



چارچوب بررسی اولیه صلاحیت اعضای اتاق بازرگانی تهران برای پذیرش در بورس و فرابورس

کمیسیون بازار پول و سرمایه
مرداد ۱۳۹۹

شرایط پذیرش شرکت‌ها در فرابورس

بازار شرکت‌های کوچک و متوسط	بازار دوم	بازار اول	سوالات
خیر	خیر	خیر	آیا سهام بی‌نام شرایط پذیرش در بورس اوراق بهادار را دارد؟
بلی	خیر	خیر	آیا سهام ممتاز شرایط پذیرش در بورس اوراق بهادار را دارد؟
بله	بله	بله	آیا پرداخت کل مبلغ اسمی سهام ضروری است؟
جمع حقوق صاحبان سهام آن حداقل ۱ میلیارد ریال و حداکثر ۵۰۰ میلیارد ریال	سرمایه حداقل ۱۵۰ میلیارد ریال یا ارزش بازار حداقل ۸۰۰ میلیارد ریال	سرمایه حداقل ۵۰۰ میلیارد ریال یا ارزش بازار حداقل ۲۰۰۰ میلیارد ریال	سرمایه/ارزش بازار/ح.ص.س مورد نیاز شرکت‌های متقاضی پذیرش چه میزان می‌باشد؟
-	حداقل ۵٪ یا با ارزش روز حداقل ۴۰۰ میلیارد ریال	حداقل ۱۰٪ یا حداقل ۵٪ با ارزش روز حداقل ۱۰۰۰ میلیارد ریال	درصد سهام شناوری شرکت‌های متقاضی پذیرش جهت پذیرش در بورس چقدر می‌باشد؟
-	-	۲۰۰	تعداد سهامداران شرکت‌های متقاضی چند نفر باید باشد؟
بله - ولی بایستی افشا شود.	خیر - مگر اینکه مبلغ کمتر از سود انباشته باشد و با تایید هیات پذیرش	خیر - مگر اینکه مبلغ کمتر از سود انباشته باشد و با تایید هیات پذیرش	آیا شرکت‌هایی که دعاوی حقوقی دارای اثر با اهمیت بر صورت‌های مالی خود دارند امکان پذیرش در فرابورس اوراق بهادار را دارند؟

شرایط پذیرش شرکت‌ها در فرابورس

سوالات	بازار اول	بازار دوم	بازار شرکت‌های کوچک و متوسط
شرکت متقاضی پذیرش می‌بایست چند سال در صنعت مربوطه فعالیت کرده باشد؟	حداقل دو سال از زمان بهره‌برداری و عملیات گذشته باشد.	حداقل یک سال از تاسیس آن گذشته باشد.	-
گزارش حسابرس شرکت‌های متقاضی باید به چه صورت باشد؟	گزارش حسابرس برای دو دوره مالی منتهی به پذیرش که حداقل یک دوره آن سال مالی کامل باشد، عدم اظهارنظر یا اظهارنظر مردود نباشد. (مگر اینکه مبلغ مغایرت کمتر از سود انباشته باشد و با تایید هیات پذیرش)	گزارش حسابرس برای یک دوره مالی منتهی به پذیرش، عدم اظهارنظر یا اظهارنظر مردود نباشد. (مگر اینکه مبلغ مغایرت کمتر از سود انباشته باشد و با تایید هیات پذیرش)	
آیا شرکت باید سود آور باشد؟	در دوره/سال مالی منتهی به پذیرش سودآور باشد.	-	شرکت دارای طرح توجیهی تایید شده توسط هیئت‌مدیره، مبنی بر چشم انداز روشنی از سودآوری فعالیت‌های خود باشد.
آیا امکان پذیرش شرکت با زیان انباشته وجود دارد؟	خیر	در صورت مشمولیت ماده ۱۴۱ دارای برنامه خروج از وضعیت ماده ۱۴۱ باشد	

شرایط پذیرش شرکت‌ها در فرابورس

سوالات	بازار اول	بازار دوم	بازار شرکت‌های کوچک و متوسط
آیا شرکت‌هایی که اعضاء هیئت‌مدیره و مدیرعامل آنها دارای محکومیت کیفری یا تخلفاتی موثر طبق قوانین و مقررات حاکم بر بازار اوراق بهادار داشته باشند امکان پذیرش در بورس اوراق بهادار را دارند؟	خیر	خیر	خیر
وضعیت سیستم اطلاعاتی حسابداری ناشر چگونه باشد؟	متقاضی باید از سیستم اطلاعات حسابداری (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده) مطلوب و متناسب با فعالیت خود و شرایط پذیرش در بورس (از جمله توانایی تهیه و افشای اطلاعات مالی به موقع و قابل اتکاء) برخوردار باشد	حسابرسی که عضو جامعه حسابداران رسمی باشد، در اظهارنظر خود مربوط به آخرین دوره مالی منتهی به پذیرش، مواردی حاکی از ضعف با اهمیت در سیستم اطلاعات حسابداری باشد، گزارش نکرده باشد.	
نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌های شرکت متقاضی چند درصد باید باشد؟	حداقل ۱۵٪	-	

شرایط عمومی پذیرش در بورس اوراق بهادار تهران

بازار دوم	بازار اول	سوالات
	<p>طبق مواد ۴۴ تا ۴۶ قانون تجارت، طی سه نوبت آگهی با فاصله ۵ روزه در روزنامه کثیرالانتشاری که آگهی های شرکت در آن درج می گردد به اطلاع عموم می رسد و طی آن در مهلتی که کمتر از ۶۶ ماه نیست از صاحبان سهام خواسته می شود تا برای تبدیل سهام خود اقدام نمایند. پس از انقضای مهلت مقرر کلیه سهام بی نام شرکت باطل شده تلقی می گردد.</p>	<p>آیا سهام بی نام شرایط پذیرش در بورس اوراق بهادار را دارد؟</p>
	<p>در صورت سهامی خاص بودن شرکت متقاضی پذیرش، تغییر شخصیت حقوقی به سهامی عام قبل از درج نام شرکت در فهرست نرخ های بورس اوراق بهادار الزامی است. لیکن سهامی خاص بودن مانع از شروع فرآیند پذیرش نیست.</p>	<p>آیا شرکت های سهامی خاص می توانند در بورس پذیرش شوند؟</p>
	<p>در صورتی که بخش عمده ای از سهام شرکت به دلایلی مثل وثیقه بودن نزد بانک ها، بازداشت به دلیل حکم مراجع قضایی به علی مثل بدهی مالیاتی و یا سایر موارد، از محدودیت نقل و انتقال برخوردار باشد، پذیرش در بورس ممکن نیست.</p>	<p>در صورتیکه سهام شرکت وثیقه باشد امکان پذیرش در بورس اوراق بهادار را دارد؟</p>
بله	بله	<p>آیا پرداخت کل مبلغ اسمی سهام ضروری است؟</p>
	<p>متقاضی باید از سیستم اطلاعات حسابداری (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده) مطلوب و متناسب با فعالیت خود و شرایط پذیرش در بورس (از جمله توانایی تهیه و افشای اطلاعات مالی به موقع و قابل اتکاء) برخوردار باشد</p>	<p>آیا متقاضی از سیستم اطلاعاتی حسابداری مطلوب و متناسب با فعالیت خود و مورد تایید حسابرس برخوردار است؟</p>

شرایط خاص پذیرش شرکتها در بورس اوراق بهادار تهران

بازار دوم	بازار اول		سوالات
	تابلوی فرعی	تابلوی اصلی	
حداقل ۹۰۰ میلیارد ریال حقوق صاحبان سهام	۱.۵۰۰	۲.۰۰۰	سرمایه مورد نیاز شرکت‌های متقاضی پذیرش چه میزان می‌باشد؟
حداقل ۱۰٪ یا حداقل ۷٪ با ارزش روز حداقل ۲.۵۰۰ میلیارد ریال	حداقل ۲۰٪ یا حداقل ۱۲٪ با ارزش روز حداقل ۴.۰۰۰ میلیارد ریال	حداقل ۲۵٪ یا حداقل ۱۵٪ با ارزش روز حداقل ۶.۰۰۰ میلیارد ریال	درصد سهام شناوری شرکت‌های متقاضی پذیرش جهت پذیرش در بورس چقدر می‌باشد؟
۲۵۰ نفر و بیشتر	۷۵۰ نفر و بیشتر	۱.۰۰۰ نفر و بیشتر	تعداد سهامداران شرکت‌های متقاضی چند نفر باید باشد؟
۲	۳	۳	شرکت متقاضی پذیرش می‌بایست چند سال در صنعت مربوطه فعالیت کرده باشد؟
	حداقل ۶ ماه	حداقل ۶ ماه	سابقه فعالیت حداقل ۲ نفر از مدیران در شرکت متقاضی؟
حداقل یک دوره منتهی به پذیرش	حداقل دو دوره منتهی به پذیرش	حداقل دو دوره منتهی به پذیرش	دوره‌های سودآوری شرکت متقاضی جهت پذیرش در بورس چند دوره باید باشد؟
خیر	خیر	خیر	آیا شرکت‌ها با داشتن زیان انباشته می‌توانند در بورس اوراق بهادار پذیرش شوند؟

شرایط خاص پذیرش شرکتها در بورس اوراق بهادار تهران

بازار دوم	بازار اول		سوالات
	تابلوی فرعی	تابلوی اصلی	
حداقل ۱۵٪	حداقل ۲۰٪	حداقل ۳۰٪	نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌های شرکت متقاضی چند درصد باید باشد؟
<p>گزارش حسابرس در مورد صورتهای مالی دو دوره مالی منتهی به پذیرش، عدم اظهارنظر یا اظهارنظر مردود نباید باشد. در صورت اظهارنظر مشروط حسابرس، بندهای شرط ناشی از عدم انجام تعدیلات قابل توجه در درآمدها، هزینه‌ها، سود، بدهی‌ها، و تعهدات متقاضی نباشد.</p>			گزارش حسابرس شرکت‌های متقاضی باید به چه صورت باشد؟
۲	۲	۲	جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی شرکت متقاضی پذیرش چند دوره باید مثبت باشد؟
خیر	خیر	خیر	آیا شرکتهایی که دعاوی حقوقی دارای اثر با اهمیت بر صورتهای مالی خود دارند امکان پذیرش در بورس اوراق بهادار را دارند؟
خیر	خیر	خیر	آیا شرکتهایی که اعضاء هیئت‌مدیره و مدیرعامل آنها دارای محکومیت کیفری یا تخلفاتی موثر طبق قوانین و مقررات حاکم بر بازار اوراق بهادار داشته باشند امکان پذیرش در بورس اوراق بهادار را دارند؟