

گزارش بازرسی قانونی در خصوص افزایش سرمایه
شرکت بیمه انکابی ایرانیان (سهامی عام)
براساس گزارش توجیهی مورخ تیر ماه ۱۳۹۹ هیأت مدیره

شرکت بیمه انکایی ایرانیان (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱	گزارش بازرسی قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
۱ الی ۲۱	گزارش توجیهی هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام



بسمه تعالی

گزارش بازرسی قانونی

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ تیر ماه ۱۳۹۹ هیات مدیره شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۳۲۵۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت سود و زیان فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته و اندوخته سرمایه ای به منظور حفظ و بهبود ظرفیت پذیرش ریسک و ظرفیت نگهداری و در راستای حفظ و توسعه سهم بازار تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضات مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه گردیده که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- ذخایر برگشت حق بیمه، ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی که براساس الزامات بیمه مرکزی محاسبه و در گزارش توجیهی پیوست منظور شده است، در استانداردهای حسابداری پیش بینی نگردیده، مضافاً جریانهای نقدی ورودی و خروجی و اطلاعات تفصیلی در خصوص اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان فرضی، همچنین شاخصهای مورد استفاده در افزایش سرمایه (شامل نرخ بازده داخلی، دوره بازگشت سرمایه و ...) و نحوه محاسبه تسعیر ارز افساء نگردیده است.

۴- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مبنای تهیه گزارش توجیهی این موسسه به مواردی برخورد نکرده است، که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. بعلاوه، به نظر این موسسه، به استثنای آثار موارد مندرج در بند ۳، گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۵- براساس الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار با عنایت به میزان افزایش سرمایه درخواستی توسط هیات مدیره شرکت و آثار مالی بندهای گزارش حسابرس مستقل و بازرسی قانونی نسبت به صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰، انتقال مبلغ ۷۵۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و اندوختهها به سرفصل سرمایه از نظر این موسسه بلامانع است که انجام آن منوط به اخذ مجوزات لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار خواهد بود.

۶- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینیها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوتهای حاصل می تواند با اهمیت باشد.

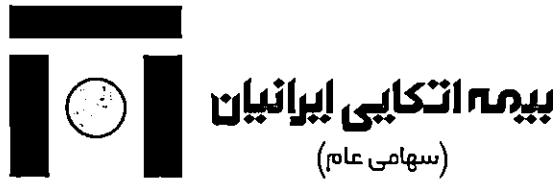
موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت

ایران مشهود (حسابداران رسمی)

محمدرضا گلچین پورچه‌مدری و خندان‌نوری
شماره عضویت ۸۰۰۶۷۱
شماره عضویت ۸۰۰۰۵۲

تاریخ: ۳۱ تیر ماه ۱۳۹۹

بناام خدا



شرکت بیمه اتکایی ایران (سهامی عام)


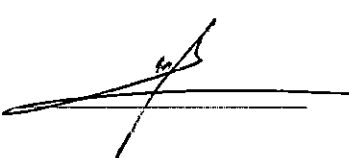


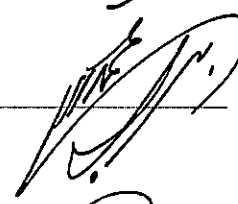
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام



تیر ۱۳۹۹

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 ۲۳/۰۸ درصد (مشمول بر ۷۵۰ میلیون سهم هزار ریالی) از مبلغ ۳,۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته و اندوخته سرمایه ای تقدیم می شود. این گزارش در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۶ به تایید هیات مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	رسول سعدی
	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	سید محمد آسوده
	عضو هیات مدیره	محمد میهن یار
	عضو هیات مدیره	حجت پوستین چی
	عضو هیات مدیره	روح اله رهنما فلاورجانی



فهرست

فصل اول - کلیات	۳
مقدمه	۳
تاریخچه	۳
موضوع فعالیت	۴
سرمایه شرکت	۴
ترکیب سهامداران	۵
مشخصات اعضای هیات مدیره	۶
مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت	۶
جایگاه شرکت در صنعت بیمه	۷
درآمدهای سرمایه گذاری	۹
روند سودآوری و تقسیم سود	۹
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	۱۳
هدف از انجام افزایش سرمایه	۱۳
سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن	۱۴
نرخ بازده داخلی و مدت زمان بازگشت سرمایه	۱۴
مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن	۱۴
فصل چهارم - روند فعالیتهای بیمه‌گری و سرمایه‌گذاری	۱۵
آثار افزایش سرمایه در ظرفیت مجاز نگهداری از هر ریسک	۱۶
مفروضات اقلام عمده فعالیت های بیمه‌گری و سرمایه‌گذاری	۱۸
فصل پنجم - پیشنهاد هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام	۲۱



فصل اول - کلیات

مقدمه

گزارش حاضر در اجرای مفاد تبصره ۲۰ ماده ۱۶۱ قانون تجارت به منظور ارایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه شرکت به میزان ۲۳/۰۸ درصد (مشمول بر ۷۵۰ میلیون سهم هزار ریالی) از مبلغ ۳,۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال کنونی به مبلغ ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل منابع داخلی (سود انباشته و اندوخته سرمایه ای) تهیه و تنظیم شده است.

بر اساس تبصره ۱ ماده ۲ اساسنامه شرکت پذیرش و نگهداری ریسک در چارچوب ضوابطی است که بیمه مرکزی ج.ا.ا تعیین و ابلاغ می نماید. بر اساس آخرین ضوابط، ظرفیت مجاز نگهداری شرکت‌های بیمه‌ای از هر بیمه نامه یا هر ریسک معادل ۲۰ درصد مجموع سرمایه پرداخت شده، اندوخته‌ها و ذخایر فنی به استثنای ذخیره خسارت معوق و ذخیره ریاضی می‌باشد.

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 نامه‌های صادره را در پی داشته است. بخش عمده‌ای از بیمه نامه‌هایی که نیاز به پوشش اتکایی دارند بر مبنای ارزی صادر می‌شوند و در بخش ریالی این نوع بیمه‌ها نیز میزان سرمایه‌های بیمه شده رابطه و وابستگی مستقیمی با تورم و نرخ برابری ارز دارد، زیرا وفق ماده ۱۰ قانون بیمه، داراییهای تحت پوشش بیمه نامه‌ها می‌باید به ارزش واقعی بیمه شود. از آنجاییکه ظرفیت پذیرش و نگهداری ریسک بیمه‌گران و بیمه‌گران اتکایی با میزان سرمایه آنها ارتباط مستقیم دارد، حفظ سهم و جایگاه شرکت در بازار بیمه اتکایی در شرایط تورمی مستلزم افزایش سرمایه، حداقل معادل تورم و بهینه‌سازی ساختار مالی شرکت می‌باشد. یکی از شاخص‌های اصلی در ارزیابی ظرفیت نگهداری و توان پذیرش شرکت‌های بیمه و بیمه اتکایی، ظرفیت مجاز نگهداری آنها از هر بیمه نامه یا ریسک می‌باشد که سرمایه پرداخت شده جزء اصلی این ظرفیت را تشکیل می‌دهد. در شرایطی که سرمایه‌های بیمه شده در بازار بیمه افزایش می‌یابد، عدم رشد متناسب سرمایه شرکت و ظرفیت پذیرش ریسک می‌تواند به از دست دادن سهم بازار و تضعیف جایگاه و موقعیت شرکت منجر شود.

اصلاح ساختار مالی فعلی شرکت از طریق افزایش سرمایه پیشنهادی، علاوه بر کمک به حفظ و توسعه سهم بازار و تثبیت جایگاه بیمه‌گری شرکت، امکان بهره‌مندی از فرصت‌های سرمایه‌گذاری 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 شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است. پروانه فعالیت شرکت برای انجام عملیات بیمه اتکایی در کلیه رشته‌های بیمه‌ای 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

اساسنامه جدید شرکت به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۰ و 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 مورد تصویب قرار گرفت که بر اساس آن موضوع فعالیت شرکت به شرح زیر تغییر و اساسنامه شرکت اصلاح گردید.

- ۱) قبول بیمه‌های اتکایی شامل اتکایی مجدد، در کلیه رشته‌های 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 بیمه‌های اتکایی.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه شرکت مبلغ ۳,۲۵۰ میلیارد ریال منقسم به سه میلیارد و دویست و پنجاه میلیون 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)

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



ترکیب سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۳ به شرح زیر می باشد :

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	تامین آتیه سرمایه انسانی گروه مالی پاسارگاد - سهامی خاص	۳۹۱,۲۲۶,۰۷۲	۱۲/۰۴
۲	شرکت بیمه پاسارگاد (سهامی عام)	۲۸۷,۷۳۵,۵۴۹	۸/۸۵
۳	شرکت بانک سرمایه (سهامی عام)	۲۲۴,۵۸۹,۵۷۱	۶/۹۱
۴	شرکت توسعه مدیریت پارس حافظ (سهامی خاص)	۱۴۸,۳۰۵,۷۵۴	۴/۵۶
۵	شرکت گروه ارزش آفرینان پاسارگاد (سهامی عام)	۱۳۳,۴۲۰,۴۳۰	۴/۱۱
۶	موسسه صندوق ذخیره فرهنگیان	۱۲۷,۰۳۵,۸۲۸	۳/۹۱
۷	بازرگانی همقدم	۱۲۷,۰۳۵,۸۲۸	۳/۹۱
۸	سام گروه	۱۲۷,۰۳۵,۸۲۸	۳/۹۱
۹	سام الکترونیک	۱۲۷,۰۳۵,۸۲۸	۳/۹۱
۱۰	شرکت سرمایه گذاری فرهنگیان (سهامی خاص)	۹۳,۰۰۰,۰۰۰	۲/۸۶
۱۱	شرکت داناگسترکاسپین (سهامی خاص)	۷۶,۱۲۷,۵۴۱	۲/۳۴
۱۲	بیمه دانا	۷۳,۲۶۹,۰۵۳	۲/۲۵
۱۳	شرکت پیام آوران مدیریت ایرانیان (سهامی خاص)	۶۴,۲۲۰,۰۰۰	۱/۹۸
۱۴	تامین مسکن گروه مالی پاسارگاد	۶۳,۵۱۷,۹۱۴	۱/۹۵
۱۵	لیزینگ پاسارگاد	۶۳,۵۱۷,۹۱۴	۱/۹۵
۱۶	شرکت سرمایه گذاری پارس آریان (سهامی عام)	۶۰,۷۶۸,۹۱۶	۱/۸۷
۱۷	شرکت آرمان گستر خردمند (سهامی خاص)	۵۷,۷۲۸,۹۱۴	۱/۷۸
۱۸	شرکت تجارت پیشگان میهن نگر پارس (سهامی خاص)	۵۲,۲۹۵,۲۴۹	۱/۶۱
۱۹	شرکت بیمه البرز (سهامی عام)	۴۰,۵۳۵,۳۲۸	۱/۲۵
۲۰	شرکت گروه مالی سپهر صادرات (سهامی خاص)	۳۸,۳۰۳,۶۲۰	۱/۱۸
	سایر سهامداران حقوقی و حقیقی	۸۷۳,۲۹۴,۸۶۳	۲۶/۸۷
	جمع	۳,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



مشخصات اعضای هیات مدیره

بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۸ اشخاص ذیل به عنوان اعضای هیات مدیره انتخاب گردیده اند و براساس صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ سمت های ایشان در هیات مدیره بشرح جدول زیر می باشد همچنین در جلسه مذکور هیات مدیره ، آقای سید محمد آسوده به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب شد.

اعضای اصلی		
نوع عضویت	سمت	اعضای هیات مدیره و مدیرعامل
غیر موظف	رئیس هیات مدیره	رسول سعدی
موظف	نایب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل	سید محمد آسوده خلجانی
موظف	عضو هیات مدیره	محمد میهن یار
موظف	عضو هیات مدیره	حجت پوستین چی
غیر موظف	عضو هیات مدیره	روح الله رهنمای فلاورجانی
اعضای علی البدل		
-	-	مجتبی کباری
-	-	نوشین تقی ختایی

مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

حسابرس و بازرس شرکت موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ می باشد.



جایگاه شرکت در صنعت بیمه

براساس آخرین صورت‌های مالی انتشار یافته از عملکرد شرکت‌ها و موسسات بیمه‌ای بازار در سال ۱۳۹۷، مجموع حق بیمه اتکایی قبولی (غیراجباری) موسسات بیمه کشور در سال مذکور به رقم ۴۳،۰۴۶،۱۲۷ میلیون ریال بالغ شده است که شرکت بیمه اتکایی ایرانیان در جایگاه پنجم این بازار قرار داشته است. حجم حق بیمه قبولی اتکایی و سهم هر یک از موسسات بیمه در بازار اتکایی کشور در سالهای ۱۳۹۵ الی ۱۳۹۷ به شرح زیر می باشد.

(مبالغ میلیون ریال)

شرکت	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۹/۳۰
بیمه مرکزی	۲۱,۶۸۳,۵۷۰	۷,۳۰۴,۴۳۱	۳,۴۳۹,۰۲۵
بیمه ایران	۱۵,۴۰۴,۹۶۱	۵,۲۹۵,۰۲۳	۱,۴۴۵,۰۰۰
بیمه ایران معین	۱,۹۷۶,۴۹۲	۱,۰۸۶,۴۹۱	۱۸۷,۰۰۲
بیمه ملت	۱,۰۳۱,۴۳۰	۴۷۴,۳۹۳	۴۰۰,۴۰۵
بیمه اتکایی ایرانیان	۹۰۰,۶۷۷	۶۵۴,۳۴۸	۵۶۳,۵۹۹
بیمه اتکایی امین	۵۸۰,۵۵۱	۴۷۱,۴۷۲	۳۳۰,۰۷۰
سایر	۱,۴۶۸,۴۴۶	۹۰۹,۱۷۳	۱,۰۴۴,۰۸۹
جمع	۴۳,۰۴۶,۱۲۷	۱۶,۱۹۵,۳۳۱	۷,۴۰۹,۱۹۰

حق بیمه قبولی شرکت در سه سال مالی اخیر بر اساس رشته بیمه ای به شرح زیر می باشد:

(مبالغ میلیون ریال)

رشته	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰
آتش سوزی	۴۶۹,۴۱۰	۲۹۵,۹۵۶	۲۶۶,۸۷۶
باربری	۱۱۳,۹۹۷	۷۷,۵۳۱	۵۱,۸۳۲
بدنه کشتی	۴۳,۱۴۰	۳۸,۶۳۷	۱۶,۰۰۴
هوایما	۲۴,۷۶۱	۸,۳۶۶	۳,۹۵۱
مهندسی	۲۵۳,۷۲۰	۹۴,۶۷۳	۸۵,۹۰۳
نفت و انرژی	۴۰۲,۲۵۶	۲۴۱,۸۲۰	۱۸۲,۳۶۵
سایر	۵۲,۸۰۶	۱۴۳,۶۹۴	۴۶,۴۱۷
جمع	۱,۳۶۰,۰۹۰	۹۰۰,۶۷۷	۶۵۴,۳۴۸



خسارتهای پرداختی شرکت در سه سال مالی اخیر بر اساس رشته بیمه ای به شرح زیر می باشد :

(مبالغ میلیون ریال)

رشته	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰
آتش سوزی	۲۳۰,۸۷۷	۱۱۷,۰۳۲	۱۱۲,۴۹۵
باربری	۳۷,۳۳۰	۱۳,۹۶۴	۶,۳۹۳
بدنه کشتی	۴۴,۱۶۷	۲۸,۴۱۷	۳۱,۰۱۳
هواپیما	۴,۷۵۳	۵,۲۳۶	۳۶,۰۴۴
مهندسی	۲۸,۰۰۵	۲۱,۱۹۲	۱۵,۳۹۰
نفت و انرژی	۵۹,۶۲۵	۴۴,۱۴۲	۱۳۷,۷۹۷
سایر	۷۲,۴۷۷	۲۳,۳۰۴	۱۶,۲۵۰
جمع	۴۷۷,۲۳۴	۲۵۳,۲۸۷	۳۵۵,۳۸۲

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

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰
ضریب خسارت (درصد)	۶۵,۱۹	۷۱,۸۲	۵۲,۸۶

افزایش ضریب خسارت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به دلیل خسارتهای ناشی از زلزله کرمانشاه، کشتی سانچی، هواپیمایی آسمان و توسعه فازهای پارس جنوبی بوده است.

ظرفیت مجاز نگهداری شرکت در سه سال مالی اخیر، در جدول ذیل منعکس شده است :

(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
۱۳۹۶	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳۰۷,۳۳۵	۲۹۵,۸۰۰	۳,۱۰۳,۱۳۵	۶۲۰,۶۲۹
۱۳۹۷	۲,۵۰۰,۰۰۰	۵۱۸,۷۱۵	۳۸۵,۹۳۲	۳,۴۰۴,۶۴۷	۶۸۰,۹۲۹
۱۳۹۸	۳,۲۵۰,۰۰۰	۵۴۶,۹۴۵	۵۶۹,۳۷۷	۴,۳۶۶,۳۲۲	۸۷۳,۲۶۴



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)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۹/۳۰	شرح
۲,۸۵۷,۵۴۷	۳,۴۲۹,۸۶۵	۴,۴۶۳,۹۹۵	جمع ارزش ویژه اول دوره
۵۹۳,۵۶۵	۶۸۲,۳۴۶	۱,۱۰۷,۴۷۳	جمع ذخایر فنی سهم نگهداری اول دوره
۳,۴۵۱,۱۱۲	۴,۱۱۲,۲۱۱	۵,۵۷۱,۴۶۸	جمع منابع در اختیار اول دوره
۱,۸۶۴,۲۵۹	۳,۰۱۰,۲۸۶	۳,۴۴۳,۷۳۳	سرمایه گذاری در سپرده های بانکی
۱,۱۳۱,۰۸۹	۱,۲۷۷,۹۴۶	۱,۶۱۲,۸۸۸	سرمایه گذاری در سهام
۷۱۳,۷۴۹	۹۷۹,۹۲۲	۸۶۲,۳۲۱	سایر سرمایه گذاری ها
۴۲۳,۴۶۳	۶۳۸,۵۱۶	۱,۳۷۳,۶۶۴	سود سرمایه گذاری ها
۷۲,۸۳۲	۱۰۵,۹۵۰	۲۷۳,۰۵۱	درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی
۳۵۰,۶۳۱	۵۳۲,۵۶۶	۱,۱۰۰,۶۱۳	درآمد سرمایه گذاری از سایر منابع

روند سودآوری و تقسیم سود

هدف سالیانه شرکت، ایجاد سود باکیفیت در فعالیتهای بیمه گری و سرمایه گذاری است. همانگونه که در عملکرد مالی سنوات گذشته قابل مشاهده است، این شرکت از بدو تأسیس توانسته است سود پیش بینی شده هر سال را برای سهامداران خود تحقق بخشد.

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۹/۳۰	شرح
۲۱۸,۴۶	۴۲۳,۵۸	۳۶۵,۶	سود خالص هر سهم (ریال)
۱۵۰	۱۷۰	۱۵۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

شرکت همه ساله بخشی از سود خالص هر سهم را به برنامه های افزایش سرمایه تخصیص داده است.



نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳,۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل اندوخته سرمایه ای و سود انباشته به میزان ۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق-العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۴ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۴ 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 ۱۳۹۸/۰۵/۲۰	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۴	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت ایجاد شده		
سود انباشته	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	-	-	سود انباشته	
	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	-	-		اندوخته سرمایه ای
	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	-	-		جمع منابع
اصلاح ساختار مالی	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	-	-	اصلاح ساختار مالی	
	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	-	-		جمع مصارف

فصل دوم - خلاصه عملکرد و وضعیت مالی شرکت

وفق تبصره ۲ ماده ۱۶۱ قانون تجارت، گزارش وضع مالی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ به همراه ارقام مقایسه ای دوسال ماقبل آن به شرح جداول صفحات بعد ارائه شده است.

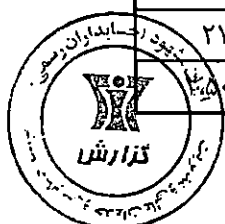


صورت سود و زیان

صورت حساب سود و زیان شرکت برای سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد :

(مبالغ میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۹/۳۰	شرح
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	
۶۵۴,۳۴۸	۹۰۰,۶۷۷	۱,۳۶۰,۰۹۰	حق بیمه اتکایی قبولی
(۵۳,۱۹۹)	(۵۶,۸۴۳)	(۷۰,۰۲۰)	کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه
۶۰۱,۱۴۹	۸۴۳,۸۳۴	۱,۲۹۰,۰۷۰	درآمد حق بیمه
۴۹,۱۶۸	۶۶,۶۰۴	۸۵,۹۹۳	حق بیمه اتکایی واگذاری
(۵,۳۳۱)	(۱۶,۴۸۲)	۴,۴۷۳	کاهش (افزایش) ذخیره حق بیمه اتکایی واگذاری
(۴۳,۴۳۷)	(۵۰,۱۲۲)	۹۰,۴۶۶	هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری
۵۵۷,۷۱۲	۷۹۳,۷۱۲	۱,۱۹۹,۶۰۴	درآمد حق بیمه سهم نگهداری
۳۵۵,۳۸۲	۲۵۳,۲۸۷	۴۷۷,۲۳۴	خسارت پرداختی
(۱,۲۲۱)	۳۴۱,۵۱۶	۴۹۵,۱۲۸	افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق
(۳۵۴,۱۶۰)	(۵۹۴,۸۰۳)	۹۷۲,۳۶۳	هزینه خسارت
۷۸,۸۸۹	۳۱,۷۲۴	۷۱,۲۶۱	خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی
(۱۹,۵۱۹)	(۶,۹۶۶)	۱۱۹,۰۳۱	افزایش (کاهش) ذخیره خسارت بیمه گران اتکایی
۵۹,۳۷۰	۲۴,۷۵۸	۱۹۰,۲۹۲	خسارت سهم بیمه گران اتکایی
(۲۹۴,۷۹۰)	(۵۷۰,۰۴۵)	(۷۸۲,۰۷۱)	هزینه خسارت سهم نگهداری
۱۷۳,۴۹۲	۲۳۲,۴۱۸	۳۶۲,۹۱۳	هزینه کارمزد و کارمزد منافع
(۱۰,۱۸۳)	(۱,۱۷۱)	(۵۳۰)	درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی
(۱۶۳,۳۰۹)	(۲۳۱,۲۴۷)	(۳۶۲,۳۸۳)	هزینه کارمزد و کارمزد منافع سهم نگهداری
(۲۳,۰۱۶)	(۳۶,۲۸۳)	(۴۰,۵۳۰)	کاهش (افزایش) سایر ذخایر فنی
۴,۰۴۹	(۱۹)	(۴,۳۹۱)	سایر هزینه ها و درآمدهای بیمه ای
(۱۸,۹۶۷)	(۳۶,۳۰۲)	(۴۴,۹۲۱)	خالص سایر هزینه های بیمه ای
۷۲,۸۲۳	۱۰۵,۹۵۰	۲۷۳,۰۵۱	درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی
۱۵۳,۴۷۸	۶۲,۰۶۸	۲۸۳,۲۸۰	سود ناخالص فعالیت بیمه ای
۳۵,۶۳۱	۵۳۲,۵۶۶	۱,۱۰۰,۶۱۳	درآمد سرمایه گذاری از محل سایر منابع
(۶۲,۰۹۶)	(۶۸,۹۲۷)	(۸۶,۹۵۶)	هزینه های اداری و عمومی
۴۴۲,۰۱۳	۵۲۵,۷۰۷	۱,۲۹۶,۹۳۷	سود عملیاتی
۱۳۹,۳۷۱	۱,۱۰۸,۹۲۴	(۱۵۳,۷۳۹)	سایر درآمدها و هزینه های غیر بیمه ای
۵۸۱,۳۸۴	۱,۶۳۴,۶۳۱	۱,۱۴۳,۱۹۸	سود خالص قبل از کسر مالیات
(۳۵,۲۴۴)	(۲۲۵,۵۰۲)	۴۵,۰۰۰	مالیات
۵۴۶,۱۴۰	۱,۴۰۹,۱۲۹	۱,۱۸۸,۱۹۸	سود خالص دوره
۲۱۸,۴۶۶	۵۶۳,۶۵۵	۴۵۸	سود خالص هر سهم (ریال)
۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	سرمایه



خلاصه وضعیت مالی در پایان سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد :

(مبالغ میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۹/۳۰	شرح
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	
دارایی ها			
۳۲۰,۰۸۸	۳۷,۶۱۲	۲۵,۱۱۵	موجودی نقد
۲,۳۸۹,۱۸۵	۳,۹۸۸,۱۹۸	۴,۲۵۰,۴۸۵	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱,۳۱۹,۹۱۱	۱,۲۷۹,۹۵۷	۱,۶۶۸,۴۵۷	سرمایه گذاری های بلند مدت
۲۶۴,۵۵۶	۲۵۵,۶۱۳	۳۲۸,۵۴۰	مطالبات از بیمه گران و بیمه گران اتکایی
۱۲,۰۶۴۱	۱۶۷,۰۶۲	۴۰,۱۶۶۸	سایر حساب های دریافتی
۳۹,۷۳۴	۴۹,۲۵۰	۱۶۳,۸۰۸	سهام بیمه گران اتکایی از ذخایر فنی
۶,۲۱۶	۸,۲۱۷	۱۴,۷۴۴	مطالبات بلند مدت
۱۲۱,۹۰۸	۱۱۷,۸۶۸	۱۱۴,۲۱۰	دارایی های ثابت مشهود
۴۹۲	۴۹۲	۴,۹۹۲	دارایی های نامشهود
۶,۱۳۲	۵,۰۸۴	۵,۵۸۶	سایر دارایی ها
۴,۳۰۰,۸۶۳	۵,۹۰۹,۳۵۳	۷,۰۷۷,۶۰۵	جمع دارایی ها
بدهی ها			
۶۱,۹۱۸	۱۱,۱۶۳	۲۵,۱۱۱	بدهی به بیمه گران و بیمه گران اتکایی
۵,۵۲۸	۳,۲۶۱	۴,۱۶۷	سایر حساب های پرداختی
۲۵,۶۳۴	۲۲۷,۷۱۹	۶,۸۲۳	مالیات پرداختی
۴,۵۴۵	۷,۸۱۰	۵,۴۳۹	سود سهام پرداختی
۲۲۶,۵۹۴	۲۸۳,۴۳۷	۲۵۳,۴۵۸	ذخیره حق بیمه
۴۰۸,۹۰۱	۷۳۶,۹۳۰	۱,۱۶۳,۶۳۸	ذخیره خسارت معوق
۱۹۴	۱۳,۶۸۱	۸۲,۱۰۲	ذخیره ریسک های منقضی نشده
۸۶,۳۹۱	۱۳۲,۶۷۴	۱۶۳,۲۰۵	سایر ذخایر فنی
۳۳,۳۳۶	۳۷,۵۲۵	۳۰,۶۷۴	حق بیمه سال های آتی
۷,۹۵۶	۱۱,۱۵۸	۱۵,۷۹۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۸۷,۰۹۹۷	۱,۴۴۵,۳۵۸	۱,۸۵۰,۴۱۲	جمع بدهی ها
حقوق صاحبان سهام			
۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	سرمایه
-	-	۰	افزایش سرمایه در جریان
۱۵۱,۴۴۲	۲۲۱,۸۹۹	۲۸۱,۳۰۹	اندوخته قانونی
۱۵۵,۹۰۳	۲۹۶,۸۱۶	۲۶۵,۶۳۶	اندوخته سرمایه ای
۵۷,۰۱۵	۵۷,۰۱۵	۵۷,۰۱۵	سایر اندوخته ها
۵۶۵,۵۰۶	۱,۳۸۸,۲۶۵	۱,۳۷۳,۲۳۳	سود انباشته
۳,۴۳۹,۸۶۶	۴,۴۶۳,۹۹۵	۵,۳۳۷,۱۹۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۴,۳۰۰,۸۶۳	۵,۹۰۹,۳۵۳	۷,۰۷۷,۶۰۵	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام



خلاصه صورت جریان وجوه نقد

(مبالغ میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۹/۳۰	شرح
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	
۳۹۵,۳۲۶	۳۹۹,۳۹۲	۵۹۹,۹۵۹	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
(۳۸۴,۷۰۱)	(۳۷۱,۷۳۵)	(۴۲۷,۳۷۱)	وجوه پرداختی سود سهام
(۲۷,۰۳۸)	(۳۲,۴۱۹)	(۱۷۵,۶۷۴)	مالیات بر درآمد پرداختی
(۱,۲۳۶)	(۱,۳۷۳)	(۱,۱۷۰)	وجوه پرداختی جهت خرید دارایی های ثابت مشهود و سایر دارایی ها
(۱۷,۶۴۹)	(۶,۱۳۵)	(۸,۷۵۵)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
۲۸,۵۰۸	-	۰	وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه
۱۰,۸۵۹	(۶,۱۳۵)	(۸,۷۵۵)	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۲۰,۹۹۰	۳۲,۰۸۸	۳۷,۶۱۲	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۲۳۹	۱۱,۶۵۹	(۳,۷۴۱)	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۳۲,۰۸۸	۳۷,۶۱۲	۲۵,۱۱۵	مانده وجه نقد در پایان سال

فصل سوم - تشریح جزئیات طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

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 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. 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 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.

اصلاح ساختار مالی فعلی شرکت از طریق افزایش سرمایه پیشنهادی، علاوه بر کمک به حفظ 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 خواهد نمود.



سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه فوق ۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن از محل سود انباشته و اندوخته سرمایه ای به شرح جدول زیر می‌باشد :

مبلغ (میلیون ریال)	شرح	
۶۵۰,۰۰۰	سود انباشته	منابع
۱۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای	
۷۵۰,۰۰۰	جمع منابع	
۷۵۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی	مصارف
۷۵۰,۰۰۰	جمع مصارف	

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 .

در راستای رعایت جنبه های احتیاط مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال از منابع لازم برای افزایش سرمایه ، از محل اندوخته سرمایه ای تأمین می گردد فلذا پس از انجام افزایش سرمایه و پرداخت سود نقدی مصوب مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۸ ، سود انباشته معادل ۲۳۵,۷۳۳ میلیون ریال باقی خواهد ماند.

نرخ بازده داخلی و مدت زمان بازگشت سرمایه

با عنایت به اینکه منابع مورد نیاز برای افزایش سرمایه تماما از محل منابع داخلی شرکت تأمین می شود در این گزارش از محاسبه نرخ بازده داخلی و مدت زمان بازگشت سرمایه صرف نظر شده است.

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 ۳,۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال ، به مبلغ ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، به میزان ۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۳/۰۸ درصد) از محل سود انباشته و اندوخته سرمایه ای افزایش دهد.



فصل چهارم - روند فعالیتهای بیمه گری و سرمایه گذاری

مبالغ به میلیون ریال

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

۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۳۹۹/۰۹/۳۰		۱۳۹۸/۰۹/۳۰	شرح
بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	واقعی	
۲,۲۶۵,۶۲۵	۱,۷۵۴,۵۰۰	۱,۸۱۲,۵۰۰	۱,۵۹۵,۰۰۰	۱,۴۵۰,۰۰۰	۱,۴۵۰,۰۰۰	۱,۳۶۰,۰۹۰	حق بیمه اتکایی قبولی
(۱۳۹,۹۴۴)	(۱۰۸,۳۷۳)	(۱۱۱,۹۵۵)	(۹۸,۵۲۱)	(۸۹,۵۶۴)	(۸۹,۵۶۴)	(۷۰,۰۲۰)	کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه
۲,۱۲۵,۶۸۱	۱,۶۴۶,۱۲۷	۱,۷۰۰,۵۴۵	۱,۴۹۶,۴۷۹	۱,۳۶۰,۴۳۶	۱,۳۶۰,۴۳۶	۱,۲۹۰,۰۷۰	درآمد حق بیمه
۱۱۷,۶۰۹	۱۵۷,۸۶۵	۹۴,۰۸۷	۱۴۳,۵۱۴	۱۰۰,۳۵۹	۱۰۰,۳۵۹	۸۵,۹۹۳	حق بیمه اتکایی واگذاری
(۷,۲۶۵)	(۹,۷۵۱)	(۵,۸۱۲)	(۸,۸۶۵)	(۶,۱۹۹)	(۶,۱۹۹)	۴,۴۷۳	کاهش (افزایش) ذخیره حق بیمه اتکایی واگذاری
۱۱۰,۳۴۴	۱۴۸,۱۱۴	۸۸,۲۷۵	۱۳۴,۶۴۹	۹۴,۱۶۰	۹۴,۱۶۰	(۹۰,۴۶۶)	هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری
۲,۰۱۵,۳۳۷	۱,۴۹۸,۰۱۳	۱,۶۱۲,۲۶۹	۱,۳۶۱,۸۲۰	۱,۲۶۶,۲۷۵	۱,۲۶۶,۲۷۵	۱,۱۹۹,۶۰۴	درآمد حق بیمه سهم نگهداری
۷۹۴,۹۷۲	۶۱۵,۶۲۶	۶۳۵,۹۷۷	۵۵۹,۶۶۰	۵۰۸,۷۸۲	۵۰۸,۷۸۲	۴۷۷,۲۳۴	خسارت پرداختی
۶۱۳,۳۸۷	۴۷۵,۰۰۷	۴۹۰,۷۱۰	۴۳۱,۸۲۵	۳۹۲,۵۶۸	۳۹۲,۵۶۸	۴۹۵,۱۲۸	افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق
(۱,۴۰۸,۳۵۹)	(۱,۰۹۰,۶۳۳)	(۱,۱۲۶,۶۸۷)	(۹۹۱,۴۸۵)	(۹۰۱,۳۵۰)	(۹۰۱,۳۵۰)	(۹۷۲,۳۶۳)	هزینه خسارت
۵۲,۲۵۹	۴۱,۳۴۴	۷۴,۵۶۲	۶۵,۶۱۵	۸۵,۲۱۴	۸۵,۲۱۴	۷۱,۲۶۱	خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی
۴۱۰,۹۴	۳۱۸,۲۳	۵۷,۵۳۱	۵۰,۶۲۷	۶۵,۷۵۰	۶۵,۷۵۰	۱۱۹,۰۳۱	افزایش (کاهش) ذخیره خسارت بیمه گران اتکایی
۹۴,۳۵۲	۷۲,۰۶۷	۱۳۲,۰۹۳	۱۱۶,۲۴۲	۱۵۰,۹۶۴	۱۵۰,۹۶۴	۱۹۰,۲۹۲	خسارت سهم بیمه گران اتکایی
۱,۳۱۴,۰۰۷	۱,۰۱۷,۵۶۷	۹۹۴,۵۹۴	۸۷۵,۲۴۳	۷۵۰,۳۸۶	۷۵۰,۳۸۶	۷۸۲,۰۷۱	هزینه خسارت سهم نگهداری
۴۹۸,۴۳۸	۳۸۵,۹۹۰	۴۱۶,۸۷۵	۳۶۶,۸۵۰	۳۶۲,۵۳۶	۳۶۲,۵۳۶	۳۶۲,۹۱۳	هزینه کارمزد و کارمزد منافع
.	.	.	.	۷۰۰	۷۰۰	۵۳۰	درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی
۴۹۸,۴۳۸	۳۸۵,۹۹۰	۴۱۶,۸۷۵	۳۶۶,۸۵۰	۳۶۱,۸۳۶	۳۶۱,۸۳۶	۳۶۲,۳۸۳	هزینه کارمزد و کارمزد منافع سهم نگهداری
(۶۶,۷۸۲)	(۵۱,۷۱۶)	(۵۳,۴۲۶)	(۴۷,۰۱۵)	(۴۲,۷۴۱)	(۴۲,۷۴۱)	(۴۰,۵۳۰)	(اکاهش) افزایش سایر ذخایر فنی
.	.	.	.	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	(۴,۳۹۱)	سایر هزینه های (درآمدها) بیمه ای
(۶۶,۷۸۲)	(۵۱,۷۱۶)	(۵۳,۴۲۶)	(۴۷,۰۱۵)	(۳۹,۷۴۱)	(۳۹,۷۴۱)	(۴۴,۹۲۱)	خالص سایر هزینه های (درآمدها) بیمه ای
۳۹۴,۸۶۶	۲۸۲,۱۵۷	۲۸۸,۸۴۱	۲۷۲,۷۲۷	۱۹۳,۰۰۰	۱۹۳,۰۰۰	۲۷۳,۰۵۱	درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی
۵۳۰,۹۷۶	۴۲۴,۸۹۷	۴۳۶,۲۱۶	۳۴۵,۴۴۹	۳۰۷,۳۱۳	۳۰۷,۳۱۳	۲۸۳,۲۸۰	سود ناخالص فعالیت بیمه ای
۱,۰۰۲,۱۷۳	۷۲۱,۳۳۳	۹۰۶,۸۹۹	۷۱۸,۹۸۱	۷۸۷,۰۰۰	۷۸۷,۰۰۰	۱,۱۰۰,۶۱۳	درآمد سرمایه گذاری از محل سایر منابع
(۱۶۴,۱۶۰)	(۱۶۴,۱۶۰)	(۱۳۶,۸۰۰)	(۱۳۶,۸۰۰)	(۱۱۴,۰۰۰)	(۱۱۴,۰۰۰)	(۸۶,۹۵۶)	هزینه های اداری و عمومی
۱,۳۶۹,۹۸۹	۹۸۱,۹۷۰	۱,۳۰۶,۳۱۵	۹۲۷,۶۳۰	۹۸۰,۳۱۳	۹۸۰,۳۱۳	۱,۳۹۶,۹۳۷	سود عملیاتی
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	(۱۵۳,۷۳۹)	سایر درآمدها و هزینه های غیر بیمه ای
۱,۴۶۹,۹۸۹	۱,۰۸۱,۹۷۰	۱,۳۵۶,۳۱۵	۱,۰۷۷,۶۳۰	۱,۱۳۰,۳۱۳	۱,۱۳۰,۳۱۳	۱,۱۴۳,۱۹۸	سود خالص قبل از کسر مالیات
(۱۶,۱۸۹)	.	(۳۶,۱۳۹)	(۱۹,۳۳۳)	(۳۳,۸۲۰)	(۳۳,۸۲۰)	۴۵,۰۰۰	مالیات
۱,۴۵۳,۸۰۰	۱,۰۸۱,۹۷۰	۱,۳۲۰,۱۸۶	۱,۰۵۸,۲۹۷	۱,۰۹۶,۴۹۲	۱,۰۹۶,۴۹۲	۱,۱۸۸,۱۹۸	سود خالص دوره
۳۶۳	۲۳۳	۳۳۰	۳۲۶	۲۷۴	۳۲۷	۳۶۶	سود خالص هر سهم (ریال)



آثار افزایش سرمایه در ظرفیت مجاز نگهداری از هر ریسک

(مبالغ میلیون ریال)

۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۳۹۹/۰۹/۳۰		شرح
بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	
۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۵۰,۰۰۰	سرمایه
۴۷۴,۸۳۳	۴۴۳,۳۸۸	۴۰۲,۱۴۳	۳۸۹,۰۴۸	۳۳۶,۱۳۴	۳۳۶,۱۳۴	اندوخته قانونی
۵۵۲,۶۸۴	۵۸۹,۷۹۴	۴۰۷,۳۰۴	۴۸۱,۱۱۵	۲۲۵,۲۸۵	۳۷۵,۲۸۵	اندوخته سرمایه ای
۵,۰۲۷,۵۱۷	۴,۲۸۳,۱۸۲	۴,۸۰۹,۴۴۷	۴,۱۲۰,۱۶۳	۴,۵۶۱,۴۱۹	۳,۹۶۱,۴۱۹	جمع سرمایه و اندوخته ها
۶۹۴,۹۲۲	۶۴۹,۹۱۶	۵۵۴,۹۷۷	۵۴۱,۵۴۳	۴۴۳,۰۲۲	۴۴۳,۰۲۲	ذخیره حق بیمه کل
۱۸۳,۰۸۳	۱۸۸,۶۲۳	۱۷۵,۸۱۹	۱۷۸,۸۷۲	۱۷۰,۰۰۷	۱۷۰,۰۰۷	ذخیره سهم بیمه گر اتکایی
۳۲۶,۱۵۴	۳۰۴,۶۷۷	۲۵۹,۳۷۲	۲۵۲,۹۶۰	۲۰۵,۹۴۶	۲۰۵,۹۴۶	سایر ذخایر فنی
۸۳۷,۹۹۲	۷۶۵,۹۶۹	۶۳۸,۵۳۰	۶۱۵,۶۳۲	۴۷۸,۹۶۱	۴۷۸,۹۶۱	کل ذخایر سهم نگهداری
۵,۸۶۵,۵۰۹	۵,۰۴۹,۱۵۱	۵,۴۴۷,۹۷۷	۴,۷۳۵,۷۹۵	۵,۰۴۰,۳۸۰	۴,۴۴۰,۳۸۰	کل منابع قابل انتساب
۱,۱۷۳,۱۰۲	۱,۰۰۹,۵۳۰	۱,۰۸۹,۵۹۵	۹۴۷,۱۵۹	۱,۰۰۸,۰۷۶	۸۸۸,۰۷۶	ظرفیت مجاز نگهداری
۱۶%		۱۵%		۱۴%		درصد افزایش ظرفیت نگهداری در حالت افزایش سرمایه

در صورت افزایش سرمایه ، ظرفیت مجاز نگهداری شرکت از هر ریسک طبق محاسبات جدول فوق به ترتیب در سه سال آتی به میزان ۱۴ درصد ، ۱۵ درصد و ۱۶ درصد افزایش می یابد.

بر اساس ماده ۲ آیین نامه شماره ۵۵/۱ مصوب شورای عالی بیمه ، حداکثر ظرفیت مجاز نگهداری موسسه بیمه از هر بیمه نامه یا هر ریسک ، معادل ۲۰ درصد مجموع سرمایه پرداختی و اندوخته ها و ذخایر فنی به جز ذخیره خسارت معوق و ذخیره ریاضی 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 ۱۳۹۶ الی ۱۴۰۱ به ریال و معادل ارزی آن به یورو نشان می دهد :

۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۰/۰۹/۳۰		۱۳۹۹/۰۹/۳۰		۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	شرح
بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	واقعی	واقعی	واقعی	
۱,۱۷۳,۱۰۲	۱,۰۰۹,۸۳۰	۱,۰۸۹,۵۹۵	۹۴۷,۱۵۹	۱,۰۰۸,۰۷۶	۸۸۰,۰۷۶	۸۷۳,۲۶۴	۶۸۰,۹۲۹	۶۲۰,۶۲۹	ظرفیت مجاز نگهداری - میلیون ریال
۱۸۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۲۳,۵۸۱	۹۰,۰۹۳	۴۲,۵۵۱	نرخ برابری ارز یورو به ریال
۶/۵۲	۵/۶۱	۶/۰۵	۵/۲۶	۵/۶	۴/۹۳	۷/۰۷	۷/۵۶	۱۴/۵۹	ظرفیت مجاز نگهداری - میلیون یورو

همانگونه که جدول فوق نشان می دهد ظرفیت مجاز نگهداری شرکت بر اساس ارزشهای خارجی علیرغم رشد ریالی آن به دلیل افزایش نرخ ارز در سالهای ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ به ترتیب معادل ۴۸ درصد و ۱۱ درصد نسبت به سال ماقبل خود کاهش نشان می دهد. در حالت عدم افزایش سرمایه حتی با فرض ثابت بودن نرخ ارز در هر سه سال آتی ظرفیت مجاز نگهداری کمتر از پایان سال مالی ۱۳۹۸ می باشد و نسبت به سالهای ۱۳۹۶ و ۱۳۹۷ نیز به مراتب به میزان چشمگیری کمتر می باشد. اما در حالت افزایش سرمایه در پایان سال ۱۴۰۱، با همان فرض ثابت بودن نرخ ارز ظرفیت مجاز نگهداری با کاهش مختصر در محدوده سال ۱۳۹۸ باقی خواهد ماند.

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 ارقام عمده فعالیت های بیمه گری و سرمایه گذاری

پیش‌بینی ارقام عمده فعالیت های بیمه گری و سرمایه گذاری سه سال مالی منتهی به سی ام آذرماه سال‌های ۱۳۹۹ لغایت ۱۴۰۱ در دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه و با در نظر گرفتن عملکرد واقعی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ و سالهای قبل آن، 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. در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ منابع داخلی شرکت شامل سود انباشته تا زمان برگزاری مجمع عادی سالیانه تغییری نخواهد داشت. 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 مذکور یکسان ولی برای دو سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ و ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ متفاوت برآورد شده است.

حق بیمه اتکایی قبولی

با عنایت به اینکه افزایش سرمایه مورد نظر تماماً از محل منابع داخلی موجود می باشد و در میزان نقدینگی تغییری حاصل نخواهد شد، میزان حق بیمه اتکایی قبولی در دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه در سال مالی جاری (دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰) یکسان بوده و با رشدی معادل ۶/۶ درصد نسبت به دوره قبلی برآورد گردیده است.

گرایش روزافزون شرکتهای واگذارنده به اخذ پوشش های اتکایی قراردادی از نوع مازاد خسارت، با توجه به ویژگی این نوع قرارداد موجب شده است تا علیرغم افزایش نرخ ارز، حق بیمه های اتکایی بازار از رشد کمتری برخوردار باشد. رشد این درآمد با در نظر گرفتن سیاست‌های قبولی و روند تحولات بازار اتکایی همچنین ظرفیت پذیرش و نگهداری ریسک برای سال های منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ و ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ در حالت عدم افزایش سرمایه ۱۰ درصد و در حالت افزایش سرمایه ۲۵ درصد برآورد شده است.

هزینه خسارت

هزینه خسارت 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. نسبت خسارت شرکت نیز از تقسیم خسارت پرداختی مندرج در حساب سود و زیان هر دوره به حق بیمه اتکائی قبولی همان دوره محاسبه می شود.

با در نظر گرفتن اصل محافظه کاری نسبت خسارت شرکت برای محاسبه خسارت پرداختی سال های بعد معادل سال ۱۳۹۸ یعنی ۳۵ درصد در نظر گرفته 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.

خاطر نشان می نماید در دوره مالی جاری علیرغم شیوع بیماری کرونا به دلیل عدم پذیرش ریسک‌های بیمه های زندگی و درمان و دارا بودن پوشش‌های اتکایی در سایر رشته ها پیش بینی نمی شود فعالیت شرکت از این بابت تحت تاثیر درخور توجهی قرار گیرد.



حق بیمه اتکایی واگذاری

با توجه به اینکه فعالیت بیمه‌ای شرکت منحصرأ 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.

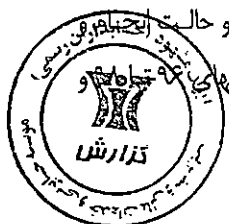
با استفاده از تجربیات و آمارهای ریسک و خسارت سه سال گذشته در مورد تعیین لایه‌های قراردادهای غیر نسبی مازاد خسارت با بیمه‌گران اتکائی، مشخص گردید مبنای مناسب برای انعقاد قرارداد اتکائی مازاد خسارت با بیمه‌گران اتکائی، استفاده از نسبت واگذاری میانگین سه ساله به حق بیمه قبولی است. شرکت در سه سال گذشته معادل $6/9$ درصد حق بیمه قبولی خود را صرف خرید قراردادهای غیر نسبی بر اساس میانگین واگذاری به حق بیمه قبولی نموده است، بر اساس این نسبت واگذاری محاسبه شده، هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری شرکت برای انتقال ریسک تعهدات، برای سال مالی منتهی به $1399/09/30$ در هر دو حالت انجام و عدم افزایش سرمایه معادل $6/9$ درصد در نظر گرفته شده است. بدیهی است در صورت عدم انجام افزایش سرمایه به دلیل کاهش سطح و ظرفیت پذیرش و نگهداری ریسک در مقایسه با رشد سرمایه بیمه‌نامه‌ها در سال‌های بعد این نسبت افزایش و در صورت افزایش سرمایه به دلیل افزایش ظرفیت نگهداری این نسبت کاهش خواهد یافت، بر این اساس فرض شده است در صورت عدم افزایش سرمایه نسبت مذکور در سال‌های 1400 و 1401 به 9 درصد خواهد رسید و در مقابل در صورت افزایش سرمایه، این نسبت به $5/19$ درصد حق بیمه در سال 1400 و سال بعد از آن کاهش خواهد یافت. شایان ذکر است ملاحظات فنی و مدیریت ریسک مناسب برای تعیین سطوح قراردادهای مازاد خسارت جدید بعد از افزایش سرمایه صورت خواهد گرفت به نحوی که کمترین هزینه صرف خرید قراردادهای اتکایی برای انتقال خسارتهای احتمالی گردد.

ذخایر فنی

ذخایر فنی بیمه‌های اتکایی قبولی با توجه به ماده ۱۵ آیین‌نامه شماره ۵۸ مصوب شورایی بیمه با رعایت قواعد مقرر در آیین‌نامه مزبور و بر حسب شرایط قراردادها و توافقی‌های اتکایی محاسبه می‌شود. بر اساس مصوبه مورخ $1389/10/01$ شورایی بیمه هزینه تحصیل در محاسبات ذخایر، در عملیات اتکایی قبولی معادل 20 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 96 تا 98 برای برآورد میزان افزایش ذخائر فنی سال‌های 1399 تا 1401 با در نظر گرفتن پرتفوی بیمه هر سال، استفاده شده است و نیز سهم بیمه‌گر اتکائی مطابق روش تهیه صورتهای مالی بر اساس میزان حق بیمه پرداختی به بیمه‌گر اتکائی محاسبه منظور 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 غیر نسبی 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 در سال مالی منتهی به $1399/09/30$ به دلیل وقوع سیل در نقاط مختلف کشور و افزایش خسارت شرکت‌های بیمه در ریسک‌های اموال، معادل 15 درصد از خسارت پرداختی و 24 درصد از خسارت معوق بوده است. با عنایت به تداوم این خسارتهای در سال مالی منتهی به $1399/09/30$ مبنای محاسبه سهم بیمه‌گران اتکائی از خسارت پرداختی و معوق در هر دو حالت عدم انجام افزایش سرمایه با توجه به موثر بودن نوع قراردادهای غیر نسبی اتکایی، محاسبات این سال بر اساس الگوی سال‌های



سهام بیمه گران اتکایی از خسارت پرداختی و معوق محاسبه و منظور شده است. برای سالهای منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ و احتمال کاهش خسارتها در هردو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، هر سال ۳۰ درصد از سهم بیمه گران اتکایی از خسارت پرداختی و معوق کاسته شده و 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 ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ و تاثیر موارد یاد شده و مضافاً سیاست‌های بیمه مرکزی در مورد کاهش کارمزد قبولی‌های قراردادی و اختیاری، برای سه دوره آتی به ترتیب ۲۵، ۲۳ و ۲۲ درصد کل حق بیمه‌های اتکایی قبولی محاسبه شده است.

درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی واگذاری

با توجه به تغییر نوع قراردادهای اتکایی مجدد شرکت از نوع قرارداد مشارکت به مازاد خسارت و میزان واقعی درآمد کارمزد و کارمزد منافع در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰، برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ تنها مبلغ ۷۰۰ میلیون ریال درآمد کارمزد و کارمزد منافع مرتبط با قراردادهای گذشته پیش‌بینی شده و برای سال‌های مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ و ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ درآمدی از این بابت پیش‌بینی نشده است.

درآمد سرمایه‌گذاری‌ها

برای تخمین و برآورد درآمد سرمایه‌گذاری‌ها در سه سال مالی آتی، ابتدا براساس ساختار و ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت مطابق صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ و با در نظر داشتن آیین نامه شماره ۶۰ بیمه مرکزی ج.ا.ا و نرخ بازده فعلی هر کدام از گزینه‌های سرمایه‌گذاری، میانگین وزنی بازده کل براساس کل سرمایه‌گذاری‌ها محاسبه شده و سپس در هر دوره ۹۵ درصد از منابع قابل سرمایه‌گذاری شرکت شامل حقوق صاحبان سهام و ذخایر سهم نگهداری برای برآورد درآمد سرمایه‌گذاری منظور شده است.

بر این اساس نرخ میانگین بازده سرمایه‌گذاری‌ها در سه سال مالی آتی به ترتیب معادل ۱۷ و ۱۶/۲۲ و ۱۶/۳۳ درصد فرض شده است که البته نرخ مذکور کاملاً محتاطانه و با در نظر گرفتن ریسک‌های سیستماتیک موجود و روند فعلی شرایط اقتصادی، در محاسبات منظور شده است. ضمناً با وجود اینکه منابع ارزی شرکت بخش قابل ملاحظه‌ای از منابع سرمایه‌گذاری شده را تشکیل می‌دهد لیکن بازده سالانه این سرمایه‌گذاری در حد ۴ درصد برای سال مالی ۱۳۹۹ و ۵ درصد برای سالهای مالی ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ منظور و ازبابت نرخ تسعیر نیز بطور محتاطانه معادل ۱۵۰ میلیارد ریال برای سال مالی ۱۳۹۹ و معادل ۱۰۰ میلیارد ریال برای سال‌های مالی ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ منظور گردیده است.

هزینه‌های اداری عمومی

با توجه به عدم وابستگی درآمدهای بیمه‌گری به تعداد نیروی انسانی و تجهیزات شرکت و با در نظر داشتن امکانات کنونی، رشد هزینه‌های شرکت به صورت ۲۰ درصد افزایش برای هر سال در نظر گرفته و برای هردو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، محاسبه و منظور شده است.



مالیات

با توجه به پذیرش نماد شرکت در بازار اول فرابورس از دی ماه سال ۱۳۹۳ و درصد شناوری به میزان ۳۱/۷۳ درصدی سهام شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰، 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 نظریه 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 ۳,۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال فعلی به مبلغ ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۲۳/۰۸ درصد افزایش یابد.

