

**پیشنهاد هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
شرکت پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس (سهامی عام)**

از ۹۸۹۰۰۰۰ ریال به ۲۴۶۲۵۶۶۲ ریال
(مطالبات و آورده نقدی سهامداران)

استان تهران، شهر تهران، مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری تهران، شماره ثبت: ۴۸۹۸۷۲

استان تهران، شهر تهران، محله سعادت آباد، خیابان گلستان، خیابان باغستان، پلاک ۲، طبقه دوم، واحد جنوب شرقی

تلفن: ۰۲۱-۹۶۹۹۳۰۰۰

کدپستی: ۱۹۹۸۶۳۵۸۲۰

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۹۰۶

ثبت شده در ۱۴۰۰/۰۹/۰۱

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس (سهامی عام)

با سلام و احترام؛

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و تبصره‌های ذیل آن، بدینوسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس (سهامی عام) از مبلغ ۲۰۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال به ۲۰۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال (به مبلغ ۱۱٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال معادل ۱۶۳/۹۵ درصد)، به منظور تأمین منابع مورد نیاز جهت تعمیق بازار شهرهای فعلی، توسعه زیرساخت و شبکه مشتریان نرم افزار تپسی، از محل آورده نقدی سهامداران جدید (از طریق مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی) مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و پرداخت مبلغ آن که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۱۸ به تأیید هیأت مدیره رسیده است، به شرح پیوست ارائه می گردد.

مسئولیت تهیه این گزارش با اعضای هیأت مدیره شرکت پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس (سهامی عام) و اعضای هیأت مدیره با مشخصات مندرج به شرح ذیل مطالب گزارش توجیهی را تأیید می نمایند. مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش می باشند. اطلاعات مالی آتی در این گزارش، بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده اند. اطلاعات مالی آتی متناسب با صورت‌های مالی تاریخی (بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری) مربوطه ارائه شده اند.

اعضای هیأت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری راستین ارزش سپهر (سهامی عام)	بهزاد اقبال خواه	رئیس هیأت مدیره	
شرکت خورشیدسان (سهامی خاص)	ایمان حاجی زاده صفار	نایب رئیس هیأت مدیره	
شرکت رادیس (سهامی خاص)	شهریار کیهان	عضو هیأت مدیره	
محمد مهدی صادق	-	عضو هیأت مدیره	
میلاذ منشی پور کرمانی	-	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	

فهرست مطالب

۴	۱. مشخصات ناشر
۴	۱-۱ تاریخچه فعالیت شرکت
۴	۱-۲ موضوع فعالیت شرکت
۴	۱-۳ بازار سهام شرکت
۴	۱-۴ ترکیب سهامداران
۵	۱-۱ مشخصات اعضای هیأت مدیره
۵	۱-۲ مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۵	۱-۳ تغییرات سرمایه شرکت
۵	۱-۴ وضعیت سهام شرکت
۶	۱-۵ روند سودآوری و تقسیم سود
۶	۱-۶ نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۷	۱-۷ وضعیت مالی شرکت
۱۱	۲. تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۱	۲-۱ هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۱	۲-۲ سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۱	۲-۳ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۲	۳. مصارف افزایش سرمایه
۱۳	۴. ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۳	۴-۱ پیش بینی وضعیت مالی آتی
۱۸	۵. مفروضات پیش بینی ها
۲۲	۶. ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه
۲۷	۸. پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
۲۸	۹. سایر نکات با اهمیت

۱. مشخصات ناشر

۱-۱ تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس (سهامی عام) به شماره شناسه ملی ۱۴۰۰۵۷۵۱۴۹۹ در تاریخ ۲۲ فروردین ۱۳۹۵ به صورت شرکت (سهامی خاص) تأسیس و طی شماره ۴۸۹۸۷۲ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است، شرکت به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۷ دی ۱۳۹۹ به سهامی عام تبدیل و از ابتدای آذر سال ۱۴۰۰ در سازمان بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است و در حال حاضر در فهرست شرکت های ثبت شده در بازار دوم فرابورس ایران درج شده است. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، سعادت آباد، بلوار بهزاد، نبش کوچه باغستان، پلاک ۲ می باشد.

۱-۲ موضوع فعالیت شرکت

مطابق ماده (۲) اساسنامه شرکت پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد. ارائه کلیه خدمات فنی مهندسی مدیریتی و اجرایی در زمینه آی سی تی در داخل و خارج از کشور، تولید و ارائه کلیه خدمات سخت افزاری به کلیه نهادها و شرکت های خارجی و داخلی، ارائه کلیه خدمات سخت افزاری و نرم افزاری رایانه ای غیر فرهنگی و غیر هنری آی تی به ویژه مراکز مرتبط با حمل و نقل بار و مسافر درون شهری، عقد قرارداد با کلیه نهادها و شرکت های دولتی و خصوصی داخلی و خارجی، اخذ و اعطا نمایندگی شرکت های معتبر داخلی و خارجی، اخذ وام و اعتبارات به صورت ارزی و ریالی از کلیه بانک ها و موسسات مالی دولتی و خصوصی، خرید و فروش کلیه کالاهای قابل معامله و سهام برای شرکت، شرکت در کلیه مناقصات و مزایادات دولتی و خصوصی در زمینه موضوع فعالیت شرکت در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم می باشد.

۱-۳ بازار سهام شرکت

سهام شرکت پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس (سهامی عام) در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۷ در فهرست نرخ های فرابورس ایران با نماد «تپسی» و در گروه «رایانه و فعالیت های وابسته»، درج شد. سهام شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۴ در بازار فرابورس ایران برای اولین بار عرضه شد و قیمت هر سهم ۹۳۹۰ ریال کشف قیمت شد.

۱-۴ ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۳ به شرح جدول زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت خورشید سان	سهامی خاص	۵۳۳۴۶۱	۴۲۸,۷۱۱,۴۶۷	۱۷.۴۱٪
شرکت سرمایه گذاری راستین ارزش سپهر	سهامی عام	۲۴۹۳۸۸	۳۰۹,۰۰۶,۲۵۷	۱۲.۵۵٪
BFM صندوق س.ا.بازارگردانی کیان	-	-	۶۸,۳۰۰,۹۳۸	۲.۷۷٪
شرکت توسعه ساختمانی سلین	سهامی خاص	۳۳۳۹۷۷	۵۲,۲۴۱,۱۰۰	۲.۱۲٪
شرکت آراین کارن کیش	با مسئولیت محدود	۱۶۶۶	۵۲,۲۴۰,۹۱۱	۲.۱۲٪
شرکت سرمایه گذاری اعتضاد غدیر	سهامی خاص	۱۷۴۶۰۳	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۱.۱۴٪
سایر سهامداران	-	-	۱,۵۲۴,۰۶۶,۳۱۶	۶۱.۸۹٪
جمع			۲,۴۶۲,۵۶۶,۹۸۹	۱۰۰٪

۱-۱ مشخصات اعضای هیأت مدیره

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۶، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره شرکت پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس (سهامی عام) انتخاب گردیده‌اند. همچنین بر اساس صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۲ هیئت مدیره آقای میلاد منشی پور کرمانی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

توضیحات	مدت مأموریت		سمت	نماینده	عضو هیأت مدیره
	شروع	خاتمه			
غیرموظف	۱۴۰۱/۱۲/۰۶	۱۴۰۳/۱۲/۰۶	رئیس هیأت مدیره	بهزاد اقبال خواه	شرکت سرمایه گذاری راستین ارزش سپهر (سهامی خاص)
غیرموظف	۱۴۰۱/۱۲/۰۶	۱۴۰۳/۱۲/۰۶	نائب رئیس هیأت مدیره	ایمان حاجی زاده صفار	شرکت خورشیدسان (سهامی خاص)
غیرموظف	۱۴۰۱/۱۲/۰۶	۱۴۰۳/۱۲/۰۶	عضو هیأت مدیره	شهریار کیهان	شرکت رادیس
غیرموظف	۱۴۰۱/۱۲/۰۶	۱۴۰۳/۱۲/۰۶	عضو هیأت مدیره	-	محمد مهدی صادق
موظف	۱۴۰۱/۱۲/۰۶	۱۴۰۳/۱۲/۰۶	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	-	میلاد منشی پور کرمانی

*بر اساس صورتجلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۲، سمت اعضای هیئت مدیره به شرح فوق، تغییر یافته است.

۱-۲ مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه، مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۱، مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی آرمان آروین پارس بوده است.

۱-۳ تغییرات سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۲۴۶۲۵۶۶۹۸۹٫۰۰۰ ریال منقسم به ۲۴۶۲۵۶۶۹۸۹ سهم عادی با نام هزار ریالی تماماً پرداخت شده می باشد. که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۲۲ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ به ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۸/۰۶/۲۳	۱۹۶٫۲۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰	۷۹۰٫۶۱۷٫۸۰۰٫۰۰۰	۹۸۶٫۳۳۷٫۸۰۰٫۰۰۰	۸۰٫۱۳٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۹۸/۱۰/۲۳	۹۸۶٫۳۳۷٫۸۰۰٫۰۰۰	۱۸۳٫۸۹۱٫۰۰۰٫۰۰۰	۱٫۱۷۰٫۵۲۸٫۸۰۰٫۰۰۰	۱۸٫۶۴٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۴۰۱/۰۸/۲۲	۱٫۱۷۰٫۵۲۸٫۸۰۰٫۰۰۰	۱٫۲۹۲٫۰۳۸٫۱۸۹٫۰۰۰	۲٫۴۶۲٫۵۶۶٫۹۸۹٫۰۰۰	۱۱۰٫۳۸٪	آورده نقدی

۱-۴ وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس (سهامی عام) طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال جاری در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۳
تعداد کل سهام شرکت	۱٫۱۷۰٫۵۲۸٫۸۰۰	۲٫۴۶۲٫۵۶۶٫۹۸۹	۲٫۴۶۲٫۵۶۶٫۹۸۹
آخرین قیمت (ریال)	-	۶٫۸۷۰	۶٫۶۷۰

۱-۵ روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد.

شرح	سال مالی ۱۳۹۸	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱۷	۴۰	۱۶۵	۴۶۸
سود نقدی هر سهم (ریال)	-	-	۱۷	-
سرمایه (میلیون ریال)	۱۱۷۰۵۲۹	۱۱۷۰۵۲۹	۱۱۷۰۵۲۹	۲۴۶۲۵۶۷

۱-۶ نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۱۱۷۰۵۲۹ ریال به مبلغ ۲۴۶۲۵۶۶ ریال و از محل آورده نقدی سهامداران جدید با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی به مبلغ ۱۲۹۲۰۳۸ ریال بوده است. افزایش سرمایه مزبور طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۰۶ تصویب شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۲۵ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	مبلغ	منابع	مصارف
افزایش سرمایه از محل آورده نقدی سهامداران از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی	۱۲۹۲۰۳۸		
جمع منابع	۱۲۹۲۰۳۸		
تأمین مخارج توسعه جغرافیایی، رشد و توسعه زیرساخت و شبکه مشتریان نرم افزار تپسی و افزایش سفرها	۱۲۹۲۰۳۸		
جمع مصارف	۱۲۹۲۰۳۸		

۱-۷ وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت به همراه صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای حسابرسی نشده منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ به شرح زیر می‌باشد. صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران بورس اوراق بهادار تهران به آدرس www.codal.ir و با عنوان نماد «تپسی» موجود می‌باشد.

الف) صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ حسابرسی نشده
درآمدهای عملیاتی	۱,۷۴۸,۳۰۷	۲,۶۶۲,۰۹۸	۶,۲۵۸,۵۲۷	۲,۰۲۵,۳۶۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۵۰۱,۵۶۵)	(۲,۰۶۴,۴۵۸)	(۴,۹۷۱,۹۵۳)	(۱,۴۶۳,۳۹۲)
سود ناخالص	۲۴۶,۷۴۲	۵۹۷,۶۴۰	۱,۲۸۶,۵۷۴	۵۶۱,۹۶۸
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۰۹,۵۶۲)	(۱۵۸,۴۷۵)	(۳۱۰,۸۶۶)	(۹۴,۶۲۹)
سایر هزینه ها	-	-	-	۴۶۷,۳۳۹
سود عملیاتی	۱۳۷,۱۸۰	۴۳۹,۱۶۵	۹۷۵,۷۰۸	(۹۱,۷۵۰)
هزینه های مالی	(۹۲,۴۹۳)	(۱۱۵,۳۲۱)	(۲۴۴,۱۴۱)	۵۳,۰۴۷
سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی	۸,۰۲۰	۵۸,۳۸۱	۱۶۰,۶۴۷	۴۲۸,۶۳۶
سود قبل از مالیات	۵۲,۷۰۷	۳۸۲,۲۲۵	۸۹۲,۲۱۴	-
هزینه مالیات بر درآمد	-	-	-	-
سال جاری	(۵,۵۴۹)	(۸۳,۶۳۷)	(۱۳۷,۳۵۹)	(۹۶,۴۱۷)
سال های قبل	-	(۱۰۵,۸۴۷)	-	-
سود خالص	۴۷,۱۵۸	۱۹۲,۷۴۱	۷۵۴,۸۵۵	۳۳۲,۲۱۹

(ب) صورت وضعیت مالی

مبالغ به میلیون ریال

دوره منتهی به	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	شرح
حسابرسی نشده				
				دارایی ها
				دارایی های غیر جاری:
۱۳۰,۵۷۸	۱۳۹,۱۰۰	۹۵,۸۴۹	۱۱۵,۹۳۶	دارایی های ثابت مشهود
۷۳۱,۲۷۶	۷۷۸,۸۹۱	۴۸۷,۴۱۳	۲۶۸,۷۵۱	دارایی های نامشهود
۵,۷۲۰,۴۳۲	۵,۳۷۱,۹۱۷	۱,۵۳۶,۲۶۷	۱,۳۷۴,۳۸۴	مخارج انتقالی
۱۵,۰۲۰	۲۰	-	-	سرمایه گذاری های بلندمدت
۲۱,۵۶۳	۱۶,۵۶۳	۹,۹۱۳	۹,۷۹۳	سایر دارایی ها
۶,۶۱۸,۸۶۹	۶,۳۰۶,۴۹۱	۲,۱۲۹,۴۴۲	۱,۷۶۸,۸۶۴	جمع دارایی های غیر جاری
				دارایی های جاری:
۱۳۴,۱۵۲	۳۴,۳۶۶	۱۰۲,۰۶۳	۲۹,۹۳۴	پیش پرداخت ها
۱۴,۶۷۰	۵,۵۸۱	۲۸۲	۷۲۰	موجودی مواد و کالا
۶۴۴,۷۷۳	۳۹۱,۶۰۱	۶۱,۴۸۷	۳۲,۲۳۶	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۵,۵۲۱	۵,۵۲۱	۱۹۷,۸۱۹	۱۱۱,۱۱۱	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۶۳۶,۱۲۵	۶۲۹,۷۶۶	۲۸۸,۹۶۵	۳۱۹,۹۸۰	موجودی نقد
۱,۴۳۵,۲۴۱	۱,۰۶۶,۸۳۵	۶۵۰,۶۱۶	۴۹۳,۹۸۱	جمع دارایی های جاری
۸,۰۵۴,۱۱۰	۷,۳۷۳,۳۲۶	۲,۷۸۰,۰۵۸	۲,۲۶۲,۸۴۵	جمع دارایی ها
				حقوق مالکانه و بدهی ها
				حقوق مالکانه:
۲,۴۶۲,۵۶۷	۲,۴۶۲,۵۶۷	۱,۱۷۰,۵۲۹	۱,۱۷۰,۵۲۹	سرمایه
۴۵,۴۰۰	۴۵,۴۰۰	۷,۶۵۷	۳,۵۴۹	اندوخته قانونی
۱,۱۰۴,۰۳۳	۷۷۱,۸۱۵	۷۸,۰۵۱	(۱۱۰,۵۸۲)	سود(زیان) انباشته
(۲۵,۰۱۵)	(۲۵,۰۱۵)	-	-	سهام خزانه
۳,۵۸۶,۹۸۵	۳,۲۵۴,۷۶۷	۱,۲۵۶,۲۳۷	۱,۰۶۳,۴۹۶	جمع حقوق مالکانه
				بدهی های غیر جاری:
۳۵۳,۵۰۷	۲۵۱,۴۴۳	۱۳۱,۵۵۲	۷۶,۰۳۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۵۳,۵۰۷	۲۵۱,۴۴۳	۱۳۱,۵۵۲	۷۶,۰۳۲	جمع بدهی های غیر جاری
				بدهی های جاری:
۱,۶۵۲,۳۱۳	۱,۴۲۷,۱۵۱	۴۶۱,۳۹۶	۳۵۹,۲۳۲	پرداختی تجاری و سایر پرداختی ها
۴۷۲,۴۹۹	۲۶۷,۴۳۸	۲۲۶,۹۸۷	۴۲,۵۴۹	مالیات پرداختی
۱,۹۰۴,۰۴۴	۱,۹۸۱,۷۴۶	۶۵۴,۲۰۸	۶۷۶,۲۰۶	تسهیلات مالی
۸۴,۷۶۲	۱۹۰,۷۸۰	۴۹,۶۷۸	۴۴,۹۳۰	ذخایر
-	-	-	۴۰۰	پیش دریافت ها
۴,۱۱۳,۶۱۸	۳,۸۶۷,۱۱۵	۱,۳۹۲,۲۶۹	۱,۱۲۳,۳۱۷	جمع بدهی های جاری
۴,۴۶۷,۱۲۵	۴,۱۱۸,۵۵۸	۱,۵۲۳,۸۲۱	۱,۱۹۹,۳۴۹	جمع بدهی ها
۸,۰۵۴,۱۱۰	۷,۳۷۳,۳۲۶	۲,۷۸۰,۰۵۸	۲,۲۶۲,۸۴۵	جمع بدهی ها و حقوق مالکانه

ج) صورت تغییرات در حقوق مالکانه

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱,۱۷۰,۵۲۹	۳,۵۴۹	(۱۵۷,۷۴۰)		۱,۰۱۶,۳۳۸
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹				-	
سود خالص سال ۱۳۹۹	-	-	۴۷,۱۵۸	-	۴۷,۱۵۸
مانده مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۳۰	۱,۱۷۰,۵۲۹	۳,۵۴۹	(۱۱۰,۵۸۲)	-	۱,۰۶۳,۴۹۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰					
سود خالص سال ۱۴۰۰			۱۹۲,۷۴۱	-	۱۹۲,۷۴۱
تخصیص به اندوخته قانونی		۴,۱۰۸	(۴,۱۰۸)	-	-
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱,۱۷۰,۵۲۹	۷,۶۵۷	۷۸,۰۵۱	-	۱,۲۵۶,۲۳۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱					
سود خالص سال ۱۴۰۱			۷۵۴,۸۵۵		۷۵۴,۸۵۵
سود سهام مصوب		-	(۱۹,۸۹۹)		(۱۹,۸۹۹)
افزایش سرمایه	۱,۲۹۲,۰۳۸				۱,۲۹۲,۰۳۸
تخصیص به اندوخته قانونی		۳۷,۷۴۳	(۳۷,۷۴۳)		-
خرید سهام خزانه				(۲۹,۹۱۰)	(۲۹,۹۱۰)
فروش سهام خزانه				۴,۸۹۵	۴,۸۹۵
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود و زیان انباشته			(۳,۴۴۹)		(۳,۴۴۹)
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲,۴۶۲,۵۶۷	۴۵,۴۰۰	۷۷۱,۸۱۵	(۲۵,۰۱۵)	۳,۲۵۴,۷۶۷
سود(زیان) خالص در دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱			۳۳۲,۲۱۸		۳۳۲,۲۱۸
تخصیص به اندوخته قانونی		-	-		-
مانده در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۲,۴۶۲,۵۶۷	۴۵,۴۰۰	۱,۱۰۴,۰۳۳	(۲۵,۰۱۵)	۳,۵۸۶,۹۸۵

(د) صورت جریانات نقدی

دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ حسابرسی نشده	۱۴۰۱ حسابرسی شده	۱۴۰۰ حسابرسی شده	۱۳۹۹ حسابرسی شده	شرح
				جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی
۶۶۶,۸۲۰	۲,۷۱۹,۰۵۳	۱,۲۰۴,۱۶۷	۶۳۹,۵۶۶	نقد حاصل از عملیات
(۳,۱۵۳)	(۹۶,۹۰۹)	(۵,۰۴۶)	(۱۵,۰۰۸)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۶۶۳,۶۶۷	۲,۶۲۲,۱۴۴	۱,۱۹۹,۱۲۱	۶۲۴,۵۵۸	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:
(۷,۶۰۴)	(۱۲۴,۱۹۵)	(۴۳,۶۳۱)	(۴۲,۸۶۸)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	۱۷۰	۵۵۵	۴۴۲	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۸۲۴,۱۹۴)	(۵,۴۳۳,۲۷۷)	(۱,۰۱۰,۴۰۲)	(۶۰۹,۴۰۴)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود/مخارج انتقالی
-	۱۹۱,۴۱۹	(۸۶,۷۰۸)	(۱۱۱,۱۱۱)	پرداخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۱۵,۰۰۰)	(۲۰)	-	-	دریافت های نقدی حاصل از واگذاری سرمایه گذاری کوتاه مدت
۱۱۵				پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری بلندمدت
(۸۴۶,۶۸۳)	۵۷,۰۹۲	۴۷,۶۷۹	۳۰,۵۱۰	دریافت های نقدی حاصل از سایر سرمایه گذاری ها و سود سایر سرمایه گذاری ها
(۱۸۳,۰۱۶)	(۵,۳۰۸,۸۱۱)	(۱,۰۹۲,۵۰۷)	(۷۳۲,۴۳۱)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
	(۲,۶۸۶,۶۶۶)	۱۰۶,۶۱۴	(۱۰۷,۸۷۳)	جریان خالص ورود(خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی
-	۱,۲۹۲,۰۳۸	-	-	دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
-	۱,۴۴۵			دریافت های نقدی ناشی از فروش سهام خزانه
-	(۲۹,۹۱۰)			پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه
۶۱۸,۵۰۰	۶۹۹,۹۶۴	-	-	دریافت های نقد بابت تأمین مالی سهامداران
(۴۰۳,۱۷۹)	-	-	-	تأمین نقدینگی توسط صاحبان سهام
(۲۵,۹۴۶)	۳,۹۷۳,۷۳۲	۱,۴۰۵,۳۳۴	۱,۷۰۸,۷۰۸	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
-	(۲,۷۳۱,۳۴۴)	(۱,۴۳۴,۰۳۲)	(۱,۲۸۵,۰۰۰)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
-	(۱۵۸,۹۹۱)	(۱۰۸,۶۲۱)	(۸۱,۱۲۸)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات و کارمزد بانکی
۱۸۹,۳۷۵	(۱۹,۸۹۹)	-	-	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۶,۳۵۹	۳,۰۲۷,۰۳۵	(۱۳۷,۳۱۹)	۳۴۲,۵۸۰	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
۶۲۹,۷۶۶	۳۴۰,۳۶۷	(۳۰,۷۰۵)	۲۳۴,۷۰۷	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
-	۲۸۸,۹۶۵	۳۱۹,۹۸۰	۸۵,۰۹۷	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۶۳۶,۱۲۵	۴۳۴	(۳۱۰)	۱۷۶	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۶۶۶,۸۲۰	۶۲۹,۷۶۶	۲۸۸,۹۶۵	۳۱۹,۹۸۰	مانده موجودی نقد در پایان سال

۲. تشریح طرح افزایش سرمایه

۲-۱ هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش تأمین سرمایه در گردش به منظور تعمیق بازار شهرهای فعلی و توسعه زیرساخت و شبکه مشتریان نرم افزار تپسی، می باشد.

۲-۲ سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۴,۰۳۷,۴۳۳,۰۱۱ ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به ریال

شرح	مبلغ	
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۴,۰۳۷,۴۳۳,۰۱۱	منابع
جمع منابع	۴,۰۳۷,۴۳۳,۰۱۱	
تعمیق بازار شهرهای فعلی و توسعه زیرساخت و شبکه مشتریان نرم افزار تپسی،	۴,۰۳۷,۴۳۳,۰۱۱	مصارف
جمع مصارف	۴,۰۳۷,۴۳۳,۰۱۱	

۲-۳ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲,۴۶۲,۵۶۶,۹۸۹ ریال به مبلغ ۶,۵۰۰,۰۰۰ ریال، از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی در بازار فرابورس ایران، افزایش دهد.

➤ ۳,۳۳۷,۴۶۹ ریال (معادل ۸۲/۶۶ درصد) از محل آورده نقدی.

➤ ۳,۱۶۲,۵۳۷ ریال (معادل ۱۷/۳۴ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران،

۳. مصارف افزایش سرمایه

مصارف برنامه‌ریزی شده جهت افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر است:

۳-۱ تعمیق بازار شهرهای فعلی و توسعه زیرساخت و شبکه مشتریان نرم‌افزار تپسی

شرکت پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس (سهامی عام) در نظر دارد تا در راستای سیاست‌های کلان عملیاتی و بازاریابی، متوسط تعداد سفرهای رانندگان و مسافری را طی هر هفته افزایش دهد. لذا شرکت می‌بایستی تعداد مسافری و رانندگان فعال را افزایش دهد. افزایش تعداد مسافری و رانندگان فعال نیازمند توسعه زیرساخت نرم‌افزار تپسی نیز می‌باشد.

۴. ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۴-۱ پیش بینی وضعیت مالی آتی

۴-۱-۱ صورت سود و زیان پیش بینی شده

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
درآمدهای عملیاتی	۱۱,۸۶۷,۱۶۶	۱۱,۸۶۷,۱۶۶	۲۰,۶۵۷,۷۱۸	۲۰,۶۵۷,۷۱۸	۳۵,۹۵۹,۸۳۵	۳۵,۹۵۹,۸۳۵	۶۲,۵۹۶,۹۲۸	۶۲,۵۹۶,۹۲۸	۱۰۸,۹۶۵,۳۳۶	۱۰۸,۹۶۵,۳۳۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹,۳۰۸,۴۱۷)	(۹,۳۰۸,۴۱۷)	(۱۶,۳۷۴,۰۵۴)	(۱۶,۳۷۴,۰۵۴)	(۲۸,۱۳۰,۵۲۱)	(۲۸,۱۳۰,۵۲۱)	(۴۸,۴۵۴,۴۶۶)	(۴۸,۴۵۴,۴۶۶)	(۸۳,۷۶۵,۵۸۷)	(۸۳,۷۶۵,۵۸۷)
سود ناخالص	۲,۵۵۸,۷۴۹	۲,۵۵۸,۷۴۹	۴,۲۸۳,۶۶۴	۴,۲۸۳,۶۶۴	۷,۸۲۹,۳۱۴	۷,۸۲۹,۳۱۴	۱۴,۱۴۲,۴۶۲	۱۴,۱۴۲,۴۶۲	۲۵,۱۹۹,۷۴۹	۲۵,۱۹۹,۷۴۹
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۷۹,۸۷۸)	(۳۷۹,۸۷۸)	(۵۲۵,۷۳۵)	(۵۲۵,۷۳۵)	(۷۳۰,۱۵۵)	(۷۳۰,۱۵۵)	(۱,۰۱۲,۲۱۲)	(۱,۰۱۲,۲۱۲)	(۱,۴۰۴,۴۲۳)	(۱,۴۰۴,۴۲۳)
سود عملیاتی	۲,۱۷۸,۸۷۱	۲,۱۷۸,۸۷۱	۳,۷۵۷,۹۲۹	۳,۷۵۷,۹۲۹	۷,۰۹۹,۱۵۹	۷,۰۹۹,۱۵۹	۱۳,۱۳۰,۲۵۰	۱۳,۱۳۰,۲۵۰	۲۳,۷۹۵,۳۲۵	۲۳,۷۹۵,۳۲۵
هزینه های مالی	(۱,۰۹۷,۵۰۲)	(۱,۰۹۷,۵۰۲)	(۹۹۱,۲۳۳)	(۹۹۱,۲۳۳)	(۱,۷۵۶,۸۴۹)	(۱,۷۵۶,۸۴۹)	(۳,۰۸۹,۰۹۶)	(۳,۰۸۹,۰۹۶)	(۵,۴۱۱,۰۹۶)	(۵,۴۱۱,۰۹۶)
سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی	۱۲۷,۰۳۵	۱۲۷,۰۳۵	۵۵۲,۶۶۳	۵۵۲,۶۶۳	۹۰۳,۱۵۷	۹۰۳,۱۵۷	۴۴۶,۹۰۴	۴۴۶,۹۰۴	۷۳۸,۲۶۱	۷۳۸,۲۶۱
سود قبل از مالیات	۱,۲۰۸,۴۰۴	۱,۲۰۸,۴۰۴	۳,۳۱۹,۳۵۸	۳,۳۱۹,۳۵۸	۶,۲۴۵,۴۶۶	۶,۲۴۵,۴۶۶	۹,۲۷۶,۸۲۸	۹,۲۷۶,۸۲۸	۱۸,۱۲۳,۸۳۱	۱۸,۱۲۳,۸۳۱
هزینه مالیات بر درآمد										
سال جاری	(۲۳۹,۷۳۵)	(۲۳۹,۷۳۵)	(۵۸۱,۰۶۱)	(۵۸۱,۰۶۱)	(۱,۱۲۲,۸۰۹)	(۱,۱۲۲,۸۰۹)	(۱,۸۵۳,۴۲۰)	(۱,۸۵۳,۴۲۰)	(۳,۸۲۲,۸۸۵)	(۳,۸۲۲,۸۸۵)
سود خالص	۹۶۸,۶۶۹	۹۶۸,۶۶۹	۲,۷۳۸,۲۹۷	۲,۷۳۸,۲۹۷	۵,۱۲۲,۶۵۷	۵,۱۲۲,۶۵۷	۷,۴۲۳,۴۰۹	۷,۴۲۳,۴۰۹	۱۵,۰۶۱,۰۱۱	۱۵,۰۶۱,۰۱۱

۴-۱-۲ صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
دارایی ها										
دارایی های غیر جاری:										
دارایی های ثابت مشهود	۲۲۲,۳۶۴	۲۲۲,۳۶۴	۳۳۴,۸۱۸	۳۳۴,۸۱۸	۴۴۹,۴۱۳	۴۴۹,۴۱۳	۵۹۱,۴۱۰	۵۹۱,۴۱۰	۷۵۶,۹۴۸	۷۵۶,۹۴۸
دارایی های نامشهود	۴۹۲,۶۲۴	۴۹۲,۶۲۴	۲۰۶,۳۵۵	۲۰۶,۳۵۵	۶۱,۰۸۱	۶۱,۰۸۱	۵۹,۵۸۵	۵۹,۵۸۵	۵۸,۰۸۹	۵۸,۰۸۹
مخارج انتقالی	۱۱,۶۵۴,۶۱۲	۱۱,۶۵۴,۶۱۲	۲۱,۴۸۱,۹۸۸	۲۱,۴۸۱,۹۸۸	۳۷,۶۴۲,۷۸۹	۳۷,۶۴۲,۷۸۹	۶۴,۶۵۹,۱۴۰	۶۴,۶۵۹,۱۴۰	۱۱۰,۳۷۲,۹۶۵	۱۱۰,۳۷۲,۹۶۵
سرمایه گذاری های بلند مدت	۲۰	۲۰	۲۰	۲۰	۲۰	۲۰	۲۰	۲۰	۲۰	۲۰
سایر دارایی ها	۲۳,۱۱۶	۲۳,۱۱۶	۳۲,۲۹۱	۳۲,۲۹۱	۴۵,۱۳۵	۴۵,۱۳۵	۶۳,۱۱۷	۶۳,۱۱۷	۸۸,۲۹۲	۸۸,۲۹۲
جمع دارایی های غیر جاری	۱۲,۳۹۲,۷۳۶	۱۲,۳۹۲,۷۳۶	۲۲,۰۵۵,۴۷۲	۲۲,۰۵۵,۴۷۲	۳۸,۱۹۸,۴۳۸	۳۸,۱۹۸,۴۳۸	۶۵,۳۷۳,۲۷۲	۶۵,۳۷۳,۲۷۲	۱۱۱,۲۷۶,۳۱۴	۱۱۱,۲۷۶,۳۱۴
دارایی های جاری:										
پیش پرداخت ها	۴۸,۱۱۱	۴۸,۱۱۱	۶۷,۳۵۵	۶۷,۳۵۵	۹۴,۲۹۸	۹۴,۲۹۸	۱۳۲,۰۱۷	۱۳۲,۰۱۷	۱۸۴,۸۲۳	۱۸۴,۸۲۳
موجودی مواد و کالا	۷,۸۱۳	۷,۸۱۳	۱۰,۹۳۹	۱۰,۹۳۹	۱۵,۳۱۴	۱۵,۳۱۴	۲۱,۴۴۰	۲۱,۴۴۰	۳۰,۰۱۶	۳۰,۰۱۶
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۲۹۵,۶۱۳	۲۹۵,۶۱۳	۴۶۷,۷۰۹	۴۶۷,۷۰۹	۷۶۵,۵۹۸	۷۶۵,۵۹۸	۱,۲۸۲,۰۰۶	۱,۲۸۲,۰۰۶	۲,۱۷۸,۲۲۳	۲,۱۷۸,۲۲۳
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۵,۵۲۱	۵,۵۲۱	۵,۵۲۱	۵,۵۲۱	۳,۶۰۹,۵۲۱	۳,۶۰۹,۵۲۱	۵,۵۲۱	۵,۵۲۱	۵,۵۲۱	۵,۵۲۱
موجودی نقد	۵۹۰,۸۲۶	۵۹۰,۸۲۶	۶۱۴,۶۹۰	۶۱۴,۶۹۰	۶۳۸,۲۱۷	۶۳۸,۲۱۷	۶۷۳,۴۴۶	۶۷۳,۴۴۶	۷۱۲,۳۳۶	۷۱۲,۳۳۶
جمع دارایی های جاری	۹۴۷,۸۸۳	۹۴۷,۸۸۳	۱,۱۶۶,۲۱۳	۱,۱۶۶,۲۱۳	۱,۵۱۸,۹۴۷	۱,۵۱۸,۹۴۷	۲,۱۱۴,۴۲۹	۲,۱۱۴,۴۲۹	۳,۱۱۰,۹۱۷	۳,۱۱۰,۹۱۷
جمع دارایی ها	۱۳,۳۴۰,۶۱۹	۱۳,۳۴۰,۶۱۹	۲۳,۲۲۱,۶۸۵	۲۳,۲۲۱,۶۸۵	۳۹,۷۱۷,۳۸۵	۳۹,۷۱۷,۳۸۵	۶۷,۴۸۷,۷۰۱	۶۷,۴۸۷,۷۰۱	۱۱۴,۳۸۷,۲۳۱	۱۱۴,۳۸۷,۲۳۱
حقوق مالکانه و بدهی ها										
حقوق مالکانه:										
سرمایه	۲,۴۶۲,۵۶۷	۲,۴۶۲,۵۶۷	۲,۴۶۲,۵۶۷	۲,۴۶۲,۵۶۷	۲,۴۶۲,۵۶۷	۲,۴۶۲,۵۶۷	۲,۴۶۲,۵۶۷	۲,۴۶۲,۵۶۷	۲,۴۶۲,۵۶۷	۲,۴۶۲,۵۶۷
اندوخته قانونی	۹۳,۸۳۳	۹۳,۸۳۳	۱۳۰,۳۳۶	۱۳۰,۳۳۶	۲۴۶,۲۵۷	۲۴۶,۲۵۷	۲۴۶,۲۵۷	۲۴۶,۲۵۷	۲۴۶,۲۵۷	۲۴۶,۲۵۷
سود (زیان) انباشته	۱,۶۱۶,۵۶۵	۱,۶۱۶,۵۶۵	۲,۳۱۰,۱۱۹	۲,۳۱۰,۱۱۹	۶,۱۴۹,۹۵۲	۶,۱۴۹,۹۵۲	۱۳,۲۲۰,۳۵۸	۱۳,۲۲۰,۳۵۸	۲۷,۵۳۹,۰۲۸	۲۷,۵۳۹,۰۲۸
سهام خزانة	(۲۵,۰۱۵)	(۲۵,۰۱۵)	(۲۵,۰۱۵)	(۲۵,۰۱۵)	(۲۵,۰۱۵)	(۲۵,۰۱۵)	(۲۵,۰۱۵)	(۲۵,۰۱۵)	(۲۵,۰۱۵)	(۲۵,۰۱۵)
جمع حقوق مالکانه	۴,۱۴۷,۹۵۰	۴,۱۴۷,۹۵۰	۵,۴۴۲,۹۲۲	۵,۴۴۲,۹۲۲	۸,۸۳۳,۷۶۰	۸,۸۳۳,۷۶۰	۱۵,۹۰۴,۱۶۷	۱۵,۹۰۴,۱۶۷	۳۰,۲۲۲,۱۳۷	۳۰,۲۲۲,۱۳۷

شرح	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
بدهی های غیر جاری:										
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۳۹,۹۶۸	۳۳۹,۹۶۸	۴۶۰,۹۷۲	۴۶۰,۹۷۲	۶۲۶,۳۱۱	۶۲۶,۳۱۱	۸۵۲,۲۴۴	۸۵۲,۲۴۴	۱,۱۶۰,۸۸۵	۱,۱۶۰,۸۸۵
جمع بدهی های غیر جاری	۳۳۹,۹۶۸	۳۳۹,۹۶۸	۴۶۰,۹۷۲	۴۶۰,۹۷۲	۶۲۶,۳۱۱	۶۲۶,۳۱۱	۸۵۲,۲۴۴	۸۵۲,۲۴۴	۱,۱۶۰,۸۸۵	۱,۱۶۰,۸۸۵
بدهی های جاری:										
پرداختنی تجاری و سایر پرداختنی ها	۱,۹۹۱,۴۰۶	۱,۲۹۱,۴۴۲	۲,۷۹۴,۵۲۳	۲,۷۹۴,۵۲۳	۴,۱۰۰,۱۵۴	۴,۱۰۰,۱۵۴	۶,۳۲۱,۶۵۵	۶,۳۲۱,۶۵۵	۱۰,۱۴۳,۴۵۹	۱۰,۱۴۳,۴۵۹
مالیات پرداختنی	۲۳۹,۷۳۵	۴۲۲,۲۴۹	۵۸۱,۰۶۱	۳۴۵,۵۲۷	۱,۱۲۲,۸۰۹	۸۸۰,۰۷۳	۱,۸۵۳,۴۲۰	۲,۰۹۶,۱۳۵	۳,۸۲۲,۸۸۵	۳,۷۶۲,۸۲۰
تسهیلات مالی	۶,۳۴۷,۹۵۲	۲,۳۱۰,۵۱۹	۹,۸۵۳,۰۲۰	۱۳,۸۹۰,۴۵۳	۲۰,۹۳۸,۰۰۰	۲۴,۹۷۵,۴۳۳	۴۲,۲۳۹,۴۸۱	۳۸,۲۰۲,۰۴۸	۶۸,۷۶۴,۶۵۸	۶۸,۷۶۴,۶۵۸
ذخایر	۲۷۳,۶۰۷	۲۷۳,۶۰۷	۲۸۷,۲۸۷	۲۸۷,۲۸۷	۳۰۱,۶۵۲	۳۰۱,۶۵۲	۳۱۶,۷۳۴	۳۱۶,۷۳۴	۳۳۲,۵۷۱	۳۳۲,۵۷۱
جمع بدهی های جاری	۸,۸۵۲,۷۰۰	۴,۲۹۷,۸۱۸	۱۳,۵۲۲,۸۹۱	۱۷,۳۱۷,۷۹۰	۳۰,۲۵۷,۳۱۲	۲۶,۴۶۲,۶۱۵	۵۰,۷۳۱,۲۹۰	۴۶,۹۳۶,۵۷۲	۸۳,۰۶۳,۵۷۳	۸۳,۰۰۳,۵۰۸
جمع بدهی ها	۹,۱۹۲,۶۶۸	۴,۶۳۷,۷۸۵	۱۳,۹۸۳,۸۶۳	۱۷,۷۷۸,۷۶۲	۳۰,۸۱۳,۶۲۳	۲۷,۰۸۱,۹۲۷	۵۱,۵۸۳,۵۳۴	۴۷,۷۸۸,۸۱۶	۸۴,۲۲۴,۴۵۸	۸۴,۱۶۴,۳۹۳
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۱۳,۳۴۰,۶۱۹	۱۳,۵۵۳,۲۲۶	۲۳,۲۲۱,۶۸۶	۲۵,۴۶۰,۷۲۹	۳۹,۷۱۷,۳۸۵	۴۳,۴۱۵,۳۱۹	۶۷,۴۸۷,۷۰۲	۷۲,۹۲۳,۳۶۷	۱۱۴,۳۸۷,۲۳۱	۱۲۵,۶۶۳,۵۱۵

۳-۱-۴ صورت تغییرات در حقوق مالکانه

مبالغ به میلیون ریال

انجام افزایش سرمایه						عدم انجام افزایش سرمایه							
سال	شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	سهم خزانه	جمع کل	سال	شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	سهم خزانه	جمع کل
۱۴۰۱	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲,۴۶۲,۵۶۷	۴۵,۴۰۰	۷۷۱,۸۱۴	(۲۵,۰۱۵)	۳,۲۵۴,۷۶۷	۱۴۰۱	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲,۴۶۲,۵۶۷	۴۵,۴۰۰	۷۷۱,۸۱۴	(۲۵,۰۱۵)	۳,۲۵۴,۷۶۷
	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲							تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲					
	سود خالص سال ۱۴۰۲			۱,۶۹۸,۷۲۵		۱,۶۹۸,۷۲۵		سود خالص سال ۱۴۰۲			۱,۶۹۸,۷۲۵		۱,۶۹۸,۷۲۵
	افزایش سرمایه	۴,۰۳۷,۴۳۳		-		۴,۰۳۷,۴۳۳		افزایش سرمایه	-		-		-
	سود سهام مصوب			(۷۵,۴۸۶)		(۷۵,۴۸۶)		سود سهام مصوب			(۷۵,۴۸۶)		(۷۵,۴۸۶)
	تخصیص به اندوخته قانونی		۸۴,۹۳۶	(۸۴,۹۳۶)		-		تخصیص به اندوخته قانونی		۴۸,۴۳۳	(۴۸,۴۳۳)		-
	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱۳۰,۳۳۶	۲,۳۱۰,۱۱۸	(۲۵,۰۱۵)	۸,۹۱۵,۴۴۰		مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲,۴۶۲,۵۶۷	۹۳,۸۳۳	۱,۶۱۶,۵۶۴	(۲۵,۰۱۵)	۴,۱۴۷,۹۵۰
	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳							تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳					
	سود خالص سال ۱۴۰۳			۲,۷۳۱,۲۹۷		۲,۷۳۱,۲۹۷		سود خالص سال ۱۴۰۳			۱,۳۹۱,۸۳۹		۱,۳۹۱,۸۳۹
	سود سهام مصوب			(۱۶۹,۸۷۳)		(۱۶۹,۸۷۳)		سود سهام مصوب			(۹۶,۸۶۷)		(۹۶,۸۶۷)
	تخصیص به اندوخته قانونی		۱۳۶,۵۶۵	(۱۳۶,۵۶۵)		-		تخصیص به اندوخته قانونی		۶۹,۵۹۲	(۶۹,۵۹۲)		-
	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۲۶۶,۹۰۱	۴,۷۳۴,۹۷۸	(۲۵,۰۱۵)	۱۱,۴۷۶,۸۶۴		مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۲,۴۶۲,۵۶۷	۱۶۳,۴۲۵	۲,۸۴۱,۹۴۴	(۲۵,۰۱۵)	۵,۴۴۲,۹۲۲
	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴							تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴					
	سود خالص سال ۱۴۰۴			۵,۱۲۲,۶۵۷		۵,۱۲۲,۶۵۷		سود خالص سال ۱۴۰۴			۳,۵۳۰,۰۲۲		۳,۵۳۰,۰۲۲
	سود سهام مصوب			(۲۷۳,۱۳۰)		(۲۷۳,۱۳۰)		سود سهام مصوب			(۱۳۹,۱۸۴)		(۱۳۹,۱۸۴)
	تخصیص به اندوخته قانونی		۲۵۶,۱۳۳	(۲۵۶,۱۳۳)		-		تخصیص به اندوخته قانونی		۸۲,۸۳۲	(۸۲,۸۳۲)		-
	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۶,۵۰۰,۰۰۰	۵۲۳,۰۳۴	۹,۳۲۸,۳۷۲	(۲۵,۰۱۵)	۱۶,۳۲۶,۳۹۲		مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۲,۴۶۲,۵۶۷	۲۴۶,۲۵۷	۶,۱۴۹,۹۵۱	(۲۵,۰۱۵)	۸,۸۳۳,۷۶۰
	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵							تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵					
	سود خالص سال ۱۴۰۵			۹,۳۲۰,۴۲۴		۹,۳۲۰,۴۲۴		سود خالص سال ۱۴۰۵			۷,۴۲۳,۴۰۹		۷,۴۲۳,۴۰۹
	سود سهام مصوب			(۵۱۲,۲۶۶)		(۵۱۲,۲۶۶)		سود سهام مصوب			(۳۵۳,۰۰۲)		(۳۵۳,۰۰۲)
	تخصیص به اندوخته قانونی		۱۲۶,۹۶۶	(۱۲۶,۹۶۶)		-		تخصیص به اندوخته قانونی		-	-		-
	مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۹,۵۶۴	(۲۵,۰۱۵)	۲۵,۱۳۴,۵۵۰		مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۲,۴۶۲,۵۶۷	۲۴۶,۲۵۷	۱۳,۲۲۰,۳۵۷	(۲۵,۰۱۵)	۱۵,۹۰۴,۱۶۷
	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶							تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶					
	سود خالص سال ۱۴۰۶			۱۷,۲۳۶,۵۴۹		۱۷,۲۳۶,۵۴۹		سود خالص سال ۱۴۰۶			۱۵,۰۶۱,۰۱۱		۱۵,۰۶۱,۰۱۱
	سود سهام مصوب			(۹۳۲,۰۴۲)		(۹۳۲,۰۴۲)		سود سهام مصوب			(۷۴۲,۳۴۱)		(۷۴۲,۳۴۱)
	تخصیص به اندوخته قانونی		-	-		-		تخصیص به اندوخته قانونی		-	-		-
	مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۳۴,۳۱۴,۰۷۱	(۲۵,۰۱۵)	۴۱,۴۳۹,۰۵۷		مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۲,۴۶۲,۵۶۷	۲۴۶,۲۵۷	۲۷,۵۳۹,۰۲۸	(۲۵,۰۱۵)	۳۰,۲۲۲,۸۳۷

۴-۱-۴ صورت منابع و مصارف پیش بینی شده

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
دریافتی از بابت درآمدهای عملیاتی	۱۱,۹۶۳,۱۵۴	۱۱,۹۶۳,۱۵۴	۲۰,۴۸۵,۶۲۲	۲۰,۴۸۵,۶۲۲	۳۵,۶۶۱,۹۴۵	۳۵,۶۶۱,۹۴۵	۶۲,۰۸۰,۵۲۰	۶۲,۰۸۰,۵۲۰	۱۰۸,۰۶۹,۱۱۹	۱۰۸,۰۶۹,۱۱۹
دریافتی از بابت سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۱۲۷,۰۳۵	۱۲۷,۰۳۵	۵۵۲,۶۶۳	۱۸۱,۹۰۰	۹۰۳,۱۵۷	۲۷۹,۰۱۶	۴۴۶,۹۰۴	۱,۳۷۵,۴۰۵	۷۳۸,۲۶۱	۲,۶۷۵,۲۰۵
دزیافت نقدی حاصل از صرف سهام	۳,۳۳۷,۴۶۹	-	-	-	-	-	-	-	-	-
وجوه ناشی از اخذ تسهیلات بانکی	۶,۵۳۷,۴۳۳	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۳,۴۰۰,۰۰۰	۲۳,۷۵۰,۰۰۰	۲۳,۷۵۰,۰۰۰	۴۱,۷۶۰,۰۰۰	۴۱,۷۶۰,۰۰۰	۷۳,۱۵۰,۰۰۰	۷۳,۱۵۰,۰۰۰
جمع منابع	۱۸,۶۲۷,۶۲۲	۱۷,۹۲۷,۶۵۹	۳۴,۰۶۷,۵۲۲	۳۴,۴۳۸,۲۸۵	۵۹,۶۹۰,۹۶۱	۶۰,۳۱۵,۱۰۲	۱۰۴,۲۸۷,۴۲۴	۱۰۵,۲۱۵,۹۲۵	۱۸۱,۹۵۷,۳۸۱	۱۸۳,۸۹۴,۳۲۵
بهای تمام شده عملیاتی	(۴,۵۱۹,۳۵۱)	(۴,۵۱۹,۳۵۱)	(۷,۴۴۳,۵۹۴)	(۶,۷۴۳,۶۳۰)	(۱۲,۰۵۵,۷۰۱)	(۱۲,۰۵۵,۷۰۱)	(۱۹,۶۷۵,۹۸۹)	(۱۹,۶۷۵,۹۸۹)	(۳۲,۴۳۰,۶۳۹)	(۳۲,۴۳۰,۶۳۹)
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲۸۶,۱۷۸)	(۲۸۶,۱۷۸)	(۳۹۵,۶۰۹)	(۳۹۵,۶۰۹)	(۵۴۶,۸۵۶)	(۵۴۶,۸۵۶)	(۷۵۶,۰۶۵)	(۷۵۶,۰۶۵)	(۱,۰۴۵,۳۰۶)	(۱,۰۴۵,۳۰۶)
افزایش موجودی مواد و کالا	(۲,۲۳۲)	(۲,۲۳۲)	(۳,۱۲۵)	(۳,۱۲۵)	(۴,۳۷۶)	(۴,۳۷۶)	(۶,۱۲۶)	(۶,۱۲۶)	(۸,۵۷۶)	(۸,۵۷۶)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۶۶,۳۶۱)	(۱۶۶,۳۶۱)	(۲۵۸,۹۱۰)	(۲۵۸,۹۱۰)	(۴۰۲,۹۴۳)	(۴۰۲,۹۴۳)	(۶۲۷,۱۰۳)	(۶۲۷,۱۰۳)	(۹۷۵,۹۶۵)	(۹۷۵,۹۶۵)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود/مخارج انتقالی	(۱۰,۰۷۴,۲۳۵)	(۱۰,۰۷۴,۲۳۵)	(۱۷,۵۳۶,۶۸۲)	(۱۷,۵۳۶,۶۸۲)	(۳۰,۵۲۶,۹۰۳)	(۳۰,۵۲۶,۹۰۳)	(۵۳,۱۳۹,۵۷۷)	(۵۳,۱۳۹,۵۷۷)	(۹۲,۵۰۲,۴۹۱)	(۹۲,۵۰۲,۴۹۱)
خرید سرمایه گذاری کوتاه مدت	-	(۱۵۵,۰۰۰)	-	(۱,۹۸۶,۰۰۰)	-	(۱,۴۶۳,۰۰۰)	-	(۱,۷۶۵,۰۰۰)	-	(۵,۸۵۰,۰۰۰)
بازپرداخت اصل تسهیلات ریالی	(۲,۱۷۱,۲۲۷)	(۲,۱۷۱,۲۲۷)	(۵,۸۵۷,۴۹۹)	(۵,۸۵۷,۴۹۹)	(۱۲,۶۶۵,۰۲۰)	(۱۲,۶۶۵,۰۲۰)	(۲۴,۴۹۵,۹۵۲)	(۲۴,۴۹۵,۹۵۲)	(۴۶,۶۲۴,۸۲۴)	(۴۲,۵۸۷,۳۹۱)
پرداخت بهره تسهیلات	(۱,۰۹۷,۵۰۲)	(۱,۰۹۷,۵۰۲)	(۲,۲۰۲,۴۶۳)	(۹۹۱,۲۳۳)	(۱,۷۵۶,۸۴۹)	(۲,۹۶۸,۰۷۹)	(۴,۳۰۰,۳۲۶)	(۳,۰۸۹,۰۹۶)	(۵,۷۰۹,۷۵۵)	(۵,۴۱۱,۰۹۶)
سود سهام پرداختی	(۷۵,۴۸۶)	(۷۵,۴۸۶)	(۹۶,۸۶۷)	(۱۶۹,۸۷۳)	(۱۳۹,۱۸۴)	(۲۷۳,۱۳۰)	(۳۵۳,۰۰۲)	(۵۱۲,۲۶۶)	(۷۴۲,۳۴۱)	(۹۳۲,۰۴۲)
افزایش در سایر دارایی ها	(۶,۵۵۳)	(۶,۵۵۳)	(۹,۱۷۴)	(۹,۱۷۴)	(۱۲,۸۴۴)	(۱۲,۸۴۴)	(۱۷,۹۸۲)	(۱۷,۹۸۲)	(۲۵,۱۷۵)	(۲۵,۱۷۵)
پرداخت مالیات	(۲۶۷,۴۳۸)	(۲۶۷,۴۳۸)	(۲۳۹,۷۳۵)	(۴۲۲,۲۴۹)	(۳۴۵,۵۲۷)	(۵۸۸,۰۶۱)	(۸۸۰,۰۷۳)	(۱,۱۲۲,۸۰۹)	(۱,۸۵۳,۴۲۰)	(۲,۰۹۶,۱۳۵)
جمع مصارف	(۱۸,۶۶۶,۵۶۴)	(۱۷,۹۰۸,۹۹۳)	(۳۴,۰۴۳,۶۵۸)	(۳۴,۳۷۳,۹۸۴)	(۵۹,۶۶۷,۴۳۴)	(۶۰,۲۹۵,۶۸۴)	(۱۰۴,۲۵۲,۱۹۵)	(۱۰۵,۲۰۷,۹۶۵)	(۱۸۱,۹۱۸,۴۹۱)	(۱۸۳,۸۶۴,۸۱۶)
مانده اول دوره	۶۲۹,۷۶۷	۶۲۹,۷۶۷	۵۹۰,۸۲۶	۶۴۸,۴۳۳	۶۱۴,۶۹۰	۷۱۲,۷۳۴	۶۳۸,۲۱۷	۷۳۲,۱۵۲	۶۷۳,۴۴۶	۷۴۰,۱۱۲
مانده پایان دوره	۵۹۰,۸۲۶	۶۴۸,۴۳۳	۶۱۴,۶۹۰	۷۱۲,۷۳۴	۶۳۸,۲۱۷	۷۳۲,۱۵۲	۶۷۳,۴۴۶	۷۴۰,۱۱۲	۷۱۲,۳۳۶	۷۶۹,۶۲۱

۵. مفروضات پیش‌بینی‌ها

اطلاعات مالی آتی پیش‌بینی شده براساس مفروضاتی به شرح زیر می‌باشد:

۵-۱ مفروضات کلی

- نرخ تورم: براساس گزارش صندوق بین‌المللی پول (IMF) نرخ تورم در سال‌های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶ سالانه معادل ۴۰ درصد در نظر گرفته شده‌است.
- نرخ رشد حقوق و دستمزد: سرانه حقوق و دستمزد در سال ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۶، برابر با نرخ مصوب وزارت کار در سال ۱۴۰۲، معادل ۲۷ درصد در نظر گرفته شده‌است.
- تعداد پرسنل: با توجه به افزایش تعداد پرسنل شرکت در سال ۱۴۰۱، تعداد پرسنل در هر سال ۸ درصد نسبت به سال قبل افزایش داده شده‌است.
- تعداد سفر سالانه: با توجه به اینکه تعداد سفرهای مورد نظر در بودجه اعلامی شرکت برای سال ۱۴۰۲، نسبت به تعداد سفرهای واقعی در سال ۱۴۰۱ و بودجه سال ۱۴۰۲، ۲۴.۳ درصد رشد داشته است، تعداد سفرهای سالانه در سنوات آتی با نرخ ۲۴.۳ در هر سال نسبت به سال قبل رشد داده شده‌است.

۵-۲ مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان

۵-۲-۱ درآمد‌های عملیاتی

- نرخ جابجایی مسافر، بر اساس میانگین نرخ مد نظر شرکت در سال ۱۴۰۲ برآورد و در سال‌های آتی بر اساس نرخ تورم رشد داده شده‌است.
- نرخ کمیسیون دریافتی از سفرها برای سال‌های پیش‌بینی شده، معادل ۱۵ درصد در هر دو حالت انجام و عدم انجام لحاظ شده‌است.

۵-۲-۲ بهای تمام شده عملیاتی

بهای تمام شده عملیاتی به شرح جدول ذیل برای سال‌های آتی برآورد شده‌است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
هزینه‌های عملیاتی	۷,۳۶۰,۰۷۵	۷,۳۶۰,۰۷۵	۱۳,۷۱۰,۸۵۹	۱۳,۷۱۰,۸۵۹	۲۴,۴۹۱,۵۶۲	۲۴,۴۹۱,۵۶۲	۴۳,۴۸۱,۸۹۹	۴۳,۴۸۱,۸۹۹	۷۶,۹۷۲,۶۹۵	۷۶,۹۷۲,۶۹۵
هزینه‌های حقوق و دستمزد	۱,۹۴۸,۳۴۲	۱,۹۴۸,۳۴۲	۲,۶۶۳,۱۹۵	۲,۶۶۳,۱۹۵	۳,۶۳۸,۹۵۹	۳,۶۳۸,۹۵۹	۴,۹۷۲,۵۶۷	۴,۹۷۲,۵۶۷	۶,۷۹۲,۸۹۲	۶,۷۹۲,۸۹۲
جمع بهای تمام شده	۹,۳۰۸,۴۱۷	۹,۳۰۸,۴۱۷	۱۶,۳۷۴,۰۵۴	۱۶,۳۷۴,۰۵۴	۲۸,۱۳۰,۵۲۱	۲۸,۱۳۰,۵۲۱	۴۸,۴۵۴,۴۶۶	۴۸,۴۵۴,۴۶۶	۸۳,۷۶۵,۵۸۷	۸۳,۷۶۵,۵۸۷

- هزینه استهلاک مخارج انتقالی، هزینه استهلاک دارایی‌های نامشهود و بخشی از هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود در هر سال به حساب بهای تمام شده عملیاتی منظور شده‌اند.
- سایر هزینه‌های عملیاتی در هر سال بر اساس میانگین نسبت سایر هزینه‌های عملیاتی به درآمد‌های عملیاتی طی سه سال مالی اخیر، معادل ۲۷ درصد از کل درآمد‌های عملیاتی همان سال برآورد شده‌است.
- سرانه حقوق و دستمزد در هر سال با نرخ رشد دستمزد نسبت به سال قبل برآورد و هزینه کل حقوق و دستمزد بر اساس تعداد کل کارکنان همان سال برآورد شده‌است. بر اساس صورت‌های مالی سنوات اخیر، در هر سال ۸۹ درصد از هزینه حقوق و دستمزد محاسبه شده در هر سال به حساب بهای تمام شده همان سال منظور می‌گردد.

۵-۲-۳ هزینه‌های اداری، عمومی و فروش

هزینه‌های اداری، عمومی و فروش به شرح جدول ذیل برای سال‌های آتی برآورد شده‌است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
هزینه های اداری و تشکیلاتی	۱۳۹,۰۷۳	۱۳۹,۰۷۳	۱۹۶,۵۷۸	۱۹۶,۵۷۸	۲۸۰,۳۹۸	۲۸۰,۳۹۸	۳۹۷,۶۲۸	۳۹۷,۶۲۸	۵۶۴,۸۵۶	۵۶۴,۸۵۶
هزینه های حقوق و دستمزد	۲۴۰,۸۰۵	۲۴۰,۸۰۵	۳۲۹,۱۵۷	۳۲۹,۱۵۷	۴۴۹,۷۵۷	۴۴۹,۷۵۷	۶۱۴,۵۸۴	۶۱۴,۵۸۴	۸۳۹,۵۶۷	۸۳۹,۵۶۷
جمع هزینه های فروش، اداری و عمومی	۳۷۹,۸۷۸	۳۷۹,۸۷۸	۵۲۵,۷۳۵	۵۲۵,۷۳۵	۷۳۰,۱۵۵	۷۳۰,۱۵۵	۱,۰۱۲,۲۱۲	۱,۰۱۲,۲۱۲	۱,۴۰۴,۴۲۳	۱,۴۰۴,۴۲۳

- در هر سال، بخشی از هزینه استهلاک دارایی های ثابت به هزینه های اداری و تشکیلاتی منظور و سایر هزینه های اداری و تشکیلاتی در هر سال بر اساس نرخ تورم نسبت به سال قبل رشد داده شده است.
- سرانه حقوق و دستمزد در هر سال با نرخ رشد دستمزد نسبت به سال قبل برآورد و هزینه کل حقوق و دستمزد بر اساس تعداد کل کارکنان همان سال برآورد شده است. بر اساس صورت های مالی سنوات اخیر، در هر سال ۱۱ درصد از هزینه حقوق و دستمزد محاسبه شده در هر سال به حساب هزینه های اداری، عمومی و فروش همان سال منظور می گردد.

۵-۲-۴ هزینه مالی

هزینه های مالی و گردش حساب تسهیلات بانکی شرکت به شرح جدول ذیل برای سال های آتی برآورد شده است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده ابتدای دوره	۱,۹۸۱,۷۴۶	۱,۹۸۱,۷۴۶	۶,۳۴۷,۹۵۲	۶,۳۴۷,۹۵۲	۱۳,۸۹۰,۴۵۳	۱۳,۸۹۰,۴۵۳	۹,۸۵۳,۰۲۰	۹,۸۵۳,۰۲۰	۴۲,۲۳۹,۴۸۱	۴۲,۲۳۹,۴۸۱
دریافت طی دوره	۶,۵۳۷,۴۳۳	۶,۵۳۷,۴۳۳	۱۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۳,۴۰۰,۰۰۰	۲۳,۷۵۰,۰۰۰	۲۳,۷۵۰,۰۰۰	۴۱,۷۶۰,۰۰۰	۴۱,۷۶۰,۰۰۰	۷۳,۱۵۰,۰۰۰	۷۳,۱۵۰,۰۰۰
پرداخت طی دوره	(۲,۱۷۱,۲۲۷)	(۲,۱۷۱,۲۲۷)	(۵,۸۵۷,۴۹۹)	(۵,۸۵۷,۴۹۹)	(۱۲,۶۶۵,۰۲۰)	(۱۲,۶۶۵,۰۲۰)	(۲۴,۴۹۵,۹۵۲)	(۲۴,۴۹۵,۹۵۲)	(۴۲,۵۸۷,۳۹۱)	(۴۲,۵۸۷,۳۹۱)
مانده پایان دوره	۶,۳۴۷,۹۵۲	۶,۳۴۷,۹۵۲	۱۳,۸۹۰,۴۵۳	۱۳,۸۹۰,۴۵۳	۹,۸۵۳,۰۲۰	۹,۸۵۳,۰۲۰	۲۴,۹۷۵,۴۳۳	۲۴,۹۷۵,۴۳۳	۶۸,۷۶۴,۶۵۸	۶۸,۷۶۴,۶۵۸
هزینه مالی کل شرکت	(۱,۰۹۷,۵۰۲)	(۱,۰۹۷,۵۰۲)	(۲,۲۰۲,۴۶۳)	(۲,۲۰۲,۴۶۳)	(۲,۹۶۸,۰۷۹)	(۲,۹۶۸,۰۷۹)	(۴,۳۰۰,۳۲۶)	(۴,۳۰۰,۳۲۶)	(۵,۴۱۱,۰۹۶)	(۵,۴۱۱,۰۹۶)

- شرکت در هر سال جهت تأمین سرمایه در گردش به منظور انجام فعالیت های عملیاتی و فعالیت های مربوط به توسعه و تثبیت بازار، اقدام به اخذ تسهیلات کوتاه مدت با نرخ بهره موثر ۳۰ درصد خواهد نمود. هزینه مالی مربوط به تسهیلات دریافتی، در هر سال نسبت به تسهیلات دریافتی طی دوره محاسبه شده است. همچنین در صورت عدم افزایش سرمایه، فرض شده است؛ شرکت به میزان مبلغ مورد نظر جهت افزایش سرمایه، تسهیلات کوتاه مدت اخذ خواهد نمود. در پایان هر سال، هزینه مالی مربوط به تسهیلات مزبور متناسب با دوره و با نرخ ۳۰ درصد محاسبه و پرداخت و اصل تسهیلات مجدداً تمدید می گردد. اصل تسهیلات در سال ۱۴۰۶ بازپرداخت خواهد شد.

۵-۲-۵ سایر درآمدهای غیر عملیاتی

- درآمد ارائه خدمات در هر سال بر اساس میانگین نسبت درآمد ارائه خدمات به درآمد عملیاتی حاصل از کمیسیون طی دو سال مالی اخیر، معادل ۰.۶۶ درصد از کل درآمد حاصل از کمیسیون در همان سال برآورد شده است.
- سود حاصل از سپرده های بانکی بر اساس بخشی از مانده وجه نقد ابتدای دوره در هر سال و با نرخ ۱۰ درصد محاسبه شده است.
- سود دریافتی از محل سرمایه گذاری های کوتاه مدت و صندوق، در هر سال با نرخ ۲۳ درصد و بر اساس مانده سرمایه گذاری کوتاه مدت و متناسب با دوره نگهداری، محاسبه شده است.
- سایر درآمدهای عملیاتی در هر سال ۵ درصد نسبت به سال قبل رشد داده شده است.

۵-۲-۶ هزینه مالیات

- مطابق با ماده ۱۴۳ قانون مالیات های مستقیم، «شرکت هایی که سهام آنها برای معامله در بورس های داخلی یا خارجی یا بازارهای خارج از بورس داخلی یا خارجی پذیرفته شود در صورتی که در پایان دوره مالی به تایید سازمان حداقل بیست درصد (۲۰٪) سهام شناور آزاد داشته باشند معادل بیست درصد از مالیات بر درآمد آنها با نرخ صفر محاسبه خواهد شد.»

لذا با توجه به اینکه سهام شناور مربوط به این شرکت هزینه مالیات بر درآمد مشمول مالیات شرکت با نرخ ۲۰ درصد محاسبه گردیده است.

۵-۳ مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت

۵-۳-۱ دارایی‌های ثابت مشهود

ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مشهود، به شرح جدول زیر برای سال‌های آتی پیش‌بینی شده است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
ارزش دفتری داراییها ثابت مشهود	۲۲۲,۳۶۴	۲۲۲,۳۶۴	۳۳۴,۸۱۸	۳۳۴,۸۱۸	۴۴۹,۴۱۳	۴۴۹,۴۱۳	۵۹۱,۴۱۰	۵۹۱,۴۱۰	۷۵۶,۹۴۸	۷۵۶,۹۴۸

- فرض شده است؛ در هر سال شرکت معادل ۵۶ درصد مانده بهای تمام شده تجهیزات رایانه‌ای ابتدای دوره را صرف خرید تجهیزات رایانه‌ای جدید نماید.
- هزینه استهلاک هر یک از اقلام متناسب با زمان بهره‌برداری و با در نظر گرفتن آیین‌نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قانون مالیات‌های مستقیم و بر اساس مفروضات مندرج در یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی ۱۴۰۱ محاسبه شده است.

۵-۳-۲ دارایی‌های نامشهود

ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مشهود، به شرح جدول زیر برای سال‌های آتی پیش‌بینی شده است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
ارزش دفتری داراییهای نامشهود	۴۹۲,۶۲۴	۴۹۲,۶۲۴	۲۰۶,۳۵۵	۲۰۶,۳۵۵	۶۱,۰۸۱	۶۱,۰۸۱	۵۹,۵۸۵	۵۹,۵۸۵	۵۸,۰۸۹	۵۸,۰۸۹

- دارایی‌های نامشهود خریداری شده در سال ۱۴۰۱، بر اساس اطلاعات واقعی ارائه شده توسط شرکت بوده و ارزش دفتری در سال‌های آتی پس از کسر هزینه استهلاک، متناسب با زمان بهره‌برداری و بر اساس مفروضات مندرج در یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی ۱۴۰۱ محاسبه شده است.

۵-۳-۳ مخارج انتقالی

ارزش دفتری مخارج انتقالی، به شرح جدول زیر برای سال‌های آتی پیش‌بینی شده است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
ارزش دفتری	۱۱,۶۵۴,۶۱۲	۱۱,۶۵۴,۶۱۲	۲۱,۴۸۱,۹۸۸	۲۱,۴۸۱,۹۸۸	۳۷,۶۴۲,۷۸۹	۳۷,۶۴۲,۷۸۹	۶۴,۶۵۹,۱۴۰	۶۴,۶۵۹,۱۴۰	۱۱۰,۳۷۲,۹۶۵	۱۱۰,۳۷۲,۹۶۵

- مخارج انتقالی انجام شده در سال ۱۴۰۱، بر اساس اطلاعات واقعی ارائه شده توسط شرکت و در سال‌های آتی متناسب با تعداد سفرها در هر سال برآورد شده است. ارزش دفتری مخارج انتقالی در هر سال پس از کسر هزینه استهلاک بر اساس مفروضات مندرج در یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۱ محاسبه شده است.

۵-۳-۴ سایر دارایی‌ها

- سپرده اجاره ملک در هر سال متناسب با نرخ تورم در هر سال و نسبت به مانده سال قبل، رشد داده شده است.

۵-۳-۵ پیش پرداخت

- مانده پیش پرداخت‌ها در هر سال متناسب با نرخ تورم در هر سال و نسبت به مانده سال قبل، رشد داده شده است.

۵-۳-۶ موجودی مواد و کالا

- مانده موجودی مواد و کالا در هر سال متناسب با نرخ تورم در هر سال و نسبت به مانده سال قبل، رشد داده شده است.

۵-۳-۷ دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها

- دریافتی‌های تجاری در هر سال بر اساس نسبت دریافتی‌های تجاری به درآمدهای عملیاتی در صورت‌های مالی حسابرسی شده سنوات اخیر، معادل ۱.۹۲ درصد از درآمدهای عملیاتی همان سال برآورد شده است.
- سایر دریافتی‌های شرکت سالانه با نرخ ۲۷ درصد نسبت به مانده سال قبل رشد داشته است.

۵-۳-۸ سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت

- مانده سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی، از سال ۱۴۰۲ تا پایان سال ۱۴۰۶ ثابت و معادل مانده صورت‌های مالی سال ۱۴۰۱ فرض شده است.
- فرض شده است، شرکت در حالت انجام افزایش سرمایه مازاد وجوه نقد را به حساب سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت منظور می‌نماید.

۵-۳-۹ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

- مانده ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان در هر سال به میزان سرانه یک ماه حقوق و دستمزد و متناسب با تعداد پرسنل در همان سال به مانده ابتدای دوره اضافه می‌گردد.

۵-۳-۱۰ حساب‌های پرداختی تجاری و سایر پرداختی‌ها

- حساب‌های پرداختی‌های تجاری در هر سال بر اساس نسبت دریافتی‌های تجاری به بهای عملیاتی در صورت‌های مالی حسابرسی شده سنوات اخیر، معادل ۱۰.۲۶ درصد از بهای عملیاتی همان سال برآورد شده است.
- اسناد پرداختی‌های تجاری در هر سال بر اساس نسبت دریافتی‌های تجاری به بهای عملیاتی در صورت‌های مالی حسابرسی شده سنوات اخیر، معادل ۰.۴ درصد از بهای عملیاتی همان سال برآورد شده است.
- سایر پرداختی‌ها در هر سال ۵ درصد نسبت به سال قبل رشد داده شده است.
- همچنین در صورت انجام افزایش سرمایه مبلغ ۶۹۹٫۹۶۴ میلیون ریال از مطالبات حال شده سهامداران به سرمایه شرکت منظور شده است.

۵-۳-۱۱ مالیات پرداختی

- هزینه مالیات بر درآمد در هر سال مطابق مفروضات قید شده در بخش سود و زیان محاسبه و به حساب مالیات پرداختی منظور و در سال مالی بعد پرداخت می‌گردد.

۵-۳-۱۲ سایر ذخایر

- مانده حساب ذخایر در هر سال ۵ درصد نسبت به مانده سال قبل رشد داده شده است.

۶. ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

فرض شده است، افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۲ انجام می شود. جریان های نقدی ناشی از اجرای طرح افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
سود خالص در حالت انجام افزایش سرمایه	۱,۶۹۸,۷۲۵	۲,۷۳۱,۲۹۷	۵,۱۲۲,۶۵۷	۹,۳۲۰,۴۲۴	۱۷,۲۳۶,۵۴۹
سود خالص در حالت انجام عدم افزایش سرمایه	۹۶۸,۶۶۹	۱,۳۹۱,۸۳۹	۳,۵۳۰,۰۲۲	۷,۴۲۳,۴۰۹	۱۵,۰۶۱,۰۱۱
خالص تغییرات سود نقدی	۷۳۰,۰۵۶	۱,۳۳۹,۴۵۹	۱,۵۹۲,۶۳۵	۱,۸۹۷,۰۱۵	۲,۱۷۵,۵۳۸
مبلغ افزایش سرمایه	(۴,۰۳۷,۴۳۳)	-	-	-	-
خالص جریان نقدی	(۳,۳۰۷,۳۷۷)	۱,۳۳۹,۴۵۹	۱,۵۹۲,۶۳۵	۱,۸۹۷,۰۱۵	۲,۱۷۵,۵۳۸
جریانان نقدی تجمیعی	(۳,۳۰۷,۳۷۷)	(۱,۹۶۷,۹۱۸)	(۳۷۵,۲۸۳)	۱,۵۲۱,۷۳۲	۳,۶۹۷,۲۷۰
جریان نقدی تنزیل شده	(۳,۳۰۷,۳۷۷)	۱,۰۸۸,۹۹۱	۱,۰۵۲,۷۰۳	۱,۰۱۹,۴۲۵	۹۵۰,۴۸۷

بر اساس جدول فوق، بازده طرح به شرح جدول زیر می باشد:

نرخ بازده داخلی-درصد	۳۴.۷۳٪
خالص ارزش فعلی-میلیون ریال	۸۰۴,۲۳۰
نرخ بازده مورد انتظار-درصد	٪۲۳
دوره بازگشت سرمایه	سه سال و دو ماه و دوازده روز

۷. عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم درباره سرمایه گذاری در این شرکت عوامل ریسک را مد نظر قرار دهند. اهم عوامل به شرح ذیل می‌باشد:

۷-۱ ریسک عملیاتی

۷-۱-۱ تکنولوژی و مدیریت محصول

در دنیای تکنولوژی همه چیز به سرعت در حال تغییر است، از یک سو هر روز نیازهای جدیدی از سوی کاربران مطرح می‌شود و از سوی دیگر، تکنولوژی‌ها و ابزارهای جدید یکی پس از دیگری به بازار معرفی می‌شوند. در چنین شرایطی، مهمترین ریسکی که شرکت‌های تکنولوژی را تهدید می‌کند، عقب ماندن از تغییرات و عدم امکان متناسب سازی کسب و کار با تغییرات و تکنولوژی‌های جدید است.

شرکت از ابتدای کار با علم به این واقعیت و پیش‌بینی این ریسک، تیم فنی خود را متشکل از بهترین متخصصان بومی و همچنین ایرانیان با سابقه تحصیل و کار در شرکت‌های مطرح نرم‌افزاری دنیا نظیر مایکروسافت، لینکدین و گوگل تشکیل داده و محصولاتش را به صورت کاملاً داخلی، توسعه داده‌است. این اقدام، شرکت را در مقابل ریسک اشاره شدن مصون کرده‌است چرا که شرکت، کنترل صد درصدی روی محصولات خود دارد و در صورت نیاز در کوتاه‌ترین زمان ممکن، تغییرات لازم را در محصول و پلتفرم خود ایجاد می‌کند. نمونه‌های بسیاری از سرعت عمل شرکت در مقابل تغییرات محیطی و نیازهای بازار وجود دارد. تپسی سپید(سرویس ویژه دوران شیوع کرونا با پروتکل‌های بهداشتی با سطح بالا) که در شرایط شیوع کرونا در کشور در عرض کمتر از یک هفته توسعه پیدا کرده و روانه بازار شد یکی از نمونه‌های سرعت عمل تپسی در پاسخ به تغییرات بازار است. بنابراین تپسی با اتکا به ظرفیت فوق‌العاده بالای تیم فنی خود، به محض ایجاد مشکل یا نیاز به توسعه محصول یا تکنولوژی جدید، به سرعت می‌تواند تغییرات لازم را اعمال و محصولات جدید را روانه بازار کند. هیچکدام از رقبای تپسی چنین قابلیت‌هایی نداشته و به خاطر وابستگی تکنولوژیکی به خارج از ایران، برای ایجاد تغییرات کوچک، نیازمند صرف زمان زیادی هستند.

۷-۱-۲ نیروی انسانی و مدیریت منابع انسانی

شرکت تا کنون توانسته است برترین‌های صنعت را جذب کند و آن‌ها را در سیستم رشد دهد. تنها مشکل پیش رو دشوارتر شدن مهاجرت معکوس نخبگانی است که تا کنون نقش مهمی در توسعه شرکت داشته‌اند. تپسی متشکل از تیمی بسیار قوی از بهترین‌های کشور است و با سیاست جذب و نگهداشت منابع انسانی نخبه، قصد دارد نه تنها این مزیت را حفظ کند، بلکه فاصله را با رقبای خود بیشتر کند.

۷-۱-۳ امنیت اطلاعات

اطلاعات کاربران در سیستم‌های حمل و نقل یکی از حساس‌ترین اطلاعات است که هرگونه خطری در این زمینه می‌تواند عواقب سنگینی داشته باشد. شرکت با پیاده‌سازی لایه‌های مختلف امنیتی که در فصول گذشته توضیح داده شدند، احتمال وقوع چنین مشکلی را در حد قابل ملاحظه‌ای کاهش داده‌است و به طور مداوم سیستم‌های محافظت از امنیت اطلاعات را پایش و به‌روز رسانی می‌کند.

۷-۱-۴ مدیریت محصولات وابسته

هر شرکتی برای کارکرد صحیح نیازمند استفاده از خدمات سایر تولیدکنندگان تکنولوژی است. در صورت وابستگی به تأمین کنندگان بین‌المللی، ریسک بالایی هسته اصلی کسب و کار شرکت را تهدید می‌کند. به همین دلیل محصولات حساسی مثل نقشه یا جستجو بومی‌سازی شده‌اند که ریسک تحریم‌ها تهدیدی برای این شرکت ایجاد نکنند.

۷-۱-۵ وقوع حوادث حاد حین سفر

اعتماد کاربران به یک تاکسی اینترنتی، از مهم ترین سرمایه های آن است. ایجاد کوچک ترین حادثه در سفرهای تپسی، لطمه سنگینی به کاربران به پلتفرم ایجاد می کند. بنابراین تأمین امنیت مسافران و رانندگان از مهم ترین پارامترهای موفقیت تاکسی های اینترنتی است. این شرکت برای کاهش ریسک، با ایجاد امکان رهایی سفرها و به کارگیری روش های هوش مصنوعی و همچنین پایش دائمی نظرات کاربران، رویه های خودکاری ایجاد کرده است تا از وقوع حادثه تا حد ممکن پیشگیری کند، همین طور تیم امنیت تپسی نیز به صورت شبانه روزی در اسرع وقت پاسخگویی هر گونه تهدید احتمالی است.

۷-۲ ریسک های بازار

۷-۲-۱ شرایط اقتصاد کلان

هر گونه تغییری در اقتصاد کلان کشور اعم از نرخ تورم، نرخ رشد اقتصادی، نرخ بیکاری و ... می تواند مانند تمام کسب و کارهای دیگر در عملکرد این شرکت تاثیر بگذارد.

۷-۲-۲ میزان عرضه و تقاضا

با توجه به اینکه بازار حمل و نقل ایران پتانسیل زیادی برای افزایش ظرفیت تاکسی های آنلاین دارد، ریسک کمبود عرضه یا تقاضا حداقل در آینده نزدیک ریسک پررنگی برای این شرکت محسوب نمی شود.

۷-۲-۳ سرمایه گذاری

تپسی برنامه رشد بسیار گسترده و سریعی دارد که نیازمند سرمایه گذاری است. ورود به بورس با هدف تأمین این سرمایه و تحقق اهداف رشد بلندمدت است.

۷-۲-۴ ریسک ارزش:

فعالیت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تغییرات در نرخ های مبادله ارزی قرار نمی هد.

۷-۲-۵ رقابت

رقابت اصلی بین تاکسی های اینترنتی در قیمت گذاری، پاداش های ارائه شده به رانندگان و تخفیف های ارائه شده به مسافران است. هر یک از رقا با پرداخت هزینه سنگین در این بخش ها می توانند تعادل رقابتی بازار را برهم بزنند و برای طرف مقابل تهدید ایجاد کنند.

همچنین ایجاد، توسعه و تثبیت بازار در تاکسی های آنلاین نیازمند سرمایه گذاری روی نرم افزار و شبکه مسافران و رانندگان است. زمانی که یک یا دو شرکت از قبل چنین شبکه ای ساخته باشد، هزینه ایجاد شبکه مشابه برای شرکت بعدی بسیار بیشتر می شود. زیرا رانندگان و مسافران در همان لحظه ای که شرکت جدید در حال ساخت شبکه خود است، شبکه مطمئن دیگری (با کیفیت خدمات بسیار بالاتر) در دسترس دارند که از خدمات آن استفاده کنند و شرکت جدید برای جذب همان رانندگان و مسافران، باید هزینه های بسیار بیشتری پرداخت کند.

۷-۲-۶ قیمت بنزین، خودرو و محصولات وابسته

با توجه به تأثیر مستقیم قیمت این موارد بر هزینه حمل و نقل، هر گونه تغییری در آنها بازار این شرکت را تحت تأثیر قرار می دهد اما با مدیریت صحیح موقعیت و اقدامات به موقع از جمله ثابت نگهداشتن قیمت ها، ارائه کمک هزینه خرید بنزین به رانندگان و ... اثرات آن کنترل می شود.

۷-۳ ریسک‌های رگولاتری

۷-۳-۱ مداخله در مدل کسب و کار

از آنجایی که مدل کسب و کار این شرکت و نحوه قیمت گذاری پویای آن به رسمیت شناخته شده است، لذا ریسک مداخله در کسب و کار کاهش یافته است.

۷-۳-۲ دسترسی به اینترنت

قطع یا محدودیت ناگهانی دسترسی به اینترنت باعث ایجاد اختلال کارکرد نرم افزار این شرکت می شود. این ریسک با حذف وابستگی نرم افزار تپسی به سرویس های خارجی، کنترل شده است.

۷-۴ ریسک مالی:

کمیت ریسک با ارزیابی و تحلیل میزان درجه و اندازه آسیب پذیری احتمالی، ریسک های مالی مربوطه را که شامل ریسک بازار، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی است را مدیریت می نماید تا آثار آن را به حداقل ممکن کاهش دهد.

۷-۵ ریسک سایر قیمت ها:

شرکت در معرض ریسک قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه گذاری در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه در شرکت به جای اهداف مبادله برای استراتژی نگهداری می شود. شرکت بطور فعال این سرمایه گذاری ها را مبادله نمی کند. همچنین شرکت سایر سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه را برای اهداف نگهداری می کند.

۷-۶ تجزیه و تحلیل حساسیت قیمت اوراق بهادار:

تجزیه و تحلیل حساسیت زیر بر اساس آسیب پذیری از ریسک های قیمت اوراق بهادار مالکانه در پایان سال تعیین شده است. اگر قیمت اوراق بهادار مالکانه ۵ درصد بالاتر/پایین تر باشد، سود برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ معادل ۲/۵ میلیارد افزایش/کاهش ناشی از تغییرات در ارزش بازار سرمایه گذاری های جاری سریع المعامله در اوراق بهادار مالکانه خواهد داشت.

۷-۷ ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. درآمد شرکت عمدتاً بصورت نقدی دریافت می شود و بنابراین ریسک قابل ملاحظه ای در این بخش وجود ندارد. در خصوص درآمدهای اعتباری دیگر، شرکت های سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکت های معامله می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد که بطور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تایید می شود، کنترل و ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب های دریافتی انجام می شود و در صورت لزوم ذخیره کاهش ارزش لحاظ می گردد.

به غیر از مرکز شاپرک و سفیران شرکت به عنوان بزرگترین مشتری شرکت، شرکت آسیب پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ یک از طرف های قرارداد ندارد. تمرکز ریسک اعتباری مرتبط با موارد ذکر شده از ۲۰ درصد ناخالص دارایی های پولی، در هر زمانی و تمرکز ریسک اعتباری مرتبط با سایر طرف های قرارداد از ۵ درصد ناخالص دارایی های پولی، در هر زمانی در طول سال، تجاوز نمی کند.

۷-۸ ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات

بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریانهای نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید داراییها و بدهیهای مالی و سرمایه گذاری منابع آزاد در اوراق بهادرا با درآمد ثابت و سپرده بانکی کم ریسک، مدیریت می کند.

۸. پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با توجه به مباحث ارائه شده در بخش های قبل، هیأت مدیره با لحاظ نمودن صرفه و صلاح به این نتیجه رسیده است که افزایش سرمایه شرکت پیشگامان فن آوری و دانش آرامیس (سهامی عام) به منظور تأمین سرمایه در گردش به منظور تعمیق بازار شهرهای فعلی و توسعه زیرساخت و شبکه مشتریان نرم افزار تپسی، امری ضروری می باشد، در نتیجه پیشنهاد می شود:

مبلغ سرمایه شرکت طی یک مرحله از مبلغ ۲۴۶۲۵۶۶۹۸۹۰۰۰ ریال به مبلغ ۶۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال به میزان ۴۰۳۷۴۳۳۰۱۱ ریال (معادل ۱۶۳/۹۵ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران افزایش یابد.

○ در پایان نسبت به برگزاری مجمع عمومی فوق العاده با دستور جلسه مصوب نمودن افزایش سرمایه شرکت و اصلاح ماده مربوطه در اساسنامه اقدام گردد.

۹. سایر نکات با اهمیت

✓ مشخصات مشاور

به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی تأمین مالی و ... از خدمات مشاور زیر استفاده شده است.

جدول ۱. مشخصات مشاور

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه تمدن	سهامی عام	افزایش سرمایه	میدان آرژانتین، بلوار بیهقی، خیابان چهاردهم غربی، پلاک ۶.	۰۲۱-۸۸۱۷۱۷۹۴

حدود مسئولیت مشاور شرکت، بر اساس قرارداد منعقد شده به شرح زیر است:

۱. بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی **ناشر** و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
۲. ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی **ناشر**،
۳. ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار،
۴. بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
۵. اظهار نظر نسبت به گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح،
۶. تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار **ناشر**،
۷. نمایندگی قانونی **ناشر** نزد مراجع ذی صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار،
۸. تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار،
۹. انجام مطالعات بازاریابی اوراق بهادار در دست انتشار و ارائه مشاوره به **ناشر** در خصوص میزان انتشار اوراق بهادار، شرایط انتشار، نحوه فروش یا پذیره نویسی اوراق، زمان بندی انتشار و عرضه اوراق بهادار و راهنمایی **ناشر** در انتخاب عامل مناسب برای عرضه اوراق بهادار،

تبصره: به منظور انجام تعهدات موضوع این ماده، **مشاور عرضه** اقدامات زیر را انجام می دهد:

۱. معرفی کارشناس یا کارشناسانی به **ناشر** به منظور انجام اقدامات لازم از سوی **مشاور عرضه**،
۲. برگزاری جلسات آشناسازی **ناشر** با الزامات، قوانین و مقررات انتشار و عرضه اوراق بهادار،
۳. راهنمایی **ناشر** جهت اتخاذ شیوه مناسب تأمین مالی مبتنی بر انتشار اوراق بهادار،
۴. تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز جهت انجام موضوع قرارداد و اعلام آن به **ناشر** به صورت کتبی،
۵. به کارگیری حداکثر مساعی جهت انجام موضوع قرارداد به بهترین شیوه ممکن و در زمان تعیین شده،