و بیمه بیکاری
۳۱.۷۷۲	۳۹.۰۰۹	۳۹.۰۰۹	۴۴.۸۶۰	۴۴.۸۶۰	۵۱.۵۸۹	۵۱.۵۸۹	۵۹.۳۲۸	۵۹.۳۲۸	۶۸.۲۲۷	۶۸.۲۲۷	هزینه آب، برق، گاز، تلفن و اینترنت
۲۱.۷۴۹	۳۱.۳۶۶	۳۱.۳۶۶	۳۶.۰۷۰	۳۶.۰۷۰	۴۱.۴۸۱	۴۱.۴۸۱	۴۷.۷۰۳	۴۷.۷۰۳	۵۴.۸۵۹	۵۴.۸۵۹	هزینه کارمزد خدمات بانکی
۲۵.۱۷۵	۴۳.۹۴۴	۴۳.۹۴۴	۵۰.۵۳۵	۵۰.۵۳۵	۵۸.۱۱۶	۵۸.۱۱۶	۶۶.۸۳۳	۶۶.۸۳۳	۷۶.۸۵۸	۷۶.۸۵۸	هزینه ملزومات اداری
۶.۰۰۰	۷.۰۰۴	۷.۰۰۴	۸.۰۵۴	۸.۰۵۴	۹.۲۶۲	۹.۲۶۲	۱۰.۶۵۱	۱۰.۶۵۱	۱۲.۲۴۹	۱۲.۲۴۹	پاداش هیئت مدیره
۱۷.۵۰۰	۳۱.۴۴۱	۳۱.۴۴۱	۳۱.۲۴۹	۳۱.۲۴۹	۳۱.۰۴۴	۳۱.۰۴۴	۲۴.۲۳۷	۲۴.۲۳۷	۱۲.۰۲۲	۱۲.۰۲۲	استهلاک
۷.۶۲۶	۱۰.۳۱۶	۱۰.۳۱۶	۱۱.۸۶۳	۱۱.۸۶۳	۱۳.۶۴۲	۱۳.۶۴۲	۱۵.۶۸۹	۱۵.۶۸۹	۱۸.۰۴۲	۱۸.۰۴۲	حق بیمه تکمیلی
۳۳.۸۹۵	۵۲.۸۷۲	۵۲.۸۷۲	۶۰.۸۰۳	۶۰.۸۰۳	۶۹.۹۲۳	۶۹.۹۲۳	۸۰.۴۱۲	۸۰.۴۱۲	۹۲.۴۷۳	۹۲.۴۷۳	سایر
۴۲۷.۷۳۵	۵۴۴.۸۸۵	۵۴۴.۸۸۵	۶۲۱.۸۲۴	۶۲۱.۸۲۴	۷۱۰.۲۰۵	۷۱۰.۲۰۵	۸۰۵.۲۷۲	۸۰۵.۲۷۲	۹۱۰.۲۱۲	۹۱۰.۲۱۲	جمع هزینه های عمومی و اداری

جدول ۱۷- پیش بینی هزینه های عمومی و اداری



کلیه هزینه‌های فروش، عمومی و اداری بجز هزینه تبلیغات و بازاریابی هر سال با ۱۵ درصد رشد نسبت به سال قبل شرکت (در این گزارش اطلاعات سال ۱۳۹۹ بر مبنای اطلاعات شش ماه واقعی و شش ماه بودجه مصوب شرکت تهیه و استخراج شده است) مفروض شده است و هزینه تبلیغات و بازاریابی معادل ۵ درصد درآمد عملیاتی همان سال مفروض شده است. سایر درآمدهای عملیاتی معادل پیش‌بینی شرکت از سال ۱۳۹۹ با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ثابت و با ۱۵ درصد رشد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

۵-۶- پیش بینی گردش حساب سود و زیان انباشته:

پیش بینی گردش حساب سود و زیان انباشته شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

مبلغ به میلیون ریال

عنوان	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
سود خالص	۱,۳۵۷,۸۸۰	۱,۴۸۸,۳۵۴	۱,۰۷۲,۹۲۵	۱,۷۵۴,۹۸۶	۱,۱۶۴,۰۲۴	۲,۲۶۲,۷۰۵	۱,۴۳۷,۲۶۱	۲,۷۰۷,۶۹۰	۱,۶۵۶,۲۹۴	۳,۰۹۸,۹۱۶	۱,۸۴۲,۱۲۰
سود انباشته در ابتدای سال	۲,۱۰۴,۷۶۹	۳,۲۳۴,۵۲۹	۳,۲۳۴,۵۲۹	۲,۲۹۰,۹۹۳	۳,۱۲۰,۴۶۳	۲,۸۱۲,۷۳۳	۲,۷۲۴,۲۵۵	۳,۵۵۵,۹۳۷	۲,۷۹۹,۳۸۹	۴,۳۵۰,۲۷۴	۳,۰۵۵,۹۸۸
افزایش سرمایه	۰	۰	(۱,۸۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	(۲۲۳,۶۰۰)	(۵۵۷,۴۷۲)	(۱,۱۸۲,۴۷۲)	(۱,۱۴۵,۴۹۷)	(۱,۵۶۰,۲۳۱)	(۱,۴۰۶,۳۶۷)	(۱,۳۶۲,۱۲۸)	(۱,۷۷۷,۹۶۸)	(۱,۳۹۹,۶۹۴)	(۲,۱۷۵,۱۳۷)	(۱,۵۲۷,۹۹۴)
سود قابل تخصیص	۳,۲۳۹,۰۴۹	۲,۳۶۵,۴۱۱	۳,۱۲۴,۹۸۳	۲,۹۰۰,۴۸۳	۲,۷۲۴,۲۵۵	۳,۶۶۹,۰۷۲	۲,۷۹۹,۳۸۹	۴,۴۸۵,۶۵۸	۳,۰۵۵,۹۸۸	۵,۲۷۴,۰۵۳	۳,۳۷۰,۱۱۴
اندوخته قانونی	(۴,۵۲۰)	(۷۴,۴۱۸)	(۴,۵۲۰)	(۸۷,۷۴۹)	۰	(۱۱۳,۱۳۵)	۰	(۱۳۵,۳۸۴)	۰	(۳۳,۸۳۳)	۰
سود انباشته در پایان سال	۳,۲۳۴,۵۲۹	۲,۲۹۰,۹۹۳	۳,۱۲۰,۴۶۳	۲,۸۱۲,۷۳۳	۲,۷۲۴,۲۵۵	۳,۵۵۵,۹۳۷	۲,۷۹۹,۳۸۹	۴,۳۵۰,۲۷۴	۳,۰۵۵,۹۸۸	۵,۲۴۰,۲۲۰	۳,۳۷۰,۱۱۴

جدول ۱۸- پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه



۶-۶- پیش بینی صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی پیش بینی شده شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

مبلغ به میلیون ریال

۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹	
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام		
۷.۰۰۹.۳۳۲	۱۰.۷۸۴.۴۳۱	۶.۶۷۱.۳۹۳	۱۰.۲۵۱.۴۱۸	۶.۲۱۲.۵۳۴	۹.۴۶۱.۶۹۳	۶.۵۵۱.۷۵۹	۹.۸۱۰.۲۲۵	۷.۵۲۶.۶۵۰	۱۰.۴۱۸.۷۳۹	۵۸۹۳.۱۸۲	دارایی های ثابت مشهود
۱۶.۲۹۵	۱۶.۲۹۵	۱۶.۲۹۵	۱۶.۲۹۵	۱۶.۲۹۵	۱۶.۲۹۵	۱۶.۲۹۵	۱۶.۲۹۵	۱۶.۲۹۵	۱۶.۲۹۵	۱۶.۲۹۵	دارایی های نامشهود
۵۰۴۰۰۴۹	۷۸۰.۲۳۶	۵۰۴۰۰۴۹	۷۸۰.۲۳۶	۵۰۴۰۰۴۹	۷۸۰.۲۳۶	۵۰۴۰۰۴۹	۷۸۰.۲۳۶	۵۰۴۰۰۴۹	۷۸۰.۲۳۶	۲۵.۸۵۶	سایر دارایی ها
۷.۵۲۹.۶۷۶	۱۱.۵۸۰.۹۶۲	۷.۱۹۱.۷۳۷	۱۱.۰۴۷.۹۴۹	۶.۷۳۲.۸۷۷	۱۰.۲۵۸.۲۲۴	۷.۰۷۲.۱۰۲	۱۰.۶۰۶.۷۵۵	۸.۰۴۶.۹۹۴	۱۱.۲۱۵.۲۶۹	۵.۹۳۵.۳۳۳	جمع دارایی های غیر جاری
۱۱۵.۰۸۷	۱۱۵.۰۸۷	۱۱۵.۰۸۷	۱۱۵.۰۸۷	۱۱۵.۰۸۷	۱۱۵.۰۸۷	۱۱۵.۰۸۷	۱۱۵.۰۸۷	۱۱۵.۰۸۷	۱۱۵.۰۸۷	۱۱۵.۰۸۷	پیش پرداخت ها
۳۲۶.۱۶۳	۳۲۶.۱۶۳	۳۲۶.۱۶۳	۳۲۶.۱۶۳	۳۲۶.۱۶۳	۳۲۶.۱۶۳	۳۲۶.۱۶۳	۳۲۶.۱۶۳	۳۲۶.۱۶۳	۳۲۶.۱۶۳	۳۲۶.۱۶۳	موجودی مواد و کالا
۰	۴۰۰.۰۰۰	۰	۴۰۰.۰۰۰	۰	۴۰۰.۰۰۰	۰	۴۰۰.۰۰۰	۰	۴۰۰.۰۰۰	۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۷.۶۱۳.۸۷۷	۹.۸۶۵.۰۹۱	۶.۵۰۴.۰۵۱	۸.۲۳۶.۰۱۷	۵.۶۱۰.۲۱۳	۶.۸۸۹.۸۶۵	۴.۹۳۷.۱۱۲	۵.۸۱۷.۰۸۷	۴.۳۵۸.۳۳۵	۴.۷۹۲.۴۰۱	۳.۷۰۸.۶۹۷	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۶۸۹.۳۳۳	موجودی نقد
۸.۱۵۵.۱۲۷	۱۰.۸۰۶.۳۴۱	۷.۰۴۵.۳۰۱	۹.۱۷۷.۲۶۷	۶.۱۵۱.۴۶۳	۷.۸۳۱.۱۱۵	۵.۴۷۸.۳۶۳	۶.۷۵۸.۳۳۸	۴.۸۹۹.۵۸۵	۵.۷۳۳.۶۵۱	۴.۸۳۹.۲۸۰	جمع دارایی های جاری
۱۵.۶۸۴.۸۰۲	۲۲.۳۸۷.۳۰۲	۱۴.۲۳۷.۰۳۹	۲۰.۲۲۵.۲۱۶	۱۲.۸۸۴.۳۴۰	۱۸.۰۸۹.۳۳۹	۱۲.۵۵۰.۴۶۵	۱۷.۳۶۵.۰۹۳	۱۲.۹۴۶.۵۷۹	۱۶.۹۴۸.۹۲۱	۱۰.۷۷۴.۶۱۳	جمع دارایی ها
۲.۶۰۰.۰۰۰	۷.۰۰۰.۰۰۰	۲.۶۰۰.۰۰۰	۷.۰۰۰.۰۰۰	۲.۶۰۰.۰۰۰	۷.۰۰۰.۰۰۰	۲.۶۰۰.۰۰۰	۷.۰۰۰.۰۰۰	۲.۶۰۰.۰۰۰	۷.۰۰۰.۰۰۰	۲.۶۰۰.۰۰۰	سرمایه
۲۶۰.۰۰۰	۷۰۰.۰۰۰	۲۶۰.۰۰۰	۶۶۶.۱۶۷	۲۶۰.۰۰۰	۵۳۰.۷۸۲	۲۶۰.۰۰۰	۴۱۷.۶۴۷	۲۶۰.۰۰۰	۳۲۹.۸۹۸	۲۵۵.۴۸۰	اندوخته قانونی
۳.۳۷۰.۱۱۴	۵.۲۴۰.۲۲۰	۳.۰۵۵.۹۸۸	۴.۳۵۰.۲۷۴	۲.۷۹۹.۳۸۹	۳.۵۵۵.۹۳۷	۲.۷۲۴.۲۵۵	۲.۸۱۲.۷۳۳	۳.۱۲۰.۴۶۳	۲.۲۹۰.۹۹۳	۳.۲۳۴.۵۲۹	سود انباشته
۶.۲۳۰.۱۱۴	۱۲.۹۴۰.۲۲۰	۵.۹۱۵.۹۸۸	۱۲.۰۱۶.۴۴۰	۵.۶۵۹.۳۸۹	۱۱.۰۸۶.۷۱۹	۵.۵۸۴.۲۵۵	۱۰.۲۳۰.۳۸۰	۵.۹۸۰.۴۶۳	۹.۶۲۰.۸۹۱	۶.۰۹۰.۰۰۹	جمع حقوق مالکانه
۱۶۸۰.۱۹	۱۶۸۰.۱۹	۱۶۸۰.۱۹	۱۶۸۰.۱۹	۱۶۸۰.۱۹	۱۶۸۰.۱۹	۱۶۸۰.۱۹	۱۶۸۰.۱۹	۱۶۸۰.۱۹	۱۶۸۰.۱۹	۱۶۸۰.۱۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۹۴.۰۰۰	۲۹۴.۰۰۰	۲۹۴.۰۰۰	۲۹۴.۰۰۰	۲۹۴.۰۰۰	۲۹۴.۰۰۰	۲۹۴.۰۰۰	۲۹۴.۰۰۰	۲۹۴.۰۰۰	۲۹۴.۰۰۰	۲۹۴.۰۰۰	پیش دریافت ها
۴۶۲۰.۱۹	۴۶۲۰.۱۹	۴۶۲۰.۱۹	۴۶۲۰.۱۹	۴۶۲۰.۱۹	۴۶۲۰.۱۹	۴۶۲۰.۱۹	۴۶۲۰.۱۹	۴۶۲۰.۱۹	۴۶۲۰.۱۹	۴۶۲۰.۱۹	جمع بدهی های غیر جاری
۸.۴۶۱.۸۴۲	۸.۴۵۴.۲۳۷	۷.۳۲۸.۲۰۴	۷.۲۱۵.۹۲۹	۶.۲۳۲.۱۰۵	۶.۰۰۹.۷۷۴	۵.۰۳۰.۵۲۹	۴.۶۵۴.۴۸۵	۳.۴۷۳.۲۷۰	۲.۸۳۵.۱۸۴	۱.۰۹۵.۲۲۰	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۸۰.۵۷۶	مالیات پرداختنی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶۷۸.۷۸۱	سود سهام پرداختنی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹۴۲.۸۳۵	۱.۴۸۷.۳۸۲	۲.۵۰۰.۰۰۰	۳.۵۰۰.۰۰۰	۱.۵۳۷.۱۸۱	تسهیلات مالی
۱۵۸.۱۲۹	۱۵۸.۱۲۹	۱۵۸.۱۲۹	۱۵۸.۱۲۹	۱۵۸.۱۲۹	۱۵۸.۱۲۹	۱۵۸.۱۲۹	۱۵۸.۱۲۹	۱۵۸.۱۲۹	۱۵۸.۱۲۹	۱۵۸.۱۲۹	ذخایر
۳۷۲.۶۹۸	۳۷۲.۶۹۸	۳۷۲.۶۹۸	۳۷۲.۶۹۸	۳۷۲.۶۹۸	۳۷۲.۶۹۸	۳۷۲.۶۹۸	۳۷۲.۶۹۸	۳۷۲.۶۹۸	۳۷۲.۶۹۸	۳۷۲.۶۹۸	پیش دریافت ها
۸.۹۹۲.۶۶۹	۸.۹۸۵.۰۶۴	۷.۸۵۹.۰۳۱	۷.۷۴۶.۷۵۶	۶.۷۶۲.۹۳۲	۶.۵۴۰.۶۰۱	۶.۵۰۴.۱۹۱	۶.۶۷۲.۶۹۴	۶.۵۰۴.۰۹۷	۶.۸۶۶.۰۱۱	۴.۲۲۲.۵۸۵	جمع بدهی های جاری
۹.۴۵۴.۶۸۸	۹.۴۴۷.۰۸۳	۸.۳۲۱.۰۵۰	۸.۲۰۸.۷۷۵	۷.۲۲۴.۹۵۱	۷.۰۰۲.۶۲۰	۶.۹۶۶.۲۱۰	۷.۱۳۴.۷۱۳	۶.۹۶۶.۱۱۶	۷.۳۲۸.۰۳۰	۴.۶۸۴.۶۰۴	جمع بدهی ها
۱۵.۶۸۴.۸۰۲	۲۲.۳۸۷.۳۰۳	۱۴.۲۳۷.۰۳۹	۲۰.۲۲۵.۲۱۶	۱۲.۸۸۴.۳۴۰	۱۸.۰۸۹.۳۳۹	۱۲.۵۵۰.۴۶۵	۱۷.۳۶۵.۰۹۳	۱۲.۹۴۶.۵۷۹	۱۶.۹۴۸.۹۲۱	۱۰.۷۷۴.۶۱۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

جدول ۱۹ - ترازنامه پیش بینی شده



مفروضات صورت وضعیت مالی:

مبالغ دریافتی بابت اجرای عملیات بازارگردانی مؤثر (مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) تحت عنوان سرمایه گذاری کوتاه مدت در صورت وضعیت مالی طبقه بندی یافته است.

۷۰ درصد حساب های "دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها" و "پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها" در سال تحقق/تحمل و ۳۰ درصد باقیمانده در سال بعد وصول/پرداخت می گردد.

استهلاک دارایی های ثابت مشهود و دارایی های نامشهود مطابق اهم رویه های حسابداری محاسبه شده است.

ذخیره مالیات هر سال در سال مالی بعد پرداخت خواهد شد.

مزایای پایان خدمت کارکنان با نرخ رشد ۱۵٪ در نظر گرفته شده است.

سود مصوب هر سال (معادل ۵۰ درصد سود انباشته پایان سال قبل) در سال مالی بعد به طور کامل پرداخت می گردد.

نرخ مؤثر مالیات برابر با ۲۲,۵ درصد سود قبل از کسر مالیات مفروض شده است.

۷-۶- پیش بینی صورت جریان های نقدی

مبلغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۹	۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴	
		اجرا	عدم اجرا	اجرا	عدم اجرا	اجرا	عدم اجرا	اجرا	عدم اجرا	اجرا	عدم اجرا
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی											
نقد حاصل از عملیات	۱۰۰۳۸۵۶۱	۵۰۹۳۶۰۲۸۳	۵۰۱۶۹۰۷۱۷	۶۰۳۵۳۰۸۰۰	۴۰۶۶۳۰۳۳۹	۶۰۸۰۵۰۷۷۵	۴۰۷۲۳۰۹۸۳	۷۰۸۷۶۰۲۹۷	۵۰۲۶۲۰۱۲۶	۹۰۳۷۲۰۴۰۰	۶۰۱۱۶۰۸۰۳
پرداختی بابت مالیات	(۱۸۰۰۹۳۳)	(۸۱۲۰۶۷۹)	(۶۹۲۰۰۷۰)	(۵۰۹۰۵۱۲)	(۳۳۷۰۹۴۲)	(۶۵۶۰۹۱۴)	(۴۱۷۰۲۶۹)	(۷۸۶۰۱۰۳)	(۴۸۰۰۸۵۹)	(۸۹۹۰۶۸۵)	(۵۳۴۰۸۰۹)
جمع جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۸۵۷۰۶۲۸	۵۰۱۲۳۰۶۰۴	۴۰۴۷۷۰۶۴۷	۵۰۸۴۴۰۲۸۸	۴۰۳۲۵۰۳۹۶	۶۰۱۴۸۰۸۶۰	۴۰۳۰۶۰۷۱۴	۷۰۰۹۰۰۱۹۳	۴۰۷۸۱۰۲۶۷	۸۰۴۷۲۰۷۱۵	۵۰۵۸۱۰۹۹۴
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری											
وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه‌گذاری بلند مدت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود دریافتی بابت سپرده‌های سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۰	(۴۰۰۰۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱۰۲۱۱۰۸۳۹)	(۶۰۸۵۱۰۷۷۷)	(۳۰۳۲۷۰۰۰۷)	(۲۰۲۳۷۰۳۰۹)	(۸۹۸۰۱۴۴)	(۳۰۱۲۱۰۲۴۸)	(۱۰۹۱۶۰۸۹۷)	(۵۰۳۱۲۰۲۲۵)	(۳۰۳۸۱۰۵۷۲)	(۶۰۲۹۷۰۵۷۸)	(۴۰۰۵۴۰۰۰۱)
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۳۰۳۱۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	(۴۰۸۷۹)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
دریافت‌های نقدی بابت سود سپرده‌های بانکی	۹۰۵۵۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱۰۲۰۳۰۸۵۴)	(۷۰۲۵۱۰۷۷۷)	(۳۰۳۲۷۰۰۰۷)	(۲۰۲۳۷۰۳۰۹)	(۸۹۸۰۱۴۴)	(۳۰۱۲۱۰۲۴۸)	(۱۰۹۱۶۰۸۹۷)	(۵۰۳۱۲۰۲۲۵)	(۳۰۳۸۱۰۵۷۲)	(۶۰۲۹۷۰۵۷۸)	(۴۰۰۵۴۰۰۰۱)
جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۳۴۶۰۲۲۶)	(۲۰۱۲۸۰۱۷۳)	۱۰۱۵۰۰۶۴۰	۳۰۶۰۶۰۹۷۹	۳۰۴۲۷۰۲۵۲	۳۰۰۲۷۰۶۱۳	۲۰۳۸۹۰۸۱۷	۱۰۷۷۷۰۹۶۸	۱۰۳۹۹۰۶۹۵	۲۰۱۷۵۰۱۳۷	۱۰۵۲۷۰۹۹۴
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی											
دریافت تسهیلات مالی	۱۰۷۵۰۰۰۰۰	۳۰۰۱۷۰۵۱۹	۱۰۹۱۲۰۷۷۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
وجوه حاصل از افزایش سرمایه	۰	۲۰۰۲۰۰۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سودسهم	(۱۰۲۱۲۰۸۴۴)	(۱۰۲۳۶۰۲۵۳)	(۱۰۸۶۱۰۲۵۳)	(۱۰۱۴۵۰۴۹۷)	(۱۰۵۶۰۰۲۳۱)	(۱۰۴۰۶۰۳۶۷)	(۱۰۳۶۲۰۱۲۸)	(۱۰۷۷۷۰۹۶۸)	(۱۰۳۹۹۰۶۹۴)	(۲۰۱۷۵۰۱۳۷)	(۱۰۵۲۷۰۹۹۴)
پرداخت اصل تسهیلات	(۷۴۰۰۷۸)	(۱۰۸۰۹۰۰۷۹)	(۱۰۴۲۸۰۱۴۵)	(۲۰۰۱۲۰۶۱۸)	(۱۰۵۵۷۰۱۶۵)	(۱۰۴۸۷۰۳۸۲)	(۹۴۲۰۸۳۵)	۰	۰	۰	۰
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۶۶۰۶۳۳)	(۴۵۳۰۳۴۶)	(۳۶۳۰۳۴۶)	(۴۴۸۰۸۶۴)	(۳۰۹۰۸۵۵)	(۱۳۳۰۸۶۴)	(۸۴۰۸۵۵)	۰	۰	۰	۰
جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد فعالیت‌های تأمین مالی	۳۹۶۰۴۴۵	۱۰۵۳۸۰۸۴۰	(۱۰۷۳۹۰۹۷۳)	(۳۰۶۰۶۰۹۷۹)	(۳۰۴۲۷۰۲۵۲)	(۳۰۰۲۷۰۶۱۳)	(۲۰۳۸۹۰۸۱۷)	(۱۰۷۷۷۰۹۶۸)	(۱۰۳۹۹۰۶۹۴)	(۲۰۱۷۵۰۱۳۷)	(۱۰۵۲۷۰۹۹۴)
خالص افزایش(کاهش) در وجه نقد	۵۰۰۲۱۹	(۵۸۹۰۳۳۳)	(۵۸۹۰۳۳۳)	(۰)	۰	(۰)	(۰)	۰	۰	۰	(۰)
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۶۳۸۰۵۴۸	۶۸۹۰۳۳۳	۶۸۹۰۳۳۳	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۵۶۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مانده وجه نقد در پایان سال	۶۸۹۰۳۳۳	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰۰

جدول ۲۰- صورت جریان وجه نقد پیش بینی شده

۸-۶- هزینه‌های مالی به شرح جدول زیر مفروض است:

هزینه‌های مالی شرکت در دو صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر پیش بینی شده است:

مبلغ به میلیون ریال

سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	شرح تسهیلات
۰	۰	۱,۴۸۷,۳۸۲	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۳۷,۱۸۱	مانده ابتدای سال تسهیلات
۰	۰	۰	۰	۳,۷۷۱,۸۹۸	دریافت تسهیلات طی سال
۰	۰	(۱,۴۸۷,۳۸۲)	(۲,۰۱۲,۶۱۸)	(۱,۸۰۹,۰۷۹)	پرداخت اصل تسهیلات
۰	۰	۰	۱,۴۸۷,۳۸۲	۳,۵۰۰,۰۰۰	مانده پایان دوره اصل تسهیلات
۰	۰	(۱۳۳,۸۶۴)	(۴۴۸,۸۶۴)	(۴۵۳,۳۴۶)	هزینه مالی
۱۸٪	۱۸٪	۱۸٪	۱۸٪	۱۸٪	نرخ بهره
۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	نرخ متوسط بهره سالیانه

جدول ۲۱- هزینه‌های مالی در حالت اجرای افزایش سرمایه

مبلغ به میلیون ریال

سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	شرح تسهیلات
۰	۰	۹۴۲,۸۳۵	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۳۷,۱۸۱	مانده ابتدای سال تسهیلات
۰	۰	۰	۰	۲,۳۹۰,۹۶۴	دریافت تسهیلات طی سال
۰	۰	(۹۴۲,۸۳۵)	(۱,۵۵۷,۱۶۵)	(۱,۴۲۸,۱۴۵)	پرداخت اصل تسهیلات
۰	۰	۰	۹۴۲,۸۳۵	۲,۵۰۰,۰۰۰	مانده پایان دوره اصل تسهیلات
۰	۰	(۸۴,۸۵۵)	(۳۰۹,۸۵۵)	(۳۶۳,۳۴۶)	هزینه مالی
۱۸٪	۱۸٪	۱۸٪	۱۸٪	۱۸٪	نرخ بهره
۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	۲۰٪	نرخ متوسط بهره سالیانه

جدول ۲۲- هزینه‌های مالی در حالت عدم اجرای افزایش سرمایه

۹-۶- نسبت‌های مالی

نسبت‌های مالی شرکت با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جداول زیر خواهد بود:

۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		سال ۱۳۹۹	شرح
اجرا	عدم اجرا	اجرا	عدم اجرا	اجرا	عدم اجرا	اجرا	عدم اجرا	اجرا	عدم اجرا		
۰,۹۱	۱,۲۰	۰,۹۰	۱,۱۸	۰,۹۱	۱,۲۰	۰,۸۴	۱,۰۱	۰,۷۵	۰,۸۴	۰,۹۹	نسبت جاری
۰,۸۶	۱,۱۵	۰,۸۴	۱,۱۳	۰,۸۴	۱,۱۳	۰,۷۷	۰,۹۵	۰,۶۹	۰,۷۷	۰,۸۸	نسبت آنی
۰,۶۰	۰,۴۲	۰,۵۸	۰,۴۱	۰,۵۶	۰,۳۹	۰,۵۶	۰,۴۱	۰,۵۴	۰,۴۳	۰,۴۶	نسبت بدهی به جمع دارایی‌ها
۰,۰۵	۰,۰۵	۰,۰۶	۰,۰۶	۰,۰۶	۰,۰۷	۰,۰۷	۰,۰۶	۰,۰۷	۰,۰۶	۰,۱۰	نسبت بدهی بلندمدت به جمع بدهی
۱,۵۲	۰,۷۳	۱,۴۱	۰,۶۸	۱,۲۸	۰,۶۳	۱,۲۵	۰,۷۰	۱,۱۶	۰,۷۶	۰,۸۶	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام
۰,۴۰	۰,۵۸	۰,۴۲	۰,۵۹	۰,۴۴	۰,۶۱	۰,۴۴	۰,۵۹	۰,۴۶	۰,۵۷	۰,۵۴	نسبت مالکانه
۰,۱۳	۰,۱۶	۰,۱۴	۰,۱۷	۰,۱۴	۰,۱۷	۰,۱۳	۰,۱۶	۰,۱۳	۰,۱۵	۰,۲۳	حاشیه سود خالص
۰,۱۲	۰,۱۴	۰,۱۲	۰,۱۳	۰,۱۱	۰,۱۳	۰,۰۹	۰,۱۰	۰,۰۸	۰,۰۹	۰,۰۷	بازده دارایی‌ها (ROA)

جدول ۲۳- نسبت‌های مالی شرکت با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه



۷- پیش‌بینی جریانات نقدی

جریانات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	سرمایه گذاری اولیه	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه		۱,۴۸۸,۳۵۴	۱,۷۵۴,۹۸۶	۲,۲۶۲,۷۰۵	۲,۷۰۷,۶۹۰	۳,۰۹۸,۹۱۶
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه		۱,۰۷۲,۹۲۵	۱,۱۶۴,۰۲۴	۱,۴۳۷,۲۶۱	۱,۶۵۶,۲۹۴	۱,۸۴۲,۱۲۰
خالص تغییرات سود (زیان)		۴۱۵,۴۲۸	۵۹۰,۹۶۲	۸۲۵,۴۴۴	۱,۰۵۱,۳۹۶	۱,۲۵۶,۷۹۶
استهلاک		۶۳۲,۶۸۲	۹۷۲,۷۸۷	۱,۲۱۳,۶۵۷	۱,۵۹۹,۷۸۸	۲,۰۴۸,۵۰۳
سایر هزینه های غیر نقدی		.	.	.	.	.
جریان نقد ورودی		۱,۰۴۸,۱۱۱	۱,۵۶۳,۷۴۹	۲,۰۳۹,۱۰۱	۲,۶۵۱,۱۸۴	۳,۳۰۵,۲۹۹
جریان نقد خروجی	(۳,۷۰۰,۰۰۰)	(۷۰۰,۰۰۰)	.	.	.	.
خالص جریان نقدی		(۳,۳۵۱,۸۸۹)	۱,۵۶۳,۷۴۹	۲,۰۳۹,۱۰۱	۲,۶۵۱,۱۸۴	۳,۳۰۵,۲۹۹

جدول ۲۴ - پیش‌بینی خالص جریانات نقدی

۷-۱- ارزیابی مالی پروژه

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده پروژه پیشنهادی به شرح جدول زیر می‌باشد:

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۳۵ ماه	دوره بازگشت سرمایه (Payback period)
۱,۰۹۳,۵۱۵	ارزش فعلی خالص (NPV) - میلیون ریال
۵۱٪	نرخ بازده داخلی (IRR) - درصد
۳۰٪	بازده مورد انتظار سهامداران



۸- پیشنهاد هیأت مدیره

با توجه به تحلیل های مالی انجام شده در بخش های قبل، افزایش سرمایه شرکت کارت اعتباری ایران کیش (سهامی عام) از ۲,۶۰۰ میلیارد ریال به ۷,۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱۶۹ درصد سرمایه فعلی) دارای توجیهات لازم و کافی است. بنابراین شرکت کارت اعتباری ایران کیش برای تأمین منابع مالی لازم افزایش سرمایه را امری ضروری می داند. در نتیجه پیشنهاد می شود:

سرمایه شرکت کارت اعتباری ایران کیش در مرحله اول به میزان ۳,۷۰۰ میلیارد ریال (مبلغ ۱,۸۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و الباقی به میزان ۱,۹۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهام داران) افزایش یافته و مرحله دوم افزایش سرمایه به مبلغ ۷۰۰ میلیارد ریال (از محل مطالبات حال شده سهام داران) به هیأت مدیره شرکت تفویض گردد تا سرمایه شرکت طی یکسال با تصویب هیأت مدیره از مبلغ ۶,۳۰۰ میلیارد ریال به ۷,۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یابد.

به منظور تأمین کامل مبلغ افزایش سرمایه به هیأت مدیره اختیار داده می شود تا در صورت ایجاد پاره سهم، آن را از طریق بورس اوراق بهادار تهران به فروش رسانده و بهای فروش پاره سهم ها، پس از کسر هزینه های مربوطه به حساب مطالبات سهام داران مربوطه منظور شود.

بعد از اجرایی شدن افزایش سرمایه ماده مربوطه در اساسنامه شرکت به شرح زیر اصلاح شود:

سرمایه شرکت مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام است که تماماً پرداخت گردیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل
	رئیس هیأت مدیره غیر موظف	آقای بهزاد درگاهی	شرکت تدبیرگران فن آوری اطلاعات تجارت ایرانیان (سهامی خاص)
	نایب رئیس هیأت مدیره غیر موظف	آقای مجتبی مالی	بانک تجارت (شرکت سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره غیر موظف	آقای سید عباس نوربخش	شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره غیر موظف	آقای خدامراد بزرگ چمی	بانک سپه (شرکت سهامی خاص)
	عضو هیأت مدیره غیر موظف	آقای علی کشوری شاد	شرکت سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی خاص)
	مدیر عامل خارج از هیأت مدیره	آقای بیمان منعم طبری	-



شرکت کارت اعتباری ایران کیش
(سهامی عام)