

## بررسی بنیادی شرکت ارتباطات سیار ایران

شهریور ماه ۱۳۹۳

نخستین مرحله از راه اندازی فناوری تلفن همراه در سال ۷۳ با ظرفیت سازی برای ۹۲۰۰ شماره در شهر تهران با مسئولیت امور ارتباطات سیار شرکت مخابرات ایران آغاز شد. در ۱۹ مردادماه همان سال با واگذاری ۴ سیم کارت به نهاد ریاست جمهوری، برای اولین بار عرضه رسمی سیم کارت در ایران آغاز شد.

هیئت وزیران در جلسه مورخ ۱۴/۵/۸۳ با تجدید سازمان و تغییر نام و اصلاح اساسنامه مرکز سنجش از دور ایران به شرکت ارتباطات سیار، اساسنامه شرکت را با سرمایه ۲۰۰۰ میلیارد ریال تصویب نمود و کلیه وظایف امور ارتباطات سیار شرکت مخابرات ایران به شرکت ارتباطات سیار واگذار شد. همچنین در سال ۸۹ پس از خصوصی شدن شرکت مخابرات ایران، این شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شد.

در حال حاضر، شرکت ارتباطات سیار ایران بیش از ۵۶ میلیون مشترک دارد. ۱۱۶۹ شهر و بیش از ۶۹ هزار کیلومتر از جاده های کشور تحت پوشش اپراتور اول است. ضریب نفوذ همراه اول حدود ۷۴ درصد و ارتباط رومینگ بین الملل این اپراتور با ۲۷۱ اپراتور در ۱۱۲ کشور برقرار است.

### میزان سرمایه و تعداد سهام

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال شامل ۲۰ میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰,۰۰۰ ریال بوده که در آذر ماه سال ۱۳۸۹ به مبلغ ۲,۰۶۴,۹۸۴,۸۰۰ ریال شامل ۲,۰۶۴,۹۸۴,۸۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال افزایش یافته است و در نهایت بر اساس مجوز مورخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۷ سازمان بورس اوراق بهادار تهران، سرمایه شرکت به مبلغ ۴۰۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته است.

### موضوع فعالیت شرکت

- ۱- تهیه و تدوین طرحهای جامع در زمینه شبکه ارتباطات سیار
- ۲- بازاریابی، تاسیس، توسعه، بهسازی، اجرا، نگهداری و بهره برداری
- ۳- تهیه و تصویب دستورالعملها، ضوابط، معیارها و استانداردهای فنی و تخصصی مورد نیاز شرکت

۴- همکاری با سایر اپراتورها

۵- عضویت در نهادها و انجمنهای تخصصی ملی و بین المللی

۶- مدیریت، برنامه ریزی، پیاده سازی آموزشهای تخصصی خاص

۷- ارائه خدمات مورد نیاز مشتریان

۸- اقدام در جهت حفظ امنیت شبکه و حفاظت از حقوق مشترکین.

## هیأت مدیره

مسعود مهردادای	رئیس هیأت مدیره
وحید صدوقی	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره
مظفر پوررنجبر	نایب رئیس هیأت مدیره
رسول سرائیان	عضو هیأت مدیره
ناصر یوسف پور	عضو هیأت مدیره
حمیدرضا رفیعی	عضو هیأت مدیره
محمد روح اللهی	عضو هیأت مدیره

## ترکیب سهامداران عمده:

ترکیب سهامداران عمده شرکت در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۹			
ردیف	شرح	تعداد سهم	درصد
۱	شرکت مخابرات ایران (سهامی عام)	۱۸۴۷۳۵۸۳۹۴	۸۹.۴۶
۲	بانک رفاه کارگران	۱۳۵۲۷۳۶۸	۰.۶۵۵۱
۳	صندوق بازنشستگی وظیفه از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانکها	۱۳۰۹۶۳۶۹	۰.۶۳۴۲
۴	سهام وثیقه نزد بانک اقتصاد نوین	۱۲۵۰۰۰۰۰	۰.۶۰۵۳

۰.۵۹۳۴	۱۲۲۵۴۰۶۰	شرکت گروه مالی ملت	۵
۰.۵۰۹۱	۱۰۵۱۱۸۴۴	بانک تجارت	۶
۰.۴۳۵۸	۹۰۰۰۰۰۰	شرکت سرمایه گذار صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها	۷
۰.۴۲۳۷	۸۷۵۰۰۰۰	سهام وثیقه نزد بانک سامان	۸
۰.۴۱۸۱	۸۶۳۴۴۸۰	شرکت سرمایه گذار صندوق بازنشستگی نفت سهامی خاص	۹
۰.۳۴۵۰	۷۱۲۴۱۹۶	شرکت گروه مالی مهر اقتصاد	۱۰
۵.۹۱۹۱	۱۲۲۲۲۸۰۸۹	سایر سهامدار	۱۱
۱۰۰	۲۰۶۴۹۸۴۸۰۰	جمع	۱۲

### جایگاه همراه اول در ایران و جهان:

جهان	خاورمیانه	ایران	رتبه بر اساس تعداد مشترک
۱۶	۱	۱	دائمی
۲۵	۱	۱	کل (دائمی و اعتباری)

✓ مرکز تحقیقاتی BMI بر اساس بررسی‌ها و اطلاعات خود به این نتیجه رسیده است که شرکت مخابراتی "همراه اول" (MCI) تا مارس ۲۰۱۳ حدود ۴۳ میلیون و ۸۲۰ هزار مشترک داشته است و با این رقم ۵۰.۸ درصد از بازار مخابراتی ایران را در دست گرفته است. پس از آن شرکت ایرانسل قرار دارد که تا تاریخ یاد شده ۴۱ میلیون ۵۴۲ هزار مشترک موبایلی را تحت پوشش خود قرار داده است تا صاحب ۴۸.۲ درصد از بازار تلفن همراه ایران شود. شرکت تالیا نیز با ۸۷۵ هزار مشترک و تصاحب یک درصد از بازار تلفن همراه ایران در رتبه بعدی قرار گرفته است که دو شرکت MTCE با ۲۷ هزار مشترک و Kish Free Zone با ۱۱ هزار مشترک رتبه‌های بعدی را از آن خود کرده‌اند. مرکز تحقیقاتی BMI در ادامه گزارش خود توضیح داده است که اگرچه شرکت مخابراتی MCI حدود

۵۰ درصد بازار تلفن همراه ایران را در دست دارد، اما ایرانسل با سرعت قابل ملاحظه در این زمینه حرکت می‌کند و پیش‌بینی می‌شود در آینده از اپراتور اول ایران پیشی بگیرد.<sup>۱</sup>

✓ شرکت ارتباطات سیار ایران با هدف گسترش فضاها، کسب و کار و بهره‌گیری از منابع و ظرفیت‌های موجود اقدام به ایجاد و یا مشارکت در سرمایه‌گذاری سایر شرکت‌ها نموده است:

### ۱- شرکت نقش اول کیفیت (سهامی خاص) ۱۰۰٪ مالکیت

این شرکت با موضوع فعالیت اجرای خدمات طراحی و توسعه، تعمیر و نگهداری، بهینه‌سازی و بهره‌برداری از شبکه‌های مخابرات ثابت و سیار، امور پیمانکاری، نظارت و مدیریت مرتبط با آنها با هدف بهره‌گیری از دانش و تجربیات مهندسی شرکت طی سال‌ها طراحی و مهندسی شبکه‌های مخابراتی و با سرمایه ۵۰ میلیارد ریال در تاریخ ۱۳۹۰/۱۱/۱۵ تاسیس و طی شماره ۴۲۱۵۸۳ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. ۱۰۰٪ سهام شرکت متعلق به شرکت ارتباطات سیار ایران است. از نکات برجسته عملکرد شرکت تا کنون می‌توان به مدیریت بیش از ۳۰۷۲ سایت ۴۷، BTS مرکز BSC و ۸۶۰۰۰۰۰۰ مشترک تحت خدمات مدیریت شبکه، اشتغالزایی برای ۳۳۸ نفر نیروی جوان و متخصص، اشتغالزایی غیر مستقیم برای ۱۲۰۰ نفر و ۷۲۲ میلیارد ریال تولید درآمد و ۱۴۴ میلیارد ریال سود خالص در سال مالی ۱۳۹۲ اشاره نمود.

سال	۱۳۹۱	۱۳۹۲
درآمد (میلیارد ریال)	۴۸	۷۲۲
سود خالص	۳۲	۱۴۴

<sup>۱</sup> <http://www.ictna.ir/id/۰۶۰۱۲۷>

## ۲- شرکت سرمایه گذاری توسعه نور دنا (سهامی خاص) (مالکیت ۱۰۰٪)

این شرکت با موضوع فعالیت خرید سهام شرکت های تولیدی، بازرگانی، خدماتی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار و خارج از بورس، سرمایه گذاری در خرید سهام موسسات، طرح ها و پروژه ها و انجام فعالیت های بازرگانی و تجاری داخلی و خارجی و با هدف بهره گیری از منابع و ظرفیت های موجود شرکت در تاریخ ۲۵/۰۸/۱۳۸۹ تأسیس و طی شماره ۳۹۰۱۲۷ نزد اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. در حال حاضر سرمایه شرکت به مبلغ ۲۵۰۰ میلیارد ریال و ۱۰۰٪ مالکیت شرکت متعلق به شرکت ارتباطات سیار ایران است. این شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۰/۱۰/۹۲ با بازده سرمایه گذاری ۱۱۵٪ رتبه چهارم را در مقایسه با شرکتهای سرمایه گذاری پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار داراست.

سال	۱۳۹۱	۱۳۹۲
ارزش روز دارایی ها (میلیارد ریال)	۳۷۷۸	۸۷۹۰
سود خالص (میلیارد ریال)	۵۲۸	۱۷۱۹

## ۳- شرکت ارتباطات مبین نت (سهامی خاص) (مالکیت ۴۰٪)

شرکت ارتباطات سیار ایران با هدف حضور در بازار خدمات ارتباطی اینترنت باند وسیع بی سیم - Wimax در سال ۱۳۹۰ اقدام به مشارکت به میزان ۴۰٪ از سهام شرکت ارتباطات مبین نت نمود. این شرکت در حال حاضر با سرمایه به مبلغ ۳۰۰۰ میلیارد ریال تنها اپراتور دارای مجوز سراسری در کل کشور به منظور عرضه خدمات ارتباطی دیتا مبتنی بر تکنولوژی Wimax است. در حال حاضر این شرکت با بیش از ۵۷۶ هزار نفر مشترک، حدود ۶۰٪ از سهم بازار خدمات وایمکس را در اختیار دارد.

سال	۱۳۹۱	۱۳۹۲
درآمد (میلیارد ریال)	۷۷۸	۱۵۷۸
تعداد مشترکین	۴۴۴,۹۲۸	۵۷۶,۰۰۰

## ۴- شرکت پرداخت اول کیش (سهامی خاص) (مالکیت ۲۹٪)

این شرکت با موضوع فعالیت اصلی ارائه خدمات ارزش افزوده مالی در شبکه تلفن همراه (پس از اخذ مجوزهای لازم)، طراحی و اجرای نظام خرید و فروش از طریق تلفن همراه با رعایت مقررات قانونی، پژوهش در باب تجارت الکترونیک سیار مبتنی بر تلفن ثابت و سیار و با هدف گسترش بازار خدمات و بهره‌گیری از ظرفیت‌های شبکه و دانش مهندسی شرکت در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۰۹ تأسیس و تحت شماره ۸۹۹۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی و معنوی منطقه آزاد کیش به ثبت رسید.

سرمایه شرکت در حال حاضر مبلغ ۵۰ میلیارد ریال بوده و شرکت ارتباطات سیار ایران مالک ۲۹٪ از سهام شرکت مذکور است. بر اساس آخرین گزارش‌ها تا پایان سال مالی منتهی به ۳۰/۱۰/۹۲، شرکت جیرینگ دارای بیش از ۳۴۶ میلیون مشترک رجیستر شده همراه با ۳۱۰۳ عامل فروش و نزدیک به ۲۴۹ میلیون تراکنش مالی می‌باشد.

سال	۱۳۹۱	۱۳۹۲
درآمد (میلیارد ریال)	۲۱۰	۲۸۱
سود خالص (میلیارد ریال)	۱	۳۴
تعداد مشترکین	۳۳,۴۰۰,۰۰۰	۳۴,۶۰۰,۰۰۰

## محصولات شرکت

### • سیم کارت

#### ۱. سیم کارتهای دائمی

در حال حاضر سیم کارت‌های دائمی به دو شیوه قابل واگذاری هستند:

- سیم کارت‌های دائمی با ودیعه که با پیش شماره ۸\*۹۱۱ واگذار می‌شوند. این نوع سیم کارتها با قیمت ۲,۸۸۰,۰۰۰ ریال در بازار عرضه می‌گردد که ۱,۶۴۴,۰۰۰ ریال آن به عنوان ودیعه می‌باشد و در پایان دوره ۲ ماهه صورت حساب صادر می‌گردد.
- سیم کارت‌های دائمی جدید که با پیش شماره ۹۱۰ قابل واگذاری به مشترکان می‌باشند. این سیم کارتها با قیمت ۱,۲۸۶,۰۰۰ ریال عرضه می‌گردد که فاقد مبلغ ودیعه هستند و در پایان دوره ۲ ماهه صورت حساب صادر می‌شود.

سال	۱۳۹۱	۱۳۹۲
درآمد (میلیارد ریال)	۲۱۰	۲۸۱
سود خالص (میلیارد ریال)	۱	۳۴
تعداد مشترکین	۳۳,۴۰۰,۰۰۰	۳۴,۶۰۰,۰۰۰

## ۲. سیم کارتهای اعتباری

تعداد خطوط دائمی	تعداد خطوط اعتباری
۱۶,۹۴۶,۰۶۰	۴۷,۱۸۸,۹۲۰

## ۳. سیم کارت های خانواده

در این محصول جدید همراه اول که از بهمن ماه سال ۱۳۸۸ وارد بازار شده است، دو سیم کارت داخل یک بسته قرار دارد که هر سیم کارت دارای یک شماره مجزا بوده و تنها رقم آخر آنها با یکدیگر فرق می کند و برای هر یک به صورت جداگانه کد فعال سازی تعبیه شده است. مشترکان با فعال کردن کدها می توانند از سیم کارت ها استفاده کنند. هزینه خرید این محصول نسبت به سیم کارتهای اعتباری فعلی موجود در بازار ارزانتر می باشد.

### • خدمات همراه اول

#### ۱- خدمات پایه صوت (Voice)

سرویس صوت به صورت برقراری مکالمه به عنوان اصلی ترین سرویس در مخابرات سیار مطرح می باشد. عمده سهم سبد درآمدی شرکت ارتباطات سیار ایران نیز مربوط به مجموعه سرویس های پای های مبتنی بر صوت میباشد به طوریکه میزان این سهم در مجموع درآمدهای کسب شده شرکت در سال ۸۸ حدود ۸۲٪ می باشد.

#### ۲- خدمات پیام کوتاه تلفن همراه (SMS)

شایان ذکر است سالانه بیش از ۲۴ میلیارد پیام کوتاه از طریق تلفن همراه ارسال می شود.

#### ۳- خدمات اینترنت همراه (GPRS)

GPRS جایگزین دسترسی Dial up به اینترنت در گوشیهای موبایل ( مثل سرویس دیتا در GSM) است که مرور سریعتر وب را ممکن ساخته و سرویسهای Online را با سرعت بیشتری در اختیار قرار می دهد. سرویس پایه دیتا و فکس با سرعت انتقال اطلاعات ۹.۶ Kbps در شبکه فعلی GSM به مشترکین همراه اول ارائه می شود.

از جمله خدمات مبتنی بر داده که روی کلیه سیم کارتهای دائمی و اعتباری بر اساس درخواست مشترکین قابل فعال سازی می باشد می توان به خدمات ذیل اشاره نمود:

- خدمت دسترسی به اینترنت (Email, Web Browsing) در هر لحظه و در هر مکان از طریق تلفن همراه میتوان به اینترنت دسترسی داشت.
- خدمت ارتباط چند رسانه-ای MMS
- ۴- معرفی نوترینو

سرویس اینترنت نسل سوم و چهارم همراه اول با نام تجاری "نوترینو"، آماده بهره برداری است. این سرویس تا پایان تابستان ۱۳۹۳ برای مشترکین دائمی و اعتباری که بسته هوشمند اینترنت ماهانه ی فعال شده دارند بدون پرداخت هرگونه هزینه اضافی فعال می باشد.

#### • خدمات ارزش افزوده همراه اول

##### ۱- پردیس همراه اول

این سامانه که بستری مناسب برای ارائه ی خدمات ارزش افزوده می باشد همگی امکانات ارزش افزوده را در اختیار مشترکین همراه اول از طریق وب قرار می دهد. خدمات مبتنی بر پیام کوتاه (SMS)، پیام چند رسانه ای (MMS)، خدمات GPRS، انواع سرویس های مبتنی بر متن شامل ارسال اخبار، پیام های مذهبی، پیام های سرگرمی، پیام های اطلاع رسانی، پیام های آموزش و زنگ های مونتون، بازی و نرم افزار و کلیپ های ویدئویی جزو خدمات برجسته قابل ارائه توسط پردیس می باشد. تامین کنندگان محتوا، محصولات خود را از طریق پورتال ارزش افزوده به نام پردیس به مشترکین معرفی نموده و مشترک پس از انتخاب محصول و درخواست آن، از طریق شبکه ی پیامک (متنی یا چندرسانه ای) محصول مورد نظر خود را دریافت می نماید. همچنین بر روی پردیس خدماتی خاص ارائه شده است تا بر اساس آن مشترکین عزیز امکان تعامل بیشتری با این دستاورد داشته باشند. هزینه انجام اینکار بر روی قبوض مشترکین دائمی محاسبه می گردد .

## ۲- سیستم پرداخت سیار

این سرویس در سال ۸۸ برای ۷۰ مشترک بصورت پایلوت با عقد قرارداد با برخی از بانکها مانند پارسیان و سامان پیاده سازی شده است.

## ۳- سرویس های رومینگ بین الملل

رومینگ در صنعت ارتباطات، عبارت است از توانایی یک مشترک تلفن سیار برای ارسال و دریافت صوت، دیتا و دسترسی به سرویس های دیگر در زمانی که خارج از محدوده جغرافیایی شبکه خود است. از مزایای برقراری این سرویس می توان به افزایش سطح رضایتمندی و دسترسی به شبکه برای مشترکین همراه اول که به کشورهای دیگر مسافرت می کنند، افزایش درآمد از محل مشترکینی که به خارج از کشور مسافرت میکنند و متقابلاً افزایش درآمد از محل مکالمات مشترکین اپراتورهای خارجی که به عنوان توریست، زائر و ... وارد کشور می شوند اشاره کرد. شرکت ارتباطات سیار ایران در حال حاضر با ۱۱۰ کشور و ۲۶۰ اپراتور سرویس رومینگ برقرار نموده است.

## ۴- سرویس VPN

با اجرایی شدن کامل این سرویس، چهار رقم ابتدایی (کد) شماره های مشترکان داوطلب حذف و کاربران از طریق سیستم داخلی با یکدیگر ارتباط برقرار می کنند. سیستم جدید شبکه ی مجازی vpn، بدون هزینه ی شارژ اضافی تلفن همراه، به متقاضیان سرویس دهی می کند. این سیستم شبکه های خصوصی مجازی برای شرکتها و سازمانها که امکان تماس اعضا با یکدیگر را بصورت Short Number فراهم می کند.

## ۵- سرویس همراهان اول (F&F)

طبق مطالب ذکر شده در امیدنامه، با به کارگیری این سرویس مشترکان با تعریف تعدادی شماره به عنوان اعضای خانواده یا دوستان از نرخ شارژینگ کمتری (۱۰ درصد تخفیف) برخوردار می گردند. تعداد اعضا سرویس دوستان و آشنایان سه نفر می باشد که توسط سیستم قابل کنترل است. اما در سایت شرکت ارتباطات سیار بیان شده است که تنها مشترکین تلفن همراه اعتباری می توانند با استفاده از این سرویس ۵ نفر از اعضای خانواده و یا دوستان خود را در لیست همراهان اول خود قرار داده و در مدت زمانی سه ماه از ۲۰٪ تخفیف در مکالمه با این شماره تلفن ها بهره مند گردند.

## ۶- سرویس انتقال اعتبار (Balance Transfer)

### ۷- سرویس RBT

این سرویس برای تمامی مشترکین دائمی و اعتباری به صورت پیش فرض فعال می شود. با این سرویس زنگ موبایل مشترک و نیز آهنگ پخش شده برای مشترک تماس گیرنده در حال انتظار را می توان بصورت دلخواه انتخاب و تنظیم نمود. درحال حاضر می توان به ۵۰۰,۰۰۰ نفر از مشترکین این سرویس را ارائه داد و خرید تجهیزات جهت ارائه سرویس به ۴ میلیون مشترک نیز انجام شده است.

### تعرفه ها

ردیف	مکالمه	تعرفه هر دقیقه مکالمه (ریال)
۱	همراه اول دائمی به تلفن ثابت	۵۷۰
۲	همراه اول دائمی به همراه اول	۵۷۰

ردیف	مکالمه	تعرفه هر دقیقه مکالمه (ریال)
۱	همراه اول دائمی به ایرانسل یا رایتل	۶۲۵

### سایر خدمات

نوع سرویس	تعرفه
پیام کوتاه SMS	فارسی ۸۹ ریال (به ازاء هر صفحه)
	انگلیسی ۲۲۲ ریال (به ازاء هر صفحه)
MMS (پیام چندرسانه ای)	۵۰۰ ریال برای ارسال تا ۵۰ کیلوبایت ۱۰۰۰ ریال برای ارسال بیش از ۵۰ کیلوبایت (امکان ارسال تا سقف ۳۰۰ کیلوبایت)
اینترنت GPRS	۴ ریال به ازاء هر کیلوبایت دریافت و ارسال داده در ساعت اوج ۱ ریال به ازاء هر کیلو بایت دریافت و ارسال داده ساعت غیراوج

ردیف	خدمات اپراتوری	تعرفه (ریال)
۱	صدور قبض المثنی	۳۸۰۰
۲	تغییر آدرس اعتباری و دائمی	۲۸۵۰۰
۳	تغییر نام تلفن همراه دائمی	۹۵۰۰۰
۴	تغییر نام تلفن همراه اعتباری	۹۵۰۰
۵	اصلاح آدرس	رایگان
۶	وصل مفقودی	۳۸۰۰۰
۷	وصل شخصی دائمی و اعتباری	۳۸۰۰۰
۸	وصل استعلام	۳۸۰۰۰
۹	وصل تعهد بنام زدن	۳۸۰۰۰
۱۰	وصل بدهی	۳۸۰۰۰
۱۱	تعویض سیم کارت سوخته و مفقودی دائمی	۹۵۰۰۰
۱۲	تعویض سیم کارت سوخته و مفقودی اعتباری	۵۰۰۰۰
۱۳	وصل نمایشگر	رایگان
۱۴	قطع نمایشگر	رایگان
۱۵	وصل محدودیت مکالمه	۶۰۰۰
۱۶	قطع محدودیت مکالمه	رایگان
۱۷	وصل فکس	۵۰۰۰۰
۱۸	قطع فکس	رایگان
۱۹	وصل دیتا	۵۰۰۰۰
۲۰	قطع دیتا	رایگان
۲۱	وصل پیام کوتاه (SMS)	رایگان
۲۲	وصل MMS دائمی و اعتباری	رایگان
۲۳	فعالسازی سیم کارت اعتباری (خانواده، عیدانه، حج و ..)	رایگان
۲۴	ریز مکالمات با هزینه	به ازای هر صفحه ۹۵۰ ریال

هزینه (ریال)	نوع خدمت
بدون هزینه	تغییر آدرس
بدون هزینه	دریافت pin,puk
بدون هزینه	قطع به تقاضای مشترک
بدون هزینه	قطع مفقودی
بدون هزینه	دریافت ریز مکالمات
بدون هزینه	رویت صورتحساب
بدون هزینه	فعالسازی اینترنت همراه اول GPRS
بدون هزینه	فعالسازی پیام کوتاه
بدون هزینه	فعالسازی پیام چند رسانه ای
فعالسازی بدون هزینه و ۵۰,۰۰۰ ریال در هر ماه (آبونمان)	دیتا
فعالسازی بدون هزینه و ۵۰,۰۰۰ ریال در هر ماه (آبونمان)	فاکس
هزینه ماهیانه مبلغ ۶,۰۰۰ ریال می باشد	محدودیت مکالمه
بدون هزینه	قطع (دیتا ، فکس، محدودیت مکالمه، پیام چند رسانه ای)
۳۸۰۰۰	وصل به تقاضای مشترک
۳۸۰۰۰	وصل مفقودی

### تعرفه سیم کارت اعتباری

تعرفه هر دقیقه مکالمه (ریال)	نوع مکالمه	ردیف
۶۷۰	همراه اول اعتباری به تلفن ثابت	۱
۶۷۰	همراه اول اعتباری به همراه اول	۲

ردیف	نوع مکالمه	تعرفه هر دقیقه مکالمه (ریال)
۱	همراه اول اعتباری به ایرانسل یا رایتل	۹۳۷

نوع سرویس	تعرفه
پیام کوتاه (SMS)	۱۰۶ ریال به ازای هر صفحه
	۲۶۴ ریال به ازای هر صفحه
MMS (پیام چندرسانه ای)	۵۰۰ ریال برای ارسال تا ۵۰ کیلوبایت ۱۰۰۰ ریال برای ارسال بیش از ۵۰ کیلوبایت (امکان ارسال تا سقف ۳۰۰ کیلوبایت)
اینترنت (GPRS)	۴ ریال به ازای هر کیلو بایت دریافت و ارسال داده در ساعات اوج روزهای عادی ۱ ریال به ازای هر کیلو بایت دریافت و ارسال داده در ساعات غیر اوج روزهای عادی و کلیه ساعات جمعه ها و ایام تعطیل

### تعرفه خدمات

نوع خدمات	تعرفه (ریال)
تعویض سیم کارت	۵۰۰۰۰
تغییر مالکیت	۹۵۰۰
تغییر آدرس	۲۸۵۰۰
وصل به تقاضای مشترک	۳۸۰۰۰
تغییر وضعیت IDLE به ACTIVE	رایگان
خروج از لیست سیاه	رایگان

## بررسی ریسک‌های همراه اول

هر چند که شرکت ارتباطات سیار هم اکنون بخش عمده ای از سهم بازار تلفن همراه کشور را در اختیار دارد اما فعالیت آتی آن با ریسک‌هایی همراه است که به دو مورد از آن اشاره می‌کنیم:

(۱) ریسک اول ناشی از تغییر در مقررات فعالیت شرکت است. طبق پروانه بهره برداری شرکت، محیط فعالیت شرکت تحت نظارت کامل دولت بوده و کلیه قوانین و مقررات موضوعه بخصوص در زمینه‌هایی نظیر تعرفه‌ها، انواع و چارچوب خدمات قابل ارائه و همچنین مبالغ پرداختی به سازمان تنظیم مقررات و ارتباطات رادیویی با نظر نهایی دولت وضع می‌شود بنابراین هر گونه تغییر در سیاست‌های دولت اعم از حق‌السهم سازمان مذکور و قیمت‌گذاری خدمات قابل ارائه شرکت در این حوزه، اثر مستقیمی بر وضعیت فعالیت شرکت خواهد داشت و می‌تواند سوآوری شرکت را تحت تاثیر قرار دهد.

(۲) ریسک تامین نرم افزار یا سخت افزار جدید. با توجه به اینکه تکنولوژی بکار رفته در شرکت ارتباطات سیار، جزء تکنولوژی‌های استراتژیک و پایه محسوب شده که تغییرات و رشد فناوری جدید در آن بسیار زیاد است، بنابراین تعاملات بین‌المللی با کشورهای صاحب تکنولوژی نقش حائز اهمیتی در ارتقای به موقع نرم افزار و سخت افزار در این صنعت دارد. از همین منظر در صورت اعمال تحریم بر صنعت، کیفیت خدمات ارائه شده و محصولات شرکت در دراز مدت تحت تاثیر قرار گرفته و سود آوری آن را کاهش خواهد داد.

بررسی روند صورت سود و زیان

با توجه به روند مناسب و یکنواخت جریان درآمد ها و هزینه های شرکت و با توجه به عدم دسترسی به ریز جزئیات اطلاعات مالی شرکت ، برای برآورد درآمد ها و هزینه های شرکت از روند چندسال اخیر، نرخ رشد هندسی درآمد ها و هزینه ها را بدست آورده و بر اساس آن سود شرکت برآورد گردیده است.

درآمد ها	۱,۳۸۹	۱,۳۹۰	۱,۳۹۱	۱,۳۹۲	۱,۳۹۳	سه ماهه ۱۳۹۳	کارشناسی ۹۳
درآمد کارکرد مشترکین	۳۷,۶۲۴,۸۰۰	۴۶,۱۷۹,۶۲۲	۵۵,۵۰۳,۲۲۰	۶۴,۷۴۹,۵۴۲	۷۳,۹۵۱,۲۷۹	۱۷,۹۵۷,۷۳۸	۷۲,۹۱۲,۸۲۴
درآمد استفاده از امکانات شبکه توسط سایر شرکت های تلفن همراه	۳,۰۷۵,۹۳۷	۳,۹۳۱,۹۲۲	۴,۸۶۶,۶۸۱	۵,۹۲۷,۶۹۴	۶,۴۷۶,۳۹۷	۱,۶۵۷,۱۶۶	۷,۳۷۶,۵۸۳
درآمد فروش خطوط تلفن همراه	۲۵۶,۹۱۲	۷۵۸,۳۳۰	۵۲۱,۸۳۴	۶۹۶,۵۱۰	۸۴۱,۶۵۰	۱۵۵,۷۱۱	۸۴۱,۶۵۰
سایر	-	۱۰۱	۶۸	۷,۴۳۳	۳۷۶,۷۸۳	۱,۱۰۰	۳۷۶,۷۸۳
<b>جمع</b>	<b>۴۰,۹۵۷,۶۴۹</b>	<b>۵۰,۸۶۹,۹۷۵</b>	<b>۶۰,۸۹۱,۸۰۳</b>	<b>۷۱,۳۸۱,۱۷۹</b>	<b>۸۱,۶۴۶,۱۰۹</b>	<b>۱۹,۷۷۱,۷۱۵</b>	<b>۸۱,۵۰۷,۸۴۰</b>

بهای تمام شده	۱,۳۸۹	۱,۳۹۰	۱,۳۹۱	۱,۳۹۲	۱,۳۹۳	سه ماهه ۱۳۹۳	کارشناسی ۹۳
هزینه های تسهیم درآمد	۱۰,۶۷۲,۶۸۷	۱۴,۷۹۸,۹۴۶	۱۸,۶۱۴,۰۰۰	۲۳,۲۶۲,۰۷۱	۲۶,۲۶۹,۶۶۷	۶,۳۴۴,۸۰۹	۲۵,۵۷۶,۹۶۴
هزینه های استفاده از امکانات شبکه شرکت های تلفن همراه داخلی و خارجی	۴,۵۳۲,۷۵۰	۵,۷۳۷,۱۶۹	۷,۲۵۶,۵۲۷	۸,۴۵۹,۴۶۳	۹,۶۱۷,۶۸۱	۲,۲۰۲,۸۶۴	۹,۸۶۱,۸۱۳
هزینه استفاده از فرکانس رادیویی و ظرفیت شماره گذاری	۵۶۷,۵۲۲	۷۵۳,۷۸۳	۷۷۷,۶۲۴	۸۴۶,۰۱۴	۸۹۵,۱۷۸	۲۲۵,۷۴۰	۸۹۵,۱۷۸
<b>هزینه اجاره لینک</b>	<b>۱,۳۱۲,۷۹۴</b>	<b>۱,۴۳۹,۳۵۰</b>	<b>۱,۷۶۸,۲۰۷</b>	<b>۴,۰۸۱,۷۴۹</b>	<b>۴,۰۰۹,۰۲۳</b>	<b>۹۰۹,۸۰۷</b>	<b>۴,۰۰۹,۰۲۳</b>
هزینه برق	۱۹,۵۸۶	۵۳,۷۵۵	۶۴,۲۹۹	۹۶۹,۴۲۲	۱,۰۵۰,۷۴۶	۲۲۲,۷۰۴	۱,۰۵۰,۷۴۶
هزینه اجاره محل	۱۴۸,۲۱۵	۱۹۳,۴۵۵	۲۶۱,۷۸۲	۱,۳۶۴,۷۳۷	۱,۶۱۴,۵۶۴	۳۶۶,۶۷۷	۱,۶۱۴,۵۶۴
هزینه استهلاك فنی	۲,۵۵۷,۶۲۹	۲,۷۳۱,۹۹۹	۲,۹۲۴,۳۱۳	۳,۴۱۲,۱۴۶	۳,۳۸۵,۰۳۸	۸۷۰,۶۲۲	۳,۳۸۵,۰۳۸
<b>سایر</b>	<b>۸۸۱,۴۶۲</b>	<b>۱,۰۵۳,۲۶۳</b>	<b>۱,۵۷۶,۵۸۸</b>	<b>۴,۱۲۲,۶۳۹</b>	<b>۵,۹۰۸,۹۶۷</b>	<b>۹۴۴,۴۱۵</b>	<b>۵,۹۰۸,۹۶۷</b>
<b>جمع</b>	<b>۲۰,۶۹۲,۶۴۵</b>	<b>۲۶,۷۶۱,۷۲۰</b>	<b>۳۳,۲۴۳,۳۴۰</b>	<b>۴۶,۵۱۸,۲۴۱</b>	<b>۵۲,۷۵۰,۸۶۴</b>	<b>۱۲,۰۸۷,۶۳۸</b>	<b>۵۲,۳۰۲,۲۹۳</b>

مهمترین اقلام درآمدی شرکت شامل درآمد کارکرد مشترکین و درآمد استفاده از امکانات شبکه توسط سایر شرکت های تلفن همراه اقلام تاثیر گذار در بهای تمام شده شامل هزینه های تسهیم درآمد و هزینه های استفاده از امکانات شبکه شرکت های تلفن همراه داخلی و خارجی می باشد.

در جدول زیر ، ریز درآمد های کارکرد مشترکین آورده شده است که در آن مکالمات صوتی تحلیلی سال ۹۳ با توجه به متوسط نرخ رشد چند ساله برآورد گردیده است. خدمات داده شامل خدمات اینترنت و پیامک می باشد که با جدا نمودن درآمد های ناشی از هر کدام و بررسی روند آن ها نرخ رشد درآمد ناشی از پیامک منفی و رشد درآمد ناشی از خدمات اینترنت مثبت ارزیابی گردید.

در جدول ریز هزینه های تسهیم درآمد نیز برای برآورد سال ۹۳ از رشد هندسی سال های گذشته استفاده شده است.

درآمد کارکرد مشترکین	1389	1390	1391	1392	کارشناسی 1393
مکالمات- صوتی	۳۱,۳۹۲,۴۲۴	۳۶,۶۲۲,۹۵۵	۴۳,۲۴۳,۵۴۸	۵۱,۹۱۸,۵۲۰	۵۶,۷۷۵,۶۳۷
خدمات داده	۴,۶۱۱,۳۳۲	۷,۳۱۴,۹۰۴	۹,۶۳۳,۰۶۸	۱۰,۶۱۶,۳۷۱	۱۳,۲۷۸,۰۱۸
آبونمان مشترکین	۱,۲۱۴,۷۹۸	۱,۲۲۴,۰۴۵	۱,۲۳۸,۴۸۶	۱,۲۵۰,۸۷۱	۱,۲۶۳,۳۸۰
سایر	۴۰۶,۲۴۶	۱,۰۱۷,۷۱۸	۱,۳۸۸,۱۱۸	۱,۱۷۳,۳۷۵	۱,۵۹۵,۷۹۰
جمع	۳۷,۶۲۴,۸۰۰	۴۶,۱۷۹,۶۲۲	۵۵,۵۰۳,۲۲۰	۶۴,۷۴۹,۵۴۲	۷۲,۹۱۲,۸۲۴

هزینه های تسهیم درآمد	1389	1390	1391	1392	1393	سه ماهه 1393	کارشناسی 93
تسهیم درآمد	۸,۸۷۹,۴۵۰	۱۲,۲۵۴,۰۹۹	۱۴,۳۳۸,۹۸۰	۱۶,۵۳۵,۶۰۵	۱۹,۵۴۱,۵۳۸	۴,۷۳۱,۳۷۴	۱۹,۲۰۸,۳۲۳
خدمات اجباری عمومی - یو اس او	۸۰۸,۴۶۸	۱,۰۵۴,۵۶۲	۱,۳۰۵,۵۱۵	۱,۵۱۴,۷۷۸	۱,۸۲۶,۴۰۹	۴۴۱,۳۴۲	۱,۸۶۷,۴۳۰
حق سازمان-25 صدم درصد	۷۵,۹۴۴	۸۷,۸۸۰	۱۰۸,۷۹۳	۱۲۶,۲۳۲	۱۵۲,۲۰۱	۳۶,۷۷۸	۱۴۹,۵۳۰
هزینه تسهیم درآمد خدمات ارزش افزوده	-	۷۱,۵۶۳	۵۰۵,۹۱۲	۹۹۰,۲۶۷	۱,۲۳۱,۹۳۷	۳۵۵,۳۷۹	۱,۲۳۱,۹۳۷
هزینه ارتباط بین الملل مشترکین زیرساخت(90%)	۹۰۸,۸۲۵	۱,۳۳۰,۸۴۲	۲,۳۵۴,۸۰۰	۴,۰۹۵,۱۸۹	۳,۵۱۷,۵۸۳	۷۷۹,۹۳۶	۳,۱۱۹,۷۴۴
جمع	۱۰,۶۷۲,۶۸۷	۱۴,۷۹۸,۹۴۶	۱۸,۶۱۴,۰۰۰	۲۳,۲۶۲,۰۷۱	۲۶,۲۶۹,۶۶۸	۶,۳۴۴,۸۰۹	۲۵,۵۷۶,۹۶۴

صورت سود و زیان

تحلیلی ۹۳	سه ماهه واقعی ۱۳۹۳	پیش بینی ۹۳	واقعی ۱۳۹۲	
۸۱,۵۰۷,۸۴۰	۱۹,۷۷۱,۷۱۵	۸۱,۶۴۶,۱۰۹	۷۱,۳۸۱,۱۷۹	فروش و درآمد ارائه خدمات
۵۲,۳۰۲,۲۹۳-	۱۲,۰۸۷,۶۳۸-	۵۲,۷۵۰,۸۶۴-	۴۶,۵۱۸,۲۴۱-	بهای تمام شده
۲۹,۲۰۵,۵۴۷	۷,۶۸۴,۰۷۷	۲۸,۸۹۵,۲۴۵	۲۴,۸۶۲,۹۳۸	سود (زیان) ناخالص
۴,۵۹۵,۱۴۷-	۹۷۸,۸۱۰-	۴,۶۰۲,۹۴۲-	۳,۹۲۱,۲۲۵-	هزینه های فروش و اداری و عمومی
۵۷۶,۱۳۷	۱۶۳,۴۵۹	۵۷۷,۱۱۴	۵۵۳,۹۸۱	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۲۵,۱۸۶,۵۳۷	۶,۸۶۸,۷۲۶	۲۴,۸۶۹,۴۱۷	۲۱,۴۹۵,۶۹۴	سود(زیان) عملیاتی (EBIT)
-	-	-	-	هزینه های مالی اداری
۶,۲۵۴,۵۳۳	۹۰۹,۲۳۷	۶,۷۹۰,۰۰۴	۶,۱۲۲,۲۳۵	درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها
۲۲,۲۵۳	۲۲,۲۵۳	-	۲۰۱,۰۲۱	خالص سایر درآمدها و هزینه های متفرقه
۳۱,۴۶۳,۳۲۳	۷,۸۰۰,۲۱۶	۳۱,۶۵۹,۴۲۱	۲۷,۸۱۸,۹۵۰	سود(زیان) خالص قبل مالیات
۵,۵۶۰,۹۶۰-	۱,۵۵۰,۴۷۰-	۵,۵۹۵,۶۱۹-	۵,۰۱۱,۳۸۲-	مالیات
۲۵,۹۰۲,۳۶۳	۶,۲۴۹,۷۴۶	۲۶,۰۶۳,۸۰۲	۲۲,۸۰۷,۵۶۸	سود(زیان) خالص
۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
<b>۶,۴۷۶</b>	<b>۱,۵۶۲</b>	<b>۶,۵۱۶</b>	<b>۵,۷۰۲</b>	سود هر سهم

در سرفصل درآمد های سرمایه گذاری که شامل سود شرکت های نور دنا ، بانک انصار و نقش اول کیفیت و سود سپرده های بانکی می باشد، شرکت سود هر سهم نور دنا را برای سال جاری ۱۰۰ تومان برآورد نموده است که با بررسی صورت های دارایی نوردنا و برآورد سود حاصل از سرمایه گذاری ها و فروش سرمایه گذاری ها برآورد میگردد از محل فروش حاصل از سرمایه گذاری ها ، شرکت با تعدیل منفی مواجه شود و در خوش بینانه ترین حالت حدود ۶۹ تومان سود برای شرکت نوردنا برآورد می گردد که اثرات آن در درآمد سرمایه گذاری های همراه اول لحاظ شده است.

کیانوش کاظمی راد