

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی

هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

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

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

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 ۱۴۰۴/۰۵/۲۵ هیئت مدیره شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱۵.۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۷.۰۰۰ میلیارد ریال طی سه مرحله براساس صورت های سود و زیان فرضی و سایر اطلاعات مالی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته و اندوخته سرمایه ای طی سه مرحله با هدف اصلاح ساختار مالی، تقویت توان مالی، حفظ سهم بازار و ورود به بازار اتکایی بین المللی تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- طبق گزارش توجیهی هیئت مدیره، هدف از افزایش سرمایه بهبود نسبت توانگری و به تبع آن توسعه سهم بازار شرکت در بیمه های اتکایی می باشد. در گزارش مزبور، محاسبات نسبت توانگری مالی و آثار ناشی از سود تسعیر ارز لحاظ نگردیده است.

۴- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است تا متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، به استثنای آثار مورد مندرج در بند ۳، گزارش توجیهی یاد شده، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

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

۶- بر مبنای آخرین گزارش حسابرسی انجام شده منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰، مبلغ قابل انتقال به سرمایه از محل سود انباشته قابل تقسیم به مبلغ ۸.۳۸۷ میلیارد ریال پس از کسر سود تقسیم شده مصوب مجمع عمومی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۰، به مبلغ ۲.۵۵۰ میلیارد ریال، انتقال به سرمایه تا مبلغ ۵.۸۳۷ میلیارد ریال از کفایت لازم برخوردار بوده و اندوخته سرمایه ای قابل انتقال به سرمایه مبلغ ۲.۰۴۵ میلیارد ریال می باشد. موضوع بند شرط این موسسه در گزارش حسابرس و بازرس قانونی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ تأثیر کاهنده بر مبلغ سود انباشته قابل انتقال به سرمایه ندارد. (بر اساس صورت های مالی میان دوره ای بررسی اجمالی شده منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴ سود انباشته مبلغ ۹.۷۱۴ میلیارد ریال و اندوخته سرمایه ای مبلغ ۲.۷۳۰ میلیارد ریال می باشد).

۷- بدیهی است تحقق افزایش سرمایه منوط به کسب مجوزهای لازم از بیمه مرکزی ج.ا.و سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

رهیافت و همکاران

۲۹ مرداد ۱۴۰۴

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

مجید صفائی

سید خضرت الله ولی زاده

(۸۰۰۸۸۵)

(۸۰۰۸۸۵)

رهیافت
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
شماره ثبت ۳۶۵۳۰



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 ۸۰ درصد (مشمول بر ۱۲ میلیارد سهم هزار ریالی) از مبلغ ۱۵.۰۰۰ میلیارد ریال به ۲۷.۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و اندوخته سرمایه‌ای تقدیم می‌شود. این گزارش در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۲۵ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
رسول سعدی	-	رئیس هیات مدیره - غیرموظف	
سرمایه گذاری پارس آریان	حجت پوستینچی	نایب رئیس هیات مدیره - موظف	
محمد میهن‌یار	-	عضو هیات مدیره - موظف	
گروه ارزش آفرینان پاسارگاد	کامران حاتمی	عضو هیات مدیره - غیرموظف	
مجتبی کباری	-	عضو هیات مدیره - غیرموظف	
منصورعلی رحیمی باغ ابریشمی	-	مدیر عامل - خارج از اعضا	



فهرست

۳	فصل اول - کلیات	۳
۳	مقدمه	۳
۴	تاریخچه	۴
۴	موضوع فعالیت	۴
۵	سرمایه شرکت	۵
۶	ترکیب سهامداران	۶
۷	مشخصات اعضای هیات مدیره	۷
۷	مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت	۷
۷	جایگاه شرکت در صنعت بیمه	۷
۱۰	درآمد سرمایه‌گذاری‌ها	۱۰
۱۰	روند سودآوری و تقسیم سود	۱۰
۱۱	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۱۱
۱۲	فصل دوم - خلاصه عملکرد و وضعیت مالی شرکت	۱۲
۱۲	صورت سود و زیان	۱۲
۱۳	صورت وضعیت مالی	۱۳
۱۴	خلاصه صورت جریان وجوه نقد	۱۴
۱۴	فصل سوم - تشریح جزئیات طرح افزایش سرمایه	۱۴
۱۴	هدف از انجام افزایش سرمایه	۱۴
۱۶	افزایش سرمایه مورد نیاز و منابع تأمین آن	۱۶
۱۶	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن	۱۶
۱۷	فصل چهارم - روند فعالیتهای بیمه‌گری و سرمایه‌گذاری	۱۷
۱۸	آثار افزایش سرمایه در ظرفیت مجاز نگهداری از هر ریسک	۱۸
۲۰	مفروضات اقلام عمده فعالیت های بیمه‌گری و سرمایه‌گذاری	۲۰
۲۳	نرخ بازده داخلی ومدت زمان بازگشت سرمایه	۲۳
۲۴	فصل پنجم - پیشنهاد هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام	۲۴



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 ۸۰ درصد (مشمول بر ۱۲ میلیارد سهم هزار ریالی)، از مبلغ ۱۵۰۰۰ میلیارد ریال کنونی به ۲۷۰۰۰ میلیارد ریال از محل منابع داخلی (سود انباشته و اندوخته سرمایه‌ای) 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 بیمه‌نامه یا هر ریسک عبارت است از ۲۰ درصد مجموع مبالغ "سرمایه موجود" (طبق آیین نامه توانگری) و "ذخایر فنی تکمیلی و خطرات طبیعی" موسسه 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 بیمه‌نامه‌هایی 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 مطابق ماده ۱۰ قانون بیمه، داراییهای تحت پوشش بیمه‌نامه‌ها می‌باید به ارزش واقعی بیمه شوند. 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 و بهینه‌سازی ساختار مالی شرکت می‌باشد. یکی از شاخص‌های اصلی در ارزیابی ظرفیت نگهداری و پذیرش شرکت‌های بیمه و بیمه اتکایی، ظرفیت مجاز نگهداری آنها از هر بیمه‌نامه 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.

از سوی دیگر با افزایش تعداد شرکت‌های بیمه اتکایی طی چندسال اخیر، فضای رقابتی در این صنعت تشدید شده و در سال‌های پیش رو نیز شدیدتر خواهد شد. بنابراین تجهیز سرمایه و توسعه توان و ساختار مالی شرکت نقش مؤثری در تحکیم و توسعه سهم بازار و جایگاه شرکت ایفا خواهد کرد.

در سال‌های 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 می‌گیرد و ریسک کاهش نرخ ارز احتمالی در سال‌های آتی نیز محتمل خواهد بود. لذا تقسیم و توزیع این بخش از سود که منجر به تخلیه منابع داخلی و تضعیف جایگاه و عملیات شرکت خواهد شد به صرفه و صلاح شرکت نبوده و به همین دلیل توزیع سود ناشی از تسعیر دارایی‌های ارزی از سوی مراجع ناظر منع شده است. فلذا انتقال این بخش از سود سالانه از طریق افزایش سرمایه ضروری و منطقی است.

مطابق بند (۱) موضوع فعالیت مندرج در اساسنامه مصوب، این شرکت مجاز به پذیرش و انتقال ریسک‌های خارجی می‌باشد، با عنایت به محدودیت‌ها و تحریم‌های بین‌المللی که از ابتدای تاسیس شرکت وجود داشته است هنوز امکان شروع فعالیت در این عرصه فراهم نشده است، لیکن با انتظار بهبود مراودات سیاسی و اقتصادی، عزم شرکت برای ورود به بازارهای بین‌المللی با رعایت صرفه و صلاح شرکت جدی می‌باشد. بدیهی است فعالیت در مقیاس بین‌المللی نیازمند دارا بودن توان و ساختار مالی مناسب و قابل توجه می‌باشد که افزایش سرمایه را ضروری می‌نماید.



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 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.

متنوع سازی سبد سرمایه‌گذاری‌های شرکت به منظور کسب بازده مناسب و مدیریت ریسک، حضور مؤثر در بازار مسکن را اجتناب ناپذیر می نماید، در حال حاضر بازار مسکن با کاهش تولید مسکن مورد نیاز و تا حدودی کاهش معاملات ناشی از کمبود قدرت خرید درگیر بوده است، فلذا استفاده از شرایط کنونی این بازار از طریق ساخت و ساز مستغلات در اختیار شرکت و یا خرید املاک با موقعیت مناسب با دید بلند مدت بمنظور کسب بازده مناسب در دوره های آتی راهبرد مناسبی است که افزایش سرمایه شرکت منابع لازم برای ورود به این بازار را تا حدودی تأمین خواهد نمود.

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

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه مصوب اسفند سال ۱۴۰۲ به شرح زیر است :

- قبول بیمه های اتکایی و اتکایی مجدد در کلیه رشته های بیمه ای از موسسات بیمه داخلی و خارجی بر اساس پروانه فعالیت صادره از سوی بیمه مرکزی ج.ا.ایران با رعایت ظرفیت مجاز نگهداری شرکت و ضوابطی که بیمه مرکزی ج.ا.ایران اعلام می کند.
- مشارکت در تاسیس و یا اداره صندوق های بیمه اتکایی داخلی و خارجی پس از اخذ موافقت بیمه مرکزی،
- تحصیل پوشش بیمه های اتکایی از داخل و یا خارج از کشور در رابطه با تعهدات بیمه ای پذیرفته شده در چارچوب ضوابط بیمه مرکزی ج.ا.ایران
- عرضه خدمات حرفه ای و تکمیلی مرتبط با بیمه‌های اتکایی
- سرمایه گذاری از محل سرمایه، ذخایر و اندوخته های فنی و قانونی و سایر منابع مالی شرکت در چارچوب ضوابط و مقررات مصوب شورای عالی بیمه
- انتشار اوراق بهادار با تأیید مراجع ذیصلاح

تبصره ۱ : میزان پذیرش و نگهداری ریسک در چارچوب ضوابطی است که بیمه مرکزی ج.ا.ایران تعیین و ابلاغ می نماید.

تبصره ۲: شرکت می تواند نسبت به انجام کلیه اقدامات و معاملاتی که برای فعالیت شرکت ضرورت دارد در چارچوب مقررات مربوط اقدام نماید.



سرمایه شرکت

آخرین سرمایه شرکت مبلغ ۱۵.۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۱۵ میلیارد سهم عادی یکهزار ریالی با نام و تماماً پرداخت شده می‌باشد. تغییرات سرمایه شرکت از بدو تاسیس تاکنون شرح جدول زیر می‌باشد:

(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
۱۳۹۹/۰۹/۰۳	۳,۲۵۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای، سود انباشته	۷۵۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۰/۰۷/۱۴	۴,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای، سود انباشته	۱,۲۰۰,۰۰۰	۵,۲۰۰,۰۰۰	۵,۲۰۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۰۶/۱۹	۵,۲۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای، سود انباشته	۲,۸۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۰۹/۲۹	۸,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای، سود انباشته	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۱,۵۰۰,۰۰۰
۱۴۰۳/۰۹/۲۰	۱۱,۵۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای، سود انباشته	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰



ترکیب سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۰ به شرح زیر می باشد:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهم	درصد سهم
۱	شرکت بیمه پاسارگاد (سهامی عام)	۱,۴۸۲,۸۵۹,۶۳۱	۹.۸۹
۲	شرکت تجارت و توسعه مهر آفرینان سرآمد (سهامی خاص)	۹۱۱,۲۵۶,۲۵۳	۶.۰۸
۳	تامین آتیه سرمایه انسانی گروه مالی پاسارگاد - سهامی خاص	۷۲۳,۳۴۳,۲۱۸	۴.۸۲
۴	شرکت ارزش آفرینان پاسارگاد (سهامی عام)	۷۱۶,۳۷۲,۱۵۹	۴.۷۸
۵	شرکت سام گروه (سهامی خاص)	۵۸۶,۳۱۹,۱۹۶	۳.۹۱
۶	شرکت دانا گستر کاسپین (سهامی خاص)	۵۸۳,۷۳۳,۹۰۷	۳.۸۹
۷	شرکت بازرگانی همقدم (سهامی خاص)	۵۷۳,۱۹۴,۱۹۶	۳.۸۲
۸	شرکت مدبران ساخت آریان (سهامی خاص)	۵۳۱,۴۰۷,۲۹۵	۳.۵۴
۹	شرکت آرمان نگر خاورمیانه (سهامی خاص)	۳۸۴,۹۷۵,۴۷۰	۲.۵۷
۱۰	شرکت آرمان گستر خردمند (سهامی خاص)	۳۸۴,۰۶۲,۰۷۷	۲.۵۶
۱۱	شرکت دارا گستر فردا (سهامی خاص)	۳۷۱,۴۹۹,۷۴۹	۲.۴۸
۱۲	شرکت توسعه مدیریت پارس حافظ (سهامی خاص)	۳۷۰,۱۱۲,۷۴۳	۲.۴۷
۱۳	شرکت تجارت پیشگان میهن نگر پارس (سهامی خاص)	۳۶۷,۷۱۹,۸۴۹	۲.۴۵
۱۴	شرکت نیک اندیشان سروش فجر (سهامی خاص)	۳۴۶,۸۹۸,۷۱۴	۲.۳۱
۱۵	شرکت سرمایه گذاری پارس آریان (سهامی عام)	۳۱۳,۹۷۹,۲۰۱	۲.۰۹
۱۶	شرکت پیام آوران مدیریت ایرانیان (سهامی خاص)	۲۹۳,۳۰۱,۵۴۹	۱.۹۶
۱۷	شرکت لیزینگ پاسارگاد (سهامی خاص)	۲۹۳,۱۵۹,۵۹۶	۱.۹۵
۱۸	شرکت گسترش تجارت و توسعه تامین آتیه (سهامی خاص)	۲۸۸,۸۳۶,۵۳۴	۱.۹۳
۱۹	شرکت رادیس (سهامی خاص)	۲۷۴,۴۴۰,۴۳۰	۱.۸۳
۲۰	شرکت نوآوران توسعه و تجارت خاورمیانه (سهامی خاص)	۲۶۹,۸۴۸,۷۲۱	۱.۸۰
	سایر سهامداران حقوقی	۳,۳۳۸,۴۴۰,۷۹۹	۲۲.۲۶
	سهامداران حقیقی	۱,۵۹۴,۲۳۸,۶۱۳	۱۰.۶۳
	جمع	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰



مشخصات اعضای هیات مدیره

آخرین ترکیب اعضای هیات مدیره بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۸ و صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ به شرح جدول زیر می باشد. شایان ذکر است مطابق مصوبه مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۱۸ هیات مدیره آقای دکتر منصورعلی رحیمی باغ ابریشمی بعنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده‌اند.

اعضای اصلی			
اعضای هیات مدیره و مدیرعامل	سمت	به نمایندگی	نوع عضویت
رسول سعدی	رئیس هیات مدیره		غیر موظف
حجت پوستین چی	نایب رئیس هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری پارس آریان	موظف
محمد میهن یار	عضو هیات مدیره		موظف
مجتبی کباری	عضو هیات مدیره		غیر موظف
کامران حاتمی	عضو هیات مدیره	شرکت گروه ارزش آفرینان پاسارگاد	غیر موظف
منصورعلی رحیمی باغ ابریشمی	مدیرعامل		موظف
اعضای علی البدل			
شرکت پیام آوران مدیریت ایرانیان	-		-
شرکت لیزینگ پاسارگاد	-		-

مشخصات حسابر و بازرس قانونی شرکت

حسابرس و بازرس اصلی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت رهیافت و همکاران می‌باشد.

جایگاه شرکت در صنعت بیمه

براساس آخرین صورتهای مالی انتشار یافته از عملکرد شرکتها و موسسات بیمه‌ای بازار در سال ۱۴۰۲، مجموع حق بیمه اتکایی قبولی (غیراجباری) موسسات بیمه کشور در سال مذکور به رقم ۱۹۴.۱۶۶ میلیارد ریال بالغ شده است که شرکت بیمه اتکایی ایرانیان در جایگاه سوم در میان 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 ۱۳۹۹ الی ۱۴۰۲ به شرح زیر می باشد:

(مبالغ میلیون ریال)

شرکت	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
بیمه مرکزی	۱۱۷,۵۵۳	۷۷,۶۵۸	۲۴,۱۶۲	۲۴,۴۴۹
بیمه ایران	۱۱,۹۱۲	۹,۷۷۹	۷,۴۲۰	۵,۲۶۵
بیمه ملت	۶,۹۷۶	۴,۰۲۸	۳,۵۴۰	۱,۹۹۱
بیمه اتکایی آوای پارس	۱۰,۳۸۱	۲۴۵	-	-
بیمه اتکایی سامان	۶,۳۷۹	۲,۱۳۰	-	-
بیمه اتکایی ایرانیان	۶,۲۴۴	۴,۲۵۹	۲,۸۶۲	۱,۹۰۰
بیمه ایران معین	۶,۱۸۶	۲,۷۷۷	۳,۴۳۱	۷,۰۵۰
بیمه پاسارگاد	۵,۷۵۵	۲,۹۳۵	۱,۸۳۵	۱,۰۵۵
بیمه کوثر	۴,۹۸۶	۳,۲۷۶	۲,۰۵۳	۸۸۴
بیمه اتکایی امین	۳,۴۵۷	۲,۲۶۶	۱,۸۸۸	۱,۰۹۵
سایر	۱۴,۳۳۷	۵,۹۰۱	۶,۱۶۱	۳,۸۹۳
جمع	۱۹۴,۱۶۶	۱۱۵,۲۵۴	۵۳,۳۵۲	۴۷,۵۸۲

حق بیمه قبولی شرکت در چهار سال مالی اخیر بر اساس رشته بیمه‌ای به شرح زیر می‌باشد:

(مبالغ میلیون ریال)

رشته	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
آتش سوزی	۱,۲۵۳,۴۱۱	۱,۴۵۱,۰۰۱	۱,۲۷۰,۴۲۵	۸۰۴,۶۱۳
باربری	۴۴۱,۲۵۴	۴۲۲,۴۷۶	۲۶۱,۳۷۸	۱۷۶,۰۲۴
بدنه کشتی	۲۵۸,۰۳۸	۷۹,۱۲۴	۳۷,۳۷۰	۵۲,۵۸۷
هواپیما	۷۹۸,۷۴۳	۴۱۷,۲۵۲	۲۵۰,۶۹۵	۱۱۱,۰۲۲
مهندسی	۱,۰۵۸,۴۳۶	۸۹۶,۳۰۲	۵۴۵,۹۵۳	۴۲۶,۳۹۹
نفت و انرژی	۱,۶۰۶,۷۷۶	۹۷۴,۱۴۷	۵۷۹,۳۲۸	۷۱۱,۰۹۲
درمان	۲,۸۲۴,۵۰۰	۱,۶۱۱,۸۷۸	۱,۰۲۸,۷۵۶	۳۹۶,۰۵۰
مسئولیت	۱۸۱,۴۳۳	۱۱۱,۷۷۵	۷۶,۷۱۱	۳۶,۳۶۳
سایر	۳۴۲,۶۴۸	۲۷۹,۷۳۳	۲۷۷,۵۲۹	۱۴۷,۳۶۵
جمع	۸,۷۶۵,۲۳۹	۶,۲۴۳,۶۸۸	۴,۲۵۹,۰۴۵	۲,۸۶۱,۵۲۷



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

(مبالغ میلیون ریال)

رشته	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
آتش سوزی	۳۲۵.۸۱۱	۴۲۳.۳۲۶	۳۳۵.۸۸۷	۲۷۶.۲۸۶
باربری	۲۲۶.۲۴۹	۱۷.۹۳۱	۲۲.۲۹۴	۲۵.۵۱۸
بدنه کشتی	۷۸.۱۹۵	۱۰۰.۲۴۰	۱۶۴.۳۳۲	۳۶۱.۲۸۱
هواپیما	۲۲.۰۰۹	۳۳.۲۵۸	۲.۴۷۹	۴.۰۶۳
مهندسی	۲۸۷.۱۶۷	۲۰۴.۰۱۹	۷۵.۹۹۹	۷۹.۶۸۲
نفت و انرژی	۳۳.۳۹۵	۳۷.۸۶۵	۵۵.۱۲۴	۷.۷۴۳
درمان	۱.۴۸۸.۹۵۶	۱.۰۴۹.۳۶۹	۵۴۲.۸۶۷	۱۳۷.۸۴۰
سایر	۱۱۳.۹۱۸	۱۲۸.۳۱۴	۴۴.۴۵۷	۳۷.۹۸۳
جمع	۲.۵۷۵.۵۰۰	۱.۹۹۴.۳۲۱	۱.۲۴۳.۵۲۹	۹۳۰.۳۹۶

ضریب خسارت شرکت در چهار سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
ضریب خسارت ناخالص (درصد)	۵۹	۵۳	۴۷	۱۲۳
ضریب خسارت خالص (درصد)*	۵۸	۵۶	۴۸	۶۲

* ضریب خسارت خالص: ضریب خسارت ناخالص به کسر سهم بیمه گر اتکایی می باشد.

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
سرمایه موجود	۲۷,۷۵۲,۱۱۲	۲۱,۴۰۵,۷۴۱	۱۶,۹۲۶,۳۱۵	۱۲,۱۹۸,۸۹۱
ظرفیت نگهداری	۵,۵۵۰,۴۲۲	۴,۲۸۱,۱۴۸	۳,۳۸۵,۲۶۳	۲,۴۳۹,۷۷۸

مطابق آیین نامه شماره (۶۹) با عنوان گزارش توانگری مالی مصوب شورای عالی، بیمه حد مجاز نگهداری در هر دوره بر اساس اقلام صورت های مالی حسابرسی شده در ابتدای دوره مورد نظر محاسبه می شود.

درآمد سرمایه‌گذاری‌ها

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

(ارقام به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	شرح
۷,۷۴۷,۷۸۳	۱۱,۹۳۶,۳۶۹	۱۶,۵۶۸,۶۷۰	۲۰,۸۷۵,۰۵۷	جمع حقوق مالکانه اول دوره
۲,۲۶۹,۵۱۱	۳,۹۲۴,۶۵۴	۴,۵۹۶,۷۲۱	۶,۳۵۹,۸۹۲	جمع ذخایر فنی سهم نگهداری اول دوره
۱۰,۰۱۷,۲۹۴	۱۵,۸۶۱,۰۲۳	۲۱,۱۶۵,۳۹۱	۲۷,۲۳۴,۹۴۹	جمع منابع در اختیار اول دوره
۸,۱۱۳,۳۹۱	۹,۴۴۵,۶۷۷	۹,۴۴۵,۶۷۷	۱۲,۱۲۷,۵۳۱	سرمایه گذاری در سپرده های بانکی
۳,۵۳۴,۹۱۵	۵,۴۰۹,۲۲۳	۷,۴۵۰,۰۴۱	۱۰,۳۹۲,۸۵۳	سرمایه گذاری در سهام
۹۳۹,۱۵۹	۲,۴۰۱,۷۵۴	۲,۴۰۱,۷۵۴	۲,۴۶۲,۷۵۷	سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۶,۶۵۷,۷۸۲	۵,۴۲۰,۵۷۱	۶,۳۴۹,۳۲۱	۹,۷۷۱,۰۲۰	سود سرمایه‌گذاری‌ها*
۷۴۰,۱۳۱	۸۵۰,۹۴۵	۶۷۸,۴۲۵	۶۶۸,۰۹۶	درآمد سرمایه‌گذاری از محل ذخایر فنی
۲,۵۲۶,۶۹۹	۲,۵۸۸,۰۴۹	۲,۴۴۵,۳۵۴	۲,۱۹۲,۸۸۹	درآمد سرمایه‌گذاری از سایر منابع

• سود سرمایه‌گذاری صرفاً سود حسابداری است و شامل بازده کل سرمایه‌گذاری نمی‌باشد

روند سودآوری و تقسیم سود

هدف سالیانه شرکت، ایجاد سود با کیفیت و متوازن 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.

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	شرح
۹۵۹	۷۰۹	۵۱۴	۵۶۱	سود خالص هر سهم (ریال)
۲۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۱۷۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۵,۲۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

شرکت همه ساله بخشی از سود خالص را به برنامه‌های افزایش سرمایه تخصیص داده است. این افزایش سرمایه برای دوره مالی ۱۴۰۳ معادل ۳۰/۴ درصد و دوره مالی ۱۴۰۲ معادل ۴۳/۷۵ درصد بوده است.



نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۱۱،۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۵،۰۰۰ میلیارد ریال، از محل سود انباشته و اندوخته سرمایه ای به میزان ۳،۵۰۰ میلیارد ریال صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که براساس اختیار تفویضی مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۲ و صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۱۲ تصویب و در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۶ 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 ۱۴۰۳/۰۶/۲۱	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۶	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت ایجاد شده
منابع	سود انباشته	۳،۰۰۰،۰۰۰	۳،۰۰۰،۰۰۰	-
	اندوخته سرمایه ای	۵۰۰،۰۰۰	۵۰۰،۰۰۰	-
	جمع منابع	۳،۵۰۰،۰۰۰	۳،۵۰۰،۰۰۰	-
مصارف	اصلاح ساختار مالی	۳،۵۰۰،۰۰۰	۳،۵۰۰،۰۰۰	-
	جمع مصارف	۳،۵۰۰،۰۰۰	۳،۵۰۰،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 ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ به همراه ارقام مقایسه ای سه سال ماقبل 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)

شرح	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
	بررسی اجمالی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
درآمد حق بیمه ناخالص	۴,۱۶۷,۹۳۸	۷,۴۴۳,۹۷۲	۵,۶۸۵,۱۶۶	۴,۳۴۵,۱۸۹
حق بیمه اتکایی واگذاری	-۱۲۱,۰۲۱	-۲۱۸,۷۱۴	-۱۶۱,۱۵۹	-۱۱۱,۷۴۷
حق بیمه خالص (سهم نگهداری)	۴,۰۴۶,۹۱۷	۷,۲۲۵,۲۵۸	۵,۵۲۴,۰۰۷	۴,۲۳۳,۴۴۲
درآمد سرمایه گذاری از محل منابع بیمه ای	۴۰۳,۴۷۷	۶۶۸,۰۹۶	۶۷۸,۴۲۵	۸۵۰,۹۴۵
سایر درآمدهای بیمه ای	۲۰۸,۰۲۲	۱,۳۱۰	۱۰,۷۴۹	۷۲۹
درآمدهای بیمه ای	۴,۶۵۸,۴۱۶	۷,۸۹۴,۶۶۴	۶,۲۱۳,۱۸۱	۵,۰۸۵,۱۱۶
خسارت و مزایای پرداختی (ناخالص)	-۲,۴۰۹,۰۷۶	-۴,۴۴۰,۲۹۲	-۲,۹۹۷,۰۹۵	-۱,۸۳۹,۸۵۵
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	۱۹۷,۱۸۵	۲۲۵,۱۳۱	۹۰,۸۴۷	۲,۷۲۴
خسارت و مزایای پرداختی خالص	-۲,۲۱۱,۸۹۱	-۴,۲۱۵,۱۶۱	-۳,۰۸۷,۹۴۲	-۱,۸۳۷,۱۳۱
هزینه سهم مشارکت در منافع	۴۷,۰۹۱	۱۲۶,۵۴۴	۷۸,۱۸۱	۳۱,۵۲۴
تغییرات سایر ذخایر فنی	۵۷۸,۰۶۹	۴۰۰,۵۹۷	۱۳۴,۳۴۷	۱۷۲,۵۷۶
سایر هزینه های بیمه ای	-۶۱۰,۳۵۸	-۱,۴۶۷,۸۸۴	-۱,۳۶۸,۳۸۴	-۹۸۳,۹۴۳
هزینه های بیمه ای	-۳,۴۴۷,۴۰۹	-۶,۲۱۰,۱۸۶	-۴,۶۶۸,۸۵۴	-۳,۰۲۵,۱۷۴
سود (زیان) ناخالص فعالیت های بیمه ای	۱,۲۱۱,۰۰۸	۱,۶۸۴,۴۷۸	۱,۵۴۴,۳۲۷	۲,۰۵۹,۹۴۲
هزینه های اداری و عمومی	-۵۹۸,۱۸۰	-۶۵۲,۳۸۲	-۳۹۷,۲۷۲	-۲۵۴,۹۳۳
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۴,۲۵۶,۹۲۲	۹,۱۰۲,۷۸۱	۵,۶۷۰,۷۲۳	۴,۵۵۹,۷۸۸
سود (زیان) عملیاتی	۴,۸۶۹,۷۵۰	۱۰,۱۳۴,۸۷۸	۶,۸۱۷,۷۷۹	۶,۳۶۴,۷۹۷
هزینه های مالی	*	*	*	*
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳,۱۶۹	۹,۰۰۳	۵,۵۹۹	۳,۱۲۴
سود (زیان) قبل از مالیات	۴,۸۷۲,۹۱۹	۱۰,۱۴۳,۸۸۱	۶,۸۲۳,۳۷۸	۶,۳۶۷,۹۲۱
مالیات بر درآمد	-۳۱۱,۴۷۵	-۱,۷۲۹,۲۶۹	-۹۱۶,۹۹۰	-۶۹۵,۶۲۰
سود (زیان) خالص	۴,۵۶۱,۴۴۳	۸,۴۱۴,۶۱۲	۵,۹۰۶,۳۸۸	۵,۶۷۲,۳۰۱
عملیاتی (ریال)	۳۰۳/۹	۵۶۱	۳۹۳	۷۰۹



صورت وضعیت مالی

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

(مبالغ میلیون ریال)

شرح	در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
بررسی اجمالی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
دارایی ها				
موجودی نقد	۱,۱۵۲,۳۷۷	۵۸۳,۰۱۰	۳۴۶,۵۸۶	۱۰۸,۶۶۲
مطالبات از بیمه گران و بیمه گران اتکایی	۴,۱۷۹,۶۰۳	۲,۷۳۷,۴۹۳	۱,۵۱۸,۰۱۶	۱,۲۰۶,۰۰۰
سهام بیمه گران اتکایی از ذخایر فنی	۲,۰۷۳,۶۶۳	۱,۶۹۴,۹۳۹	۱,۴۹۵,۴۱۹	۱,۵۹۷,۸۵۵
سایر دریافتی ها و پیش پرداخت ها	۱,۲۵۲,۶۲۹	۱,۷۶۵,۷۱۵	۱,۲۲۳,۱۴۹	۲,۱۴۰,۹۹۷
تسهیلات اعطایی به اشخاص	۱۳۷,۲۸۹	۸۵,۲۷۹	۵۲,۶۵۵	۴۱,۱۱۳
سرمایه گذاری در اوراق بهادار و سپرده های بانکی	۳۷,۱۴۱,۳۸۲	۳۳,۹۷۴,۲۰۵	۲۵,۵۰۰,۲۶۴	۱۹,۲۹۷,۴۷۲
سرمایه گذاری در املاک	۸۹,۸۴۳	۸۳,۰۱۱	۸۳,۰۱۱	۸۳,۰۱۱
دارایی های ثابت مشهود	۲۲۸,۹۶۳	۲۳۳,۳۱۸	۱۹۲,۶۳۴	۱۱۷,۶۴۰
دارایی های نا مشهود	۳,۰۸۶	۲,۷۰۳	۲,۰۴۴	۶۶۲
سایر دارایی ها	۵۸,۵۳۸	۵۲,۲۳۴	۲۹,۸۱۷	۱۶,۳۷۹
جمع دارایی ها	۴۶,۳۱۷,۳۷۲	۴۱,۲۱۱,۹۰۷	۳۰,۴۴۳,۵۹۵	۲۴,۶۰۹,۶۹۰
بدهی ها				
بدهی به بیمه گران و بیمه گران اتکایی	۵۵۵,۵۵۸	۲۳۰,۲۴۰	۱۲,۹۹۷	۸۱,۴۱۳
مطالبات پرداختنی	۲,۵۶۱,۶۶۲	۲,۴۰۴,۹۵۵	۱,۵۷۴,۰۱۸	۱,۶۷۳,۱۵۰
سود سهولت پرداختنی	۱۶۹,۷۱۲	۱۹,۲۳۰	۱۷,۷۷۱	۲۷,۳۶۷
سایر پرداختنی ها	۱۱۴,۸۶۸	۵۶,۲۹۳	۳۰,۶۳۷	۱۰,۳۰۳
ذخیره خسارت معوق	۷,۸۹۳,۱۴۲	۶,۹۹۵,۰۶۱	۵,۱۸۵,۴۵۴	۴,۲۱۷,۵۸۸
ذخیره ریسک های منقضی نشده	۳۸۹,۹۵۸	۱۳۰,۲۰۵	۳۲,۹۰۲	۸۶,۸۷۸
ذخیره حق بیمه عاید نشده	۳,۶۸۱,۹۷۳	۳,۱۱۸,۰۴۰	۱,۸۹۴,۰۷۷	۱,۲۸۱,۵۷۹
سایر ذخایر فنی	۱,۷۳۱,۵۴۵	۱,۱۴۳,۴۷۵	۷۴۲,۸۷۸	۶۰۸,۵۳۱
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۲۷,۸۴۱	۱۳۴,۷۳۸	۷۷,۸۰۴	۵۵,۲۱۱
جمع بدهی ها	۱۷,۳۱۶,۲۶۰	۱۴,۲۲۲,۲۳۸	۹,۵۶۸,۵۳۸	۸,۰۴۱,۰۲۰
حقوق مالکانه				
سرمایه	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۵۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۹۵,۳۳۰	۸۰۰,۰۰۰
اندوخته سرمایه ای	۲,۷۳۹,۶۶۲	۲,۰۴۵,۴۴۵	۱,۶۸۷,۹۳۳	۱,۰۹۷,۳۹۴
سایر اندوخته ها	۵۷,۰۱۵	۵۷,۰۱۵	۵۷,۰۱۵	۵۷,۰۱۵
سود آتیاشته	۹,۷۱۴,۴۳۵	۸,۳۸۷,۲۰۹	۶,۵۳۴,۷۹۰	۶,۶۱۴,۳۶۲
جمع حقوق مالکانه	۲۹,۰۰۱,۱۱۲	۲۶,۹۸۹,۶۶۹	۲۰,۸۷۵,۰۵۷	۱۶,۷۸۱,۰۳۶
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۴۶,۳۱۷,۳۷۲	۴۱,۲۱۱,۹۰۷	۳۰,۴۴۳,۵۹۵	۲۴,۶۰۹,۶۹۰



خلاصه صورت جریان وجوه نقد

(بالغ میلیون ریال)

شرح	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
	بررسی اجمالی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی				
نقد حاصل از عملیات	۴,۷۶۰,۴۶۹	۳,۰۸۴,۳۱۹	۱,۸۷۵,۵۸۸	۱,۳۸۷,۷۴۳
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	۱۵۴,۷۶۹-	۸۹۸,۳۳۲-	۱,۰۱۵,۱۲۲-	۲۰۹,۸۳۶-
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۴,۶۰۵,۷۰۱	۲,۱۸۵,۹۸۸	۸۶۰,۴۶۶	۱,۱۷۷,۹۰۷
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری				
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۰	۲۶۳۶	۰	۰
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	۱۳,۲۲۵-	۶۸۹۴۲-	۹۰۳۲۸-	۶,۶۸۱-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	۹۵۱-	۱,۴۱۰-	۱,۵۸۱-	۱۰۰-
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت		۱۰,۰۰۰	۰	۸۹۵,۰۰۰-
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	۶,۸۳۱-	۰	۰	۹۳۹,۶۲۷-
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۵,۲۳۶,۵۷۰	۶,۹۴۷,۰۲۶	۷,۶۹۰,۸۸۶	۴,۹۳۳,۸۵۰
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۷,۷۰۷,۸۵۵-	۸۱۴۶۵۳۲-	۸۴۰۲۵۷۸-	۶,۵۶۶,۴۵۹-
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۴۹,۰۵۳	۵۴۵,۱۷۹	۷۴۸,۰۳۱	۵۰۱,۸۲۰
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۶۹۵,۵۱۹	۸۳۷,۶۵۴	۹۸۱,۶۸۹	۵۳۷,۱۶۶
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۱,۷۴۷,۷۳۱-	۱۲۵,۶۱۲	۹۲۶,۱۱۹	۴۵۵,۴۰۴-
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۲,۸۵۷,۹۸۰	۲,۳۱۱,۵۹۹	۱,۷۸۶,۵۸۵	۷۳۲,۵۰۳
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی				
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	۲,۳۹۹,۵۱۸-	۲۳۹۸۵۴۱-	۱۶۰۹۵۹۷-	۱۰۰۳۷,۳۹۷-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۲,۳۹۹,۵۱۸-	۲۳۹۸۵۴۱-	۱۶۰۹۵۹۷-	۱۰۰۳۷,۳۹۷-
خالص افزایش در موجودی نقد	۴۵۸,۴۶۲	۱۳,۰۵۹	۱۷۶,۹۸۹	۳۱۴,۸۹۴-
ماده موجودی نقد در ابتدای سال	۵۸۳,۰۱۰	۳۴۶,۵۸۶	۱۰۸,۶۶۲	۴۰۷,۷۳۳
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۱۱۰,۹۰۴	۲۲۳,۳۶۶	۶۰,۹۳۵	۱۵,۸۱۳
ماده موجودی نقد در پایان سال	۱,۱۵۲,۳۷۷	۵۸۳,۰۱۰	۳۴۶,۵۸۶	۱۰۸,۶۶۲
معاملات غیر نقدی	۰	۰	۰	۹۵۹,۶۸۴

فصل سوم - تشریح جزئیات طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

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 میشوند 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.

از سوی دیگر با افزایش تعداد شرکت های بیمه اتکایی وهم 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 بنوعی مورد تجدید ارزیابی سالانه قرار می گیرد و ریسک کاهش نرخ ارز احتمالی در سال های آتی نیز محتمل خواهد بود. لذا تقسیم و توزیع این بخش از سود که منجر به تخلیه منابع داخلی و تضعیف جایگاه و عملیات شرکت خواهد شد به صرفه و صلاح شرکت نبوده و به همین دلیل توزیع سود ناشی از تسعیر دارایی های ارزی از سوی مراجع ناظر منع شده است. فلذا انتقال این بخش از سود سالانه از طریق افزایش سرمایه ضروری و منطقی است.

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

مطابق بند (۱) موضوع فعالیت مندرج در اساسنامه مصوب، این شرکت مجاز به پذیرش 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 است، لیکن با انتظار بهبود مراودات سیاسی و اقتصادی، عزم شرکت برای ورود به بازارهای 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.

۴- تطابق کامل سرمایه گذاری های شرکت با مفاد آیین نامه ۱۰۴ مصوب بیمه مرکزی

با عنایت به لزوم رعایت حد نصاب های مقرر در آیین نامه ۱۰۴ و ضرورت حفظ، بهینه سازی و متنوع سازی 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 شرکت در بازار بیمه، 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.



افزایش سرمایه مورد نیاز و منابع تأمین آن

منابع مورد نیاز برنامه افزایش ۱۲,۰۰۰ میلیارد ریالی طی ۳ مرحله و از محل سود انباشته و اندوخته سرمایه‌ای به شرح جدول زیر تأمین خواهد شد:

۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	شرح	
مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)		
۱.۰۰۰.۰۰۰	۴.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	سود انباشته	منابع
۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	-	اندوخته سرمایه‌ای	
۲.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	جمع منابع	
۲.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	اصلاح ساختار مالی	مصارف
۲.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	جمع مصارف	

لازم به ذکر است طبق آیین نامه شماره ۶۱ مصوب شورای عالی بیمه و ماده ۵۸ اساسنامه شرکت، همه ساله ده درصد سود خالص سالیانه به حساب اندوخته سرمایه‌ای تخصیص می‌یابد.

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 ۱۵.۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۷.۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۸۰ درصد)، به میزان ۱۰.۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و ۲.۰۰۰ میلیارد ریال از محل اندوخته سرمایه‌ای 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

۱۴۰۸/۰۹/۳۰		۱۴۰۷/۰۹/۳۰		۱۴۰۶/۰۹/۳۰		۱۴۰۵/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۹/۳۰		شرح
بعد از تجمام	قبل از تجمام	بعد از تجمام	قبل از تجمام	بعد از تجمام	قبل از تجمام	بعد از تجمام	قبل از تجمام	بعد از تجمام	قبل از تجمام	حسابرسی شده		
۵۳,۰۰۴,۷۹۹	۳۵,۴۲۴,۳۸۰	۳۷,۸۶۰,۵۷۱	۲۷,۲۴۹,۵۲۳	۲۷,۰۴۳,۳۶۵	۲۰,۹۶۱,۱۷۲	۱۸,۶۵۰,۵۲۸	۱۶,۱۲۳,۹۷۸	۱۲,۸۶۲,۴۳۳	۱۲,۴۰۳,۰۶۰	۹,۱۸۷,۴۵۲	حق بیمه قبولی	
۳,۷۱۰,۳۳۶	۲,۴۷۹,۷۰۷	۲,۶۵۰,۲۴۰	۱,۹۰۷,۴۶۷	۱,۸۹۳,۰۲۹	۱,۴۶۷,۲۸۲	۱,۳۰۵,۵۳۷	۱,۱۲۸,۶۷۸	۹۰۰,۳۷۰	۸۶۸,۲۱۴	۴۲۳,۲۱۳	حق بیمه برگشتی	
۵۴۲,۲۳۹	۳۶۲,۳۹۱	۳۸۷,۳۱۴	۲۷۸,۷۶۳	۲۷۶,۶۵۳	۲۱۴,۴۳۳	۱۹۰,۷۹۵	۱۶۴,۹۴۸	۱۳۱,۵۸۳	۱۲۶,۸۸۳	۹۷,۳۰۳	کاهش (افزایش) ذخیره ریسک های منقشی نشده	
۵,۴۲۲,۳۹۱	۳,۶۲۳,۹۱۴	۳,۸۷۳,۱۳۶	۲,۷۸۷,۶۲۶	۲,۷۶۶,۵۲۶	۲,۱۴۴,۳۲۸	۱,۹۰۷,۹۴۹	۱,۶۴۹,۴۸۳	۱,۳۱۵,۸۲۷	۱,۳۶۸,۸۳۳	۱,۲۲۳,۹۶۴	کاهش (افزایش) ذخیره حق بیمه عاید نشده	
۴۳,۳۲۹,۸۳۳	۲۸,۹۵۸,۳۶۸	۳۰,۹۴۹,۸۸۱	۲۲,۲۷۵,۶۶۸	۲۲,۱۰۷,۰۵۸	۱۷,۱۳۵,۱۲۹	۱۵,۲۴۶,۲۴۷	۱۳,۱۸۰,۸۶۹	۱۰,۵۱۴,۶۵۳	۱۰,۱۳۹,۱۳۰	۷,۴۴۳,۹۷۲	درآمد حق بیمه اتکایی (ناخالص)	
۱,۵۸۹,۱۵۰	۱,۰۶۲,۰۶۷	۱,۱۳۵,۱۰۷	۸۱۶,۹۷۵	۸۱۰,۷۹۱	۶۲۸,۴۴۲	۵۵۹,۱۶۶	۴۸۳,۴۱۷	۳۸۵,۶۳۲	۳۷۱,۸۵۹	۲۱۸,۷۱۴	حق بیمه اتکایی واگذاری	
۴۱,۷۴۰,۶۸۴	۲۷,۸۹۶,۳۰۱	۲۹,۸۱۴,۷۷۴	۲۱,۴۵۸,۶۹۳	۲۱,۲۹۶,۳۶۷	۱۶,۵۰۶,۶۸۷	۱۴,۶۸۷,۰۸۱	۱۲,۶۹۷,۴۵۲	۱۰,۱۲۹,۰۲۱	۹,۷۶۷,۲۷۰	۷,۲۲۵,۳۵۸	حق بیمه سهم نگهداری	
۶,۶۵۸,۵۸۰	۵,۲۹۵,۶۰۹	۴,۹۷۱,۷۱۱	۴,۰۳۷,۶۷۰	۳,۷۱۷,۹۸۹	۳,۳۵۴,۰۲۸	۲,۹۵۴,۸۳۴	۲,۹۳۷,۶۶۳	۱,۳۱۱,۱۶۹	۱,۳۱۱,۱۶۹	۶۶۸,۰۹۶	درآمد سرمایه گذاری از محل منابع بیمه ای	
*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	۱,۳۱۰	سایر درآمد های بیمه ای	
۴۸,۳۹۹,۲۶۴	۳۳,۱۹۱,۹۱۰	۳۴,۷۸۶,۴۸۵	۲۵,۴۹۶,۳۶۳	۲۵,۰۱۴,۲۵۶	۱۹,۷۶۰,۷۱۵	۱۷,۶۴۱,۹۱۵	۱۵,۶۳۵,۱۱۵	۱۱,۴۴۰,۱۹۰	۱۱,۰۷۸,۴۴۰	۷,۸۹۴,۶۶۴	جمع درآمدهای بیمه ای	
۲۳,۳۹۸,۱۱۰	۱۵,۶۳۷,۵۱۹	۱۶,۷۱۲,۹۳۶	۱۲,۰۲۸,۸۶۱	۱۱,۹۳۷,۸۱۱	۹,۳۵۲,۹۷۰	۸,۲۳۲,۹۷۳	۷,۱۱۷,۶۶۹	۵,۶۷۷,۹۱۳	۵,۴۷۵,۱۳۰	۴,۴۴۰,۳۹۲	خسارت و مزایای پرداختی ناخالص	
۳,۵۰۹,۷۱۶	۲,۳۴۵,۶۲۸	۲,۵۰۶,۹۴۰	۱,۸۰۴,۳۲۹	۱,۷۹۰,۶۷۲	۱,۳۸۷,۹۴۵	۱,۲۴۴,۹۴۶	۱,۰۶۷,۶۵۰	۸۵۱,۶۸۷	۸۲۱,۲۶۹	۳۲۵,۱۳۱	خسارت سهم بیمه گران اتکایی	
۱۹,۸۸۸,۳۹۳	۱۳,۲۹۱,۸۹۱	۱۴,۲۰۵,۹۹۵	۱۰,۲۲۴,۵۳۲	۱۰,۱۴۷,۱۴۰	۷,۸۶۵,۰۲۴	۶,۹۹۸,۰۳۷	۶,۰۵۰,۰۱۹	۴,۸۲۶,۲۲۶	۴,۶۵۳,۸۶۰	۴,۲۱۵,۱۶۱	خسارت و مزایای پرداختی خالص	
۵۴۱,۷۰۲	۳۶۲,۰۳۳	۳۸۶,۹۳۰	۲۷۸,۴۸۷	۲۷۶,۳۷۹	۲۱۴,۲۲۱	۱۹۰,۶۰۶	۱۶۴,۷۸۵	۱۳۱,۴۵۲	۱۲۶,۷۵۸	۱۲۶,۵۴۴	هزینه سهم مشارکت در منافع	
۲,۰۹۹,۳۷۰	۱,۴۰۳,۰۶۰	۱,۴۹۹,۵۵۰	۱,۰۷۹,۲۷۷	۱,۰۷۱,۱۰۷	۸۳۰,۲۱۳	۷۳۸,۶۹۵	۶۳۸,۶۳۵	۵۰۹,۴۴۵	۴۹۱,۲۵۰	۴۰۰,۵۹۷	تغییرات سایر ذخایر فنی	
۱۰,۳۴۲,۳۱۳	۶,۹۱۲,۰۱۶	۷,۳۸۷,۳۶۶	۵,۳۱۶,۹۳۵	۵,۲۷۶,۶۹۰	۴,۰۸۹,۹۵۰	۳,۶۳۹,۰۹۷	۳,۱۴۶,۱۱۶	۲,۵۰۹,۷۲۲	۲,۴۲۰,۰۸۹	۱,۴۶۷,۸۸۴	سایر هزینه های بیمه ای	
۳۲,۸۷۱,۷۷۹	۲۱,۹۶۸,۹۹۹	۲۳,۴۷۹,۸۴۲	۱۶,۸۹۹,۲۳۰	۱۶,۷۷۱,۳۱۶	۱۲,۹۹۹,۴۰۸	۱۱,۵۶۶,۴۲۵	۹,۹۹۹,۵۴۵	۷,۹۷۶,۸۴۵	۷,۶۹۱,۹۵۷	۶,۳۱۰,۱۸۶	هزینه های بیمه ای	
۱۵,۵۲۷,۴۸۵	۱۱,۲۲۲,۹۱۱	۱۱,۳۰۶,۶۴۳	۸,۵۹۷,۱۳۳	۸,۴۲۲,۹۴۰	۶,۷۶۱,۳۰۷	۶,۰۷۵,۴۹۰	۵,۶۳۵,۵۷۰	۳,۴۶۳,۳۴۶	۳,۲۸۶,۴۸۲	۱,۶۸۴,۴۷۸	سود ناخالص فعالیت های بیمه ای	
۲,۷۰۸,۹۰۵	۲,۷۰۸,۹۰۵	۲,۰۸۳,۷۷۳	۲,۰۸۳,۷۷۳	۱,۶۰۲,۹۰۳	۱,۶۰۲,۹۰۳	۱,۲۳۳,۰۰۳	۱,۲۳۳,۰۰۳	۹۱۲,۳۳۵	۹۱۲,۳۳۵	۶۵۲,۳۸۲	هزینه های اداری و عمومی	
۹,۸۷۷,۷۱۹	۲,۷۴۹,۵۱۹	۸,۹۶۱,۱۶۳	۳,۶۱۳,۹۴۱	۸,۰۹۰,۸۵۴	۴,۷۰۲,۴۶۰	۷,۰۹۳,۲۱۵	۶,۷۸۹,۵۰۲	۵,۹۸۲,۳۵۳	۵,۹۸۲,۳۵۳	۹,۱۰۲,۷۸۱	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	
۲۲,۶۹۶,۲۹۸	۱۱,۶۳۳,۵۳۵	۱۸,۱۸۴,۰۳۲	۱۰,۱۲۷,۳۰۱	۱۴,۷۳۰,۸۹۲	۹,۸۶۰,۸۶۴	۱۱,۹۳۵,۷۰۳	۱۱,۱۹۲,۰۷۱	۸,۵۳۲,۳۶۴	۸,۴۵۵,۵۰۱	۱۰,۱۳۴,۸۷۸	سود عملیاتی	
*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	۹,۰۰۳	سایر درآمدهای غیر عملیاتی	
۲۲,۶۹۶,۲۹۸	۱۱,۶۳۳,۵۳۵	۱۸,۱۸۴,۰۳۲	۱۰,۱۲۷,۳۰۱	۱۴,۷۳۰,۸۹۲	۹,۸۶۰,۸۶۴	۱۱,۹۳۵,۷۰۳	۱۱,۱۹۲,۰۷۱	۸,۵۳۲,۳۶۴	۸,۴۵۵,۵۰۱	۱۰,۱۴۳,۸۸۱	سود قبل از مالیات	
۱,۱۲۰,۳۰۰	۴۲۱,۶۶۹	۷۹۶,۸۷۰	۳۷۵,۱۹۶	۵۸۸,۰۰۹	۳۳۶,۳۱۲	۴۰۳,۸۶۰	۳۰۳,۴۵۷	۶۳۰,۹۲۸	۵۸۰,۴۲۷	۱,۷۲۹,۳۶۹	مالیات	
*	*	*	*	۲۳۷,۵۰۰	*	۹۵۰,۰۰۰	*	۱,۱۸۷,۵۰۰	۱,۱۸۷,۵۰۰	*	برگشت مالیات	
۲۱,۵۷۵,۹۹۸	۱۰,۸۴۱,۸۵۵	۱۷,۳۸۷,۱۶۲	۹,۷۵۲,۱۰۴	۱۴,۳۹۰,۳۸۳	۹,۵۲۴,۵۵۳	۱۲,۴۸۱,۸۴۲	۱۰,۸۸۸,۶۱۳	۹,۰۸۸,۹۳۶	۷,۸۷۵,۰۷۴	۸,۴۱۴,۶۱۲	سود ناخالص	



آثار افزایش سرمایه در ظرفیت مجاز نگهداری از هر ریسک

(مبالغ میلیون ریال)

۱۴۰۶/۰۹/۳۰		۱۴۰۶/۰۹/۳۰		۱۴۰۶/۰۹/۳۰		۱۴۰۵/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		۱۴۰۳/۰۹/۳۰		شرح
بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	حسابرسی شده		
۱۱۶,۹۵۸,۴۵۰	۵۵,۹۲۰,۵۵۳	۹۸,۳۵۷,۰۹۰	۵۱,۳۹۰,۰۴۱	۷۹,۲۵۸,۷۷۷	۴۸,۲۴۲,۹۵۳	۶۳,۷۲۰,۱۳۹	۴۷,۱۲۵,۲۲۸	۴۹,۰۷۵,۴۵۴	۴۹,۳۴۳,۰۳۴	۴۱,۳۱۱,۹۰۷	جمع دارایی ها	
۳۷,۰۵۱,۸۳۰	۱۹,۲۹۸,۱۹۵	۳۱,۱۵۹,۰۱۶	۱۷,۷۳۴,۷۱۴	۲۵,۱۰۸,۷۶۹	۱۶,۶۴۸,۶۵۳	۲۰,۱۸۶,۲۰۹	۱۶,۲۶۲,۹۲۶	۱۵,۵۴۶,۸۴۹	۱۷,۰۲۸,۲۹۲	۱۴,۲۲۲,۲۳۸	جمع بدهی ها	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مازاد ارزش روز با ارزش فترتی دارایی های ثابت	
۸۲,۱۴۴,۰۰۵	۳۷,۶۴۷,۷۸۴	۶۹,۰۷۹,۶۳۰	۳۴,۵۹۷,۶۷۶	۵۵,۶۶۶,۲۰۸	۳۲,۴۷۸,۹۴۰	۴۴,۵۳۲,۸۷۹	۳۱,۷۲۶,۴۴۶	۳۴,۴۶۷,۴۰۶	۳۲,۳۱۹,۵۵۵	۲۷,۷۵۴,۸۱۴	سرمایه موجود	
۷۹,۹۰۶,۶۳۰	۳۶,۶۲۲,۳۵۸	۶۷,۱۹۸,۰۷۴	۳۳,۶۵۵,۳۲۷	۵۴,۱۵۰,۰۰۸	۳۱,۵۹۴,۲۹۹	۴۳,۵۳۳,۹۲۹	۳۰,۸۶۲,۳۰۲	۳۳,۵۲۸,۶۰۵	۳۲,۳۱۴,۷۴۳	۲۶,۹۸۹,۶۶۹	حقوق مالکانه	
۱۶,۴۲۸,۸۰۱	۷,۵۲۹,۵۵۷	۱۳,۸۱۵,۹۳۴	۶,۹۱۹,۵۳۵	۱۱,۱۳۳,۲۴۲	۶,۴۹۵,۷۸۸	۸,۹۵۰,۵۷۶	۶,۳۴۵,۲۸۹	۶,۸۹۳,۴۸۱	۶,۶۴۳,۹۱۱	۵,۵۵۰,۹۶۳	ظرفیت مجاز نگهداری	
۱۱۸٪		۱۰۰٪		۷۱٪		۴۱٪		۴٪		درصد افزایش ظرفیت نگهداری در حالت افزایش سرمایه		

در صورت افزایش سرمایه، ظرفیت مجاز نگهداری شرکت از هر ریسک طبق محاسبات جدول فوق در سال جاری ۴ درصد و در چهار سال آتی به ترتیب به میزان ۴۱، ۷۱، ۱۰۰ و ۱۱۸ 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		۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۰۹/۳۰		۱۴۰۶/۰۹/۳۰		۱۴۰۷/۰۹/۳۰		۱۴۰۸/۰۹/۳۰	
		وقعی	وقعی	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش	قبل از افزایش	بعد از افزایش
ظرفیت مجاز نگهداری - میلیون ریال		۴,۲۸۱,۱۴۸	۵,۵۵۰,۴۲۲	۶,۶۴۳,۹۱۱	۶,۸۹۳,۴۸۱	۶,۳۴۵,۲۸۹	۸,۹۵۰,۵۷۶	۶,۴۹۵,۷۸۸	۱۱,۱۳۳,۲۴۲	۶,۹۱۹,۵۳۵	۱۳,۸۱۵,۹۲۴
درصد تغییر نسبت به دوره قبل		۳۰٪	۲۰٪	۲۴٪	۴٪-	۳۰٪	۲٪	۲۴٪	۷٪	۲۴٪	۲۴٪
نرخ برابری ارز دلار به ریال		۴۸۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۳۵,۰۰۰	۷۳۵,۰۰۰	۷۷۱,۷۵۰	۷۷۱,۷۵۰	۸۱۰,۳۳۸	۸۱۰,۳۳۸	۸۵۰,۸۵۴	۸۵۰,۸۵۴
ظرفیت مجاز نگهداری - میلیون دلار		۸/۹۲	۷/۹۳	۹/۰۴	۹/۳۸	۸/۲۲	۱۱/۶۰	۸/۰۲	۱۳/۷۴	۸/۱۳	۱۶/۲۴
درصد تغییر نسبت به دوره قبل		۱۱٪-	۱۴٪	۱۸٪	۹٪-	۲۴٪	۳٪-	۱۸٪	۱٪	۱۸٪	۱۸٪

همانگونه که جدول فوق نشان می دهد ظرفیت مجاز نگهداری شرکت در سال ۱۴۰۳ معادل ۳۰ درصد نسبت به سال ماقبل رشد داشته است ولیکن به دلیل افزایش نرخ ارز در سال مورد اشاره با محاسبه ظرفیت مجاز بر اساس نرخ ارز ظرفیت مجاز با کاهش ۱۱ درصد مواجه بوده است . در طی چهار سال آتی با منظور نمودن رشد مختصر نرخ ارز (سالانه ۵ درصد) و در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، به لحاظ ارزی ظرفیت مجاز نگهداری ریسک با نوسانات کاهنده مواجه شده و لیکن با انجام افزایش سرمایه ظرفیت مذکور بطور قابل ملاحظه ای ترمیم 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 پنج سال مالی منتهی به سی ام آذرماه سال های ۱۴۰۴ لغایت ۱۴۰۸ در دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه و با در نظر گرفتن عملکرد واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ 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. 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 ۱۴۰۵/۰۹/۳۰ لغایت ۱۴۰۸/۰۹/۳۰ متفاوت برآورد شده است.

حق بیمه اتکایی قبولی

میانگین هندسی رشد سالانه درآمد بیمه ای شرکت طی ۴ سال اخیر معادل ۴۳ 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 ۳۵ درصدی و تشدید رقابت در صنعت اتکایی داخلی با ورود شرکت های بیمه اتکایی جدید، رشد این درآمد برای سال جاری در حالت عدم انجام افزایش سرمایه ۳۵ درصد و برای چهار سال بعدی سالانه ۳۰ درصد و در حالت انجام افزایش سرمایه برای سال جاری ۴۰ درصد و سال های مالی ۱۴۰۵ و ۱۴۰۶ معادل ۴۵ درصد و دو سال بعدی سالانه ۴۰ 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 ۷ درصد منظور شده است.

با توجه به ماهیت ذخیره ریسک های منقضی نشده و مشخص نبودن ضریب خسارت رشته ها در سال های آتی، نسبت تغییرات ذخیره مذکور به تغییرات ذخیره حق بیمه عاید نشده در سال مالی ۱۴۰۳ برابر ۸ درصد بوده فلذا برای سال های آتی این نسبت با رویکرد محتاطانه معادل ۱۰ درصد در محاسبات منظور شده است.

خسارت پرداختی ناخالص

خسارت 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 پرداختی ناخالص به حق بیمه عاید شده ناخالص همان دوره محاسبه می شود.

میانگین پنج سال گذشته ضریب خسارت شرکت (از سال ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۳ به استثنای سال ۱۴۰۰) حدود ۵۴ درصد بوده که با در نظر گرفتن شرایط کنونی صنعت، این ضریب در برآورد سال های بعد منظور شده است. 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 شکل‌گیری 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 بیمه‌گران اتکائی، مشخص گردید مبنای مناسب برای انعقاد قرارداد اتکائی مازاد خسارت با بیمه‌گران اتکائی، استفاده از نسبت واگذاری میانگین پنج ساله به حق بیمه قبولی است. شرکت در پنج سال گذشته معادل سه 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 قراردادهای توافق‌های اتکایی 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 آئین‌نامه 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 ۱۴۰۳ برای برآورد میزان افزایش ذخایر فنی سال‌های آتی 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 و منظور شده است.

ذخیره خسارت معوق

میانگین نسبت ذخیره معوق هر دوره به حق بیمه عاید شده همان دوره طی سه سال اخیر بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده معادل ۱۷ درصد بوده و در برآورد مقادیر سال‌های بعد لحاظ شده است.

ذخیره ریسک‌های منقضی نشده

ذخیره ریسک‌های منقضی نشده با توجه به نسبت تغییر ذخیره یاد شده به حق بیمه قبولی (بعد از کسر حق بیمه برگشتی) که در سال قبل در محدوده ۱ درصد بوده برای سال‌های آتی نیز معادل ۱ 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 ۳۲ درصد بوده که با توجه به شرایط موجود در محاسبات سال‌های بعدی معادل ۳۲ درصد لحاظ شده است.



سایر ذخایر فنی

نسبت تغییر سایر ذخایر فنی به حق بیمه عاید شده در سال های قبل بطور میانگین ۴ درصد بوده که همین عدد در محاسبات سال های بعدی منظور گردیده است.

سهم بیمه گران اتکایی از هر کدام از ذخایر فوق الاشاره بر مبنای میانگین نسبت چهار سال گذشته، برای سال جاری و چهار سال آتی برآورد شده است.

هزینه کارمزد منافع

در سال های اخیر شرکت های بیمه واگذارنده در بخش قراردادی به تحصیل بیمه های اتکایی از نوع قراردادهای مازاد خسارت که فاقد کارمزد می باشد گرایش بیشتری نشان داده اند. تاثیر این گرایش در ترکیب حق بیمه های قبولی این شرکت موجب کاهش نسبت کارمزد پرداختی به درآمد حق بیمه قبولی شده است. هزینه کارمزد بیمه های اتکایی قبولی با محاسبه میانگین نسبت کارمزد پرداختی واقعی برای چهار سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ و تاثیر موارد یاد شده و مضافاً سیاست های بیمه مرکزی در مورد کاهش کارمزد قبولی های قراردادی و اختیاری، برای پنج دوره آتی یک درصد کل حق بیمه های اتکایی قبولی محاسبه شده است.

کارمزد و سایر هزینه های بیمه ای

نسبت سایر هزینه های بیمه ای به درآمد ناخالص بیمه ای در هر سال طی چهار سال گذشته بطور میانگین معادل ۲۰ درصد بوده که این نسبت در محاسبات برآورد هزینه مذکور در سال جاری و سال های بعدی مدنظر بوده است.

درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی واگذاری

با توجه به اینکه از سال ۱۳۹۲ به بعد نوع قراردادهای اتکایی مجدد شرکت از مشارکت به مازاد خسارت تغییر یافته که فاقد درآمد کارمزد می باشند و میزان واقعی درآمد کارمزد و کارمزد منافع در سال های اخیر، برای سال های آتی، درآمد کارمزد و کارمزد منافع مرتبط با قراردادهای گذشته پیش بینی نشده است.

درآمد سرمایه گذاری ها

برای تخمین و برآورد درآمد سرمایه گذاری ها در چهار سال مالی آتی، ابتدا براساس ساختار و ترکیب سرمایه گذاری های شرکت در ۱۳ اردیبهشت ماه سال جاری و با در نظر داشتن آیین نامه شماره ۱۰۴ بیمه مرکزی ج.ا.ا و نرخ بازده کنونی هر کدام از گزینه های سرمایه گذاری، ترکیب بهینه ای از گزینه های سرمایه گذاری بطور ثابت بر اساس ارزش روز سبد سرمایه گذاری ها، برای سال مالی ۱۴۰۵ و سه سال بعدی منظور شده و مطابق با ارزش روز هر کدام از گزینه های سرمایه گذاری و نرخ بازده مورد انتظار سالانه (با لحاظ ریسک های سیستماتیک موجود و روند فعلی شرایط اقتصادی) آنها در هر سال درآمد های سرمایه گذاری طی ۴ سال برآورد شده است. منابع مالی هر دوره (مجموع حقوق مالکانه و ذخایر سهم نگهداری) معادل ارقام پایان دوره قبل با کسر سود تقسیمی دوره قبل در نظر گرفته شده است و تغییر منابع در هر دوره بعنوان منابع جدید سرمایه گذاری به ارزش روز ابتدای دوره بعدی اضافه گردیده است.

شایان ذکر است روند تغییرات نرخ ارز در سال های 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. لیکن نرخ سود سپرده های ارزی در سال جاری کاهش مشهودی نسبت به سال های قبل داشته و در محدوده یک درصد قرار گرفته است، فلذا برآورد سود سپرده های ارزی سالانه

یک درصد در محاسبات لحاظ شده است. به جهت رعایت محافظه کاری وعدم امکان پیش بینی مناسب از نرخ ارز در سال های آتی، موجودی ارزی شرکت سالانه با یک درصد رشد و بطوریکسان در هر دو حالت انجام یا عدم انجام افزایش سرمایه در محاسبات منظور شده است فرض گردیده است که نرخ ارز سالانه پنج درصد رشد داشته باشد و از این منظر سود تسعیر ارز برای سال های آتی در محاسبات منظور شده است.

هزینه های اداری عمومی

با توجه به نرخ تورم انتظاری و وابستگی کم درآمدهای بیمه گری به تعداد نیروی انسانی و تجهیزات شرکت و با در نظر داشتن امکانات کنونی، رشد هزینه های اداری شرکت در سال های مالی ۱۴۰۴ و ۱۴۰۵ به ترتیب ۴۰ و ۳۵ درصد و برای سال های بعدی ۳۰ درصد 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 ۵ درصد معافیت مالیاتی مربوط به شرکتهای فرابورسی پیش بینی لحاظ شده است. مضاف بر اینکه بر اساس ماده ۱۴ طرح تامین مالی تولید، معافیت مالیاتی (اعمال نرخ صفر مالیاتی) ناشی از افزایش سرمایه از محل سود انباشته (سود تقسیم نشده سال قبل) در محاسبات لحاظ شده است.

نرخ بازده داخلی و مدت زمان بازگشت سرمایه

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۷/۰۹/۳۰	۱۴۰۸/۰۹/۳۰
سود خالص	۱,۲۱۳,۸۶۲	۱,۵۹۳,۲۲۹	۴,۸۶۵,۸۳۰	۷,۶۳۵,۰۵۸	۱۰,۷۳۴,۱۴۳
تعداد ماه	۶	۱۲	۱۲	۶/۹	
دوره بازگشت سرمایه	سه سال و ۶ ماه و ۲۷ روز				

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۷/۰۹/۳۰	۱۴۰۸/۰۹/۳۰
نرخ تنزیل	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪
جریانهای ورودی	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-
تنزیل جریانهای ورودی	۴,۳۴۷,۸۲۶	۳,۲۸۷,۵۸۱	۹۹۴,۳۵۳	-	-
جریانهای خروجی	۱,۲۱۳,۸۶۲	۱,۵۹۳,۲۲۹	۴,۸۶۵,۸۳۰	۷,۶۳۵,۰۵۸	۱۰,۷۳۴,۱۴۳
تنزیل جریانهای خروجی	۱,۰۵۵,۵۳۲	۱,۰۴۷,۵۷۴	۲,۴۱۹,۱۷۸	۲,۸۷۰,۳۰۱	۳,۰۵۱,۳۱۳
خالص جریانهای ورودی و خروجی	(۳,۲۹۲,۲۹۴)	(۲,۲۴۰,۰۰۷)	۱,۴۴۴,۸۲۴	۲,۸۷۰,۳۰۱	۳,۰۵۱,۳۱۳
NPV	۱,۸۱۴,۱۳۷				
IRR	۴۲٪				



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 ۱۵.۰۰۰ میلیارد ریال فعلی به مبلغ ۲۷.۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۸۰ درصد طی سه مرحله افزایش یابد.

