

收益现值法评估表

企业名称： 上海柯斯软件股份有限公司

评估基准日： 2015/3/31

资产评估结果汇总表（收益现值法）

评估基准日：2015/3/31

表2-1

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司

金额单位:人民币万元

项 目		账面值	评估值	评估增减值	增减值率(%)
		A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	1	7,188.29			
可供出售金融资产净额	2				
持有至到期投资净额	3				
长期股权投资净额	4	129.21			
长期应收款	5				
投资性房地产	6				
固定资产	7	630.79			
其中：建 筑 物	8				
设 备	9	630.79			
工程物资	10				
在建工程	11	24.19			
固定资产清理	12				
生产性生物资产净额	13				
油气资产净额	14				
开发支出	15				
商誉	16				
无形资产净额	17	1,655.06			
长期待摊费用	18	159.57			
其他非流动资产	19				
递延所得税资产	20				
资产总计	21	9,787.11			
流动负债	22	11,302.75			
非流动负债	23				
其中：递延所得税负债	24				
负债总计	25	11,302.75			
净 资 产	26	-1,515.64	10,599.00	12,114.64	799.31

评估机构：上海申威资产评估有限公司

项目负责人：李芹

法定代表人：马丽华

签字注册资产评估师：李芹 修雪嵩

企业名称：上海柯斯软件股	评估基准日	2015/03/31	单位：万元
项目 \ 年份	2013	2014	2015年1-3月
一、营业总收入	12,064.86	9,255.03	1,482.78
其中：主营业务收入	12,012.16	8,994.67	1,462.78
其他业务收入	52.70	260.36	20.00
二、营业总成本	15,438.84	12,379.11	2,406.43
其中：营业成本	10,661.93	8,256.22	1,396.58
其中：主营业务成本	10,654.22	8,256.14	1,396.58
其他业务成本	7.71	0.08	0.00
营业税金及附加	15.79	11.44	1.67
营业费用	1,450.78	1,037.33	200.10
管理费用	2,535.12	2,608.01	699.39
财务费用	345.36	472.28	104.48
资产减值损失	429.86	-6.17	4.21
其他			
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：联营合营单位收益			
三、营业利润	-3,373.98	-3,124.09	-923.64
加：营业外收入	54.36	76.78	1.21
减：营业外支出	82.03	7.49	0.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额	-3,401.65	-3,054.79	-922.44
减：所得税	72.59		
五、净利润	-3,474.24	-3,054.79	-922.44
净利润增长率	-7745.04%	-12.07%	
其中：少数股东损益			
占总利润比例			
六、归属于母公司损益	-3,474.24	-3,054.79	-922.44

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司

评估基准日： 2015/03/31

单位：万元

序号	项目\年份	2012	2013	2014			2015年1-3月		
		账面值	账面值	账面值	其中：非经营性资产	经营性资产	账面值	其中：非经营性资产	经营性资产
1	一、流动资产合计	18,127.28	11,809.75	9,287.92	183.85	9,104.07	7,137.24	174.72	6,962.52
2	货币资金	6,600.65	2,642.32	1,036.03		1,036.03	326.65		326.65
3	交易性金融资产净额	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00
4	应收票据	0.00	43.82	0.00		0.00	0.00		0.00
5	应收股利(应收利润)	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00
6	应收利息	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00
7	应收账款净额	8,514.13	6,619.26	4,928.04		4,928.04	3,994.52		3,994.52
8	其他应收款净额	334.00	267.73	183.85	183.85	0.00	174.72	174.72	0.00
9	预付帐款	68.82	144.11	385.67		385.67	323.30		323.30
10	应收补贴款	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00
11	存货净额	2,609.68	2,006.10	2,638.38		2,638.38	2,283.48		2,283.48
12	待摊费用					0.00	0.00		0.00
13	一年内到期的非流动资产					0.00	0.00		0.00
14	其他流动资产		86.40	115.95		115.95	34.58		34.58
15	二、非流动资产合计	4,338.32	3,529.93	2,832.06	129.21	2,702.85	2,892.69	129.21	2,763.48
16	可供出售金融资产净额					0.00			0.00
17	持有至到期投资净额					0.00			0.00
18	长期股权投资净额	126.00	129.21	129.21	129.21	0.00	129.21	129.21	0.00
19	长期应收款					0.00			0.00
20	投资性房地产					0.00			0.00
21	固定资产	1,022.23	835.68	678.08		678.08	638.00		638.00
22	固定资产原价	2,653.46	2,629.10	2,593.47			2,597.27		2,597.27
23	减：累计折旧	1,631.23	1,793.42	1,915.39			1,959.28		1,959.28
24	固定资产净值	1,022.23	835.68	678.08		678.08	638.00		638.00
25	减：固定资产减值准备					0.00			0.00
26	固定资产净额	1,022.23	835.68	678.08	0.00	678.08	638.00		638.00
27	工程物资								0.00
28	在建工程						16.15		16.15
29	固定资产清理								0.00
30	生产性生物资产净额								0.00
31	油气资产净值								0.00
32	开发支出	1,604.91	0.00	0.00		0.00	226.68		226.68
33	商誉	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00
34	无形资产净额	1,209.71	2,328.90	1,790.29		1,790.29	1,655.06	0.00	1,655.06
35	长期待摊费用	312.51	236.14	234.48		234.48	227.59		227.59

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司

评估基准日： 2015/03/31

单位：万元

序号	项目\年份	2012	2013	2014			2015年1-3月		
		账面值	账面值	账面值	其中：非经营性资产	经营性资产	账面值	其中：非经营性资产	经营性资产
36	其他非流动资产	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00
37	递延所得税资产	62.96	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00
38	三、资产合计	22,465.60	15,339.67	12,119.98	313.06	11,806.92	10,029.93	303.94	9,726.00
39	四、流动负债合计	16,968.15	12,878.09	12,713.18	271.99	12,441.19	11,237.03	1,354.11	9,882.92
40	短期借款	5,550.00	6,490.00	7,500.00		7,500.00	5,500.00		5,500.00
41	交易性金融负债	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00
42	应付票据	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00
43	应付帐款	10,190.36	5,530.90	4,373.59		4,373.59	4,011.18		4,011.18
44	预收帐款	22.43	184.56	23.04		23.04	10.21		10.21
45	应付职工薪酬	406.33	480.02	449.96		449.96	278.15		278.15
46	应付利润（应付股利）	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00
47	应交税费	721.37	4.35	5.60		5.60	4.71		4.71
48	应付利息	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00
49	其他应付款	77.65	188.26	360.99	271.99	89.00	1,432.78	1,354.11	78.67
50	预提费用								0.00
51	一年内到期的非流动负债								0.00
52	其他流动负债								0.00
53	五、非流动负债合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
54	长期借款					0.00			0.00
55	应付债券					0.00			0.00
56	长期应付款					0.00			0.00
57	专项应付款					0.00			0.00
58	预计负债					0.00			0.00
59	其他非流动负债					0.00			0.00
60	递延所得税负债					0.00	0.00		0.00
61	六、负债合计	16,968.15	12,878.09	12,713.18	271.99	12,441.19	11,237.03	1,354.11	9,882.92
62	七、净资产	5,497.45	2,461.59	-593.20	41.07	-634.27	-1,207.10	-1,050.18	-156.92

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司

评估基准日：2015/03/31

单位：万元

序号	项目 \ 年份	2013	2014	2015年1-3月	2015全年	2016	2017	2018	2019	2020	2021年以后
1	主营业务收入	12,012.16	8,994.67	1,462.78	14,640.00	21,129.00	27,913.00	32,730.00	34,927.00	36,814.00	36,814.00
2	增长率	-42.29%	-25.12%	-34.95%	62.76%	44.32%	32.11%	17.26%	6.71%	5.40%	0.00%
3	其中：传统SIM	5,640.07	2,064.26	199.00	1,650.00	1,600.00	1,550.00	1,500.00	1,460.00	1,420.00	1,420.00
4	增长率	-34.97%	-63.40%	-61.44%	-20.00%	-3.00%	-3.00%	-3.00%	-3.00%	-3.00%	
5	出口SIM	379.41	280.59	46.00	505.00	732.00	915.00	1,052.00	1,105.00	1,160.00	1,160.00
6	增长率	-14.10%	-26.05%	-34.42%	80.00%	45.00%	25.00%	15.00%	5.00%	5.00%	
7	通讯支付类SIM	5,250.02	4,738.11	542.00	7,581.00	10,992.00	14,290.00	16,434.00	17,420.00	18,291.00	18,291.00
8	增长率	-49.11%	-9.75%	-54.24%	60.00%	45.00%	30.00%	15.00%	6.00%	5.00%	
9	模块	324.31	601.51	175.00	1,500.00	2,250.00	2,925.00	3,510.00	3,861.00	4,170.00	4,170.00
10	增长率	-73.90%	85.47%	16.37%	150.00%	50.00%	30.00%	20.00%	10.00%	8.00%	
11	M2M		647.63	251.00	1,943.00	2,915.00	3,644.00	4,191.00	4,610.00	4,979.00	4,979.00
12	增长率			55.03%	200.00%	50.00%	25.00%	15.00%	10.00%	8.00%	
13	银行卡			48.00	300.00	900.00	1,980.00	2,970.00	3,208.00	3,368.00	3,368.00
14	增长率					200.00%	120.00%	50.00%	8.00%	5.00%	
15	健康、社保卡	-	-	149.00	300.00	750.00	1,500.00	1,875.00	1,969.00	2,067.00	2,067.00
16	增长率					150.00%	100.00%	25.00%	5.00%	5.00%	
17	其他	418.35	662.57	52.78	861.00	990.00	1,109.00	1,198.00	1,294.00	1,359.00	1,359.00
18	增长率	194.92%	58.38%	-68.14%	30.00%	15.00%	12.00%	8.00%	8.00%	5.00%	
1	其他业务收入	52.70	260.36	20.00	200.00	300.00	400.00	500.00	600.00	600.00	600.00

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司

评估基准日： 2015/03/31

单位：万元

[illegible]

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司

评估基准日：2015/03/31

单位：万元

序号	项目 \ 年份	2013	2014	2015年1-3月	2015全年	2016	2017	2018	2019	2020	2021年以后
15	健康、社保卡			151.00	246.00	615.00	1,230.00	1,537.50	1,614.58	1,694.94	1,694.94
16	占收入比例			101.34%	82.00%	82.00%	82.00%	82.00%	82.00%	82.00%	82.00%
17	其他	325.25	539.19	34.58	688.80	792.00	887.20	958.40	1,035.20	1,087.20	1,087.20
18	占收入比例	77.75%	81.38%	65.52%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%
1	其他业务成本	7.71	0.08	0.00	0.00						
	占其他业务收入比例	14.63%	0.03%	0.00%							
	其中：其他（材料）	7.71	0.08	0.00							
1	营业税金及附加	15.79	11.44	1.67	19.03	27.47	36.29	42.55	45.41	47.86	47.86
2	占营业收入比例	0.13%	0.13%	0.11%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%
1	营业费用	1,450.78	1,037.33	200.10	1,173.44	1,271.21	1,463.00	1,547.36	1,617.66	1,678.05	1,678.05
2	占营业收入比例	12.08%	11.53%	13.68%	8.02%	6.02%	5.24%	4.73%	4.63%	4.56%	4.56%
3	其中：职工薪酬	382.55	274.34	46.00	292.80	316.94	418.70	490.95	523.91	552.21	552.21
4	占收入比例	3.18%	3.05%	3.14%	2.00%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
5	运输装卸费	226.07	106.31	19.00	146.40	169.03	223.30	229.11	244.49	257.70	257.70
6	占收入比例	1.88%	1.18%	1.30%	1.00%	0.80%	0.80%	0.70%	0.70%	0.70%	0.70%
7	测试费	151.65	294.30	71.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
8	差旅费	174.67	151.22	22.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
9	业务招待费	67.93	75.77	21.00	87.84	95.08	97.70	98.19	104.78	110.44	110.44
10	占收入比例	0.57%	0.84%	1.44%	0.60%	0.45%	0.35%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司

评估基准日： 2015/03/31

单位：万元

[illegible]

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司

评估基准日： 2015/03/31

单位：万元

[illegible]

收益现值法计算表 表I-6所得税和净利润预测表

共17页，第11页

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司

评估基准日：2015/03/31

单位：万元

项目 \ 年份	2015全年	2016	2017	2018	2019	2020	2021年以后
一、营业总收入	14,840.00	21,429.00	28,313.00	33,230.00	35,527.00	37,414.00	37,414.00
其中：主营业务收入	14,640.00	21,129.00	27,913.00	32,730.00	34,927.00	36,814.00	36,814.00
其他业务收入	200.00	300.00	400.00	500.00	600.00	600.00	600.00
二、营业总成本	14,868.22	20,276.19	26,109.81	30,152.48	32,140.84	33,727.55	33,728.55
其中：营业成本	11,646.00	16,721.04	22,167.90	25,900.70	27,609.58	29,065.03	29,065.03
其中：主营业务成本	11,646.00	16,721.04	22,167.90	25,900.70	27,609.58	29,065.03	29,065.03
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业税金及附加	19.03	27.47	36.29	42.55	45.41	47.86	47.86
营业费用	1,173.44	1,271.21	1,463.00	1,547.36	1,617.66	1,678.05	1,678.05
管理费用	1,738.36	1,975.47	2,161.62	2,380.87	2,587.19	2,655.61	2,656.61
财务费用	287.17	281.00	281.00	281.00	281.00	281.00	281.00
资产减值损失	4.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他							
加：公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	-28.22	1,152.81	2,203.19	3,077.52	3,386.16	3,686.45	3,685.45
加：营业外收入	1.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、利润总额	-27.01	1,152.81	2,203.19	3,077.52	3,386.16	3,686.45	3,685.45
减：免税收入							
已纳税的投资收益							
可弥补的历年亏损部分							
加：业务招待费调整	41.00	46.00	50.00	52.00	56.00	59.00	59.00
其他调整金额							
所得税税率	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
五、所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	516.00	562.00	562.00
六、净利润	-27.01	1,152.81	2,203.19	3,077.52	2,870.16	3,124.45	3,123.45
净利润增长率	-99.12%	-4368.42%	91.11%	39.68%	-6.74%	8.86%	-0.03%
其中：少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
占总利润比例							
七、归属于母公司损益	-27.01	1,152.81	2,203.19	3,077.52	2,870.16	3,124.45	3,123.45

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司 评估基准日 2015/03/31

一、因产能扩张而需要增加投入的资本性支出

序号	项目 \ 年份	占收入比例	2014	2015年1-3月	2015年末	2016	2017	2018	2019	2020	2021年及以后
4	新增固定资产投入		0.00	16.15	300.00	400.00	200.00	200.00	0.00	0.00	0.00
5	其中：房屋建筑物类	万元		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	设备类	万元		16.15	300.00	400.00	200.00	200.00	0.00	0.00	0.00
11	新增摊销支出		0.00	226.68	700.00	700.00	700.00	700.00	0.00	0.00	0.00
12	房产部分	万元			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	土地部分	万元			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	技术部分	万元		226.68	700.00	700.00	700.00	700.00	0.00	0.00	0.00
15	基准年已增加的资本投入			242.84							
16	新增资本支出小计				757.16	1,100.00	900.00	900.00	0.00	0.00	0.00

附注：新增资本原则上根据企业预算。

二、因保持永续经营而需要更新的资本性支出

序号	项目 \ 年份	平均折旧和摊销年限	2014	2015年1-3月	2015年末	2016	2017	2018	2019	2020	2021年及以后
1	当期折旧总额		189.80	130.00	519.00	579.00	659.00	699.00	739.00	739.00	739.00
2	房屋建筑物类	50			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	资本性支出比例				100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
4	设备类	5.00	189.80	130.00	519.00	579.00	659.00	699.00	739.00	739.00	739.00
5	资本性支出比例				100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
6	固定资产资本性支出				389.00	579.00	659.00	699.00	739.00	739.00	739.00
7	当期摊销总额		626.51	167.44	674.58	814.58	954.58	1,094.58	1,234.58	1,234.58	1,234.58
8	其中：房屋部分	5	84.45	21.00	83.00	83.00	83.00	83.00	83.00	83.00	83.00
9	土地部分	50			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	技术部分	5	542.06	146.44	591.58	731.58	871.58	1,011.58	1,151.58	1,151.58	1,151.58
11	支出比例				100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
12	摊销资产资本性支出				507.14	814.58	954.58	1,094.58	1,234.58	1,234.58	1,234.58
13	保持资本支出小计				896.14	1,393.58	1,613.58	1,793.58	1,973.58	1,973.58	1,973.58
14	资本性支出合计				1,653.30	2,493.58	2,513.58	2,693.58	1,973.58	1,973.58	1,973.58

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司

评估基准日：2015/03/31

项目	2014	2015年1-3月	2015全年	2016	2017	2018	2019	2020	2021年及以后	备注
主要费用项目	12,385.29	2,402.21	14,864.00	20,276.19	26,109.81	30,152.48	32,656.84	34,289.55	34,290.55	
其中：营业成本	8,256.22	1,396.58	11,646.00	16,721.04	22,167.90	25,900.70	27,609.58	29,065.03	29,065.03	
营业税金及附加	11.44	1.67	19.03	27.47	36.29	42.55	45.41	47.86	47.86	
营业费用	1,037.33	200.10	1,173.44	1,271.21	1,463.00	1,547.36	1,617.66	1,678.05	1,678.05	
管理费用	2,608.01	699.39	1,738.36	1,975.47	2,161.62	2,380.87	2,587.19	2,655.61	2,656.61	
财务费用	472.28	104.48	287.17	281.00	281.00	281.00	281.00	281.00	281.00	
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	516.00	562.00	562.00	
减：无需现金支付的费用	816.31	297.44	1,193.58	1,393.58	1,613.58	1,793.58	1,973.58	1,973.58	1,973.58	
其中：折旧	189.80	130.00	519.00	579.00	659.00	699.00	739.00	739.00	739.00	
摊销	626.51	167.44	674.58	814.58	954.58	1,094.58	1,234.58	1,234.58	1,234.58	
合计	11,568.98	2,104.77	13,670.42	18,882.61	24,496.23	28,358.90	30,683.26	32,315.97	32,316.97	
基准日货币资金	1,036.03	326.65								
每月付现支出	964.00	702.00	1,139.00	1,574.00	2,041.00	2,363.00	2,557.00	2,693.00	2,693.00	
安全资金的月数	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	根据企业的财务指标确定
安全运营现金	964.00	702.00	1,139.00	1,574.00	2,041.00	2,363.00	2,557.00	2,693.00	2,693.00	
溢余资金	72.03	0.00								

收益现值法计算表 表I-9运营资本计算表

共17页，第14页

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司

评估基准日： 2015/03/31

运营资本变动

项目名称 \ 年份		2015年末	2016	2017	2018	2019	2020	2021年以后	备注
1	运营现金	1,139.00	1,574.00	2,041.00	2,363.00	2,557.00	2,693.00	2,693.00	
2	应收票据	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
3	应收账款	2,182.00	3,151.00	4,164.00	4,887.00	5,225.00	5,502.00	5,502.00	
4	经营性其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
5	预付账款	544.00	781.00	1,036.00	1,210.00	1,290.00	1,358.00	1,358.00	
6	存货	4,199.00	6,030.00	7,994.00	9,340.00	9,956.00	10,481.00	10,481.00	
7	其他的经营性资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
8	应付票据	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
9	应付账款	2,994.00	4,298.00	5,699.00	6,658.00	7,098.00	7,472.00	7,472.00	
10	预收账款	30.00	44.00	58.00	68.00	72.00	76.00	76.00	
11	应付职工薪酬	607.00	871.00	1,155.00	1,350.00	1,439.00	1,514.00	1,514.00	
12	应交税费	10.00	15.00	19.00	23.00	24.00	26.00	26.00	
13	经营性其他应付款	142.00	204.00	271.00	316.00	337.00	355.00	355.00	
14	其他的经营性负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
2	其余资产负债净额	3,142.00	4,530.00	5,992.00	7,022.00	7,501.00	7,898.00	7,898.00	
15	期末营运资本	4,281.00	6,104.00	8,033.00	9,385.00	10,058.00	10,591.00	10,591.00	
16	运营资本增加	1,735.98	1,823.00	1,929.00	1,352.00	673.00	533.00	0.00	

收益现值法计算表 表I-11非经营性资产评估表

企业名称：上海柯斯软件股份有 评估基准日 2015/03/31

资产编号	科目名称	内容	账面价值	评估价值
溢余资产	货币资金	货币资金	0.00	0.00
溢余资产小计			0.00	0.00
非经营性资产	其他应收款	非经营性往来	174.72	174.72
	固定资产	房屋建筑物		
	长期股权投资	1家长期投资	129.21	201.53
	无形资产_土地	土地使用权		
	固定资产	机器设备		
	非经营性资产小计		303.94	376.25
非经营性负债	应付股利	应付股东	0.00	0.00
	其他应付款	非经营性往来	1,354.11	1,354.11
	长期应付款		0.00	0.00
	应付利息		0.00	
	非经营性负债小计		1,354.11	1,354.11
非经营性资产、负债净值			-1,050.18	-977.86
溢余资产和非经营性资产净值合计			-1,050.18	-977.86

收益现值法计算表 表I-12评估值计算表

共17页，第16页

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司

评估基准日：2015/03/31

单位：万元

项目 \ 年份	2015全年	2016	2017	2018	2019	2020	2021年及以后
一、营业总收入	14,840.00	21,429.00	28,313.00	33,230.00	35,527.00	37,414.00	37,414.00
其中：主营业务收入	14,640.00	21,129.00	27,913.00	32,730.00	34,927.00	36,814.00	36,814.00
其中：传统SIM	1,650.00	1,600.00	1,550.00	1,500.00	1,460.00	1,420.00	1,420.00
出口SIM	505.00	732.00	915.00	1,052.00	1,105.00	1,160.00	1,160.00
通讯支付类SIM	7,581.00	10,992.00	14,290.00	16,434.00	17,420.00	18,291.00	18,291.00
模块	1,500.00	2,250.00	2,925.00	3,510.00	3,861.00	4,170.00	4,170.00
M2M	1,943.00	2,915.00	3,644.00	4,191.00	4,610.00	4,979.00	4,979.00
银行卡	300.00	900.00	1,980.00	2,970.00	3,208.00	3,368.00	3,368.00
健康、社保卡	300.00	750.00	1,500.00	1,875.00	1,969.00	2,067.00	2,067.00
其他	861.00	990.00	1,109.00	1,198.00	1,294.00	1,359.00	1,359.00
其中：其他业务收入	200.00	300.00	400.00	500.00	600.00	600.00	600.00
其中：软件开发、测试	200.00	300.00	400.00	500.00	600.00	600.00	600.00
二、营业总成本	14,868.22	20,276.19	26,109.81	30,152.48	32,140.84	33,727.55	33,728.55
其中：营业成本	11,646.00	16,721.04	22,167.90	25,900.70	27,609.58	29,065.03	29,065.03
其中：传统SIM	1,633.50	1,584.00	1,534.50	1,485.00	1,445.40	1,405.80	1,405.80
出口SIM	212.10	307.44	384.30	441.84	464.10	487.20	487.20
通讯支付类SIM	6,064.80	8,793.60	11,432.00	12,982.86	13,761.80	14,449.89	14,449.89
模块	1,350.00	2,025.00	2,632.50	3,159.00	3,474.90	3,753.00	3,753.00
M2M	1,165.80	1,749.00	2,186.40	2,514.60	2,766.00	2,987.40	2,987.40
银行卡	285.00	855.00	1,881.00	2,821.50	3,047.60	3,199.60	3,199.60
健康、社保卡	246.00	615.00	1,230.00	1,537.50	1,614.58	1,694.94	1,694.94
其他	688.80	792.00	887.20	958.40	1,035.20	1,087.20	1,087.20
营业税金及附加	19.03	27.47	36.29	42.55	45.41	47.86	47.86
营业费用	1,173.44	1,271.21	1,463.00	1,547.36	1,617.66	1,678.05	1,678.05
管理费用	1,738.36	1,975.47	2,161.62	2,380.87	2,587.19	2,655.61	2,656.61
财务费用	287.17	281.00	281.00	281.00	281.00	281.00	281.00
资产减值损失	4.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
加：公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	-28.22	1,152.81	2,203.19	3,077.52	3,386.16	3,686.45	3,685.45
四、利润总额	-27.01	1,152.81	2,203.19	3,077.52	3,386.16	3,686.45	3,685.45
五、净利润	-27.01	1,152.81	2,203.19	3,077.52	2,870.16	3,124.45	3,123.45

收益现值法计算表 表I-12评估值计算表

共17页，第17页

企业名称：上海柯斯软件股份有限公司

评估基准日：2015/03/31

单位：万元

项目 \ 年份	2015全年	2016	2017	2018	2019	2020	2021年及以后
六、归属于母公司损益	-27.01	1,152.81	2,203.19	3,077.52	2,870.16	3,124.45	3,123.45
其中：基准日已实现母公司净利润	-922.44						
加：折旧和摊销	896.14	1,393.58	1,613.58	1,793.58	1,973.58	1,973.58	1,973.58
减：资本性支出	1,653.30	2,493.58	2,513.58	2,693.58	1,973.58	1,973.58	1,973.58
减：营运资本增加	1,735.98	1,823.00	1,929.00	1,352.00	673.00	533.00	0.00
六、股权自由现金流	-1,597.71	-1,770.19	-625.81	825.52	2,197.16	2,591.45	3,123.45
加：新增贷款							
加：税后的付息债务利息	155.30	238.90	238.90	238.90	238.90	238.90	238.90
减：贷款偿还							
七、股权自由净现金流	-1,442.41	-1,531.29	-386.91	1,064.42	2,436.06	2,830.35	3,362.35
折现率	11.22%	11.22%	11.22%	11.22%	11.22%	11.22%	11.22%
折现系数	0.9233	0.8302	0.7464	0.6711	0.6034	0.5426	4.8357
八、收益现值	-1,331.78	-1,271.28	-288.79	714.33	1,469.92	1,535.75	16,259.32
经营性资产价值							17,087.47
基准日非经营性资产净值评估值	-977.86	溢余资产评估值	0.00				
企业整体价值评估值(扣除少数股东权益)							16,109.61
付息债务	5,510.76	股东全部权益价值评估值(扣除少数股东权益)					10,599.00