

**گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت بیمه اتکایی امین (سهامی عام)
از مبلغ ۸,۰۰۰ به ۱۲,۴۰۰ میلیارد ریال**



**واحد مالی شرکت بیمه اتکایی امین
اردیبهشت ماه ۱۴۰۲**

فهرست

صفحه	عنوان
۲.....	۱- مقدمه
۳.....	۲- خلاصه مدیریتی
۳.....	۳- مشخصات ناشر
۳.....	۳-۱- موضوع فعالیت
۳.....	۳-۲- تاریخچه فعالیت
۴.....	۳-۳- سهامداران
۵.....	۳-۴- مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل
۵.....	۳-۵- مشخصات حسابرس / بازرس شرکت
۵.....	۳-۶- سرمایه شرکت
۶.....	۴- وضعیت مالی شرکت
۹.....	۴-۱- روند سودآوری و تقسیم سود
۹.....	۴-۲- نسبت‌های مالی
۱۰.....	۴-۳- تحلیل عملکرد شرکت طی سه سال مالی اخیر
۱۰.....	۴-۴- درآمدهای سرمایه‌گذاری
۱۰.....	۵- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۰.....	۵-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۱.....	۵-۲- دلایل توجیهی افزایش سرمایه
۱۲.....	۶- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۲.....	۶-۱- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۳.....	۷- تشریح جزییات طرح افزایش سرمایه
۱۳.....	۷-۱- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی
۱۴.....	۷-۱-۱- مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی
۱۵.....	۷-۲- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده
۱۷.....	۷-۲-۱- مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان
۱۹.....	۸- عوامل ریسک
۲۰.....	۹- ارزیابی اقتصادی طرح افزایش سرمایه
۲۰.....	۹-۱- محاسبه خالص ارزش فعلی (NPV)
۲۱.....	۹-۲- محاسبه بازده داخلی (IRR)
۲۱.....	۱۰- پیشنهاد هیات مدیره

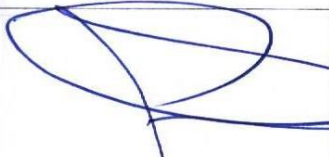
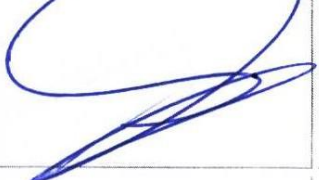
۱- مقدمه

این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت بیمه اتکایی امین (سهامی عام)، جهت تصمیم‌گیری در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران، آورده نقدی، سود انباشته و اندوخته سرمایه ای و با هدف بهبود ساختار مالی و بالا بردن ظرفیت نگهداری شرکت تهیه گردیده و اعضای هیأت مدیره اعتقاد دارند اطلاعات مندرج در این گزارش توجیهی هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آن‌ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده است. بر این اساس هیأت مدیره اعتقاد دارد تمامی مفروضات با اهمیت موثر بر اطلاعات مالی آتی در این گزارش افشا شده است.

۱. مفروضات مورد استفاده در این گزارش بر مبنای معقول استوار بوده و متناسب با هدف گزارش توجیهی می‌باشد.

۲. اطلاعات مالی آتی در این گزارش بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسب محاسبه و با رعایت استانداردهای حسابداری ارائه گردیده است.

این گزارش در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۹ به تصویب هیأت مدیره رسیده است.

امضا	سمت	نماینده	اعضا هیأت مدیره
	رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	مهدی شریفی	شرکت بیمه آسیا (سهامی عام)
	نائب رئیس هیئت مدیره (موظف)	یعقوب رشوادی	شرکت بیمه دانا (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره و سرپرست (موظف)	محمد رضا خوش کیش	شرکت بیمه البرز (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره (موظف)	خسرو حقیقی پناه	شرکت توسعه کسب و کار سبا (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	فاقد نماینده	شرکت سهامی بیمه ایران

۲- خلاصه مدیریتی

افزایش چشمگیر و قابل ملاحظه ارزش ریالی انواع داراییها در سطح کشور که عموماً بدلیل شرایط خاص و تورمی کشور می باشد، افزایش بی سابقه سرمایه بیمه نامه ها را در پی داشته است، از سوی دیگر بخش مهمی از بیمه نامه هایی که نیاز به پوشش اتکایی دارند بر مبنای ارزی صادر می شوند و در بخش ریالی نیز سرمایه این نوع بیمه نامه ها رابطه و وابستگی مستقیمی با نرخ ارز و تورم موجود دارد و از آنجاییکه ظرفیت پذیرش و نگهداری ریسک بیمه گران و بیمه گران اتکایی با سرمایه آنها رابطه مستقیمی دارد، بنابراین حفظ سهم و جایگاه شرکت در بازار بیمه اتکایی کشور در شرایط تورمی مستلزم تأمین مالی و بهینه سازی ساختار مالی شرکت می باشد.

تأمین مالی و طراحی شیوه تأمین مالی پروژهها با هدف کاهش هزینههای تأمین مالی و تأمین نقدینگی لازم برای اجرای آن پروژهها، یکی از عناصر و پارامترهای اصلی در بررسی توجیهپذیری طرحها و پروژههاست. در بین روشهای تأمین مالی، روش مبتنی بر سرمایه، مستلزم واگذاری قسمتی از سود پروژه به سهامداران در مقابل دریافت سرمایه می باشد. در واقع در این روش، با استفاده از آورده نقدی و غیرنقدی سهامداران و افزودن بر حجم حقوق صاحبان سهام در شرکت و یا پروژه، سرمایه مورد نیاز تأمین می شود. آورده سهامداران در پیشبرد فعالیت های پروژه مصرف و سود حاصل از انجام پروژه نیز تماماً و در آینده، بین سهامداران توزیع می گردد.

اولین گزینه ای که در میان روش های تأمین مالی مبتنی بر سرمایه به ذهن خطور می کند، افزایش سرمایه است. افزایش سرمایه، منابع را بصورتی مستقیم در اختیار شرکت قرار داده و به لحاظ نظری با هیچ محدودیتی مواجه نیست. این روش، ریسک عدم بازپرداخت را به دنبال ندارد و مراحل اجرایی آن نیز می تواند بسیار کوتاه تر از هر روش دیگری باشد. دو مسیر کلی در تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه توسط سهامداران فعلی و سهامداران جدید قابل تصور است.

با توجه به مطالب فوق، شرکت بیمه اتکایی امین (سهامی عام) با هدف بهبود ساختار مالی، ارتقای رقابت پذیری، توسعه فعالیت و افزایش ظرفیت مجاز نگهداری خود، به روش های مختلف تأمین مالی و با در نظر گرفتن تمامی جوانب، در نظر دارد تا با افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده، آورده نقدی، سود انباشته و اندوخته سرمایه ای سهامداران، تأمین مالی نماید. به همین منظور افزایش سرمایه پیشنهادی از مبلغ ۸۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۲۰۴۰۰ میلیارد ریال، مدنظر است.

۳- مشخصات ناشر

۳-۱- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت از انجام عملیات بیمه ای اتکائی از داخل یا خارج از کشور در انواع رشته های بیمه بر اساس پروانه فعالیت صادره از سوی بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران و سرمایه گذاری از محل ذخایر و اندوخته های فنی و قانونی در چارچوب ضوابط مصوب شورای عالی بیمه می باشد.

۳-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت بیمه اتکائی امین (سهامی خاص) با شناسه ملی ۱۰۸۶۱۵۳۳۱۲۶ در تاریخ ۱۳۸۲/۴/۱۱ تحت شماره ۱۶۷۲ در واحد ثبت شرکتهای کیش به ثبت رسیده و پس از طی تشریفات لازم در تاریخ ۱۳۸۳/۰۲/۱۲ پروانه فعالیت خود را در زمینه انجام عملیات بیمه اتکایی در تمام رشته های بیمه ای از بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران دریافت نموده است. مرکز اصلی شرکت در جزیره کیش به نشانی خیابان سنائی - بلوار اندیشه قطعه N.B.O16 است و شرکت دارای دفتر ارتباطی در تهران به نشانی بلوار نلسون ماندلا - خیابان قبادیان شرقی شماره یک میباشد. سال مالی شرکت از تاریخ اول مهر هر سال آغاز میشود و روز سی و یکم شهریور سال بعد به پایان میرسد. این شرکت براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت بیمه اتکالی امین (سهامی عام)

مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۲ به سهامی عام تبدیل شد و در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۶ در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرش شده و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۴/۲۳ تحت شماره ۱۱۳۴۹ به ثبت رسیده است. همچنین در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۳ از بازار فرابورس ایران به بازار بورس تهران منتقل گردیده است.

۳-۳- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد:

لیست سهامداران عمده شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			
ردیف	نام سهامدار	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
		تعداد سهام	درصد
۱	شرکت بیمه آسیا (سهامی عام)	۱,۲۰۳,۶۹۲,۲۶۸	۱۵.۰۵
۲	شرکت بیمه البرز (سهامی عام)	۱,۰۴۹,۲۶۹,۱۸۹	۱۳.۱۲
۳	شرکت توسعه کسب و کار سبا (سهامی خاص)	۱,۰۲۷,۷۱۸,۷۳۰	۱۲.۸۵
۴	شرکت بیمه دانا (سهامی عام)	۹۳۰,۲۲۹,۵۰۰	۱۱.۶۳
۵	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین (سهامی عام)	۶۶۹,۰۹۶,۸۷۷	۸.۳۶
۶	شرکت سهامی بیمه ایران	۶۰۱,۵۰۰,۲۲۲	۷.۵۲
۷	سبد(شرک ۴۱/۶۶۰)(شرک ۳۰/۳۰) شرکت سهامی بیمه ایران	۵۹۸,۴۹۴,۶۱۱	۷.۴۸
۸	شرکت بیمه ایران معین (سهامی خاص)	۴۷۰,۲۳۶,۶۵۳	۵.۸۸
۹	صندوق سرمایه گذاری واسطه گری مالی یکم	۳۰۶,۲۴۲,۱۵۱	۳.۸۳
۱۰	بانک تجارت	۲۲۱,۵۱۴,۲۴۰	۲.۷۷
۱۱	صندوق سرمایه گذاری امین یکم فردا	۱۳۲,۴۲۴,۲۷۶	۱.۶۶
۱۲	بانک صادرات ایران	۹۰,۰۸۵,۹۰۴	۱.۱۳
۱۳	صندوق سرمایه گذاری ا.ب. اکسیر سودا	۸۳,۱۱۶,۸۵۵	۱.۰۴
۱۵	سایر سهامداران	۶۱۶,۳۷۸,۵۲۴	۷.۶۸
	جمع	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت بیمه اتکالی امین (سهامی عام)

۳-۴- مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۷ و صورتجلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۲

شرکت های زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیده اند.

نام	نماینده	سمت	مدت تصدی		موظف / غیرموظف
			شروع	پایان	
شرکت بیمه آسیا (سهامی عام)	مهدی شریفی	رئیس هیأت مدیره	۱۴۰۱/۱۰/۲۷	۱۴۰۳/۱۰/۲۶	غیرموظف
شرکت بیمه دانا (سهامی عام)	یعقوب رشنوادی	نائب رئیس هیأت مدیره	۱۴۰۱/۱۰/۲۷	۱۴۰۳/۱۰/۲۶	موظف
شرکت بیمه البرز (سهامی عام)	محمد رضا خوش کیش	عضو هیأت مدیره و سرپرست	۱۴۰۱/۱۰/۲۷	۱۴۰۳/۱۰/۲۶	موظف
شرکت توسعه کسب و کار سبا (سهامی خاص)	خسرو حقیقی پناه	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۱/۱۰/۲۷	۱۴۰۳/۱۰/۲۶	موظف
شرکت سهامی بیمه ایران	فاقد نماینده	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۱/۱۰/۲۷	۱۴۰۳/۱۰/۲۶	غیرموظف

۳-۵- مشخصات حسابرس/ بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۷ موسسه حسابرسی رایمند و همکاران به عنوان حسابرس

مستقل و بازرس قانونی اصلی و موسسه حسابرسی بهراد مشار بعنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی علی البدل برای مدت

یک سال انتخاب شد.

۳-۶- سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۳۷۰.۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۳۷۰.۰۰۰.۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم

۱.۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۸.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۸.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ سهم، به

ارزش اسمی هر سهم ۱.۰۰۰ ریال) در پایان دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ افزایش یافته که تماماً پرداخت شده

است.

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۲/۰۹/۱۱	٪ ۱۷۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	تجدید ارزیابی دارائیهها ، سود انباشته ، اندوخته ها ، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۴/۰۱/۱۹	٪ ۵۵	۱,۵۵۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۶/۰۲/۱۸	٪ ۳۱	۲,۰۳۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای ، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۶/۱۱/۱۴	٪ ۲۳	۲,۵۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۸/۰۶/۱۱	٪ ۲۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۸/۱۲/۲۷	٪ ۱۰	۳,۳۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای و سود انباشته
۱۳۹۹/۰۷/۰۸	٪ ۱۸	۳,۹۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای و سود انباشته
۱۴۰۰/۱۲/۰۳	٪ ۲۸	۵,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۱۴۰۱/۱۰/۲۰	٪ ۶۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای ، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران

۴- وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی و صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده سه سال مالی اخیر و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (حسابرسی نشده) شرکت به شرح زیر می باشد.

در اجرای تبصره ماده ۱۶۱ صورتهای مالی میان دوره ای ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ ارائه شده است و تا تاریخ تهیه این گزارش در حال بررسی اجمالی می باشد.

❖ صورت سود و زیان

ارقام به میلیون ریال

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
درآمد حق بیمه ناخالص	۱,۲۰۵,۰۰۶	۱,۸۶۹,۵۳۴	۱,۶۶۴,۸۳۵	۹۵۳,۰۳۳
حق بیمه اتکایی واگذاری	(۱۸۷,۳۰۳)	(۲۳۸,۲۳۱)	(۱۸۲,۹۰۲)	(۱۴۲,۰۱۳)
حق بیمه خالص (سهم نگهداری)	۱,۰۱۷,۷۰۳	۱,۶۳۱,۳۰۳	۱,۴۸۱,۹۳۳	۸۱۱,۰۲۰
درآمد سرمایه گذاری از محل منابع بیمه ای	۲۷۴,۴۲۴	۷۶۸,۰۲۰	۶۳۸,۵۷۵	۷۱۹,۳۷۲
سایر درآمدهای بیمه ای	۱,۴۲۵	۳,۴۰۵	۴۶,۴۸۵	۳,۰۵۸
درآمدهای بیمه ای	۱,۲۹۳,۵۵۲	۲,۴۰۲,۷۲۸	۲,۱۶۶,۹۹۳	۱,۵۳۳,۴۵۰
خسارت پرداختی (ناخالص)	(۱,۱۸۶,۷۱۰)	(۱,۸۸۸,۲۲۹)	(۴۰۲,۵۷۵)	(۱,۶۲۵,۴۵۹)
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	۴۳۳,۶۱۵	۸۲۲,۶۴۰	(۱۰,۴۰۵)	۴۰۸,۴۴۵
خسارت پرداختی خالص	(۷۵۳,۰۹۵)	(۱,۰۶۵,۵۸۹)	(۴۱۲,۹۸۰)	(۱,۲۱۷,۰۱۴)
تغییرات سایر ذخایر فنی	(۴۰,۸۷۹)	(۷۴,۹۲۹)	(۹۸,۲۷۰)	(۲۸,۲۱۸)
سایر هزینه های بیمه ای	(۳۲۴,۴۰۶)	(۴۰۶,۴۷۵)	(۳۴۵,۳۴۴)	(۲۲۱,۶۱۸)
هزینه های بیمه ای	(۱,۱۱۸,۳۸۰)	(۱,۵۴۶,۹۹۳)	(۸۵۶,۵۹۴)	(۱,۴۶۶,۸۵۰)
سود (زیان) ناخالص فعالیت های بیمه ای	۱۷۵,۱۷۲	۸۵۵,۷۳۵	۱,۳۱۰,۳۹۹	۶۶,۶۰۰
هزینه های اداری و عمومی	(۱۶۰,۲۱۸)	(۱۵۳,۹۹۲)	(۸۷,۶۷۵)	(۷۸,۱۳۲)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۴,۰۸۴,۸۸۸	۴,۲۶۴,۴۹۹	۲,۶۲۸,۷۷۶	۱,۸۹۶,۸۹۵
سود (زیان) عملیاتی	۴,۰۹۹,۸۴۲	۴,۹۶۶,۲۴۲	۳,۸۵۱,۵۰۰	۱,۸۸۵,۳۶۳
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴۴,۵۰۴	۶۱,۶۹۳	۳۹,۹۱۳	۹۵,۰۶۹
سود (زیان) قبل مالیات	۴,۱۴۴,۳۴۶	۵,۰۲۷,۹۳۵	۳,۸۹۱,۴۱۳	۱,۹۸۰,۴۳۲
مالیات بر درآمد	(۶۸۵,۳۲۷)	(۴۵۰,۸۶۶)	(۳۸۱,۱۱۲)	-
سود (زیان) خالص	۳,۴۵۹,۰۱۹	۴,۵۷۷,۰۶۹	۳,۵۱۰,۳۰۱	۱,۹۸۰,۴۳۲

❖ صورت وضعیت مالی

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
دارایی ها				
موجودی نقد	۱۱۹,۸۳۲	۱۵۵,۸۰۵	۱۰۱,۸۹۵	۱۱۱,۸۰۵
مطالبات از بیمه گران و بیمه گران اتکالی	۱,۹۷۵,۲۱۱	۹۳۱,۸۹۷	۴۷۸,۴۹۸	۴۱۲,۰۸۰
سهم بیمه گران اتکالی از ذخایر فنی	۱,۹۴۶,۷۶۵	۱,۶۵۱,۷۰۵	۷۳۵,۰۷۶	۷۶۴,۹۲۵
سایر دریافتنی ها	۶۰۹,۴۹۷	۱,۰۳۲,۰۹۱	۵۴۲,۶۵۲	۲۹۰,۶۱۱
تسهیلات اعطایی به اشخاص	۲,۵۲۶	۲,۷۷۴	۶,۱۵۸	۶,۲۷۲
سرمایه گذاری در اوراق بهادار و سپرده های بانکی	۱۹,۹۶۹,۷۷۴	۱۶,۰۳۷,۹۹۳	۱۱,۷۳۶,۷۰۰	۹,۱۳۶,۳۶۹
دارایی های ثابت مشهود	۴۷۴,۴۴۰	۴۷۳,۱۵۱	۴۷۵,۳۴۸	۴۶۶,۶۳۱
دارایی های نا مشهود	۴۳۵	۴۷۰	۶۳۷	۹۰۱
سایر دارایی ها	۲۹,۸۹۰	۲۸,۳۰۱	۲۰,۳۱۹	۸,۷۶۲
جمع دارایی ها	۲۵,۱۲۸,۳۷۰	۲۰,۳۱۴,۱۸۷	۱۴,۰۹۷,۲۸۳	۱۱,۱۹۸,۳۵۶
بدهی ها				
بدهی به بیمه گران و بیمه گران اتکالی	۱,۳۶۷,۹۸۱	۱,۱۱۶,۵۷۱	۸۷۳,۶۲۸	۱,۱۱۹,۶۸۵
مالیات پرداختنی	۶۸۵,۳۲۷	۴۷۹,۱۹۴	۳۸۷,۲۵۲	۱۱,۴۷۵
سود سهام پرداختنی	۲,۵۸۳,۶۹۶	۴۵۲,۸۱۰	۲۰۰,۱۹۱	۵۱,۴۳۸
سایر پرداختنی ها	۱۸۶,۹۹۰	۲۰۱,۰۱۸	۱۷۵,۰۶۷	۱۸۵,۱۸۷
ذخیره خسارت معوق	۵,۰۴۴,۵۴۱	۴,۰۹۸,۰۸۵	۲,۶۶۰,۶۲۷	۲,۸۶۶,۲۳۷
ذخیره ریسکهای منقضی نشده	۳۴۰,۹۵۰	۲۱۲,۰۴۶	۸۴,۳۹۳	۲۷۱,۹۶۲
ذخیره حق بیمه عاید نشده	۱,۵۴۹,۲۵۲	۱,۱۲۴,۶۹۹	۸۵۵,۶۸۰	۴۴۴,۷۱۵
سایر ذخایر فنی	۳۵۴,۷۴۱	۳۱۳,۸۶۲	۲۳۸,۹۳۳	۱۴۰,۶۶۳
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۵,۷۸۱	۱۳,۶۷۸	۱۰,۷۵۰	۷,۰۱۲
جمع بدهی ها	۱۲,۱۲۹,۲۵۹	۸,۰۱۱,۹۶۳	۵,۴۸۶,۵۲۱	۵,۰۹۸,۳۷۴
حقوق مالکانه				
سرمایه	۸,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰	۳,۹۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	۱,۷۵۶,۵۰۳	۸۱۵,۸۷۹	-
صرف سهام خزانه	۶,۸۸۳	-	-	-
سهام خزانه	(۲۹۰,۶۴۳)	(۱۸۱,۴۶۰)	(۳۹۱,۱۶۷)	-
اندوخته قانونی	۶۷۲,۹۵۱	۵۰۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۳۰۶,۸۸۸
اندوخته سرمایه ای	۱,۰۴۲,۲۹۵	۱,۴۱۶,۳۹۳	۷۲۹,۸۳۳	۲۰۳,۲۸۸
سود (زیان) انباشته	۳,۵۶۷,۶۲۵	۳,۸۱۰,۷۸۸	۳,۱۶۶,۲۱۷	۱,۶۸۹,۸۰۶
جمع حقوق مالکانه	۱۲,۹۹۹,۱۱۱	۱۲,۳۰۲,۲۲۴	۸,۶۱۰,۷۶۲	۶,۰۹۹,۹۸۲
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۲۵,۱۲۸,۳۷۰	۲۰,۳۱۴,۱۸۷	۱۴,۰۹۷,۲۸۳	۱۱,۱۹۸,۳۵۶

❖ حقوق مالکانه

ارقام به میلیون ریال

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام خزانه	سهام خزانه	اندوخته قانونی	اندوخته سرمایه ای	سود (زیان) انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۸/۰۷/۰۱	۳,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	۲۰۷,۸۶۶	۳۱۵,۲۴۵	۷۳۱,۴۳۹	۴,۲۵۴,۵۵۰
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	-	-	-	-	-	-	۱,۹۸۰,۴۳۲	۱,۹۸۰,۴۳۲
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-	(۱۳۵,۰۰۰)	(۱۳۵,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۹۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	(۳۱۰,۰۰۰)	(۵۹۰,۰۰۰)	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	۹۹,۰۲۲	-	(۹۹,۰۲۲)	-
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	-	-	-	-	-	۱۹۸,۰۴۳	(۱۹۸,۰۴۳)	-
مانده در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۳,۹۰۰,۰۰۰	-	-	-	۳۰۶,۸۸۸	۲۰۳,۲۸۸	۱,۶۸۹,۸۰۶	۶,۰۹۹,۹۸۲
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	-	-	-	-	-	-	۳,۵۱۰,۳۰۱	۳,۵۱۰,۳۰۱
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-	(۱,۴۲۳,۵۰۰)	(۱,۴۲۳,۵۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۴۲۷,۸۲۰)	-	-	(۴۲۷,۸۲۰)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	۳۶,۶۵۳	-	-	۳۶,۶۵۳
سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	(۷۳۳)	(۷۳۳)
افزایش سرمایه در جریان	-	۸۱۵,۸۷۹	-	-	-	-	-	۸۱۵,۸۷۹
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	۸۳,۱۱۲	-	(۸۳,۱۱۲)	-
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	-	-	-	-	-	۵۲۶,۵۴۵	(۵۲۶,۵۴۵)	-
مانده در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۳,۹۰۰,۰۰۰	۸۱۵,۸۷۹	-	(۳۹۱,۱۶۷)	۳۹۰,۰۰۰	۷۲۹,۸۳۳	۳,۱۶۶,۲۱۷	۸,۶۱۰,۷۶۲
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	-	-	-	-	-	-	۴,۵۷۷,۰۶۹	۴,۵۷۷,۰۶۹
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-	(۳,۱۲۰,۰۰۰)	(۳,۱۲۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۳۷۶,۸۹۸)	-	-	(۳۷۶,۸۹۸)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	۵۸۶,۶۰۵	-	-	۵۸۶,۶۰۵
سود حاصل از فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	۲,۷۶۰	۲,۷۶۰
(زیان) حاصل از فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	(۱۸,۶۹۸)	(۱۸,۶۹۸)
افزایش سرمایه در جریان	-	۱,۷۵۶,۵۰۳	-	-	-	-	-	۱,۷۵۶,۵۰۳
افزایش سرمایه	۱,۱۰۰,۰۰۰	(۸۱۵,۸۷۹)	-	-	-	-	-	۲۸۴,۱۲۱
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	۱۱۰,۰۰۰	-	(۱۱۰,۰۰۰)	-
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	-	-	-	-	-	۶۸۶,۵۶۰	(۶۸۶,۵۶۰)	-
مانده در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۵۶,۵۰۳	-	(۱۸۱,۴۶۰)	۵۰۰,۰۰۰	۱,۴۱۶,۳۹۳	۳,۸۱۰,۷۸۸	۱۲,۳۰۲,۲۲۴
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	-	-	-	-	-	-	۳,۴۵۹,۰۱۹	۳,۴۵۹,۰۱۹
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-	(۳,۲۰۰,۰۰۰)	(۳,۲۰۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۱۵۹,۴۰۱)	-	-	(۱۵۹,۴۰۱)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	۵۰,۲۱۸	-	-	۵۰,۲۱۸
سود حاصل از فروش سهام خزانه	-	-	۶,۸۸۳	-	-	-	۱۶,۶۷۱	۲۳,۵۵۴
(زیان) حاصل از فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	-	-
افزایش سرمایه در جریان	-	۵۲۳,۴۹۷	-	-	-	-	-	۵۲۳,۴۹۷
افزایش سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰	(۲,۲۸۰,۰۰۰)	-	-	-	(۷۲۰,۰۰۰)	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	۱۷۲,۹۵۱	-	(۱۷۲,۹۵۱)	-
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	-	-	-	-	-	۳۴۵,۹۰۲	(۳۴۵,۹۰۲)	-
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۶,۸۸۳	(۲۹۰,۶۴۳)	۶۷۲,۹۵۱	۱,۰۴۲,۲۹۵	۳,۵۶۷,۶۲۵	۱۲,۹۹۹,۱۱۱

۴-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال)	۵۷۲	۹۰۰	۵۰۸
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۰۰	۸۰۰	۳۶۵
سرمایه (میلیارد ریال)	۵.۰۰۰	۳.۹۰۰	۳.۹۰۰
در زمان برگزاری مجمع عمومی عادی سالیانه سال ۱۴۰۱ میزان سرمایه شرکت ۸.۰۰۰ میلیارد ریال بوده است.			

۴-۲-نسبت های مالی

یکی از متداول ترین شیوه ها برای ارزیابی عملکرد و وضعیت مالی شرکت ها، بررسی نسبت های مالی آنها می باشد. با توجه به متفاوت بودن فعالیت عملیاتی شرکت های بیمه ای، نسبت های مالی استفاده شده جهت ارزیابی عملکرد و وضعیت آنها متناسب با عملیات این شرکت ها می باشد. رویکردی که شرکت های بیمه ای را از نظر سلامت و توانگری ارزیابی می کند. اهم نسبت های مالی شرکت بیمه اتکایی امین در سه سال گذشته به صورت زیر می باشد.

ردیف	نسبت های عملیاتی و مالی با اهمیت	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
۱	سهم نگهداری مؤسسه بیمه (نسبت حق بیمه صادره پس از کسر مجموع حق بیمه واگذاری اجباری و اختیاری به کل حق بیمه صادره)	۹۳٪	۸۵٪	۸۸٪	۸۲٪
۲	نسبت هزینه های عمومی و اداری به حق بیمه قبولی	۹٪	۷٪	۵٪	۷٪
۳	نسبت خسارت (خسارت پرداختی به حق بیمه قبولی)	۱۴٪	۲۰٪	۳۲٪	۴۱٪
۴	ضریب ترکیبی (ضریب خسارت و نسبت مجموعه هزینه های اداری و عمومی و هزینه های کارمزد، هزینه صدور و کارمزد مشارکت در منافع پرداختی به حق بیمه صادره)	۱۱۷٪	۱۱۹٪	۵۰٪	۱۸۸٪
۵	نسبت واگذاری (حق بیمه واگذاری به حق بیمه قبولی)	۷٪	۱۵٪	۱۲٪	۱۸٪
۶	ضریب خسارت (خسارت پرداختی سهم کل + خسارت معوق پایان دوره - خسارت معوق ابتدای دوره) / (حق بیمه قبولی + ذخیره حق بیمه ابتدای دوره - ذخیره حق بیمه پایان دوره)	۸۹٪	۹۵٪	۲۷٪	۱۶۰٪
۷	نسبت کل سرمایه گذاری ها به کل دارایی ها	۷۹٪	۷۹٪	۸۳٪	۸۲٪
۸	بازده سرمایه گذاریها (نسبت درآمد سرمایه گذاریها به متوسط بهای تمام شده ابتدا و انتهای دوره سرمایه گذاری ها)	۶٪	۲۱٪	۱۹٪	۲۹٪
۹	نسبت مجموع مطالبات از بیمه گذاران، نمایندگان و بیمه گران اتکایی به مجموع دارایی ها	۸٪	۵٪	۳٪	۴٪
۱۰	نسبت دارایی های نقد به کل دارایی ها	۸۰٪	۸۰٪	۸۴٪	۸۳٪
۱۱	نسبت کل بدهی ها به کل دارایی ها	۴۸٪	۳۹٪	۳۹٪	۴۶٪

۳-۴- تحلیل عملکرد شرکت طی سه سال مالی اخیر

جزئیات ظرفیت مجاز قبولی اتکایی شرکت در طی سه سال مالی اخیر در جدول ذیل منعکس شده است.

ارقام به میلیون ریال

سال	سرمایه	اندوخته‌ها	ذخیره فنی (به استثنای ذخیره خسارت معوق و ریاضی)	مجموع	ظرفیت مجاز قبولی اتکایی
۱۳۹۹	۳.۹۰۰.۰۰۰	۵۱۰.۱۷۶	۷۴۸.۴۷۷	۵.۱۵۸.۶۵۳	۱.۵۴۷.۵۹۶
۱۴۰۰	۳.۹۰۰.۰۰۰	۱.۱۱۹.۸۳۳	۱.۰۲۴.۹۷۷	۶.۰۴۴.۸۱۰	۱.۸۱۳.۴۴۳
۱۴۰۱	۵.۰۰۰.۰۰۰	۱.۹۱۶.۳۹۳	۱.۳۹۲.۳۸۱	۸.۳۰۸.۷۷۴	۲.۴۹۲.۶۳۲

۴-۴- درآمد‌های سرمایه‌گذاری

نحوه سرمایه‌گذاری و درآمد حاصل از آن طی سه سال مالی اخیر به شرح جدول زیر ارائه می‌گردد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی	۸,۹۵۰,۴۵۵	۸,۱۵۶,۳۱۷	۴,۹۳۴,۴۴۴
سرمایه‌گذاری در سهام شرکتها	۳,۷۲۴,۴۱۴	۱,۹۹۱,۳۷۵	۱,۵۵۹,۴۸۷
سرمایه در صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۲,۳۶۱,۵۱۶	۱,۵۸۹,۰۰۸	۲,۶۱۱,۱۲۸
سرمایه‌گذاری در اوراق	۱,۰۰۱,۶۰۸	-	۳۱,۳۱۰
جمع سرمایه‌گذاری‌ها	۱۶,۰۳۷,۹۹۳	۱۱,۷۳۶,۷۰۰	۹,۱۳۶,۳۶۹
درآمد سرمایه‌گذاری از سایر منابع	۲,۱۳۰,۱۶۶	۱,۳۱۶,۵۷۸	۱,۴۸۲,۳۷۱
درآمد سرمایه‌گذاری از محل ذخائر فنی	۷۶۸,۰۲۰	۶۳۸,۵۷۵	۷۱۹,۳۷۲
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری	۲,۸۹۸,۱۸۶	۱,۹۵۵,۱۵۳	۲,۲۰۱,۷۴۳

۵- تشریح طرح افزایش سرمایه

۵-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

با توجه به تحولات اقتصادی صورت گرفته، کاهش ارزش ریال در برابر ارزهای خارجی و نوسانات ارزی، ضرورت افزایش توانمندی و ایجاد فرصت‌های رقابتی و سرمایه‌گذاری، افزایش ظرفیت سرمایه‌ای و توسعه آتی در زمینه بیمه‌های اتکایی و همچنین افزایش ارزش اموال و دارایی‌های بیمه‌گذارانی که از طریق بیمه‌گران مستقیم تحت پوشش شرکت بیمه اتکایی امین قرار گرفته‌اند، نیازمند افزایش سرمایه شرکت بیمه اتکایی امین می‌باشد.

یکی از پارامترهای اساسی برای تعیین سطح کارآمدی ساختار بیمه‌های اتکایی در هر کشوری، ظرفیت نگهداری و ظرفیت قبولی ریسک است. سهم نگهداری بخشی از ریسکی است که شرکت در نظر دارد از یک ریسک خاص و یا گروهی از ریسک‌هایی را که می‌پذیرد، نزد خود نگهداری کند. شایان ذکر است با توجه به رابطه مستقیم افزایش سرمایه با افزایش ظرفیت نگهداری شرکت، میزان سرمایه پرداخت شده نقش بسزایی در افزایش ظرفیت مجاز قبولی و در نتیجه افزایش پرتفوی شرکت دارد. با توجه به نحوه محاسبه توانگری مالی شرکت‌های بیمه، که نسبتی از سرمایه موجود به سرمایه مورد نیاز است، لذا سرمایه شرکت منجر به افزایش توانگری مالی شرکت‌های بیمه‌ای و توانایی آنان در ایفای تعهدات بیمه‌ای خواهد شد.

نسبت توانگری مالی در حقیقت پشتوانه مالی و سرمایه‌ای شرکت است که برخورداری از سطح مناسب آن مانع از تضییع حقوق بیمه‌گذاران در شرایط بروز نوسانات تجاری و یا عملکردی می‌گردد. در حالی که میزان حداقل سرمایه شرکت‌های بیمه برای فعالیت در یک یا چند بخش ثابت و برای همه شرکت‌ها یکسان است، مقررات توانگری به گونه‌ای طراحی و اجرا می‌شود تا پشتوانه مالی و سرمایه‌ای هر شرکت با حجم فعالیت‌ها و تعهدات و یا به عبارت دیگر با ریسک‌های پذیرفته شده و در جریان پذیرش آن، تناسب داشته باشد.

ظرفیت سرمایه‌ای هر شرکت بیمه‌ای به توانایی مالی آن شرکت بیمه جهت پذیرش ریسک بستگی دارد. برای هر بیمه‌گری، حداکثر مقدار ریسکی که وی می‌تواند متعهد آن شود بر پایه شرایط مالی وی قرار دارد. کافی بودن سرمایه یک بیمه‌گر در موقع قرارگرفتن وی در معرض زیان، یک معیار مهم در قدرت پرداخت غرامت می‌باشد. نهادهای ناظر در کشورهای مختلف، اقدام به ایجاد محدودیت‌های برای پذیرش ریسک، در شرکت‌های بیمه‌ای می‌کنند. به این صورت که نهاد ناظر با در نظر گرفتن معیارهای مشخصی اقدام به تعیین سقف مجازی برای پذیرش هر ریسک می‌کند. این سقف مجاز همان ظرفیت نگهداری در شرکت‌های بیمه است.

بدین سبب ضمن ملحوظ داشتن الزامات فوق‌الذکر و همچنین دلایل زیر شرکت در نظر دارد اقدام به افزایش سرمایه به میزان ۴.۴۰۰ میلیارد ریال (۵۵ درصد) از مبلغ ۸.۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۲.۴۰۰ میلیارد ریال نماید.

۲-۵- دلایل توجیهی افزایش سرمایه

افزایش قابل ملاحظه ارزش ریالی دارایی‌ها در سطح ملی و به تبع آن ارزش دارایی‌های بیمه شده که از رشد قابل ملاحظه تورم و نرخ برابری ارزی در سال‌های اخیر ناشی شده است، حفظ و افزایش سرمایه و سطح توانگری شرکت‌های بیمه بخصوص شرکت‌های بیمه اتکایی را ضروری ساخته است.

از دلایل اصلی توجیه افزایش سرمایه شرکت بیمه اتکایی امین، می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

۱) ظرفیت اتکایی محدود شرکت‌های بیمه اتکایی در داخل کشور:

با توجه به این که بازار بیمه اتکایی کشور متشکل از بیمه مرکزی، شرکت‌های بیمه اتکایی و شرکت‌های بیمه مستقیم دارای مجوز قبولی می‌باشد. در حال حاضر به دلیل تحریم‌های اقتصادی و بانکی و احتمال تشدید آنها در آینده امکان تحصیل پوشش‌های اتکایی قراردادی و یا اختیاری از بازارهای اتکایی جهانی و به ویژه بازارهای بیمه اتکایی اروپایی وجود ندارد و بازار بیمه کشور ناگزیر است پوشش‌های بیمه اتکایی مورد نیاز خود را با اتکا به امکانات داخلی و ظرفیت شرکت‌های بیمه اتکایی، بیمه مرکزی و شرکت‌هایی که مجوز قبولی اتکایی دارند تامین نماید. بنابراین شرکت وظیفه دارد جهت پاسخگویی به نیازهای بازار بیمه کشور مبادرت به افزایش سرمایه و به تبع آن افزایش ظرفیت قبولی خود نماید.

۲) اصلاح ساختار مالی:

از آنجایی که ظرفیت پذیرش و نگهداری ریسک بیمه‌گران با میزان سرمایه آن‌ها ارتباط مستقیمی دارد، حفظ سهم و جایگاه شرکت در بازار بیمه اتکایی در شرایط تورمی مستلزم بهینه‌سازی ساختار مالی شرکت می‌باشد. که با افزایش سرمایه این مهم تا حدودی میسر خواهد شد. علاوه بر این امکان بهره‌مندی از فرصت‌های سرمایه‌گذاری بلند مدت و میان‌مدت در بازارهای مالی و تحقق منافع سهامداران شرکت را فراهم خواهد نمود.

۳) نیاز بازار بیمه به افزایش ظرفیت اتکایی:

رشد مستمر ضریب نفوذ بیمه، افزایش کمی و کیفی ریسک‌های تحت پوشش شرکت‌های بیمه مستقیم و رشد تولید حق بیمه در کل بازار بیمه، نیاز فزاینده به انتقال ریسک از بیمه‌گران مستقیم به بیمه‌گران اتکایی را الزامی نموده و این شرایط زمینه تقویت و توسعه شرکت‌های بیمه اتکایی داخلی را فراهم کرده است.

۴) افزایش ظرفیت مجاز نگهداری:

یکی از شاخص‌های اصلی در ارزیابی ظرفیت نگهداری و توان پذیرش شرکت‌های بیمه‌ای، ظرفیت مجاز نگهداری آنها از هر بیمه‌نامه یا ریسک می‌باشد که سرمایه شرکت جزء اصلی ظرفیت مجاز قبولی را تشکیل می‌دهد. در شرایطی که سرمایه‌های بیمه شده در بازار افزایش می‌یابد، حفظ سهم بازار و تثبیت جایگاه و موقعیت شرکت مستلزم رشد متناسب سرمایه و ظرفیت پذیرش و نگهداری ریسک شرکت است.

۵) نوسانات ارزی:

افزایش قابل ملاحظه تورم و نرخ برابری ارز در سال‌های اخیر، موجب کاهش چشم‌گیر معادل ارزی دارایی‌های نقدی شرکت‌های بیمه و بیمه‌گران اتکایی گردیده و در نتیجه سطح توانگری مالی بیمه‌گران داخلی اعم از مستقیم و اتکایی برای تامین پوشش ریسک‌های ارزی از قبیل از قبیل پروژه‌های مهندسی، انرژی، باربری وارداتی و صادراتی، کشتی، هواپیما و نظایر آن کاهش یافته است. در این شرایط افزایش سرمایه شرکت به طور نسبی یکی از راه‌های مقابله با کاهش سطح توانگری مالی شرکت‌های فعال در بازار بیمه کشور به منظور ایفای تعهدات در قبال خسارت بیمه‌نامه‌های ارزی قلمداد می‌شود.

۶- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۴.۴۰۰ میلیارد ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

منبع افزایش سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه
مطالبات و آورده نقدی	۳.۲۰۰.۰۰۰
سود انباشته	۵۵۰.۰۰۰
اندوخته سرمایه ای	۶۵۰.۰۰۰
جمع منابع	۴.۴۰۰.۰۰۰
اصلاح ساختار مالی	۴.۴۰۰.۰۰۰
جمع مصارف	۴.۴۰۰.۰۰۰

۶-۱- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت بیمه اتکایی امین (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه‌ی خود را از مبلغ ۸,۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۲,۴۰۰ میلیارد ریال (۵۵ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی، سود انباشته و اندوخته سرمایه ای، به شرح زیر افزایش دهد:

- ۳.۲۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی
- ۵۵۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته
- ۶۵۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل اندوخته سرمایه ای

۷- تشریح جزییات طرح افزایش سرمایه

۷-۱- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

ارقام به میلیون ریال

۱۴۰۶/۰۶/۳۱		۱۴۰۵/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم		
۱۱۹,۸۳۲	۱۱۹,۸۳۲	۱۱۹,۸۳۲	۱۱۹,۸۳۲	۱۱۹,۸۳۲	۱۱۹,۸۳۲	۱۱۹,۸۳۲	۱۱۹,۸۳۲	۱۱۹,۸۳۲	موجودی نقد
۳,۸۴۶,۴۷۶	۳,۳۷۵,۹۴۸	۲,۷۸۳,۹۵۴	۲,۵۶۹,۶۶۷	۲,۰۷۵,۶۰۵	۱,۹۹۳,۷۵۳	۱,۶۰۳,۳۷۳	۱,۵۸۲,۳۸۵	۱,۲۸۸,۵۵۱	مطالبات از بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی
۳,۷۳۱,۶۶۶	۳,۰۲۳,۲۵۶	۳,۱۳۸,۳۷۳	۲,۶۸۹,۹۵۳	۲,۶۸۳,۷۰۰	۲,۴۲۶,۶۱۹	۲,۳۲۶,۸۱۷	۲,۲۱۴,۴۶۵	۲,۰۹۴,۱۲۶	سهم بیمه‌گران اتکایی از ذخایر فنی
۶۰۹,۴۹۷	۶۰۹,۴۹۷	۶۰۹,۴۹۷	۶۰۹,۴۹۷	۶۰۹,۴۹۷	۶۰۹,۴۹۷	۶۰۹,۴۹۷	۶۰۹,۴۹۷	۶۰۹,۴۹۷	سایر دریافتنی‌ها
۲,۵۲۶	۲,۵۲۶	۲,۵۲۶	۲,۵۲۶	۲,۵۲۶	۲,۵۲۶	۲,۵۲۶	۲,۵۲۶	۲,۵۲۶	تسهیلات اعطایی به اشخاص
۴۶,۴۲۹,۸۵۷	۳۵,۴۸۴,۷۸۳	۳۷,۸۵۱,۳۳۰	۳۰,۳۲۸,۲۰۵	۳۱,۷۳۷,۹۱۵	۲۶,۳۹۵,۴۹۴	۲۸,۴۸۱,۹۲۳	۲۴,۵۶۵,۴۶۲	۲۳,۰۴۲,۱۰۰	سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و سپرده‌های بانکی
۴۷۴,۴۴۰	۴۷۴,۴۴۰	۴۷۴,۴۴۰	۴۷۴,۴۴۰	۴۷۴,۴۴۰	۴۷۴,۴۴۰	۴۷۴,۴۴۰	۴۷۴,۴۴۰	۴۷۴,۴۴۰	دارایی‌های ثابت مشهود
۴۳۵	۴۳۵	۴۳۵	۴۳۵	۴۳۵	۴۳۵	۴۳۵	۴۳۵	۴۳۵	دارایی‌های نا مشهود
۲۹,۸۹۰	۲۹,۸۹۰	۲۹,۸۹۰	۲۹,۸۹۰	۲۹,۸۹۰	۲۹,۸۹۰	۲۹,۸۹۰	۲۹,۸۹۰	۲۹,۸۹۰	سایر دارایی‌ها
۵۵,۲۴۴,۶۱۹	۴۳,۱۲۰,۶۰۷	۴۵,۰۱۰,۲۷۷	۳۶,۸۲۴,۴۴۵	۳۷,۷۳۳,۸۴۰	۳۲,۰۵۲,۴۸۶	۳۳,۶۴۸,۷۳۳	۲۹,۵۹۸,۹۳۲	۲۷,۶۶۱,۳۹۷	جمع دارایی‌ها
۱,۷۸۶,۵۷۶	۱,۷۱۴,۵۵۹	۱,۶۲۳,۹۵۸	۱,۵۹۱,۱۶۰	۱,۵۱۵,۵۴۶	۱,۵۰۳,۰۱۸	۱,۴۴۳,۲۷۲	۱,۴۴۰,۰۵۹	۱,۳۹۵,۰۸۹	بدهی به بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی
۱,۱۵۷,۳۰۲	۹۱۸,۶۵۹	۷۲۸,۲۳۶	۶۳۶,۳۲۲	۴۶۱,۱۶۳	۴۴۶,۹۷۳	۲۶۱,۹۱۵	۲۹۵,۴۲۲	۸۳۰,۲۴۶	مالیات پرداختنی
۶,۹۱۶,۹۰۳	۵,۳۷۹,۵۱۸	۵,۴۲۰,۷۸۳	۴,۶۰۳,۵۸۵	۴,۰۳۹,۳۳۳	۳,۶۸۶,۴۷۷	۴,۷۳۸,۴۷۰	۴,۷۳۸,۴۷۰	۲,۵۸۳,۶۹۶	سود سهام پرداختنی
۱۸۶,۹۹۰	۱۸۶,۹۹۰	۱۸۶,۹۹۰	۱۸۶,۹۹۰	۱۸۶,۹۹۰	۱۸۶,۹۹۰	۱۸۶,۹۹۰	۱۸۶,۹۹۰	۱۸۶,۹۹۰	سایر پرداختنی‌ها
۷,۷۵۴,۳۲۷	۶,۴۳۷,۷۰۰	۷,۰۴۹,۳۹۰	۶,۱۳۱,۱۴۲	۶,۴۰۸,۵۳۶	۵,۸۳۹,۱۸۴	۵,۸۲۵,۹۴۳	۵,۵۶۱,۱۲۵	۵,۲۹۶,۳۱۱	ذخیره خسارت معوق
۲۳۷,۵۶۳	۱۶۴,۱۰۴	۱۶۶,۴۵۸	۱۲۰,۵۹۵	۱۱۸,۳۱۹	۸۹,۳۵۶	۱۰۲,۶۶۸	۸۱,۷۴۵	۹۰,۵۰۶	ذخیره ریسک‌های منقضی نشده
۶,۶۷۳,۲۹۱	۵,۰۹۸,۰۵۳	۴,۴۹۶,۰۴۰	۳,۶۸۱,۹۰۷	۳,۰۴۴,۵۳۸	۲,۶۷۰,۳۷۲	۲,۰۷۶,۸۷۲	۱,۹۴۷,۸۵۰	۱,۴۴۷,۶۶۲	ذخیره حق بیمه عاید نشده
۱,۹۵۵,۷۱۹	۱,۶۱۰,۸۰۹	۱,۳۰۴,۷۳۹	۱,۱۴۲,۳۳۴	۸۷۷,۴۱۴	۸۱۳,۷۱۹	۶۳۶,۱۷۹	۶۱۱,۹۱۶	۴۵۶,۵۵۶	سایر ذخایر فنی
۱۵,۷۸۱	۱۵,۷۸۱	۱۵,۷۸۱	۱۵,۷۸۱	۱۵,۷۸۱	۱۵,۷۸۱	۱۵,۷۸۱	۱۵,۷۸۱	۱۵,۷۸۱	ذخیره مزایای پایان خدمت
۲۶,۶۸۴,۴۵۲	۲۱,۵۲۶,۱۷۴	۲۰,۹۹۲,۳۷۵	۱۸,۱۰۹,۸۱۶	۱۶,۶۶۷,۶۲۰	۱۵,۲۵۱,۸۷۰	۱۵,۲۸۸,۰۹۰	۱۴,۸۷۹,۳۵۸	۱۲,۳۰۲,۸۳۷	جمع بدهی‌ها
۱۲,۴۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۴۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۴۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۴۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
(۲۸۳,۷۶۰)	(۲۸۳,۷۶۰)	(۲۸۳,۷۶۰)	(۲۸۳,۷۶۰)	(۲۸۳,۷۶۰)	(۲۸۳,۷۶۰)	(۲۸۳,۷۶۰)	(۲۸۳,۷۶۰)	(۲۸۳,۷۶۰)	سهام خزانه
۱,۲۴۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۲۴۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۲۴۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۱۳,۷۶۶	۸۰۰,۰۰۰	۷۹۰,۹۲۳	اندوخته قانونی
۴,۸۴۷,۴۲۹	۴,۷۶۶,۸۴۷	۳,۲۰۹,۸۶۵	۳,۵۹۷,۰۰۲	۲,۰۱۴,۵۸۵	۲,۶۷۴,۶۵۹	۱,۰۷۳,۹۲۶	۱,۸۸۰,۶۰۸	۱,۲۷۸,۲۴۰	اندوخته سرمایه‌ای
۱۰,۳۵۶,۴۹۸	۸,۳۱۱,۳۴۶	۷,۴۵۱,۷۹۶	۶,۶۰۱,۳۸۷	۵,۶۹۵,۳۹۵	۵,۶۰۹,۷۱۷	۴,۱۵۶,۷۱۱	۴,۳۲۲,۷۲۶	۵,۵۷۳,۱۵۷	سود (زیان) انباشته
۲۸,۵۶۰,۱۶۷	۲۱,۵۹۴,۴۳۳	۲۴,۰۱۷,۹۰۱	۱۸,۷۱۴,۶۲۹	۲۱,۰۶۶,۲۲۰	۱۶,۸۰۰,۶۱۶	۱۸,۳۶۰,۶۴۳	۱۴,۷۱۹,۵۷۴	۱۵,۳۵۸,۵۶۰	جمع حقوق مالکانه
۵۵,۲۴۴,۶۱۹	۴۳,۱۲۰,۶۰۷	۴۵,۰۱۰,۲۷۷	۳۶,۸۲۴,۴۴۵	۳۷,۷۳۳,۸۴۰	۳۲,۰۵۲,۴۸۶	۳۳,۶۴۸,۷۳۳	۲۹,۵۹۸,۹۳۲	۲۷,۶۶۱,۳۹۷	جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه

۷-۱-۱- مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

مطالبات از بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی با توجه به میزان حق بیمه قبولی، خسارت پرداختی و کارمزد پرداختی ایجاد شده در طی سال و با فرض وصول ۹۰ درصد از آن محاسبه گردیده است.

سهم بیمه‌گران اتکایی از ذخایر فنی برابر است با ذخیره حق بیمه عاید نشده اتکایی و ذخیره خسارت معوق اتکایی که برآورد اقلام مذکور با توجه به آیین‌نامه شماره ۵۸ شورای عالی بیمه، صورت گرفته است.

سرمایه‌گذاری‌ها با توجه به پیش‌بینی عملکرد و به شرح فرمول ذیل محاسبه گردیده است:

$$\text{سرمایه گذاری} = \text{سرمایه گذاری سال قبل} + \text{درآمد سرمایه گذاری سال جاری} + \text{دریافت مطالبات حال شده بیمه ای} - \text{پرداخت بدهی بیمه ای حال شده} - \text{سود سهام پرداختی مصوب مجمع} - \text{پرداخت مالیات ابرازی سال گذشته} - \text{پرداخت هزینه های اداری و عمومی}$$

بدهی به بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی با توجه به میزان حق بیمه واگذاری، خسارت دریافتی و کارمزد دریافتی ایجاد شده در طی سال و با فرض پرداخت ۹۰ درصد از آن محاسبه گردیده است.

هزینه مالیات هر سال به عنوان ذخیره مالیات همان سال لحاظ شده که پیش‌بینی می‌شود طی سال مالی بعد پرداخت گردد.

با توجه به مستثنی شدن بیمه‌های بازرگانی از شمول مالیات بر سود سپرده بانکی در قانون بودجه، مالیات سنوات آتی با فرض معاف بودن مالیات نسبت به سود سپرده های بانکی محاسبه شده است.

سود سهام مصوب سالانه بر اساس تصمیمات مجمع عمومی عادی سال مالی مربوطه لحاظ می‌شود. طی سال‌های آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، میزان سود سهام مصوب بر اساس میانگین سال‌های گذشته به میزان ۸۰ درصد از سود خالص سال قبل برآورد شده که براساس مفروض ۹۰ درصد آن در همان سال پرداخت خواهد شد.

ذخایر فنی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه و با رعایت آیین‌نامه شماره ۵۸ مصوب شورای عالی بیمه در خصوص محاسبات ذخایر فنی و اصلاحات بعدی آن، به شرح زیر می‌باشد.

- ذخیره حق بیمه (حق بیمه عاید نشده): ذخیره حق بیمه (حق بیمه عاید نشده) برای کلیه رشته‌های بیمه‌ای به جز بیمه باربری روش فصلی (یک هشتم) بر مبنای حق بیمه صادره پس از کسر ۲۰ درصد به عنوان هزینه تحصیل و کسر حق بیمه اتکایی واگذاری مربوط و برای رشته باربری عبارت است از ذخیره محاسبه شده به روش فوق به‌علاوه یک هشتم ذخیره مذکور محاسبه می‌گردد.
- ذخیره برگشت حق بیمه: ۵۰ درصد نسبت حق بیمه برگشتی به کل حق بیمه صادره در سه سال مالی قبل ضربدر حق بیمه صادره سال مالی جاری پس از کسر حق بیمه اتکائی واگذاری.

- ذخیره فنی تکمیلی و ذخیره فنی خطرات طبیعی: ۳ درصد حق بیمه صادره پس از کسر سهم حق بیمه اتکایی واگذاری به علاوه ذخایر فنی تکمیلی و خطرات طبیعی که از سال قبل منتقل شده است. ضمناً میزان ذخیره مزبور نباید از ۲۰ درصد میانگین حق بیمه نگهداری سه سال گذشته تجاوز نماید.
- ذخیره خسارت معوق:
 - الف) خسارت اعلام شده در دست رسیدگی به علاوه برآورد مخارج تسویه خسارت پس از کسر سهم بیمه‌گر اتکایی.
 - ب) خسارتی که تا قبل از پایان دوره مالی ایجاد شده و هنوز به شرکت اعلام نشده به علاوه مخارج تسویه خسارت پس از کسر سهم بیمه‌گر اتکایی
- مفروض است ذخیره خسارت معوق در حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام آن در چهار سال آتی، به ترتیب سالانه ۱۰ و ۵ درصد رشد و با لحاظ IBNR معادل ۲۰ درصد.
- ذخیره ریسک منقضی نشده: در رشته‌هایی که ضریب خسارت آن‌ها بیش از ۸۵ درصد باشد عبارتست از:
(۸۵٪ - ضریب خسارت) × حق بیمه عاید نشده سهم شرکت

۸۵٪.

بر اساس ماده ۱۴۰ و ۲۳۸ قانون تجارت و آیین‌نامه شماره ۶۱ بیمه مرکزی، شرکت‌های بیمه‌ای موظفند سالانه ۵ درصد از سود خالص خود را پس از وضع زیان‌های وارده در سال‌های قبل، به حساب اندوخته قانونی منتقل کنند تا زمانی که مجموع آن به ۱۰ درصد سرمایه برسد. همچنین مؤسسات بیمه مکلفند هر سال حداقل یک دهم از سود خالص مؤسسه را به عنوان اندوخته سرمایه ای موضوع نمایند. احتساب اندوخته سرمایه ای تا رسیدن به ۱۰۰ درصد سرمایه مؤسسه الزامی است.

۷-۲- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

صورت سود و زیان پیش‌بینی شده شرکت بیمه اتکایی امین در حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه به صورت زیر می‌باشد:

۱۴۰۶/۰۶/۳۱		۱۴۰۵/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم		
۱۳,۹۵۰,۹۷۷	۱۰,۸۳۲,۹۴۷	۹,۲۹۹,۹۱۴	۷,۷۳۷,۶۵۶	۶,۲۱۶,۳۸۵	۵,۵۴۱,۶۰۳	۴,۱۵۸,۴۲۸	۳,۹۸۸,۳۸۴	۲,۹۹۸,۴۴۲	درآمد حق بیمه ناخالص
(۱,۷۳۰,۹۴۲)	(۱,۳۵۱,۳۵۹)	(۱,۱۵۳,۹۶۲)	(۹۶۵,۲۵۷)	(۷۶۹,۳۰۷)	(۶۸۹,۴۶۸)	(۵۶۶,۹۸۱)	(۵۴۶,۵۹۰)	(۴۰۸,۰۲۴)	حق بیمه اتکایی واگذاری
۱۲,۲۲۰,۰۳۵	۹,۴۸۱,۵۸۸	۸,۱۴۵,۹۵۲	۶,۷۷۲,۳۹۹	۵,۴۴۷,۰۷۸	۴,۸۵۲,۱۳۵	۳,۵۹۱,۴۴۷	۳,۴۴۱,۷۹۴	۲,۵۹۰,۴۱۸	حق بیمه خالص (سهم نگهداری)
۲,۰۱۹,۸۳۰	۱,۴۳۴,۱۵۹	۱,۴۷۰,۵۷۸	۱,۱۶۲,۲۰۴	۱,۱۹۸,۳۵۳	۱,۰۸۵,۵۹۴	۸۹۸,۷۱۴	۷۵۸,۰۲۳	۷۳۹,۱۷۵	درآمد سرمایه گذاری از محل منابع بیمه ای
۱,۱۳۵	۸۶۱	۷۵۶	۶۱۶	۵۰۴	۴۴۰	۳۳۶	۳۱۴	۳۰۴۲	سایر درآمدهای بیمه ای
۱۴,۲۴۱,۰۰۰	۱۰,۹۱۶,۶۰۸	۹,۶۱۷,۲۸۶	۷,۹۳۵,۲۱۹	۶,۶۴۵,۹۳۵	۵,۹۳۸,۱۶۹	۴,۴۹۰,۴۹۷	۴,۲۰۰,۱۳۱	۳,۳۳۲,۶۳۵	درآمدهای بیمه ای
(۳,۳۶۳,۱۵۶)	(۲,۳۲۳,۶۸۲)	(۲,۴۱۲,۹۹۸)	(۱,۷۳۲,۷۶۳)	(۱,۷۶۴,۰۲۰)	(۱,۳۰۷,۲۰۶)	(۱,۳۱۷,۲۴۸)	(۹۹۹,۹۱۹)	(۱,۷۲۳,۳۰۲)	خسارت پرداختی (ناخالص)
۶۹۶,۹۲۲	۴۴۹,۸۰۸	۵۲۳,۷۶۰	۳۴۶,۵۵۳	۴۰۲,۹۴۱	۲۷۱,۵۹۶	۳۱۷,۵۰۷	۲۱۶,۹۱۰	۵۲۹,۰۰۳	خسارت سهم بیمه گران اتکایی
(۲,۶۶۶,۲۳۴)	(۱,۸۷۳,۸۷۴)	(۱,۸۸۹,۲۳۸)	(۱,۳۸۶,۲۱۰)	(۱,۳۶۱,۰۷۹)	(۱,۰۳۵,۶۱۰)	(۹۹۹,۷۴۱)	(۷۸۳,۰۰۹)	(۱,۱۹۴,۲۹۹)	خسارت پرداختی خالص
(۶۵۰,۹۸۰)	(۴۶۸,۴۷۵)	(۴۲۷,۳۲۵)	(۳۲۸,۶۱۵)	(۲۴۱,۲۳۵)	(۲۰۱,۸۰۳)	(۱۷۹,۶۲۳)	(۱۵۵,۳۶۰)	(۱۴۲,۶۹۴)	تغییرات سایر ذخایر فنی
(۲,۹۱۵,۸۹۱)	(۲,۲۱۲,۶۶۹)	(۱,۹۴۳,۹۲۶)	(۱,۵۸۰,۴۷۷)	(۱,۲۹۵,۹۴۹)	(۱,۱۲۸,۹۱۲)	(۸۶۳,۹۶۵)	(۸۰۶,۳۶۵)	(۵۷۶,۱۶۹)	سایر هزینه های بیمه ای
(۶,۲۳۳,۱۰۵)	(۴,۵۵۵,۰۱۸)	(۴,۲۶۰,۴۸۹)	(۳,۲۹۵,۳۰۲)	(۲,۸۹۸,۲۶۳)	(۲,۳۶۶,۳۲۵)	(۲,۰۴۳,۳۲۹)	(۱,۷۴۴,۷۳۴)	(۱,۹۱۳,۱۶۲)	هزینه های بیمه ای
۸,۰۰۷,۸۹۵	۶,۳۶۱,۵۹۰	۵,۳۵۶,۷۹۷	۴,۶۳۹,۹۱۷	۳,۷۴۷,۶۷۲	۳,۵۷۱,۸۴۴	۲,۴۴۷,۱۶۸	۲,۴۵۵,۳۹۷	۱,۴۱۹,۴۷۳	سود (زیان) ناخالص فعالیت های بیمه ای
(۸۴۴,۵۰۰)	(۸۴۴,۵۰۰)	(۶۴۹,۶۱۶)	(۶۴۹,۶۱۶)	(۴۹۹,۷۰۴)	(۴۹۹,۷۰۴)	(۳۸۴,۳۸۸)	(۳۸۴,۳۸۸)	(۲۹۵,۶۸۳)	هزینه های اداری و عمومی
۴,۹۱۰,۹۹۸	۳,۲۰۰,۵۳۳	۳,۹۸۹,۵۸۶	۲,۷۹۴,۹۷۱	۳,۴۸۴,۲۵۸	۲,۶۶۸,۵۰۵	۲,۶۵۵,۹۹۲	۲,۲۴۰,۲۰۱	۵,۴۸۰,۴۲۰	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۱۲,۰۷۴,۳۹۳	۸,۷۱۷,۶۲۳	۸,۶۹۶,۷۶۷	۶,۷۸۵,۲۷۲	۶,۷۳۲,۲۲۶	۵,۷۴۰,۶۴۵	۴,۷۱۸,۷۷۲	۴,۳۱۱,۲۱۰	۶,۶۰۴,۲۱۰	سود (زیان) عملیاتی
-	-	-	-	-	-	-	-	۴۴,۵۰۴	سایر درآمدهای و هزینه های غیرعملیاتی
۱۲,۰۷۴,۳۹۳	۸,۷۱۷,۶۲۳	۸,۶۹۶,۷۶۷	۶,۷۸۵,۲۷۲	۶,۷۳۲,۲۲۶	۵,۷۴۰,۶۴۵	۴,۷۱۸,۷۷۲	۴,۳۱۱,۲۱۰	۶,۶۴۸,۷۱۴	سود (زیان) قبل از مالیات
(۱,۱۵۷,۳۰۲)	(۹۱۸,۶۵۹)	(۷۲۸,۲۳۶)	(۶۳۶,۳۲۲)	(۴۶۱,۱۶۳)	(۴۴۶,۹۷۳)	(۲۶۱,۹۱۵)	(۲۹۵,۴۲۲)	(۸۳۰,۲۴۶)	مالیات بر درآمد
۱۰,۹۱۷,۰۹۱	۷,۷۹۸,۹۶۴	۷,۹۶۸,۵۳۱	۶,۱۴۸,۹۵۰	۶,۲۷۱,۰۶۳	۵,۲۹۳,۶۷۲	۴,۴۵۶,۸۵۷	۴,۰۱۵,۷۸۸	۵,۸۱۸,۴۶۸	سود (زیان) خالص

۱-۲-۷- مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان

◀ درآمد حق بیمه قبولی:

با توجه به نیاز بازار به افزایش ظرفیت اتکایی و پوشش‌های اتکایی مورد نیاز با اتکا به ظرفیت شرکت‌های بیمه اتکایی، حق بیمه اتکایی قبولی شرکت در سه سال گذشته رشد داشته است. در حالت انجام افزایش سرمایه با توجه به افزایش سرمایه و به تبع آن افزایش ظرفیت مجاز قبولی اتکایی، این امر منجر به افزایش پرتفوی حق بیمه خواهد شد. بنابراین با توجه به موارد ذکر شده برآورد می‌گردد حق بیمه قبولی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به میزان ۴۵ درصد نسبت به سال قبل افزایش یابد. همچنین طی سالهای آتی میزان رشد حق بیمه قبولی در صورت عدم افزایش سرمایه ۴۰ درصد و در صورت افزایش سرمایه به میزان ۵۰ درصد حق بیمه قبولی سال ما قبل آن برآورد گردیده است. ذخایر حق بیمه با توجه به آیین‌نامه ۵۸ شورای عالی بیمه بصورت فصلی برآورد شده‌اند.

◀ هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری:

با توجه به توضیحات فوق طی سالهای آتی میزان رشد حق بیمه اتکایی واگذاری در صورت عدم افزایش سرمایه ۴۰ درصد و در صورت افزایش سرمایه به میزان ۵۰ درصد حق بیمه اتکایی واگذاری سال ما قبل آن برآورد گردیده است.

◀ هزینه خسارت پرداختی و درآمد خسارت دریافتی:

طی سالهای آتی میزان رشد خسارت پرداختی در صورت عدم افزایش سرمایه ۴۰ درصد و در صورت افزایش سرمایه به میزان ۵۰ درصد خسارت پرداختی سال ما قبل آن برآورد گردیده است. شایان ذکر است طی سالهای آتی میزان رشد درآمد خسارت دریافتی در صورت عدم افزایش سرمایه ۴۰ درصد و در صورت افزایش سرمایه به میزان ۵۰ درصد خسارت دریافتی سال ما قبل آن برآورد گردیده است.

◀ هزینه کارمزد پرداختی و درآمد کارمزد دریافتی:

پیش‌بینی می‌شود هزینه کارمزد و درآمد کارمزد در سالهای مالی آتی در صورت عدم انجام افزایش سرمایه به میزان ۴۰ درصد نسبت به سال قبل افزایش یابد و در صورت انجام افزایش سرمایه، افزایش هزینه کارمزد و درآمد کارمزد به میزان ۵۰ درصد در نظر گرفته شده است.

◀ درآمد سرمایه‌گذاری :

- درآمد سرمایه‌گذاری در حوزه‌های سپرده بانکی، صندوق‌های سرمایه‌گذاری و سهام تقسیم‌بندی می‌گردد.
- میزان درآمد حاصل از سپرده‌های بانکی معادل ۲۴ درصد سپرده‌های ریالی و ۱.۵ درصد سپرده‌های ارزی سال قبل در نظر گرفته می‌شود.
- میزان درآمد حاصل از سود صندوق‌های سرمایه‌گذاری معادل ۲۵ درصد مبلغ سرمایه‌گذاری در صندوق در نظر گرفته شده است.
- میزان درآمد حاصل از سود نقدی در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس بر اساس پیش‌بینی‌های صورت گرفته و سوابق سود دریافتی و همچنین سرمایه‌گذاری ۵۰ درصد از آورده نقدی در بخش سهام، در صورت افزایش سرمایه معادل ۲۵ درصد رشد نسبت به سال مالی قبل و در صورت عدم افزایش سرمایه ۱۵ درصد رشد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

- سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها با توجه به وضعیت بازار سرمایه گذاری با فرض عدم انجام سرمایه و یا افزایش سرمایه به ترتیب معادل ۱۵ و ۲۵ درصد افزایش نسبت به سال قبل لحاظ گردیده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۵/۰۶/۳۱		۱۴۰۶/۰۶/۳۱	
		انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
سرمایه گذاری در سهام	۷,۹۵۵,۶۲۹	۸,۶۸۹,۱۶۵	۱۰,۴۶۱,۶۴۷	۱۰,۹۷۰,۲۳۱	۱۳,۱۵۶,۶۷۰	۱۳,۵۹۳,۴۵۷	۱۶,۵۲۵,۴۴۹	۱۶,۶۱۰,۱۶۷	۲۰,۷۳۶,۴۲۳
سرمایه گذاری در صندوق و اوراق	۱,۴۳۷,۵۱۹	۱,۷۹۶,۸۹۹	۱,۷۹۶,۸۹۹	۲,۲۴۶,۱۲۴	۲,۲۴۶,۱۲۴	۲,۸۰۷,۶۵۵	۲,۸۰۷,۶۵۵	۳,۵۰۹,۵۶۹	۳,۵۰۹,۵۶۹
سپرده های بانکی ارزی	۱۰,۳۱۳,۰۶۸	۱۰,۴۶۷,۷۶۴	۱۰,۴۶۷,۷۶۴	۱۰,۶۲۴,۷۸۰	۱۰,۶۲۴,۷۸۰	۱۰,۷۸۴,۱۵۲	۱۰,۷۸۴,۱۵۲	۱۰,۹۴۵,۹۱۴	۱۰,۹۴۵,۹۱۴
سپرده های بانکی ریالی	۳,۳۳۵,۸۸۴	۳,۶۱۱,۶۳۴	۵,۷۵۵,۶۱۳	۲,۵۵۴,۳۵۹	۵,۷۱۰,۳۴۱	۳,۱۴۲,۹۴۱	۷,۷۳۴,۰۷۴	۴,۴۱۹,۱۳۳	۱۱,۲۳۷,۹۵۱
سرمایه گذاری	۲۳,۰۴۲,۱۰۰	۲۴,۵۶۵,۴۶۲	۲۸,۴۸۱,۹۲۳	۲۶,۳۹۵,۴۹۴	۳۱,۷۳۷,۹۱۵	۳۰,۳۲۸,۲۰۵	۳۷,۸۵۱,۳۳۰	۳۵,۴۸۴,۷۸۳	۴۶,۴۲۹,۸۵۷

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۴/۰۶/۳۱		۱۴۰۵/۰۶/۳۱		۱۴۰۶/۰۶/۳۱	
		انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
سود سپرده های بانکی - ریالی	۶۲۸,۶۳۱	۵۰۰,۶۱۲	۸۸۴,۶۱۲	۸۶۶,۷۹۲	۱,۳۸۱,۳۴۷	۶۱۳,۰۴۶	۱,۳۷۰,۴۸۲	۷۵۴,۳۰۶	۱,۸۵۶,۱۷۸
سود سپرده های بانکی - ارزی	۱۵۸,۳۹۴	۱۵۴,۶۹۶	۱۵۴,۶۹۶	۱۵۷,۰۱۶	۱۵۷,۰۱۶	۱۵۹,۳۷۲	۱۵۹,۳۷۲	۱۶۱,۷۶۲	۱۶۱,۷۶۲
سود سهام	۱,۰۲۴,۳۰۳	۱,۱۷۷,۹۴۸	۱,۲۸۰,۳۷۹	۱,۳۵۴,۶۴۰	۱,۶۰۰,۴۷۴	۱,۵۵۷,۸۳۶	۲,۰۰۰,۵۹۳	۱,۷۹۱,۵۱۱	۲,۵۰۰,۷۴۱
سود صندوق ها	۴۴۶,۸۹۴	۳۵۹,۳۸۰	۳۵۹,۳۸۰	۴۴۹,۲۲۵	۴۴۹,۲۲۵	۵۶۱,۵۳۱	۵۶۱,۵۳۱	۷۰۱,۹۱۴	۷۰۱,۹۱۴
سود (زیان) ناشی از فروش سرمایه گذاری ها	۷۰۰,۵۱۱	۸۰۵,۵۸۸	۸۷۵,۶۳۹	۹۲۶,۴۲۶	۱,۰۹۴,۵۴۹	۱,۰۶۵,۳۹۰	۱,۳۶۸,۱۸۶	۱,۲۲۵,۱۹۹	۱,۷۱۰,۲۳۳
درآمد سرمایه گذاری	۲,۹۵۸,۷۳۳	۲,۹۹۸,۲۲۴	۳,۵۵۴,۷۰۶	۳,۷۵۴,۰۹۹	۴,۶۸۲,۶۱۱	۳,۹۵۷,۱۷۵	۵,۴۶۰,۱۶۴	۴,۶۳۴,۶۹۲	۶,۹۳۰,۸۲۸

◀ هزینه‌های اداری و عمومی شرکت:

هزینه‌های اداری و عمومی شرکت شامل هزینه حقوق و دستمزد و مزایا و سایر هزینه‌های اداری و عمومی می‌باشد که با فرض افزایش ۳۰ درصدی نسبت به سال قبل برآورد شده است.

◀ مالیات:

هزینه مالیات بر درآمد شرکت به مأخذ ۲۲.۵ درصد نسبت به درآمدهای مشمول مالیات پس از کسر هزینه‌های قابل قبول مالیاتی محاسبه گردیده است. لازم به ذکر است بخشی زیادی از درآمد شرکت از محل سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی و اوراق بهادار است و درآمد کسب شده از این محل بنا بر قانون مالیات‌های مستقیم معاف از مالیات می‌باشد.

◀ سود سهام مصوب:

سود سهام مصوب سال‌های مالی آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس میانگین سال‌های گذشته به میزان ۸۰ درصد از سود خالص سال قبل برآورد شده است.

◀ نرخ ارز:

محاسبات بدون تاثیر نوسانات نرخ ارز صورت پذیرفته است.

۸- عوامل ریسک

انجام هرگونه فعالیت بیمه‌ای مستلزم پذیرش ریسک می‌باشد. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار، ریسک عملیاتی، ریسک نقدینگی، ریسک اعتباری، و سایر انواع ریسک‌های سیستماتیک از جمله ریسک کشوری، ریسک شهرت و ریسک حقوقی می‌باشد. با این حال شرکت‌های بیمه اتکایی در معرض یک نوع خاص از ریسک تحت عنوان ریسک بیمه‌گری اتکایی قرار دارند. در ادامه به شرح مختصری از این ریسک‌ها خواهیم پرداخت.

- ریسک بیمه‌گری اتکایی: شامل آن دسته از ریسک‌هایی می‌شود که شرکت بیمه اتکایی به دلیل قبولی اتکایی و در نتیجه پذیرش تعهدات با آن مواجه است. این ریسک‌ها غالباً از طریق لحاظ نمودن اندوخته‌ها و ذخایر یا رعایت آیین نامه‌های بیمه مرکزی در خصوص ظرفیت قابل قبول ریسک کنترل می‌شود. در این راستا شرکت بیمه اتکایی امین (سهامی عام) ضمن ارزیابی دقیق ریسک‌های پیشنهادی سعی در پذیرش ریسک‌های مناسب و مدیریت قبولی‌های خود دارد. در این رابطه با استفاده از روش توزیع و انتقال ریسک با استفاده از قراردادهای واگذاری مجدد، ریسک بیمه‌گری را با اطمینان بیشتری مدیریت می‌نماید.
- ریسک بازار: ریسکی است که شرکت بیمه به دلیل نوسان قیمت در بازار با آن مواجه است. بخش خاصی از این ریسک مربوط به ریسک نرخ ارز است و بیشتر زمانی بروز می‌کند که بیمه نامه ارزی بوده و شرکت بیمه متعهد به پرداخت خسارت به صورت ارزی است. در این زمینه و به منظور کنترل این نوع ریسک، شرکت بیمه اتکایی امین (سهامی عام) ذخایر مناسبی را در صورت‌های مالی لحاظ نموده است. همچنین با پرتفوی مناسب و متوازن و ایجاد تعادل در سبد دارایی‌ها و بدهی‌های ارزی خود، ریسک را مدیریت نموده و آثار نامطلوب آن را کاهش می‌دهد. بخش دیگری از ریسک نیز ناشی از تغییر قیمت بازار دارایی‌ها و سرمایه‌گذاری‌های شرکت است که تغییرات نرخ سود بانکی و یا تغییرات شاخص‌های عمومی در بازار سهام می‌تواند منجر به کاهش دارایی با درآمد شرکت شود. به منظور کنترل این ریسک سرمایه‌گذاری‌های شرکت در شورای سرمایه‌گذاری مطرح و بر اساس نظرات اعضا، عمده منابع شرکت بصورت سپرده‌های بانکی و نیز سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار بورسی سرمایه‌گذاری می‌گردد.
- ریسک عملیاتی: عمدتاً در اثر وجود نقص در کنترل‌های داخلی و عدم رعایت اصول حاکمیت شرکتی افزایش می‌یابد. اختلالاتی از این دست ممکن است از طریق خطا، تقلب یا قصور در اجرای به موقع تعهدات به زبان‌های مالی بیانجامد. شرکت بیمه اتکایی امین (سهامی عام) به منظور کاهش این نوع ریسک، رویه‌های حسابرسی و کنترل

داخلی اثر بخش و مناسبی را به کار گرفته است و با بهره‌گیری مناسب از فناوری اطلاعات، سیستم‌های عملیاتی و مدیریت اطلاعات، ریسک‌های خود را شناسایی، ارزیابی و تا حدود زیادی کنترل نموده است.

- ریسک نقدینگی: ریسکی است که شرکت‌های بیمه به دلیل عدم کفایت دارایی‌های جاری برای ایفای تعهداتشان با آن مواجه هستند. در مواقعی که شرکت بیمه نقدینگی کافی ندارد قادر نیست به سرعت و با هزینه معقول به پرداخت تعهدات اقدام نماید. در این مورد شرکت بیمه اتکایی امین (سهامی عام) ضمن تجزیه و تحلیل دقیق پرتفوی بیمه‌ای خود نسبت به حفظ مقادیر مالی مورد نیاز به جهت پرداخت تعهدات احتمالی طبق سناریوهای مختلف حداکثر اهتمام را مد نظر دارد. لازم به ذکر است در حال حاضر نسبت توانگری بیمه اتکایی امین (سهامی عام) برای سال ۱۴۰۲ معادل ۷۹۵ می‌باشد که این نسبت در سطح ۱ طبقه بندی توسط بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران مورد تأیید قرار گرفته است. این میزان توانگری نشانه بالا بودن توان شرکت در جبران تعهداتش در قبال کلیه قراردادهای منعقد می‌باشد.
- ریسک اعتباری: ریسک‌هایی هستند که به دلیل احتمال عدم انجام تعهدات مالی توسط طرف‌های معامله و قرارداد شرکت از جمله بیمه‌گران واگذارنده و یا بیمه‌گران اتکایی ایجاد می‌شود. عدم در نظر گرفتن تضامین لازم برای اجرایی شدن تعهدات، تأخیر در پرداخت خسارت از سوی بیمه‌گران اتکایی با پرداخت حق بیمه از سوی شرکت‌های واگذارنده از جمله مواردی هستند که ریسک اعتبار را افزایش می‌دهند. اهم اقدامات انجام شده شرکت برای مدیریت ریسک اعتبار، اعتبار سنجی مشتریان و قبولی اتکایی از آنان و پیگیری‌های مستمر مطالبات در قالب تهیه صورت تطبیق‌های فیما بین در مقاطع زمانی سه ماهه و وصول مطالبات از شرکت‌های طرف معامله می‌باشد.
- ریسک شهرت: ریسک شهرت ناشی از وجود ضعف‌های عملیاتی است. ضعف در انطباق با قوانین و مقررات و یا سایر منابع مربوط. ریسک شهرت (بدنامی) برای شرکت‌های بیمه مضر است چون ماهیت حرفه آنها مستلزم حفظ اعتماد مشتریان و ذینفعان می‌باشد. با این حال شرکت بیمه اتکایی امین (سهامی عام) به دلیل نسبت توانگری بالا با این ریسک مواجه نیست.
- ریسک حقوقی: این ریسک بیشتر به واسطه تغییر در قوانین مرتبط با صنعت بیمه به وجود می‌آید.

۹- ارزیابی اقتصادی طرح افزایش سرمایه

برای ارزیابی طرح از روش خالص ارزش فعلی (NPV) و نرخ بازده داخلی (IRR) به شرح زیر استفاده شده است.

پیش بینی جریانات نقدی:

ارقام به میلیون ریال

شرح	جمع	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۶/۰۶/۳۱
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۳۵,۴۳۲,۰۱۰	۵,۸۱۸,۴۶۸	۴,۴۵۶,۸۵۷	۶,۲۷۱,۰۶۳	۷,۹۶۸,۵۳۱	۱۰,۹۱۷,۰۹۱
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۲۹,۰۷۵,۸۴۲	۵,۸۱۸,۴۶۸	۴,۰۱۵,۷۸۸	۵,۲۹۳,۶۷۲	۶,۱۴۸,۹۵۰	۷,۷۹۸,۹۶۴
خالص تغییرات سود و زیان	۶,۳۵۶,۱۶۸	-	۴۴۱,۰۶۹	۹۷۷,۳۹۱	۱,۸۱۹,۵۸۱	۳,۱۱۸,۱۲۷
جریان وجه نقد خروجی	(۲,۵۰۰,۰۰۰)	-	(۲,۵۰۰,۰۰۰)			

۹-۱- محاسبه خالص ارزش فعلی (NPV)

در محاسبات ارزش فعلی بابت صرف ریسک درصدی در نظر گرفته نشده است.

CF	جریان های نقدی هر سال
K	حداقل نرخ بازده مورد انتظار
n	دوره های پیش بینی شده

$$NPV = CF_1 + \frac{CF_2}{(1 + IRR)^1} + \dots + \frac{CF_n}{(1 + IRR)^{n-1}} - \text{سرمایه گذاری}$$

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۶/۰۶/۳۱
خالص جریان نقدی ورودی	-	۴۴۱,۰۶۹	۹۷۷,۳۹۱	۱,۸۱۹,۵۸۱	۳,۱۱۸,۱۲۷
ارزش فعلی عایدات آتی (حداقل نرخ مورد انتظار ۲۳ درصد)	-	۳۵۸,۵۹۳	۶۴۶,۰۳۸	۹۷۷,۸۱۴	۱,۳۶۳,۳۰۲
جریان خروجی نقدی (سرمایه گذاری)	(۲,۵۰۰,۰۰۰)				
خالص ارزش فعلی (NPV)	۸۴۴,۷۴۶				

۹-۲- محاسبه بازده داخلی (IRR)

$$0 = CF_1 + \frac{CF_2}{(1 + K)^1} + \dots + \frac{CF_n}{(1 + K)^{n-1}} - \text{سرمایه گذاری}$$

حداقل نرخ بازده مورد انتظار $IRR >$

$$IRR = ۲۳\% > ۳۶\%$$

۱۰- پیشنهاد هیات مدیره

با توجه به توضیحات و به استناد تحلیل‌های مالی انجام شده در بخش‌های قبل، افزایش سرمایه شرکت بیمه اتکایی امین (سهامی عام) از مبلغ ۸.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۲.۴۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۵۵ درصد سرمایه فعلی) دارای توجیه لازم می‌باشد. بنابراین به منظور اصلاح و بهبود ساختار مالی شرکت پیشنهاد می‌شود:

- سرمایه شرکت بیمه اتکایی امین به میزان ۴.۴۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی، سود انباشته و اندوخته سرمایه ای افزایش یابد.
- بعد از افزایش سرمایه ماده مربوطه در اساسنامه شرکت به شرح زیر اصلاح شود:
مبلغ ۱۲.۴۰۰.۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱۲.۴۰۰.۰۰۰.۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی با نام که تمامی آن پرداخت گردیده است.