

به نام خدا



شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام)

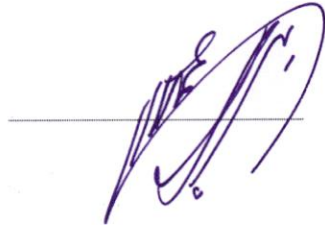
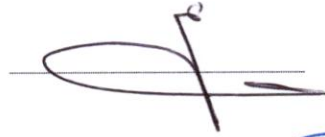
گزارش توجیهی هیات مدیره درخصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شهریور ۱۴۰۲

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان محترم سهام

شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام)

احتراماً، به پیوست گزارش توجیهی هیات مدیره شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام) در ارتباط با افزایش سرمایه موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت به میزان ۱۰۰ درصد (مشمول بر ۸ میلیارد سهم هزار ریالی) از مبلغ ۸.۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۶.۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و اندوخته سرمایه ای تقدیم می شود. این گزارش در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۱ به تایید هیات مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	اعضای هیات مدیره ومدیرعامل
	رئیس هیات مدیره	رسول سعدی
	نایب رئیس هیات مدیره	سید محمد آسوده
	عضو هیات مدیره	محمد میهن یار
	عضو هیات مدیره	حجت پوستین چی
	عضو هیات مدیره	غلامعلی غلامی
	مدیر عامل	محمد رضا کشاورز



فهرست

فصل اول - کلیات	۳
مقدمه	۳
تاریخچه	۴
موضوع فعالیت	۴
سرمایه شرکت	۵
ترکیب سهامداران	۶
مشخصات اعضای هیات مدیره	۷
مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت	۷
جایگاه شرکت در صنعت بیمه	۷
درآمدهای سرمایه گذاری	۹
روند سودآوری و تقسیم سود	۱۰
نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۱۰
فصل دوم - خلاصه عملکرد و وضعیت مالی شرکت	۱۰
صورت سود و زیان	۱۱
ترازنامه	۱۲
خلاصه صورت جریان وجوه نقد	۱۳
فصل سوم - تشریح جزئیات طرح افزایش سرمایه	۱۴
هدف از انجام افزایش سرمایه	۱۴
سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن	۱۵
نرخ بازده داخلی و مدت زمان بازگشت سرمایه	۱۵
مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن	۱۵
فصل چهارم - روند فعالیتهای بیمه گری و سرمایه گذاری	۱۶
آثار افزایش سرمایه در ظرفیت مجاز نگهداری از هر ریسک	۱۷
مفروضات اقلام عمده فعالیت های بیمه گری و سرمایه گذاری	۱۹
فصل پنجم - پیشنهاد هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام	۲۲

فصل اول - کلیات

مقدمه

گزارش حاضر در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ قانون تجارت به منظور ارائه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه شرکت به میزان ۱۰۰ درصد (مشمول بر ۸ میلیارد سهم هزار ریالی) ، از مبلغ ۸۰۰۰ میلیارد ریال کنونی به ۱۶۰۰۰ میلیارد ریال از محل منابع داخلی (سود انباشته و اندوخته سرمایه ای) تهیه و تنظیم شده است.

براساس تبصره ۱ ماده ۲ اساسنامه شرکت، پذیرش و نگهداری ریسک در چارچوب ضوابطی است که بیمه مرکزی ج.ا. تعیین و ابلاغ می نماید. بر اساس آخرین ضوابط (آیین نامه شماره ۵۵/۲ مصوب شورای عالی بیمه) ، ظرفیت مجاز نگهداری موسسه از هر بیمه نامه یا هر ریسک عبارت است از ۲۰ درصد مجموع مبالغ سرمایه موجود طبق آیین نامه توانگری و ذخایر فنی تکمیلی و خطرات طبیعی موسسه می باشد.

افزایش تورمی و قابل ملاحظه ارزش ریالی انواع داراییها در سطح ملی و به تبع آن ارزش داراییهای بیمه شده که از رشد قابل ملاحظه تورم و نرخ برابری ارز در سالهای اخیر ناشی شده، افزایش چشمگیر سرمایه بیمه نامه های صادره را در پی داشته است. بخش عمده ای از بیمه نامه هایی که نیاز به پوشش اتکایی دارند بر مبنای ارزی صادر می شوند و در بخش ریالی این نوع بیمه ها نیز میزان سرمایه های بیمه شده رابطه و وابستگی مستقیمی با تورم و نرخ برابری ارز دارد. زیرا مطابق ماده ۱۰ قانون بیمه، داراییهای تحت پوشش بیمه نامه ها می باید به ارزش واقعی بیمه شود. از آنجاییکه ظرفیت پذیرش و نگهداری ریسک بیمه گران و بیمه گران اتکایی با میزان سرمایه آنها ارتباط مستقیم دارد، حفظ سهم و جایگاه شرکت در بازار بیمه اتکایی در شرایط تورمی مستلزم افزایش سرمایه و بهینه سازی ساختار مالی شرکت می باشد. یکی از شاخص های اصلی در ارزیابی ظرفیت نگهداری و پذیرش شرکتهای بیمه و بیمه اتکایی، ظرفیت مجاز نگهداری آنها از هر بیمه نامه یا ریسک می باشد که سرمایه پرداخت شده جزء اصلی این ظرفیت را تشکیل می دهد. در شرایطی که سرمایه های بیمه شده در بازار بیمه افزایش می یابد، عدم رشد متناسب سرمایه شرکت و ظرفیت پذیرش ریسک می تواند به از دست دادن سهم بازار و تضعیف جایگاه و موقعیت شرکت منجر شود.

از سوی دیگر با افزایش تعداد شرکت های بیمه اتکایی طی چند سال اخیر، فضای رقابتی در این صنعت در سال های پیش رو تشدید خواهد شد. بنابراین تجهیز سرمایه و توسعه توان و ساختار مالی شرکت نقش موثری را در تحکیم و توسعه سهم بازار و جایگاه شرکت ایفا خواهد کرد.

در سال های اخیر بخش قابل توجهی از سودخالص شرکت از محل تسعیر ارقام پولی ارزی به دلیل افزایش قابل ملاحظه نرخ ارز ایجاد شده است. در واقع منابع ارزی شرکت بنوعی مورد تجدید ارزیابی سالانه قرار می گیرد فلذا ریسک کاهش نرخ ارز احتمالی در سال های آتی وجود خواهد داشت. تقسیم و توزیع این بخش از سود به صرفه و صلاح نبوده و براساس نظر مقامات نظارتی دارای محدودیت هایی است و از سوی دیگر منجر به تخلیه منابع داخلی و تضعیف جایگاه و عملیات شرکت خواهد شد. فلذا انتقال این بخش از سود سالانه از طریق افزایش سرمایه ضرورت دارد.

مطابق بند ۱ موضوع فعالیت مندرج در اساسنامه مصوب، این شرکت مجاز به پذیرش و انتقال ریسک های خارجی می باشد. با عنایت به محدودیت ها و تحریم های بین المللی که از ابتدای تاسیس شرکت وجود داشته است هنوز امکان شروع فعالیت در این عرصه فراهم نشده ، لیکن با انتظار بهبود مراودات سیاسی و اقتصادی، عزم شرکت برای ورود به بازار بین المللی با رعایت صرفه و صلاح شرکت جدی می باشد. بدیهی است فعالیت در مقیاس بین المللی نیازمند دارا بودن توان و ساختار مالی مناسب و قابل توجه می باشد که افزایش سرمایه را ضروری می نماید

اصلاح ساختار مالی فعلی شرکت از طریق افزایش سرمایه پیشنهادی، علاوه بر کمک به حفظ و توسعه سهم بازار و تثبیت جایگاه بیمه گری شرکت، امکان بهره مندی از فرصت های سرمایه گذاری بلند مدت و میان مدت در بازارهای مالی و تحقق منافع سهامداران شرکت را فراهم نموده و در نهایت منجر به افزایش ثروت سهامداران خواهد شد.

تاریخچه

شرکت بیمه اتکایی ایرانیان بر اساس موافقت بیمه مرکزی ج.ا.ا و سازمان بورس و اوراق بهادار، در تاریخ ۱۳۸۸/۱۲/۲۲، تحت شماره ۳۷۰۳۷۳ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۲۰۲۵۲۲ در اداره کل ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است. پروانه فعالیت شرکت برای انجام عملیات بیمه اتکایی در کلیه رشته های بیمه ای در تاریخ ۱۳۸۸/۱۲/۲۵، توسط بیمه مرکزی ج.ا.ا صادر و اولین قرارداد اتکایی قبولی شرکت در تاریخ ۱۳۸۸/۱۲/۲۶ منعقد شده است.

شرکت در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۴، در بازار پایه فرابورس با نماد معاملاتی "ذاتکای" درج و با درخواست شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۱ نماد شرکت در تابلوی اول فرابورس پذیرش و در تاریخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۴ نماد شرکت در تابلوی مذکور گشایش یافت.

موضوع فعالیت

طبق ماده ۲ اساسنامه شرکت که بر اساس مجوز شماره ۹۷/۶۰۲/۱۳۰۶۳۸ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۷ بیمه مرکزی ج.ا.ا و مجوز شماره ۴۸۵۱۴۹۲۲ مورخ ۱۳۹۸/۲/۲۲ سازمان بورس و اوراق بهادار در مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۰ به تصویب رسیده است. موضوع فعالیت شرکت به شرح زیر می باشد:

۱. قبول بیمه های اتکایی شامل اتکایی مجدد، در کلیه رشته های بیمه از موسسات بیمه داخلی یا خارجی براساس پروانه فعالیت صادره از سوی بیمه مرکزی ج.ا.ا با رعایت ظرفیت مجاز نگهداری شرکت و ضوابطی که بیمه مرکزی ج.ا.ا اعلام می نماید.
۲. مشارکت در تاسیس و یا اداره صندوق های بیمه اتکایی داخلی و خارجی پس از اخذ موافقت بیمه مرکزی ج.ا.ا.
۳. تحصیل پوشش بیمه های اتکایی از داخل یا خارج از کشور در رابطه با تعهدات بیمه ای پذیرفته شده در چارچوب ضوابط بیمه مرکزی ج.ا.ا.
۴. سرمایه گذاری از محل سرمایه، اندوخته ها، ذخایر فنی و قانونی و سایر منابع مالی شرکت در چارچوب ضوابط و مقررات مصوب شورای عالی بیمه.
۵. عرضه خدمات حرفه ای و تکمیلی مرتبط با بیمه های اتکایی.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه شرکت مبلغ ۸.۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به هشت میلیارد سهم عادی یکهزار ریالی با نام و تماماً پرداخت شده می‌باشد. تغییرات سرمایه شرکت از بدو تاسیس تاکنون بشرح جدول زیر می باشد:

(مبالغ میلیون ریال)

آخرین سرمایه		تادیه باقیمانده مبلغ اسمی سرمایه		سرمایه	تاریخ ثبت
پرداخت شده	اسمی	مبلغ	محل تادیه	پرداخت شده	
۷۶۷,۵۰۰	۱,۵۳۵,۰۰۰	—	—	۷۶۷,۵۰۰	بدو تاسیس
۸۶۷,۲۷۵	۱,۵۳۵,۰۰۰	۹۹,۷۷۵	مطالبات حال شده از محل سود انباشته	۷۶۷,۵۰۰	۱۳۹۰/۰۴/۱۱
۱,۰۵۹,۱۵۰	۱,۵۳۵,۰۰۰	۱۹۱,۸۷۵	مطالبات حال شده از محل سود انباشته	۸۶۷,۲۷۵	۱۳۹۱/۰۸/۱۶
۱,۲۹۷,۰۷۵	۱,۵۳۵,۰۰۰	۲۳۷,۹۲۵	مطالبات حال شده از محل سود انباشته	۱,۰۵۹,۱۵۰	۱۳۹۲/۰۴/۲۵
۱,۵۳۵,۰۰۰	۱,۵۳۵,۰۰۰	۲۳۷,۹۲۵	مطالبات حال شده از محل سود انباشته	۱,۲۹۷,۰۷۵	۱۳۹۳/۰۴/۲۵
۲,۰۱۰,۸۵۰	۲,۰۱۰,۸۵۰	۴۷۵,۸۵۰	سود انباشته، اندوخته سرمایه ای و سایر اندوخته	۱,۵۳۵,۰۰۰	۱۳۹۴/۰۴/۱۴
۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۴۸۹,۱۵۰	اندوخته سرمایه ای، مطالبات و آورده نقدی	۲,۰۱۰,۸۵۰	۱۳۹۵/۱۲/۲۱
۳,۲۵۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای، سود انباشته	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۰۸/۱۴
۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای، سود انباشته	۳,۲۵۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۹/۰۳
۵,۲۰۰,۰۰۰	۵,۲۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای، سود انباشته	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۷/۱۴
۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای، سود انباشته	۵,۲۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱/۰۶/۱۹

ترکیب سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۴ به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت بیمه پاسارگاد (سهامی عام)	۷۵۴,۹۸۶,۲۶۰	۹.۴۴
شرکت تجارت و توسعه مهرآفرینان سرآمد(سهامی خاص)	۴۶۵,۹۶۸,۲۴۸	۵.۸۲
تامین آتیه سرمایه انسانی گروه مالی پاسارگاد - سهامی خاص	۳۸۴,۷۰۳,۵۶۶	۴.۸۱
شرکت ارزش آفرینان پاسارگاد (سهامی عام)	۳۷۰,۲۶۵,۰۴۰	۴.۶۳
سام گروه	۳۱۲,۷۰۳,۵۷۳	۳.۹۱
شرکت داناگسترکاسپین(سهامی خاص)	۳۱۱,۳۲۴,۷۵۲	۳.۸۹
بازرگانی همقدم	۳۰۵,۷۰۳,۵۷۳	۳.۸۲
شرکت مدبران ساخت آریان(سهامی خاص)	۲۸۳,۴۱۷,۲۲۶	۳.۵۴
شرکت آرمان نگرخاورمیانه(سهامی خاص)	۲۰۵,۳۲۰,۲۵۲	۲.۵۷
شرکت آرمان گسترخردمند(سهامی خاص)	۲۰۴,۸۳۳,۱۰۹	۲.۵۶
شرکت داراگسترفردا(سهامی خاص)	۱۹۸,۱۳۳,۲۰۱	۲.۴۸
شرکت توسعه مدیریت پارس حافظ(سهامی خاص)	۱۹۷,۳۹۳,۴۶۵	۲.۴۷
شرکت نیک اندیشان سروش فجر(سهامی خاص)	۱۸۵,۰۱۲,۶۴۹	۲.۳۱
شرکت سرمایه گذاری پارس آریان(سهامی عام)	۱۶۷,۴۵۵,۵۷۵	۲.۰۹
شرکت سرمایه گذاری فرهنگیان(سهامی خاص)	۱۶۵,۵۶۱,۶۸۲	۲.۰۷
شرکت پیام آوران مدیریت ایرانیان(سهامی خاص)	۱۵۸,۸۰۳,۰۷۲	۱.۹۹
لیزینگ پاسارگاد	۱۵۶,۳۵۱,۷۸۶	۱.۹۵
شرکت گسترش تجارت و توسعه تامین آتیه(سهامی خاص)	۱۵۳,۸۴۶,۱۵۳	۱.۹۲
شرکت تجارت پیشگان میهن نگرپارس(سهامی خاص)	۱۴۸,۹۰۰,۱۲۲	۱.۸۶
شرکت رادیس(سهامی خاص)	۱۴۶,۷۵۰,۸۳۹	۱.۸۳
شرکت نوآوران توسعه و تجارت خاورمیانه(سهامی خاص)	۱۴۳,۹۱۹,۳۱۹	۱.۸۰
شرکت سامان ساخت آریان(سهامی خاص)	۱۳۹,۶۲۰,۶۸۸	۱.۷۵
شرکت ایماژآفتاب(سهامی خاص)	۱۳۸,۸۸۹,۲۷۴	۱.۷۴
تامین مسکن گروه مالی پاسارگاد	۱۳۶,۶۹۰,۲۴۴	۱.۷۱
شرکت آرمان گسترظفرمند(سهامی خاص)	۱۲۴,۶۹۵,۳۹۳	۱.۵۶
شرکت دانش گستران آتی سازیپویا(سهامی خاص)	۱۰۳,۵۹۸,۲۱۷	۱.۳۹
شرکت مهرآوران نیکوپایدارماندگار(سهامی خاص)	۱۰۰,۱۷۸,۶۲۸	۱.۲۵
شرکت نیک اندیشان ارغوان پایدار(سهامی خاص)	۸۷,۳۲۸,۳۱۱	۱.۰۹
شرکت سپهرخردایرانیان(سهامی خاص)	۸۳,۱۴۶,۹۹۸	۱.۰۴
شرکت بارقه امیدایرانیان(سهامی خاص)	۸۱,۹۸۵,۰۳۸	۱.۰۲
سایر سهامداران حقوقی	۶۱۴,۳۳۶,۶۵۲	۷.۶۸
سهامداران حقیقی	۹۶۸,۱۷۷,۰۹۵	۱۲.۰۰
جمع	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مشخصات اعضای هیات مدیره

بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۱۵ اشخاص ذیل به عنوان اعضای هیات مدیره انتخاب گردیده اند و مطابق صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱ سمت های ایشان در هیات مدیره بشرح جدول زیر می باشد. براساس مصوبه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۶ آقای محمدرضا کشاورز بعنوان مدیر عامل انتخاب گردید.

اعضای اصلی		
اعضای هیات مدیره و مدیرعامل	سمت	نوع عضویت
رسول سعدی	رئیس هیات مدیره	غیر موظف
سید محمد آسوده خلجانی	نایب رئیس هیات مدیره	موظف
محمد میهن یار	عضو هیات مدیره	موظف
حجت پوستین چی	عضو هیات مدیره	موظف
غلامعلی غلامی	عضو هیات مدیره	موظف
محمدرضا کشاورز	مدیرعامل	موظف
اعضای علی البدل		
نوشین تقی ختایی	-	-
امیرعباس کریم زاده	-	-

مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

حسابرس و بازرس شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰، موسسه حسابرسی رهیافت و همکاران می باشد.

جایگاه شرکت در صنعت بیمه

براساس آخرین صورت های مالی انتشار یافته از عملکرد شرکت ها و موسسات بیمه ای بازار در سال ۱۴۰۰، مجموع حق بیمه اتکایی قبولی (غیراجباری) موسسات بیمه کشور در سال مذکور به رقم ۵۳.۱۲۰.۲۶۵ میلیون ریال بالغ شده است که شرکت بیمه اتکایی ایرانیان در جایگاه دوم درمیان شرکتهای صرفا اتکایی و ششم درکل این بازار قرار داشته است. حجم حق بیمه قبولی اتکایی و سهم هر یک از موسسات بیمه در بازار اتکایی کشور در سالهای ۱۳۹۸ الی ۱۴۰۰ به شرح زیر می باشد .

(مبالغ میلیون ریال)

شرکت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰
بیمه مرکزی	۲۴.۱۶۱.۹۶۶	۲۴.۴۴۹.۲۷۵	۳۴.۷۲۱.۶۰۲
بیمه ایران	۷.۴۱۹.۶۱۸	۵.۲۶۴.۷۳۱	۴.۲۵۷.۳۱۸
بیمه ملت	۳.۵۳۹.۸۷۷	۱۹۹۰.۸۱۲	۱.۲۲۴.۲۸۹
بیمه ایران معین	۳.۴۳۱.۵۳۲	۷۰۴۹.۹۹۷	۷۸۳.۹۷۹
بیمه البرز	۲.۹۰۵.۷۷۳	۳.۳۰۵.۰۷۶	۱۷۸.۰۷۳
بیمه اتکایی ایرانیان	۲.۸۶۱.۵۲۷	۱.۹۰۰.۵۶۶	۱.۳۶۰.۰۹۰
سایر	۸.۷۹۹.۹۷۱	۳۶۲۱.۲۹۲	۱.۸۰۹.۲۲۴
جمع	۵۳.۱۲۰.۲۶۵	۴۷.۵۸۱.۷۵۰	۴۴.۳۳۴.۵۷۴

حق بیمه قبولی شرکت در سه سال مالی اخیر و ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ بر اساس رشته بیمه ای به شرح زیر می باشد :

(مبالغ میلیون ریال)

رشته	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
آتش سوزی	۵۳۸.۴۲۵	۱.۲۷۰.۴۲۵	۸۰۴.۶۱۳	۵۹۱.۶۲۹
باربری	۱۳۷.۹۸۵	۲۶۱.۳۷۸	۱۷۶.۰۲۴	۱۷۲.۰۵۵
بدنه کشتی	۳۰.۹۷۸	۳۷.۳۷۰	۵۲.۵۸۷	۱۲۹.۴۹۱
هواپیما	۱۹۹.۹۸۳	۲۵۰.۶۹۵	۱۱۱.۰۳۲	۲۰.۵۰۴
مهندسی	۳۸۰.۳۶۸	۵۴۵.۹۵۳	۴۲۶.۳۹۹	۲۲۹.۸۱۹
نفت و انرژی	۲۴۶.۰۰۵	۵۷۹.۳۲۸	۷۱۱.۰۹۳	۴۵۵.۴۹۵
سایر	۱۰۰.۸۷۹۰	۱.۳۱۳.۸۹۶	۵۷۹.۷۷۸	۳۰۱.۵۷۳
جمع	۲.۵۴۲.۷۷۰	۴.۲۵۹.۰۴۵	۲.۸۶۱.۵۲۷	۱.۹۰۰.۵۶۶

خسارتهای پرداختی شرکت در سه سال مالی اخیر و ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ بر اساس رشته بیمه ای به شرح زیر می باشد :

(مبالغ میلیون ریال)

رشته	دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
آتش سوزی	۲۰۵.۵۰۶	۳۳۵.۸۸۷	۲۷۶.۲۸۶	۲۶۹.۶۵۲
باربری	۱۶.۲۳۹	۲۲.۲۹۴	۲۵.۵۱۸	۱۹.۵۳۵
بدنه کشتی	۸۸۶۷۰	۱۶۴.۳۳۲	۳۶۱.۲۸۱	۳۷.۶۱۰
هواپیما	۲۴۶۳۳	۲.۴۷۹	۴۰.۶۳	۶.۴۴۴
مهندسی	۸۴.۴۳۸	۷۵.۹۹۹	۷۹.۶۸۲	۶۶.۷۷۴
نفت و انرژی	۱۰.۷۸۷	۵۵.۱۲۴	۷.۷۴۳	۸۶.۴۹۰
سایر	۵۶۵.۵۲۴	۵۸۷.۴۱۴	۱۷۵.۸۲۳	۸۷.۶۷۹
جمع	۹۹۵.۷۹۷	۱.۲۴۳.۵۲۹	۹۳۰.۳۹۶	۵۷۴.۱۸۴

ضریب خسارت شرکت در سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد :

شرح	دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
ضریب خسارت نا خالص (درصد)	۳۱	۴۷	۱۲۲.۹	۵۵.۲
ضریب خسارت خالص (درصد)	۶۲.۵۶	۴۸.۳	۶۲.۳۱	۴۷.۶

ظرفیت مجاز نگهداری شرکت در سه سال مالی اخیر، در جدول ذیل منعکس شده است: سایر اقلام مجاز ۱۴۰۱
(ارقام به میلیون ریال)

سال	سرمایه	اندوخته ها	ذخائر فنی (به استثنای ذخیره خسارت معوق و ریاضی)	مجموع سرمایه، اندوخته ها و ذخایر	حد مجاز نگهداری
۱۳۹۸	۲,۵۰۰,۰۰۰	۵۱۸,۷۱۵	۴۱۳,۴۵۷	۳,۴۳۲,۱۷۲	۶۸۰,۹۲۹
۱۳۹۹	۳,۲۵۰,۰۰۰	۵۴۶,۹۴۵	۵۶۹,۳۷۷	۴,۳۶۶,۳۲۲	۸۷۳,۲۶۴
۱۴۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۸۹۸,۱۵۹	۹۴۸,۸۶۹	۵,۸۴۷,۰۲۸	۱,۱۶۹,۴۰۵
۱۴۰۱	سرمایه موجود بر اساس آیین نامه ۶۹ شورای عالی بیمه = ۱۶.۹۲۶.۳۱۵				۳.۳۸۵.۲۶۳

حد مجاز نگهداری در هر دوره بر اساس اقلام صورت های مالی حسابرسی شده در ابتدای دوره مورد نظر محاسبه می شود. در سال مالی ۱۴۰۱ با تغییر نحوه محاسبه ظرفیت مجاز نگهداری برحسب سرمایه موجود (گزارش توانگری مالی) مطابق آیین نامه شماره ۶۹ مصوب شورای عالی بیمه حد مجاز نگهداری ریسک برای سال مالی ۱۴۰۲ معادل ۳.۳۸۵.۲۶۳ میلیون ریال می باشد.

درآمدهای سرمایه گذاری

جزئیات منابع در اختیار شرکت طی سه سال مالی اخیر و نحوه به کارگیری آن، به شرح جدول ذیل بوده است:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
جمع ارزش ویژه اول دوره	۱۶.۷۸۱.۰۳۶	۱۲.۱۰۴.۱۰۸	۷.۸۲۶.۱۲۳	۵.۲۹۴.۵۵۹
جمع ذخایر فنی سهم نگهداری اول دوره	۴.۵۹۶.۷۲۱	۳.۹۲۴.۶۵۴	۲.۲۶۹.۵۱۱	۱.۶۲۹.۲۶۸
جمع منابع در اختیار اول دوره	۲۱.۳۷۷.۷۵۷	۱۶.۰۲۸.۷۶۲	۱۰.۰۹۵.۶۳۴	۶.۸۵۶.۴۶۱
سرمایه گذاری در سپرده های بانکی	۱۲۱۲۷۵۳۱	۹.۴۴۵.۶۷۷	۸.۱۱۳.۳۹۱	۴.۶۹۶.۳۳۵
سرمایه گذاری در سهام	۱۰۳۹۲۸۵۳	۷.۴۵۰.۰۴۱	۳.۵۳۴.۹۱۵	۲.۸۵۲.۰۶۵
سایر سرمایه گذاری ها	۲.۴۶۲.۷۵۷	۲.۴۰۱.۷۵۴	۹۳۹.۱۵۹	۱.۰۱۷.۰۶۶
سود سرمایه گذاری ها	۱۰.۳۸۰.۸۴	۳.۴۳۸.۹۹۴	۳.۲۶۶.۸۳۰	۲.۰۷۸.۷۳۶
درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی	۲۲۵.۴۵۲	۸۵۰.۹۴۵	۷۴۰.۱۳۱	۴۸۶.۸۳۸
درآمد سرمایه گذاری از سایر منابع	۸۱۲.۶۳۲	۲.۵۸۸.۰۴۹	۲.۵۲۶.۶۹۹	۱.۵۹۱.۸۹۸

روند سودآوری و تقسیم سود

هدف سالیانه شرکت، ایجاد سود باکیفیت در فعالیت‌های بیمه‌گری و سرمایه‌گذاری است. همانگونه که در عملکرد مالی سنوات گذشته قابل مشاهده است، این شرکت از بدو تأسیس توانسته است سود پیش‌بینی شده هر سال را برای سهامداران خود تحقق بخشد.

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
سود خالص هر سهم (ریال)	۷۰۹	۹۵۹	۷۵۴
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۸.۰۰۰.۰۰۰	۵.۲۰۰.۰۰۰	۴.۰۰۰.۰۰۰

شرکت همه ساله بخشی از سود خالص هر سهم را به برنامه‌های افزایش سرمایه تخصیص داده است. این افزایش سرمایه برای دوره مالی ۱۴۰۰ معادل ۳۰ درصد و دوره مالی ۱۴۰۱ معادل ۵۳/۸ درصد بوده است.

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۵،۲۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۸،۰۰۰ میلیارد ریال، از محل اندوخته سرمایه‌ای و سود انباشته به میزان ۲،۸۰۰.۰۰۰ میلیون ریال صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مذکور که براساس اختیار تفویضی مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۳ و صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۱/۰۵/۱۲ تصویب شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۱۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	برآورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۰۸	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۱۲	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت ایجاد شده
سود انباشته	۲.۲۰۰.۰۰۰	۲.۲۰۰.۰۰۰	—	—
	۶۰۰.۰۰۰	۶۰۰.۰۰۰	—	—
	۲.۸۰۰.۰۰۰	۲.۸۰۰.۰۰۰	—	—
جمع منابع	۲.۸۰۰.۰۰۰	۲.۸۰۰.۰۰۰	—	—
اصلاح ساختار مالی	۲.۸۰۰.۰۰۰	۲.۸۰۰.۰۰۰	—	—
	۲.۸۰۰.۰۰۰	۲.۸۰۰.۰۰۰	—	—
جمع مصارف	۲.۸۰۰.۰۰۰	۲.۸۰۰.۰۰۰	—	—

فصل دوم - خلاصه عملکرد و وضعیت مالی شرکت

وفق تبصره ۲ ماده ۱۶۱ قانون تجارت، گزارش وضع مالی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به همراه ارقام مقایسه‌ای دوسال ماقبل آن به همراه دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ به شرح جداول صفحات بعد ارائه شده است.

صورت سود و زیان

صورت حساب سود و زیان شرکت برای سه سال مالی اخیر و ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ به شرح زیر می باشد :

(مبالغ میلیون ریال)

شرح	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
درآمد حق بیمه ناخالص	۲,۲۷۳,۶۲۴	۴,۳۴۵,۱۸۹	۲,۱۳۳,۰۷۹	۱,۶۱۳,۷۲۶
حق بیمه اتکایی و اگذاری	-۹۱,۷۷۰	-۱۱۱,۷۴۷	-۱۲۰,۲۱۸	-۸۰,۴۲۹
حق بیمه خالص (سهم نگهداری)	۲,۱۸۱,۸۵۴	۴,۲۳۳,۴۴۳	۲,۰۱۲,۸۶۱	۱,۵۳۳,۲۹۷
درآمد سرمایه گذاری از محل منابع بیمه ای	۲۲۵,۴۵۲	۸۵۰,۹۴۵	۷۴۰,۱۳۱	۴۸۶,۸۳۸
سایر درآمدهای بیمه ای	۲۵,۲۰۹	۷۲۸	۲,۶۷۴	۵۷۶
درآمدهای بیمه ای	۲,۴۳۲,۵۱۵	۵,۰۸۵,۱۱۶	۲,۷۵۵,۶۶۶	۲,۰۲۰,۷۱۱
خسارت و مزایای پرداختی (ناخالص)	-۶۹۶,۴۵۸	-۱,۸۳۹,۸۵۵	-۳۰۴,۷۰۷	-۹۳۸,۸۶۷
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	-۶۵۶,۳۳۵	۲,۷۲۵	۱,۵۷۷,۳۸۶	۱۶۶,۷۰۳
خسارت و مزایای پرداختی خالص	-۱,۳۵۲,۷۹۳	-۱,۸۳۷,۱۳۱	-۱,۴۶۹,۶۹۳	-۷۷۲,۱۶۴
هزینه سهم مشارکت در منافع	-۱۱,۳۴۶	-۳۱,۵۳۴	-۲۶,۰۶۳	-۲۱,۳۱۷
تغییرات سایر ذخایر فنی	۱۳۷,۷۸۶	-۱۷۲,۵۷۶	-۱۷۹,۱۷۰	-۶۶,۶۵۹
سایر هزینه های بیمه ای	-۶۱۶,۵۸۵	-۹۸۳,۹۴۳	-۵۹۹,۵۵۸	-۴۱۵,۲۱۹
هزینه های بیمه ای	-۱,۸۴۲,۹۳۷	-۳,۰۲۵,۱۷۴	-۲,۲۷۴,۴۸۳	-۱,۲۷۵,۳۵۹
سود (زیان) ناخالص فعالیتهای بیمه ای	۵۸۹,۵۷۷	۲,۰۵۹,۹۴۳	۴۸۱,۱۸۲	۷۴۵,۳۵۳
هزینه های اداری و عمومی	-۲۰۳,۳۱۵	-۲۵۴,۹۳۴	-۱۹۶,۱۵۳	-۱۳۵,۰۱۹
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۳,۵۵۲,۴۹۱	۴,۵۵۹,۷۸۹	۵,۸۷۴,۵۸۱	۲,۶۱۸,۸۵۶
سود (زیان) عملیاتی	۳,۹۳۸,۷۵۳	۶,۳۶۴,۷۹۷	۶,۱۵۹,۶۱۰	۳,۲۲۹,۱۹۰
هزینه های مالی	-	-	-	-
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۲۱۷	۳,۱۲۴	۳,۱۷۸	۳,۵۰۹
سود (زیان) قبل از مالیات	۳,۹۳۹,۹۷۰	۶,۳۶۷,۹۲۱	۶,۱۶۲,۷۸۸	۳,۲۳۲,۶۹۹
مالیات بر درآمد	-۶۸۹,۱۹۸	-۶۹۵,۶۲۰	-۱,۱۷۴,۲۰۱	-۲۲۴,۶۱۰
سود (زیان) خالص	۳,۲۵۰,۷۷۲	۵,۶۷۲,۳۰۱	۴,۹۸۸,۵۸۷	۳,۰۰۸,۰۹۰
عملیاتی (ریال)	۴۰۶	۷۰۹	۶۲۳	۵۷۷

ترازنامه

خلاصه وضعیت مالی در سه سال مالی اخیر و ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ به شرح زیر می باشد :

(مبالغ میلیون ریال)

شرح	در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
دارایی ها				
موجودی نقد	۴۱۷.۵۲۶	۱۰۸.۶۶۲	۴۰۷.۷۳۳	۲۴۵.۳۱۶
مطالبات از بیمه گران و بیمه گران اتکایی	۱.۱۸۲.۰۴۱	۱.۲۰۶.۰۰۰	۱.۲۷۸.۴۶۶	۵۶۳.۵۲۶
سهم بیمه گران اتکایی از ذخایر فنی	۹۸۲.۴۷۸	۱.۵۹۷.۸۵۵	۱.۶۰۴.۵۷۲	۲۴۰.۱۵۶
سایر دریافتنی ها و پیش پرداخت ها	۶۰۳.۸۴۵	۲.۱۴۰.۹۹۷	۱.۷۹۷.۰۸۵	۶۷۳.۶۹۲
تسهیلات اعطایی به اشخاص	۵۴.۸۴۴	۴۱.۱۱۳	۴۲.۲۷۵	۳۱.۲۹۸
سرمایه گذاری در اوراق بهادار و سپرده های بانکی	۲۴.۹۸۳.۱۴۱	۱۹.۲۹۷.۴۷۲	۱۳.۷۹۵.۷۳۷	۸.۵۶۵.۴۶۶
سرمایه گذاری در املاک	۸۳.۰۱۱	۸۳.۰۱۱	۸۳.۰۱۱	۸۳.۰۱۱
دارایی های ثابت مشهود	۱۶۴.۴۸۲	۱۱۷.۶۴۰	۱۱۹.۷۲۲	۱۱۶.۸۰۹
دارایی های نا مشهود	۵۷۸	۶۶۲	۱.۸۵۶	۳.۴۳۸
سایر دارایی ها	۱۶.۲۱۰	۱۶.۲۷۹	۱۲.۷۱۲	۷.۱۹۰
جمع دارایی ها	۲۸۴۸۸.۱۵۶	۲۴۶۰۹.۶۹۰	۱۹.۱۴۲.۱۷۰	۱۰.۵۲۹.۹۰۲
بدهی ها				
بدهی به بیمه گران و بیمه گران اتکایی	۲۳۶.۲۹۴	۸۱.۴۱۳	۴۲۱.۷۴۰	۱۰.۵۹۷
مالیات پرداختنی	۲.۳۶۱.۳۴۷	۱.۶۷۲.۱۵۰	۱.۱۸۶.۳۶۵	۲۱۶.۳۶۸
سود سهام پرداختنی	۱۵۳۱.۲۵۹	۲۷.۳۶۷	۲۴.۷۶۴	۱۵.۷۱۲
سایر پرداختنی ها	۷۳.۲۳۸	۱۰.۳۰۳	۸.۸۶۳	۴.۶۸۰
ذخیره خسارت معوق	۳.۸۱۴.۴۷۹	۴.۲۱۷.۵۸۸	۳.۶۳۸.۶۷۱	۱.۵۲۶.۷۳۰
ذخیره ریسک های منقضی نشده	۶۷.۲۸۹	۸۶.۸۷۸	۵۱۶.۴۲۲	۱۷۰.۴۸۰
ذخیره حق بیمه عاید نشده	۱۵۷۰.۳۱۴	۱.۲۸۱.۵۷۹	۹۳۸.۱۷۸	۵۵۵.۶۷۲
سایر ذخایر فنی	۴۷۰.۷۴۵	۶۰۸.۵۳۱	۴۳۵.۹۵۵	۲۵۶.۷۸۵
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۷۳.۷۴۸	۵۵.۲۱۱	۳۵.۸۴۱	۲۵.۰۹۵
جمع بدهی ها	۱۰.۲۶۸.۷۱۴	۸.۰۴۱.۰۲۰	۷.۲۰۶.۸۰۰	۲.۷۸۲.۱۱۹
حقوق مالکانه				
سرمایه	۸.۰۰۰.۰۰۰	۸.۰۰۰.۰۰۰	۵.۲۰۰.۰۰۰	۴.۰۰۰.۰۰۰
اندوخته قانونی	۸۰۰.۰۰۰	۸۰۰.۰۰۰	۵۲۰.۰۰۰	۴۰۰.۰۰۰
اندوخته سرمایه ای	۱۵۸۴.۹۱۰	۱.۰۹۷.۲۹۴	۱.۱۲۶.۴۴۸	۴۹۸.۱۵۹
سایر اندوخته ها	۵۷۰.۱۵	۵۷۰.۱۵	۵۷۰.۱۵	۵۷۰.۱۵
سود انباشته	۷.۷۷۷.۵۱۸	۶۶۱۴.۳۶۲	۵.۰۳۲.۹۰۷	۲.۷۹۲.۶۰۹
جمع حقوق مالکانه	۱۸۲۱۹.۴۴۲	۱۶.۷۸۱.۰۳۶	۱۲.۱۰۴.۱۰۸	۷.۷۴۷.۷۸۳
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۲۸۴۸۸.۱۵۶	۲۴۶۰۹.۶۹۰	۱۹.۱۴۲.۱۷۰	۱۰.۵۲۹.۹۰۲

خلاصه صورت جریان وجوه نقد

(مبالغ میلیون ریال)

شرح	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی				
نقد حاصل از عملیات	۳.۷۲۵.۶۰۳	۱.۳۸۷.۷۴۳	۸۰۰.۳۷۲	۹۴۷.۴۱۸
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	-	-۲۰۹.۸۳۶	-۲۰۴.۲۰۴	-
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۳.۷۲۵.۶۰۳	۱.۱۷۷.۹۰۷	۵۹۶.۱۶۸	۹۴۷.۴۱۸
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری				
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	-۵۱.۹۸۰	-۶.۶۸۱	-۱۰.۵۱۲	-۹۰.۶۱
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	-۱	-۱۰۰	-۴۵	-۳۷۰
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت	-	-۸۹۵.۰۰۰	۹۰۰.۰۰۰	-
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	-۱۰۰.۰۰۰	-۹۳۹.۶۲۷	-۱.۴۴۵.۰۰۰	-۲۰۰.۰۰۰
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۳.۷۲۳.۴۴۷	۴.۹۳۳.۸۵۰	۳.۹۷۲.۳۲۱	۷.۸۵۴.۱۴۴
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	-۷.۳۵۹.۷۷۸	-۶.۵۶۶.۴۵۹	-۳.۸۶۷.۱۵۳	-۸.۶۲۵.۵۹۷
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۳۰.۳۶۱	۵۰۱.۸۲۰	۱۲۹.۱۸۲	۹۷.۲۶۹
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۳۸۲.۲۳۱	۵۳۷.۱۶۶	۵۳۳.۶۷۰	۵۷۳.۳۸۹
جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۳.۳۷۸.۹۱۶	-۴۵۵.۴۰۴	۲۱۲.۴۶۲	-۳۱۰.۲۲۵
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۳۴۹.۹۸۴	۷۲۲.۵۰۳	۸۰۸.۶۳۰	۶۳۷.۱۹۳
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی				
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	-۹۶.۱۰۹	-۱.۰۳۷.۳۹۷	-۷۹۰.۹۴۷	-۴۷۷.۲۲۷
جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	-۹۶.۱۰۹	-۱.۰۳۷.۳۹۷	-۷۹۰.۹۴۷	-۴۷۷.۲۲۷
خالص افزایش در موجودی نقد	۲۵۳.۸۷۵	-۳۱۴.۸۹۴	۱۷.۶۸۳	۱۵۹.۹۶۶
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱۰۸.۶۶۲	۴۰۷.۷۳۳	۲۴۵.۳۱۶	۲۶.۷۹۸
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۵۴.۹۹۰	۱۵.۸۲۳	۱۴۴.۷۳۵	۵۸.۵۵۲
مانده موجودی نقد در پایان سال	۴۱۷.۵۲۶	۱۰۸.۶۶۲	۴۰۷.۷۳۳	۲۴۵.۳۱۶
معاملات غیر نقدی	.	۹۵۹.۶۸۴	۵۴۷.۴۶۵	۲۰۸.۲۶۳

۱- حفظ و ارتقای جایگاه و سهم بازار شرکت در بازار بیمه اتکایی

افزایش قابل ملاحظه تورم و نرخ برابری ارز در سالهای اخیر، افزایش چشمگیر سرمایه بیمه نامه های صادره را در پی داشته است. بخش عمده ای از بیمه نامه هایی که نیاز به پوشش اتکایی دارند بصورت ارزی صادر می شوند و دربخش ربالی این نوع بیمه ها نیز میزان سرمایه های بیمه شده رابطه و وابستگی مستقیمی با تورم و نرخ برابری ارز دارد. از آنجائیکه ظرفیت پذیرش و نگهداری ریسک بیمه گران و بیمه گران اتکایی با میزان سرمایه آنها ارتباط مستقیم دارد، حفظ سهم و جایگاه شرکت در بازار بیمه اتکایی در شرایط تورمی مستلزم بهینه سازی ساختار مالی و افزایش سرمایه حداقل معادل تورم می باشد. یکی از شاخص های اصلی در ارزیابی ظرفیت نگهداری و توان پذیرش شرکتهای بیمه و بیمه اتکایی، ظرفیت مجاز نگهداری آنها از هر بیمه نامه یا ریسک می باشد که سرمایه پرداخت شده جزء اصلی این ظرفیت را تشکیل می دهد. در شرایطی که سرمایه های بیمه شده در بازار بیمه افزایش می یابد حفظ سهم بازار و تثبیت جایگاه و موقعیت شرکت مستلزم رشد متناسب سرمایه و ظرفیت پذیرش و نگهداری ریسک شرکت می باشد.

از سوی دیگر با افزایش تعداد شرکت های بیمه اتکایی و هم زمان با حضور شرکتهای بیمه مستقیم در بازار اتکایی، فضای رقابتی در این صنعت شکل گرفته و در سالهای پیش رو تشدید خواهد شد. بنابراین تجهیز سرمایه و توسعه توان و ساختار مالی شرکت نقش موثری را در تحکیم و توسعه سهم بازار و جایگاه شرکت ایفا خواهد کرد.

۲- انتقال سود حاصل از تسعیر نرخ ارز به سرمایه شرکت

در سال های اخیر بخش قابل توجهی از سودخالص شرکت از محل تسعیر اقلام پولی ارزی به دلیل افزایش قابل ملاحظه نرخ ارز ایجاد شده است در واقع منابع ارزی شرکت به نوعی مورد تجدید ارزیابی سالانه قرار می گیرد اما ریسک تغییرات نرخ ارز در سال های آتی وجود خواهد داشت فلذا تقسیم و توزیع این بخش از سود به صرفه و صلاح نبوده و براساس نظر مقامات نظارتی دارای محدودیت هایی است و از سوی دیگر منجر به تخلیه منابع داخلی و تضعیف جایگاه و عملیات شرکت خواهد شد بنابراین انتقال این بخش از سود سالانه از طریق افزایش سرمایه ضرورت دارد.

۳- تقویت توان مالی و تمهیدات لازم جهت ورود به بازار اتکایی بین المللی

مطابق بند ۱ موضوع فعالیت مندرج اساسنامه مصوب، این شرکت مجاز به قبول ریسک های خارجی می باشد. با عنایت به محدودیت ها و تحریم های بین المللی که از ابتدای تاسیس شرکت وجود داشته است هنوز امکان شروع فعالیت در این عرصه فراهم نشده لیکن با انتظار بهبود مراودات سیاسی و اقتصادی، عزم شرکت برای ورود به بازار بین المللی با رعایت صرفه و صلاح شرکت جدی می باشد. بدیهی است فعالیت در مقیاس بین المللی نیازمند دارا بودن توان و ساختار مالی مناسب و قابل توجه می باشد که لزوم افزایش سرمایه را خاطر نشان می سازد.

۴- تطابق کامل سرمایه گذاری های شرکت با مفاد آیین نامه ۹۷ مصوب بیمه مرکزی

باعنایت به لزوم رعایت حدنصاب های مقرر در آیین نامه ۹۷ و ضرورت حفظ سرمایه گذاری های شرکت در بخش های گوناگون و بهره گیری از فرصت های سرمایه گذاری از جمله مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر، افزایش سرمایه شرکت ضروری است.

۵- اصلاح ساختار مالی شرکت

اصلاح ساختار مالی فعلی شرکت از طریق افزایش سرمایه پیشنهادی، علاوه بر کمک به حفظ و تثبیت جایگاه بیمه ای شرکت، امکان بهره مندی از فرصت های سرمایه گذاری بلند مدت و میان مدت در بازارهای مالی و تحقق منافع سهامداران شرکت را فراهم خواهد نمود.

سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه افزایش ۸,۰۰۰ میلیارد ریال در طی ۳ مرحله و منابع تأمین آن از محل سود انباشته و اندوخته سرمایه ای به شرح جدول زیر می‌باشد :

شرح	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰
	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
منابع	سود انباشته	۳.۵۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰
	اندوخته سرمایه ای	-	۵۰۰.۰۰۰
	جمع منابع	۳.۵۰۰.۰۰۰	۲.۵۰۰.۰۰۰
مصارف	اصلاح ساختار مالی	۳.۵۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰
	جمع مصارف	۳.۵۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰

لازم به ذکر است طبق آیین نامه شماره ۶۱ مصوب شورای عالی بیمه و ماده ۵۶ اساسنامه شرکت، همه ساله ده درصد سود خالص سالیانه به حساب اندوخته سرمایه ای تخصیص می یابد.

نرخ بازده داخلی و مدت زمان بازگشت سرمایه

با عنایت به اینکه منابع مورد نیاز برای افزایش سرمایه تماماً از محل منابع داخلی شرکت تأمین می شود در این گزارش محاسبه نرخ بازده داخلی و مدت زمان بازگشت سرمایه فاقد موضوعیت می باشد.

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت بیمه اتکایی ایرانیان در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۸.۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۶.۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱۰۰ درصد)، به میزان ۷.۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و ۱.۰۰۰ میلیارد ریال از محل اندوخته سرمایه ای طی سه مرحله افزایش دهد.

فصل چهارم - روند فعالیتهای بیمه گری و سرمایه گذاری

پیش بینی سود و زیان سه سال آتی با فرض افزایش وعدم افزایش سرمایه

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		۱۴۰۵/۰۹/۳۰	
			قبل از انجام	بعد از انجام	قبل از انجام	بعد از انجام	قبل از انجام	بعد از انجام	قبل از انجام	بعد از انجام
درآمد حق بیمه ناخالص	۲,۳۷۳,۶۲۴	۴,۳۴۵,۱۸۹	۴,۷۴۷,۱۲۷	۴,۹۳۹,۷۰۹	۶,۰۷۶,۳۲۲	۶,۵۵۶,۵۱۲	۷,۶۵۶,۱۶۶	۸,۵۸۹,۰۳۱	۹,۵۷۰,۲۰۸	۱۱,۱۶۵,۷۴۱
حق بیمه اتکایی واگذاری	(۹۱,۷۷۰)	(۱۱۱,۷۴۷)	(۱۸۹,۸۸۵)	(۱۹۷,۱۸۸)	(۲۴۳,۰۵۳)	(۳۶۲,۲۶۰)	(۳۰۶,۲۴۷)	(۳۴۳,۵۶۱)	(۳۸۲,۸۰۸)	(۴۴۶,۶۳۰)
حق بیمه خالص (سهم نگهداری)	۲,۱۸۱,۸۵۴	۴,۲۳۳,۴۴۲	۴,۵۵۷,۲۴۲	۴,۷۳۲,۵۲۰	۵,۸۳۳,۲۶۹	۶,۲۹۴,۲۵۲	۷,۳۴۹,۹۱۹	۸,۲۴۵,۴۷۰	۹,۱۸۷,۳۹۹	۱۰,۷۱۹,۱۱۱
درآمد سرمایه گذاری از محل منابع بیمه ای	۲۲۵,۴۵۲	۸۵۰,۹۴۵	۶۸۵,۰۷۲	۶۸۵,۰۷۲	۹۴۲,۰۲۷	۹۹۵,۴۰۱	۸۹۵,۱۸۷	۱,۰۹۵,۸۹۹	۱,۰۰۲,۳۵۲	۱,۳۱۸,۶۹۱
سایر درآمدهای بیمه ای	۲۵,۲۰۹	۷۲۸	۱,۳۲۶	۱,۳۲۶	۱,۳۲۶	۱,۳۲۶	۱,۳۲۶	۱,۳۲۶	۱,۳۲۶	۱,۳۲۶
درآمدهای بیمه ای	۲,۴۳۲,۵۱۵	۵,۰۸۵,۱۱۵	۵,۲۴۳,۶۴۰	۵,۴۱۸,۹۱۹	۶,۷۷۶,۶۲۳	۷,۲۹۰,۹۷۹	۸,۲۴۶,۴۳۲	۹,۳۴۲,۶۹۵	۱۰,۱۹۱,۰۷۷	۱۱,۹۳۹,۱۲۸
خسارت و مزایای پرداختی (ناخالص)	(۶۹۶,۴۵۸)	(۱,۸۳۹,۸۵۵)	(۳,۰۴۱,۵۰۴)	(۳,۱۵۸,۴۸۵)	(۳,۸۹۳,۱۲۵)	(۴,۲۰۰,۷۸۵)	(۴,۹۰۵,۳۳۷)	(۵,۵۰۳,۰۲۸)	(۶,۱۳۱,۶۷۲)	(۷,۱۵۳,۹۳۶)
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	-۶۵۶,۳۳۵	۲,۷۲۵	۶۰۸,۳۰۱	۶۳۱,۶۹۷	۷۷۸,۶۲۵	۸۴۰,۱۵۷	۹۸۱,۰۶۷	۱,۱۰۰,۶۰۶	۱,۲۲۶,۳۳۴	۱,۴۳۰,۷۸۷
خسارت و مزایای پرداختی خالص	(۱,۳۵۲,۷۹۳)	(۱,۸۳۷,۱۳۰)	(۲,۴۳۳,۲۰۳)	(۲,۵۲۶,۷۸۸)	(۳,۱۱۴,۵۰۰)	(۳,۳۶۰,۶۲۸)	(۳,۹۲۴,۲۷۰)	(۴,۴۰۲,۴۲۳)	(۴,۹۰۵,۳۳۷)	(۵,۷۲۳,۱۴۹)
هزینه سهم مشارکت در منافع	(۱۱,۳۴۶)	(۳۱,۵۲۴)	(۵۸۸,۰۶۶)	(۶۱۰,۰۶۷)	(۷۵,۲۷۱)	(۸۱,۲۲۰)	(۹۴,۸۴۲)	(۱۰۶,۳۹۸)	(۱۱۸,۵۵۲)	(۱۳۸,۳۱۷)
تغییرات سایر ذخایر فنی	۱۳۷,۷۸۶	(۱۷۲,۵۷۶)	(۲۵۰,۰۷۲)	(۳۶۴,۸۸۳)	(۳۲۶,۴۹۲)	(۳۵۲,۳۹۴)	(۴۱۱,۳۸۰)	(۴۶۱,۵۰۵)	(۵۱۴,۳۲۵)	(۵۹۹,۹۵۶)
سایر هزینه های بیمه ای	(۶۱۶,۵۸۵)	(۹۸۳,۹۴۳)	(۱,۳۱۰,۲۴۱)	(۱,۳۵۶,۷۸۸)	(۱,۵۴۹,۱۰۸)	(۱,۶۷۱,۵۲۸)	(۱,۹۵۱,۸۷۶)	(۲,۱۸۹,۷۰۲)	(۲,۴۳۹,۸۴۵)	(۲,۸۴۶,۶۱۳)
هزینه های بیمه ای	(۴۹۰,۱۴۵)	(۱,۱۸۸,۰۴۳)	(۱,۵۲۴,۱۱۸)	(۱,۵۸۲,۷۳۸)	(۱,۹۵۰,۸۷۱)	(۲,۱۰۵,۰۴۲)	(۲,۴۵۸,۰۹۸)	(۲,۷۵۷,۶۰۵)	(۳,۰۷۲,۶۲۲)	(۳,۵۸۴,۸۸۶)
سود (زیان) ناخالص فعالیتهای بیمه ای	۵۸۹,۵۷۷	۲,۰۵۹,۹۴۲	۱,۲۸۶,۳۱۹	۱,۳۰۹,۳۹۳	۱,۷۱۱,۲۵۱	۱,۸۲۵,۳۰۹	۱,۸۶۴,۰۶۴	۲,۱۸۲,۶۶۸	۲,۲۱۳,۱۱۷	۲,۶۳۱,۰۹۳
هزینه های اداری و عمومی	(۲۰۳,۳۱۵)	(۲۵۴,۹۳۴)	(۳۳۱,۴۱۴)	(۳۳۱,۴۱۴)	(۴۳۰,۸۳۸)	(۴۳۰,۸۳۸)	(۵۶۰,۰۹۰)	(۵۶۰,۰۹۰)	(۷۲۸,۱۱۷)	(۷۲۸,۱۱۷)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۳,۵۵۲,۴۹۱	۴,۵۵۹,۷۸۹	۴,۸۱۷,۳۱۲	۴,۸۱۷,۳۱۲	۳,۸۲۷,۹۱۵	۴,۰۱۷,۱۴۸	۳,۴۱۱,۸۴۴	۴,۳۷۳,۴۵۹	۳,۶۴۱,۷۹۲	۴,۵۰۸,۸۱۲
سود (زیان) عملیاتی	۳,۹۳۸,۷۵۳	۶,۳۶۴,۷۹۷	۵,۷۷۲,۲۱۶	۵,۷۹۵,۲۹۰	۵,۱۰۸,۳۲۸	۵,۴۱۱,۶۱۹	۴,۷۱۵,۸۱۸	۵,۹۹۶,۰۳۶	۵,۱۲۶,۷۹۳	۶,۴۱۱,۷۸۸
هزینه های مالی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۳۱۷	۳,۱۲۴	۳,۲۷۱	۳,۲۷۱	۳,۲۷۱	۳,۲۷۱	۳,۲۷۱	۳,۲۷۱	۳,۲۷۱	۳,۲۷۱
سود (زیان) قبل از مالیات	۳,۹۳۹,۹۷۰	۶,۳۶۷,۹۲۱	۵,۷۷۵,۴۸۷	۵,۷۹۸,۵۶۱	۵,۱۱۱,۵۹۹	۵,۴۱۴,۸۹۰	۴,۷۱۹,۰۸۹	۵,۹۹۹,۳۰۷	۵,۱۳۰,۰۶۴	۶,۴۱۵,۰۵۹
مالیات بر درآمد	(۶۸۹,۱۹۸)	(۶۹۵,۶۲۰)	(۶۶۶,۲۸۰)	(۶۷۱,۴۷۳)	(۲۸۵,۵۷۵)	(۲۹۹,۲۳۹)	(۲۷۴,۲۴۷)	(۳۵۷,۰۲۳)	(۲۹۴,۹۲۲)	(۳۶۲,۷۹۰)
سود (زیان) خالص	۳,۲۵۰,۷۷۲	۵,۶۷۲,۳۰۱	۵,۱۰۹,۲۰۷	۵,۱۲۷,۰۸۹	۴,۸۲۶,۰۲۳	۵,۱۱۵,۶۵۰	۴,۴۴۴,۸۴۲	۵,۶۴۲,۲۸۴	۴,۸۳۵,۱۴۱	۶,۰۵۲,۲۶۸
سود (زیان) خالص هر سهم - ریال	۴۰۶	۷۰۹	۶۳۹	۴۴۶	۶۰۳	۳۶۵	۵۵۶	۳۵۳	۶۰۴	۳۷۸
سرمایه	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۵۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰

آثار افزایش سرمایه در ظرفیت مجاز نگهداری از هر ریسک

(مبالغ میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰	
	حسابرسی شده	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش
جمع دارایی ها	۲۴,۶۰۹,۰۲۷	۲۹,۷۸۹,۳۲۷	۲۹,۸۱۵,۸۵۹	۲۳,۷۶۰,۶۴۷	۳۳,۲۵۱,۵۷۹	۲۴,۸۷۷,۷۶۷	۳۶,۷۲۶,۸۰۱
جمع بدهی ها	۷,۶۸۲,۷۱۲	۹,۳۰۹,۸۹۳	۹,۳۱۸,۱۸۵	۷,۴۲۵,۷۸۳	۱۰,۳۹۱,۹۳۱	۷,۷۷۴,۹۱۰	۱۱,۴۷۸,۰۲۳
مازاد ارزش روز با ارزش دفتری دارایی های ثابت	-	-	-	-	-	-	-
سرمایه موجود	۱۶,۹۲۶,۳۱۵	۲۰,۴۷۹,۴۳۴	۲۰,۴۹۷,۶۷۴	۱۶,۳۳۴,۸۶۴	۲۲,۸۵۹,۶۴۸	۱۷,۱۰۲,۸۵۷	۲۵,۲۴۸,۷۷۸
حقوق مالکانه	۱۶,۵۶۸,۶۷۰	۲۰,۰۷۷,۸۷۷	۲۰,۰۹۵,۷۵۹	۱۶,۰۱۴,۵۷۳	۲۲,۴۱۱,۴۲۰	۱۶,۷۶۷,۵۰۶	۲۴,۷۵۳,۷۰۴
ظرفیت مجاز نگهداری	۳,۳۸۵,۲۶۳	۴,۰۹۵,۸۸۷	۴,۰۹۹,۵۳۵	۳,۲۶۶,۹۷۳	۴,۵۷۱,۹۳۰	۳,۴۲۰,۵۷۱	۵,۰۴۹,۷۵۶
درصد افزایش ظرفیت نگهداری در حالت افزایش سرمایه	۰٪	۴۰٪	۴۸٪				

در صورت افزایش سرمایه، ظرفیت مجاز نگهداری شرکت از هر ریسک طبق محاسبات جدول فوق در سال جاری بدون تغییر و در ۲ سال آتی به ترتیب به میزان ۴۰ و ۴۸ درصد افزایش می یابد.

بر اساس آخرین ضوابط (آیین نامه شماره ۵۵/۲ مصوب شورای عالی بیمه) ظرفیت مجاز نگهداری موسسه از هر بیمه نامه یا هر ریسک عبارت است از ۲۰ درصد مجموع مبالغ سرمایه موجود طبق آیین نامه توانگری و ذخایر فنی تکمیلی و خطرات طبیعی شرکت می باشد.

افزایش ظرفیت مجاز نگهداری موجب افزایش حق بیمه های قبولی و در نتیجه ورود نقدینگی بیشتر به شرکت خواهد شد که امکان سرمایه گذاری بیشتر را فراهم می نماید.

جدول زیر ظرفیت مجاز نگهداری را برای سالهای ۱۳۹۹ الی ۱۴۰۴ به ریال و معادل ارزی آن به دلار نشان می دهد :

شرح		۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰
	واقعی	واقعی	واقعی	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش
ظرفیت مجاز نگهداری - میلیون ریال	۱,۱۳۵,۳۰۹	۲,۱۵۴,۲۲۰	۳,۳۸۵,۲۶۳	۴,۰۹۵,۸۸۷	۴,۰۹۹,۵۳۵	۳,۲۶۶,۹۷۳	۴,۵۷۱,۹۳۰
درصد تغییر نسبت به دوره قبل		۹۰٪	۵۷٪	۲۱٪	۲۱٪	۲۰٪-	۱۲٪
نرخ برابری ارز دلار به ریال	۱۱۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰
ظرفیت مجاز نگهداری - میلیون دلار	۱۰/۳۲	۱۰/۷۷	۱۳/۵۴	۱۰/۷۸	۱۰/۷۹	۷/۷۸	۱۰/۸۹
درصد تغییر نسبت به دوره قبل		۴٪	۲۶٪	۲۰٪-	۲۰٪-	۲۸٪-	۱٪

همانگونه که جدول فوق نشان می دهد ظرفیت مجاز نگهداری شرکت در سالهای ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ به ترتیب معادل ۹۰ درصد و ۵۷ درصد نسبت به سال ماقبل رشد داشته است ولیکن به دلیل افزایش نرخ ارز در سالهای مورد اشاره با محاسبه ظرفیت مجاز بر اساس نرخ ارز این رشد به ترتیب معادل ۴ درصد و ۲۶ درصد می باشد. بر اساس برآورد در طی ۳ سال آتی نرخ ارز با احتمال افزایش روبرو می باشد که در اینصورت به لحاظ ارزی ظرفیت مجاز نگهداری ریسک با کاهش مواجه شده و این کاهش در صورت عدم انجام افزایش سرمایه تشدید خواهد شد.

توجه سهامداران محترم را به این نکته معطوف می نماید که بخش عمده ای از قبولی های اتکایی شرکت مستقیماً به صورت بیمه نامه های ارزی است و در بخش ریالی نیز سرمایه های بیمه شده با توجه به ماهیت ریسک های اتکایی به شدت از نرخ برابری ارز متاثر می باشد.

مفروضات اقلام عمده فعالیت های بیمه گری و سرمایه گذاری

پیش‌بینی اقلام عمده فعالیت های بیمه گری و سرمایه گذاری چهار سال مالی منتهی به سی ام آذرماه سال های ۱۴۰۲ لغایت ۱۴۰۵ در دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه و با در نظر گرفتن عملکرد واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ و سالهای قبل آن همچنین عملکرد حسابرسی شده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱، بر اساس رویه‌های حسابداری مورد استفاده در تهیه صورت های مالی تدوین شده است. با این ملاحظه مفروضات عمده به شرح زیر می‌باشد.

عملیات بیمه اتکایی

روند افزایش قابل ملاحظه نرخ تورم و کاهش ارزش پول ملی در سال های اخیر منجر به رشد ارزش ریالی انواع دارایی ها و به تبع آن دارایی های بیمه شده در صنعت بیمه می شود و این افزایش بسته به سطح ارز بری دارایی ها از شدت بیشتری برخوردار خواهد بود. بنابراین ثابت ماندن ارزش ریالی سرمایه شرکت موجب کاهش ظرفیت پذیرش و نگهداری ریسک نسبت به سطوح فعلی در دوره های آتی می گردد. بر این اساس عملیات بیمه اتکایی در دو حالت افزایش و یا عدم افزایش سرمایه از منظر میزان قبولی ریسک های گوناگون برای سال مالی جاری و سال های مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ و ۱۴۰۵/۰۹/۳۰ متفاوت برآورد شده است.

حق بیمه اتکایی قبولی

میانگین رشد سالانه درآمد بیمه ای شرکت طی ۴ سال اخیر معادل ۴۸ درصد بوده است با در نظر گرفتن سیاست‌های قبولی و روند تحولات بازار اتکایی همچنین ظرفیت پذیرش و نگهداری ریسک و با توجه به تورم انتظاری ۴۰ درصدی و تشدید رقابت در صنعت اتکایی داخلی با ورود شرکت های بیمه اتکایی جدید، رشدین درآمد برای چهار سال آتی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه سالانه به ترتیب ۳۰ و ۲۸ و ۲۶ و ۲۵ درصد در حالت انجام افزایش سرمایه به ترتیب سالانه ۳۵ و ۳۳ و ۳۱ و ۳۰ درصد منظور شده است. میانگین حق بیمه برگشتی طی ۵ سال اخیر معادل ۷ درصد از حق بیمه اتکایی قبولی بوده و برای سال های آتی مورد اشاره در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ۶ درصد منظور شده است.

خسارت و مزایای پرداختی ناخالص

خسارت و مزایای پرداختی ناخالص شرکت عبارت است از میزان خسارت‌های پرداختی و تغییر در میزان خسارت‌های معوق هر سال که با ملاحظه ضریب خسارت سالهای گذشته برآورد شده است. ضریب خسارت ناخالص شرکت نیز از تقسیم خسارت و مزایای پرداختی ناخالص به حق بیمه عاید شده ناخالص همان دوره محاسبه می شود.

میانگین پنج سال گذشته ضریب خسارت شرکت (از سال ۱۳۹۷ تا ۱۴۰۱ به استثنای سال ۱۴۰۰) در حدود ۶۱ درصد بوده که با در نظر گرفتن شرایط کنونی صنعت، این ضریب در برآورد سال های بعد معادل ۶۰ درصد منظور شده است. و با توجه به حق بیمه اتکائی قبولی برآوردی سالهای بعد در هر دو حالت افزایش و عدم افزایش یکسان محاسبه و منظور شده است.

حق بیمه اتکایی واگذاری

با توجه به اینکه فعالیت بیمه‌ای شرکت منحصراً عملیات بیمه اتکایی است، شرکت مشمول مقررات مربوط به واگذاری اتکایی اجباری و مصوبات مربوط نمی‌باشد. شرکت از ابتدای تاسیس تا پایان سال ۱۳۹۱ (سه سال اول فعالیت) پوشش‌های اتکایی مورد نیاز خود را در قالب دو نوع قرار داد "مشارکت" و "مازاد خسارت" طراحی و خریداری نمود.

از ابتدای سال ۱۳۹۲ تا کنون با توجه به شکل گیری حجم مناسبی از پرتفوی و میزان سرمایه پرداخت شده، ساختار پوشش اتکایی شرکت به قرارداد مازاد خسارت محدود شده است. این تغییر ساختار موجب کاهش در خور توجه نسبت هزینه‌های اتکایی واگذاری به درآمد حق بیمه قبولی شرکت در سال‌های بعد شده است.

با استفاده از تجربیات و آمارهای ریسک و خسارت سه سال گذشته در مورد تعیین لایه‌های قراردادهای مازاد خسارت با بیمه گران اتکائی، مشخص گردید مبنای مناسب برای انعقاد قرارداد اتکائی مازاد خسارت با بیمه گران اتکائی، استفاده از نسبت واگذاری میانگین سه ساله به حق بیمه قبولی است. شرکت در سه سال گذشته معادل ۴ درصد حق بیمه قبولی خود را صرف خرید قراردادهای مازاد خسارت بر اساس میانگین واگذاری به حق بیمه قبولی نموده است و همین نسبت برای سال‌های آتی در محاسبات منظور شده است.

ذخایر فنی

ذخایر فنی بیمه‌های اتکایی قبولی با توجه به ماده ۱۵ آیین‌نامه شماره ۵۸ مصوب شورای عالی بیمه با رعایت قواعد مقرر در آیین‌نامه مزبور و بر حسب شرایط قراردادها و توافقاتی که محاسبه می‌شود. براساس مصوبه مورخ ۱۳۸۹/۱۰/۰۱ شورای عالی بیمه هزینه تحصیل در محاسبات ذخایر، در عملیات اتکایی قبولی معادل ۲۰ درصد منظور می‌شود. تعیین میزان ذخیره با توجه به روش فصلی مقرر شده در آیین‌نامه ۵۸ مصوب شورای عالی بیمه وابستگی شدیدی به توزیع پرتفوی بیمه قبولی در طول سال دارد. بر این اساس و با عنایت به روند رشد حق بیمه در سه سال گذشته و پراکندگی جذب پرتفوی در فصول مختلف، از میانگین فشار هزینه‌ای ذخیره فنی (افزایش ذخیره فنی) سال‌های ۹۹ تا ۱۴۰۱ برای برآورد میزان افزایش ذخائر فنی سال‌های آتی با در نظر گرفتن پرتفوی بیمه هر سال، استفاده شده است و نیز سهم بیمه گر اتکائی مطابق روش تهیه صورتهای مالی بر اساس میزان حق بیمه پرداختی به بیمه گر اتکائی محاسبه و منظور شده است.

ذخیره خسارت معوق

میانگین نسبت ذخیره معوق هر دوره به حق بیمه عاید شده همان دوره طی پنج سال اخیر به استثنای سال ۱۴۰۰ بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده معادل ۲۱ درصد بوده و در برآورد مقادیر سال‌های بعد لحاظ شده است.

ذخیره ریسک‌های منقضی نشده

ذخیره ریسک‌های منقضی نشده با توجه به نسبت ذخیره یاد شده به حق بیمه قبولی (بعد از کسر حق بیمه برگشتی) که در سال‌های قبل در محدوده ۵ درصد بوده برای سال‌های آتی معادل ۶ درصد منظور شده است.

ذخیره حق بیمه عاید نشده

نسبت ذخیره حق بیمه عاید نشده به حق بیمه قبولی (بعد از کسر حق بیمه برگشتی) در سال‌های قبل بطور میانگین ۹ درصد بوده که با توجه به شرایط موجود در محاسبات سال‌های بعدی معادل ۸ درصد لحاظ شده است.

سایر ذخایر فنی

نسبت سایر ذخایر فنی به حق بیمه عاید شده در سال‌های قبل بطور میانگین ۵ درصد بوده که همین عدد در محاسبات سال‌های بعدی منظور گردیده است.

سهم بیمه گران اتکایی از هرکدام از ذخایر فوق‌الشاره بر مبنای میانگین نسبت چهار سال گذشته، برای سال جاری و سه سال آتی برآورد شده است.

خسارت و ذخیره خسارت معوق سهم بیمه‌گران اتکایی

سهم بیمه‌گران اتکایی از خسارت با توجه به نوع قرارداد اتکایی واگذاری شرکت (که قرارداد مازاد خسارت است)، به رویدادهای آتی و وقوع یا عدم وقوع خسارت‌های بزرگ بستگی دارد. با توجه به تواتر کم، میزان تحقق این خسارت‌ها در معرض نوسان می‌باشد. سهم بیمه‌گران اتکایی از کل خسارت شرکت بطور میانگین برای چهار سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰، معادل ۱۷ درصد از خسارت پرداختی و ۲۷ درصد از خسارت معوق بوده است. با عنایت به تداوم این خسارت‌ها، مبنای محاسبه سهم بیمه‌گران اتکایی از خسارت پرداختی و معوق در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با توجه به موثر بودن نوع قراردادهای مازاد خسارت اتکایی، محاسبات این سال بر اساس شرایط کنونی معادل ۱۴ درصد از خسارت پرداختی و ۲۰ درصد از خسارت محاسبه و منظور شده است.

هزینه کارمزد و کارمزد منافع

در سال‌های اخیر شرکت‌های بیمه واگذارنده در بخش قراردادی به تحصیل بیمه‌های اتکایی از نوع قراردادهای مازاد خسارت که فاقد کارمزد می‌باشد گرایش بیشتری نشان داده‌اند. تاثیر این گرایش در ترکیب حق بیمه‌های قبولی این شرکت موجب کاهش نسبت کارمزد پرداختی به درآمد حق بیمه قبولی شده است. هزینه کارمزد بیمه‌های اتکایی قبولی با محاسبه آخرین نسبت کارمزد پرداختی واقعی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ و تاثیر موارد یاد شده و مضافاً سیاست‌های بیمه مرکزی در مورد کاهش کارمزد قبولی‌های قراردادی و اختیاری، برای سه دوره آتی ۱ درصد کل حق بیمه‌های اتکایی قبولی محاسبه شده است.

سایر هزینه‌های بیمه‌ای

نسبت سایر هزینه‌های بیمه‌ای به درآمد ناخالص بیمه‌ای در هر سال طی سه سال گذشته بطور میانگین معادل ۲۵ درصد بوده که این نسبت در محاسبات برآورد هزینه مذکور در سال جاری و سه سال بعدی مدنظر بوده است.

درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی واگذاری

با توجه به تغییر نوع قراردادهای اتکایی مجدد شرکت از مشارکت به مازاد خسارت و میزان واقعی درآمد کارمزد و کارمزد منافع در سال‌های اخیر، برای سه سال مالی آتی، درآمد کارمزد و کارمزد منافع مرتبط با قراردادهای گذشته پیش بینی نشده است.

درآمد سرمایه‌گذاری‌ها

برای تخمین و برآورد درآمد سرمایه‌گذاری‌ها در سه سال مالی آتی، ابتدا براساس ساختار و ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت در ۲۰ خردادماه سال جاری مطابق صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ و با در نظر داشتن آیین نامه شماره ۹۷ بیمه مرکزی ج.ا.و نرخ بازده کنونی هر کدام از گزینه‌های سرمایه‌گذاری، ترکیب بهینه‌ای از گزینه‌های سرمایه‌گذاری بطور ثابت بر اساس ارزش روزسبد سرمایه‌گذاری‌ها، برای سال مالی ۱۴۰۲ و سه سال بعدی منظور شده و مطابق با ارزش روز هر کدام از گزینه‌های سرمایه‌گذاری ونرخ بازده مورد انتظار سالانه (با لحاظ ریسک‌های سیستماتیک موجود و روند فعلی شرایط اقتصادی) آنها در هر سال درآمد‌های سرمایه‌گذاری طی ۴ سال برآورد شده است. منابع مالی هر دوره (مجموع حقوق مالکانه و ذخایر سهم نگهداری) معادل ۹۵ درصد ارقام پایان دوره قبل با کسر ۵۰ درصد سود تقسیمی دوره قبل در نظر گرفته شده است و تغییر منابع در هر دوره بعنوان منابع جدید سرمایه‌گذاری به ارزش روز ابتدای دوره بعدی اضافه گردیده است.

شایان ذکر است روند نرخ ارز در سالهای اخیر رشد شتابانی را تجربه کرده است و سود قابل توجهی از این بخش بصورت غیر عملیاتی در سال های قبل و سال جاری تحت عنوان سود تسعیر ارز شناسایی گردیده است ولیکن نرخ سود سپرده های ارزی در سال جاری کاهش مشهودی نسبت به سال های قبل داشته و در محدوده ۱ درصد قرار گرفته است فلذا برآورد سود سپرده های ارزی سالانه ۱ درصد در محاسبات لحاظ شده است. به جهت رعایت محافظه کاری وعدم امکان پیش بینی مناسب از نرخ ارز در سال های آتی، مبلغ ثابتی بعنوان درآمد تسعیر نرخ ارز در سالهای ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ در هر دو حالت انجام یا عدم انجام افزایش سرمایه در محاسبات منظور شده است

هزینه های اداری عمومی

با توجه به عدم وابستگی درآمدهای بیمه گری به تعداد نیروی انسانی و تجهیزات شرکت و با در نظر داشتن امکانات کنونی، رشد هزینه های شرکت به صورت ۳۰ درصد افزایش برای هر سال در نظر گرفته و برای هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، یکسان منظور شده است.

مالیات

با توجه به پذیرش نماد شرکت در بازار اول فرابورس از دی ماه سال ۱۳۹۳، محاسبه ۱۰ درصد معافیت مالیاتی مربوط به شرکتهای بورسی و فرابورسی در سه سال مالی پیش بینی لحاظ شده است.

فصل پنجم - پیشنهاد هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با توجه به اطلاعات و توضیحات ارائه شده در این گزارش و نظر به ضرورت حفظ و پیشگیری از کاهش سهم بازار و تضعیف جایگاه شرکت در صنعت بیمه کشور و همچنین بهبود ساختار و تقویت توان مالی و تداوم فعالیت های شرکت، هیات مدیره پیشنهاد می نماید سرمایه شرکت از محل سود انباشته و اندوخته سرمایه ای از مبلغ ۸.۰۰۰ میلیارد ریال فعلی به مبلغ ۱۶.۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۰۰ درصد طی سه مرحله افزایش یابد.