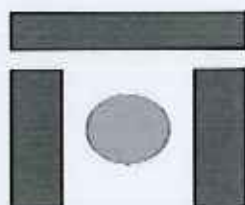


به نام خدا



شرکت بیمه اتکایی ایرانیان

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

مکمل و متمم صورت های مالی

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

## فهرست

۲	مقدمه
۳	الف- ماهیت کسب و کار بیمه
۴	ب- معرفی شرکت
۵	سرمایه و ترکیب سهامداران
۵	هیأت مدیره و مدیرعامل
۶	بخش دوم- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۶	چشم انداز
۶	راهبردهای شرکت
۶	اهداف کلان
۷	اهداف راهبردی
۷	ارزشهای بنیادی سازمان
۷	هدف سالیانه
۸	بخش سوم- مهمترین منابع، ریسکها و روابط شرکت
۸	الف- منابع
۱۰	ب- ریسکها
۱۱	ریسک بازار
۱۱	ریسک اعتبار
۱۱	ریسک نقدینگی
۱۱	ریسک عملیاتی
۱۲	سایر ریسکها
۱۲	ج- روابط شرکت
۱۴	بخش چهارم- نتایج عملیات و چشم انداز آینده
۱۴	فعالیت بیمه انکابی
۱۴	فعالیت های سرمایه گذاری
۱۶	سایر برنامه های آتی شرکت
۱۷	بخش پنجم- اهم معیارها و شاخص ها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده
۱۷	جایگاه شرکت در بازار بیمه انکابی
۱۷	ترکیب پورتفوی بیمه ای شرکت
۱۸	عملکرد بیمه های انکابی
۱۹	عملکرد و وضعیت مالی
۲۰	شاخصها و نسبتهای کلیدی عملکرد
۲۰	سایر برنامه ها و توضیحات با اهمیت

**گزارش تفسیری مدیریت  
مکمل و متمم صورت های مالی**

دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

**مقدمه**

گزارش تفسیری مدیریت حاضر، مکمل و متمم صورت های مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ در ارائه اطلاعات سودمند جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی می باشد. با توجه به اینکه این گزارش، گزارشی توصیفی است که زمینه ای را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی واحد تجاری فراهم می آورد، مشتمل بر اطلاعاتی آینده نگرانه نیز می باشد که چشم انداز کلی از عملکرد مورد انتظار آتی را با توجه به عملکرد گذشته فراهم می آورد. در این خصوص جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.

این گزارش بر اساس ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت "ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران" مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و مشتمل بر ۵ بخش تهیه و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۲۴ به تصویب هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	اعضای هیأت مدیره
	رئیس هیأت مدیره - غیر موظف	رسول سعدی
	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	سید محمد آسوده
	عضو هیأت مدیره - موظف	حجت پوستین چی
	عضو هیأت مدیره - موظف	محمد میهن یار
	عضو هیأت مدیره - غیر موظف	روح اله رهنما فلاورجانی



## بخش اول- ماهیت کسب و کار

### الف- ماهیت کسب و کار بیمه

بیمه در کلان‌ترین دسته بندی خود، شامل دو بخش نسبتاً مجزای بیمه اجتماعی و بیمه بازرگانی می‌شود. بیمه اجتماعی همانند آنچه که در ایران با عنوان تأمین اجتماعی شناخته می‌شود، عمدتاً توسط دولت‌ها و نهادهای حاکمیتی ارائه شده و ماهیتی اساساً غیرانتفاعی دارد. بیمه بازرگانی اما، ماهیتی انتفاعی داشته و عرضه کنندگان آن با هدف سود اقتصادی اقدام به ارائه پوشش‌های بیمه می‌کنند، همانند آنچه در ارائه انواع متنوعی از بیمه‌نامه‌های اموال، اشخاص و مسئولیت در بازار بیمه مشاهده می‌شود.

بیمه‌های بازرگانی همچنین در یک طبقه بندی کلی دیگر به بیمه‌های مستقیم و بیمه‌های اتکایی تقسیم می‌شوند. اشخاص حقیقی و حقوقی، جان و مال خود را در برابر خسارت‌های احتمالی نزد شرکت‌های بیمه مستقیم، بیمه می‌کنند. این شرکت‌ها که افراد و اموال بسیاری را در سطح گسترده‌ای بیمه می‌نمایند، به نوبه خود در مقابل خطرات سنگین یا انبوه تعهداتی قرار می‌گیرند که جبران خسارت‌های احتمالی آن‌ها خارج از توان مالی این شرکت‌هاست یا اساساً نگهداری این تعهدات فاقد توجیه فنی و اقتصادی است. بدین لحاظ شرکت‌های بیمه مستقیم نیز معمولاً بخشی از تعهدات بیمه‌ای مازاد بر ظرفیت مالی و فنی خود را مجدداً نزد شرکت یا شرکت‌های بیمه دیگر، بیمه می‌نمایند. شرکت‌های بیمه اتکایی در مقابل دریافت قسمتی از حق بیمه‌های شرکت‌های بیمه مستقیم متعهد می‌شوند بخشی از خسارت‌های احتمالی مربوط به بیمه‌نامه یا بیمه‌نامه‌های صادره توسط شرکت بیمه طرف قرارداد را جبران نمایند.

بیمه اتکایی خود به دو بخش اجباری و غیراجباری تقسیم می‌شود. بیمه اتکایی اجباری آن بخش از معاملات بیمه است که به حکم قانون و یا مقررات، لازم است به بیمه مرکزی واگذار شود. این بخش از بازار خارج از رقابت شرکت‌های بیمه بوده فلذا آنچه برای فعالیت بیمه‌گران اتکایی باقی می‌ماند، صرفاً بخش غیراجباری بازار است. براساس آخرین صورت‌های مالی انتشار یافته از عملکرد شرکت‌ها و موسسات بیمه‌ای بازار در سال ۱۳۹۹، مجموع حق بیمه اتکایی قبولی (غیراجباری) موسسات بیمه کشور در سال مذکور بالغ بر ۴۷،۵۸۲ میلیارد ریال شامل ۲۴،۲۲۰ میلیارد ریال بیمه‌های درمان و ۲۳،۳۶۲ میلیارد ریال بیمه‌های غیردرمان است. شرکت بیمه اتکایی ایرانیان مطابق جدول شماره ۵-۱ در جایگاه چهارم این بازار قرار دارد.

فعالیت‌های بیمه‌گری به ویژه بیمه‌نامه‌های بلندمدت برای شرکت‌های بیمه ذخایر فنی را ایجاد می‌کند که می‌توانند این منابع را به همراه حقوق صاحبان سهام در بازارهای پولی، سرمایه و بخش‌های دیگر اقتصادی سرمایه گذاری کنند. با توجه به شرایط رقابتی بازارهای بیمه، سودآوری و مزیت رقابتی شرکت‌های بیمه عمدتاً در گرو به کارگیری بهینه و موثر منابع مالی است. بخش عمده منابع مالی شرکت‌های بیمه از وجوهی تشکیل می‌شود که بیمه‌گذاران برای برخورداری از تأمین در آینده به شرکت‌های بیمه پرداخت نموده‌اند. به عبارت دیگر این وجوه بیانگر

تعهدات شرکتهای بیمه در قبال جمع بیمه گذاران و ذینفعان بیمه ای است. بر این اساس تقریباً در تمامی کشورها، فعالیت بیمه ای به حکم قانون تحت نظارت قرار میگیرد. در ایران این نظارت بر عهده بیمه مرکزی ج.ا.ا میباشد.

شرکت های بیمه خصوصی که در سرزمین اصلی فعالیت می کنند طبق قانون سهامی عام هستند و لازم است نزد سازمان بورس و اوراق بهادار تهران ثبت شوند. سهام این شرکت ها عمدتاً در بورس اوراق بهادار تهران و یا فرابورس پذیرفته شده است؛ بنابراین علاوه بر فعالیت تحت نظارت بیمه مرکزی، تحت نظارت مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار نیز قرار می گیرند.

#### ب- معرفی شرکت

شرکت بیمه اتکایی ایرانیان (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۸/۱۲/۲۲ تحت شماره ۳۷۰۳۷۳ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری تهران و تحت شماره ۱۰۷۴۷ در تاریخ ۱۳۸۷/۰۹/۱۴ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. اساسنامه جدید شرکت به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۰ و مجوز ۹۷/۶۰۲/۱۳۰۶۳۸ مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۷ بیمه مرکزی ج.ا.ا و مجوز 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.

#### فعالیت اصلی شرکت مطابق ماده ۲ اساسنامه :

- قبول بیمه های اتکایی شامل اتکایی مجدد، در کلیه رشته های بیمه از موسسات بیمه داخلی یا خارجی بر اساس 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.
- مشارکت در تاسیس و یا اداره صندوق های بیمه اتکایی داخلی و خارجی پس از اخذ موافقت بیمه مرکزی ج.ا.ا.
- تحصیل پوشش بیمه های اتکایی از داخل یا خارج از کشور در رابطه با تعهدات بیمه ای پذیرفته شده در چارچوب ضوابط بیمه مرکزی،
- 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،
- عرضه خدمات حرفه ای و تکمیلی مرتبط با بیمه های اتکایی.

شرکت در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۲۴ در بازار پایه فرابورس با نماد معاملاتی "ذاتکای" درج شده است.



## سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه ثبت شده شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی مبلغ ۵,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۴ نزد اداره ثبت شرکت ها و موسسات تجاری به ثبت رسید. افزایش سرمایه شرکت از ۵,۲۰۰ میلیارد ریال به ۸,۰۰۰ میلیارد ریال پس از تایید بیمه مرکزی ج.ا.، در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۰۸ مورد تایید سازمان بورس و اوراق بهادار نیز قرار گرفته است و شرکت در اولین فرصت نسبت به تشکیل جلسه هیئت مدیره اقدام تا مراحل پیشبرد افزایش سرمایه عملیاتی شود، ترکیب سهامداران بالای ۵ درصد شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به شرح جدول شماره ۱-۱ است:

ردیف	سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	بیمه پاسارگاد	۴۰۹,۸۷۹,۵۵۱	۷/۸۸
۲	تجارت و توسعه مهر آفرینان سرآمد	۳۰۲,۸۷۹,۳۶۳	۵/۸۲
۲	تامین آتیه سرمایه انسانی گروه مالی پاسارگاد	۲۷۳,۸۱۷,۵۰۱	۵/۲۷

جدول ۱-۱: ترکیب سهامداران بالای ۵ درصد

ضمناً چهار شرکت بیمه‌ای دیگر شامل شرکت های بیمه نوین، ملت، دانا و اتکایی امین در شمار سهامداران حقوقی شرکت می باشند.

### هیأت مدیره و مدیرعامل

بر اساس مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۱۵، انتخابات اعضای اصلی و علی البدل جدید هیئت مدیره صورت گرفته است، لیکن طبق ماده ۳۴ اساسنامه شرکت، مأموریت اعضای قبلی هیئت مدیره تا انجام تشریفات مربوط به ثبت و انتشار آگهی اعضای جدید هیأت مدیره ادامه خواهد داشت.

#### ▪ اعضای اصلی تا انجام تشریفات ثبت و انتشار آگهی مربوط:

- |                                 |                                 |
|---------------------------------|---------------------------------|
| رئیس هیأت مدیره                 | ۱- دکتر رسول سعدی               |
| نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل | ۲- سید محمد آسوده               |
| عضو هیأت مدیره                  | ۳- محمد میهن یار                |
| عضو هیأت مدیره                  | ۴- حجت پوستین چی                |
| عضو هیأت مدیره                  | ۵- دکتر روح اله رهنما فلاورجانی |

#### ▪ اعضای علی البدل:

- ۱- مجتبی کباری
- ۲- نوشین تقی ختانی

## بخش دوم - اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

### چشم انداز

شرکت بیمه اتکایی ایرانیان، شرکتی است توانمند، حرفه ای و پیشرو در بازار بیمه داخلی و منطقه‌ای و شناخته شده در بازار بین‌المللی.

### راهبردهای شرکت

در سال‌های اخیر نظر به وضعیت، تحولات و تغییرات محیط کلان و تعرفه‌زدایی در صنعت بیمه، که خود را بصورت افزایش رقابت در کاهش نرخ‌ها نشان می‌دهد، راهبرد شرکت بجای تاکید بر سهم بازار، به تمرکز بر ایجاد ارزش افزوده برای سهامداران و سایر ذینفعان، جهت یافته‌است. بر این اساس راهبردهای شرکت به شرح زیر می‌باشد:

- تنوع بخشی و بهینه‌سازی پورتفوی بیمه‌ای شرکت
- انتخاب مناسب ریسک
- کسب پوشش‌های بیمه‌ای مناسب
- پرداخت به موقع خسارت
- برقراری و حفظ تعامل سازنده مبتنی بر منافع متقابل با شرکت‌های بیمه‌ای
- تنوع بخشی و بهینه سازی سرمایه‌گذاری‌های شرکت
- توسعه سرمایه انسانی

براین اساس اهم اهداف کلان و راهبردی شرکت به شرح زیر می‌باشد:

### اهداف کلان

- ارزش‌آفرینی و کسب سود منطقی و پایدار
- شرکت از طریق جذب و اداره ریسک‌های مازاد بر ظرفیت شرکت‌های بیمه داخلی و بنا به اقتضای شرایط از بازارهای منطقه‌ای، همچنین ارائه خدمات تخصصی و تکمیلی بیمه‌ای به صورت حرفه‌ای و متمایز، به طور مستمر ارزش‌آفرینی می‌کند. سود مناسب و پایدار شرکت با کوشش در ایجاد پرتفوی متوازن و سودآور از بیمه‌های اتکایی و سرمایه‌گذاری منابع مالی ایجاد خواهد شد و ارزش‌آفرینی شرکت در "سود سالانه" و "ارزش افزوده سهام" تجلی می‌یابد.

### ▪ ایفای مسئولیت ملی و اجتماعی

شرکت در کنار پایش و تأمین منافع صاحبان سهام با افزایش ظرفیت بیمه‌ای و میزان نگهداری بازار داخلی، در بهبود و توسعه فضای کسب و کار صنعت بیمه و کمک به اقتصاد کشور مشارکت و با تلاش در جهت بهبود تراز ارزی مبادلات بیمه‌ای به مسئولیت ملی، اجتماعی و حرفه‌ای خود عمل می‌نماید.

## اهداف راهبردی

اهداف کلان شرکت از طریق پیگیری اهداف راهبردی به شرح زیر دنبال خواهد شد:

- کسب سهم مناسب از بازار بیمه اتکایی داخلی
- مشارکت موثر در افزایش ظرفیت بیمه‌ای و میزان نگهداری بازار داخلی
- مطرح شدن در بازارهای بیمه نوظهور منطقه‌ای به عنوان یک شرکت بیمه اتکایی معتبر
- برقراری ارتباط مفید و موثر با بازارهای بین‌المللی بیمه و بیمه اتکایی
- سرمایه‌گذاری بهینه منابع مالی

## ارزش های بنیادی سازمان

- کمال حسن نیت در تعامل با ذینفعان
- انسجام سازمانی و کار گروهی
- کرامت سرمایه انسانی و محیط کاری جذاب
- پاسخگویی و پایبندی به مسئولیت های حرفه ای
- سرآمدی و بهبود مستمر

## هدف سالانه

هدف سالانه شرکت، ایجاد سود باکیفیت در فعالیت‌های بیمه‌گری و سرمایه‌گذاری است. شاخص کمی EPS است و همانگونه که در عملکرد مالی سنوات گذشته قابل مشاهده است، این شرکت از بدو تأسیس توانسته است علاوه بر ارزش افزوده سهام، سود پیش‌بینی شده هر سال را برای سهامداران خود تحقق بخشد. جدول شماره ۱-۲ روند تحقق این هدف را نشان می‌دهد.

شاخص	سال	۹۵	۹۶	۹۷	۹۸	۹۹	۱۴۰۰
بازدهی حقوق مالکانه (درصد)		۱۸/۵	۱۶	۳۱	۲۳	۳۹	۴۲
سود هر سهم (ریال)		۲۵۰	۲۱۸	۵۶۳	۳۶۵	۷۵۵	۹۵۹
سرمایه ثبت شده (میلیارد ریال)		۲,۰۱۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۳,۲۵۰	۴,۰۰۰	۵,۲۰۰

جدول شماره ۱-۲: روند بازدهی حقوق صاحبان سهام و سود هر سهم



### بخش سوم - مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط شرکت

در این بخش مهم ترین منابع مالی و غیرمالی در دسترس شرکت و چگونگی استفاده از این منابع برای دستیابی به اهداف اعلام شده، ریسک های اصلی و برنامه ها و راهبردهای شرکت برای مدیریت ریسک های مربوطه و روابط مهم با ذینفعان شرکت که بر عملکرد و ارزش این شرکت تأثیر گذار می باشند، تشریح می شود.

#### الف- منابع

اهم منابع شرکت در سه گروه ذیل طبقه بندی می شود:

- ۱- منابع انسانی
- ۲- منابع مالی
- ۳- منابع فناوری اطلاعات

۱- منابع انسانی: تفکر دانی محور، توسعه سرمایه فکری و سرمایه‌گذاری در منابع انسانی و بر همین اساس توانمندسازی سرمایه انسانی، یکی از اهداف راهبردی شرکت بیمه اتکایی ایرانیان می‌باشد. یکی از نقاط قوت شرکت در راستای اهداف تعریف شده، استفاده از تجربیات و اتکا به دانش و تخصص همکاران است. ما همواره پذیرای ایده‌های نو، خلاقانه و مشارکت فعال همه همکاران در بهبود فرایندها و دستیابی به اهداف شرکت هستیم. در این خصوص، بالغ بر ۷۵ درصد کارکنان دارای تحصیلات کارشناسی و بالاتر هستند. همچنین به منظور فعال نمودن ظرفیت‌های بالقوه سرمایه انسانی متناسب با شرایط و تحولات بازار و قوانین و مقررات حاکم بر شرکت، کارکنان شرکت در دوره‌های آموزشی مربوطه شرکت می‌نمایند. اطلاعات تکمیلی در خصوص تعداد و ترکیب کارکنان در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ به تفکیک میزان تحصیلات به شرح جدول شماره ۱-۳ می باشد:

شرح	۱۴۰۱/۰۳/۳۱ نفر	۱۴۰۰/۰۹/۳۰ نفر
کارشناسی ارشد	۱۴	۱۴
کارشناسی	۱۸	۱۸
فوق دیپلم	۲	۲
دیپلم	۵	۵
جمع	۳۹	۳۹

جدول ۱-۳- تعداد و ترکیب کارکنان

۲- منابع مالی: منابع مالی در دسترس این شرکت با توجه به ماهیت عملیات، در دو بخش "سرمایه و سایر اجزا حقوق صاحبان سهام" و "ذخایر فنی" طبقه بندی می شود.

▪ سرمایه و سایر اجزا حقوق صاحبان سهام

در حال حاضر سرمایه شرکت منقسم به ۵,۲۰۰ میلیون سهم یک هزار ریالی (تماماً پرداخت شده) می باشد. اطلاعات مربوط به حقوق صاحبان سهام این شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ به شرح جدول شماره ۲-۳ می باشد:

مبالغ میلیون ریال		
۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	شرح
۵,۲۰۰,۰۰۰	۵,۲۰۰,۰۰۰	سرمایه پرداخت شده
۵۲۰,۰۰۰	۵۲۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱,۱۲۶,۴۴۸	۱,۴۴۰,۳۳۷	اندوخته سرمایه ای
۵۷,۰۱۵	۵۷,۰۱۵	سایر اندوخته ها
۵,۰۳۲,۹۰۶	۵,۷۷۱,۶۰۵	سود انباشته
۱۱,۹۳۶,۳۶۹	۱۲,۹۸۱,۹۵۷	جمع حقوق صاحبان سهام

جدول ۲-۳: سرمایه و سایر اجزا حقوق صاحبان سهام

▪ ذخایر فنی: بخشی از منابع مالی در شرکت های بیمه می باشند که صرفاً در نتیجه عملیات بیمه ای ایجاد میشوند. جدول شماره ۳-۳ ذخایر فنی شرکت را در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱، نشان می دهد:

مبالغ میلیون ریال		
۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	شرح
۹۳۸,۱۷۸	۹۴۳,۹۸۵	ذخیره حق بیمه عاید نشده
۳,۶۳۸,۶۷۱	۳,۷۳۹,۶۰۳	ذخیره خسارت های معوق
۵۱۶,۴۲۲	۲۹۳,۸۹۵	ذخیره ریسک های منقضی نشده
۴۳۵,۹۵۵	۴۰۹,۶۴۸	سایر ذخایر فنی
۵,۵۲۹,۲۲۶	۵,۳۸۷,۱۳۱	جمع ذخایر فنی
(۱,۶۰۴,۵۷۲)	(۱,۶۶۲,۱۱۰)	کسر می شود سهم بیمه گران اتکایی
۳,۹۲۴,۶۵۴	۳,۷۲۵,۰۲۱	جمع ذخایر فنی (خالص)

جدول ۳-۳: ذخایر فنی

سایر ذخایر فنی شامل مبلغ ۲۸۹,۶۴۶ میلیون ریال ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی و ۸۵,۰۰۲ میلیون ریال ذخیره برگشت حق بیمه و ۳۵,۰۰۰ میلیون ریال ذخیره مشارکت در منافع می باشد. شرکت های بیمه به موجب مصوبات شورایی عالی بیمه موظفند ذخایر مزبور را در حساب های خود اعمال نمایند.



۳- منابع فناوری اطلاعات: در بازار پویا و رقابتی امروزه، به کارگیری منابع فن آوری اطلاعات با ایجاد تغییرات بنیادین در نحوه مدیریت شرکت، تأثیر قابل ملاحظه ای در عملکرد شرکت خواهد داشت. در این خصوص، اقدامات انجام شده شرکت و برنامه های آتی و ریسک های احتمالی مربوطه به شرح ذیل می باشد:

#### وضعیت موجود و توانمندی های مدیریت فناوری اطلاعات

- شرکت از طریق طراحی، پیاده سازی و بهره برداری نرم افزار مدیریت اتکایی (IRS) و پیگیری های توسعه آن، تصمیم گیری و تصمیم سازی استراتژیک در کم و کیف فعالیتهای بیمه ای برای هیئت مدیره و مدیران ارشد سازمان را تقویت نموده است. و در ادامه گسترش توانمندی های مدیریت فناوری، اقدام به توسعه و بروزرسانی نرم افزار مزبور نموده است. لازم به ذکر است سورس نرم افزار در سال قبل خریداری شده است. همچنین این سیستم موجب بهبود مدیریت ریسک های بیمه ای، استفاده بهینه از نیروی انسانی و بهره وری منابع شده است.
- طراحی، پیاده سازی و بهنگام سازی تجهیزات دیتاستر، راه اندازی شبکه اکتیو و پسیو، برق و مخابرات.
- نرم افزار اتوماسیون اداری (دبیرخانه) با هدف تقویت نظم و سرعت بخشیدن در امور جاری شرکت و استفاده مطلوب از منابع پیاده سازی شده است.
- پیاده سازی نرم افزارهای مالی و سهام و پرتال سهامداران

#### اهداف آتی

- همسویی استراتژی های فناوری اطلاعات با استراتژی های کسب و کار
- یکپارچه سازی نرم افزارهای مالی، اتکایی و عملیاتی شرکت.
- توسعه و تقویت نقش فناوری اطلاعات به عنوان رویکردی راهبردی در راستای ارزش آفرینی برای کسب و کار
- مدیریت ریسکها و مخاطرات فناوری اطلاعات

#### ب- ریسک ها

در این بخش وضعیت ریسک شرکت بیمه اتکایی ایرانیان به تفکیک ریسک های بیمه گری، بازار، اعتبار، عملیاتی و نقدینگی بررسی و در خصوص اقدامات شرکت برای مدیریت این ریسکها توضیحاتی ارائه می شود. همچنین با توجه به اینکه در صنعت بیمه سطح توانگری بر اساس انواع ریسک های اشاره شده محاسبه و تعیین می شود، با بهره گیری از گزارش سطح توانگری شرکت، به جایگاه شرکت از منظر ریسک و توانگری اشاره می شود.

#### ریسک بیمه گری

ریسک بیمه گری عبارت از احتمال اینکه خسارت های قراردادهای بیمه ای شرکت از سطح مورد انتظار تجاوز نماید. این ریسک از انتخاب زمینه فعالیت بیمه ای نامناسب، قبول قراردادهای نامناسب یا عدم کفایت و تناسب نرخ های بیمه ای، ارزیابی نادرست ریسک و به عبارتی عدم دریافت کامل بهای خطر ناشی می شود. مدیریت مناسب این ریسک در شرکت های بیمه از اهمیت بالایی برخوردار است. برخی از مهم ترین اقدامات انجام شده شرکت برای مدیریت این ریسک بدین شرح می باشد:

- ۱- بررسی دقیق و قبول محتاطانه بیمه های اتکایی با توجه به آزادسازی نرخ ها ورقابت های فنی و غیرفنی در رشته های بیمه اتکایی پذیر در بازار بیمه
- ۲- بررسی مؤلفه های تاثیر گذار، شرایط و فضای کلی کشور و اقتصاد در انعقاد قراردادها منجمله آثار تحریم های بین المللی
- ۳- خرید پوشش های بیمه اتکایی حمایتی

### ریسک بازار

ریسک بازار یا ریسک های محیطی ناشی از تهدیدات ناشی از فضای بیرونی و محیط کسب و کار می باشد. به عبارت دیگر ریسک نوسان قیمت ها در بازار که برخی از مصادیق آن، کاهش ارزش بازار سرمایه گذاری های شرکت در بازار سرمایه، نوسانات نرخ ارز، تغییر نرخ سود بانکی، تغییر قیمت دارایی های مشهود مانند املاک، کاهش سهم بازار ناشی از تشدید رقابت های ناسالم و یا تحرکات رقبای خارجی بعد از رفع تحریم می باشد. اهم اقدامات انجام شده شرکت برای مدیریت ریسک بازار، نگهداری سپرده های ارزی به عنوان پشتوانه ای برای تعهدات ارزی و متنوع سازی سرمایه گذاری ها می باشد.

### ریسک اعتبار

ریسک های اعتباری، ریسک هایی هستند که به دلیل احتمال عدم انجام تعهدات مالی توسط طرف های معامله و قرارداد شرکت از جمله بیمه گران واگذارنده و یا بیمه گران اتکایی ایجاد می شود. عدم در نظر گرفتن تضامین لازم برای اجرایی شدن تعهدات، تاخیر در پرداخت خسارت از سوی بیمه گران اتکایی یا پرداخت حق بیمه از سوی شرکت های واگذارنده از جمله مواردی هستند که ریسک اعتبار را افزایش می دهند. اهم اقدامات انجام شده شرکت برای مدیریت ریسک اعتبار، اعتبار سنجی مشتریان و بیمه گران اتکایی، قبولی اتکایی از آنان و یا واگذاری به ایشان به تناسب نتایج اعتبار سنجی و پیگیری های مستمر مطالبات می باشد.

### ریسک نقدینگی

ریسک نقدینگی، مشکل در تامین نقدینگی بهنگام برای پرداخت خسارت ها و انجام تعهدات می باشد. سرمایه گذاری بیش از حد در دارایی هایی با درجه نقد شوندگی پایین، حاکم شدن شرایط رکودی بر بازارهای مسکن و سرمایه، ورشکستگی موسسات مالی اعتباری یا بانک ها برخی از مهم ترین مصادیق این نوع ریسک می باشد. در این خصوص شرکت با متنوع سازی سرمایه گذاری ها و اختصاص بخش قابل ملاحظه منابع شرکت در سپرده های بانکی و ابزارهای مالی معتبر مدیریت ریسک نموده است.

### ریسک عملیاتی

ریسک عملیاتی تهدیدات ناشی از نقص سامانه ها و فرآیندهای شرکت و یا خطاهای انسانی در انجام وظایف مترتب می باشد. از مهم ترین مصادیق ریسک عملیاتی می توان به نقص در طراحی ساختار سازمانی یا فرآیندهای اجرایی شرکت، ایرادات نرم افزاری یا سخت افزاری در دیتابیس ها یا محاسبات شرکت و خطای نیروی انسانی در قبول ریسک ها و یا تدوین قراردادها اشاره نمود. در این راستا شرکت با بهره مندی از منابع انسانی متخصص،



استقرار و بهنگام سازی سیستمهای کارا و مناسب مالی، فنی و اداری، در جهت کاهش ریسک عملیاتی اقدام نموده است.

در خصوص مسائل امنیتی نیز نسبت به تهیه تجهیزات فایروال و نرم افزار آنتی ویروس، تست نفوذ برای برقراری امنیت در شبکه IT شرکت اقدام شده است؛ لکن اجتناب از ریسکهای سایبری نیازمند به روز بودن و پایش مستمر میباشد.

#### سایر ریسکها

عدم توسعه مطلوب فرهنگ بیمه در کشور، ریسک سوانح طبیعی کلان و جدی، تهدیدات ناشی از تغییرات ناگهانی و عمده در سیاستهای تأثیرگذار بر فعالیتهای اقتصادی و قوانین بالادستی از جمله مواردی است که در بررسی وضعیت شرکت میبایست مورد توجه قرار گیرد.

#### ارزیابی ریسکهای شرکت

شرکت با توجه به تحولات بازار بیمه و بیمه های اتکایی از جمله آزادسازی نرخها و رقابت های حرفه ای و غیرحرفه ای و همچنین در نظر گرفتن تحولات بازار سرمایه و تنوع بخشی سرمایه های خود، کوشش نموده است تا ریسکهای گوناگون را در سطح مناسب آن بپذیرد و به گونه ای این ریسکها را مدیریت نماید که پاسخگویی سهامداران و دیگر گروه های ذینفع باشد.

بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده محاسبات ریسک در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به شرح ذیل میباشد:

نوع ریسک	مقدار ریسک (میلیون ریال)
ریسک بیمه گری	۱,۳۲۷,۹۸۱
ریسک بازار	۱,۴۹۰,۳۱۱
ریسک اعتبار	۸۰,۴۵۱
ریسک نقدینگی	-
ریسک کل (سرمایه الزامی)	۱,۹۹۷,۷۵۷
مازاد بیمه گر (سرمایه موجود)	۱۲,۱۸۲,۸۳۳
نسبت توانگری مالی (درصد)	۶۱۰

جدول ۴-۳: نسبت توانگری

ارزیابی تمامی ریسکها در مقایسه با سرمایه موجود شرکت حکایت از توانگری بالا برای انجام تعهدات و یا بطور نسبی سطح پایین این ریسک دارد.

سطح و نسبت توانگری شرکت‌های بیمه طبق مقررات به طور سالیانه و بر اساس ریسک‌هایی که هر شرکت در معرض آن قرار دارد تعیین می‌شود. در این خصوص سطوح توانگری در ۵ گروه طبقه‌بندی می‌شود. شرکت‌هایی که نسبت توانگری ۱۰۰٪ و بالاتر دارند در سطح یک توانگری و وضعیت مطلوب قرار می‌گیرند و شرکت‌هایی که نسبت توانگری آن‌ها کمتر از ۱۰ درصد است، در سطح توانگری ۵ و در معرض تعلیق یا ابطال پروانه فعالیت قرار می‌گیرند. بر اساس اطلاعات منتشر شده از سوی بیمه مرکزی ایران نسبت توانگری شرکت در ۵ سال اخیر، همواره بالاتر از ۶۱۰٪ بوده که حاکی از جایگاه رفیع شرکت در سطح اول توانگری است و نشان از ظرفیت توسعه بیمه‌های اتکایی در شرایط بهبود بازار داخلی و یا برقراری مجدد روابط همکاری با بازارهای بین‌المللی را دارد. نسبت توانگری شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰، معادل ۶۱۰٪ بوده است.

### ج- روابط شرکت

تحلیل روابط شرکت با ذی‌نفعان به منظور پایش نقش و جایگاه ذی‌نفعان در فعالیت و استراتژی شرکت و شناسایی ریسک‌های مربوط به این روابط، از گام‌های اساسی در برنامه‌ریزی محسوب می‌شود. از این رو در این بخش به معرفی و تشریح روابط با ذی‌نفعان پرداخته می‌شود.

در یک طبقه بندی کلی ذی‌نفعان اصلی این شرکت بدین شرح در ۶ گروه طبقه بندی می‌شوند:

۱- مشتریان: شرکتهای بیمه‌ی مستقیم و اتکایی هستند که برای ایجاد ظرفیت و بهینه‌سازی پورتنفوی بیمه‌ای خود از شرکت بیمه اتکایی ایرانیان، پوشش اتکایی خریداری می‌کنند.

۲- بیمه‌گران اتکایی: آن دسته از بیمه‌گرانی هستند که شرکت بیمه اتکایی ایرانیان به منظور ایجاد ظرفیت و مدیریت ریسک پورتنفوی بیمه‌ای خود، از آنها پوشش اتکایی خریداری می‌کند.

۳- کارگزاری‌های بیمه اتکایی: واسطه‌های بیمه‌گران بین‌المللی با بازار ایران هستند که در واگذاری ریسک‌های خارجی و یا در خرید پوشش‌های اتکایی از خارج فعالیت می‌کنند.

۴- سهامداران: سهامداران عمده (بالای ۵ درصدی) شرکت در پایان دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱، شرکت بیمه پاسارگاد، شرکت تجارت و توسعه مهرآفرینان سرآمد و تامین آتیه سرمایه انسانی می‌باشند.

۵- نهادهای ناظر: شامل بیمه مرکزی ایران و سازمان بورس و اوراق بهادار که در بخش ماهیت کسب و کار توضیح داده شد.

۶- شرکت‌های وابسته و تابعه: شرکت فاقد شرکت تابعه و دارای یک شرکت وابسته است که خلاصه‌ای از اطلاعات آن در صورتهای مالی سالیانه و شش ماهه افشاء می‌شود.



## بخش چهارم - نتایج عملیات و چشم انداز آینده

### فعالیت بیمه اتکایی

در دوره مالی مورد گزارش با در نظر گرفتن وضعیت عمومی بازار بیمه کشور و تقاضای شرکت‌های بیمه برای پوشش‌های اتکایی، این شرکت همچون دوره‌های گذشته، ضمن رعایت جنبه‌های فنی و حفظ کیفیت پرتفوی نسبت به قبول بیمه‌های اتکایی به دو صورت اختیاری و قراردادی اقدام نموده که حاصل آن تولید پرتفوی مناسبی با حجم حق بیمه‌ای معادل ۴۸۶،۳۰۸،۱ میلیون ریال می باشد. لازم به ذکر است شرکت برای ثبت معاملات ارزی بیمه ای، بر اساس نرخ ۹۰٪ نرخ سامانه سنا بانک مرکزی و با ملاحظه استانداردهای حسابداری عمل می نماید.

هدف‌گذاری شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ همچون سال‌های گذشته، پذیرش ریسک‌ها و قراردادهای بر مبنای ارزیابی فنی آنها و با شیب ملایم افزایشی عمدتاً در رشته‌های آتش‌سوزی، باربری، مهندسی و نفت و انرژی می باشد و در رشته های هواپیما، مسئولیت و سایر رشته ها یا ثابت نگهداشته شده و یا با شیب ملایمی، کاهش خواهد یافت که به دلیل سهم پایین این رشته ها در پرتفوی شرکت، تأثیر چندانی بر حجم حق بیمه های قبولی نخواهد داشت.

ایجاد پرتفویی با ساختار متوازن از نقطه نظر کمی و کیفی و نه صرفاً افزایش حق بیمه به منظور افزایش سهم از بازار در دستور کار شرکت قرار دارد. نهایت آنکه، شرکت برای سال مالی جاری خود دستیابی به حق بیمه‌ای حداقل معادل ۲،۷۵۰ میلیارد ریال را پیش بینی می کند.

شایان ذکر است، با توجه به اینکه شرکت راساً به صدور بیمه نامه اقدام نمی نماید و عملاً از بیمه‌نامه‌های صادره توسط شرکت‌های بیمه مستقیم (و در مواردی از سایر بیمه‌گران اتکایی) قبولی قراردادی و اختیاری دارد، هر گونه تغییری به ویژه در ساختار قراردادهای آتی شرکتهای بیمه واگذارنده بطور مثال تغییر قراردادهای مشارکت و مازاد سرمایه به قراردادهای مازاد خسارت، با توجه به حجم پایین حق بیمه‌های قراردادهای مازاد خسارت نسبت به سایر قراردادهای ذکر شده، می تواند موجب کاهش حق بیمه قبولی شرکت در این بخش شود.

### فعالیت‌های سرمایه گذاری

در شرکت‌های بیمه، ذخایر فنی حاصل از فعالیتهای بیمه‌گری همراه با حقوق صاحبان سهام منابع لازم برای سرمایه گذاری در بازارهای پولی و مالی و بخش‌های دیگر اقتصادی را فراهم می نماید. بنابراین سود شرکت‌های بیمه به ویژه بیمه‌گران اتکایی عمدتاً از محل عایدات سرمایه‌گذاری منابع مالی مذکور تأمین می شود. در واقع در شرایط رقابتی بازار بیمه کشور به کارگیری بهینه و موثر منابع مالی است که برای شرکت در عرصه فعالیت‌های بیمه‌گری مزیت رقابتی ایجاد می کند. بر این اساس مدیران شرکت با هدف ایجاد ارزش افزوده، تقویت بنیان مالی و افزایش سطح توانگری شرکت در ایفای تعهدات بیمه‌ای، در چارچوب مقررات مصوب شورایی عالی بیمه با سطح مناسبی از ریسک‌پذیری، منابع مالی شرکت را در بخش‌های متنوع سرمایه‌گذاری نموده اند.

منابع بالقوه، با توجه به برنامه های شرکت و بررسی بازارهای گوناگون به دو بخش بلند مدت و کوتاه مدت تخصیص یافته است. در دوره مالی مورد گزارش با وجود تحولات کلان سیاسی و اقتصادی و ریسک های سیستماتیک حادث شده و تسری آن به بازارهای مالی و فیزیکی، ترکیب سرمایه گذاری ها با لحاظ حفظ ارزش و نقد شوندگی مناسب دارایی های شرکت و کمترین تاثیر پذیری از ریسک های موجود و در کنار آن، کسب بازده مناسب و متناسب، مورد توجه مدیران شرکت قرار گرفته است. در این ارتباط برای بهره برداری حداکثری از منابع ورودی، این منابع عمدتاً با ترکیب بهینه ای در دو بخش سهام و ابزارهای پولی و مالی در مقاطع مختلف طی سال با نرخ سود مناسب سرمایه گذاری شد که درآمد مطلوبی نیز برای شرکت کسب شده است. با توجه به انتظارات آتی در صورت آغاز رونق بخش واقعی اقتصاد، آمادگی بالقوه جهت جایگزینی منابع موجود در این بخش با فرصت های مناسب تر احتمالی از جمله بازار سرمایه با هدف کسب منافع بیشتر برای شرکت وجود خواهد داشت. ترکیب سرمایه گذاری های شرکت مطابق با جدول زیر بیانگر ریسک متوازن و انتظار بازده مناسب در کنار نقد شوندگی بالا در جهت توانگری مالی شرکت می باشد.

مبالغ به میلیون ریال

نوع سرمایه گذاری	۱۴۰۱/۰۳/۳۱			۱۴۰۰/۰۹/۳۰		
	بهای تمام شده	درصد از	ارزش روز	بهای تمام شده	درصد از	ارزش روز
سپرده های بانکی ریالی	۱,۰۰۰,۰۰۰	٪۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰	٪۱۰	۱,۴۴۰,۰۰۰
سپرده های بانکی ارزی	۶,۷۰۰,۲۱۵	٪۴۰	۶,۷۰۰,۲۱۵	۶,۷۷۳,۳۹۱	٪۴۸	۶,۷۷۳,۳۹۱
شرکتهای سرمایه پذیر بورسی و فرابورسی	۵,۱۵۵,۲۸۰	٪۳۰	۱۰,۸۸۹,۴۹۱	۳,۵۳۴,۹۱۴	٪۲۶	۱۵,۴۳۵,۹۹۲
شرکتهای سرمایه پذیر غیر بورسی	۱,۹۷۳,۲۱۱	٪۱۱	۱,۹۷۳,۲۱۱	۱,۲۰۸,۲۷۲	٪۸	۱,۲۰۸,۲۷۲
ابزارهای مالی و پولی	۱,۹۸۳,۱۲۵	٪۱۲	۱,۹۸۳,۱۲۵	۹۳۹,۱۶۰	٪۷	۹۳۹,۱۶۰
املاک	۸۳,۰۱۱	٪۱	۸۳,۰۱۱	۸۳,۰۱۱	٪۱	۸۳,۰۱۱
جمع کل	۱۶,۸۹۴,۸۴۲	٪۱۰۰	۲۲,۶۲۹,۰۵۳	۱۳,۸۷۸,۷۴۸	٪۱۰۰	۲۵,۷۷۹,۸۲۶

جدول شماره ۱-۱: ترکیب سرمایه گذاری های شرکت

سرمایه گذاری در املاک به مبلغ ۸۳,۰۱۱ میلیون ریال مربوط به خرید یک باب ساختمان کلنگی واقع در خیابان آفریقا به مساحت ۶۱۵ متر مربع می باشد. هیات مدیره در خصوص نحوه سرمایه گذاری در آن متعاقباً تصمیم خواهد گرفت.



کیفیت درآمدهای سرمایه‌گذاری از حیث تداوم و قابلیت اتکا بودن همراه با توزیع ریسک از طریق متنوع‌سازی فعالیت های سرمایه‌گذاری در بازارهای مختلف مورد توجه ویژه شرکت قرار دارد که در طی دوره مالی مورد گزارش بازده خوب مورد انتظار از بخش سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی کسب شده است. جدول شماره ۲-۴ ترکیب درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌های شرکت و کسب بازده مناسب در بخش‌های مختلف را نشان می‌دهد:

مبالغ به میلیون ریال

شرح درآمد سرمایه‌گذارها	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	درصد از کل	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	درصد از کل
سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی	۱,۲۵۵,۲۴۲	۷۶٪	۱,۱۵۰,۴۸۴	۳۵٪
سپرده های بانکی	۲۰۹,۱۷۸	۱۲٪	۳۹۸,۰۹۵	۱۲٪
سایر شرکتهای	۶۷,۶۰۷	۴٪	۱,۴۶۱,۹۳۹	۴۵٪
ابزارهای پولی و مالی	۱۲۵,۲۵۹	۸٪	۲۵۶,۳۱۲	۸٪
جمع	۱,۶۵۷,۲۸۶	۱۰۰٪	۳,۲۶۶,۸۳۰	۱۰۰٪

جدول شماره ۲-۴: ترکیب درآمد سرمایه‌گذاری‌های شرکت

#### سایر برنامه‌های آتی شرکت

- تداوم همکاری و تعامل سازنده با بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران و شرکتهای بیمه داخلی برای بهبود شرایط بازار بیمه و توسعه بازار انکایی کشور.
- کسب سهم مناسب از بازارهای انکایی قبولی با رعایت اصول و موازین حرفه ای و تجاری
- تحصیل مناسب‌ترین پوشش‌های انکایی در دسترس برای ارتقای ظرفیت ریسک پذیری شرکت.
- تلاش مستمر برای بهینه سازی پرتفوی سرمایه گذاری ها و کسب بازده مناسب
- افزایش متناوب سرمایه به منظور حفظ بینه مالی و ظرفیت قبولی با توجه به تورم عمدتاً از محل منابع داخلی
- حضور در مجامع حرفه‌ای منطقه‌ای به منظور حفظ ارتباط با بیمه‌گران انکایی دارای علائق و روابط تجاری با بازار بیمه داخل کشور.
- برگزاری دوره‌های آموزشی تخصصی انکایی برای شرکتهای بیمه.
- تحکیم جایگاه شرکت و ایفای نقش موثرتر در ارتقای مدیریت ریسک صنعت بیمه با ارائه خدمات مشاوره فنی.

بخش پنجم - اهم معيارها و شاخص ها براي ارزيايي عملکرد واحد تجاري در مقايسه با اهداف اعلام شده و

جاينگاه شركت در بازار بيمه اتكايي

جدول شماره ۱-۵ حجم حق بيمه قبولي و سهم هر يك از موسسات بيمه در بازار اتكايي كشور را در سالهاي ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ به تفكيك بيمه هاي درمان و غير درمان نشان مي دهد.

حق بيمه قبولي اتكايي داخلي بازار (غير اجباري)										
سال ۱۳۹۹						سال ۱۳۹۸				شركت
تغيير سهم	سهم	رشد	ميليون ريال	ميليون ريال	ميليون ريال	سهم	ميليون ريال	ميليون ريال	ميليون ريال	
غير درمان	مجموع درمان	غير درمان	جمع	درمان	غير درمان	غير درمان	جمع	درمان	غير درمان	
-۲/۱۲٪	۲۸/۲۷٪	۴۶/۰۵٪	۲۴,۴۴۹,۲۷۵	۱۵,۴۸۴,۲۹۱	۸,۹۶۴,۹۸۴	۴۱/۵۰٪	۲۴,۷۲۱,۶۰۲	۲۸,۵۸۲,۴۷۴	۶,۱۳۸,۱۲۸	بيمه مركزي
-۰/۷۶٪	۲۲/۶۱٪	۵۲/۸۲٪	۵,۲۶۴,۷۲۱	-۱۷,۲۲۳	۵,۲۸۲,۰۶۴	۲۲/۲۷٪	۴,۲۵۷,۳۱۸	۸۰۱۰۰۸۲	۲,۴۵۶,۲۳۵	بيمه ايران
۰/۲۴٪	۸/۵۲٪	۶۲/۱۱٪	۱,۹۹۰,۸۱۳	-	۱,۹۹۰,۸۱۳	۸/۲۸٪	۱,۲۲۴,۲۸۹	-	۱,۲۲۴,۲۸۹	بيمه ملت
-۱/۸۵٪	۷/۳۴٪	۲۶/۱۱٪	۱,۹۰۰,۵۶۶	۱۸۶,۸۹۱	۱,۷۱۳,۶۷۵	۹/۱۹٪	۱,۳۶۰,۰۹۰	۱,۲۵۸	۱,۳۵۸,۸۲۲	بيمه اتكايي ايرانيان
-۰/۷۲٪	۴/۶۹٪	۳۶/۷۰٪	۱,۰۹۴,۷۲۹	-	۱,۰۹۴,۷۲۹	۵/۴۲٪	۸۰۰,۸۵۰	-	۸۰۰,۸۵۰	بيمه اتكايي امين
۲/۱۴٪	۴/۵۲٪	۲۰/۷۰٪	۱,۰۵۵,۰۹۱	-	۱,۰۵۵,۰۹۱	۲/۲۷٪	۲۵۰,۸۸۲	-	۲۵۰,۸۸۲	بيمه پاسارگاد
-۰/۲۹٪	۲/۹۴٪	۴۷/۲۹٪	۷,۰۴۹,۹۹۷	۶,۱۳۰,۵۰۹	۹۱۹,۴۸۸	۴/۲۲٪	۷۸۳,۹۷۹	۱۵۹,۷۰۱	۶۲۴,۲۷۸	بيمه ايران معين
۴,۳۷٪	۱۰,۰۱٪	-۸۷,۸۵٪	۴,۷۷۶,۵۴۸	۲,۴۳۵,۵۷۱	۲۳۴۰,۹۷۷	۵,۶۵٪	۸۳۵,۵۶۳	-	۸۳۵,۵۶۳	ساير
۰,۰۰٪	۱۰۰٪	۵۷,۹۷٪	۴۷,۵۸۱,۷۵۰	۲۴,۲۱۹,۹۲۹	۲۳,۲۶۱,۸۲۱	۱۰۰٪	۴۴,۲۳۴,۵۷۴	۲۹,۵۴۵,۵۱۶	۱۴,۷۸۹,۰۵۸	جمع بازار

جدول شماره ۱-۵: جدول بازار بيمه اتكايي (غير اجباري)

تركيب پورتفوي بيمه اي شركت

جدول شماره ۲-۵ تركيب پورتفوي بيمه هاي اتكايي قبولي شركت را در سال مالي منتهي به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ و دوره

مالي شش ماهه منتهي به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱، نشان مي دهد:

سال مالي منتهي به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ (درصد)	دوره مالي منتهي به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ (درصد)	تركيب پورتفوي بيمه
٪۲۸	٪۲۸	آتش سوزي
٪۷	٪۷	باربري
٪۲	٪۱	بدنه كشتي و باربري
٪۲۴	٪۸	نفت و انرژي
٪۱۵	٪۱۵	مهندسي
٪۱۴	٪۲۶	درمان
٪۱	٪۱	مسوليت
٪۴	٪۹	هواپيما
٪۵	٪۵	ساير رشته ها
٪۱۰۰	٪۱۰۰	جمع



جدول شماره ۲-۵: ترکیب پورتنوی حق بیمه های قبولی

### عملکرد بیمه های اتکایی

خلاصه عملکرد مالی شرکت در بخش های قبولی و واگذاری اتکایی در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ و مقایسه آن با سال مالی قبل در جدول شماره ۳-۵ ارائه شده است.

عملکرد بیمه های اتکایی		
شرح	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمد حق بیمه اتکایی (ناخالص)	۱,۶۹۰,۷۱۶	۲,۱۳۳,۰۷۹
حق بیمه اتکایی واگذاری	(۴۶,۲۹۲)	(۱۲۰,۲۱۸)
حق بیمه اتکایی خالص (سهم نگهداری)	۱,۶۴۴,۴۲۴	۲,۰۱۲,۸۶۱
درآمد سرمایه گذاری از محل منابع بیمه ای	۴۱۰,۰۷۹	۷۴۰,۱۳۱
سایر درآمدهای بیمه ای	۲۸۴	۲,۶۷۴
درآمدهای بیمه ای	۲,۰۵۴,۷۸۷	۲,۷۵۵,۶۶۶
حق بیمه عاید شده (ناخالص)	۱,۴۶۸,۱۸۹	۲,۴۷۹,۰۲۲
خسارت ایجاد شده (ناخالص)	۵۵۵,۹۱۶	۳,۰۴۷,۰۷۹
ضریب خسارت (ناخالص)	% ۳۷/۸۶	% ۱۲۲/۹۱
حق بیمه عاید شده (خالص)	۱,۴۲۱,۸۹۷	۲,۳۵۸,۸۰۴
خسارت ایجاد شده (خالص)	۵۵۸,۵۶۸	۱,۴۶۹,۶۹۴
ضریب خسارت (خالص)	% ۳۹/۲۸	% ۶۲/۳
هزینه های بیمه ای	۹۵۹,۶۴۲	۲,۲۷۴,۴۸۳
کاهش (افزایش) ذخایر فنی (سهم نگهداری)	۱۹۹,۶۳۳	(۱,۶۵۵,۱۴۳)
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۱,۰۹۵,۱۴۵	۴۸۱,۱۸۳

جدول شماره ۳-۵: عملکرد بیمه های اتکایی

## عملکرد و وضعیت مالی

خلاصه عملکرد و وضعیت مالی در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ و مقایسه آن با سال مالی قبل در جدول شماره ۴-۵ ارائه شده است:

عملکرد		
عنوان	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال
سود ناخالص فعالیت‌های بیمه ای	۱,۰۹۵,۱۴۵	۴۸۱,۱۸۳
هزینه های اداری و عمومی	(۱۳۵,۰۶۲)	(۱۹۶,۱۵۳)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱,۲۶۷,۳۹۸	۵,۸۷۴,۵۸۱
سود عملیاتی	۲,۲۲۷,۴۸۱	۶,۱۵۹,۶۱۰
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۶۹۲	۳,۱۷۸
سود قبل از کسر مالیات	۲,۲۲۸,۱۷۳	۶,۱۶۲,۷۸۸
مالیات	(۱۳۵,۵۸۶)	(۱,۱۷۴,۲۰۱)
سود خالص بعد از کسر مالیات	۲,۰۹۲,۵۸۷	۴,۹۸۸,۵۸۶
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی:		
درآمد سرمایه گذاری از سایر منابع	۱,۲۴۷,۲۰۷	۲,۵۲۶,۶۹۹
سود تسعیر ارز	۳۰,۰۲۷	۳,۳۹۰,۹۵۲
سایر	(۹,۸۳۶)	(۴۳,۰۷۰)
جمع سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱,۲۶۷,۳۹۸	۵,۸۷۴,۵۸۱
خلاصه وضعیت مالی		
عنوان	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال
جمع سرمایه گذاری‌ها	۱۶,۸۹۴,۸۴۱	۱۳,۸۷۸,۷۴۸
جمع ذخایر فنی (کل)	۵,۳۸۷,۱۳۱	۵,۵۲۹,۲۲۷
سرمایه پرداخت شده	۵,۲۰۰,۰۰۰	۵,۲۰۰,۰۰۰
جمع دارایی‌ها	۲۰,۸۸۷,۶۶۳	۱۹,۱۴۳,۱۷۰
جمع بدهی‌ها	۷,۸۹۸,۷۰۶	۷,۲۰۶,۸۰۰
جمع حقوق مالکانه	۱۲,۹۸۸,۹۵۷	۱۱,۹۳۶,۳۷۰

جدول شماره ۴-۵: خلاصه عملکرد و وضعیت مالی



### شاخص‌ها و نسبت‌های کلیدی عملکرد

برخی از مهم‌ترین شاخص‌ها و نسبت‌های کلیدی عملکرد در ۵ سال گذشته، در جدول شماره ۶-۵ ارائه شده است.  
ارقام به میلیون ریال

شرح	۹۵	۹۶	۹۷	۹۸	۹۹	۱۴۰۰
درآمد حق بیمه انکابی (ناخالص)	۵۶۳,۵۹۹	۶۵۴,۳۴۷	۹۰۰,۶۷۷	۱,۲۲۶,۱۷۵	۱,۶۱۳,۷۲۶	۲,۱۳۳,۰۷۹
حق بیمه انکابی واگذاری	۳۱,۴۱۹	۴۹,۱۶۸	۶۶,۶۰۴	۹۰,۴۶۶	۸۰,۴۲۹	۱۲۰,۲۱۸
حق بیمه انکابی خالص (سهم نگهداری)	۵۱۱,۱۶۶	۵۵۷,۷۱۲	۷۹۳,۷۱۲	۱,۱۳۵,۷۰۹	۱,۵۳۳,۲۹۷	۲,۰۱۲,۸۶۱
هزینه خسارت (ناخالص)	۲۵۷,۸۶۴	۳۵۴,۱۶۰	۵۹۴,۸۰۳	۹۰۶,۹۹۹	۹۳۸,۸۶۷	۳,۰۴۷,۰۷۹
هزینه خسارت خالص	۲۲۱,۹۴۱	۲۹۴,۷۹۰	۵۷۰,۰۴۵	۷۱۶,۷۰۷	۷۷۲,۱۶۴	۱,۴۶۹,۶۹۳
درآمد سرمایه گذاری ها	۴۰۸,۹۶۰	۴۲۳,۴۶۳	۶۳۸,۵۱۶	۱,۳۷۳,۶۶۴	۲,۰۷۸,۷۳۶	۳,۲۶۶,۸۳۰
سود قبل از کسر مالیات	۵۳۰,۵۵۱	۵۸۱,۳۸۴	۱,۶۳۴,۶۳۱	۱,۱۴۳,۱۹۸	۳,۲۳۲,۶۹۹	۶,۱۶۲,۷۸۸
سود خالص	۵۰۳,۴۸۲	۵۴۶,۱۴۰	۱,۴۰۹,۱۲۹	۱,۱۸۸,۱۹۸	۳,۰۰۸,۰۹۰	۴,۹۸۸,۵۸۷
نسبت واگذاری	۵/۵۷	۷/۵	۷/۳۹	۷/۳۸	۴/۹۸	۵/۶۳

جدول شماره ۶-۵: شاخص‌ها و نسبت‌های کلیدی عملکرد

### سایر برنامه‌ها و توضیحات با اهمیت

با توجه به افزایش نامتعارف نرخ ارز از اواخر سال ۱۳۹۶ و تغییرات بعدی آن و همچنین مقررات ارزی بانک مرکزی مبنی بر شمولیت شرکت‌های بیمه از نرخ بازار ثانویه، سود حاصل از تسعیر ارز سال مالی گذشته، افزایش قابل توجهی داشت. لذا بر اساس توصیه‌های موکد بیمه مرکزی و حسابرس مستقل شرکت و مذاکرات مجمع عمومی صاحبان سهام، مقرر گردید شرکت از تقسیم سود ناشی از تسعیر ارز خودداری و نسبت به افزایش سرمایه اقدام نماید. در این راستا، شرکت در اولین مرحله سرمایه خود را در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۴ از مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال به ۵,۲۰۰ میلیارد ریال افزایش داد و افزایش آن تا ۸,۰۰۰ میلیارد ریال، بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۳ در اختیار هیئت مدیره قرار گرفت.

در حال حاضر افزایش سرمایه شرکت تا مبلغ مورد اشاره مورد تأیید بیمه مرکزی ج.ا. و سازمان بورس و اوراق بهادار رسیده است. لیکن بدلیل انتخابات اعضای جدید هیئت مدیره طی مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۱۵، برگزاری جلسه هیات مدیره جدید برای انجام تفویض اختیار مربوطه در این خصوص، می‌بایست پس از طی تشریفات ثبت و انتشار آگهی انتخابات اعضای جدید هیئت مدیره صورت گیرد و متعاقباً سایر مراحل افزایش سرمایه اقدام شود.

با توجه به مقررات و محدودیت های ارزی موجود در کشور و وجود انواع ارزها از نظر منشأ ایجاد آن و نظر به اینکه برای بخش مهمی از انواع ارزها، بازار در دسترس و قابل اتکا برای مبادله و ارزش گذاری وجود ندارد، این امر مبانی گزارشگری مالی و استانداردهای حسابداری را با چالش جدی مواجه نموده است و با ایجاد ابهام و چندگانگی در گزارشگری مالی، قابلیت مقایسه صورت های مالی را تضعیف نموده است.

در دوره مالی جاری با توجه به پاسخ بانک مرکزی به نامه سندیکای بیمه گران در خصوص ارزهای با منشأ داخلی و استعلامهای دریافتی از بانکها و همچنین با در نظر گرفتن مصوبه مورخ ۱۴۰۰/۱۱/۰۵ ستاد هماهنگی دولت که حداقل نرخ تسعیر اعلامی از سوی بانک مرکزی برای بانکها را ۹۰ درصد نرخ سامانه نیما تعیین نموده است، شرکت اقلام پولی ارزی خود را که عمدتاً سپرده ارزی و با منشأ داخلی می باشند بر اساس ۹۰ درصد نرخ سامانه نیما تسعیر نموده است.