

به نام خدا

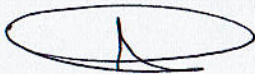
گزارش توجیهی هیأت مدیره به جمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در
خصوص افزایش سرمایه



مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت بیمه زندگی باران (سهامی عام)

احتراماً به پیوست گزارش توجیهی هیأت مدیره بیمه زندگی باران (سهامی عام) در ارتباط با افزایش سرمایه از مبلغ ۱،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به ۲،۴۰۰،۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی و سود انباشته تقدیم می شود.

این گزارش در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۰۸ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

عضو هیأت مدیره	سمت	امضا
سید افضل موسوی	رئیس هیأت مدیره	
بابک جهان آرا	عضو هیأت مدیره	
علی لطفی	عضو هیأت مدیره	
سروناز درواری	عضو هیأت مدیره	
تیرداد احمدی	عضو هیأت مدیره	



فهرست مندرجات

۶	(۱) معرفی شرکت
۶	۱-۱) تاریخچه.....
۷	۱-۲) موضوع فعالیت شرکت بر اساس اساسنامه
۷	۱-۳) نهادهای حاکمیتی ناظر بر شرکت
۸	۱-۴) اطلاعات مربوط به سرمایه شرکت
۹	۱-۵) ارائه خلاصه‌ای از زمینه فعالیت مؤسسان اولیه شرکت
۱۰	۱-۶) ساختارها و تشکیلات
۱۰	۱-۶-۱) نمودار سازمانی
۱۱	۱-۶-۲) اعضای هیئت‌مدیره
۱۲	۱-۶-۳) ساختار نیروی انسانی
۱۳	۱-۷) کمیته‌های شرکت
۱۴	۱-۸) قوانین و مقررات حاکم بر شرکت
۱۵	۱-۹) توصیف راهبردها و اهداف کلی و برنامه‌ریزی استراتژیک شرکت
۱۵	۱-۹-۱) بیانیه مأموریت
۱۶	۱-۹-۲) چشم‌انداز.....
۱۷	۱-۱۰) تحلیل SWOT
۱۸	۱-۱۱) عوامل ریسک.....
۱۹	۱-۱۲) سیاست تقسیم سود
۱۹	۱-۱۳) تحلیل جایگاه صنعت در بیمه کشور
۲۰	۱-۱۴) نسبت توانگری مالی
۲۳	۲-۱) اطلاعات صورت سود و زیان
۲۴	۲-۲) اطلاعات ترازنامه شرکت
۲۵	۲-۳) اطلاعات صورت جریان وجه نقد شرکت در ۳ سال اخیر
۲۶	۲-۴) جدول نسبت‌های مالی شرکت
۲۸	۳-۱) هدف از انجام افزایش سرمایه
۲۸	۳-۱-۱) رعایت الزامات قانونی

۲۸.....	۳-۱-۲) افزایش منابع سرمایه‌گذاری
۲۸.....	۳-۱-۳) افزایش سودآوری
۲۸.....	۳-۲) سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۲۹.....	۳-۳) پیش‌بینی عملکرد شرکت
۲۹.....	۳-۳-۱) پیش‌بینی عملکرد شرکت در صورت انجام افزایش سرمایه
۳۰.....	۳-۳-۲) پیش‌بینی عملکرد شرکت در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۳۱.....	۳-۴) مفروضات و مبنای پیش‌بینی
۳۱.....	۳-۴-۱) درآمد حق بیمه ناخالص
۳۱.....	۳-۴-۲) حق بیمه صادره
۳۱.....	۳-۴-۲-۱) افزایش ذخایر
۳۲.....	۳-۵) حق بیمه اتکایی و اگذاری
۳۳.....	۳-۵) درآمد سرمایه‌گذاری
۳۳.....	۳-۶) کارمزدها.....
۳۳.....	۳-۷) هزینه خسارت.....
۳۳.....	۳-۸) هزینه خسارت سهم اتکایی
۳۳.....	۳-۹) ذخیره مشارکت در منافع
۳۴.....	۳-۱۰) سایر ذخایر.....
۳۴.....	۳-۱۱) هزینه‌های اداری و عمومی
۳۴.....	۳-۱۲) مالیات.....
۳۵.....	۳-۱۳) نرخ بازده داخلی
۳۵.....	۳-۷) پیشنهاد هیأت‌مدیره به مجمع

فصل اول: معرفی شرکت

(۱) معرفی شرکت

(۱-۱) تاریخچه

شرکت بیمه زندگی باران (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۸ تأسیس و طی شماره ۵۵۶۱۷۷ و شناسه ملی ۱۴۰۰۹۰۵۸۹۰۸ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری به ثبت رسیده و طی مجوز شماره ۹۹/۱۰۰/۱۴۹۶ مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۱۹ بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران فعالیت خود را آغاز نموده است.

جدول ۱: اطلاعات عمومی شرکت

شرح	مشخصات ناشر
۱ نام شرکت	شرکت بیمه زندگی باران
۲ نوع شرکت	سهامی عام
۳ محل ثبت	تهران
۴ شماره ثبت	۵۵۶۱۷۷
۵ تاریخ ثبت	۱۳۹۸/۱۲/۲۸
۶ شماره اقتصادی	۴۱۱۶۵۸۳۱۳۵۴۱
۷ شماره ثبت شرکت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار	۹۹/۱۰۰/۱۴۹۶
۸ تاریخ ثبت شرکت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار	۱۳۹۹/۰۱/۱۹
۹ موضوع شرکت	موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از: ۱- انجام فعالیت بیمه‌ای بر اساس پروانه فعالیت صادره از سوی بیمه مرکزی ج.ا.ایران اعلام می‌کند. ۲- تحصیل پوشش بیمه‌های اتکایی از داخل و یا خارج از کشور در رابطه با بیمه‌نامه‌های صادره در چارچوب ضوابط بیمه مرکزی ج.ا.ایران. ۳- سرمایه‌گذاری از محل سرمایه و ذخائر و اندوخته‌های فنی و قانونی در چارچوب ضوابط مصوب شورای عالی بیمه.
۱۰ میزان سرمایه شرکت	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ (یک هزار و دویست میلیارد) ریال
۱۱ آدرس	تهران، بلوار میرداماد، میدان مادر، خیابان سنجابی، نبش دفتری غربی، پلاک ۱۷
۱۲ تلفن	۰۲۱-۲۲۲۵۹۵۵۳، ۰۲۱-۲۲۲۳۳۶۳۹، ۰۲۱-۷۸۳۲۶۰۰۰
۱۴ حسابرس و بازرس قانونی	سامان پندار

۲-۱) موضوع فعالیت شرکت بر اساس اساسنامه

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

- ۱- انجام فعالیت بیمه‌ای بر اساس پروانه فعالیت صادره از سوی بیمه مرکزی ج.ا.ایران اعلام می‌کند.
- ۲- تحصیل پوشش بیمه‌های اتکایی از داخل و یا خارج از کشور در رابطه با بیمه‌نامه‌های صادره در چارچوب ضوابط بیمه مرکزی ج.ا.ایران.
- ۳- سرمایه‌گذاری از محل سرمایه و ذخائر و اندوخته‌های فنی و قانونی در چارچوب ضوابط مصوب شورای عالی بیمه.

۳-۱) نهادهای حاکمیتی ناظر بر شرکت

نهادهای حاکمیتی ناظر بر شرکت بیمه زندگی باران شامل موارد زیر است:

الف) بیمه مرکزی:

بر اساس قانون تأسیس مؤسسات بیمه غیردولتی و آیین‌نامه شماره ۱۰۰ شورای عالی بیمه با موضوع ضوابط تأسیس و فعالیت مؤسسات بیمه غیردولتی شرکت بیمه زندگی باران به‌عنوان یک مؤسسه بیمه غیردولتی می‌بایست پروانه فعالیت خود را از بیمه مرکزی دریافت نماید و تابع مقررات مصوب این نهاد حاکمیتی فعالیت نماید. براین اساس کلیه فعالیت‌های حرفه‌ای در زمینه بیمه‌گری تابع الزامات بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران انجام و افشای اطلاعات و گزارش‌های منظمی به این نهاد ارائه می‌شوند.

ب) بورس اوراق بهادار:

علاوه بر قانون تجارت، با توجه به فعالیت شرکت بیمه زندگی باران به‌عنوان یک شرکت سهامی عام و به‌منظور انتشار و عرضه اطلاعات به عموم سرمایه‌گذاران، این شرکت تابع دستورالعمل‌های سازمان بورس و اوراق بهادار نیز می‌باشد و براین اساس موظف به پیاده‌سازی آیین‌نامه‌های مرتبط با این قانون است و گزارش‌دهی و افشای اطلاعات منظم بر اساس الزامات موجود، انجام می‌شوند.

۴-۱) اطلاعات مربوط به سرمایه شرکت

جدول ۲: ترکیب سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران		
شرح	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت بازرگانی فراگستر مهان آرمان (سهامی خاص)	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰
شرکت سرمایه، آب، خاک، توسعه (سهامی خاص)	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰
شرکت گروه مالی دانایان (سهامی عام)	۱۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۵
شرکت توسعه بازرگانی هیواد (سهامی خاص)	۱۲۴,۶۲۷,۱۸۱	۱۰
شرکت بیمه رازی (سهامی عام)	۸۰,۱۴۷,۳۰۸	۷
PRX سبد - شرک ۷۳۶۸۰ - شرک ۳۶۹۶	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۵
شرکت سرمایه گذاری راهبرد آریا (سهامی عام)	۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۳
صندوق سرمایه گذاری ا. بازارگردانی دانایان	۳۳,۸۱۰,۸۰۱	۳
شرکت هلدینگ سرآمد (سهامی خاص)	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳
شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام)	۲۳,۲۳۵,۰۰۰	۲
شرکت بیمه سرمد (سهامی عام)	۱۷,۶۲۶,۱۹۷	۱
شرکت پروژه های صنعتی ایران (سهامی عام)	۱۴,۵۰۰,۰۰۰	۱
سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۱۲۵,۰۵۳,۵۱۳	۱۰
جمع	۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۵-۱) ارائه خلاصه‌ای از زمینه فعالیت مؤسسان اولیه شرکت

جدول ۳. خلاصه‌ای از زمینه فعالیت مؤسسان اولیه شرکت

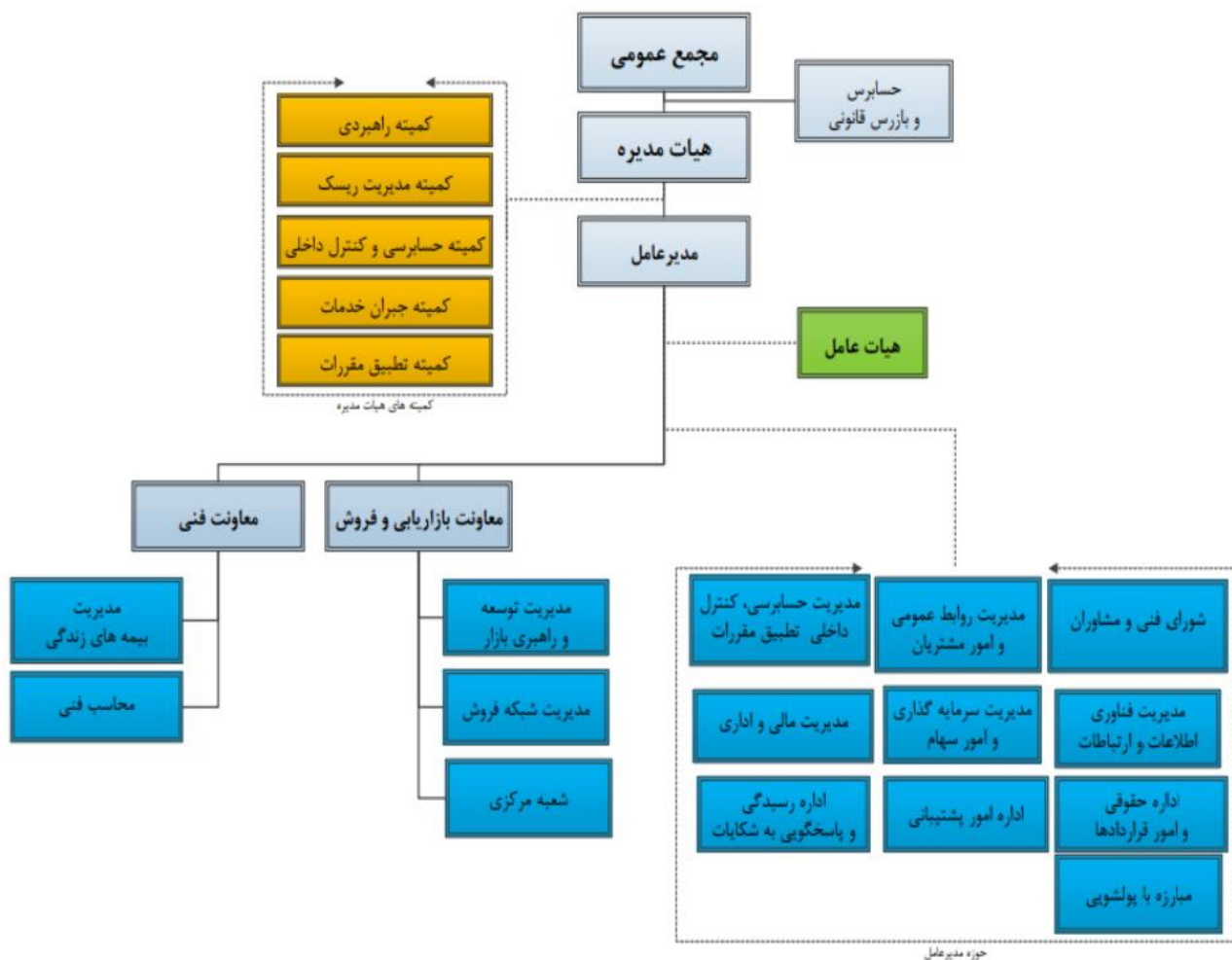
نام سهام‌دار (مؤسسين)	موضوع فعالیت
شرکت ساخت (سرمایه، آب، خاک، توسعه)	فعالیت در بخش ساخت و مسکن و هدایت سرمایه‌ها به پروژه-های سودآور در بخش ساختمان
گروه مالی دانایان	تأمین مالی، سرمایه‌گذاری، توسعه و مشاوره در حوزه بازارهای مالی، ساخت‌وساز، صنعت و بازرگانی
شرکت سرمایه‌گذاری دانایان	سرمایه‌گذاری در سهام واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری باهدف کسب انتفاع به‌طوری‌که به‌تنهایی یا به‌همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.

۱-۶ ساختارها و تشکیلات

۱-۶-۱ نمودار سازمانی

چارت سازمانی یا نمودار سازمانی، یک نمودار سلسله مراتبی از جایگاه‌ها و مشاغل موجود در سازمان و ارتباط میان آنها است. این نمودار سلسله مراتب سازمان و جایگاه‌های شغلی موجود در سازمان را مشخص می‌کند. همچنین به صورت ساده ارتباط طولی و عرضی میان جایگاه‌های کاری و شغلی را مشخص می‌کند. ساختار سازمانی متناسب با نوع فعالیت شرکت یکی از مهم‌ترین عوامل موفقیت یک سازمان می‌باشد. به همین جهت شرکت بیمه زندگی باران جهت تحقق اهداف خود، اقدام به طراحی ساختار سازمانی متناسب با فعالیت شرکت نموده است. آخرین نمودار سازمانی شرکت بیمه زندگی باران مطابق نمودار زیر می‌باشد:

نمودار ۱. نمودار سازمانی



۲-۶-۱) اعضای هیئت مدیره

جدول ۴: رزومه اعضای هیئت مدیره شرکت

عضو	سمت	مدرک تحصیلی	سوابق حرفه‌ای (۱۰ سال گذشته)
سید افضل موسوی	رئیس هیأت مدیره	کارشناسی عمران	۱. نماینده مجلس شورای اسلامی ۲. عضو هیأت مدیره تأمین سرمایه نوین ۳. رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری گسترش زنگان ۴. رئیس هیأت مدیره گروه مالی دانایان ۵. عضو هیأت مدیره تأمین سرمایه نوین
بابک جهان‌آرا	عضو هیأت مدیره	کارشناس ارشد حقوق بین‌الملل	۱. مدیر امور حقوقی شرکت تأمین سرمایه نوین ۲. عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه، آب، خاک، توسعه ۳. عضو هیأت مدیره شرکت بین‌المللی مهر نوین کیش ۴. نایب رئیس هیأت مدیره شرکت مسکن سازان بهشت پویا ۵. عضو هیأت مدیره بانک آینده ۶. رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری دانایان ۷. عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه شهری نوین گستر ۸. مدیر عامل و عضو هیأت مدیره گروه مالی دانایان
علی لطفی	عضو هیأت مدیره	دکتری مالی	۱. مدیر عامل کارگزاری ساوآفرین ۲. معاون سرمایه گذاری گروه توسعه کسب و کار رایا ۳. معاون سرمایه گذاری تأمین آتیه مسکن ۴. مدیر عامل توسعه فناوریان مالی رایا
سروناز درواری	عضو هیأت مدیره	کارشناس ارشد آمار بیمه	۱. مدیر عامل شرکت فنی و مهندسی کاریز سبز گلستان ۲. محاسب فنی و معاون مدیر بیمه‌های زندگی بیمه سرمد ۳. مدیر بیمه‌های زندگی و بیم‌سنج شرکت بیمه زندگی باران
تیرداد احمدی	عضو هیأت مدیره	دکتری مدیریت مالی	۱. مدیر مالی شرکت مهندسی و نصب محور سازان ۲. قائم مقام مدیر عامل شرکت سبدگردان آرمان اقتصاد ۳. عضو موظف هیأت مدیره شرکت پژوهش و فناوری ایده‌آل صنعت امروز

۳-۶-۱) ساختار نیروی انسانی

جدول ۵: ساختار نیروی انسانی شرکت

ساختار نیروی انسانی			
از لحاظ جنسیت		از لحاظ سطح تحصیلات	
شرح		تعداد	تحصیلات
۴	زن		فوق لیسانس و بالاتر
۵	مرد		
۹	مجموع		
مجموع کل: ۹			
۷	زن		لیسانس
۱۲	مرد		
۱۹	مجموع		
مجموع کل: ۱۹			
۳	زن		دیپلم و فوق دیپلم و پایین تر
۸	مرد		
۱۱	مجموع		
مجموع کل: ۱۱			
مجموع کل پرسنل: ۳۹			

۷-۱) کمیته‌های شرکت

۱- کمیته حسابرسی و کنترل داخلی: این کمیته به‌عنوان بازوی مشورتی و نظارتی هیأت‌مدیره شرکت فعالیت خود را آغاز کرده است. این کمیته از طریق واحد حسابرسی داخلی در مورد کفایت کنترل داخلی و اطمینان‌بخش بودن آن اقدام، و مواردی را که منجر به تقویت کنترل‌های داخلی می‌شود و همچنین نقاط ضعف را به هیأت‌مدیره اعلام می‌نماید. این کمیته، وظایف کمیته تطبیق مقررات به‌منظور بررسی عملکرد شرکت از جهت رعایت قوانین و مقررات مربوط به‌ویژه آئین‌نامه، بخشنامه‌ها و دستورالعمل‌های ابلاغی بیمه مرکزی ج.ا.ا، سازمان بورس و اوراق بهادار را نیز عهده دارد.

۲- کمیته مدیریت ریسک: این کمیته وظیفه شناسایی، ارزیابی، پایش، نحوه برخورد و گزارش‌گری به‌هنگام ریسک‌های بااهمیت (از قبیل ریسک‌های بیمه‌گری و عملیاتی، حصول اطمینان از کفایت ذخایر فنی به تفکیک رشته‌های بیمه‌ای، کفایت میزان پوشش در قراردادهای اتکایی و صلاحیت بیمه‌گران اتکایی، ریسک نقدینگی و نصاب سرمایه‌گذاری) مؤسسه را بر عهده دارد.

۳- کمیته جبران خدمات: این کمیته وظیفه تنظیم آئین‌نامه‌ها، دستورالعمل‌های مربوط به جبران خدمات و نظارت بر اجرای آن را بر عهده دارد.

۴- کمیته بازاریابی: این کمیته به‌طور مستمر و هفتگی جلسه داشته و در این جلسات به موضوعات زیر پرداخته است:

الف) بررسی شرایط بازار بیمه کشور و اقدام در جهت ارتقا جایگاه شرکت در این بازار؛

ب) بررسی و پیشنهاد برنامه‌های تبلیغاتی و فروش به هیأت‌مدیره؛

ج) بررسی عملکرد شبکه فروش دفاتر بازاریابی و هماهنگی منطقه‌ای نمایندگان و کارگزاران در سطح کشور به‌موجب شاخص‌های مرتبط با عملکرد مورد انتظار و هدف‌گذاری شده.

۵- کمیته سرمایه‌گذاری: این کمیته در طول سال ۱۴۰۱ و با تشکیل جلسات مستمر هفتگی، فعالیت‌های زیر را دنبال کرده است:

الف) تدوین بیانیه استراتژی‌های سرمایه‌گذاری با رعایت آیین‌نامه سرمایه‌گذاری مصوب شورای عالی بیمه (شماره ۹۷)؛

ب) پیش‌برد سیاست‌ها و استراتژی‌های مربوط به سرمایه‌گذاری و تأمین منابع مالی به‌منظور تأمین بهترین بازده از فرصت‌ها؛

ج) نظارت بر فرایندهای مربوط به سرمایه‌گذاری منابع (اعم از حقوق صاحبان سهام و ذخایر ریاضی)؛

د) بررسی پروژه‌ها و برنامه‌های سرمایه‌گذاری پیشنهادشده و ارائه نظر به هیأت‌مدیره.

۶- کمیته محصول: کمیته محصول در این سال فعالیت‌های زیر را داشته است:

الف) دریافت بازخورد از بازار بیمه (بیمه‌گذاران، اعضای شبکه فروش و ...) درباره محصولات بیمه زندگی شرکت به‌منظور بهبود و توسعه مستمر آن؛

ب) بررسی محصولات بیمه زندگی شرکت‌های دیگر؛

ج) بررسی و پیشنهاد محصولات جدید و نوآورانه به‌منظور پاسخ به نیاز مشتریان.

۸-۱) قوانین و مقررات حاکم بر شرکت

*قوانین اختصاصی:

قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارت‌اند از:

۱- قانون بیمه، مصوب سال ۱۳۱۶؛

۲- قانون تأسیس بیمه مرکزی ایران و بیمه‌گری، مصوب سال ۱۳۵۰؛

۳- آیین‌نامه‌های شورای عالی بیمه؛

۴- قانون و ضوابط تأسیس مؤسسات بیمه غیردولتی (آیین‌نامه شماره ۴۰ شورای عالی بیمه).

*قوانین عمومی:

- ۱- قانون تجارت؛
- ۲- قانون مبارزه با پول شویی؛
- ۳- قانون کار و تأمین اجتماعی؛
- ۴- استانداردهای حسابداری و حسابرسی؛
- ۵- اساسنامه شرکت؛
- ۶- قانون مالیات بر ارزش افزوده؛
- ۷- قانون مالیاتهای مستقیم؛
- ۸- قوانین بورس اوراق بهادار و فرابورس.

۹-۱) توصیف راهبردها و اهداف کلی و برنامه‌ریزی استراتژیک شرکت

۹-۱-۱) بیانیه مأموریت

بیانیه مأموریت: تأمین امنیت خاطر در زندگی مشتریان و خانواده آنها.

جدول ۴۴. بیانیه مأموریت

عناصر مأموریت	شرح عنصر با نظرات خبرگان
تأمین	تأمین مالی نیازهای آتی براساس نیاز مشتریان
امنیت خاطر	ایجاد آسایش و آرامش خاطر بیمه‌گذاران از طریق پوشش ریسک‌هایی که بیمه‌شدگان در طول زندگی با آنها روبرو هستند
مشتریان و خانواده آنها	حمایت از افراد و خانواده‌ها در زمان حیات بیمه‌شده و یا فقدان وی

۲-۹-۱ چشم انداز

چشم انداز: تبدیل شدن به معتبرترین بیمه گر تخصصی کشور در حوزه بیمه های زندگی، بهره مندی از پیشرفته ترین زیرساخت های فناوری و راهکارهای مالی نوین باهدف ارائه کارآمدترین و مؤثرترین محصولات و خدمات بیمه های زندگی به مشتریان

جدول ۴۵. چشم انداز

عنصر چشم انداز	شرح عنصر با نظرات خبرگان
تبدیل شدن به معتبرترین بیمه گر تخصصی کشور در حوزه بیمه های زندگی	پیشتاز در ارائه انواع تخصصی بیمه های زندگی در صنعت بیمه کشور
بهره مند از پیشرفته ترین زیر ساخت های فناوری و راهکارهای مالی نوین	بکارگیری تکنیک ها و ابزارهای روز دنیا جهت ارائه خدمات بیمه ای منطبق با استانداردهای جهانی
ارائه کارآمدترین و مؤثرترین محصولات و خدمات بیمه های زندگی به مشتریان	درک، شناسایی و پاسخگویی سریع به نیازها و انتظارات بالفعل و بالقوه مشتریان

۱-۱۰ تحلیل SWOT

این بخش شامل نقاط ضعف، قوت، فرصت‌ها و تهدیدهای شرکت است.

جدول ۴۸: SWOT شرکت

نقاط قوت (Strengths)		عوامل داخلی
W۱- محدودیت در تعداد و پراکندگی شبکه فروش در سال های نخست فعالیت W۲- عدم اعتماد به شرکت با توجه به ناشناخته بودن برند در سال های نخست فعالیت W۳- ناشناخته بودن سهامداران اصلی در بازار بیمه کشور W۴- عدم تناسب بودجه تبلیغات و برندسازی با هزینه های استفاده از رسانه های موثر	S۱- برخورداری از محصولات منحصر به فرد در بیمه های زندگی S۲- برخورداری از تمایزات خاص در حوزه سرمایه گذاری S۳- توان بالقوه طراحی و توسعه محصولات بیمه ای جدید در ترکیب با سایر بازارهای مالی S۴- برخورداری از تمایزات خاص در حوزه شبکه فروش S۵- امکان ساختاردهی فرایندها با استفاده از فناوری های روز دنیا S۶- استانداردسازی و یکپارچه سازی روش ها و فرایندها از بدو تاسیس	عوامل خارجی
فرصت ها (Opportunities)		استراتژی های تهاجمی SO
O۱- عدم تطابق عملکرد رقبا با انتظارات مشتریان و شبکه فروش در حوزه بیمه های زندگی O۲- ریزش تقاضا از سایر بازارهای پولی و مالی به بیمه با توجه به تغییرات مستمر و ریسک پذیری بالا O۳- گسترش روز افزون در زمینه بسترسازی خدمات الکترونیک در صنعت بیمه جهت سهولت در ارائه خدمات الکترونیک به مشتریان O۴- سیاست های حمایت مالیاتی دولت در زمینه بیمه های زندگی O۵- افزایش آگاهی افراد جامعه نسبت به فرهنگ بیمه گری با افزایش میزان تحصیلات O۵- شکاف موجود بین ضریب نفوذ بیمه در کشور تا وضعیت ایده آل جهانی	SO۱- تمرکز، تحقیق و توسعه در طراحی و ارائه محصولات جدید در حوزه بیمه های زندگی با ترکیب با سایر محصولات مالی SO۲- استفاده حداکثری از ظرفیت فروش مستقیم، فین تک ها و اینشور تک های جهت معرفی محصولات و برند شرکت بیمه باران SO۳- جذب شبکه فروش موفق و مرجع در هر زیر بخش بازار (اعم از نمایندگی، کارگزاری، کانالهای توزیع خدمات مالی و ...) SO۴- برندسازی باران با تمرکز بر بیمه نامه جدید (ترنم و سایر بیمه نامه های جدید SO۵- محتوی سازی و خبرپرگانی معافیت های مالیاتی بیمه های زندگی	استراتژی های بازنگری WO
WO۱- قابل توجه بودن سهم رسانه های دیجیتال در حوزه برند سازی و تبلیغات WO۲- بهره مندی از نام و برند سهامدار اصلی در حوزه سرمایه گذاری جهت جذب مشتریان حوزه سرمایه ای در ارائه محصولات ترکیبی بیمه ای و سرمایه گذاری WO۳- تمرکز بر فروش بیمه نامه های گروهی با ماهیت انفرادی WO۴- تمرکز برنامه های وفادار سازی مشتریان و شبکه فروش (باشگاه های فعال، جشنواره ها و ...)		استراتژی های تدافعی WT
تهدیدها (Threats)		استراتژی های تنوع ST
T۱- عدم اطمینان در فرایند سرمایه گذاری به واسطه عدم ثبات بازارهای پولی و مالی T۲- کاهش قدرت خرید در بین احاد افراد جامعه در شرایط تحریم و تورم T۳- تهدید تازه واردان و رقبا در حوزه فروش بیمه های زندگی T۴- اعتماد مشتریان به شرکت های شناخته شده با قدمت بیشتر	ST۱- طراحی، بسته بندی و عرضه و بهبود مستمر محصولات بیمه ای جدید با تمرکز بر انتشار کم درآمد جامعه (بیمه نامه های ترنم، مستمری و ...) ST۲- ارتقا سیستم های مدیریتی و بهبود مستمر فرایندها در راستای مکاتبه شدن با هدف افزایش رضایت مشتریان	استراتژی های تنوع ST
WT۱- مدیریت هزینه های بیمه گری، اداری و عمومی، خسارت و کارمزد WT۲- کسب رضایت حداکثری مشتریان بالفعل و استفاده از ظرفیت ایشان جهت جذب مشتریان بالقوه		استراتژی های تنوع ST

۱۱-۱ عوامل ریسک

تمام شرکت‌های فعال در صنعت، در فضای کسب‌وکار با ریسک‌های مختلفی روبرو هستند. صنعت بیمه همواره ارتباط تنگاتنگی با مدیریت ریسک‌های گوناگون دارد. در بیمه زندگی اساس کار شرکت‌های فعال، مربوط به برآوردهای سن مرگ‌ومیر و یا طول عمر افراد می‌باشد. در ادامه برخی از ریسک‌های مرتبط با صنعت بیمه زندگی که شرکت بیمه زندگی باران با آن روبروست، ارائه می‌گردد:

۱- ریسک بیمه‌گری: این ریسک شامل ریسک‌هایی است که مؤسسه بیمه به دلیل صدور بیمه‌نامه و قبولی اتکایی با آن مواجه می‌شود

۲- ریسک بازار: شامل ریسک‌هایی می‌شود که مؤسسه بیمه به دلیل نوسان قیمت در بازار با آن مواجه می‌شود

۳- ریسک اعتباری: این ریسک به معنای نکول در پرداخت‌های مستمر می‌باشد. در واقع بیمه‌گذارانی که در پرداخت‌هایشان قصور و کوتاهی می‌کنند، شرکت را در معرض این ریسک قرار می‌دهند. شرکت باید در صورت امکان، ریسک اعتباری مشتری را تشخیص داده و از این طریق روی جریان ورودی نقد به شرکت کنترل داشته باشد.

۴- ریسک نقدینگی: ریسک‌هایی است که مؤسسه بیمه به دلیل عدم کفایت دارایی‌های جاری جهت ایفای تعهداتش با آن مواجه است.

۵- ظرفیت نگهداری ریسک: طبق مصوبات شورای عالی بیمه، حداکثر ظرفیت نگهداری مجاز مؤسسه بیمه از هر بیمه‌نامه یا هر ریسک معادل ۲۰ درصد مجموع سرمایه پرداخت‌شده، اندوخته‌ها و ذخایر فنی سهم نگهداری (به استثنا ذخیره خسارت معوق و ذخیره ریاضی) می‌باشد. صدور بیمه‌نامه برای ریسک‌هایی که مبلغ آنها بیش از حد نگهداری مؤسسه بیمه باشد، صرفاً در صورتی مجاز است که مؤسسه بیمه برای بخش مازاد آن پوشش اتکائی تحصیل نموده باشد. شرکت بیمه ریسک‌های بیمه‌ای خود را علاوه بر کنترل‌های داخلی با دو ابزار اصلی که عبارت‌اند از قراردادهای اتکائی و تعرفه داخلی آیین‌نامه ۹۴ مصوب شورای عالی بیمه، کنترل و مدیریت می‌نماید.

۱۲- سیاست تقسیم سود

جدول . سیاست تقسیم سود

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸
سود قابل تقسیم (میلیون ریال)	۳۲,۳۵۵	۳۶۱,۱۵۹	۵۵,۶۴۵
سود سهام مصوب (میلیون ریال)	۳,۲۳۵	۸۴,۰۰۰	۵,۵۶۴
درصد تقسیم سود	۱۰٪	۲۳٪	۱۰٪

۱۳- تحلیل جایگاه صنعت در بیمه کشور

جدول . حق بیمه تولیدی بیمه کشور

سال	حق بیمه تولیدی صنعت بیمه کشور (میلیون ریال)			حق بیمه تولیدی شرکت (میلیون ریال)		
	کل	غیر زندگی	زندگی	کل	غیر زندگی	زندگی
۱۳۹۹	۸۲۰,۱۸۱,۰۰۰	۶۹۴,۹۵۱,۰۰۰	۱۲۵,۲۳۰,۰۰۰	۹۶۵,۰۰۰	۰	۹۶۵,۰۰۰
۱۴۰۰	۱,۱۵۳,۴۲۵,۰۰۰	۹۷۱,۲۵۸,۰۰۰	۱۸۲,۱۶۷,۰۰۰	۱,۷۷۵,۰۰۰	۰	۱,۷۷۵,۰۰۰

جدول . خسارت پرداختی

سال	مبلغ خسارت پرداختی صنعت بیمه کشور (میلیون ریال)			مبلغ خسارت پرداختی شرکت (میلیون ریال)		
	کل	غیر زندگی	زندگی	کل	غیر زندگی	زندگی
۱۳۹۹	۴۳۹,۶۱۵,۰۰۰	۳۹۷,۷۱۹,۰۰۰	۴۱,۸۹۵,۰۰۰	۱۳,۹۰۰	۰	۱۳,۹۰۰
۱۴۰۰	۶۵۲,۱۳۰,۰۰۰	۵۹۲,۹۷۰,۰۰۰	۵۹,۱۶۰,۰۰۰	۹۸,۴۸۰	۰	۹۸,۴۸۰

جدول . ضریب خسارت شرکت بیمه زندگی باران

سال	ضریب خسارت شرکت (درصد)		
	کل	غیر زندگی	زندگی
۱۳۹۹	۰.۲	۰	۰.۲
۱۴۰۰	۳۵.۸	۰	۳۵.۸

۱۴-۱) نسبت توانگری مالی

بر پایه آیین نامه شماره ۶۹ شورای عالی بیمه، نسبت توانگری مالی، بیانگر توانایی مالی مؤسسه بیمه برای پوشش ریسک‌های پذیرفته شده خود بوده است و از تقسیم مبلغ سرمایه موجود بر مبلغ سرمایه الزامی به دست می‌آید. شرکت‌های بیمه بر اساس این شاخص به ۵ سطح تقسیم می‌شوند که بر این مبنا، شرکت‌ها با بیشترین توانگری مالی در سطح ۱ (مقدار بیش از ۱۰۰٪) قرار گرفته و شرکت‌های با کمترین توانگری مالی در سطح ۵ (مقدار کمتر از ۵٪) قرار می‌گیرند. مبلغ سرمایه موجود از طریق ارزش دارایی‌های قابل قبول و مازاد ارزش روز نسبت به ارزش دفتری دارایی‌های ثابت منهای بدهی‌های مؤسسه بیمه محاسبه می‌گردد. دارایی‌های قابل قبول شامل دارایی‌های مؤسسه بر اساس صورت‌های مالی مصوب به جز دارایی‌های نامشهود آن از قبیل سرقفلی، حق اختراع و علامت تجاری است. سرمایه الزامی معادل حداقل سرمایه‌ای است که مؤسسه بیمه باید برای پوشش ریسک‌هایی که در معرض آن است در اختیار داشته باشد. مؤسسات بیمه موظف‌اند مبلغ سرمایه الزامی خود را با توجه به چهار عامل ریسک اعلام شده از طریق فرمول زیر محاسبه کنند:

$$RSC = \sqrt{R_1^2 + R_2^2 + R_3^2 + R_4^2}$$

- ریسک بیمه‌گری (R_۱): ریسک‌هایی که مؤسسه بیمه به دلیل صدور بیمه‌نامه و قبول اتکائی با آن مواجه است.
- ریسک بازار (R_۲): ریسک‌هایی که مؤسسه بیمه به دلیل نوسان قیمت در بازار با آن مواجه است.
- ریسک اعتبار (R_۳): ریسک‌هایی که مؤسسه بیمه به دلیل احتمال عدم انجام تعهدات مالی توسط طرف‌های معامله خود با آن مواجه است.
- ریسک نقدینگی (R_۴): ریسک‌هایی که مؤسسه بیمه به دلیل عدم کفایت دارایی‌های جاری جهت ایفای تعهدات خود با آن مواجه است.

جدول. توانگری مالی

نوع ریسک	مقدار ریسک
ریسک صدور بیمه نامه ۱R	۳۲,۲۹۲
ریسک بازاری ۲R	۴۰۹,۷۳۱
ریسک اعتباری ۳R	۱۲,۷۱۲
ریسک نقدینگی ۴R	—
ریسک کل (سرمایه الزامی) RBC	۴۱۱,۱۹۸
مازاد بیمه گر (سرمایه موجود)	۱,۵۴۱,۷۴۶
نسبت توانگری مالی (درصد)	۳۷۵٪

فصل دوم: اطلاعات مالی شرکت

۲-۱) اطلاعات صورت سود و زیان

جدول. صورت سود و زیان

شرح	۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹
درآمد حق بیمه ناخالص	۸۰۹,۰۰۷	۹۲۴,۸۳۹	۹,۲۴۸
حق بیمه اتکایی	(۱۷۵,۶۷۰)	(۱۹۲,۹۹۴)	(۱۱,۴۷۲)
حق بیمه خالص (سهم نگهداری)	۶۳۳,۳۳۷	۷۳۱,۸۴۵	(۲,۲۲۴)
درآمد سرمایه گذاری از محل منابع بیمه‌ای	۴۴۷,۵۰۸	۳۱۱,۶۴۴	۷۳,۱۰۴
سایر درآمدهای بیمه‌ای	۱۵,۶۹۴	۱۲۷,۶۲۰	۷۱,۲۴۰
درآمد بیمه‌ای	۱,۰۹۶,۵۳۹	۱,۱۷۱,۱۰۹	۱۴۲,۱۲۰
خسارت و مزایای پرداختی (ناخالص)	(۹۶۶,۴۵۰)	(۹۸۴,۷۵۴)	(۱۳,۹۱۸)
خسارت و سهم بیمه‌گران اتکایی	۱۸۸,۲۱۲	۲۰۷,۹۴۷	۲,۹۳۴
خسارت و مزایای پرداختی خالص	(۷۷۸,۲۳۸)	(۷۷۶,۸۰۷)	(۱۰,۹۸۴)
هزینه سهم مشارکت در منافع	(۱۶۷,۵۹۸)	(۱۰۷,۳۷۵)	(۴۲,۶۰۹)
تغییرات سایر ذخایر فنی	(۱,۷۱۵)	(۴۱,۴۸۷)	(۲۲,۹۰۹)
سایر هزینه‌های بیمه‌ای	(۷۴,۹۱۶)	(۹۳,۵۰۳)	(۴۶,۱۷۶)
هزینه‌های بیمه‌ای	(۱,۰۲۲,۴۶۷)	(۲۴۲,۳۶۵)	(۱۱۱,۶۹۴)
سود (زیان) ناخالص فعالیت - های بیمه‌ای	۷۴,۰۷۲	۱۵۱,۹۳۷	۱۹,۴۴۲
هزینه‌های اداری و عمومی	(۲۵۴,۰۹۴)	(۱۸۱,۷۵۶)	(۱۲۸,۴۱۳)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۲۲۴,۵۹۸	۵۸,۱۴۹	۴۷۰,۷۰۸
سود (زیان) عملیاتی	۴۴,۷۶۸	۲۷,۳۳۰	۳۶۱,۷۰۸
هزینه‌های مالی	۰	۰	۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱,۱۹۲	۵۰,۲۵	(۵۴۹)
سود (زیان) قبل از مالیات	۴۵,۷۶۸	۲۲,۳۵۵	۳۶۱,۱۵۹
مالیات بر درآمد	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۴۵,۷۶۸	۲۲,۳۵۵	۳۶۱,۱۵۹
عملیاتی (ریال)	۳۷	۲۳	۳۰۱
غیرعملیاتی (ریال)	۱	۴	۰
سود (زیان) پایه هر سهم	۲۷	۲۷	۳۰۱
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۳۸	۲۷	۳۰۱
سرمایه	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰

۲-۲) اطلاعات ترازنامه شرکت

جدول: اقلام ترازنامه ای شرکت

دارایی‌ها	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹
دارایی‌ها			
موجودی نقد	۱۲,۴۵۱	۶,۲۴۰	۱۰,۵۶۶
مطالبات از بیمه‌گذاران و نمایندگان	۴۵,۲۵۵	۳۸,۴۷۶	۰
مطالبات از بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی	۱۶,۳۰۵	۰	۰
سهیم بیمه‌گران اتکایی از ذخایر فنی	۴۲۷,۷۶۱	۴۲۲,۶۷۸	۲۱۹,۰۸۸
سایر دریافتی‌ها و پیش‌پرداخت‌ها	۴۰۰,۰۷۵	۶۱۶,۲۶۰	۱۲,۹۵۴
تسهیلات اعطایی به اشخاص	۳۲,۰۲۰	۰	۰
سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و سپرده‌های بانکی	۲,۴۹۵,۲۶۵	۲,۶۰۶,۸۵۰	۱,۵۲۹,۰۴۸
سرمایه‌گذاری در املاک	۵۶۹,۵۰۰	۰	۲۸۰,۰۰۰
سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۰	۰	۰
دارایی‌های غیر جاری نگهداری‌شده برای فروش	۰	۰	۰
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۲,۹۵۷	۱۴,۱۶۳	۱۴,۸۰۶
دارایی‌های نامشهود	۵۶,۴۲۷	۱۲,۴۸۴	۱۰,۲۳۳
سایر دارایی‌ها	۸۱,۷۶۰	۵۱,۱۴۵	۵۴,۷۲۰
بدهی‌ها	۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹
بدهی به بیمه‌گذاران و نمایندگان	۱۳,۵۳۰	۳,۷۱۳	۳۸۶
بدهی به بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی	۲,۰۲۰	۳۴,۴۷۱	۵۶,۸۸۰
مالیات پرداختنی	۰	۰	۰
سود سهام پرداختنی	۱,۰۴۰	۲۸,۱۸۷	۳,۸۵۲
تسهیلات مالی	۰	۰	۰
سایر پرداختنی‌ها	۹۶,۹۵۵	۹۲,۸۹۲	۱۳,۹۰۲
بدهی بابت بیمه عمر و مدیریت سرمایه	۰	۰	۰
بدهی مرتبط با دارایی‌های غیر جاری نگهداری‌شده برای فروش	۰	۰	۰
ذخیره خسارت معوق	۰	۰	۰
ذخیره ریسک‌های منقشی‌نشده	۰	۰	۰
ذخیره حق بیمه عاید‌نشده	۴۵,۳۶۲	۶۷,۸۹۱	۲۹,۱۳۲
ذخیره ریاضی بیمه عمر و تشکیل سرمایه	۲,۱۴۳,۶۴۳	۱,۸۰۲,۱۳۱	۹۴۷,۶۱۵
سایر ذخایر فنی	۲۳۳,۷۰۹	۱۷۱,۷۷۱	۶۵,۵۱۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۱,۶۹۰	۷,۶۴۵	۲,۸۹۰
جمع بدهی‌ها	۲,۵۴۷,۹۴۹	۲,۲۰۸,۷۰۱	۱,۱۲۰,۱۷۵
حقوق مالکانه	۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹
سرمایه	۱,۲۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۰	۰
صرف سهام	۰	۰	۰
صرف سهام خزانه	۰	۰	۰
اندوخته قانونی	۲۴,۷۴۴	۲۲,۴۵۸	۲۰,۸۴۰
اندوخته سرمایه‌ای	۴۹,۱۳۵	۴۴,۹۱۷	۴۱,۶۸۱
سایر اندوخته‌ها	۰	۰	۰
مؤاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	۰	۰	۰
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۰	۰	۰
سود (زیان) انباشته	۳۲۷,۸۴۸	۲۹۲,۱۸۶	۳۴۸,۷۱۹
سهام خزانه	۰	۰	۰
جمع حقوق مالکانه	۱,۶۰۱,۷۲۷	۱,۵۵۹,۵۵۹	۱,۰۱۱,۲۴۰
جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه	۴,۱۴۹,۶۷۶	۳,۷۶۸,۲۵۹	۲,۱۳۱,۴۱۵

۳-۲) اطلاعات صورت جریان وجه نقد شرکت در ۳ سال اخیر

جدول: اقلام صورت جریان وجه نقد

شرح	سال مالی منتهی ۱۴۰۱	سال مالی منتهی ۱۴۰۰	سال مالی منتهی ۱۳۹۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:			
نقد حاصل از عملیات	(۶۷.۱۷۷)	(۷۴.۲۶۷)	۷۱۲.۰۲۵
پرداخت نقدی بابت مالیت بردرآمد	*	*	*
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۶۷.۱۷۷)	(۷۴.۲۶۷)	۷۱۲.۰۲۵
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:			
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	*	*	*
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۱.۱۷۳)	(۷.۷۶۳)	(۱۹.۳۳۳)
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های غیر جزیی نگهداری شده برای فروش	*	*	*
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت نامشهود	*	*	*
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت نامشهود	(۶۰.۸۶۵)	(۸.۲۱۸)	(۱۱.۹۵۲)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری در املاک	*	*	*
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری در املاک	*	*	(۲۸۰.۰۰۰)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۰۰.۷۲.۰۴۹	۲.۵۹۰.۳۱۳	۲.۴۶۱.۶۰۵
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت	(۹.۴۶۱.۳۵۰)	(۳۰.۷۶.۳۵۲)	(۳.۵۵۵.۳۳۴)
پرداخت های نقدی برای تسهیلات اعطایی به دیگران	*	*	*
دریافت های نقدی حاصل از سود تسهیلات اعطایی به دیگران	*	*	*
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۱۷.۸۳۲	۲۴.۲۱۳	۹.۶۲۹
دریافت های نقدی حاصل از سود سرمایه گذاری ها	۸۹.۶۳۱	۲۵۸.۹۳۴	۹۴.۲۱۵
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۱۰۴.۹۹۱	(۵۲۲.۳۴۳)	(۱.۳۰۱.۱۶۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۳۷.۸۱۴	(۵۹۶.۵۸۳)	(۵۸۹.۱۳۵)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی:			
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	*	۶۵۲.۶۳۳	*
پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه	*	*	*
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	*	*	(۸۰.۳۹۸)
دریافت های نقدی حاصل از آورده نقدی سرمایه تأدیه شده	*	۶۵۲.۶۳۳	*
پرداخت های نقدی بابت سود اجزای سرمایه ای	*	*	*
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۳۲.۳۱۴)	(۵۹.۶۶۵)	(۱.۷۱۳)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	۵.۵۰۰	۵۹۲.۹۶۸	(۸۲.۰۱۱)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۵.۵۰۰	(۳.۶۱۵)	(۶۷۱.۱۴۶)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۶.۹۵۱	۱۰.۵۶۶	۶۸۱.۷۱۲
تأثیر تغییرات نرخ ارز	*	*	*
مانده موجودی نقد در پایان دوره	۱۲.۴۵۱	۶.۹۵۱	۱۰.۵۶۶
معاملات غیرنقدی	*	*	*

۴-۲) جدول نسبت‌های مالی شرکت

جدول: نسبت‌های مالی شرکت

نسبت مالی	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
نسبت توانگری مالی	۵۲۹٪	۴۰۱٪
نرخ رشد حق بیمه	۸۴٪	سال اول فعالیت مورد ندارد
نرخ رشد خسارت	۶،۹۷۵٪	سال اول فعالیت مورد ندارد
سهم از بازار	۰.۹۷٪	۰.۷۶٪
نسبت حق بیمه تولیدی نمایندگان و کارگزاران به کل حق بیمه	۹۹٪	۹۷.۷٪
سهم نگهداری حق بیمه	۷۸٪	۷۸٪
ضریب ترکیبی	۱۴٪	۲۱۶٪
بازده سرمایه‌گذاری بیمه‌های زندگی	۸۴٪	۱۳٪
بازده سرمایه‌گذاری حقوق صاحبان سهام	۱۶٪	۸۷٪
نسبت کل سرمایه‌گذاری‌ها به کل دارایی‌ها	۶۹٪	۸۵٪
نسبت کل بدهی به کل دارایی‌ها	۵۹٪	۵۳٪
نسبت ذخیره ریاضی به ذخیره حق بیمه (سهم نگهداری)	۹۸٪	۹۸٪
نسبت هزینه‌های اداری و عمومی به حق بیمه صادره	۱۰٪	۱۳٪

فصل سوم: تشریح و ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۳-۱ هدف از انجام افزایش سرمایه

۳-۱-۱ رعایت الزامات قانونی

طبق مصوبه جلسه مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۲ هیأت وزیران مقرر گردید تا حداقل سرمایه مؤسسات بیمه زندگی و مستمری به مبلغ ۲،۴۰۰ میلیارد ریال افزایش پیدا کند؛ لذا شرکت برای رعایت این الزام قانونی موظف است افزایش سرمایه به میزان ۱۰۰ درصد را اجرایی نماید.

۳-۱-۲ افزایش منابع سرمایه گذاری

در نتیجه افزایش سرمایه، سقف مجاز سرمایه گذاری شرکت طبق آیین نامه ۹۷ بیمه مرکزی افزایش یافته است و شرکت توانایی لازم برای انجام سرمایه گذاری بیشتر از محل حقوق صاحبان سهام را کسب می کند که نتیجه آن در نهایت افزایش سودآوری شرکت است.

۳-۱-۳ افزایش سودآوری

انجام افزایش سرمایه و نگهداشت منابع در شرکت، به افزایش سودآوری ناشی از سرمایه گذاری منابع مذکور کمک می کند.

۳-۲ سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای اهداف یادشده، مبلغ ۱،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال است و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
منابع	۹۰۰،۰۰۰
آورده سهامداران	
سود انباشته	۳۰۰،۰۰۰
مصارف	۱،۲۰۰،۰۰۰
رعایت الزامات قانونی، افزایش سودآوری و افزایش منابع سرمایه گذاری	

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت بیمه زندگی باران (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲،۴۰۰،۰۰۰ میلیون ریال، معادل ۱۰۰ درصد سرمایه کنونی افزایش دهد.

۳-۳ پیش‌بینی عملکرد شرکت

۳-۳-۱ پیش‌بینی عملکرد شرکت در صورت انجام افزایش سرمایه

شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴
درآمد حق بیمه ناخالص	۱,۰۴۴,۱۲۵	۱,۳۱۲,۵۰۸	۱,۲۵۰,۲۰۶
حق بیمه اتکایی	۱,۳۳۴	(۴۳,۹۹۹)	۳۳,۶۶۴
حق بیمه خالص (سهم نگهداری)	۱,۰۴۲,۷۹۰	۱,۳۵۶,۵۰۷	۱,۲۱۶,۵۴۲
درآمد سرمایه‌گذاری از محل منابع بیمه‌ای	۹۵۵,۳۰۳	۱,۷۴۶,۳۴۷	۲,۹۷۶,۴۸۵
سایر درآمدهای بیمه‌ای	۶۶,۳۰۰	۹۹,۴۵۰	۱۳۲,۶۰۰
درآمد بیمه‌ای	۱,۰۲۱,۶۰۳	۱,۸۴۵,۷۹۷	۳,۱۰۹,۰۸۵
خسارت و مزایای پرداختی (ناخالص)	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	(۲,۲۵۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)
خسارت و سهم بیمه‌گران اتکایی	۲۷۰,۰۰۰	۴۰۵,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰
خسارت و مزایای پرداختی خالص	(۱,۲۳۰,۰۰۰)	(۱,۸۴۵,۰۰۰)	(۲,۴۶۰,۰۰۰)
هزینه سهم مشارکت در منافع	(۴۷۶,۸۷۴)	(۸۴۹,۸۸۶)	(۱,۴۱۱,۴۵۲)
تغییرات سایر ذخایر فنی	(۱۰,۳۷۹)	(۱۵,۵۶۹)	(۲۰,۷۵۸)
سایر هزینه‌های بیمه‌ای	(۳۱۸,۴۰۰)	(۴۸۳,۰۰۰)	(۶۴۴,۰۰۰)
هزینه‌های بیمه‌ای	(۸۰۵,۶۵۳)	(۱,۳۴۸,۴۵۴)	(۲,۰۷۶,۲۱۰)
سود (زیان) ناخالص فعالیت‌های بیمه‌ای	۲۸,۷۴۱	۸,۸۴۹	(۲۱۰,۵۸۲)
هزینه‌های اداری و عمومی	(۳۲۷,۷۹۶)	(۴۲۶,۱۳۵)	(۵۵۳,۹۷۶)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۶۰۷,۳۷۹	۱,۲۶۲,۵۸۳	۱,۷۰۵,۰۳۳
سود (زیان) عملیاتی	۳۰۸,۳۲۴	۸۴۵,۲۹۷	۹۴۰,۴۷۶
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	-	-	-
مالیات	۰	۰	۰
سود خالص	۳۰۸,۳۲۴	۸۴۵,۲۹۷	۹۴۰,۴۷۶

۲-۳-۳) پیش‌بینی عملکرد شرکت در صورت عدم انجام افزایش سرمایه

شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴
درآمد حق بیمه ناخالص	۴۷۰,۷۱۲	۵۷۱,۴۴۰	۷۴۰,۹۶۲
حق بیمه اتکایی	(۸۸,۳۲۵)	(۲۰۵,۶۴۰)	(۱۷۷,۲۹۹)
حق بیمه خالص (سهم نگهداری)	۵۵۹,۰۳۷	۷۷۷,۰۸۰	۹۱۸,۲۶۱
درآمد سرمایه‌گذاری از محل منابع بیمه‌ای	۸۸۸,۰۴۳	۱,۴۹۰,۷۵۸	۲,۴۴۲,۴۳۸
سایر درآمدهای بیمه‌ای	۶۶,۱۵۳	۹۹,۴۵۰	۱۳۲,۶۰۰
درآمد بیمه‌ای	۹۵۴,۱۹۶	۱,۵۹۰,۲۰۸	۲,۵۷۵,۰۳۸
خسارت و مزایای پرداختی (ناخالص)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	(۲,۲۵۰,۰۰۰)
خسارت و سهم بیمه‌گران اتکایی	۱۸۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۴۰۵,۰۰۰
خسارت و مزایای پرداختی خالص	(۸۲۰,۰۰۰)	(۱,۲۳۰,۰۰۰)	(۱,۸۴۵,۰۰۰)
هزینه سهم مشارکت در منافع	(۴۲۵,۷۷۴)	(۷۰۶,۸۰۶)	(۱,۱۴۸,۷۹۸)
تغییرات سایر ذخایر فنی	(۱۰,۲۱۳)	(۱۵,۵۶۹)	(۲۰,۷۵۸)
سایر هزینه‌های بیمه‌ای	(۱۵۵,۱۰۰)	(۳۲۲,۰۰۰)	(۴۸۳,۰۰۰)
هزینه‌های بیمه‌ای	(۵۹۱,۰۸۷)	(۱,۰۴۴,۳۷۴)	(۱,۶۵۲,۵۵۶)
سود (زیان) ناخالص فعالیت‌های بیمه‌ای	۱۰۲,۱۴۶	۹۲,۹۱۴	(۴,۲۵۶)
هزینه‌های اداری و عمومی	(۳۲۷,۷۹۶)	(۴۲۶,۱۳۵)	(۵۵۳,۹۷۶)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۶۰۷,۳۷۹	۸۴۲,۵۸۳	۱,۰۵۷,۰۳۳
سود (زیان) عملیاتی	۳۸۱,۷۲۹	۵۰۹,۳۶۱	۴۹۸,۸۰۱
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	-	-	-
مالیات	۰	۰	۰
سود خالص	۳۸۱,۷۲۹	۵۰۹,۳۶۱	۴۹۸,۸۰۱

۳-۴) مفروضات و مبانی پیش‌بینی

*** تمامی مبالغ ذکر شده در بخش مفروضات و مبانی پیش‌بینی بر حسب میلیون ریال می‌باشد.

۳-۴-۱) درآمد حق بیمه ناخالص

درآمد حق بیمه ناخالص از اختلاف حق بیمه صادره و افزایش ذخایر، به شرح جدول ذیل حاصل می‌شود:

رشته بیمه‌ای			انجام افزایش سرمایه			عدم انجام افزایش سرمایه		
۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
۳,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
۱,۰۹۵,۸۷۵	۳,۱۸۷,۴۹۲	۴,۷۴۹,۷۹۴	۱,۵۲۹,۲۸۸	۲,۴۲۸,۵۶۰	۳,۷۵۹,۰۳۸	۱,۵۲۹,۲۸۸	۲,۴۲۸,۵۶۰	۳,۷۵۹,۰۳۸
۱,۰۴۴,۱۲۵	۱,۳۱۲,۵۰۸	۱,۲۵۰,۲۰۶	۴۷۰,۷۱۲	۵۷۱,۴۴۰	۷۴۰,۹۶۲	۴۷۰,۷۱۲	۵۷۱,۴۴۰	۷۴۰,۹۶۲

۳-۴-۲) حق بیمه صادره

حق بیمه صادره برای سال‌های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۴ با توجه به الگوی فروش بیمه‌های زندگی و شناخت واحد فروش شرکت از بازار برآورده شده است. در صورت انجام افزایش سرمایه میزان فروش در سال‌های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۴ به ترتیب ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، ۴,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و ۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال خواهد بود. در صورت عدم انجام افزایش سرمایه این اعداد به ترتیب ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و ۴,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال خواهد بود.

۳-۴-۲-۱) افزایش ذخایر

ذخایر فنی بر اساس آیین‌نامه ۵۸ بیمه مرکزی و متأثر از رشد فروش پیش‌بینی شده است. در جدول زیر افزایش ذخایر با فرض افزایش سرمایه نمایش داده شده است:

شرح	مانده ذخایر سال ۱۴۰۱	ذخیره ریاضی سال ۱۴۰۲	ذخیره ریاضی سال ۱۴۰۳	ذخیره ریاضی سال ۱۴۰۴
ذخیره ریاضی	۲,۱۴۳,۶۴۳	۳,۹۵۱,۲۴۰	۷,۰۴۱,۹۱۱	۱۱,۶۹۴,۸۸۵
ذخیره عاید نشده	۴۵,۳۶۲	۱۹۳,۶۴۱	۲۹۰,۴۶۱	۳۸۷,۲۸۱
افزایش ذخیره		۱,۹۵۵,۸۷۵	۳,۱۸۷,۴۹۲	۴,۷۴۹,۷۹۴

در جدول زیر افزایش ذخایر با فرض عدم افزایش سرمایه نمایش داده شده است:

شرح	مانده ذخایر سال ۱۴۰۱	ذخیره ریاضی سال ۱۴۰۲	ذخیره ریاضی سال ۱۴۰۳	ذخیره ریاضی سال ۱۴۰۴
ذخیره ریاضی	۲,۱۴۳,۶۴۳	۳,۵۲۷,۸۴۰	۵,۸۵۶,۳۹۱	۹,۵۱۸,۶۰۹
ذخیره عایدنشده	۴۵,۳۶۲	۱۹۰,۴۵۳	۲۹۰,۴۶۱	۳۸۷,۲۸۱
افزایش ذخیره		۱,۵۲۹,۲۸۸	۲,۴۲۸,۵۶۰	۳,۷۵۹,۰۳۸

۵-۳) حق بیمه اتکایی واگذاری

حق بیمه اتکایی واگذاری از تفاوت حق بیمه سهم اتکایی و افزایش ذخایر سهم اتکایی به دست می آید. حق بیمه اتکایی بر اساس درصدی از فروش در نظر گرفته شده است و تمامی متغیرهای اثرگذار بر مبلغ فروش، بر حق بیمه اتکایی واگذاری نیز اثر می گذارند. نرخ حق بیمه اتکایی اجباری برای سال مالی ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۴ برابر ۱۷ درصد حق بیمه صادره در نظر گرفته شده است. همچنین تمامی حق بیمه اتکایی واگذاری از نوع اجباری بوده و هیچ گونه حق بیمه واگذاری اختیاری در محاسبات لحاظ نگردیده است.

الف) با فرض انجام افزایش سرمایه:

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
حق بیمه سهم اتکایی	۱۸۰,۷۵۳	۵۱۰,۰۰۰	۷۶۵,۰۰۰	۱,۰۲۰,۰۰۰
کاهش (افزایش) ذخایر سهم اتکایی عایدنشده	۲۰,۷۷۶	(۱۰۹,۱۲۹)	(۶۲,۹۰۱)	(۶۲,۹۰۱)
کاهش (افزایش) ذخایر سهم اتکایی ریاضی	(۲۵,۸۴۹)	(۴۰۲,۲۰۶)	(۶۵۸,۱۰۰)	(۹۹۰,۷۶۲)
حق بیمه اتکایی واگذاری	۱۷۵,۶۷۰	(۱,۳۳۴)	۴۳,۹۹۹	(۳۳,۶۶۴)

ب) با فرض عدم انجام افزایش سرمایه:

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴
حق بیمه سهم اتکایی	۱۸۰,۷۵۳	۵۰۸,۸۶۷	۷۶۵,۰۰۰	۱,۰۲۰,۰۰۰
کاهش (افزایش) ذخایر سهم اتکایی عایدنشده	۲۰,۷۷۶	(۱۰۸,۴۹۱)	(۶۳,۵۳۹)	(۶۲,۹۰۱)
کاهش (افزایش) ذخایر سهم اتکایی ریاضی	(۲۵,۸۴۹)	(۳۱۲,۰۵۱)	(۴۹۵,۸۲۱)	(۷۷۹,۸۰۰)
حق بیمه اتکایی واگذاری	۱۷۵,۶۷۰	۸۸,۳۲۵	۲۰۵,۶۴۰	۱۷۷,۲۹۹

۳-۵) درآمد سرمایه‌گذاری

درآمد سرمایه‌گذاری از حاصل ضرب متوسط منابع قابل سرمایه‌گذاری هر سال در میانگین موزون نرخ بازده سرمایه‌گذاری‌ها به دست آمده است. میانگین موزون نرخ بازده سرمایه‌گذاری‌ها با توجه به میزان سرمایه‌گذاری در هر طبقه دارایی و میانگین نرخ بازده مورد انتظار هر طبقه برای سال‌های ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۴ به ترتیب ۳۰، ۳۵ و ۴۰ درصد در نظر گرفته شده است.

۳-۶) کارمزدها

هزینه کارمزد پرداختی به نمایندگان با توجه به آیین‌نامه‌های بیمه مرکزی و نوع بیمه‌نامه‌های صادره شرکت برای سال ۱۴۰۲ تا ۱۴۰۴ محاسبه شده است. ۲۵ درصد برای بیمه‌نامه‌های عمر و سرمایه‌گذاری و ۵ درصد برای بیمه‌نامه‌های به شرط حیات و مستمری محاسبه شده است. همچنین درآمد کارمزد دریافتی از بیمه‌گران اتکایی معادل ۱۳ درصد حق بیمه سهم اتکایی محاسبه شده است.

۳-۷) هزینه خسارت

این عدد معادل ۵۰ درصد حق بیمه صادره لحاظ شده است. نسبت خسارت به فروش ۳۰ درصد لحاظ شده است.

۳-۸) هزینه خسارت سهم اتکایی

خسارت سهم بیمه‌گران اتکایی معادل ۱۸ درصد هزینه خسارت در نظر گرفته شده است.

۳-۹) ذخیره مشارکت در منافع

ذخیره مشارکت در منافع بر اساس آیین‌نامه ۶۸ بیمه مرکزی و با توجه به بازدهی مورد انتظار سرمایه‌گذاری‌های شرکت مازاد بر نرخ سود فنی در هر سال به شرح جدول زیر پیش‌بینی شده است:

الف) با فرض افزایش سرمایه:

۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	
۱۳,۱۰۶,۳۳۶	۷,۸۹۱,۷۹۷	۴,۴۲۸,۱۱۳	۲,۳۱۱,۲۴۱	ذخیره ریاضی (۳۰ درصد)
۱۱,۶۹۴,۸۸۵	۷,۰۴۱,۹۱۱	۳,۹۵۱,۲۴۰	۲,۱۴۳,۶۴۳	ذخیره ریاضی (۱۶ درصد)
۱,۴۱۱,۴۵۲	۸۴۹,۸۸۶	۴۷۶,۸۷۴	۱۶۷,۵۹۸	ذخیره مشارکت در منافع

ب) با فرض عدم افزایش سرمایه:

۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	
۱۰,۶۶۷,۴۰۶	۶,۵۶۳,۱۹۷	۳,۹۵۳,۶۱۳	۲,۳۱۱,۲۴۱	ذخیره ریاضی (۳۰ درصد)
۹,۵۱۸,۶۰۹	۵,۸۵۶,۳۹۱	۳,۵۲۷,۸۴۰	۲,۱۴۳,۶۴۳	ذخیره ریاضی (۱۶ درصد)
۱,۱۴۸,۷۹۸	۷۰۶,۸۰۶	۴۲۵,۷۷۴	۱۶۷,۵۹۸	ذخیره مشارکت در منافع

۳-۱۰ سایر ذخایر

افزایش سایر ذخایر فنی (شامل ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی) با توجه به افزایش حق بیمه صادره و بر اساس مبانی مندرج در آیین نامه ۵۸ بیمه مرکزی و به شرح ذیل برآورد شده است:

الف) با فرض افزایش سرمایه:

سال	حق بیمه سهم نگهداری	ذخیره فنی تکمیلی و حوادث طبیعی سال قبل	ذخیره محاسبه شده
۱۴۰۲	۳۴۵,۹۶۸	۲۳۳,۷۰۹	۲۴۴,۰۸۸
۱۴۰۳	۵۱۸,۹۵۱	۲۴۴,۰۸۸	۲۵۹,۶۵۷
۱۴۰۴	۶۹۱,۹۳۵	۲۵۹,۶۵۷	۲۸۰,۴۱۵

ب) با فرض عدم افزایش سرمایه:

سال	حق بیمه سهم نگهداری	ذخیره فنی تکمیلی و حوادث طبیعی سال قبل	ذخیره محاسبه شده
۱۴۰۲	۳۴۵,۴۳۴	۲۳۳,۷۰۹	۲۴۳,۹۲۲
۱۴۰۳	۵۱۸,۹۵۱	۲۴۳,۹۲۲	۲۵۹,۴۹۱
۱۴۰۴	۶۹۱,۹۳۵	۲۵۹,۴۹۱	۲۸۰,۲۴۹

۳-۱۱ هزینه های اداری و عمومی

میزان افزایش هزینه های اداری و عمومی با توجه به افزایش حقوق قانونی و افزایش حجم عملیات معادل ۳۰ درصد در نظر گرفته شده است.

۳-۱۲ مالیات

با توجه به پیش بینی عدم وجود درآمد مشمول مالیات طی سال های آتی، مبلغ مالیات صفر در نظر گرفته شده است.

۱۳-۳) نرخ بازده داخلی

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵ تا سال ۱۴۱۰	مجموع
سود خالص در صورت افزایش سرمایه	۳۰۴,۳۲۴	۸۴۵,۲۹۷	۹۴۰,۴۷۶	۸,۳۳۴,۲۷۱	۱۰,۴۲۸,۳۶۸
سود خالص در صورت عدم افزایش سرمایه	۳۸۱,۷۲۹	۵۰۹,۳۶۱	۴۹۸,۸۰۱		۱,۳۸۹,۸۹۱
افزایش سود حاصل از افزایش سرمایه	(۷۳,۴۰۵)	۳۳۵,۹۳۶	۴۴۱,۶۷۵		۹,۰۳۸,۴۷۷
جریانان نقدی ورودی	(۷۳,۴۰۶)	۲۱۵,۹۳۶	۲۷۳,۶۷۵	۴۹۷,۴۹۸	۳,۸۲۱,۲۵۸
جریانان نقدی خروجی	(۱,۲۰۰,۰۰۰)				(۱,۲۰۰,۰۰۰)
خالص جریانان نقدی	(۱,۲۷۳,۴۰۵)	۳۳۵,۹۳۶	۴۴۱,۶۷۵	۸,۳۳۴,۲۷۱	۷,۸۳۸,۴۷۷
ارزش فعلی جریانان نقدی	(۱,۲۷۳,۴۰۶)	۲۶۸,۷۴۹	۲۸۳,۵۴۴	۷,۲۸۷,۸۹۹	۶,۸۰۷,۷۰۹
نرخ بازده داخلی	۴۴٪				

۷-۳) پیشنهاد هیأت مدیره به مجمع

با عنایت به موارد ذکر شده، هیأت مدیره شرکت ضمن تقدیر و تشکر از سهامداران گرامی، به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام پیشنهاد می نماید:

۱) تصویب افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به میزان ۱,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل :

الف) ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته؛

ب) ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی.

