

گزارش تحلیل بنیادی شرکت انتقال داده‌های آسیاتک (نماد آسیاتک)

تهیه شده در: واحد سرمایه‌گذاری گروه مالی اعتماد

تاریخ گزارش: اردیبهشت‌ماه ۱۴۰۳

شماره گزارش: ۰۱۱-ت/۱۴۰۳



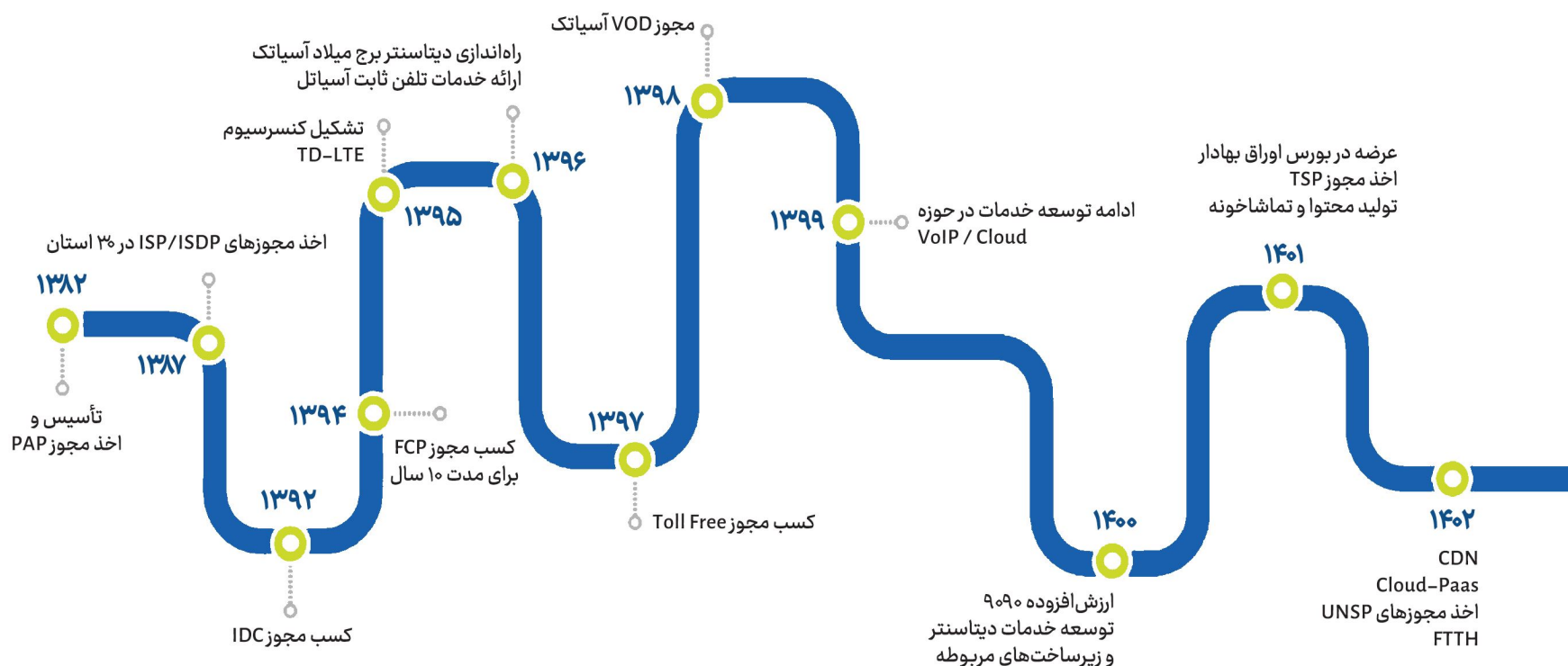
تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

شرکت انتقال داده‌های آسیاتک در ۲۰ بهمن سال ۱۳۸۲ به منظور ارائه خدمات نوین در صنعت IT تأسیس شد. این شرکت در سال‌های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ موفق به درج نماد و عرضه در بورس اوراق بهادار تهران گردید.

موضوع فعالیت شرکت: انجام فعالیت‌های مخابراتی، ارتباطی و اطلاعاتی انتقال داده‌ها بر اساس پروانه FCP و سایر پروانه‌ها و مجوزهای شرکت جهت ارائه خدمات ارتباطی، مخابراتی، اینترنتی و اینترنتی با پهنای باند پرسرعت است.

ساختمان مرکزی شرکت در تهران، خیابان مطهری، خیابان میرعماد نرسیده به خیابان بهشتی، نبش کوچه دوازدهم، پلاک ۳۷ واقع شده است.

تاریخچه شرکت



سهم بازار مشترکین پهن باند ثابت و سیار به تفکیک نوع تکنولوژی

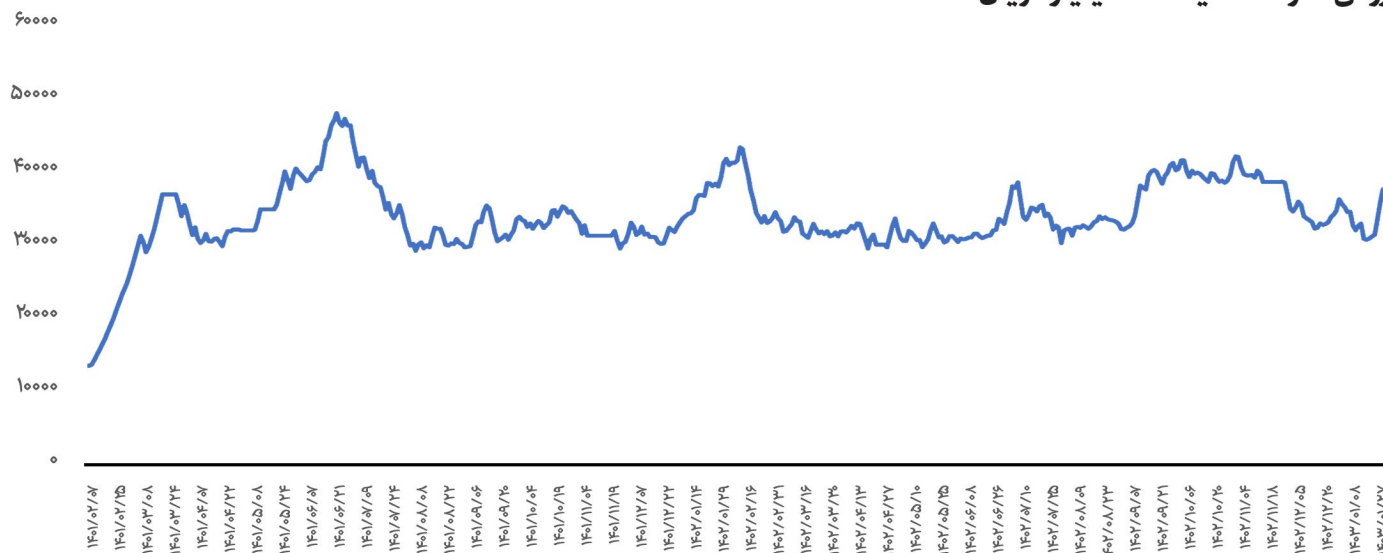
خدمات	سرویس	تعداد نفرات	تعداد مشترکان	سهم آسیاتک
XDSL	Servco	۲۰۰,۵۰۹	۴۵,۳۸۴	۲۳٪
	FCP	۳,۱۲۷,۷۹۶	۹۷۵,۵۱۸	۳۱٪
	TCI	۵,۱۴۰,۴۰۸	۰	۰٪
FTTX	FCP	۲,۰۴۰	۰	۰٪
	TCI	۲۴۱,۳۴۰	۰	۰٪
WiFi	Servco	۲۶۷,۸۵۸	۰	۰٪
	FCP	۱۱۴,۷۳۶	۱۴,۹۸۸	۱۳٪
TD-LTE	FWA	۱,۸۴۸,۴۹۸	۴۴,۵۷۸	۱۰٪
جمع کل				۱۰٪

سهمداران شرکت

سهمداران	سرمایه (میلیون ریال)	درصد
شرکت سرمایه‌گذاری مهرگان سرمایه پارس	۱,۰۴۱,۶۰۳	۲۳٪
شرکت فناوری اطلاعات و ارتباطات راهبرد	۴۷۹,۴۰۶	۱۱٪
شرکت رساسازه پی کاوان مهام	۳۱۱,۰۱۰	۷٪
شرکت سرمایه‌گذاری ص.م.آریا فاتح خاورمیانه	۲۷۸,۵۹۰	۶٪
شرکت فناوری ا.و اطلاعات ایده دیجیتال هوشمند	۲۲۴,۷۲۷	۵٪
شرکت مدیریت توسعه سرمایه ساویس	۱۹۹,۲۹۷	۴٪
سایر	۱,۹۶۵,۳۶۶	۴۴٪
جمع کل	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

نماد	آسیاتک
سال مالی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
قیمت سهم - ۹ اردیبهشت ۱۴۰۳	۷,۷۳۰
درصد تقسیم سود	٪۱۶
EPS تحلیلی ۱۴۰۳ - ریال	۱,۴۶۶
P/E تحلیلی	۵
تعداد سهام	۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ارزش بازار - میلیون ریال	۳۴,۷۸۵,۰۰۰

ارزش شرکت آسیاتک - میلیارد ریال



مفروضات تحلیل

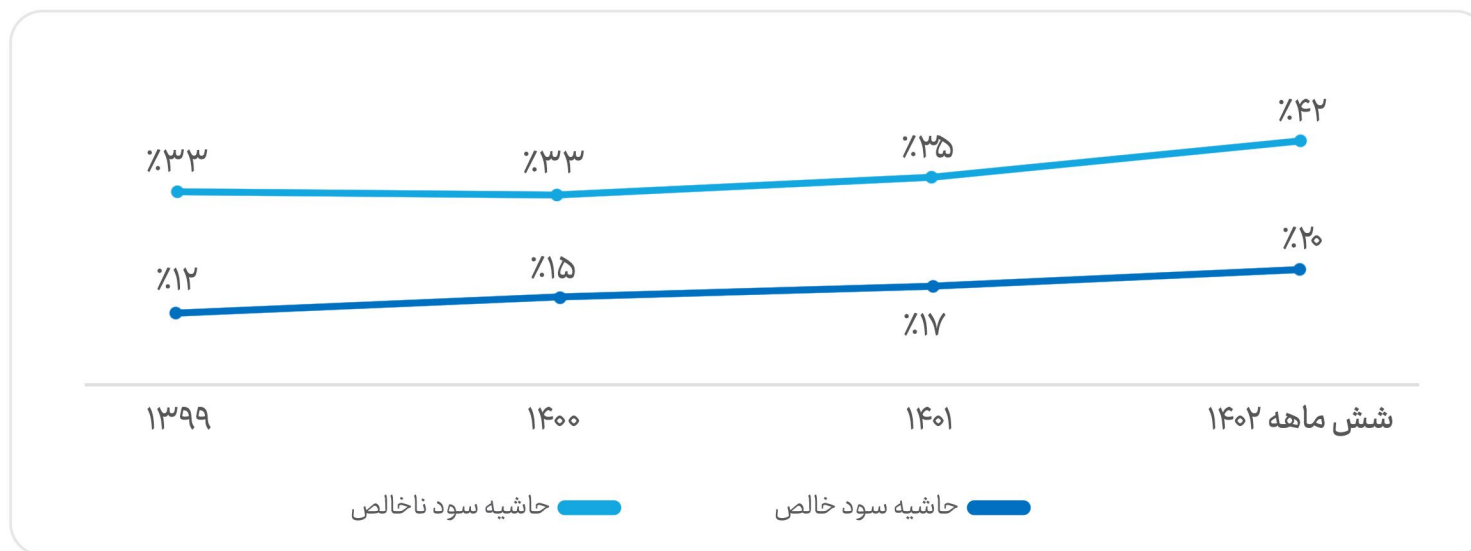
سال ۱۴۰۳	مفروضات - پیش بینی
۵۴٪	نرخ رشد خدمات اینترنتی
۳۵٪	نرخ تورم

صورت سود و زیان



شرح - اعداد به میلیون ریال	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	شش ماه ۱۴۰۲	پیش بینی سال ۱۴۰۲	پیش بینی سال ۱۴۰۳
درآمدهای عملیاتی	۵,۷۵۱,۴۲۶	۸,۳۴۶,۴۹۲	۱۳,۰۴۴,۳۴۵	۹,۶۶۰,۵۶۰	۲۰,۹۳۹,۲۹۱	۲۰,۹۹۶,۱۶۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳,۸۵۶,۶۰۳)	(۵,۶۳۱,۵۹۳)	(۸,۴۲۲,۶۵۵)	(۵,۶۴۸,۸۰۱)	(۱۲,۱۳۲,۵۴۲)	(۱۸,۰۱۹,۵۱۱)
سود ناخالص	۱,۸۹۴,۸۲۳	۲,۷۱۴,۸۹۹	۴,۶۲۱,۶۹۰	۴,۰۱۱,۷۵۹	۸,۸۰۶,۷۴۹	۱۲,۹۷۶,۶۵۱
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۱,۰۵۱,۴۴۹)	(۱,۳۸۵,۴۱۴)	(۲,۳۶۷,۸۸۰)	(۱,۶۵۰,۲۰۹)	(۳,۳۸۴,۶۱۶)	(۴,۶۵۹,۹۸۱)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۳۷,۱۴۰	۴۷,۵۸۷	۰	۰	۰	۰
سود عملیاتی	۸۸۰,۵۱۴	۱,۳۷۷,۰۷۲	۲,۲۵۳,۸۱۰	۲,۳۶۱,۵۵۰	۵,۴۲۲,۱۳۳	۸,۳۱۶,۶۶۹
هزینه های مالی	(۳۷,۰۲۶)	(۳۷,۴۶۰)	(۱۶۲,۱۲۱)	(۱۴۷,۰۸۹)	(۲۶,۶۳۴)	(۴۷۱,۹۳۹)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶۳,۲۶۴	۳,۰۱۲	۲۴۴,۰۱۵	۱۲,۱۷۹	۱۲,۱۸۰	۰
سود خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۹۰۶,۷۵۲	۱,۳۴۲,۶۶۴	۲,۳۳۵,۷۰۴	۲,۲۲۶,۶۴۰	۵,۲۱۳,۶۸۰	۷,۸۴۴,۷۳۰
مالیات	(۲۱۰,۲۷۲)	(۹۴,۰۷۰)	(۱۲۲,۰۹۸)	(۳۳۳,۹۹۶)	(۷۹۳,۰۸۴)	(۱,۲۴۷,۵۰۰)
سود خالص	۶۹۶,۴۸۰	۱,۲۴۸,۵۹۴	۲,۲۱۳,۶۰۶	۱,۸۹۲,۶۴۴	۴,۴۲۰,۵۹۶	۶,۵۹۷,۲۳۰
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰
سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه	۳۴۸	۶۲۴	۷۳۸	۴۲۱	۹۸۲	۱,۴۶۶

حاشیه سود شرکت

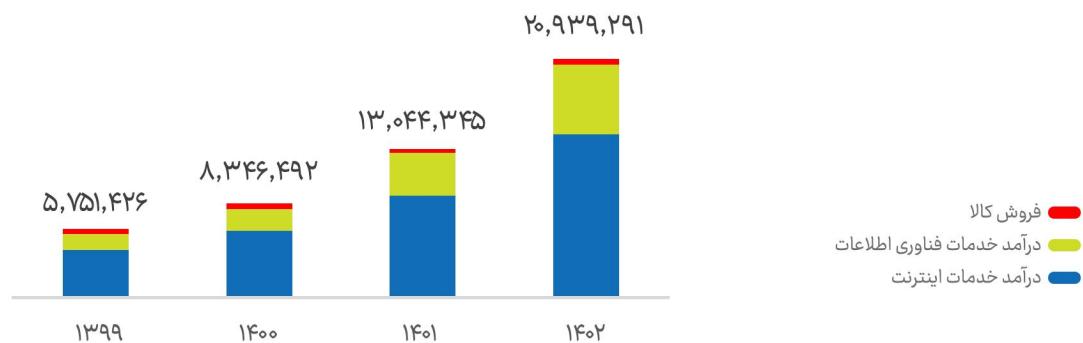


نسبت‌های مالی مهم

دوره مالی	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸
نسبت بدهی	۱۳,۹۶٪	۸,۳۶٪	۱۱,۵۳٪	۱۴,۸۳٪
دوره وصول مطالبات (روز)	۳۰	۳۰	۳۱	۴۱

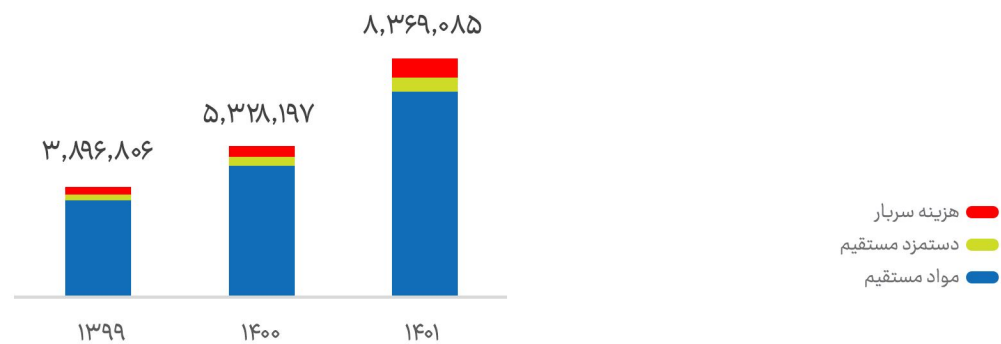
درآمد عملیاتی

میلیون ریال



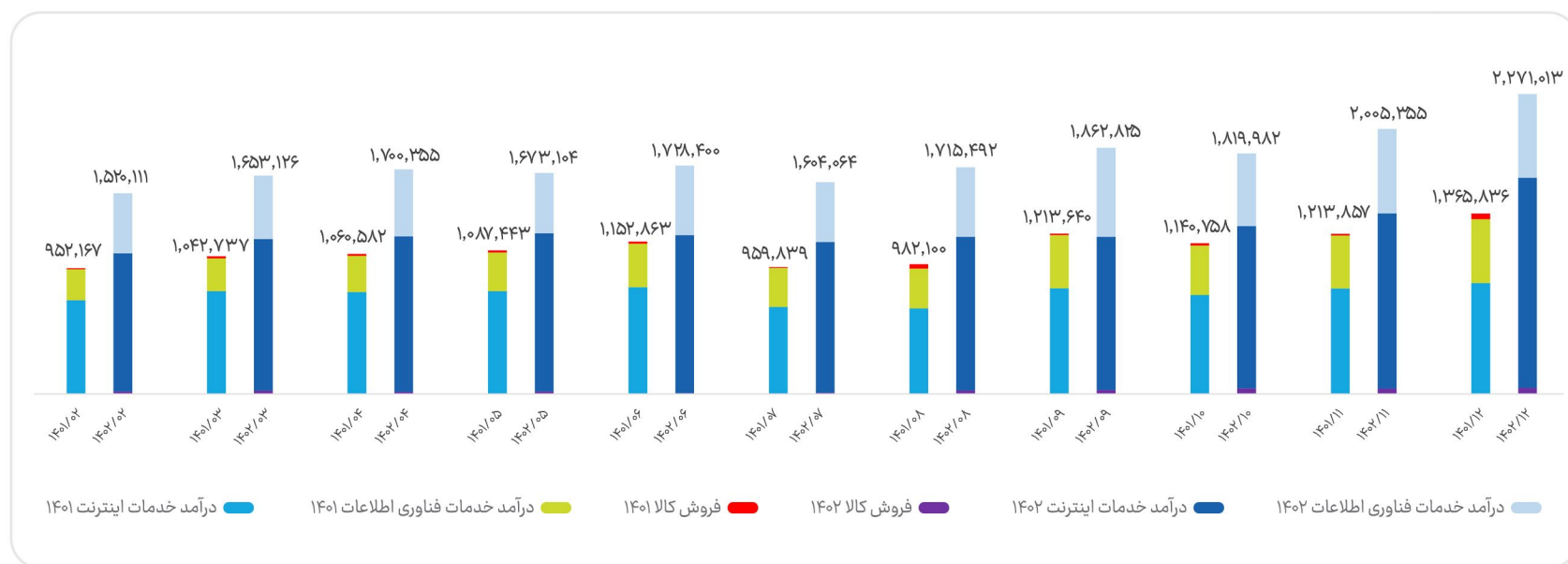
ترکیب بهای تمام شده

میلیون ریال



درآمد عملیاتی ماهانه

میلیون ریال



جدول تحلیل حساسیت سود هر سهم

نرخ رشد خدمات اینترنت								سود ۱۴۰۳
%۷۰	%۶۵	%۶۰	%۵۴	%۵۰	%۴۵	%۴۰	%۳۵	۱,۴۶۶
۱,۶۵۸	۱,۵۹۸	۱,۵۳۸	۱,۴۶۶	۱,۴۱۸	۱,۳۵۸	۱,۲۹۸	۱,۲۳۸	

بیانیه سلب مسئولیت

گروه مالی اعتماد مسئولیتی در قبال صحت و کفایت اطلاعات و داده های افشا شده توسط نهادهای مالی و ناشر اوراق بهادار ندارد، همچنین این شرکت در خصوص ضرر ناشی از اتکاء به تمام یا بخشی از مندرجات این گزارش، از خود سلب مسئولیت می نماید.

