

بخش اول - ماهیت کسب و کار

۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت سرمایه گذاری صنعت بیمه (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۵/۳/۹ تحت شماره ۱۲۱۹۱۸ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. تقاضای پذیرش شرکت در سازمان بورس اوراق بهادار تهران در جلسه مورخ ۱۳۷۷/۱۰/۹ هیئت پذیرش اوراق بهادار به تصویب رسید و از تاریخ ۱۳۷۸/۲/۵ نام شرکت در گروه "سرمایه گذاری ها و واسطه گری های مالی" و با نماد "ویمه" به عنوان دویست و هشتاد و هفتمین شرکت در فهرست نرخ های بورس درج شد. مرکز اصلی شرکت در تهران، بلوار میرداماد، خیابان مصدق شمالی، کوچه دوم، شماره ۶ واقع شده است.

۲-۱- موضوع فعالیت اصلی شرکت

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده (۳) اساسنامه به شرح زیر است:

- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت-ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.
- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک نمی‌دهد.

۳-۱- سرمایه و سهامداران

در حال حاضر سرمایه شرکت مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است.

جدول (۱) - ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ و ۱۳۹۸/۰۶/۳۱

ردیف	نام سهامدار	۱۳۹۹/۰۶/۳۱		۱۳۹۸/۰۶/۳۱	
		تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	صندوق بازنشتی کارکنان بیمه مرکزی	۴۵۰,۱۱۳,۳۳۱	۲۲/۵٪	۱۴۹,۶۰۰,۰۰۰	۱۹/۹۵٪
۲	شرکت بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران	۳۹۷,۳۶۵,۲۴۸	۱۹/۸۷٪	۱۳۶,۱۸۶,۹۶۹	۱۸/۱۶٪
۳	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی صبا نیک	۲۶۸,۱۴۴,۰۶۹	۱۳/۴۱٪	۹۴,۵۳۴,۵۷۴	۱۲/۶۰٪
۶	سایر اشخاص حقوقی و حقیقی	۸۸۴,۳۷۷,۳۵۲	۴۴/۲۲٪	۳۶۹,۶۷۸,۴۵۷	۴۹/۲۹٪
	جمع	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪



۴-۱- بازارهای اصلی، وضعیت رقابتی و جایگاه شرکت در بازار

بازار اصلی فعالیت شرکت، بورس اوراق بهادار می باشد. سرمایه شرکت بالغ بر ۲۰۰۰ میلیارد ریال است و از این حیث جزء شرکت های کوچک در صنعت سرمایه گذاری به شمار می رود.

۵-۱- قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت

قوانینی که شرکت تحت آنها فعالیت می نماید عبارتند از: قانون تجارت، قوانین و مقررات و آئین نامه های سازمان بورس و اوراق بهادار و فرابورس ایران، قانون مبارزه با پولشویی، قوانین مالیاتی، قانون کار و امور اجتماعی، استانداردهای حسابداری، اساسنامه شرکت، مصوبات هیئت مدیره و سایر قوانین و مقررات مشمول شرکت.

٦-١- عوامل مؤثر بر عملیات جاری و آتی شرکت

مهمترین عوامل مؤثر بر عملیات جاری و آتی شرکت عبارتند از: سیاست های کلان اقتصادی کشور مانند سیاست های پولی و مالی، دوره های رکود و رونق حاکم بر اقتصاد، میزان تورم، روند بازارهای موازی اعم از بازار املاک و بازار ارز، روابط کشور با سایر کشورها، تحریم های بین المللی، وضعیت اقتصاد جهانی، سطح قیمت های جهانی، مواد خام و محصولات.

۷-۱- مشخصات هیئت مدیره و مدیر عامل

جدول (۲) - مشخصات هیئت مدیره و مدیر عامل

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		موظف/ غیر موظف	تحصیلات	سوابق کاری
			شروع	خاتمه			
محمد هاشم زاده	رئیس هیئت مدیره	بیمه مرکزی ج.ا.ا.	۱۳۹۷/۰۹/۱۲	انته دارد	غیر موظف	کارشناسی ارشد مدیریت	مدیرعامل اکتشاف معادن و صنایع غدیر
امیر حسین فارسی	نائب رئیس هیئت مدیره	صندوق بازنشستگی کارکنان بیمه مرکزی ج.ا.ا.	۱۳۹۵/۰۵/۲۶	انته دارد	غیر موظف	کارشناسی ارشد مدیریت مالی دولتی	مدیر سرمایه گذاری بیمه مرکزی ج.ا.ا.
حسین سلیمی	عضو هیئت مدیره	شرکت توسعه عمران بیمه (سهلی خاص)	۱۳۹۸/۰۵/۰۷	انته دارد	غیر موظف	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	مدیریت عامل شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین
حسن رئیسین امیری	عضو هیئت مدیره	شرکت خدمات مهندسی مشاور ایران (سهلی خاص)	۱۳۹۸/۰۱/۳۱	۱۳۹۹/۰۱/۱۷	موظف	دکترای فیزیک	مدیر مالی دانشگاه بین المللی قزوین
کیارش مهرانی	عضو هیئت مدیره	شرکت خدمات مهندسی مشاور ایران (سهلی خاص)	۱۳۹۹/۰۱/۱۷	انته دارد	غیر موظف	دکترای مدیریت مالی	معاون اقتصادی و سرمایه گذاری گروه توسعه اقتصادی تدبیر
امیرحسین لرضاء	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	شرکت صبا بیمه ایرانیان (سهلی خاص)	۱۳۹۸/۰۱/۳۱	انته دارد	موظف	دکترای مدیریت مالی	مدیرعامل هلدینگ ملی غدیر

مطابق تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام، حق حضور اعضای غیرموظف هیئت مدیره بابت حداقل دو جلسه در ماه معادل ۱۹ میلیون ریال (بصورت ناخالص) می باشد.



۲-۲- ماده ۷ دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادار نزد سازمان بورس

بر اساس ماده ۷ دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادار نزد سازمان بورس، هر شخص حقوقی که به عنوان شرکت سرمایه گذاری یا شرکت مادر (هلدینگ) نزد سازمان به ثبت می رسد، ملزم است در ترکیب داراییهای خود، موارد زیر را رعایت نماید:

الف- حداقل ۸۰ درصد از داراییهای خود را به سرمایه گذاری در اوراق بهادار اختصاص دهد؛

ب- شرکت سرمایه گذاری باید حداقل ۷۰ درصد از داراییهای خود را به سرمایه گذاری در اوراق بهاداری اختصاص دهد که در اثر سرمایه گذاری در این اوراق بهادار، به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل خود در شرکت ناشر اوراق بهادار یادشده، نفوذ قابل ملاحظه پیدا نکند یا کنترل آن را بدست نیاورد.

۲-۳- اهداف بلند مدت و کوتاه مدت شرکت در چارچوب برنامه استراتژیک و فعالیتهای متناظر با آن بر مبنای اولویت ها

۲-۳-۱- چشم انداز شرکت

- رسیدن به جایگاه یکی از پنج شرکت برتر سرمایه گذاری در سطح بازار سرمایه به لحاظ ارزش بازار.
- بهره گیری از ظرفیتهای خود برای رسیدن به شرکتی چابک، متخصص و دانش محور.

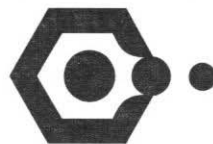
۲-۳-۲- بیانیه ماموریت

- خلق ارزش و ثروت از طریق کسب بازدهی قابل رقابت با بازارهای متناظر
- فراهم آوردن زمینه سودآوری بلندمدت و پایدار
- بکارگیری رویکردهای دانش بنیان
- توانمندسازی و توسعه سرمایه های انسانی
- توجه به مسئولیت های اجتماعی شرکت

۲-۳-۳- استراتژی ها

الف- تمرکز بر سرمایه گذاری در بازار سرمایه و کاهش سرمایه گذاری در بخش املاک و مستغلات

- کاهش سهم املاک و مستغلات در ترکیب داراییهای شرکت
- افزایش سرمایه شرکت



- افزایش نسبت پرتفوی بورسی به کل سرمایه گذاری ها

ب- بهینه سازی ترکیب سبد سرمایه گذاری با توجه به معیارهای ریسک، بازده و نقدشوندگی

- متنوع سازی پرتفوی سرمایه گذاری متناسب با ریسک و بازدهی
- تمرکز بر سهامی که در کوتاه مدت بازدهی قیمتی مناسب و در بلند مدت بازدهی نقدی قابل ملاحظه ای دارند
- تمرکز بر سهام بنیادی و مورد توجه بازار
- کاهش سرمایه گذاری های غیر بورسی

ج- تکمیل زنجیره فعالیت در بازار سرمایه در چارچوب ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار

- خرید سهام مدیریتی شرکت کارگزاری فعال در بازار سرمایه

۴-۲- نحوه برخورد با روندهای بازار و تهدیدها و فرصت ها

شناسایی روندهای بازار از طریق رصد مداوم وضعیت اقتصاد کلان کشور و اوضاع اقتصاد جهانی به منظور شناسایی دوره های رکود یا رونق، همچنین بررسی و شناسایی صنایع پیشرو، قیمت های آتی محصولات و مواد خام و در نهایت تصمیم گیری بر مبنای تحلیل اطلاعات جمع آوری شده و انجام اقدام به موقع، از اهم فعالیت های مدیران شرکت در مواجهه با تهدیدها و فرصت های بازار می باشد.

بخش سوم - مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

۱-۳- منابع مالی

یکی از راه های افزایش میزان سرمایه گذاری های شرکت در بورس اوراق بهادار، افزایش سرمایه و اختصاص منابع حاصل از آن به پرتفوی بورسی است. طی دوره مورد گزارش، افزایش سرمایه دو مرحله ای شرکت از مبلغ ۷۵۰ میلیارد ریال به ۵۰۰۰ میلیارد ریال پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۰ به تصویب مجمع عمومی فوق العاده رسیده و مرحله اول افزایش سرمایه از مبلغ ۷۵۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۱ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. مرحله دوم افزایش سرمایه از مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۰۰۰ میلیارد ریال نیز در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۹ مورد تصویب هیئت مدیره قرار گرفته و مهلت استفاده از حق تقدم خرید سهام از تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۱ تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ می باشد.

۲-۳- ریسک های مترتب بر شرکت

ریسک های مترتب بر فعالیت شرکت شامل موارد ذیل است:

الف- ریسک های حوزه کسب و کار

- عدم تطبیق زمینه های سرمایه گذاری شرکت با بخش های پیشرو اقتصاد



- کاهش بازده شرکتهای تابعه و وابسته
- کمبود نقدینگی
- کاهش سودآوری بواسطه کاهش سرمایه گذاری های جدید
- کاهش بازده سهام موجود
- طولانی شدن فرآیند تکمیل پروژه تجاری - اداری گلستان خیام (از سال ۱۳۸۸) و متوقف بودن عملیات ساخت آن طی دو سال گذشته

ب- حوزه مالی اقتصادی

- ریسک افزایش قیمت مصالح ساختمانی و افزایش بهای تمام شده پروژه های ساختمانی شرکت
- ریسک رکود بر بازار املاک و مستغلات
- ریسک افزایش نرخ بهره بانکی
- ریسک نقدشوندگی پرتفوی غیر بورسی

ج- حوزه پشتیبانی و فنی

- ریسک طولانی شدن دوره تکمیل پروژه ها

د- سایر ریسک های موثر بر بازار سهام

- ریسک تغییرات نرخ ارز
- ریسک تغییر تعرفه های صادراتی و وارداتی
- ریسک نرخ گذاری کالاهای داخلی
- ریسک تغییر نرخ خوراک پتروشیمی ها
- ریسک های سیستماتیک سیاسی - اقتصادی

ه- افشای آثار ناشی از شیوع ویروس کرونا

با توجه به موضوع و ماهیت فعالیت شرکت در حوزه سرمایه گذاری و مدیریت دارایی، شرایط ایجاد شده ناشی از شیوع ویروس کرونا تأثیر مستقیم بر روی عملکرد و سود و زیان شرکت نداشته و فعالیت شرکت با رعایت پروتکل های بهداشتی در تمام ایام کاری تداوم یافته است. لیکن، باید توجه داشت که محدودیت های ایجاد شده دارای آثار احتمالی بر سطح فعالیت برخی شرکت های سرمایه پذیر می باشد که به محض دریافت اطلاعات مربوطه به آگاهی سهامداران خواهد رسید.

اهم اقدامات و برنامه های شرکت جهت کنترل آثار ناشی از ویروس کرونا به شرح ذیل است:

- رعایت پروتکل های بهداشتی از طریق کنترل وضعیت پرسنل هنگام ورود و خروج از شرکت و تب سنجی کارکنان
- انجام تست تشخیص کرونا



- تهیه ماسک و الزام به استفاده از آن و تهیه محلول های ضد عفونی کننده
- ایجاد بستر جهت ارائه کلیه خدمات به سهامداران از طریق فضای مجازی و پرتال سهامداران
- رعایت فاصله اجتماعی کارکنان با سهامدارانی که مراجعه حضوری می نمایند.
- ضد عفونی مستمر سالن ها و دفاتر اداری و کاهش جلسات حضوری

۳-۳- روابط با سهامداران

شرکت سرمایه گذاری صنعت بیمه و سهامدار این شرکت (بیمه مرکزی)، بصورت مشارکتی در حال احداث پروژه مجتمع تجاری- اداری گلستان خیام می باشند.

۳-۴- تعهدات سرمایه ای

مدیریت شرکت سرمایه گذاری صنعت بیمه با توجه به محدودیت نقدینگی جهت تأمین هزینه های ساخت و تکمیل پروژه تجاری- اداری گلستان خیام، در سال ۱۳۹۴، اقدام به عقد قرارداد ساخت و تکمیل پروژه با شریک سازنده (آقای لالوی) نمود که بر اساس آن شرکت سرمایه گذاری صنعت بیمه، سهم خود از هزینه های ساخت و تکمیل پروژه را از محل حصه مالکانه شرکت از زیر بناهای تجاری و پارکینگ ها و مشاعات آنها براساس ارزش واحدهای تکمیل شده و قابل بهره برداری که توسط کارشناس رسمی دادگستری ارزشگذاری می گردد، به شریک و سازنده تهاتر نماید. بدین ترتیب جهت تکمیل عملیات ساخت نیازی به هیچگونه پرداخت نقدی به شریک سازنده نبود. ضمن آنکه سایر شرکای پروژه (بیمه مرکزی و آقای لالوی) سهم خود از هزینه های تکمیل را بطور نقدی پرداخت می نمودند.

بخش چهارم: وضعیت سرمایه گذاری ها و نقدینگی شرکت

۴-۱- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت

ترکیب سرمایه گذاری های شرکت سرمایه گذاری صنعت بیمه در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، به شرح جدول ذیل می باشد. همانطور که ملاحظه می شود ترکیب سرمایه گذاری ها نسبت به پایان سال مالی قبل تغییر قابل توجهی یافته و سهم سرمایه گذاری در املاک و مستغلات از کل سرمایه گذاری های شرکت با کاهش مواجه شده است. این امر بواسطه تزریق حداکثر منابع مالی قابل دسترس به پرتفوی بورسی شرکت بوده است. بدین ترتیب سهم سرمایه گذاری های انجام شده در بخش املاک و مستغلات در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، نسبت به سال مالی قبل با کاهش ۳۶/۲۹ درصدی به ۲۰/۹ درصد کاهش یافته است. در مقابل سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی با ۲۸/۱۵ درصد افزایش مواجه شده و از ۲۱/۰۷ درصد در پایان سال مالی قبل به ۴۹/۲۲ درصد در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ بالغ گشته است. همچنین، سرمایه گذاری جدیدی در سهام شرکتهای غیر بورسی انجام نشده که در نتیجه سهم آن از کل سرمایه گذاری ها به ۷/۹ درصد تنزل یافته است. مبلغ سپرده بانکی و سایر اوراق بهادار نیز در سال مالی ۱۳۹۹ نسبت به سال مالی قبل حدود ۲۲ درصد افزایش یافته است.



صنعت بیمه (سهامی عام)

..... پیوست:

ردیف	موقعیت	سهام شرکت از زیربنای مفید (متر مربع)	کاربری	مبلغ (میلیون ریال)
۱	مجتمع تجاری- اداری گلستان خیام	۱۳,۱۸۴	تجاری- اداری	۷۹۱,۲۱۹
۲	مجتمع اقامتی- تجاری دریادیم رامسر	۲۵۶	تجاری	۵,۲۸۸
۳	زمین دیلمان (استان گیلان)	۴۰,۴۸۸	مزروعی	۲۳۴
	جمع			۷۹۶,۷۴۱

Insurance Industry Investment Co.
No.6 - 2nd St. - North Naft St. - Mir damad Blvd. - Tehran - Iran
Tel: (+9821)22923021 - 3 Fax: (+9821)22223621 P.O.Box
w w w . i i c o . c o m
info@iiico.com



جدول (۷) - ترکیب پرتفوی بورسی بر اساس بهای تمام شده در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ و ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)

ردیف	صنعت	۱۳۹۹/۰۶/۳۱			۱۳۹۸/۰۶/۳۱		
		تعداد شرکتهای	بهای تمام شده	درصد از کل	تعداد شرکتهای	بهای تمام شده	درصد از کل
۱	شیمیایی	۸	۴۵۳,۶۱۵	۲۴/۱۸٪	۶	۳۸,۶۴۸	۱۳/۲۱٪
۲	بانکها و موسسات اعتباری	۶	۲۹۳,۸۳۷	۱۵/۶۶٪	۲	۲۴,۰۹۳	۸/۲۳٪
۳	فلزات اساسی	۴	۲۵۲,۰۷۳	۱۳/۴۴٪	۵	۶۵,۷۲۹	۲۲/۴۶٪
۴	دارویی	۷	۲۲۲,۶۱۵	۱۱/۸۷٪	۳	۵,۸۶۵	۲٪
۵	استخراج کانه های فلزی	۸	۱۷۱,۵۲۷	۹/۱۴٪	۲	۱۵,۶۵۱	۵/۳۵٪
۶	تجارت عمده فروشی بجز وسایل نقلیه موتوری	۱	۷۵,۴۳۰	۴/۰۲٪	۰	۰	۰
۷	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱	۷۲,۳۷۳	۳/۸۶٪	۱	۹,۹۹۳	۳/۴۲٪
۸	سرمایه گذاریها	۳	۶۷,۳۳۶	۳/۶۱٪	۲	۱۱,۰۵۱	۳/۷۸٪
۹	فنی و مهندسی	۱	۵۱,۶۷۵	۲/۷۵٪	۲	۱۲,۰۸۴	۴/۱۳٪
۱۰	بیمه و بازنشستگی	۲	۴۳,۸۲۳	۲/۳۴٪	۰	۰	۰
۱۱	چندرشته ای صنعتی	۱	۴۱,۹۵۱	۲/۲۴٪	۰	۰	۰
۱۲	مخابرات	۲	۴۱,۰۸۴	۲/۱۹٪	۰	۰	۰
۱۳	فرآورده های نفتی	۴	۳۱,۶۳۰	۱/۶۹٪	۳	۵۳,۹۱۲	۱۸/۴۳٪
۱۴	فعالتهای کمکی به نهاد های مالی واسط	۳	۲۸,۳۷۷	۱/۵۱٪	۰	۰	۰
۱۵	سیمان آهک گچ	۱	۲۰,۱۷۱	۱/۰۸٪	۲	۴,۵۹۵	۱/۵۷٪
۱۶	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	۰	۰	۰	۱	۸,۷۲۶	۲/۹۸٪
۱۷	خودرو و قطعات	۰	۰	۰	۳	۲۱,۷۲۴	۷/۴۲٪
۱۸	محصولات فلزی	۰	۰	۰	۱	۱۰,۵۲۳	۳/۶۰٪
۱۹	انبوه سازی، املاک و مستغلات	۰	۰	۰	۱	۹,۹۹۸	۳/۴۲٪
جمع پرتفوی بورسی		۵۲	۱,۸۷۶,۹۱۷	۹۹/۵۷٪	۳۴	۲۹۲,۵۹۲	۱۰۰٪
۲۰	بانکها و موسسات اعتباری (بازار پایه فرابورس)	۱	۸,۱۵۷	۰/۴۳٪	۰	۰	۰
جمع کل		۵۳	۱,۸۷۶,۰۷۴	۱۰۰٪	۳۴	۲۹۲,۵۹۲	۱۰۰٪

جدول (۸) - پرتفوی سهام شرکت های سرمایه پذیر غیر بورسی در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

ردیف	نام شرکت	سرمایه ثبت شده (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	درصد مالکیت	مبلغ (میلیون ریال)
۱	خدمات مهندسی مشاور ایران (سهامی خاص)	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۳۳.۶	۱۷۲,۱۶۸
۲	توسعه عمران بیمه (سهامی خاص)	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۲.۷	۱۱۳,۴۵۰
۳	بازرگانی صبا بیمه ایرانیان (سهامی خاص)	۷۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۸.۷۵	۶۱,۱۰۸
۴	کارگزاری سپهر باستان (سهامی خاص)	۴۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۰	۶,۳۰۰
۵	شرکت بورس بین الملل (در شرف تأسیس)	-	-	-	۱,۰۰۰
بهای تمام شده		-	-	-	۳۵۴,۰۲۶
ذخیره کاهش ارزش بازرگانی صبا بیمه ایرانیان (سهامی خاص)		-	-	-	(۵۲,۹۶۷)
مبلغ دفتری		-	-	-	۳۰۱,۰۵۹



۲-۴- نقدینگی

مبلغ نقدینگی شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، برابر ۹۳۶ میلیون ریال بوده است که نسبت به پایان سال مالی قبل (۲۳،۱۳۲ میلیون ریال) کاهش داشته است. کاهش مذکور ناشی از استفاده از حداکثر منابع مالی موجود جهت سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار بوده است.

جدول شماره (۹): مانده وجه نقد (میلیون ریال)

۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:
۶۲,۹۹۳	(۱,۵۸۹,۲۱۸)	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:
(۷۲۲)	(۵,۲۶۱)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۴۹)	(۴۴۸)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۰	۲,۳۵۴	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۷۷۱)	(۳,۳۵۵)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۶۲,۲۲۲	(۱,۵۹۲,۵۷۳)	جریان خالص ورود(خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
		فعالیت های تامین مالی:
۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	علی الحساب دریافتی از سهامداران
۰	۶۰۱,۸۴۹	دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
(۴۴,۲۲۴)	(۳۱,۴۷۲)	سود سهام پرداختی به سهامداران
(۴۴,۲۲۴)	۱,۵۷۰,۳۷۷	جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۱۷,۹۹۸	(۲۲,۱۹۶)	خالص افزایش در موجودی نقد
۵,۱۳۴	۲۳,۱۳۲	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۲۳,۱۳۲	۹۳۶	مانده موجودی نقد در پایان سال
۰	۴۲۳,۱۵۱	معاملات غیرنقدی

بخش پنجم: نتایج عملیات و چشم اندازها

۱-۵- افزایش سرمایه

طی دوره مورد گزارش، مدیریت شرکت سرمایه‌گذاری صنعت بیمه (سهامی عام)، طرح افزایش سرمایه از مبلغ ۷۵۰ میلیارد ریال به ۵۰۰۰ میلیارد ریال طی دو مرحله (مرحله اول از مبلغ ۷۵۰ میلیارد ریال به ۲۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته، آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران و مرحله دوم از مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال به ۵۰۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی سهامداران و مطالبات حال شده) را که با هدف بهبود و توسعه پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و اصلاح ترکیب دارایی‌ها به ویژه ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار بورسی و فرابورس در دستور کار خود قرار داده بود را پیگیری نمود و مجوز افزایش سرمایه از سازمان بورس و اوراق بهادار را اخذ و مجمع عمومی



فوق العاده را در تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۰، برگزار نمود که طی آن طرح افزایش سرمایه به تصویب رسید. لازم به ذکر است مرحله اول افزایش سرمایه از مبلغ ۷۵۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته، آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۱ نزد اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. مرحله دوم افزایش سرمایه از مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۰۰۰ میلیارد ریال نیز در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۹ مورد تصویب هیئت مدیره قرار گرفته و مهلت استفاده از حق تقدم خرید سهام تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ می باشد.

۵-۲- کاهش سرمایه گذاری در بخش املاک و مستغلات

۵-۲-۱- پروژه تجاری- اداری گلستان خیام

پروژه مجتمع تجاری- اداری گلستان خیام در منطقه ۲۲ تهران و مشرف به دریاچه شهدای خلیج فارس در حال احداث می باشد. عملیات تکمیل این پروژه به دلیل کمبود منابع مالی شریک پروژه متوقف شده است. در دوره مورد گزارش، مدیریت شرکت سرمایه گذاری صنعت بیمه در حال ادامه رایزنی با سایر شرکاء پروژه در خصوص روش ادامه عملیات ساخت و تکمیل پروژه می باشد.

۵-۲-۲- املاک تجاری دریادیم رامسر

واحدهای باقیمانده در مجتمع اقامتی- تجاری دریادیم رامسر مشتمل بر ۸ واحد تجاری به مساحت تقریبی ۵۱۳ متر مربع است که سهم الشرکه شرکت سرمایه گذاری صنعت بیمه معادل ۵۰٪ آنها می باشد. هیئت مدیره در نظر دارد پس از بروز رسانی ارزش این واحدها اقدام به واگذاری آنها نماید.

۵-۳- تمرکز بر سرمایه گذاری در بازار سرمایه

۵-۳-۱- افزایش نسبت پرتفوی بورسی به کل سرمایه گذاری ها

مدیریت شرکت تلاش می کند تا حد ممکن منابع مالی موجود یا قابل دسترس را به پرتفوی بورسی شرکت تزریق نماید. لذا طی دوره مورد گزارش کل منابع موجود در شرکت صرف خرید سهام یا اوراق مشارکت شده است. بهای تمام شده پرتفوی بورسی در انتهای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، برابر ۱,۸۶۷,۹۱۷ میلیون ریال بوده است که نسبت به پایان سال مالی ۱۳۹۸، (مبلغ ۲۹۲,۵۹۲ میلیون ریال) حدود ۵۳۸ درصد افزایش یافته است. (جدول شماره ۷ را ملاحظه نمایید).

۵-۳-۲- بهینه سازی ترکیب سبد سرمایه گذاری با توجه به معیارهای ریسک، بازده و نقدشوندگی

در راستای استفاده از فرصت های سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار، مدیریت شرکت منابع مالی موجود را به خرید سبد متنوعی از سهام صنایع پیشرو، پرتپانسیل و مورد توجه بازار اختصاص داده است. در این راستا، حدود ۸۰ درصد از ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت را صنایع شیمیایی، فلزات اساسی، بانکها و موسسات اعتباری، استخراج کانه های فلزی، دارویی تشکیل داده است.



جدول (۱۰) - ترکیب پرتفوی بورسی بر اساس ارزش روز در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ و ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ (میلیون ریال)

ردیف	صنعت	۱۳۹۹/۰۶/۳۱			۱۳۹۸/۰۶/۳۱		
		تعداد شرکتهای	ارزش روز	درصد از کل	تعداد شرکتهای	ارزش روز	درصد از کل
۱	شیمیایی	۸	۸۶۵,۶۰۱	۲۵/۲۰٪	۶	۴۵,۸۶۰	۱۳/۳۸٪
۲	فلزات اساسی	۴	۶۴۴,۱۹۰	۱۸/۷۵٪	۵	۷۲,۵۵۴	۲۱/۱۷٪
۳	بانکها و موسسات اعتباری	۶	۵۶۴,۲۲۷	۱۶/۴۲٪	۲	۳۵,۹۷۸	۱۰/۵۰٪
۴	استخراج کانه های فلزی	۸	۳۶۷,۹۳۶	۱۰/۷۱٪	۲	۱۷,۵۸۷	۵/۱۳٪
۵	دارویی	۷	۲۵۶,۲۸۴	۷/۴۶٪	۳	۷,۷۱۹	۲/۲۵٪
۶	فرآورده های نفتی	۴	۱۳۷,۰۵۸	۳/۹۹٪	۳	۶۶,۶۱۸	۱۹/۴۴٪
۷	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱	۱۰۹,۸۶۵	۳/۲۰٪	۰	۰	۰
۸	سرمایه گذاریها	۳	۸۰,۲۱۵	۲/۳۳٪	۲	۱۲,۳۱۳	۳/۵۹٪
۹	فعالیت های کمکی به نهاد های مالی واسط	۳	۷۴,۳۵۰	۲/۱۶٪	۰	۰	۰
۱۰	مخابرات	۲	۶۸,۲۲۶	۱/۹۹٪	۰	۰	۰
۱۱	تجارت عمده فروشی بجز وسایل نقلیه موتوری	۱	۶۶,۳۶۲	۱/۹۳٪	۱	۱۰,۰۲۳	۲/۹۲٪
۱۲	خدمات فنی و مهندسی	۱	۵۵,۷۶۰	۱/۶۲٪	۲	۱۲,۱۹۷	۳/۵۶٪
۱۳	بیمه و بازنشستگی	۲	۵۴,۸۷۶	۱/۶۰٪	۰	۰	۰
۱۴	چندرشته ای صنعتی	۱	۴۲,۰۹۰	۱/۲۳٪	۰	۰	۰
۱۵	سیمان آهک گچ	۱	۴۰,۰۶۶	۱/۱۷٪	۲	۵,۸۱۶	۱/۷۰٪
۱۶	خودرو و قطعات	۰	۰	۰	۳	۲۵,۸۲۳	۷/۵۳٪
۱۷	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	۰	۰	۰	۱	۸,۷۰۳	۲/۵۴٪
۱۸	ساخت محصولات فلزی	۰	۰	۰	۱	۱۱,۵۲۳	۳/۳۶٪
۱۹	انبوه سازی، املاک و مستغلات	۰	۰	۰	۱	۱۰,۰۱۷	۲/۹۲٪
جمع پرتفوی بورسی		۵۲	۳,۴۲۷,۱۰۶	۹۹/۷۶٪	۳۴	۳۴۲,۷۳۱	۱۰۰٪
۲۰	بانکها و موسسات اعتباری (بازار پایه فرابورس)	۱	۸,۳۲۴	۰/۲۴٪	۰	۰	۰
جمع		۵۳	۳,۴۳۵,۴۳۰	۱۰۰٪	۳۴	۳۴۲,۷۳۱	۱۰۰٪

۵-۴- وضعیت عملیاتی شرکت

۵-۴-۱- درآمد عملیاتی

در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱، درآمد عملیاتی شرکت بالغ بر ۵۹۱,۲۸۰ میلیون ریال بوده است که عمدتاً از محل سود فروش سرمایه گذاری های انجام شده در بورس اوراق بهادار کسب شده است. این رقم بیش از ۵/۴ برابر بیشتر از درآمد عملیاتی در دوره مشابه در سال مالی قبل می باشد.



جدول شماره (۱۱) - اجزای درآمدهای عملیاتی (میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
درآمد حاصل از سود سرمایه گذاری ها (سود سهام)	۷۸,۲۵۴	۱۸,۳۹۱
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۴۷۲,۳۶۵	۷۱,۶۷۶
درآمد (زیان) حاصل از سپرده بانکی و سایر اوراق بهادار	۴۰,۶۶۱	۱,۹۸۷
جمع درآمدهای عملیاتی	۵۹۱,۲۸۰	۹۲,۰۵۴

٢-٤-٥- سود (زیان) خالص

افزایش قابل توجه سود عملیاتی شرکت در دوره مورد گزارش و کنترل هزینه‌های عمومی و اداری با وجود تورم، منجر به افزایش سود خالص شرکت شده است. بطوریکه سودخالص شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ حدود ۱۰/۷ برابر بیشتر از سال مالی قبل می‌باشد.

جدول شماره (۱۲) - صورت سود و زیان (میلیون ریال)

۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	
۹۲,۰۵۴	۵۹۱,۲۸۰	درآمد عملیاتی
(۴۱,۵۹۹)	(۵۰,۷۵۳)	هزینه های عمومی و اداری
۵۰,۴۵۵	۵۴۰,۵۲۷	سود (زیان) عملیاتی
۷۶	۲,۳۹۴	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
-	(۵,۸۵۲)	مالیات
۵۰,۵۳۱	۵۳۷,۰۶۹	سود (زیان) خالص

۵-۵- نسبت‌های مالی

جدول شماره (۱۳) - نسبت های مالی شرکت

نسبت مالی		۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
نسبت‌های سودآوری	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (درصد)	۱۸/۹۰	۳/۸۴
	نرخ بازده دارائیه‌ها (درصد)	۱۳/۴۶	۳/۴۰
نسبت‌های نقدینگی	نسبت جاری	۲/۴۹	۲/۱۳
نسبت‌های بدهی	نسبت بدهی	-/۲۹	-/۱۱
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	-/۴۰	-/۱۳
	نسبت مالکانه	-/۷۱	-/۸۹



بخش ششم: ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

مدیریت شرکت سرمایه گذاری صنعت بیمه طی دوره مورد گزارش، فعالیت های خود را مطابق با برنامه استراتژیک تدوین شده
بیگیری نموده است. اهم فعالیت های انجام شده به شرح ذیل است:

- اخذ مجوز افزایش سرمایه از سازمان بورس اوراق بهادار از مبلغ ۷۵۰ میلیارد ریال به ۵۰۰۰ میلیارد ریال و برگزاری مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
- ثبت مرحله اول افزایش سرمایه از مبلغ ۷۵۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال
- ادامه مذاکره با سایر شرکای پروژه مجتمع تجاری- اداری گلستان خیام به منظور ادامه فرآیند تکمیل پروژه
- استفاده از منابع مالی موجود جهت افزایش سهم پرتفوی بورسی از کل پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت
- تلاش جهت بهبود ترکیب سبد سهام بورسی و استفاده از فرصت‌های خرید سهام شرکت‌های با بازده بالا و متناسب با ریسک آنها

تهران - بلوار میرداماد- خیابان نفت شمالی- خیابان دوم- شماره ۶- کدپستی: ۱۹۱۸۹۷۳۴۵۱
تلفن: ۳-۲۱۰۲۹۲۳۰۲۱ نامبر: ۲۲۲۲۳۶۲۱ صندوق پستی: ۱۵۸۷۵۱۸۸۹
شناسه ملی: ۱۰۱۶۵۴۲۲۰ کد اقتصادی: ۴۱۱۱۳۱۶۳۳۵۶۴