

بهراد مشار
موسسه حسابرسي
(حسابداران رسمي)

شرکت فرابورس ایران (سهامي عام)

گزارش بازرس قانوني در خصوص افزايش سرمايه

(از مبلغ ۴۰۰ ميليارد ريال به مبلغ ۵۰۰ ميليارد ريال)

به انضمام گزارش توجيهي هيأت مديره

به مجمع عمومي فوق العاده صاحبان سهام



عضو جامعه حسابداران رسمي ایران

شرکت فرابورس ایران (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	شرح
(۱) الی (۲)	گزارش بازرس قانونی
(۱) الی (۱۷)	گزارش توجیهی هیأت مدیره

گزارش بازرس قانونی

به نام خدا

گزارش بازرس قانونی

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت فرابورس ایران (سهامی عام)

در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه به میزان ۱۰۰ میلیارد ریال

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۸ آبان ماه ۱۳۹۴ هیات مدیره شرکت فرابورس ایران (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت سود و زیان فرضی، صورت جریان وجوه نقد فرضی و سایر اطلاعات مالی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته به منظور تثبیت و تقویت ساختار مالی شرکت با توجه به برنامه توسعه بازارها و ابزارها تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق موارد مندرج در گزارش توجیهی افزایش سرمایه، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنای معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- همانگونه که در آثار سود و زیان آتی پیش بینی شده (بعد از انجام افزایش سرمایه) مشهود است، افزایش سرمایه مزبور با هدف تامین منابع لازم به منظور تحقق برنامه توسعه بازارها و ابزارها و نیز تحصیل محل استقرار مناسب جهت برنامه های اخیر الذکر می باشد. طبق گزارش توجیهی ارائه شده تاثیر اقدامات فوق الذکر بر سود هر سهم برای سالهای پیش بینی شده در گزارش حداکثر تا ۶ درصد برآورد شده است.

۵- در راستای مفاد ماده ۱۰ اساسنامه شرکت، اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر رعایت قوانین و مقررات در خصوص تغییرات سرمایه، ضرورت دارد.

گزارش - بهراد مُشار



گزارش بازرس قانونی (ادامه)

شرکت فرابورس ایران (سهامی عام)

درخصوص پیشنهاد افزایش سرمایه به میزان ۱۰۰میلیارد ریال

۶- در رعایت تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، هیات مدیره می‌بایست علاوه بر گزارش توجیهی افزایش سرمایه، گزارشی نیز درخصوص امور شرکت از ابتدای سال مالی شرکت ارائه نماید. در این ارتباط اطلاعات بررسی اجمالی شده دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۴ ارائه شده است.

۷- حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.

بازرس قانونی

تاریخ: ۱۸ آذر ماه ۱۳۹۴

موسسه حسابرسی بهراد مشار

فریده شیرازی

بهراد مُشار

حسابداران رسمی

شماره ثبت ۱۳۸۹۸ تهران

رضا یعقوبی

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

فهرست مطالب

۱- مقدمه	۲
۲- موضوع فعالیت	۲
۳- سرمایه و ترکیب سهامداران	۴
۴- اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل	۶
۵- روند سودآوری و تقسیم سود	۶
۶- وضعیت مالی و نتایج عملیات سال های مالی ۱۳۹۱ لغایت ۱۳۹۳	۶
۷- دلایل توجیهی لزوم و پیشنهاد افزایش سرمایه	۱۰
۷-۱- سرمایه گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن	۱۱
۷-۲- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن	۱۱
۷-۲-۱- ترازنامه	۱۲
۷-۲-۲- صورت سود و زیان	۱۳
۷-۲-۳- جدول منابع و مصارف	۱۴
۸- مفروضات	۱۵
۹- پیشنهاد هیأت مدیره	۱۷

کلیات

۱- مقدمه

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 ۱۳۸۷/۰۸/۱۹ سازمان بورس 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 نمود. پس از تدوین و تصویب دستورالعمل‌های مورد نیاز جهت پذیرش انجام معاملات اوراق بهادار در فرابورس فراهم نمودن زیر ساخت‌های لازم، بازار فرابورس ایران در تاریخ ۶ مهرماه سال ۱۳۸۸ به طور رسمی فعالیت خود را با انجام عرضه اولیه سهام شرکت مرجان کار آغاز کرد.

۲- موضوع فعالیت

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 دادوستد اوراق بهادار یا انتشار و پردازش اطلاعات مرتبط با بازار اوراق بهادار را بر عهده دارند، از جمله شرکت‌های سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه.
- ۶- انجام تحقیقات، آموزش و فرهنگ سازی مرتبط با اوراق بهادار برای تسهیل، بهبود و گسترش دادوستد و سرمایه گذاری در اوراق بهادار.
- ۷- همکاری با بورس‌ها 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 سفارش‌ها 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.

۳- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در تاریخ این گزارش بالغ بر ۴۰۰ میلیارد ریال، منقسم به ۴۰۰ میلیون سهم عادی ۱۰۰۰ ریالی با نام تماماً تأدیه شده می‌باشد. طبق ماده ۹ اساسنامه شرکت فرابورس ایران تملک بیش از ۱۰ درصد سهام شرکت توسط یک شخص حقیقی یا حقوقی (بطور مستقیم یا غیر مستقیم) باید به تائید سازمان بورس و اوراق بهادار برسد و تغییرات بعدی آن توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تائید گردد.

فهرست اسامی آخرین سهامداران شرکت در تاریخ گزارش به شرح صفحه بعد ارائه می‌گردد:

ردیف	نام شرکت	تعداد سهام	درصد
۱	شرکت بورس اوراق بهادار تهران (سهامی عام)	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰٪
۲	شرکت گروه مالی ملت (سهام عام)	۲۰,۲۴۰,۰۰۰	۵.۱٪
۳	شرکت مدیریت سرمایه گذاری امید	۱۸,۰۰۰,۵۰۰	۴.۵٪
۴	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۳٪
۵	شرکت سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲.۵٪
۶	شرکت مدیریت فناوری بورس تهران	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲.۵٪
۷	شرکت گروه مالی بانک پارسیان (سهامی خاص)	۷,۹۹۸,۰۰۰	۲٪
۸	شرکت کارگزاری نهایت نگر (سهامی خاص)	۷,۲۰۰,۰۰۰	۱.۸٪
۹	شرکت سرمایه گذاری پارس آریان (سهامی عام)	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱.۵٪
۱۰	شرکت کارگزاری بانک کشاورزی (سهامی خاص)	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱.۵٪
۱۱	شرکت توسعه صنایع بهشهر	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱.۵٪
۱۲	سایر سهامداران حقوقی	۱۴۸,۹۸۸,۵۳۹	۳۷.۲٪
۱۳	سایر سهامداران حقیقی	۶۷,۵۷۲,۹۶۱	۱۶.۹٪
جمع		۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

تغییرات سرمایه شرکت

سال مالی	تاریخ ثبت	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	مبلغ افزایش (میلیون ریال)	سرمایه جدید (میلیون ریال)	درصد افزایش	منابع تامین افزایش سرمایه
۱۳۹۰	۱۳۸۷/۰۸/۲۲	۱۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰	-	سرمایه اولیه (پذیره نویسی)
۱۳۹۱	۱۳۹۱/۰۸/۲۳	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی
۱۳۹۲	۱۳۹۲/۱۰/۱۵	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	٪۵۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی
۱۳۹۳	۱۳۹۳/۰۴/۱۷	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	٪۳۳	سود انباشته

۴- اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل

اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل	نماینده	سمت
شرکت بورس اوراق بهادار تهران (سهامی عام)	رسول سعدی	رئیس هیأت مدیره
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)	مهرداد نعمتی	نائب رئیس هیأت مدیره
شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین (سهامی عام)	سعید خدامرادی	عضو هیأت مدیره
بانک پارسیان (سهامی عام)	علی تیموری شندی	عضو هیأت مدیره
مؤسسه کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار	محمد مهدی ناسوتی فرد	عضو هیأت مدیره
شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)	فتحعلی خوشبین کلخورانی	عضو هیأت مدیره
شرکت مرکز مالی ایران (سهامی خاص)	علی رستمی	عضو هیأت مدیره
امیر هامونی	-	مدیر عامل

۵- روند سود آوری و تقسیم سود

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
سود واقعی هر سهم شرکت- ریال	۵۳۶	۷۲۰	۵۵۴
سود نقدی هر سهم- ریال	۱۵۰	۲۰۰	۱۵۰
سرمایه- میلیون ریال	۴۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰

۶- وضعیت مالی و نتایج عملیات سال های مالی ۱۳۹۱ لغایت ۱۳۹۳

درجداول ذیل ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر ارائه می گردد. صورتهای مالی و یادداشتهای همراه در سیستم جامع اطلاع رسانی ناشران- شبکه کدال موجود می باشد.

(تجدید ارائه شده)

(تجدید ارائه شده)

۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	داراییها
ریال	ریال	ریال	بدهیهای جاری:	ریال	ریال	ریال	داراییهای جاری:
۱۷۰,۱۶۸,۳۷۹,۹۱۸	۴۳,۸۵۰,۶۰۰,۴۸۳	۲۳,۴۹۸,۰۷۷,۳۵۳	حسابهای پرداختی تجاری	۱۳,۵۹۸,۱۴۱,۱۴۰	۱۷,۳۸۱,۱۳۳,۱۹۰	۲۰,۳۸۳,۹۹۵,۷۱۱	موجودی نقد
۴۳,۵۵۶,۸۰۷,۹۰۸	۴۲,۰۳۸,۹۵۱,۳۱۲	۹,۵۳۰,۷۵۲,۵۵۰	سایر حسابهای پرداختی	۱۳۸,۱۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۴۹,۵۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۵,۵۰۳,۵۷۹,۶۴۰	۹,۸۱۴,۷۲۸,۱۳۳	۱۳,۷۳۶,۱۳۸,۸۱۶	پیش دریافت ها	۹,۰۲۶,۹۴۷,۰۳۲	۹,۹۴۲,۵۷۲,۵۶۸	۱۶,۰۸۱,۵۱۳,۱۳۳	حسابهای دریافتی تجاری
۲۶,۳۲۷,۷۲۷,۵۳۲	۵۱,۱۳۲,۰۷۶,۸۶۱	۳۶,۱۳۴,۸۹۴,۶۱۳	ذخیره مالیات	۵,۹۴۴,۷۷۲,۴۹۵	۸,۷۱۲,۳۰۶,۸۸۶	۵,۹۹۵,۱۳۴,۹۱۱	سایر حسابهای دریافتی
۳,۳۴۷,۰۴۰,۰۰۰	۲,۳۱۴,۱۹۵,۰۰۰	۲,۳۲۹,۵۶۰,۹۶۴	سود سهام پرداختی	۵۶۹,۳۲۸,۷۳۲	۱,۸۶۷,۱۸۸,۵۰۹	۶۹۵,۴۰۳,۹۸۱	پیش پرداخت ها
۱۱۴,۶۶۱,۹۷۲,۹۸۸	۱۴۹,۰۵۰,۵۶۱,۶۸۹	۸۵,۱۳۶,۴۴۳,۱۹۶	جمع بدهیهای جاری	۱۶۷,۲۵۱,۰۸۹,۳۹۹	۳۸۷,۴۱۵,۲۰۱,۱۵۳	۳۶۳,۰۵۶,۰۴۷,۷۳۶	جمع داراییهای جاری
۹۷۱,۷۸۴,۴۷۵	۱,۸۸۶,۷۳۵,۹۴۵	۲,۹۵۵,۲۱۵,۰۷۹	ذخیره برای پایان خدمت کارکنان	۲۳۱,۳۴۱,۳۳۶,۴۰۲	۲۲۳,۴۸۳,۱۷۷,۶۸۳	۲۴۹,۱۳۴,۷۱۴,۶۷۶	داراییهای ثابت مشهود
			بدهیهای غیر جاری:	۸۰۶,۱۱۴,۷۹۶	۱,۶۱۵,۹۰۵,۵۴۰	۱,۳۵۴,۱۵۵,۸۷۹	داراییهای نامشهود
			سرمایه (۴۰۰ میلیون سهم یک هزار	۶۳,۸۴۹,۸۰۰,۰۰۰	۶۷,۴۹۱,۴۰۰,۰۰۰	۱۵۵,۹۷۴,۲۷۱,۸۱۵	سرمایه گذاری های بلند مدت
			رئالی تماماً پرداخت شده)	۰	۲,۸۹۶,۲۱۶,۱۴۸	۴,۸۴۱,۷۶۳,۰۱۴	سایر داراییها
			اندرجته قانونی				
			اندرجته احتیاطی				
			سود انباشته				
۹۷۱,۷۸۴,۴۷۵	۱,۸۸۶,۷۳۵,۹۴۵	۲,۹۵۵,۲۱۵,۰۷۹	جمع بدهیها	۲۹۵,۸۹۷,۲۵۱,۱۹۸	۲۹۵,۴۸۵,۶۹۹,۳۷۰	۴۱۱,۳۰۴,۹۰۵,۳۸۴	جمع داراییهای غیر جاری
۱۱۵,۶۳۳,۷۵۷,۴۶۳	۱۵۰,۹۳۷,۳۹۷,۶۳۴	۸۸,۱۳۱,۶۳۹,۳۷۵	حقوق صاحبان سهام:				
۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه (۴۰۰ میلیون سهم یک هزار				
			رئالی تماماً پرداخت شده)				
			اندرجته قانونی				
			اندرجته احتیاطی				
			سود انباشته				
۱۵۵,۴۱۱,۱۶۵,۴۳۳	۲۶,۳۳۷,۱۱۶,۴۱۱	۳۷,۰۵۰,۹۰۱,۹۵۹	جمع حقوق صاحبان سهام				
۴۷,۵۱۵,۳۹۰,۳۲۸	۴۳,۶۹۹,۱۹۴,۱۷۹	۸۶,۵۵۴,۳۳۶,۳۷۰	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام				
۸۴,۴۵۸,۰۳۷,۴۸۳	۱۶۱,۹۳۷,۲۹۲,۳۹۹	۱۶۲,۶۳۴,۰۷۵,۵۱۶	جمع حقوق صاحبان سهام				
۳۴۷,۵۱۴,۵۸۳,۱۳۴	۵۳۱,۹۶۳,۶۰۲,۸۸۹	۶۸۶,۳۳۹,۳۱۳,۸۴۵	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام				
۴۶۳,۱۴۸,۳۴۰,۵۹۷	۶۸۲,۹۰۰,۹۰۰,۵۲۳	۷۷۴,۳۶۰,۹۵۳,۱۲۰	جمع داراییها				

(تجدید ارائه شده)

سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳
ریال	ریال	ریال
۱۳۴,۴۷۴,۱۷۱,۸۱۲	۲۴۷,۴۷۶,۸۶۴,۷۷۷	۲۲۶,۹۹۲,۲۸۱,۵۲۹
(۳۷,۶۳۵,۳۰۸,۵۹۷)	(۵۷,۱۳۸,۰۱۵,۵۹۵)	(۸۴,۰۷۴,۱۷۴,۰۷۷)
۹۶,۸۳۸,۸۶۳,۲۱۵	۱۹۰,۳۳۸,۸۴۹,۱۸۲	۱۴۲,۹۱۸,۱۰۷,۴۵۲
(۱۵۹,۳۶۰,۶۵۵)	(۱,۶۵۲,۳۳۹)	(۳,۸۸۰,۷۲۰)
۳۷,۲۴۳,۱۱۷,۰۳۷	۷۴,۷۹۳,۲۷۱,۱۳۴	۱۰۸,۳۶۷,۸۱۵,۳۶۰
۳۷,۰۸۳,۷۵۶,۳۸۲	۷۴,۷۹۱,۶۱۸,۷۹۵	۱۰۸,۳۶۳,۹۳۴,۶۴۰
۱۳۳,۹۲۲,۶۱۹,۵۹۷	۲۶۵,۱۳۰,۴۶۷,۹۷۷	۲۵۱,۲۸۲,۰۴۲,۰۹۲
(۲۶,۲۶۱,۶۷۹,۱۴۷)	(۵۰,۶۸۱,۴۴۸,۲۲۲)	(۳۷,۰۰۶,۳۳۱,۱۳۶)
۱۰۷,۶۶۰,۹۴۰,۴۵۰	۲۱۴,۴۴۹,۰۱۹,۷۵۵	۲۱۴,۲۷۵,۷۱۰,۹۵۶
<u>۲۶۹</u>	<u>۵۳۶</u>	<u>۵۳۶</u>

درآمد حاصل از ارائه خدمات

هزینه های فروش ، اداری و عمومی

سود عملیاتی

هزینه های مالی

خالص سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی

سود قبل از مالیات

مالیات بر درآمد

سود خالص

سود هر سهم - ریال (بر اساس ۴۰۰ میلیون سهم)

گردش حساب سود (زبان) انباشته

۱۰۷,۶۶۰,۹۴۰,۴۵۰	۲۱۴,۴۴۹,۰۱۹,۷۵۵	۲۱۴,۲۷۵,۷۱۰,۹۵۶
۱۲۴,۵۰۲,۹۱۴,۱۴۷	۸۶,۱۵۰,۳۹۵,۴۹۰	۱۶۳,۶۱۹,۶۶۰,۳۰۶
-	(۱,۶۹۲,۳۶۸,۰۰۷)	(۱,۶۹۲,۳۶۸,۰۰۷)
۱۲۴,۵۰۲,۹۱۴,۱۴۷	۸۴,۴۵۸,۰۲۷,۴۸۳	۱۶۱,۹۲۷,۲۹۲,۲۹۹
۲۳۲,۱۶۳,۸۵۴,۵۹۷	۲۹۸,۹۰۷,۰۴۷,۲۳۸	۳۷۶,۲۰۳,۰۰۳,۲۵۵
(۵,۵۴۱,۱۶۵,۴۲۳)	(۱۰,۷۹۵,۹۵۰,۹۸۸)	(۱۰,۷۱۳,۷۸۵,۵۴۸)
(۲۲,۱۶۴,۶۶۱,۶۹۱)	(۴۳,۱۸۳,۸۰۳,۹۵۱)	(۴۲,۸۵۵,۱۴۲,۱۹۱)
(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۵۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
(۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
(۱۴۷,۷۰۵,۸۲۷,۱۱۴)	(۱۳۶,۹۷۹,۷۵۴,۹۳۹)	(۲۱۳,۵۶۸,۹۲۷,۷۳۹)
<u>۸۴,۴۵۸,۰۲۷,۴۸۳</u>	<u>۱۶۱,۹۲۷,۲۹۲,۲۹۹</u>	<u>۱۶۲,۶۳۴,۰۷۵,۵۱۶</u>

سود خالص

سود انباشته در ابتدای سال

تعدیلات سنواتی

سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده

سود قابل تخصیص :

اندوخته قانونی

اندوخته احتیاطی

افزایش سرمایه

سود سهام مصوب

سود تخصیص داده شده طی سال

سود انباشته در پایان سال

سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳
ریال	ریال	ریال
۱۵۰,۶۵۷,۱۰۱,۵۵۱	۲۲۱,۶۸۵,۰۰۳,۲۹۲	۱۰۴,۷۰۲,۱۵۴,۸۹۹
۴۰,۷۷۴,۲۱۲,۶۳۷	۱۵,۹۱۰,۴۲۸,۰۸۳	۲۱,۸۳۳,۱۵۰,۸۵۵
-	۵,۱۴۲,۴۵۷,۶۷۶	۲,۸۵۲,۵۵۷,۸۲۲
-	۷۹۵,۰۱۴,۸۷۰	۲,۲۶۹,۲۶۶,۲۹۵
-	۳۵,۸۸۵,۵۹۴,۸۹۱	۷۶,۴۱۶,۹۶۰,۳۸۱
(۳۷,۶۵۴,۶۵۰,۰۰۰)	(۳۱,۱۳۲,۸۲۵,۰۰۰)	(۵۹,۹۷۷,۶۳۴,۰۳۶)
۳,۱۱۹,۵۶۲,۶۳۷	۲۶,۶۰۰,۶۷۰,۵۲۰	۴۳,۳۹۴,۳۰۱,۳۱۷
(۲۳,۲۸۴,۱۶۱,۵۳۳)	(۲۵,۶۸۱,۶۰۹,۵۱۵)	(۴۹,۶۰۰,۲۰۱,۸۶۱)
۱۹۷,۱۴۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۹۹,۵۱۲,۰۰۰,۰۰۰
(۱۱۷,۱۱۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۱۵,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
-	(۴۱,۶۰۰,۰۰۰)	(۱۴۲,۰۸۲,۸۷۱,۸۱۵)
-	-	۵۳,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
(۲۳۴,۰۴۹,۷۹۷,۵۰۰)	(۳,۱۰۱,۸۸۳,۰۱۷)	(۳۶,۴۵۸,۰۲۶,۱۴۸)
(۷۷۸,۳۲۶,۰۰۰)	(۹۱۰,۳۴۱,۶۰۰)	(۹۷,۳۰۸,۰۰۰)
۲۲,۰۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۸۲,۷۵۲,۳۷۰	۵۳,۵۲۸,۶۰۵
-	-	(۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
(۱۳۲,۷۲۲,۱۲۳,۵۰۰)	(۲۱۸,۸۲۱,۰۷۲,۲۴۷)	(۹۵,۵۷۲,۶۷۷,۳۵۸)
(۲,۲۲۹,۶۲۰,۸۴۵)	۳,۷۸۲,۹۹۲,۰۵۰	۲,۹۲۳,۵۷۶,۹۹۷
۱۵,۸۲۷,۷۶۱,۹۸۵	۱۳,۵۹۸,۱۴۱,۱۴۰	۱۷,۳۸۱,۱۳۳,۱۹۰
-	-	(۲۰,۷۱۴,۴۷۶)
۱۳,۵۹۸,۱۴۱,۱۴۰	۱۷,۳۸۱,۱۳۳,۱۹۰	۲۰,۲۸۳,۹۹۵,۷۱۱

فعالیت‌های عملیاتی:

جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی

بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی:

سود دریافتی بابت اوراق مشارکت

سود دریافتی بابت صندوق های سرمایه گذاری

سود سهام دریافتی

سود دریافتی بابت سپرده های بانکی

سود سهام پرداختی

جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود

پرداختی بابت تامین مالی

مالیات بر درآمد:

مالیات بر درآمد پرداختی

فعالیت های سرمایه گذاری:

وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت

وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت

وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت

وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های بلند مدت

وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود

وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود

وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود

وجوه پرداختی بابت خرید سایر دارایی ها

جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد

مانده وجه نقد در آغاز سال

تأثیر تغییرات نرخ ارز

مانده وجه نقد در پایان سال

۷- دلایل توجیهی لزوم و پیشنهاد افزایش سرمایه

هدف شرکت فرابورس ایران (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش به شرح ذیل می باشد:

۱- استفاده بهینه از وجوه نقد:

از آنجا که خروج نقدینگی از شرکت باعث کنشدن انجام پروژهها در سالهای آتی و نیز کاهش توان شرکت جهت افزایش بهره‌وری خواهد شد از این‌رو هیأت مدیره با توجه به درخواست سهامداران این شرکت در مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۰۲ به منظور بهینه کردن ساختار سرمایه شرکت و استفاده بهینه از وجوه نقد و همچنین تسریع در اجرای پروژههای در دست اجرا از جمله پروژه بازار هدف، اسناد خزانه اسلامی و غیره پیشنهاد افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده را ارائه نموده است.

۲- توسعه بازارها و ابزارها:

شرکت فرابورس ایران همواره در راستای ایفای نقش ملی خود در عرصه اقتصاد کشور از جمله شرکتهای پیشرو بوده و توسعه بازار سرمایه را از اهداف خود دانسته و با توجه به استراتژیهای شرکت همواره در جهت توسعه بازارها و ابزارها قدم برداشته، به طوریکه بازار و ابزارهای بسیاری از ابتدای فعالیت شرکت تاکنون به بازار سرمایه معرفی نموده است، توسعه بیش از پیش این بازارها و ابزارها جز با تأمین زیرساختهای لازم نظیر نیروی انسانی متخصص، نرم افزار و سخت افزارهای متعدد و غیره میسر نمی‌گردد. همانگونه که تجربیات موجود در سایر ارکان نظام اقتصادی کشور و بورس سایر کشورها نشان می‌دهد هرگز رشد و توسعه بدون توجه به زیرساختهای فناوری اطلاعات محقق و اجرایی نمی‌شود لذا فناوری اطلاعات و ارتباطات علاوه بر اینکه منبع تحولات بنیادین در عرصه کسب و کار شرکتها بوده است، از جمله مقدمات اساسی توسعه بورسها نیز می باشد. از اهم موارد مطروحه در زیرساختهای فناوری اطلاعات ایجاد حاکمیت داده و استقرار نظامهای مرتبط با آن در حیطه فعالیت شرکت می‌باشد، در این زمینه شرکت فرابورس ایران در نظر دارد مرکز داده اختصاصی خود را ایجاد نماید و از مزایای زیر بهره‌مند گردد:

۱- پیاده سازی معماری کلان بورس الکترونیک

۲- کاستن فاصله بین سرمایه گذار و بورس

۳- تأمین امنیت داده های فرابورس مطابق با استانداردهای فناوری اطلاعات

۴- تأمین زیرساخت فناوری در جهت توسعه آتی

۷-۱- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۲۵۱,۱۳۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	برآورد (میلیون ریال)
منابع	افزایش سرمایه
	تسهیلات ریالی و ارزی
	منابع داخلی
	انتشار سایر اوراق بهادار
	جمع منابع
مصارف	تأسیس مرکز داده
	تأمین فضای فیزیکی
	تأمین نیروی انسانی متخصص
	جمع مصارف

۷-۲- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه‌ی ارائه شده شرکت فرابورس ایران در نظر دارد سرمایه‌ی خود را از مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل سود انباشته به شرح زیر افزایش دهد:

- ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۵ درصد) از محل سود انباشته

در جداول زیر ترازنامه، صورت سود و زیان و جدول منابع و مصارف شرکت در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ارائه شده است.

۱-۲-۷- ترازنامه

۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴		۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۳۹۳	شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	واقعی	واقعی	
داراییهای جاری:								
۴,۹۷۹	۳۷,۱۹۱	۱۳,۱۷۰	۲۳,۹۹۳	۱,۵۲۶	۱,۵۲۶	۱۲,۹۵۷	۲۰,۲۸۴	موجودی نقد
۵۷۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۰۵,۵۶۱	۳۲۰,۰۰۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴۶,۹۷۶	۴۸,۵۰۳	۳۵,۴۱۰	۳۵,۹۵۱	۲۵,۱۷۸	۲۵,۱۷۸	۱۶,۲۵۸	۱۶,۰۸۲	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۲۰,۰۰۳	۱۷,۶۳۳	۲۴,۱۲۳	۲۲,۵۰۰	۲۲,۹۰۲	۲۲,۹۰۲	۸,۵۳۳	۵,۹۹۵	سایر حسابها و اسناد دریافتی
۱,۴۹۱	۱,۴۹۱	۱,۲۴۳	۱,۲۴۳	۱,۰۳۶	۱,۰۳۶	۸۴۶	۶۹۵	سفارشات و پیش پرداخت ها
۶۴۳,۴۴۹	۵۵۴,۸۱۸	۵۶۳,۹۴۶	۵۰۳,۶۸۷	۴۷۰,۶۴۲	۴۷۰,۶۴۲	۴۴۴,۱۵۵	۳۶۳,۰۵۶	جمع داراییهای جاری
داراییهای غیر جاری:								
۲۵۵,۶۹۷	۴۷۳,۸۱۲	۲۵۶,۸۳۴	۴۳۶,۳۴۶	۲۵۹,۵۸۵	۲۵۹,۵۸۵	۲۴۷,۴۹۱	۲۴۹,۱۳۵	داراییهای ثابت
۱,۱۷۳	۹۲۹	۱,۱۹۵	۱,۰۸۳	۱,۲۵۱	۱,۲۵۱	۱,۲۲۵	۱,۳۵۴	داراییهای نامشهود
۳۰۵,۹۷۴	۲۷۵,۹۷۴	۲۵۵,۹۷۴	۲۱۵,۹۷۴	۲۱۵,۹۷۴	۲۱۵,۹۷۴	۱۵۵,۹۷۴	۱۵۵,۹۷۴	سرمایه گذاری های بلند مدت
۷,۸۰۲	۷,۸۰۲	۶,۷۹۱	۶,۷۹۱	۵,۹۱۶	۵,۹۱۶	۵,۰۰۴	۴,۸۴۲	سایر داراییها
۵۷۰,۶۴۶	۷۵۸,۵۱۷	۵۲۰,۷۹۴	۶۶۰,۱۹۴	۴۸۲,۷۲۶	۴۸۲,۷۲۶	۴۰۹,۶۹۴	۴۱۱,۳۰۵	جمع داراییهای غیر جاری
۱,۲۱۴,۰۹۵	۱,۳۱۳,۳۳۵	۱,۰۸۴,۷۴۰	۱,۱۶۳,۸۸۱	۹۵۳,۳۶۸	۹۵۳,۳۶۸	۸۵۳,۸۴۹	۷۷۴,۳۶۱	جمع داراییها
بدهیهای جاری:								
۶,۲۰۰	۶,۵۵۹	۵,۹۰۹	۶,۰۹۶	۸,۳۳۴	۸,۳۳۴	۱۳,۲۹۴	۲۳,۴۹۸	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
۱۶,۱۴۹	۱۶,۱۴۹	۱۳,۵۱۳	۱۳,۵۱۳	۱۱,۳۳۴	۱۱,۳۳۴	۱۳,۱۱۹	۹,۶۶۴	سایر حسابها و اسناد پرداختی
۱۵,۹۰۱	۱۵,۹۰۱	۱۵,۱۴۴	۱۵,۱۴۴	۱۴,۴۲۳	۱۴,۴۲۳	۱۲,۵۶۶	۱۳,۷۳۶	پیش دریافت ها
۵۱,۵۴۸	۶۰,۶۴۴	۴۹,۱۹۵	۵۲,۸۶۴	۴۸,۰۳۶	۴۸,۰۳۶	۱۸,۹۹۳	۳۸,۶۶۸	ذخیره مالیات
۷۳۷	۷۳۷	۱,۲۳۷	۱,۲۳۷	۱,۷۳۷	۱,۷۳۷	۵۲,۳۰۲	۲,۲۳۷	سود سهام پیشنهادی و پرداختی
۹۰,۵۳۵	۹۹,۹۷۰	۸۴,۹۹۸	۸۸,۸۵۴	۸۳,۸۶۴	۸۳,۸۶۴	۱۱۰,۲۷۴	۸۷,۸۰۳	جمع بدهیهای جاری
بدهیهای غیر جاری:								
۱۳,۲۹۹	۱۳,۹۸۸	۸,۷۳۹	۸,۹۸۱	۵,۴۳۳	۵,۴۳۳	۴,۲۶۲	۲,۹۸۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۳,۲۹۹	۱۳,۹۸۸	۸,۷۳۹	۸,۹۸۱	۵,۴۳۳	۵,۴۳۳	۴,۲۶۲	۲,۹۸۵	جمع بدهیهای غیر جاری
۱۰۳,۸۳۴	۱۱۳,۹۵۸	۹۳,۷۳۷	۹۷,۸۳۵	۸۹,۲۹۷	۸۹,۲۹۷	۱۱۴,۵۳۶	۹۰,۷۸۸	جمع بدهیها
۴۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	سرمایه
۴۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۹,۰۷۶	۴۰,۰۰۰	۳۷,۰۵۱	اندوخته قانونی
۲۳۰,۱۸۸	۲۳۳,۸۴۲	۱۸۴,۰۹۰	۱۸۴,۶۶۹	۱۳۴,۶۵۴	۱۳۴,۶۵۴	۱۰۹,۷۰۲	۸۶,۵۵۴	اندوخته احتیاطی
۴۴۰,۰۷۳	۴۱۵,۵۳۵	۳۶۶,۹۱۳	۳۳۱,۳۷۷	۲۸۹,۴۱۷	۱۸۰,۳۴۱	۱۸۹,۶۱۱	۱۵۹,۹۶۸	سود انباشته
۱,۱۱۰,۲۶۱	۱,۱۹۹,۳۷۷	۹۹۱,۰۰۳	۱,۰۶۶,۰۴۶	۸۶۴,۰۷۱	۸۶۴,۰۷۱	۷۳۹,۳۱۳	۶۸۳,۵۷۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۱,۲۱۴,۰۹۵	۱,۳۱۳,۳۳۵	۱,۰۸۴,۷۴۰	۱,۱۶۳,۸۸۱	۹۵۳,۳۶۸	۹۵۳,۳۶۸	۸۵۳,۸۴۹	۷۷۴,۳۶۱	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

۲-۷- صورت سود و زیان

۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴		۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۳۹۳	شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	واقعی	واقعی	
۳۸۸,۲۷۸	۴۴۳,۱۴۲	۳۴۷,۲۴۴	۳۷۵,۰۴۰	۳۱۳,۸۵۰	۳۱۳,۸۵۰	۱۲۶,۹۹۲	۲۲۶,۹۹۲	درآمدهای عملیاتی
(۱۸۳,۴۸۳)	(۲۰۲,۰۴۲)	(۱۵۱,۶۷۹)	(۱۶۴,۷۹۹)	(۱۲۲,۶۰۵)	(۱۲۲,۶۰۵)	(۵۱,۶۳۵)	(۸۴,۰۷۸)	هزینه های اداری و عمومی
۲۰۴,۷۹۵	۲۴۱,۱۰۰	۱۹۵,۵۶۵	۲۱۰,۲۴۱	۱۹۱,۲۴۵	۱۹۱,۲۴۵	۷۵,۳۵۷	۱۴۲,۹۱۴	سود (زیان) عملیاتی
۷۷,۲۴۳	۶۵,۳۸۹	۱۰۰,۸۱۱	۹۲,۶۹۸	۹۷,۲۸۹	۹۷,۲۸۹	۵۹,۳۵۷	۱۰۸,۳۶۸	خالص درآمد های غیر عملیاتی
۲۸۲,۰۳۸	۳۰۶,۴۸۹	۲۹۶,۳۷۶	۳۰۲,۹۳۹	۲۸۸,۵۳۴	۲۸۸,۵۳۴	۱۳۴,۷۱۴	۲۵۱,۲۸۲	سود قبل از کسر مالیات
(۵۱,۵۴۸)	(۶۰,۶۲۴)	(۴۹,۱۹۵)	(۵۲,۸۶۴)	(۴۸,۰۳۶)	(۴۸,۰۳۶)	(۱۸,۹۷۴)	(۳۷,۰۰۶)	مالیات بر درآمد
۲۳۰,۴۹۰	۲۴۵,۸۶۵	۲۴۷,۱۸۱	۲۵۰,۰۷۵	۲۴۰,۴۹۸	۲۴۰,۴۹۸	۱۱۵,۷۴۰	۲۱۴,۲۷۶	سود خالص
۴۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	سرمایه شرکت- میلیون ریال
۴۰۰	۵۰۰	۴۰۰	۵۰۰	۴۰۰	۵۰۰	۴۰۰	۴۰۰	تعداد سهام عادی - میلیون سهم
۵۷۶	۴۹۲	۶۱۸	۵۰۰	۶۰۱	۴۸۱	۲۸۹	۵۳۶	سود هر سهم - ریال

۲۳۰,۴۹۰	۲۴۵,۸۶۵	۲۴۷,۱۸۱	۲۵۰,۰۷۵	۲۴۰,۴۹۸	۲۴۰,۴۹۸	۱۱۵,۷۴۰	۲۱۴,۲۷۶	سود خالص
۳۶۶,۹۱۳	۳۳۱,۳۷۷	۲۸۹,۴۱۷	۱۸۰,۳۴۱	۱۶۲,۶۳۴	۱۶۲,۶۳۴	۱۶۲,۶۳۴	۱۶۳,۶۲۰	سود انباشته ابتدای سال
.	.	.	.	(۲,۶۶۶)	(۲,۶۶۶)	(۲,۶۶۶)	(۴,۳۵۹)	تعدیلات سنواتی
۳۶۶,۹۱۳	۳۳۱,۳۷۷	۲۸۹,۴۱۷	۱۸۰,۳۴۱	۱۵۹,۹۶۸	۱۵۹,۹۶۸	۱۵۹,۹۶۸	۱۵۹,۲۶۱	سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
(۱۱۱,۲۳۲)	(۱۱۲,۵۳۴)	(۱۲۰,۲۴۹)	(۴۸,۱۰۰)	(۶۰,۰۰۰)	(۶۰,۰۰۰)	(۶۰,۰۰۰)	(۶۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
۴۸۶,۱۷۱	۴۶۴,۷۰۸	۴۱۶,۳۴۹	۳۸۲,۳۱۶	۳۴۰,۴۶۶	۳۴۰,۴۶۶	۲۱۵,۷۰۸	۳۱۳,۵۳۷	سود قابل تخصیص
.	.	.	(۹۲۴)	(۲,۹۴۹)	(۱۲,۰۲۵)	(۲,۹۴۹)	(۱۰,۷۱۴)	اندوخته قانونی
(۴۶,۰۹۸)	(۴۹,۱۷۳)	(۴۹,۴۳۶)	(۵۰,۰۱۵)	(۴۸,۱۰۰)	(۴۸,۱۰۰)	(۲۳,۱۴۸)	(۴۲,۸۵۵)	اندوخته احتیاطی
.	.	.	.	.	(۱۰۰,۰۰۰)	.	(۱۰۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه
۴۴۰,۰۷۳	۴۱۵,۵۳۵	۳۶۶,۹۱۳	۳۳۱,۳۷۷	۲۸۹,۴۱۷	۱۸۰,۳۴۱	۱۸۹,۶۱۱	۱۵۹,۹۶۸	سود انباشته پایان سال

۳-۲-۷- جدول منابع و مصارف

۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴		شرح	
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه		
۲۱۶,۰۴۰	۲۵۰,۲۲۲	۱۹۲,۱۹۳	۲۱۰,۲۷۰	۱۷۳,۷۷۷	۱۷۳,۷۷۷	درآمد حاصل از کارمزد معاملات	درآمد
۹۱,۲۵۳	۱۰۱,۵۲۷	۸۲,۹۵۷	۸۸,۲۸۴	۷۶,۱۰۷	۷۶,۱۰۷	درآمد حاصل از حق دسترسی کارگزاران	
۲۹,۲۴۷	۳۳,۱۸۴	۲۴,۷۸۵	۲۶,۹۷۹	۲۱,۹۳۴	۲۱,۹۳۴	درآمد حاصل از حق پذیرش شرکتهای	
۱۰,۲۸۷	۱۰,۸۹۵	۱۰,۰۸۶	۱۰,۳۷۶	۹,۶۹۸	۹,۶۹۸	درآمد حاصل از حق عضویت کارگزاران	
۲۶,۹۸۷	۲۹,۲۸۸	۲۳,۸۷۶	۲۵,۱۳۷	۲۱,۲۲۵	۲۱,۲۲۵	درآمد حاصل از کارمزد ایجاد قابلیت نقل و انتقال و درآمد درج	
۲,۸۹۸	۵,۴۷۴	۲,۴۱۵	۳,۲۲۰	۲,۰۱۳	۲,۰۱۳	حق عرضه اوراق مشارکت و سهام	
۰	۵۰,۰۰۰	۰	۵۰,۰۰۰	۰	۰	وجوه حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	
۶۱,۷۹۴	۵۲,۳۱۱	۸۰,۶۴۹	۷۴,۱۵۹	۷۷,۸۳۱	۷۷,۸۳۱	وجوه حاصل از سایر درآمدهای غیر عملیاتی	
۶۳,۸۷۷	۷۱,۰۶۹	۵۸,۰۷۰	۶۱,۷۹۹	۵۳,۲۷۵	۵۳,۲۷۵	دریافتی از سپرده گذاری بابت مازاد حق دسترسی	
۲۱,۶۹۲	۲۰,۰۷۰	۲۰,۸۲۳	۲۰,۸۲۳	۴,۵۳۶	۴,۵۳۶	سایر	
۵۲۴,۰۷۵	۶۲۴,۰۴۰	۴۹۶,۵۵۴	۵۷۱,۰۴۷	۴۴۰,۳۹۶	۴۴۰,۳۹۶	جمع منابع	
(۱۵۷,۱۷۰)	(۱۶۸,۷۵۶)	(۱۲۸,۴۲۴)	(۱۳۵,۷۰۰)	(۱۰۵,۲۴۹)	(۱۰۵,۲۴۹)	وجوه پرداختی بابت هزینه ها	پرداخت
(۱۱۱,۲۳۳)	(۱۱۲,۵۳۴)	(۱۲۰,۲۴۹)	(۴۸,۱۰۰)	(۶۰,۰۰۰)	(۶۰,۰۰۰)	سود سهام پرداختی	
(۵۰۰)	(۵۰۰)	(۵۰۰)	(۵۰۰)	(۵۰۰)	(۵۰۰)	سود سهام پرداختی سالهای گذشته	
۰	(۴۵,۰۰۰)	۰	(۱۸۵,۰۰۰)	۰	۰	وجوه پرداختی بابت خرید زیرساختهای توسعه ای	
(۵۰,۰۰۰)	(۶۰,۰۰۰)	(۴۰,۰۰۰)	۰	(۶۰,۰۰۰)	(۶۰,۰۰۰)	سرمایه گذاری در سهام	
(۴۹,۱۹۵)	(۵۲,۸۶۴)	(۴۸,۰۳۶)	(۴۸,۰۳۶)	(۳۸,۶۶۸)	(۳۸,۶۶۸)	مالیات پرداختی	
(۸۰,۰۰۰)	(۸۰,۰۰۰)	(۷۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	سرمایه گذاری در سپرده	
(۶۳,۵۸۶)	(۷۰,۶۰۵)	(۶۰,۴۹۴)	(۶۴,۰۳۷)	(۶۸,۴۴۰)	(۶۸,۴۴۰)	پرداخت به کارگزاران بابت مازاد حق دسترسی	
۰	۰	۰	۰	(۱۱,۱۱۹)	(۱۱,۱۱۹)	پرداخت بابت تجهیز ساختمان	
(۱۸,۷۲۹)	(۱۸,۷۲۹)	(۱۵,۶۰۸)	(۱۵,۶۰۸)	(۱۲,۸۶۹)	(۱۲,۸۶۹)	پرداخت بابت خرید سایر داراییها	
(۱,۸۵۴)	(۱,۸۵۴)	(۱,۵۹۹)	(۱,۵۹۹)	(۳,۱۷۶)	(۳,۱۷۶)	سایر	
۰	۰	۰	۰	(۲,۶۶۶)	(۲,۶۶۶)	تعدیلات سنواتی	
(۵۳۲,۲۶۶)	(۶۱۰,۸۴۲)	(۴۸۴,۹۱۰)	(۵۴۸,۵۸۰)	(۴۵۹,۱۵۴)	(۴۵۹,۱۵۴)	جمع مصارف	
(۸,۱۹۱)	۱۳,۱۹۸	۱۱,۶۴۴	۲۲,۴۶۷	(۱۸,۷۵۸)	(۱۸,۷۵۸)	مازاد (کسری) نقدینگی	
۱۳,۱۷۰	۲۳,۹۹۳	۱,۵۲۶	۱,۵۲۶	۲۰,۲۸۴	۲۰,۲۸۴	مانده اول دوره	
۴,۹۷۹	۳۷,۱۹۱	۱۳,۱۷۰	۲۳,۹۹۳	۱,۵۲۶	۱,۵۲۶	مانده پایان دوره	

۸- مفروضات

- شرکت فرابورس ایران در حالت انجام افزایش سرمایه با چشم انداز بلندمدت در راستای توسعه بازارها و ابزارها اقدام به تأمین زیرساختهای لازم از جمله تجهیز زیرساختهای فناوری اطلاعات و تأمین فضای فیزیکی می نماید و کلیه مبالغ صرف شده در این حوزه به عنوان دارایی ثابت در دفاتر این شرکت منعکس می شود، لذا تغییرات هزینه های عملیاتی و اداری در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در هر سال به واسطه جذب نیروی انسانی متخصص و استفاده از خدمات مشاوره و هزینه استهلاک می باشد.
- هزینه های اداری و عمومی با توجه به جذب پرسنل جدید و نرخ تورم و هزینه استهلاک به طور متوسط برای سال ۱۳۹۵ در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به ترتیب با ۳۴ و ۲۴ درصد رشد نسبت به سال قبل و برای سال ۱۳۹۶ در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به ترتیب با ۲۳ و ۲۱ درصد رشد نسبت به سال ۱۳۹۵ پیش بینی شده است.
- همواره شرکت فرابورس ایران توسعه بازارها و ابزارها را به عنوان یکی از اهداف استراتژیک خود دنبال می نماید لیکن با تأمین فضای فیزیکی لازم، زیرساختهای فناوری اطلاعات و نیروی انسانی متخصص و ... (با فرض انجام افزایش سرمایه) نیل به اهداف استراتژیک شرکت با سرعت و سهولت بیشتری انجام خواهد شد. از اینرو فرض شده در حالت انجام افزایش سرمایه توسعه بازارها و ابزارهای فرابورس سریعتر به ثمر خواهد نشست و بازدهی حاصل از این محل افزایش خواهد یافت. لذا به طور متوسط رشد درآمدهای عملیاتی برای سال ۱۳۹۵ در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به ترتیب با ۱۹ و ۱۱ درصد رشد نسبت به سال قبل و برای سال ۱۳۹۶ در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به ترتیب با ۱۸ و ۱۲ درصد رشد نسبت به سال ۱۳۹۵ پیش بینی شده است.
- هزینه استهلاک برای مستحقات ساختمان با روش نزولی و نرخ ۷ درصد و برای تجهیزات فناوری اطلاعات با روش خط مستقیم و ۵ ساله محاسبه شده است. هزینه استهلاک فضای فیزیکی تأمین شده جهت تأسیس مرکز داده برای سالهای ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ برآورد شده، همچنین هزینه استهلاک تجهیزات فناوری اطلاعات مرکز داده با توجه به تاریخ بهره برداری مورد انتظار برای نیمی از سال ۱۳۹۶ برآورد شده است.
- فروش سرمایه گذاری ها به مبلغ ۵۰ میلیارد ریال مندرج در جدول منابع و مصارف، جهت تأمین وجوه مورد نیاز بابت خرید زیرساختهای توسعه ای می باشد و تأمین سایر وجوه مورد نیاز از محل منابع حاصل از عملیات شرکت پیش بینی شده است، لذا کاهش درآمدهای غیرعملیاتی شرکت در حالت انجام افزایش سرمایه نسبت به حالت عدم انجام افزایش سرمایه در هر سال به واسطه کاهش سپرده های بانکی بوده است.

- منابع مورد نیاز جهت خرید زیرساختهای توسعه‌ای طی سال‌های ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ جمعاً به مبلغ ۲۳۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل مبلغ ۸۰,۰۰۰ میلیون ریال جهت تأمین فضای فیزیکی مورد نیاز و مبلغ ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال جهت تأسیس مرکز داده می باشد.
- برآورد مالی بخش های مرکز داده به شرح ذیل می باشد:

بخش‌های اصلی	زیر مجموعه‌ها	قیمت (ریال)
آماده سازی زیر ساخت فیزیکی	بخش ابنیه و ساختمان	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	بخش برق	۱۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	بخش سرمایش	۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	بخش رک و کابل کشی	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	بخش ایمنی و جلوگیری از حریق	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	اتاق کنترل و مانیتورینگ	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تجهیزات فعال	بخش زیر ساخت سوئیچینگ شبکه	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	بخش مسیریابی	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	بخش تجهیزات پردازشی و سرویس	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	بخش ذخیره سازی	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	بخش امنیت	۱۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	بخش مدیریت	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تأمین ارتباطات	پهنای باند و هزینه تجهیزات و اجرا	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
خدمات مهندسی	طراحی و نظارت بر مرکز داده	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
آموزش	آموزش دوره‌های مرکز داده	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع		۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

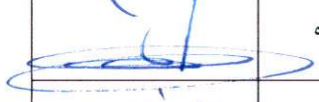
با توجه به اینکه ۹۰٪ تجهیزات مورد نیاز، تولید و ساخت خارج از کشور می‌باشد مبالغ بر اساس نرخ هر دلار ۳۵,۰۰۰ ریال برآورد گردیده و در صورت افزایش بیش از ۱۰٪ نرخ دلار، تغییر مبالغ فوق الذکر ضروری می‌باشد.

- مطابق با برنامه زمانبندی، مدت زمان اجرای پروژه ۲۲ ماه برآورد گردیده (۳ ماه در سال ۱۳۹۴ شامل طراحی و برگزاری استعلام‌ها و ۱۲ ماه در سال ۱۳۹۵ و ۷ ماه آن در سال ۱۳۹۶ پیش‌بینی شده است)، لذا ۷۰٪ از مبالغ فوق الذکر در سال ۱۳۹۵ و ۳۰٪ در سال ۱۳۹۶ بابت اجرا و تکمیل پروژه هزینه می‌گردد.

۹- پیشنهاد هیأت مدیره

گزارش توجیهی حاضر در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت به منظور توجیه افزایش سرمایه شرکت فرابورس ایران (سهامی عام) از مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته تهیه شده است. با توجه به موضوعات مطرح شده در بخش های پیشین، پیشنهاد می گردد سهامداران محترم با افزایش سرمایه پیشنهادی موافقت فرمایند.

این گزارش در تاریخ ۱۳۹۴/۰۸/۱۲ به تصویب هیأت مدیره رسیده است.

اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل	نماینده	سمت	امضاء
شرکت بورس اوراق بهادار تهران (سهامی عام)	رسول سعدی	رئیس هیأت مدیره	
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)	مهرداد نعمتی	نائب رئیس هیأت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین (سهامی عام)	سعید خدامرادی	عضو هیأت مدیره	
بانک پارسیان (سهامی عام)	علی تیموری شندی	عضو هیأت مدیره	
موسسه کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار	محمد مهدی ناسوتی فرد	عضو هیأت مدیره	
شرکت گروه مالی ملت (سهامی عام)	فتحعلی خوشبین کلخورانی	عضو هیأت مدیره	
شرکت مرکز مالی ایران (سهامی خاص)	علی رستمی	عضو هیأت مدیره	
امیر هامونی	-	مدیر عامل	