

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۹۰۱۶۷۱

شرکت: فرابورس ایران

کد صنعت: ۶۷۱۲۰۱

نماد: فرابورس

موضوع: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ اوراق بهادار که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۰۴ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهارنظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می گردد. اظهارنظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقبا اطلاع رسانی می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده

می باشد.

«بسمه تعالی»

تاریخ: ۱۴۰۱/۰۴/۰۴
شماره: ۱۸۲۳۰۳/۰۱/۱
پیوست: ندارد

جناب آقای انصاری مهیاری

مدیر محترم نظارت بر ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار

سلام علیکم،

احتراماً به استحضار می‌رساند؛ در جلسه مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۰۴ هیأت مدیره محترم شرکت فرابورس ایران (سهامی عام) در رعایت مصوبه چهارصد و نهمین صورتجلسه هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۵/۰۱/۲۴ در خصوص "تعیین حداقل سرمایه مطلوب بورس‌ها" با افزایش سرمایه ۲۰ درصدی شرکت فرابورس ایران (سهامی عام) از مبلغ ۷.۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۸.۴۰۰ میلیارد ریال (۱.۰۵۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و ۳۵۰ میلیارد ریال از محل اندوخته احتیاطی) موافقت گردید. به پیوست گزارش توجیهی مربوطه به حضور ارسال می‌گردد.

میشم فدائی واحد

مدیر عامل

فرابورس ایران
IFB IRAN FARA BOURSE

گزارش توجیهی هیات مدیره
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

شرکت فرابورس ایران (سهامی عام)

ثبت شده در تهران، به شماره ۳۳۲۴۸۳

آدرس دفتر مرکزی: تهران - بزرگراه حقانی - نبش دیدار شمالی - پلاک ۱

کد پستی ده رقمی: ۱۵۱۸۸۵۳۱۱۵

تلفن تماس: ۰۲۱-۴۲۱۵۰۰۰۰

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۶۱۳

ثبت شده در ۱۳۸۷ / ۰۴ / ۱۷

فهرست مطالب

۲	۱. مشخصات ناشر
۲	۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت
۲	۱.۲. موضوع فعالیت شرکت
۴	۱.۳. بازار سهام شرکت
۴	۱.۴. ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۱۷
۶	۱.۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره
۶	۱.۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۶	۱.۷. وضعیت سهام شرکت
۷	۱.۸. روند سودآوری و تقسیم سود
۷	۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۸	۳. تشریح طرح افزایش سرمایه
۸	۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه
۸	۳.۲. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۹	۳.۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۰	۴. اصلاح ساختار مالی
۱۰	۴.۱. صورت وضعیت مالی طی سه سال گذشته
۱۱	۴.۲. صورت سود و زیان طی سه سال گذشته
۱۱	۴.۳. گردش صورت سود و زیان انباشته طی سه سال گذشته
۱۲	۴.۴. نسبت‌های مالی
۱۳	۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه
۱۳	۶. چشم انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط
۱۴	۷. پیشنهاد هیئت مدیره:

۱. مشخصات ناشر

۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت

تأسیس و راه اندازی بازارهای خارج از بورس در قانون بازار اوراق بهادار (مصوب ۱۳۸۴/۹/۱) پیش بینی شده است و براساس بند ۸ از ماده یک قانون بازار اوراق بهادار، بازار خارج از بورس، بازاری در قالب شبکه ارتباط الکترونیک یا غیر الکترونیک برای معاملات اوراق بهادار بر پایه مذاکره، معرفی شده است. طبق ماده ۴ قانون بازار اوراق بهادار صدور، تعلیق و لغو فعالیت‌های بازارهای خارج از بورس بر عهده شورای عالی بورس نهاده شده است و در ماده ۲۸ این قانون نیز تأسیس بازارهای خارج از بورس همانند تأسیس بورس‌ها و نهادهای مالی منوط به ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (سازمان) است و فعالیت آن‌ها تحت نظارت سازمان انجام می شود. بدین ترتیب، به موجب دستورالعمل فعالیت بازارهای خارج از بورس، مصوب ۱۳۸۶/۶/۱۲ شورای عالی بورس و در اجرای بند ۵ ماده ۴ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران مصوب آذرماه ۱۳۸۴ و مجوز شماره ۱۲۱/۵۲۹۴۶ مورخ ۱۳۸۷/۸/۱۹ سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت فرابورس ایران در تاریخ ۱۳۸۷/۸/۲۲ تحت شماره ۳۳۲۴۸۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید و فعالیت خود را آغاز کرد. پس از تدوین و تصویب دستورالعمل‌های مورد نیاز جهت پذیرش و دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات فرابورس و ایجاد زیر ساخت‌های لازم، بازار فرابورس ایران در تاریخ ۶ مهرماه ۱۳۸۸ به طور رسمی فعالیت خود را آغاز کرد.

۱.۲. موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه به شرح ذیل است:

- ۱- تشکیل، سازماندهی و اداره بازار به منظور انجام معاملات اوراق بهادار پذیرفته شده توسط اشخاص ایرانی و غیر ایرانی مطابق قانون و مقررات.
- ۲- پذیرش اوراق بهادار از جمله اوراق بهادار ناشرین خارجی مطابق قانون و مقررات.
- ۳- تعیین شرایط پذیرش برای گروه‌های مختلف از "مشارکت کنندگان"، پذیرش متقاضیان مشارکت، وضع و اجرای ضوابط حرفه‌ای و انضباطی برای "مشارکت کنندگان"، تعیین وظایف و مسئولیت‌های "مشارکت کنندگان" و نظارت بر فعالیت‌های آن‌ها و تنظیم روابط بین آن‌ها مطابق قانون و مقررات.

- ۴- فراهم آوردن شرایط لازم برای دسترسی عادلانه " مشارکت کنندگان " به منظور انجام معاملات اوراق بهادار پذیرفته شده.
- ۵- همکاری و هماهنگی با سایر نهادهای مالی که بخشی از وظایف مربوط به داد و ستد اوراق بهادار یا انتشار و پردازش اطلاعات مرتبط با بازار اوراق بهادار را بر عهده دارند، از جمله شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه.
- ۶- انجام تحقیقات، آموزش و فرهنگ سازی مرتبط با اوراق بهادار برای تسهیل، بهبود و گسترش داد و ستد و سرمایه گذاری در اوراق بهادار.
- ۷- همکاری با بورس ها و بازارهای خارج از بورس در ایران و خارج از ایران به منظور تبادل اطلاعات و تجربیات، یکسان سازی مقررات و استانداردها، و پذیرش همزمان اوراق بهادار مطابق قانون و مقررات.
- ۸- نظارت بر حسن انجام معاملات اوراق بهادار پذیرفته شده.
- ۹- تهیه، جمع آوری، پردازش و انتشار اطلاعات مربوط به سفارش ها و معاملات اوراق بهادار.
- ۱۰- نظارت بر فعالیت ناشران اوراق بهادار پذیرفته شده مطابق قانون و مقررات.
- ۱۱- اجرای سایر امور مرتبط با موضوع فعالیت شرکت مطابق قانون و مقررات.

۱.۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت فرابورس ایران (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۹۷/۰۹/۲۰ در بازار اول فرابورس پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت فعالیت‌های کمکی و نهادهای مالی واسط، با نماد فرابورس و در بازار اول فرابورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

۱.۴. ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۱۷

سرمایه شرکت در تاریخ این گزارش بالغ بر ۷,۰۰۰ میلیارد ریال، منقسم به ۷,۰۰۰ میلیون سهم عادی ۱,۰۰۰ ریالی با نام تماماً تادیه شده می‌باشد. تغییرات سرمایه از بدو تاسیس و فهرست اسامی آخرین سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۱۷ به شرح ذیل ارائه می‌گردد:

تغییرات سرمایه شرکت (ارقام به میلیارد ریال)

سال	سرمایه نامی	سرمایه ثبت شده	تاریخ مجمع	تاریخ ثبت	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۱	۱۰۰	۱۰۰	۱۳۹۱/۰۷/۲۲	۱۳۹۱/۰۸/۲۳	۸۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و ۲۰ میلیارد ریال از محل اندوخته احتیاطی
۱۳۹۲	۲۰۰	۵۰	۱۳۹۲/۰۷/۲۸	۱۳۹۲/۱۰/۱۵	۵۳ میلیارد ریال از محل سود انباشته و ۴۷ میلیارد ریال از محل اندوخته احتیاطی
۱۳۹۳	۳۰۰	۳۳	۱۳۹۳/۰۳/۰۳	۱۳۹۳/۰۴/۱۷	۱۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته
۱۳۹۵	۴۰۰	۷۵	۱۳۹۵/۰۶/۲۸	۱۳۹۵/۰۷/۱۸	۲۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و ۱۰۰ میلیارد ریال از محل اندوخته احتیاطی
۱۳۹۷	۷۰۰	۴۳	۱۳۹۷/۰۴/۰۴	۱۳۹۷/۰۶/۲۵	۱۶۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و ۱۴۰ میلیارد ریال از محل اندوخته احتیاطی
۱۳۹۸	۱۰۰۰	۴۰	۱۳۹۸/۰۴/۱۶	۱۳۹۸/۰۶/۲۶	۳۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و ۱۰۰ میلیارد ریال از محل اندوخته احتیاطی
۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۰۰	۱۳۹۹/۰۴/۱۵	۱۳۹۹/۰۸/۱۸	۱,۱۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و ۳۰۰ میلیارد ریال از محل اندوخته احتیاطی
۱۴۰۰	۲۸۰۰	۱۵۰	۱۴۰۰/۰۴/۱۹	۱۴۰۰/۰۹/۰۹	۳,۱۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و ۱,۱۰۰ میلیارد ریال از محل اندوخته احتیاطی

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فرابورس ایران (سهامی عام)
 از مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۸,۴۰۰ میلیارد ریال

نام سرمایه‌گذار	تعداد سهام	درصد	مبلغ (میلیون ریال)
شرکت بورس اوراق بهادار تهران (سهامی عام)	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)	۳۶۵,۴۸۴,۳۸۰	۵	۳۶۵,۴۸۴,۳۸۰
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)	۳۱۵,۰۰۸,۷۵۰	۵	۳۱۵,۰۰۸,۷۵۰
شرکت سرمایه گذاری صبا تامین (سهامی عام)	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت مدیریت فناوری بورس تهران (سهامی خاص)	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰
شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰
گروه مالی پارسیان (سهامی خاص)	۱۶۴,۴۶۶,۴۹۵	۲	۱۶۴,۴۶۶,۴۹۵
شرکت سرمایه گذاری پارس آریان (سهامی عام)	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۲	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰
شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهرصادرات (سهامی عام)	۷۸,۸۰۰,۰۰۰	۱	۷۸,۸۰۰,۰۰۰
شرکت تعاونی خردمندان صابر عصر	۷۶,۵۳۳,۳۱۵	۱	۷۶,۵۳۳,۳۱۵
شرکت کارگزاری بانک کشاورزی (سهامی خاص)	۷۶,۲۵۰,۰۰۰	۱	۷۶,۲۵۰,۰۰۰
شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت کارگزاری بانک سپه (سهامی خاص)	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت بانک آینده (سهامی عام)	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی (سهامی عام)	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن (سهامی خاص)	۶۹,۹۴۷,۵۰۰	۱	۶۹,۹۴۷,۵۰۰
بانک رفاه کارگران	۶۸,۴۹۹,۹۹۰	۱	۶۸,۴۹۹,۹۹۰
شرکت کارگزاری بانک ملی ایران (سهامی خاص)	۱,۰۵۲,۵۵۰,۰۲۳	۱۵	۱,۰۵۲,۵۵۰,۰۲۳
سایر اشخاص حقوقی	۲,۲۴۷,۴۵۹,۵۴۷	۳۲	۲,۲۴۷,۴۵۹,۵۴۷
اشخاص حقیقی			

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فرابورس ایران (سهامی عام)
از مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۸,۴۰۰ میلیارد ریال

۱.۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۵ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه هیات مدیره مورخ ۱۳۹۹/۰۹/۱۵ اسامی نمایندگان هر یک از اعضای هیئت مدیره به همراه سمت آنها و همچنین مدیرعامل شرکت به شرح ذیل می باشد.

نام	سمت	تاریخ تولد	مدت و تاریخ		موظف/مدیرعامل/عضو هیئت مدیره
			تاریخ	شروع	
گروه مالی ملت	رئیس هیات مدیره		۱۳۹۹/۰۴/۱۵	۱۴۰۱/۰۴/۱۵	غیر موظف
کلون نهادهای سرمایه گذاری ایران	نایب رئیس هیات مدیره		۱۳۹۹/۰۴/۱۵	۱۴۰۱/۰۴/۱۵	غیر موظف
شرکت بورس اوراق بهادار تهران (سهامی عام)	عضو هیات مدیره		۱۳۹۹/۰۴/۱۵	۱۴۰۱/۰۴/۱۵	غیر موظف
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)	عضو هیات مدیره		۱۳۹۹/۰۴/۱۵	۱۴۰۱/۰۴/۱۵	غیر موظف
شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)	عضو هیات مدیره		۱۳۹۹/۰۴/۱۵	۱۴۰۱/۰۴/۱۵	غیر موظف
گروه مالی پارسیان	عضو هیات مدیره		۱۳۹۹/۰۴/۱۵	۱۴۰۱/۰۴/۱۵	غیر موظف
کارگزاری صبا تامین	عضو هیات مدیره		۱۳۹۹/۰۴/۱۵	۱۴۰۱/۰۴/۱۵	غیر موظف
	مدیرعامل		۱۴۰۰/۱۰/۲۵	۱۴۰۱/۰۴/۱۵	

۱.۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۱۷ موسسه حسابرسی بیات رایان به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه و انیا نیک تدبیر بوده است.

۱.۷. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت فرابورس ایران (سهامی عام) طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

سال جاری	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	شرح
۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
بیش از ۲۰٪	بیش از ۲۰٪	بیش از ۲۰٪	درصد سهام شناور آزاد
۱۲,۳۶۰	۱۱,۷۶۰	۶۸,۱۵۷	آخرین قیمت (ریال)

۱.۸. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می‌باشد:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	شرح
۱,۲۲۷	۲,۰۰۷	۳۴۲	سود واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)
۱۵۰	۴۰۰	۹۹	سود نقدی هر سهم (ریال)
۱,۴۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۲,۸۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال و از محل سود انباشته و اندوخته احتیاطی به ترتیب ۳,۱۰۰ میلیارد ریال و ۱,۱۰۰ میلیارد ریال بوده که با عنایت به مصوبه شماره چهارصد و نهمین صورتجلسه هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۵/۰۱/۲۴ مبنی بر اینکه بورس ها از حداقل سرمایه تعیین شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، برخوردار شوند و همچنین در راستای پوشش ریسک های احتمالی ناشی از افزایش قابل توجه در حجم معاملات ابزارهای مالی (سهام و اوراق مشتقه) صورت پذیرفت.

از آنجا که سهامداران با مبلغ ۴,۲۰۰ میلیارد ریال افزایش سرمایه، از محل سود انباشته و اندوخته احتیاطی موافقت و از تقسیم آن خودداری نمودند این امر منجر به تقویت توان مالی، بهبود ساختار سرمایه و افزایش حقوق صاحبان سهام شرکت گردیده و موجبات افزایش سرعت دستیابی به اهداف و برنامه های از پیش تعیین شده را به همراه داشته است. افزایش سرمایه مزبور به شرح جدول ذیل طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۹ تصویب شد و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۹ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ ریالی به نسبت روزنامه شماره در تاریخ ۱۳۹۰/۰۴/۱۹	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۳۹۰/۰۴/۱۹	مبلغ ریالی به نسبت روزنامه شماره در تاریخ ۱۳۹۰/۰۴/۱۹	دلالت نظایرت الرجاء شده
افزایش سرمایه	۴,۲۰۰,۰۰۰	۴,۲۰۰,۰۰۰	۴,۲۰۰,۰۰۰	مطابق نظر سازمان
تصحیح منافی	۰	۰	۰	مطابق نظر سازمان
اصلاح ساختار مالی	۴,۲۰۰,۰۰۰	۴,۲۰۰,۰۰۰	۴,۲۰۰,۰۰۰	مطابق نظر سازمان
تصحیح منافی	۰	۰	۰	

۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت فرابورس ایران (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، الزام شرکت در اجرای مصوبه چهارصد و نهمین صورتجلسه هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۵/۰۱/۲۴ در خصوص "تعیین حداقل سرمایه مطلوب بورس‌ها" می‌باشد. با توجه به افزایش قابل توجه در حجم و ارزش معاملات، افزایش سرمایه شرکت جهت پوشش ریسک‌های احتمالی، بسیار ضروری به نظر می‌رسد، از سوی دیگر نظر به اینکه مبلغ ۱,۴۰۰ میلیارد ریال افزایش سرمایه پیشنهادی، از محل سود انباشته و اندوخته احتیاطی تامین می‌گردد، با موافقت سهامداران از تقسیم آن خودداری خواهد شد و به همان میزان حقوق صاحبان سهام افزایش و موجب تقویت توانایی مالی و بهبود ساختار سرمایه شرکت خواهد شد.

براساس مصوبه چهارصد و نهمین صورتجلسه هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۵/۰۱/۲۴ در خصوص "تعیین حداقل سرمایه مطلوب بورس‌ها" مقرر گردید حداقل سرمایه بورس‌ها بر اساس فرمول ذیل محاسبه گردد:

$$\text{ضریب تعدیل} \times ۰/۰۰۲ \times \text{متوسط ارزش معاملات سه سال قبل} = \text{حداقل سرمایه بورس‌ها}$$

برای معاملات اوراق مشتقه ضریب تعدیل ۵۰٪ و برای سایر معاملات ضریب تعدیل ۱۰۰٪ در نظر گرفته شده است.

کلیه ارقام به میلیون ریال

نوع معامله	ضریب تعدیل	متوسط ارزش معاملات سه سال	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	مجموع
ارزش معاملات بازار مشتقه	۵۰٪	۴۰۲,۷۶۲	-	۳۰,۲۹۴	۱,۱۷۷,۹۹۱	
ارزش سایر معاملات (بازار اول و دوم، سوم و...)	۱۰۰٪	۲۲,۵۳۷,۰۹۳,۹۸۲	۳,۲۴۱,۹۷۰,۹۶۶	۱۷,۷۱۵,۴۴۴,۸۵۳	۴۶,۶۵۳,۸۶۶,۱۲۷	
ارزش کل معاملات (ارقام به میلیون ریال)	۰/۰۰۲	۲۲,۵۳۷,۴۹۶,۷۴۴	۳,۲۴۱,۹۷۰,۹۶۶	۱۷,۷۱۵,۲۷۵,۱۴۶	۴۶,۶۵۵,۰۴۴,۱۱۸	

بر مبنای جدول فوق، سرمایه مطلوب شرکت فرابورس ایران براساس متوسط ارزش معاملات سال‌های ۱۳۹۸ الی ۱۴۰۰، مبلغ ۴۵,۰۷۴,۵۹۱ میلیون ریال می‌باشد لیکن با توجه به مانده سود انباشته و اندوخته احتیاطی در پایان سال ۱۴۰۰، هیأت مدیره در نظر دارد سرمایه شرکت را از محل سود انباشته و اندوخته احتیاطی تا مبلغ ۸,۴۰۰ میلیارد ریال افزایش دهد.

۳.۲. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده ۱,۴۰۰ میلیارد ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

(ارقام به ریال)

شرح	آخرین برآورد در تاریخ (۱۳۹۸/۰۳/۲۲)
افزایش سرمایه	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تسهیلات ریالی و ارزی	-
منابع داخلی	-
جمع منابع	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
اصلاح ساختار مالی	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع مصارف	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۳.۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت فرابورس ایران در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۸,۴۰۰ میلیارد

ریال، از محل سود انباشته و اندوخته احتیاطی به شرح زیر افزایش دهد:

- مبلغ ۱,۰۵۰ میلیارد ریال معادل ۱۵ درصد از محل سود انباشته
- مبلغ ۳۵۰ میلیارد ریال معادل ۵ درصد از محل اندوخته احتیاطی

۴. اصلاح ساختار مالی

۴.۱. صورت وضعیت مالی طی سه سال گذشته:

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۸/۱۳۹۹	۱۳۹۷/۱۳۹۸	۱۳۹۶/۱۳۹۷	شرح
۱,۸۰۷,۶۵۷	۳,۳۱۸,۷۷۴	۳,۵۸۵,۵۰۰	دارایی‌های غیر جاری
۸,۶۷۹	۶۳,۵۱۲	۶۰,۵۵۱	دارایی‌های ثابت مشهود
۲۸۲,۴۰۳	۱,۲۱۷,۸۷۷	۱,۸۵۸,۰۸۲	دارایی‌های نامشهود
۶۵,۷۶۰	۶۱,۰۸۳	۱۵۸,۲۳۶	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
۲,۱۶۶,۶۹۸	۴,۶۶۱,۲۴۶	۵,۶۶۲,۳۶۹	سایر دارایی‌ها
۷,۸۸۸	۹,۱۷۸	۱۵,۸۷۸	جمع دارایی‌های غیر جاری
۲۸۱,۲۱۰	۳۱۰,۷۲۴	۲۹۹,۶۵۸	دارایی‌های جاری
۱,۴۶۰,۸۶۵	۵,۹۶۸,۴۹۴	۵,۲۱۵,۲۸۹	پیش پرداختها
۱۲,۱۰۰	۲۱,۲۱۵	۲۷,۴۷۷	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۱,۷۷۲,۲۲۱	۶,۱۹۸,۴۵۳	۵,۵۵۸,۰۳۱	سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت
۲,۱۶۶,۶۹۸	۶,۱۹۸,۴۵۳	۱۱,۲۲۰,۶۷۸	موجودی نقد
۱,۴۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	جمع دارایی‌های جاری
۱۴۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۳۹۹,۷۹۷	جمع دارایی‌ها
۳۶۶,۲۰۱	۱,۱۹۰,۱۴۱	۵۶۹,۳۲۹	حقوق مالکانه و بدهی‌ها
۱,۳۶۳,۰۱۰	۴,۴۰۸,۷۷۱	۱,۹۸۵,۷۲۵	حقوق مالکانه
۲,۱۶۶,۶۹۸	۸,۶۷۸,۴۵۳	۹,۱۵۱,۸۵۰	سرمایه
۲۹,۹۷۸	۳۵,۶۸۴	۵۷,۶۸۹	اندرخته قانونی
۱۱,۹۷۸	۱۱۵,۶۸۴	۸۷,۶۸۹	اندرخته احتیاطی
۲۹۹,۶۵۰	۱,۱۹۴,۴۲۷	۶۲۷,۵۶۲	سود انباشته
۲۹۲,۱۹۹	۹۹۰,۸۲۴	۴۶۱,۷۰۷	جمع حقوق مالکانه
۱۶,۹۱۷	۲۰,۶۳۴	۴۷,۰۱۶	بدهی‌های غیر جاری
۱۸,۶۰۶	۵۰,۳۷۷	۷۱,۸۴۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۱۷,۳۷۲	۲,۲۱۵,۲۴۲	۱,۱۳۸,۱۳۰	جمع بدهی‌های غیر جاری
۲۹۲,۱۹۹	۲,۲۱۵,۲۴۲	۱,۲۶۸,۸۱۰	بدهی‌های جاری
۱۶,۹۱۷	۲۰,۶۳۴	۴۷,۰۱۶	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۱۸,۶۰۶	۵۰,۳۷۷	۷۱,۸۴۵	مالیات پرداختنی
۲۱۷,۳۷۲	۲,۲۱۵,۲۴۲	۱,۱۳۸,۱۳۰	سود سهام پرداختنی
۲۹۲,۱۹۹	۲,۲۱۵,۲۴۲	۱,۲۶۸,۸۱۰	پیش دریافتها
۱۶,۹۱۷	۲۰,۶۳۴	۴۷,۰۱۶	جمع بدهی‌های جاری
۱۸,۶۰۶	۵۰,۳۷۷	۷۱,۸۴۵	جمع بدهی‌ها
۲۱۷,۳۷۲	۲,۲۱۵,۲۴۲	۱,۱۳۸,۱۳۰	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فرابورس ایران (سهامی عام)
از مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۸,۴۰۰ میلیارد ریال

۴.۲. صورت سود و زیان طی سه سال گذشته :

ارقام به میلیون ریال			
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	شرح
۲,۰۵۲,۳۲۸	۵,۸۸۱,۷۸۶	۲,۳۶۳,۶۶۲	درآمد حاصل از ارائه خدمات
(۴۶۷,۸۸۵)	(۶۸۲,۷۷۵)	(۹۶۱,۱۵۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۱,۵۸۴,۴۴۳	۵,۱۹۹,۰۱۱	۱,۴۰۲,۵۰۹	سود عملیاتی
۴۲۵,۶۸۱	۱,۴۰۸,۱۲۵	۱,۳۷۶,۲۸۸	خالص سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی
۲,۰۱۰,۱۲۴	۶,۶۰۷,۱۳۶	۲,۷۷۸,۷۹۷	سود قبل از مالیات
(۳۹۲,۱۹۹)	(۹۸۷,۴۳۴)	(۳۸۲,۸۵۹)	مالیات بر درآمد
۱,۶۱۷,۹۲۵	۵,۶۱۹,۷۰۱	۲,۳۹۵,۹۳۹	سود خالص
۴۶۳	۱,۵۱۲	۱۵۵	سود عملیاتی هر سهم
۱۵۱	۴۹۵	۱۸۷	سود غیر عملیاتی هر سهم
۶۱۴	۲,۰۰۷	۳۴۲	سود پایه هر سهم

۴.۳. گردش صورت سود و زیان انباشته طی سه سال گذشته :

ارقام به میلیون ریال			
سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	شرح
۱,۷۱۷,۹۲۵	۵,۶۱۹,۷۰۱	۲,۳۹۵,۹۳۹	سود خالص
۵۰۰,۷۴۹	۱,۳۶۳,۰۱۰	۴,۴۰۸,۷۷۱	سود انباشته در ابتدای سال
.	.	.	تعدیلات سنواتی
۵۰۰,۷۴۹	۱,۳۶۳,۰۱۰	۴,۴۰۸,۷۷۱	سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
(۳۰۰,۰۰۰)	(۱,۱۰۰,۰۰۰)	(۳,۱۰۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه
(۱۲۰,۰۰۰)	(۲۱۰,۰۰۰)	(۱,۱۲۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
۸۰,۷۴۹	۵۳,۰۱۰	۱۸۸,۷۷۱	سود انباشته در پایان سال
۱,۷۱۷,۹۲۵	۵,۶۱۹,۷۰۱	۲,۳۹۵,۹۳۹	سود خالص
(۴۲,۸۰۹)	(۱۴۰,۰۰۰)	(۱۱۹,۷۹۷)	اندوخته قانونی
(۳۴۳,۵۸۵)	(۱,۱۲۳,۹۴۰)	(۴۷۹,۱۸۸)	اندوخته احتیاطی
(۳۸۶,۳۹۴)	(۱,۲۶۳,۹۴۰)	(۵۹۸,۹۸۵)	سود تخصیص داده شده طی سال
۱,۳۰۲,۴۳۷	۴,۲۹۲,۷۲۱	۱,۶۸۵,۷۴۷	سود انباشته در پایان سال

❖ سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت شرکت در سال ۱۴۰۰ شامل سرمایه‌گذاری در صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت، صندوق‌های اختصاصی بازارگردانی و سپرده‌های بانکی می‌باشد.

❖ سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت شرکت شامل سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها و سپرده‌های بانکی بلند مدت می‌باشد. شرکت‌های سرمایه‌پذیر شامل شرکت مرکز مالی ایران (سهامی خاص)، شرکت مدیریت دارایی مرکزی بازار سرمایه (سهامی خاص) و شرکت مدیریت بازار متشکل معاملات ارز ایران (سهامی خاص) به عنوان شرکت‌های وابسته و شرکت‌های بورس انرژی ایران (سهامی عام) و سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام) می‌باشند.

۴.۴. نسبت‌های مالی

روند نسبت‌های مهم شرکت طی ۳ سال گذشته بشرح جدول زیر می‌باشد:

نسبت	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
نسبت جاری	۲۸۱٪	۲۸۰٪	۴۶۰٪	نقدینگی
نسبت بدهی	۱۷٪	۲۱٪	۱۱٪	اهرمی
بازده دارایی	۶۰٪	۷۵٪	۲۲٪	سودآوری
بازده حقوق صاحبان سهام	۵۳٪	۶۵٪	۲۴٪	سودآوری

❖ نرخ بالای نسبت جاری حاکی از وضعیت مطلوب نقدینگی شرکت می‌باشد، لازم به ذکر است که منابع شرکت در سپرده‌های بانکی و صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت با حداکثر نرخ بازده ممکن سرمایه‌گذاری شده است و وجود دارایی با نقدشوندگی بالا تاثیر منفی بر عملکرد شرکت و بازده دارایی‌ها نداشته است.

❖ نرخ بازده دارایی‌ها حاکی از توانایی واحد تجاری در مدیریت تمام منابعی است که در اختیار آن قرار دارد. بسیاری از تحلیل‌گران این نرخ را شاخص نهایی کیفیت و کارایی مدیریت در اداره امور می‌دانند.

۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

افزایش سرمایه پیشنهادی بر مبنای مصوبه چهارصد و نهمین صورتجلسه هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر تعیین حداقل سرمایه مورد نیاز بورس‌ها و با هدف تقویت توانایی مالی و کاهش ریسک‌های احتمالی، متناسب با افزایش‌های به وجود آمده در حجم و ارزش معاملات این شرکت بوده است. همان‌گونه که در گزارش توجیهی افزایش سرمایه پیش‌بینی شده است افزایش سرمایه پیشنهادی تاثیر مالی مستقیمی بر درآمد و هزینه‌های عملیاتی شرکت نخواهد داشت لذا به نظر می‌رسد در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه پیشنهادی اهداف عملیاتی شرکت در کوتاه مدت تحت تاثیر قرار نمی‌گیرد.

۶. چشم انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

ریسک سیستماتیک: نوسانات متغیرهایی مانند نرخ ارز، تورم، نرخ سود بانکی، نفت، طلا، مسکن و قیمت‌گذاری‌های دستوری در خصوص محصولات شرکت‌های ناشر اوراق بهادار می‌تواند به صورت غیر مستقیم ریسک محیط فعالیت شرکت را افزایش دهد.

نوآوری‌های مالی: تحولات بازارهای مالی عمدتاً به نفع سرمایه‌گذاران و فعالان بازار در جهت افزایش شفافیت و کارایی بازارها هستند اما بعضاً می‌توانند ثبات مالی را به مخاطره اندازند. تنوع ابزارها و روش‌های تأمین مالی و تکنولوژی‌های موجود در صنعت مالی باعث افزایش تنوع فعالان بازار سرمایه و به تبع آن پدیدار شدن ریسک‌های متنوع نیز می‌شود.

ریسک دعاوی حقوقی: با توجه به مسئولیت فرابورس ایران در قبال معاملات صورت‌گرفته در بازارهای تحت نظارت خود، این احتمال وجود دارد که این شرکت درگیر دعاوی حقوقی طرفین معامله شود.

تغییرات مقررات موثر بر بازار سرمایه: تغییرات احتمالی پیش‌رو در نظام حقوقی بازار سرمایه نظیر احتمال تغییر در قانون تجارت یا قانون بازار و اضافه شدن تعاریف جدید به آن‌ها درحالی که با ثبت اصلاح و بهبود ساختارها انجام می‌شوند، ممکن است همراه با ریسک‌هایی نیز باشند.

۷. پیشنهاد هیئت مدیره:

گزارش توجیهی حاضر در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و اساسنامه شرکت به منظور توجیه افزایش سرمایه شرکت فرا بورس ایران (سهامی عام) از مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته و اندوخته احتیاطی تهیه شده است. باتوجه به موضوعات مطرح شده در بخش‌های پیشین، پیشنهاد می‌گردد سهامداران محترم با افزایش سرمایه پیشنهادی موافقت فرمایند.

این گزارش در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۰۴ به تایید هیات مدیره شرکت رسید.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل
	رئیس هیئت مدیره	محمد جواد سلیمی	شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)
	نایب رئیس هیئت مدیره	محمد وطن پور	کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران
	-	-	شرکت بورس اوراق بهادار تهران (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره	سید ابراهیم عنایت	شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره	علی نقوی	شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره	محسن رحمتی	شرکت کارگزاری صبا تامین (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	عبدالحسین صادقی باطانی	شرکت گروه مالی پارسین (سهامی خاص)
	مدیر عامل (خارج از اعضای هیئت مدیره)	-	میثم فدائی واحد