



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

شرکت بیمه پارسیان

(سهامی عام)

از ۲۰۰۰ میلیارد ریال به ۴۰۰۰ میلیارد ریال

از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران

سال ۱۳۹۴

این گزارش، به منظور ارائه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام برای تصمیم گیری در خصوص افزایش سرمایه شرکت بیمه پارسیان (سهامی عام) از ۲۰۰۰ میلیارد ریال به ۴۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران و از طریق انتشار اوراق سهام جدید تهیه شده است.

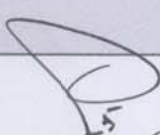
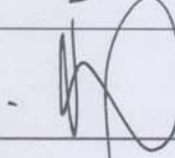
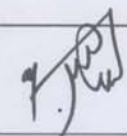
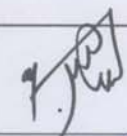
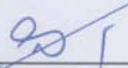
مسئولیت تهیه گزارش با هیئت مدیره شرکت بیمه پارسیان بوده و اعضای هیئت مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را تأیید می نمایند:

(۱) تمامی مفروضات با اهمیت مؤثر لازم در این گزارش افشا گردیده اند.

(۲) مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش می باشند.

(۳) اطلاعات مالی آتی در این گزارش، براساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده اند.

(۴) اطلاعات مالی آتی متناسب با صورت های مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده اند.

نام	سمت	امضا
بانک پارسیان به نمایندگی کوروش پرویزیان	رئیس هیئت مدیره	
شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو به نمایندگی سیدمهدی جلالی	نایب رئیس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کارکنان صنعت نفت به نمایندگی مسعود تمسکی بیدگلی	عضو هیئت مدیره	
شرکت لیزینگ پارسیان به نمایندگی هادی اویار حسین	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	
شرکت تجارت الکترونیک پارسیان به نمایندگی نادر صفا جو	عضو هیئت مدیره	

فهرست مطالب

شماره صفحه	عنوان
۴	مشخصات ناشر
۴	موضوع فعالیت
۴	تاریخچه فعالیت
۵	سهامداران
۵	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۶	مشخصات حسابرس / بازرس شرکت
۶	سرمایه شرکت
۷	صنعت بیمه و جایگاه شرکت بیمه پارسیان
۹	وضعیت مالی شرکت
۱۲	تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۲	هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۲	سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۲	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۳	تشریح جزییات طرح
۱۵	برنامه زمان‌بندی تأمین منابع و مصارف مالی طرح
۱۶	ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۶	پیش‌بینی صورت سود و زیان
۱۸	مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان
۲۷	ارزیابی مالی
۲۸	عوامل ریسک
۲۹	نتیجه‌گیری و پیشنهاد هیئت‌مدیره

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق ماده ۲ اساسنامه شرکت بیمه پارسیان (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.

۱. انجام عملیات بیمه‌ای مستقیم در انواع رشته‌های بیمه زندگی و غیرزندگی براساس پروانه فعالیت صادره از سوی بیمه مرکزی ج.ا.ا.
۲. تحصیل پوشش بیمه‌های اتکایی از داخل یا خارج از کشور در رابطه با بیمه‌نامه‌های صادره در چارچوب ضوابط بیمه مرکزی ج.ا.ا.
۳. قبول بیمه‌های اتکایی از مؤسسات بیمه داخلی یا خارجی در حدود مقررات مربوط مشروط به رعایت ظرفیت نگهداری شرکت و ضوابطی که بیمه مرکزی ج.ا.ا اعلام می کند.
۴. سرمایه‌گذاری از محل سرمایه، ذخایر و اندوخته‌های فنی و قانونی در چارچوب ضوابط مصوب شورای عالی بیمه

تاریخچه فعالیت

شرکت بیمه پارسیان در تاریخ ۹ فروردین ۱۳۸۲ تحت شماره ۲۰۰۷۲۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری به ثبت رسید و در تاریخ ۲۸ اردیبهشت ۱۳۸۲ به موجب پروانه فعالیت شماره ۵۲۰۰ بیمه مرکزی ایران در قالب شرکت سهامی عام شروع به فعالیت‌های بیمه‌ای نمود. شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ دارای ۲۹ مجتمع بیمه‌ای، ICD۳ (میز مشارکتی بیمه در بانک)، ۲۶ شعبه و ۲۰۱۲ نماینده فعال می باشد. اساسنامه شرکت منطبق با نمونه اساسنامه بورس در تاریخ ۷ تیر ۱۳۸۹ به تصویب مجمع عمومی فوق العاده رسید و این تغییر در تاریخ ۴ مهر ۱۳۸۹ ثبت گردید.

سهام شرکت بیمه پارسیان در تاریخ ۲۴ مهر ۱۳۸۹ و با شماره ۱۰۷۹۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسید. همچنین، نام این شرکت از تاریخ ۵ آبان ۱۳۸۹ در فهرست نرخ‌های بورس اوراق بهادار تهران درج شد. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از بلوار میرداماد، خیابان قبادیان غربی، پلاک ۲۲ می باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در پایان شهریور ۱۳۹۴ به شرح جدول زیر می باشد.

ترکیب سهامداران شرکت بیمه پارسیان در پایان شهریور ۱۳۹۴

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام - میلیون	درصد مالکیت
شرکت گروه مالی بانک پارسیان	سهامی خاص	۱۷۸۰۲۸	۴۰۶	۲۰٪
شرکت سرمایه گذاری تدبیر	سهامی خاص	۱۴۷۸۸۸	۳۶۹	۱۸٪
شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو	سهامی عام	۱۳۶۹۴۶	۲۷۸	۱۴٪
شرکت سرمایه گذاری پارسیان	سهامی خاص	۲۲۵۹۷۸	۲۲۸	۱۱٪
شرکت بانک سرمایه	سهامی عام	۲۶۲۳۷۷	۱۹۰	۱۰٪
بانک سینا	سهامی عام	۲۹۰۴	۱۶۰	۸٪
سایر اشخاص حقوقی کمتر از ۵ درصد	-	-	۱۸۸	۹٪
سایر اشخاص حقیقی کمتر از ۵ درصد	-	-	۱۸۱	۹٪
جمع	-	-	۲,۰۰۰	۱۰۰٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۳۰ مهر ۱۳۹۲، اشخاص حقوقی مندرج در جدول ذیل به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب و به موجب مصوبه های مورخ ۲۴ خرداد ۱۳۹۳، ۳ آبان ۱۳۹۳ و ۵ مرداد ۱۳۹۴ هیئت مدیره اشخاص حقیقی هیئت مدیره تعیین سمت گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۳۰ فروردین ۱۳۹۱ هیئت مدیره، آقای هادی اویارحسین به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل*

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
کوروش پرویزیان	رئیس هیئت مدیره	بانک پارسیان	۱۳۹۴/۵/۵	۱۳۹۴/۷/۳۰
سیدمهدی جلالی	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو	۱۳۹۲/۷/۳۰	۱۳۹۴/۷/۳۰
مسعود تمسکی بیدگلی	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کارکنان صنعت نفت	۱۳۹۳/۳/۲۴	۱۳۹۴/۷/۳۰
هادی اویار حسین	عضو هیئت مدیره	شرکت لیزینگ پارسیان	۱۳۹۲/۷/۳۰	۱۳۹۴/۷/۳۰
نادر صفا جو	عضو هیئت مدیره	شرکت تجارت الکترونیک پارسیان	۱۳۹۳/۸/۳	۱۳۹۴/۷/۳۰

* به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۷/۲۹، مجوز شماره ۹۴/۶۰۲/۴۶۹۱۹ مورخ ۱۳۹۴/۹/۱۷ بیمه مرکزی و طبق روزنامه رسمی ۲۰۶۴۲ مورخ ۱۳۹۴/۱۰/۲۶، اعضا حقوقی هیئت مدیره بانک پارسیان، شرکت تجارت الکترونیک پارسیان، شرکت لیزینگ پارسیان، شرکت سرمایه گذاری تدبیر و شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو به مدت ۲ سال تا تاریخ ۱۳۹۶/۷/۳۰ انتخاب گردید و طبق صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۴/۹/۲۲، نمایندگان حقیقی اعضا معرفی شده اند که تا تاریخ تهیه این گزارش نزد اداره ثبت شرکتها، ثبت نشده است.

مشخصات حسابرس/ بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۹ اردیبهشت ۱۳۹۴، مؤسسه حسابرسی دش و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز این مؤسسه بوده است.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۲,۰۰۰ میلیون سهم عادی هزار ریالی با نام و تمام پرداخت شده می باشد که در تاریخ ۲۳ فروردین ۱۳۹۴ به ثبت رسیده است. آخرین تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

تغییرات سرمایه شرکت (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۳/۴/۲۶	۱۶۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۵٪	سود انباشته
۱۳۸۳/۱۲/۲۵	۲۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۴۵۰٪	آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۳/۲/۲۲	۱,۱۰۰,۰۰۰	۴۶۲,۰۰۰	۱,۵۶۲,۰۰۰	۴۲٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۴/۱/۲۳	۱,۵۶۲,۰۰۰	۴۳۸,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۸٪	مطالبات و آورده نقدی

صنعت بیمه کشور و جایگاه شرکت بیمه پارسیان

اهداف صنعت بیمه ایران در راستای دستیابی به چشم‌انداز ۱۴۰۴ صنعت به شرح زیر است:

- ضریب نفوذ بیمه بالاتر از متوسط جهانی
 - مقام اول در صنعت بیمه منطقه آسیای میانه، خاورمیانه و شمال آفریقا
 - سهم بخش غیردولتی از بازار بیمه کشور: ۷۵ الی ۸۰ درصد
 - تجاری، رقابتی و حرفه‌ای بودن صنعت بیمه کشور
 - بهره‌مندی دهک‌های پایین درآمدی از خدمات بیمه‌ای و تعادل در پوشش بیمه‌ای مناطق مختلف کشور
 - پایداری و ثبات در ارائه خدمات بیمه‌ای
 - آسانی، سرعت، مشتری‌مداری، ارزانی و همه‌جانبه بودن عرضه خدمات بیمه‌ای به خانوارها، بنگاه‌های اقتصادی و مشتریان خارجی
 - داشتن اخلاق حرفه‌ای و سلامت و دارا بودن قابلیت اعتماد در میان مشتریان و نهادهای حاکمیتی و نظارتی
 - صنعت بیمه کشور
 - تنوع و عدم تمرکز در ساختار پرتفوی صنعت بیمه
- آخرین اطلاعات رقبای بیمه پارسیان و جایگاه این شرکت در ۹ ماه نخست سال ۱۳۹۴، به شرح جدول ذیل می‌باشد..

عملکرد شرکت بیمه پارسیان و رقبا در ۹ ماه نخست سال ۱۳۹۴

شرکت بیمه	حق بیمه تولیدی		
	میلیون ریال	نرخ رشد-درصد	سهم از کل-درصد
ایران	۶۹,۶۶۲,۶۴۲	۹.۸۲	۴۲.۰۳
آسیا	۱۶,۱۴۵,۹۰۸	۷.۳۹	۹.۷۴
البرز	۱۲,۹۵۳,۶۹۳	۲۶.۸۱	۷.۸۲
دانا	۱۰,۶۶۸,۹۹۸	(۰.۴۴)	۶.۴۴
پارسیان	۸,۸۶۵,۶۲۹	۱۰.۳۷	۵.۳۵
رازی	۴,۰۱۶,۷۰۵	۲۵.۸۴	۲.۴۲
کارآفرین	۵,۲۲۷,۱۷۵	۱۷.۷۴	۳.۱۵
سینا	۳,۱۹۶,۰۰۴	۱۱.۳۰	۱.۹۳
ملت	۲,۲۲۵,۶۷۳	(۱۳.۸۷)	۱.۳۴
امید	۲۵۱,۶۹۰	۲۸.۴۷	۰.۱۵
حافظ	۱۹۸,۲۰۰	۷۱.۹۰	۰.۱۲
دی	۲,۲۴۸,۸۰۲	۴۷.۶۴	۱.۳۶
سامان	۲,۵۶۳,۱۰۷	۲۳.۴۹	۱.۵۵
ایران معین	۱,۱۲۱,۱۵۵	۱۷۰.۶۸	۰.۶۸
نوبین	۲,۲۱۶,۷۸۱	(۱۰.۳۹)	۱.۳۴
پاسارگاد	۵,۳۵۴,۲۵۱	۱۶.۹۴	۳.۲۳
معلم	۵,۹۲۵,۸۱۰	۲۷.۱۰	۳.۵۸
میهن	۱,۹۵۴,۱۲۰	(۲۵.۵۷)	۱.۱۸
کوثر	۵,۶۲۵,۵۹۹	۲۰.۳۵	۳.۳۹
ما	۱,۶۷۹,۸۸۸	۳۲.۲۴	۱.۰۱

گزارش توجیهی افزایش سرمایه بیمه پارسیان (سهامی عام)
از مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۴,۰۰۰ میلیارد ریال

شرکت بیمه	حق بیمه تولیدی		
	سهام از کل - درصد	نرخ رشد - درصد	میلیون ریال
متقابل کیش	۰.۰۰	(۶۸.۰۳)	۳,۲۴۸
آرمان	۱.۱۱	۵.۴۸	۱,۸۳۷,۲۸۰
آسماری	۰.۱۸	۲۹.۲۷	۲۹۷,۵۶۰
متقابل اطمینان متحد قشم	۰.۱۴	۱۵.۸۴	۲۲۶,۶۹۳
تعاون	۰.۲۷	(۲۲.۹۲)	۴۴۵,۲۴۱
سرمد	۰.۵۰	۶۲.۷۵	۸۳۱,۷۶۳
جمع کل	۱۰۰.۰۰	۱۱.۶۹	۱۶۵,۷۴۳,۶۱۴

* اطلاعات فوق براساس گزارشات منتشر شده از اداره بررسی‌های آماری بیمه مرکزی می‌باشد که با گزارشات حسابرسی شده شرکت‌های بیمه ممکن است تفاوت‌هایی داشته باشد، اما در مجموع برای تخمین سهم از بازار شرکت‌ها و وضعیت کل صنعت بیمه مناسب به نظر می‌رسد.

همان‌گونه که در نمایه فوق مشاهده می‌شود، حق بیمه‌های تولیدی صنعت بیمه کشور در ۹ ماه نخست سال ۱۳۹۴ به عدد ۱۶۵,۷۴۳,۶۱۴ میلیون ریال رسیده است که سهم از بازار بیمه پارسیان، ۵/۳۵ درصد بوده است. بیمه پارسیان از این حیث در جایگاه پنجم قرار گرفته است. گفتنی است بیمه پارسیان در سال ۱۳۹۳ نیز با سهم از بازار ۵/۴ درصدی در همین رتبه قرار داشته است.

وضعیت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر و دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۶/۳۱ حسابرسی شده شرکت اصلی، به شرح زیر می‌باشد.

ترازنامه				(مبالغ به میلیون ریال)
شرح	۱۳۹۴/۶/۳۱	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۱۲/۲۹
موجودی نقد	۲۷۹,۴۶۵	۱۶۴,۸۹۱	۱۷۵,۰۲۲	۳۸۶,۳۶۰
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲,۸۵۷,۹۶۱	۲,۷۱۲,۳۳۶	۱,۰۱۱,۱۸۴	۳۰۶,۰۰۱
مطالبات از بیمه گذاران، نمایندگان و کارگزاران	۵,۶۱۷,۳۳۸	۵,۳۳۲,۳۰۹	۴,۸۷۸,۰۷۷	۵,۴۲۵,۹۴۷
مطالبات از بیمه گران اتکایی	۶۲۷,۳۴۷	۳۷۹,۳۴۶	۳۵۹,۹۱۳	۴۳۶,۷۷۲
سایر حساب ها و اسناد دریافتنی	۲,۲۳۱,۵۹۸	۱,۵۷۱,۳۷۳	۲,۳۳۸,۶۲۵	۹۸۸,۳۸۹
سهم بیمه گران اتکایی از ذخایر فنی	۲,۷۵۱,۰۰۷	۲,۷۹۷,۵۳۴	۲,۰۸۱,۷۶۱	۱,۳۰۹,۶۸۵
دارایی های نگهداری شده برای فروش	۰	۳۱۵,۱۵۱	۰	۰
دارایی های ثابت مشهود	۳۰۰,۶۸۳	۱۸۳,۷۲۰	۸۱۵,۳۰۵	۲۷۵,۷۸۷
دارایی های نامشهود	۱,۷۲۱,۵۸۱	۱,۴۶۷,۱۴۵	۴۹۲,۹۸۶	۲,۳۸۶
سرمایه گذاری بلندمدت	۱,۴۵۰,۷۱۳	۱,۴۲۴,۸۰۹	۱,۹۷۹,۳۱۷	۱,۷۲۸,۶۴۸
مطالبات بلندمدت از بیمه گران	۲,۷۵۴	۲,۸۰۷	۱۳۷,۲۳۹	۱۹۲,۲۹۴
سایر دارایی ها	۰	۱۴۲,۲۰۰	۴۲,۵۹۲	۰
جمع دارایی ها	۱۷,۸۴۰,۴۴۶	۱۶,۴۹۳,۶۲۱	۱۴,۳۱۲,۰۲۲	۱۱,۰۵۲,۲۶۹
بدهی به بیمه گذاران، نمایندگان و کارگزاران	۶۰۳,۲۷۹	۶۹۱,۱۶۲	۴۳۷,۶۵۰	۴۱۱,۵۷۰
بدهی به بیمه گران اتکایی	۶۲۳,۵۸۸	۱,۰۰۷,۶۶۴	۱,۲۰۵,۱۳۸	۸۲۸,۲۶۷
سایر حساب ها و اسناد پرداختنی	۱,۶۲۵,۶۵۰	۱,۴۲۵,۴۵۸	۲,۲۳۹,۴۷۹	۲,۱۱۸,۹۰۸
ذخیره مالیات	۴۸,۶۵۸	۹۵,۳۷۵	۸۹,۴۲۵	۱۰۲,۴۷۷
سود سهام پرداختنی	۴۲۵,۵۱۶	۲۴۸,۱۶۷	۱۶۳,۶۷۰	۵۸۱,۴۶۳
ذخیره حق بیمه	۸,۱۰۲,۹۰۹	۷,۰۱۵,۴۶۱	۵,۱۰۷,۹۶۷	۳,۰۷۱,۷۶۶
ذخیره خسارات معوق	۱,۵۸۸,۴۷۶	۱,۵۹۵,۹۶۰	۱,۱۵۵,۰۹۶	۱,۰۸۰,۰۳۱
سایر ذخایر فنی	۱,۰۷۸,۱۳۱	۹۲۷,۱۸۸	۶۷۹,۷۰۶	۵۲۰,۵۷۲
حق بیمه عاید نشده- سنوات آتی	۲۳۴,۹۳۲	۲۱۰,۶۶۴	۱۳۲,۱۳۶	۱۱۶,۷۹۹
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۹۲,۲۰۷	۶۸,۶۷۶	۴۸,۸۸۷	۳۴,۴۶۱
سایر بدهی های بلندمدت	۱۴۸	۲۲۳	۳۷۴	۵۳۵
جمع بدهی ها	۱۴,۴۲۳,۴۹۴	۱۳,۲۸۶,۰۰۰	۱۱,۲۵۹,۵۲۸	۸,۸۶۶,۸۴۹
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۶۲,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۴۳۸,۰۰۰	۴۶۲,۰۰۰	۰
اندوخته قانونی	۱۸۸,۴۴۱	۱۵۶,۲۰۰	۱۵۱,۸۳۴	۱۵۱,۸۳۴
اندوخته سرمایه ای	۷۲۲,۴۱۴	۶۵۷,۹۳۳	۵۳۶,۵۳۰	۴۰۱,۸۱۳
سود انباشته	۵۰۶,۰۹۸	۳۹۳,۴۸۹	۸۰۲,۱۳۰	۵۳۱,۷۷۳
جمع حقوق صاحبان سهام	۳,۴۱۶,۹۵۳	۳,۲۰۷,۶۲۱	۳,۰۵۲,۴۹۴	۲,۱۸۵,۴۲۰
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۷,۸۴۰,۴۴۶	۱۶,۴۹۳,۶۲۱	۱۴,۳۱۲,۰۲۲	۱۱,۰۵۲,۲۶۹

صورت سود و زیان				(مبالغ به میلیون ریال)
شرح	دوره مالی منتهی ۱۳۹۴/۶/۳۱ به	سال مالی منتهی ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ به	سال مالی منتهی ۱۳۹۲/۱۲/۲۹ به	سال مالی منتهی ۱۳۹۱/۱۲/۲۹ به
حق بیمه	۶,۲۷۰,۴۸۹	۱۱,۳۵۹,۹۶۲	۷,۹۸۵,۰۰۷	۶,۴۰۶,۹۲۵
کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه	(۱,۰۸۷,۴۴۸)	(۱,۹۰۷,۴۹۴)	(۲,۰۳۶,۲۰۰)	(۳۴۵,۰۱۲)
درآمد حق بیمه	۵,۱۸۳,۰۴۱	۹,۴۵۲,۴۶۸	۵,۹۴۸,۸۰۷	۶,۰۶۱,۹۱۳
حق بیمه اتکایی و اگذاری	۱,۱۳۱,۶۱۸	۲,۷۶۰,۹۶۸	۲,۲۰۱,۸۱۰	(۱,۷۴۹,۲۳۳)
کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه اتکایی و اگذاری	(۳۳,۳۵۵)	(۶۰۹,۵۶۹)	(۷۸۸,۴۹۳)	۱۵۲,۴۷۰
هزینه حق بیمه اتکایی و اگذاری	۱,۰۹۸,۲۶۲	۲,۱۵۱,۳۹۹	۱,۴۱۳,۳۱۷	(۱,۵۹۶,۷۶۳)
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۴,۰۸۴,۷۷۹	۷,۳۰۱,۰۶۹	۴,۵۳۵,۴۹۰	۴,۴۶۵,۱۵۰
کارشناسی و خسارت پرداختی	۳,۳۱۱,۲۸۲	۵,۸۴۷,۰۶۶	۴,۰۰۰,۵۷۴	۳,۲۷۰,۷۳۹
افزایش (کاهش) ذخایر خسارت	(۷,۴۸۴)	۴۴۰,۸۶۴	۷۵,۰۶۵	۴۸۱,۳۰۴
هزینه خسارت	۳,۳۰۳,۷۹۹	۶,۲۸۷,۹۳۰	۴,۰۷۵,۶۳۹	۳,۷۵۲,۰۴۳
خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی	۷۰۹,۲۹۲	۱,۵۲۱,۲۸۸	۸۰۹,۰۴۰	۸۲۴,۴۶۵
افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق بیمه اتکایی	(۷۹,۸۸۲)	۱۰۶,۲۰۴	(۱۶,۴۱۸)	۱۱۵,۰۳۲
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	۶۲۹,۴۱۰	۱,۶۲۷,۴۹۲	۷۹۲,۶۲۲	۹۳۹,۴۹۷
هزینه خسارت سهم نگهداری	(۲,۶۷۴,۳۸۸)	(۴,۶۶۰,۴۳۸)	(۳,۲۸۳,۰۱۷)	(۲,۸۱۲,۵۴۶)
هزینه کارمزد و کارمزد منافع	۵۷۱,۹۲۶	۱,۰۴۳,۷۰۹	۶۱۱,۷۹۰	(۵۸۰,۴۶۴)
درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی	(۱۲۸,۵۵۶)	(۳۱۵,۹۷۹)	(۳۱۱,۷۰۳)	۲۶۵,۴۵۵
هزینه کارمزد و کارمزد منافع سهم نگهداری	(۴۴۳,۳۷۰)	(۷۲۷,۷۳۰)	(۳۰۰,۰۸۷)	(۳۱۵,۰۰۹)
کاهش (افزایش) سایر ذخایر فنی	(۱۵۰,۹۴۳)	(۲۴۷,۴۸۳)	(۱۵۹,۱۳۴)	(۱۴۶,۸۶۰)
هزینه سهم صندوق تأمین خسارت های بدنی	(۸۳,۴۴۶)	(۱۸۴,۲۴۰)	(۱۲۶,۱۰۳)	(۱۳۵,۸۳۹)
سایر هزینه های بیمه ای	(۲۴۵,۹۵۲)	(۵۶۶,۰۰۵)	(۲۸۳,۶۹۲)	(۷۶۷,۷۸۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه های بیمه ای	(۴۸۰,۳۴۱)	(۹۹۷,۷۲۸)	(۵۶۸,۹۲۹)	(۱,۰۵۰,۴۷۹)
درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی	۱۴۳,۲۵۶	۳۲۱,۵۷۷	۲۷۹,۰۷۸	۱۵۸,۵۴۳
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۶۲۹,۹۳۵	۱,۲۳۶,۷۵۰	۶۶۲,۵۳۵	۴۴۵,۶۵۹
درآمد سرمایه گذاری از محل سایر منابع	۶۸,۱۶۶	۲۰۱,۹۳۵	۱۸۱,۳۷۴	۱۲۲,۷۴۳
هزینه های اداری و عمومی	(۳۷۹,۹۹۴)	(۶۲۴,۳۷۱)	(۴۷۳,۷۹۱)	(۹۳,۳۵۰)
سود عملیاتی	۳۱۸,۱۰۶	۸۱۴,۳۱۴	۳۷۰,۱۱۸	۴۷۵,۰۵۲
هزینه های مالی	.	.	.	(۲,۳۱۲)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۲۶,۷۱۰	۲۴,۱۴۳	۵۷۸,۱۱۱	۲۰۸,۵۷۲
سود خالص قبل از کسر مالیات	۶۴۴,۸۱۶	۸۳۸,۴۵۷	۹۴۸,۲۲۹	۶۸۱,۳۱۲
مالیات	(۳۵,۴۸۵)	(۸۲,۲۰۲)	(۲۹,۱۸۰)	(۸۲,۹۷۳)
سود خالص	۶۰۹,۳۳۱	۷۵۶,۲۵۵	۹۱۹,۰۴۹	۵۹۸,۳۳۹

گردش حساب سود (زیان) انباشته				
سود خالص	۶۰۹,۳۳۱	۷۵۶,۲۵۵	۹۱۹,۰۴۹	۵۹۸,۳۳۹
سود انباشته ابتدای دوره	۷۲۹,۷۱۶	۸۰۳,۹۸۴	۴۹۹,۰۲۰	۴۸۶,۹۸۶
تعدیلات سنواتی	(۳۳۶,۲۲۷)	(۳۳۸,۰۸۱)	(۱۹,۲۲۳)	(۱۸,۲۹۷)
سود انباشته ابتدای دوره - تعدیل شده	۳۹۳,۴۸۹	۴۶۵,۹۰۳	۴۷۹,۷۹۷	۴۶۸,۶۸۹
سود قابل تخصیص	۱,۰۰۲,۸۲۰	۱,۲۲۲,۱۵۸	۱,۳۹۸,۸۴۶	۱,۰۶۷,۰۲۸
اندوخته قانونی	(۳۲,۲۴۱)	(۴,۳۶۶)	.	-
اندوخته سرمایه ای	(۶۴,۴۸۱)	(۱۲۱,۴۰۳)	(۱۳۴,۷۱۶)	(۹۵,۲۵۵)
سود سهام مصوب	(۴۰۰,۰۰۰)	(۷۰۲,۹۰۰)	(۴۶۲,۰۰۰)	(۴۴۰,۰۰۰)
سود انباشته پایان دوره	۵۰۶,۰۹۸	۳۹۳,۴۸۹	۸۰۲,۱۳۰	۵۳۱,۷۷۳

گزارش توجیهی افزایش سرمایه بیمه پارسیان (سهامی عام)
از مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۴,۰۰۰ میلیارد ریال

صورت جریان وجوه نقد				(مبالغ به میلیون ریال)
شرح	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۴/۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۱/۱۲/۲۹
فعالیت های عملیاتی:				
جریان خالص ورود وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۸,۳۳۰	۱,۲۴۵,۵۳۸	۴۱۷,۱۴۵	۶۴۶,۵۴۷
بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:				
سود سهام دریافتی	۲,۲۵۰	۲۰,۹۰۲	۶۴,۰۸۸	۱۰۵,۷۰۵
سود دریافتی بابت سپرده های بانکی و اوراق مشارکت	۱۹۷,۸۰۷	۲۳۱,۵۱۹	۱۳۶,۱۲۴	۵۳,۵۱۷
هزینه مالی پرداختی	۰	۰	۰	(۹,۸۶۷)
سود سهام پرداختی	(۱۴۷,۸۹۸)	(۲۶۵,۴۸۵)	(۲۱۱,۱۸۰)	(۱۵۴,۲۶۴)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	۵۲,۱۵۹	(۱۳,۰۶۴)	(۱۰,۹۶۸)	(۴,۹۰۹)
مالیات بر درآمد:				
مالیات بر درآمد پرداختی	(۴۳,۳۷۱)	(۳۸,۴۱۹)	۰	(۵,۸۹۲)
فعالیت های سرمایه گذاری:				
وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	-	(۳۲۲,۵۸۳)	(۳۹۲,۲۸۳)	(۶۱۹,۲۷۵)
وجه حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۶۵۹,۶۰۴	۵۶۷,۶۱۴	۷۷۹,۹۵۴	۵۱۰,۶۱۰
وجه حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۲۵۶,۸۵۴	۱۹	۰	۲۱
وجه حاصل از فروش دارایی های نامشهود	-	۶	۱۲۰	۰
وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود	(۸۷,۱۹۸)	(۱۳۸,۸۱۳)	(۱۹۲,۰۳۲)	(۱۳,۶۴۸)
وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۷۹۵,۱۰۷)	(۱,۹۱۴,۱۸۰)	(۱,۰۳۵,۲۸۷)	(۴۳۰,۹۵۴)
وجه دریافتی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت	۶۰,۷۱۵	۴۸۶,۳۸۹	۳۲۳,۸۸۱	۶,۰۰۰
وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت نامشهود	(۱۹۰)	(۲۶۴)	(۱۳۴,۵۷۹)	(۵۸۲)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	۹۴,۶۷۹	(۱,۳۲۱,۸۱۲)	(۶۵۰,۲۲۶)	(۵۴۷,۸۲۸)
جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۱۱۱,۷۹۷	(۱۲۷,۷۵۷)	(۲۴۴,۰۴۹)	۸۷,۹۱۸
فعالیت های تأمین مالی:				
دریافت (بازپرداخت) تسهیلات مالی	۰	۰	۰	(۴۰,۰۰۰)
وجه حاصل از افزایش سرمایه	۰	۱۲۲,۷۰۶	۱۴,۹۹۱	۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	۰	۱۲۲,۷۰۶	۱۴,۹۹۱	(۴۰,۰۰۰)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۱۱۱,۷۹۷	(۵,۰۵۱)	(۲۲۹,۰۵۸)	۴۷,۹۱۸
موجودی نقد ابتدای سال	۱۶۴,۸۹۱	۱۷۵,۰۲۲	۳۸۶,۳۶۰	۲۵۸,۳۷۸
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۲,۷۷۷	(۵,۰۸۰)	۱۷,۷۲۰	۸۰,۰۶۴
موجودی نقد پایان سال	۲۷۹,۴۶۵	۱۶۴,۸۹۱	۱۷۵,۰۲۲	۳۸۶,۳۶۰

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت بیمه پارسیان (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، به شرح زیر می باشد.

۱. ارتقای رتبه توانگری مالی و پوشش ریسک قانونی.
۲. حفظ و توسعه سرمایه مالی شرکت.
۳. افزایش سهم نگهداری بیمه نامه های صادره.
۴. حفظ و ارتقای سهم از بازار و جایگاه رقابتی.
۵. حفظ و گسترش بازار اتکایی.
۶. مدیریت ریسک اعتباری.
۷. الزام بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران براساس نامه شماره ۹۳/۱۰۰/۱۰۶۰۷ مورخ ۱۳۹۳/۳/۳، در اجرای ماده ۲۰ آیین نامه شماره ۴۰/۵ مصوب شورای عالی بیمه درخصوص ابلاغ ضوابط قبولی اتکایی مؤسسات بیمه مستقیم از داخل و خارج از کشور، بر این اساس تعهد هیئت مدیره مبنی بر مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال سرمایه پرداخت شده به عنوان یکی از شروط اخذ مجوز قبولی اتکایی مؤسسات خواهد بود.
۸. الزام بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران به موجب بخشنامه شماره ۶۷۳۸۳ مورخ ۱۳۹۳/۱۲/۱۲ درخصوص ابلاغ ضوابط قبولی اتکایی مؤسسات بیمه مستقیم از داخل کشور.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

شرح	مرحله اول	مرحله دوم	جمع
افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی	۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
جمع منابع	۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
حفظ و توسعه سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلندمدت	۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
جمع مصارف	۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت بیمه پارسیان در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران افزایش دهد.

تشریح جزییات طرح

جزییات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می‌باشد.

الف) ارتقای رتبه توانگری مالی و پوشش ریسک قانونی:

براساس آیین‌نامه شماره ۶۹ مصوب شورای عالی بیمه درخصوص نحوه محاسبه و نظارت بر توانگری مالی مؤسسات بیمه مصوب ۲۶ بهمن ۱۳۹۰، مؤسسات بیمه موظفند نسبت توانگری مالی خود را به‌صورت سالانه محاسبه و گزارش محاسبات آن را پس از حسابرسی صورت‌های مالی با تأیید هیأت مدیره با امضای مدیرعامل مؤسسه بیمه به همراه اظهارنظر حسابرس حداکثر تا ۴ ماه پس از پایان سال مالی به بیمه مرکزی جهت تأیید ارسال دارند. افزایش سرمایه پیش رو می‌تواند وضعیت شرکت بیمه پارسیان را به لحاظ شاخص توانگری مالی بهبود بخشد و ریسک اعمال محدودیت‌های قانونی بر فعالیت‌های خود را کاهش دهد.

ب) حفظ و توسعه سرمایه مالی شرکت:

سرمایه فیزیکی شرکت‌های تولیدی در مؤسسات بیمه جای خود را به سرمایه پولی می‌دهد. سرمایه پولی این مؤسسات تا حدود زیادی تعیین‌کننده ظرفیت کسب و کار و میزان پذیرش ریسک است. بنابراین مؤسسات بیمه باید حفظ سرمایه مالی برحسب قدرت خرید پول را جدی بگیرند و به این نکته مهم توجه داشته باشند که توزیع سود سهام باید پس از حفظ سرمایه پولی مبتنی بر قدرت خرید پول صورت گیرد تا با افزایش در سطح عمومی قیمت‌ها، قدرت خرید سرمایه این مؤسسات در طول زمان کاهش نیابد. در غیر این صورت، آنها سرمایه شرکت را تقسیم کرده‌اند و نه سود را. در شرایط تورمی که قیمت تجهیزات و ماشین‌آلات تولیدی، حمل و نقل، صنعتی و پزشکی و سایر دارایی‌های مبنای ارائه خدمات بیمه افزایش می‌یابد، نگرانی‌هایی درخصوص حفظ و توسعه ظرفیت کسب و کار مؤسسات بیمه مطرح می‌شود. بنابراین، اگر ارزش واقعی سرمایه این مؤسسات کاهش یابد، حجم عملیات آنها کاهش خواهد یافت و نهایتاً اقتصاد کشور آسیب خواهد دید.

شاید اینگونه تصور شود که مبلغ کل حق بیمه تولیدی مؤسسات بیمه براساس سرمایه بیمه‌شده مهم است (و نه تعداد قراردادهای منعقد شده)، و حتی اگر تعداد قرارداد این مؤسسات کاهش یابد، با حفظ مبلغ کل قراردادها در سطح قبلی، مبلغ درآمد و سودآوری این مؤسسات احتمالاً دستخوش کاهش نخواهد شد. اما نکته حائز اهمیت این است که کاهش تعداد قراردادها و مشتریان، ریسک مؤسسات بیمه را افزایش می‌دهد. اگر مبلغ کل ارائه خدمات بیمه‌ای افزایش نیابد، با توجه به اینکه میانگین مبلغ هر قرارداد به دلیل رشد قیمت کالاها و دارایی‌ها افزایش می‌یابد، مؤسسات بیمه مجبور خواهند بود تعداد درخواست‌های کمتری را پاسخگو باشند (مگر اینکه در پذیرش ریسک متهورانه عمل کنند و بدون پشتوانه کافی اقدام به انعقاد

تعداد قراردادهای بیشتر و پذیرش ریسک بالاتر نمایند) که این مسأله آسیب‌هایی را برای صنعت بیمه و اقتصاد در پی خواهد داشت.

شرایط کنونی به ویژه برای شرکت بیمه پارسیان یک فرصت تلقی می‌شود تا با تزریق منابع جدید توسط سهامداران یا جلوگیری از خروج منابع ناشی از توزیع سود سهام، سهم از بازار مناسبی را کسب کنند و فاصله خود با رقبا را کاهش دهند.

ج) افزایش سهم نگهداری بیمه‌های صادره شرکت:

براساس ماده ۲ آیین‌نامه شماره ۵۵/۱، حداکثر ظرفیت نگهداری مجاز موسسه از هر بیمه‌نامه یا هر ریسک معادل ۲۰ درصد مجموع سرمایه پرداخت‌شده، اندوخته‌ها و ذخایر فنی سهم نگهداری (به استثنای ذخیره خسارت و ذخیره ریاضی) و مازاد سهم مذکور را باید واگذار نمایند. افزایش سرمایه شرکت‌های بیمه یکی از مهم‌ترین روش‌های ارتقای توان نگهداری هر ریسک (به جای واگذاری در قالب اتکایی اختیاری) است و از این طریق امکان افزایش سودآوری و توان پرداخت خسارت فراهم می‌شود.

د) حفظ و ارتقای سهم از بازار و جایگاه رقابتی:

افزایش تعداد شرکت‌های بیمه از یک طرف و آزاد شدن نرخ تعرفه‌های بیمه از سوی دیگر موجب رقابتی شدن صنعت بیمه کشور و خروج از انحصار شده است. توان نگهداری انواع بیمه‌نامه‌ها یکی از مهم‌ترین استراتژی‌های حفظ و توسعه سهم از بازار شرکت است که این مهم از طریق افزایش سرمایه میسر خواهد شد. شرکت بیمه پارسیان قصد دارد با این افزایش سرمایه جایگاه رقابتی خود در صنعت بیمه را نسبت به وضع موجود (رتبه پنجم با سهم از بازار بالغ بر ۵/۴ درصدی) بهبود بخشد و به رشد عملیات در سال‌های آینده استمرار بخشد.

ه) حفظ و گسترش بازار اتکایی:

خروج بیمه مرکزی از بازار اتکایی براساس برنامه پنجم توسعه از یک طرف و گسترش بازار بیمه داخلی (به‌ویژه فرصت‌های ایجاد شده ناشی از تحریم‌ها) موجب خواهد شد که فرصت‌های خوبی در زمینه بیمه‌های اتکایی قبولی برای شرکت‌های بیمه فراهم آید. برای استفاده از این فرصت‌های به‌وجود آمده، انجام افزایش سرمایه توسط شرکت بیمه پارسیان اجتناب‌ناپذیر است.

و) مدیریت ریسک/اعتباری:

با افزایش سرمایه و تأمین منابع مالی (جلوگیری از خروج نقدینگی)، امکان افزایش سرمایه‌گذاری‌های نقدشونده در شرکت بیمه پارسیان فراهم خواهد شد که این سرمایه‌گذاری‌های مطمئن (از جمله سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با درآمد ثابت منتشر شده در بازار سرمایه) ریسک اعتباری شرکت را کاهش خواهد داد. افزایش سرمایه موجب خواهد شد که شاخص‌های رتبه‌بندی اعتباری شرکت نزد بیمه مرکزی بهبود یابد.

برنامه زمان‌بندی تأمین منابع و مصارف مالی طرح

شرکت بیمه پارسیان (سهامی عام)، در نظر دارد مطابق برنامه زمان‌بندی مندرج در نمایه ذیل نسبت به تأمین منابع و مصارف مالی اقدام نماید. طبق برنامه‌ریزی‌های انجام شده، مراحل اجرایی، مرحله اول افزایش سرمایه تا پایان سال ۱۳۹۵ و مرحله دوم در سال ۱۳۹۶ تکمیل خواهد شد و تخصیص منابع حاصله نیز این سالها صورت خواهد گرفت، که اثرات آن را در سال‌های بعد مشاهده خواهیم کرد.

زمان‌بندی تأمین منابع و مصارف مالی			مبالغ به میلیون ریال
شرح	مرحله اول	مرحله دوم	جمع
افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی	۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
جمع منابع	۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
حفظ و توسعه سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت و بلندمدت	۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
جمع مصارف	۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰

گزارش توجیهی افزایش سرمایه بیمه پارسیان (سهامی عام)
از مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۴,۰۰۰ میلیارد ریال

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش‌بینی صورت سود و زیان

پیش‌بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح نمایه زیر می‌باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)

پیش‌بینی صورت سود و زیان مقایسه‌ای در دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه

سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۴		شرح
افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	
۳۲,۹۷۱,۰۲۶	۲۳,۶۲۰,۲۱۱	۲۶,۳۷۶,۸۲۱	۲۰,۵۳۹,۳۱۴	۲۱,۱۰۱,۴۵۷	۱۷,۸۶۰,۲۷۳	۱۶,۸۸۱,۱۶۵	۱۵,۵۳۰,۶۷۲	۱۳,۵۰۴,۹۳۲	۱۳,۵۰۴,۹۳۲	حق بیمه
(۶,۱۱۵,۰۰۰)	(۴,۱۳۰,۳۲۱)	(۴,۸۰۴,۷۹۳)	(۳,۴۳۳,۲۴۲)	(۳,۷۶۸,۰۰۱)	(۲,۸۴۲,۲۳۷)	(۲,۹۱۱,۲۵۲)	(۲,۳۲۰,۰۷۷)	(۲,۶۱۷,۵۵۰)	(۲,۶۱۷,۵۵۰)	کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه
۲۶,۸۵۶,۰۲۷	۱۹,۴۸۹,۸۹۰	۲۱,۵۷۲,۰۲۸	۱۷,۱۰۶,۰۷۲	۱۷,۳۳۳,۴۵۶	۱۵,۰۱۸,۰۳۶	۱۳,۹۶۹,۹۱۴	۱۳,۲۱۰,۵۹۵	۱۰,۸۸۷,۳۸۲	۱۰,۸۸۷,۳۸۲	درآمد حق بیمه
(۶,۵۲۲,۴۲۵)	(۴,۶۷۲,۶۱۹)	(۵,۲۱۷,۹۴۰)	(۴,۰۶۳,۱۴۷)	(۴,۱۷۴,۳۵۲)	(۳,۵۳۳,۱۷۱)	(۳,۳۳۹,۴۸۱)	(۳,۰۷۲,۳۲۳)	(۲,۵۱۵,۵۷۲)	(۲,۵۱۵,۵۷۲)	حق بیمه اتکایی واگذاری
۱,۹۵۰,۴۵۳	۱,۴۴۷,۸۴۰	۱,۵۲۵,۹۸۹	۱,۱۸۵,۸۰۳	۱,۱۹۱,۶۶۱	۹۶۹,۱۰۹	۱,۰۰۴,۱۱۶	۸۶۵,۶۱۵	۵۱۶,۴۱۲	۵۱۶,۴۱۲	کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه اتکایی واگذاری
(۴,۵۷۱,۹۷۲)	(۳,۲۲۴,۷۸۰)	(۳,۶۹۱,۹۵۱)	(۲,۸۷۷,۳۴۴)	(۲,۹۸۲,۶۹۱)	(۲,۵۶۴,۰۶۲)	(۲,۳۳۵,۳۶۵)	(۲,۲۰۶,۷۰۸)	(۱,۹۹۹,۱۶۱)	(۱,۹۹۹,۱۶۱)	هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری
۲۲,۲۸۴,۰۵۵	۱۶,۲۶۵,۱۱۰	۱۷,۸۸۰,۰۷۷	۱۴,۲۲۸,۷۲۸	۱۴,۳۵۰,۷۶۵	۱۲,۴۵۳,۹۷۴	۱۱,۶۳۴,۵۴۹	۱۱,۰۰۳,۸۸۷	۸,۸۸۸,۲۲۲	۸,۸۸۸,۲۲۲	درآمد حق بیمه سهم نگهداری
۱۷,۹۸۳,۵۱۹	۱۳,۴۶۹,۰۰۹	۱۴,۳۸۶,۸۱۵	۱۱,۷۱۲,۱۸۱	۱۱,۶۵۹,۴۵۲	۱۰,۱۸۴,۵۰۶	۹,۴۵۷,۵۶۲	۸,۹۰۶,۰۹۲	۶,۷۸۷,۲۳۹	۶,۷۸۷,۲۳۹	کارشناسی و خسارت پرداختی
۱,۰۵۷,۹۶۳	۱,۰۲۸,۷۱۹	۹۰۵,۰۵۳	۹۳۱,۱۰۰	۷۷۶,۳۵۸	۸۳۷,۹۱۳	۶۶۶,۹۹۷	۷۴۲,۲۴۵	۶۵۰,۲۲۲	۶۵۰,۲۲۲	افزایش (کاهش) ذخایر خسارت
(۱۹,۰۴۱,۴۸۲)	(۱۴,۴۹۷,۷۲۸)	(۱۵,۲۹۱,۸۶۸)	(۱۲,۶۴۳,۲۸۱)	(۱۲,۴۳۵,۸۱۰)	(۱۱,۰۲۲,۴۱۹)	(۱۰,۱۲۴,۵۵۹)	(۹,۶۴۸,۳۳۷)	(۷,۴۳۷,۴۶۱)	(۷,۴۳۷,۴۶۱)	هزینه خسارت
۲,۹۹۱,۶۵۱	۲,۲۴۴,۶۷۵	۲,۳۹۳,۳۲۱	۱,۹۵۱,۸۹۲	۱,۹۳۷,۱۵۷	۱,۷۱۶,۴۷۲	۱,۶۶۳,۵۰۲	۱,۵۲۵,۲۳۵	۱,۴۰۶,۴۸۳	۱,۴۰۶,۴۸۳	خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی
۱,۲۵۱,۲۲۰	۹۶۸,۸۶۶	۱,۰۱۴,۶۵۰	۸۵۰,۸۲۹	۸۴۷,۰۳۸	۷۵۷,۹۷۵	۶۴۴,۶۶۳	۶۰۱,۷۴۸	۲۰۹,۸۰۳	۲۰۹,۸۰۳	افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق بیمه اتکایی واگذاری
۴,۲۴۲,۸۷۱	۳,۲۱۳,۵۴۱	۳,۴۰۷,۹۷۱	۲,۸۰۲,۷۲۱	۲,۷۸۴,۱۹۵	۲,۴۷۴,۴۴۷	۲,۳۰۸,۱۶۵	۲,۱۲۶,۹۸۳	۱,۶۱۶,۲۸۶	۱,۶۱۶,۲۸۶	خسارت سهم بیمه گران اتکایی
(۱۴,۷۹۸,۶۱۱)	(۱۱,۲۸۴,۱۸۶)	(۱۱,۸۸۳,۸۹۷)	(۹,۸۴۰,۵۶۱)	(۹,۶۵۱,۶۱۵)	(۸,۵۴۷,۹۷۱)	(۷,۸۱۶,۳۹۳)	(۷,۵۲۱,۳۵۴)	(۵,۸۲۱,۱۷۵)	(۵,۸۲۱,۱۷۵)	هزینه خسارت سهم نگهداری

گزارش توجیهی افزایش سرمایه بیمه پارسیان (سهامی عام)
از مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۴,۰۰۰ میلیارد ریال

سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۴		شرح
افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	
(۲,۶۸۳,۶۹۷)	(۱,۹۲۲,۵۸۲)	(۲,۱۴۶,۹۵۷)	(۱,۶۷۱,۸۱۰)	(۱,۷۱۷,۵۶۶)	(۱,۴۵۳,۷۴۸)	(۱,۳۷۴,۰۵۳)	(۱,۲۶۴,۱۲۹)	(۱,۲۴۰,۷۸۱)	(۱,۲۴۰,۷۸۱)	هزینه کارمزد و کارمزد منافع
۸۲۳,۸۸۰	۶۱۳,۲۴۲	۶۶۱,۸۱۰	۵۳۰,۳۱۳	۵۳۱,۷۰۳	۴۵۸,۶۹۱	۴۲۷,۲۴۱	۳۹۶,۸۲۰	۳۳۴,۸۵۳	۳۳۴,۸۵۳	درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی
(۱,۸۵۹,۸۱۶)	(۱,۳۰۹,۳۳۹)	(۱,۴۸۵,۱۴۸)	(۱,۱۴۱,۴۹۷)	(۱,۱۸۵,۸۶۳)	(۹۹۵,۰۵۷)	(۹۴۶,۸۱۲)	(۸۶۷,۳۰۹)	(۹۰۵,۹۲۸)	(۹۰۵,۹۲۸)	هزینه کارمزد و کارمزد منافع سهم نگهداری
(۷۲۵,۲۸۴)	(۴۶۵,۸۱۳)	(۵۷۶,۵۵۷)	(۴۳۱,۳۵۵)	(۴۸۴,۵۵۰)	(۴۲۰,۹۵۱)	(۳۲۲,۰۵۲)	(۳۱۳,۰۱۶)	(۲۵۹,۵۹۸)	(۲۵۹,۵۹۸)	کاهش(افزایش) سایر ذخایر فنی
(۸۸۵,۲۸۳)	(۶۳۴,۲۱۱)	(۷۰۸,۲۲۶)	(۵۵۱,۴۸۷)	(۵۶۶,۵۸۱)	(۴۷۹,۵۵۴)	(۴۵۳,۲۶۵)	(۴۱۷,۰۰۴)	(۲۲۹,۷۹۵)	(۲۲۹,۷۹۵)	هزینه سهم صندوق تأمین خسارت های بدنی
(۱,۵۸۵,۳۸۰)	(۱,۱۳۵,۶۷۰)	(۱,۲۶۵,۳۱۷)	(۹۸۵,۰۱۳)	(۱,۰۱۲,۲۵۴)	(۸۵۶,۵۳۳)	(۸۰۹,۸۰۴)	(۷۴۴,۸۱۱)	(۶۴۷,۴۷۳)	(۶۴۷,۴۷۳)	سایر هزینه های بیمه ای
(۳,۱۹۵,۹۴۷)	(۲,۲۳۵,۶۹۵)	(۲,۵۵۰,۱۰۰)	(۱,۹۶۷,۸۵۵)	(۲,۰۶۳,۳۸۵)	(۱,۷۵۷,۰۳۸)	(۱,۵۸۵,۱۲۱)	(۱,۴۷۴,۸۳۰)	(۱,۱۳۶,۸۶۶)	(۱,۱۳۶,۸۶۶)	خالص سایر درآمدها و هزینه های بیمه ای
۹۲۲,۷۸۰	۷۹۵,۹۹۸	۷۳۶,۲۴۱	۶۶۳,۵۶۳	۵۸۷,۳۲۹	۵۴۹,۶۱۰	۴۷۵,۲۰۳	۴۵۸,۰۲۷	۳۹۳,۷۹۴	۳۹۳,۷۹۴	درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی
۳,۳۵۲,۴۶۱	۲,۲۳۱,۸۸۸	۲,۶۹۷,۱۷۳	۱,۹۴۲,۳۷۹	۲,۰۳۷,۲۳۰	۱,۷۰۳,۵۱۹	۱,۷۶۱,۴۲۶	۱,۵۹۸,۴۲۱	۱,۴۱۸,۰۴۷	۱,۴۱۸,۰۴۷	سود ناخالص فعالیت بیمه ای
۴۸۶,۰۹۹	۲۲۴,۱۹۶	۴۳۳,۲۸۳	۲۱۰,۴۰۶	۴۱۴,۰۷۵	۲۱۵,۶۸۳	۳۱۲,۱۱۳	۱۹۶,۹۲۳	۲۰۴,۷۱۶	۲۰۴,۷۱۶	درآمد سرمایه گذاری از محل سایر منابع
(۱,۵۰۳,۹۹۶)	(۱,۲۶۷,۸۳۹)	(۱,۲۶۸,۵۳۷)	(۱,۱۱۵,۱۶۳)	(۱,۰۷۳,۱۲۱)	(۹۸۳,۰۷۰)	(۹۱۱,۱۱۷)	(۸۶۸,۹۰۹)	(۷۹۴,۲۴۴)	(۷۹۴,۲۴۴)	هزینه های اداری و عمومی
۲,۳۳۴,۵۶۴	۱,۱۸۸,۲۴۵	۱,۸۶۱,۹۲۰	۱,۰۳۷,۶۲۲	۱,۳۷۸,۱۸۳	۹۳۶,۱۳۲	۱,۱۶۲,۴۲۲	۹۲۶,۴۳۵	۸۲۸,۵۱۹	۸۲۸,۵۱۹	سود عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	هزینه های مالی
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰	۳۶۵,۶۸۴	۳۶۵,۶۸۴	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲,۳۶۴,۵۶۴	۱,۲۱۸,۲۴۵	۱,۸۹۱,۹۲۰	۱,۰۶۷,۶۲۲	۱,۴۰۸,۱۸۳	۹۶۶,۱۳۲	۱,۵۹۲,۴۲۲	۱,۳۵۶,۴۳۵	۱,۱۹۴,۲۰۳	۱,۱۹۴,۲۰۳	سود خالص قبل از کسر مالیات
(۲۱۵,۰۲۹)	(۴۴,۵۶۲)	(۱۶۲,۵۳۹)	(۴۳,۵۷۲)	(۹۱,۵۲۵)	(۴۵,۱۸۹)	(۹۱,۱۴۹)	(۶۷,۸۳۴)	(۷۲,۰۰۲)	(۷۲,۰۰۲)	مالیات
۲,۱۴۹,۵۳۵	۱,۱۷۳,۶۸۴	۱,۷۲۹,۳۸۱	۱,۰۲۴,۰۵۰	۱,۳۱۶,۶۵۸	۹۲۰,۹۴۳	۱,۵۰۱,۲۷۳	۱,۲۸۸,۶۰۱	۱,۱۲۲,۲۰۱	۱,۱۲۲,۲۰۱	سود خالص
۵۳۷	۵۸۷	۴۳۲	۵۱۲	۳۲۹	۴۶۰	۵۱۸	۶۴۴	۵۶۱	۵۶۱	سود هر سهم

مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان

مفروضات تهیه صورت سود و زیان در سال ۱۳۹۴ در هر دو حالت عدم افزایش سرمایه و افزایش سرمایه، بودجه حسابرسی‌شده سال ۱۳۹۴ شرکت می‌باشد. برآورد عملکرد سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۸ عمدتاً براساس روندهای ۳ سال گذشته (۱۳۹۱ تا ۱۳۹۳) و با لحاظ کردن آخرین شرایط شرکت، صنعت و سرمایه صورت گرفته است. جزئیات مفروضات مورد استفاده در این گزارش به شرح زیر است:

۱. حق بیمه سال ۱۳۹۴ براساس بودجه شرکت پیش‌بینی شده است. نرخ رشد حق بیمه تولیدی شرکت بیمه پارسیان در سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۸ با در نظر گرفتن روندهای گذشته و آخرین وضعیت شرکت در رشته‌های مختلف به شرح نمایه زیر برآورد شده است.

رشد برآوردی پرتفوی حق بیمه

نرخ رشد پرتفوی حق بیمه	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
در حالت عدم افزایش سرمایه	٪۱۵	٪۱۵	٪۱۵	٪۱۵
در حالت انجام افزایش سرمایه	٪۲۵	٪۲۵	٪۲۵	٪۲۵

گزارش توجیهی افزایش سرمایه بیمه پارسیان (سهامی عام)
از مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۴,۰۰۰ میلیارد ریال

براین اساس، مبلغ حق بیمه تولیدی شرکت طی سال‌های ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۸ در حالت عدم افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل برآورد شده است.

شرح	۱۳۹۴			۱۳۹۵			۱۳۹۶			۱۳۹۷			۱۳۹۸		
	حق بیمه صادرده طی سال	حق بیمه اتکایی قبولی	جمع	حق بیمه صادرده طی سال	حق بیمه اتکایی قبولی	جمع	حق بیمه صادرده طی سال	حق بیمه اتکایی قبولی	جمع	حق بیمه صادرده طی سال	حق بیمه اتکایی قبولی	جمع	حق بیمه صادرده طی سال	حق بیمه اتکایی قبولی	جمع
مسئولیت مدنی دارنده خودرو	۵,۴۹۱,۹۷۲	-	۵,۴۹۱,۹۷۲	۶,۳۱۵,۷۶۸	-	۶,۳۱۵,۷۶۸	۷,۲۶۳,۱۳۳	-	۷,۲۶۳,۱۳۳	۸,۳۵۲,۶۰۳	-	۸,۳۵۲,۶۰۳	۹,۶۰۵,۴۹۳	-	۹,۶۰۵,۴۹۳
سرنشین	۵۶۲,۹۰۰	-	۵۶۲,۹۰۰	۶۴۷,۳۳۵	-	۶۴۷,۳۳۵	۷۴۴,۴۳۵	-	۷۴۴,۴۳۵	۸۵۶,۱۰۱	-	۸۵۶,۱۰۱	۹۸۴,۵۱۶	-	۹۸۴,۵۱۶
بدنه خودرو	۸۸۲,۳۳۳	۱,۵۷۵	۸۸۳,۸۹۹	۱,۰۱۴,۶۷۲	۱,۸۱۲	۱,۰۱۶,۴۸۳	۱,۱۶۶,۸۷۳	۲,۰۸۳	۱,۱۶۸,۹۵۶	۱,۳۴۴,۲۹۹	۲,۳۹۶	۱,۳۴۶,۶۹۵	۲,۷۵۵	۲,۷۵۵	۱,۵۴۵,۹۴۴
آتش سوزی	۴۴۰,۲۰۰	۳۵,۵۴۹	۴۷۵,۷۴۹	۵۰۶,۲۳۰	۴۰,۸۸۲	۵۴۷,۱۱۲	۵۸۲,۱۶۴	۴۷,۰۱۴	۶۲۹,۱۷۸	۷۲۳,۵۵۵	۵۴,۰۶۶	۷۷۷,۶۲۱	۷۶۹,۹۱۲	۶۲,۱۷۶	۸۳۲,۰۸۸
باربری	۲۲۰,۱۴۸	۲۶,۸۷۴	۲۴۷,۰۲۱	۲۵۲,۱۷۰	۳۰,۹۰۵	۲۸۳,۰۷۵	۲۹۱,۱۴۵	۳۵,۵۴۱	۳۲۶,۶۸۶	۳۷۵,۶۸۹	۴۰,۸۷۲	۴۱۶,۵۶۱	۴۷,۰۰۲	۴۷,۰۰۲	۴۳۲,۰۴۲
مسئولیت مدنی	۶۶۵,۵۷۰	۲۱,۷۸۸	۶۸۷,۳۵۹	۷۶۵,۴۰۶	۲۵,۰۵۷	۷۹۰,۴۶۳	۸۸۰,۲۱۷	۲۸,۸۱۵	۹۰۹,۰۳۲	۱,۰۱۲,۲۴۹	۳۳,۱۳۷	۱,۰۴۵,۳۸۷	۱,۱۶۴,۰۸۷	۳۸,۱۰۸	۱,۲۰۲,۱۹۵
مهندسی	۹۹۷,۰۶۴	۹۸,۴۶۵	۱,۰۹۵,۵۲۹	۱,۱۴۶,۶۲۳	۱۱۳,۲۳۵	۱,۲۵۹,۸۵۸	۱,۳۱۸,۶۱۷	۱۳۰,۲۲۰	۱,۴۴۸,۸۳۷	۱,۵۱۶,۴۰۹	۱۴۹,۷۵۳	۱,۶۶۶,۱۶۳	۱,۷۴۳,۸۷۱	۱۷۲,۲۱۶	۱,۹۱۶,۰۸۷
درمان	۲,۲۰۰,۰۴۶	-	۲,۲۰۰,۰۴۶	۲,۵۳۰,۰۵۲	-	۲,۵۳۰,۰۵۲	۲,۹۰۹,۵۶۰	-	۲,۹۰۹,۵۶۰	۳,۳۴۵,۹۹۴	-	۳,۳۴۵,۹۹۴	۳,۸۴۷,۸۹۳	-	۳,۸۴۷,۸۹۳
حوادث	۹۹,۰۱۱	-	۹۹,۰۱۱	۱۱۳,۸۶۲	-	۱۱۳,۸۶۲	۱۳۰,۹۴۲	-	۱۳۰,۹۴۲	۱۵۰,۵۸۳	-	۱۵۰,۵۸۳	۱۷۳,۱۷۰	-	۱۷۳,۱۷۰
اعتباری	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
عمر	۲۷۶,۴۴۷	-	۲۷۶,۴۴۷	۳۱۷,۹۱۴	-	۳۱۷,۹۱۴	۳۶۵,۶۰۱	-	۳۶۵,۶۰۱	۴۲۰,۴۴۱	-	۴۲۰,۴۴۱	۴۸۳,۵۰۸	-	۴۸۳,۵۰۸
عمر و سرمایه گذاری	۱,۴۸۵,۰۰۰	-	۱,۴۸۵,۰۰۰	۱,۷۰۷,۷۵۰	-	۱,۷۰۷,۷۵۰	۱,۹۶۳,۹۱۳	-	۱,۹۶۳,۹۱۳	۲,۲۵۸,۴۹۹	-	۲,۲۵۸,۴۹۹	۲,۵۹۷,۲۷۴	-	۲,۵۹۷,۲۷۴
جمع	۱۳,۳۲۰,۶۸۰	۱۸۴,۲۵۲	۱۳,۵۰۴,۹۳۲	۱۵,۳۱۸,۷۸۲	۲۱۱,۸۹۰	۱۵,۵۳۰,۶۷۲	۱۷,۶۱۶,۶۰۰	۲۴۳,۶۷۳	۱۷,۸۶۰,۲۷۳	۲۰,۲۵۹,۰۹۰	۲۸۰,۲۲۴	۲۰,۵۳۹,۳۱۴	۲۳,۲۹۷,۹۵۳	۳۲۲,۲۵۸	۲۳,۶۲۰,۲۱۱

گزارش توجیهی افزایش سرمایه بیمه پارسیان (سهامی عام)
از مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۴,۰۰۰ میلیارد ریال

براین اساس، مبلغ حق بیمه تولیدی شرکت طی سال‌های ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۸ در حالت افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل برآورد شده است.

شرح	۱۳۹۴			۱۳۹۵			۱۳۹۶			۱۳۹۷			۱۳۹۸		
	حق بیمه صادرہ طی سال	حق بیمه اتکایی قبولی	جمع	حق بیمه صادرہ طی سال	حق بیمه اتکایی قبولی	جمع	حق بیمه صادرہ طی سال	حق بیمه اتکایی قبولی	جمع	حق بیمه صادرہ طی سال	حق بیمه اتکایی قبولی	جمع	حق بیمه صادرہ طی سال	حق بیمه اتکایی قبولی	جمع
مسئولیت مدنی دارنده خودرو	۵,۴۹۱,۹۷۲	-	۵,۴۹۱,۹۷۲	۶,۸۶۴,۹۶۵	-	۶,۸۶۴,۹۶۵	۸,۵۸۱,۲۰۶	-	۸,۵۸۱,۲۰۶	۱۰,۷۲۶,۵۰۸	-	۱۰,۷۲۶,۵۰۸	۱۳,۴۰۸,۱۳۵	-	۱۳,۴۰۸,۱۳۵
سرنشین	۵۶۲,۹۰۰	-	۵۶۲,۹۰۰	۷۰۳,۶۲۵	-	۷۰۳,۶۲۵	۸۷۹,۵۳۱	-	۸۷۹,۵۳۱	۱,۰۹۹,۴۱۴	-	۱,۰۹۹,۴۱۴	۱,۳۷۴,۲۶۸	-	۱,۳۷۴,۲۶۸
بدنه خودرو	۸۸۲,۳۲۳	۱,۵۷۵	۸۸۳,۸۹۹	۱,۱۰۲,۹۰۴	۱,۹۶۹	۱,۱۰۴,۸۷۳	۱,۳۷۸,۶۳۰	۲,۴۶۱	۱,۳۸۱,۰۹۱	۱,۷۲۳,۲۸۸	۳,۰۷۷	۱,۷۲۶,۳۶۴	۲,۱۵۴,۱۱۰	۳,۸۴۶	۲,۱۵۷,۹۵۵
آتش سوزی	۴۴۰,۲۰۰	۳۵,۵۴۹	۴۷۵,۷۴۹	۵۵۰,۲۵۰	۴۴,۴۳۷	۵۹۴,۶۸۷	۶۸۷,۸۱۲	۵۵,۵۴۶	۷۴۳,۳۵۸	۸۵۹,۷۶۵	۶۹,۴۳۲	۹۲۹,۱۹۸	۱,۰۷۴,۷۰۷	۸۶,۷۹۰	۱,۱۶۱,۴۹۷
باربری	۲۲۰,۱۴۸	۲۶,۸۷۴	۲۴۷,۰۲۱	۲۷۵,۱۸۵	۳۳,۵۹۲	۳۰۸,۷۷۷	۳۴۳,۹۸۱	۴۱,۹۹۰	۳۸۵,۹۷۱	۴۲۹,۹۷۶	۵۲,۴۸۸	۴۸۲,۴۶۴	۵۳۷,۴۷۰	۶۵,۶۱۰	۶۰۳,۰۸۰
مسئولیت مدنی	۶۶۵,۵۷۰	۲۱,۷۸۸	۶۸۷,۳۵۹	۸۳۱,۹۶۳	۲۷,۲۳۶	۸۵۹,۱۹۸	۱,۰۳۹,۹۵۴	۳۴,۰۴۴	۱,۰۷۳,۹۹۸	۱,۲۹۹,۹۴۲	۴۲,۵۵۶	۱,۳۴۲,۴۹۸	۱,۶۲۴,۹۲۸	۵۳,۱۹۴	۱,۶۷۸,۱۲۲
مهندسی	۹۹۷,۰۶۴	۹۸,۴۶۵	۱,۰۹۵,۵۲۹	۱,۲۴۶,۳۳۰	۱۲۳,۰۸۱	۱,۳۶۹,۴۱۱	۱,۵۵۷,۹۱۲	۱۵۳,۸۵۲	۱,۷۱۱,۷۶۴	۱,۹۴۷,۳۹۰	۱۹۲,۳۱۵	۲,۱۳۹,۷۰۵	۲,۴۳۴,۲۳۸	۲۴۰,۳۹۴	۲,۶۷۴,۶۳۱
درمان	۲,۲۰۰,۰۴۶	-	۲,۲۰۰,۰۴۶	۲,۷۵۰,۰۵۷	-	۲,۷۵۰,۰۵۷	۳,۴۳۷,۵۷۱	-	۳,۴۳۷,۵۷۱	۴,۲۹۶,۹۶۴	-	۴,۲۹۶,۹۶۴	۵,۳۷۱,۲۰۵	-	۵,۳۷۱,۲۰۵
حوادث	۹۹,۰۱۱	-	۹۹,۰۱۱	۱۲۳,۷۶۳	-	۱۲۳,۷۶۳	۱۵۴,۷۰۴	-	۱۵۴,۷۰۴	۱۹۳,۳۸۰	-	۱۹۳,۳۸۰	۲۴۱,۷۲۵	-	۲۴۱,۷۲۵
اعتباری	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
عمر	۲۷۶,۴۴۷	-	۲۷۶,۴۴۷	۳۴۵,۵۵۹	-	۳۴۵,۵۵۹	۴۳۱,۹۴۹	-	۴۳۱,۹۴۹	۵۳۹,۹۳۶	-	۵۳۹,۹۳۶	۶۷۴,۹۲۰	-	۶۷۴,۹۲۰
عمر و سرمایه گذاری	۱,۴۸۵,۰۰۰	-	۱,۴۸۵,۰۰۰	۱,۸۵۶,۲۵۰	-	۱,۸۵۶,۲۵۰	۲,۳۲۰,۳۱۳	-	۲,۳۲۰,۳۱۳	۲,۹۰۰,۳۹۱	-	۲,۹۰۰,۳۹۱	۳,۶۲۵,۴۸۸	-	۳,۶۲۵,۴۸۸
جمع	۱۳,۳۲۰,۶۸۰	۱۸۴,۲۵۲	۱۳,۵۰۴,۹۳۲	۱۶,۶۵۰,۸۵۰	۲۳۰,۳۱۵	۱۶,۸۸۱,۱۶۵	۲۰,۸۱۳,۵۶۳	۲۸۷,۸۹۴	۲۱,۱۰۱,۴۵۷	۲۶,۰۱۶,۹۵۴	۳۵۹,۸۶۷	۲۶,۳۷۶,۸۲۱	۳۲,۵۲۱,۱۹۲	۴۴۹,۸۳۴	۳۲,۹۷۱,۰۲۶

۲. حق بیمه اتکایی و واگذاری شامل حق بیمه‌های اتکایی اجباری و اختیاری است. سهم واگذاری اجباری حق بیمه‌ها و نرخ کارمزد اتکایی اجباری طبق مقررات شورای عالی بیمه در هر یک از سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۸ به شرح ذیل می‌باشد.

درصد واگذاری اجباری حق بیمه‌ها و کارمزدهای مربوطه

انواع بیمه	سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸	
	اتکایی اجباری		اتکایی اجباری		اتکایی اجباری		اتکایی اجباری	
	سهم واگذاری	نرخ کارمزد	سهم واگذاری	نرخ کارمزد	سهم واگذاری	نرخ کارمزد	سهم واگذاری	نرخ کارمزد
مسئولیت مدنی دارنده خودرو	۱۵٪	۷.۰۰٪	۱۵٪	۷.۰۰٪	۱۵٪	۷.۰۰٪	۱۵٪	۷.۰۰٪
سرنشین	۱۵٪	۲۲.۰۰٪	۱۵٪	۲۲.۰۰٪	۱۵٪	۲۲.۰۰٪	۱۵٪	۲۲.۰۰٪
بدنه خودرو	۱۵٪	۲۲.۰۰٪	۱۵٪	۲۲.۰۰٪	۱۵٪	۲۲.۰۰٪	۱۵٪	۲۲.۰۰٪
آتش سوزی	۱۵٪	۲۷.۰۰٪	۱۵٪	۲۷.۰۰٪	۱۵٪	۲۷.۰۰٪	۱۵٪	۲۷.۰۰٪
باربری	۱۵٪	۲۷.۰۰٪	۱۵٪	۲۷.۰۰٪	۱۵٪	۲۷.۰۰٪	۱۵٪	۲۷.۰۰٪
مسئولیت مدنی	۱۵٪	۲۲.۰۰٪	۱۵٪	۲۲.۰۰٪	۱۵٪	۲۲.۰۰٪	۱۵٪	۲۲.۰۰٪
مهندسی	۱۵٪	۱۷.۰۰٪	۱۵٪	۱۷.۰۰٪	۱۵٪	۱۷.۰۰٪	۱۵٪	۱۷.۰۰٪
درمان	۱۵٪	۱۵.۰۰٪	۱۵٪	۱۵.۰۰٪	۱۵٪	۱۵.۰۰٪	۱۵٪	۱۵.۰۰٪
حوادث	۱۵٪	۲۴.۵۰٪	۱۵٪	۲۴.۵۰٪	۱۵٪	۲۴.۵۰٪	۱۵٪	۲۴.۵۰٪
زندگی (عمر)	۲۵٪	۱۲.۰۰٪	۲۵٪	۱۲.۰۰٪	۲۵٪	۱۲.۰۰٪	۲۵٪	۱۲.۰۰٪

درصد واگذاری اختیاری حق بیمه‌ها در سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۸ براساس میانگین نسبت واگذاری اختیاری شرکت بیمه پارسیان طی ۳ سال گذشته (ابتدای سال ۱۳۹۱ تا ۱۳۹۳) برآورد گردیده است. بر این اساس، حق بیمه اتکایی (اختیاری و اجباری) واگذاری در سال‌های آتی و در دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه مطابق جداول ذیل برآورد شده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه بیمه پارسیان (سهامی عام)
از مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۴,۰۰۰ میلیارد ریال

حق بیمه اتکایی (اختیاری و اجباری) واگذاری شرکت طی سال‌های ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۸ در حالت عدم افزایش سرمایه

شرح	۱۳۹۴			۱۳۹۵			۱۳۹۶			۱۳۹۷			۱۳۹۸		
	اجباری	اختیاری	جمع	اجباری	اختیاری	جمع	اجباری	اختیاری	جمع	اجباری	اختیاری	جمع	اجباری	اختیاری	جمع
مسئولیت مدنی دارنده خودرو	۸۲۳,۷۹۶	-	۸۲۳,۷۹۶	۹۴۷,۳۶۵	-	۹۴۷,۳۶۵	۱,۰۸۹,۴۷۰	-	۱,۰۸۹,۴۷۰	۱,۲۵۲,۸۹۰	-	۱,۲۵۲,۸۹۰	۱,۴۴۰,۸۲۴	-	۱,۴۴۰,۸۲۴
سرنشین	۸۴,۴۳۵	-	۸۴,۴۳۵	۹۷,۱۰۰	-	۹۷,۱۰۰	۱۱۱,۶۶۵	-	۱۱۱,۶۶۵	۱۲۸,۴۱۵	-	۱۲۸,۴۱۵	۱۴۷,۶۷۷	-	۱۴۷,۶۷۷
بدنه خودرو	۱۳۲,۳۴۸	-	۱۳۲,۳۴۸	۱۵۲,۲۰۱	-	۱۵۲,۲۰۱	۱۷۵,۰۳۱	-	۱۷۵,۰۳۱	۲۰۱,۲۸۶	-	۲۰۱,۲۸۶	۲۳۱,۴۷۸	-	۲۳۱,۴۷۸
آتش سوزی	۶۶,۰۲۹	۹۹,۱۷۵	۱۶۵,۲۰۴	۷۵,۹۳۴	۷۳,۹۵۱	۱۴۹,۸۸۶	۸۵,۰۴۴	۸۷,۳۲۵	۱۷۲,۳۶۹	۹۷,۸۰۱	۱۰۰,۴۲۳	۱۹۸,۲۲۴	۱۱۵,۴۸۷	۱۱۲,۴۷۱	۲۲۷,۹۵۸
باربری	۳۳,۰۲۲	۳۸,۱۷۹	۷۱,۲۰۱	۳۷,۹۷۵	۳۵,۴۴۶	۷۳,۴۲۲	۴۰,۷۶۳	۴۳,۶۷۲	۸۴,۴۳۵	۴۶,۸۷۸	۵۰,۲۲۳	۹۷,۱۰۰	۵۷,۷۵۶	۵۳,۹۰۹	۱۱۱,۶۶۵
مسئولیت مدنی	۹۹,۸۳۵	۲۵۸	۱۰۰,۰۹۳	۱۱۴,۸۱۱	۵۰۰	۱۱۵,۳۱۱	۱۳۲,۰۳۳	۵۷۵	۱۳۲,۶۰۸	۱۵۱,۸۳۷	۶۶۲	۱۵۲,۴۹۹	۱۷۴,۶۱۳	۷۶۱	۱۷۵,۳۷۴
مهندسی	۱۴۹,۵۵۹	۲۰۳,۸۰۶	۳۵۳,۳۶۵	۱۷۱,۹۹۳	۴۶۱,۳۷۹	۶۳۳,۳۷۲	۱۹۷,۷۹۳	۵۳۰,۵۸۶	۷۲۸,۳۷۸	۲۲۷,۴۶۱	۶۱۰,۱۷۴	۸۳۷,۶۳۵	۲۶۱,۵۸۱	۷۰۱,۷۰۰	۹۶۳,۲۸۰
درمان	۳۳۰,۰۰۷	۹۱-	۳۲۹,۹۱۶	۳۷۹,۵۰۸	۶۶۲	۳۸۰,۱۷۰	۴۳۶,۴۳۴	۷۶۲	۴۳۷,۱۹۶	۵۰۱,۸۹۹	۸۷۶	۵۰۲,۷۷۵	۵۷۷,۱۸۴	۱,۰۰۷	۵۷۸,۱۹۱
حوادث	۱۴,۸۵۲	-	۱۴,۸۵۲	۱۷,۰۷۹	-	۱۷,۰۷۹	۱۹,۶۴۱	-	۱۹,۶۴۱	۲۲,۵۸۷	-	۲۲,۵۸۷	۲۵,۹۷۶	-	۲۵,۹۷۶
اعتباری	۰	-	۰	۰	-	۰	۰	-	۰	۰	-	۰	۰	-	۰
عمر	۶۹,۱۱۲	-	۶۹,۱۱۲	۷۹,۴۷۹	-	۷۹,۴۷۹	۹۱,۴۰۰	-	۹۱,۴۰۰	۱۰۵,۱۱۰	-	۱۰۵,۱۱۰	۱۲۰,۸۷۷	-	۱۲۰,۸۷۷
عمر و سرمایه گذاری	۳۷۱,۲۵۰	-	۳۷۱,۲۵۰	۴۲۶,۹۳۸	-	۴۲۶,۹۳۸	۴۹۰,۹۷۸	-	۴۹۰,۹۷۸	۵۶۴,۶۲۵	-	۵۶۴,۶۲۵	۶۴۹,۳۱۹	-	۶۴۹,۳۱۹
جمع	۲,۱۷۴,۲۴۵	۳۴۱,۳۲۷	۲,۵۱۵,۵۷۲	۲,۵۰۰,۳۸۴	۵۷۱,۹۳۹	۳,۰۷۲,۳۲۳	۲,۸۷۵,۴۴۱	۶۵۷,۷۳۰	۳,۵۳۳,۱۷۱	۳,۳۰۶,۷۵۸	۷۵۶,۳۹۰	۴,۰۶۳,۱۴۷	۳,۸۰۲,۷۷۱	۸۶۹,۸۴۸	۴,۶۷۲,۶۱۹

گزارش توجیهی افزایش سرمایه بیمه پارسیان (سهامی عام)
از مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۴,۰۰۰ میلیارد ریال

حق بیمه اتکایی (اختیاری و اجباری) واگذاری شرکت طی سال‌های ۱۳۹۴ تا ۱۳۹۸ در حالت افزایش سرمایه

شرح	۱۳۹۴			۱۳۹۵			۱۳۹۶			۱۳۹۷			۱۳۹۸		
	اجباری	اختیاری	جمع	اجباری	اختیاری	جمع	اجباری	اختیاری	جمع	اجباری	اختیاری	جمع	اجباری	اختیاری	جمع
مسئولیت مدنی دارنده خودرو	۸۲۳,۷۹۶	-	۸۲۳,۷۹۶	۱,۰۲۹,۷۴۵	-	۱,۰۲۹,۷۴۵	۱,۰۲۸۷,۱۸۱	-	۱,۰۲۸۷,۱۸۱	۱,۶۰۸,۹۷۶	-	۱,۶۰۸,۹۷۶	۲,۰۱۱,۲۲۰	-	۲,۰۱۱,۲۲۰
سرنشین	۸۴,۴۳۵	-	۸۴,۴۳۵	۱۰۵,۵۴۴	-	۱۰۵,۵۴۴	۱۳۱,۹۳۰	-	۱۳۱,۹۳۰	۱۶۴,۹۱۲	-	۱۶۴,۹۱۲	۲۰۶,۱۴۰	-	۲۰۶,۱۴۰
بدنه خودرو	۱۳۲,۳۴۸	-	۱۳۲,۳۴۸	۱۶۵,۴۳۶	-	۱۶۵,۴۳۶	۲۰۶,۷۹۵	-	۲۰۶,۷۹۵	۲۵۸,۴۹۳	-	۲۵۸,۴۹۳	۳۲۳,۱۱۶	-	۳۲۳,۱۱۶
آتش سوزی	۶۶,۰۲۹	۹۹,۱۷۵	۱۶۵,۲۰۴	۸۰,۳۸۲	۸۲,۵۳۷	۱۶۲,۹۱۹	۱۰۳,۱۷۲	۱۰۰,۴۷۷	۲۰۳,۶۴۹	۱۲۵,۵۹۷	۱۲۸,۹۶۵	۲۵۴,۵۶۲	۱۶۱,۲۰۶	۱۵۶,۹۹۶	۳۱۸,۲۰۲
باربری	۳۳,۰۲۲	۳۸,۱۷۹	۷۱,۲۰۱	۴۱,۲۷۸	۳۸,۵۲۹	۷۹,۸۰۶	۵۱,۵۹۷	۴۸,۱۶۱	۹۹,۷۵۸	۶۰,۲۰۱	۶۴,۴۹۶	۱۲۴,۶۹۷	۸۰,۶۲۰	۷۵,۲۵۱	۱۵۵,۸۷۲
مسئولیت مدنی	۹۹,۸۳۵	۲۵۸	۱۰۰,۰۹۳	۱۲۴,۷۹۴	۵۴۴	۱۲۵,۳۳۸	۱۵۵,۹۹۳	۶۸۰	۱۵۶,۶۷۳	۱۹۴,۹۹۱	۸۵۰	۱۹۵,۸۴۱	۲۴۳,۷۳۹	۱,۰۶۲	۲۴۴,۸۰۱
مهندسی	۱۴۹,۵۵۹	۲۰۳,۸۰۶	۳۵۳,۳۶۵	۱۸۶,۹۴۹	۵۰۱,۴۹۹	۶۸۸,۴۴۸	۲۳۳,۶۸۷	۶۲۶,۸۷۴	۸۶۰,۵۶۰	۲۹۲,۱۰۹	۷۸۳,۵۹۲	۱,۰۷۵,۷۰۰	۳۶۵,۱۳۶	۹۷۹,۴۹۰	۱,۳۴۴,۶۲۶
درمان	۳۳۰,۰۰۷	۹۱-	۳۲۹,۹۱۶	۴۱۲,۵۰۹	۷۲۰	۴۱۳,۲۲۸	۵۱۵,۶۳۶	۹۰۰	۵۱۶,۵۳۵	۶۴۴,۵۴۵	۱,۱۲۵	۶۴۵,۶۶۹	۸۰۵,۶۸۱	۱,۴۰۶	۸۰۷,۰۸۷
حوادث	۱۴,۸۵۲	-	۱۴,۸۵۲	۱۸,۵۶۵	-	۱۸,۵۶۵	۲۳,۲۰۶	-	۲۳,۲۰۶	۲۹,۰۰۷	-	۲۹,۰۰۷	۳۶,۲۵۹	-	۳۶,۲۵۹
اعتباری	۰	-	۰	۰	-	۰	۰	-	۰	۰	-	۰	۰	-	۰
عمر	۶۹,۱۱۲	-	۶۹,۱۱۲	۸۶,۳۹۰	-	۸۶,۳۹۰	۱۰۷,۹۸۷	-	۱۰۷,۹۸۷	۱۳۴,۹۸۴	-	۱۳۴,۹۸۴	۱۶۸,۷۳۰	-	۱۶۸,۷۳۰
عمر و سرمایه گذاری	۳۷۱,۲۵۰	-	۳۷۱,۲۵۰	۴۶۴,۰۶۳	-	۴۶۴,۰۶۳	۵۸۰,۰۷۸	-	۵۸۰,۰۷۸	۷۲۵,۰۹۸	-	۷۲۵,۰۹۸	۹۰۶,۳۷۲	-	۹۰۶,۳۷۲
جمع	۲,۱۷۴,۲۴۵	۳۴۱,۳۲۷	۲,۵۱۵,۵۷۲	۲,۷۱۷,۸۰۸	۶۲۱,۶۷۳	۳,۳۳۹,۴۸۱	۳,۳۹۷,۲۶۱	۷۷۷,۰۹۱	۴,۱۷۴,۳۵۲	۴,۲۴۶,۵۷۶	۹۷۱,۳۶۴	۵,۲۱۷,۹۴۰	۵,۳۰۸,۲۲۰	۱,۲۱۴,۲۰۵	۶,۵۲۲,۴۲۵

۳. خسارت پرداختی سال ۱۳۹۴ براساس بودجه شرکت برآورد شده است. خسارت پرداختی در هر یک از سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۸ براساس میانگین نسبت خسارت پرداختی به حق بیمه‌های صادره سه سال اخیر (۱۳۹۱ تا ۱۳۹۳) برآورد شده است.

۴. خسارت اتکایی قبولی در سال ۱۳۹۴ براساس بودجه شرکت محاسبه شده است. برای برآورد این قلم در سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۸ از متوسط نسبت خسارت اتکایی قبولی به درآمد حق بیمه اتکایی عاید شده ۳ سال گذشته استفاده شده است.

رشته	نسبت خسارت اتکایی قبولی به درآمد حق بیمه اتکایی عاید شده
بدنه	۸٪
آتش سوزی	۱۹٪
باربری	۳٪
مسئولیت مدنی	۱۲٪
مهندسی	۱۶٪
سایر رشته‌ها	-

۵. بازایافت خسارت سال ۱۳۹۴ براساس بودجه شرکت محاسبه شده است. برای برآورد این قلم در سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۸ از متوسط نسبت خسارت بازایافت شده به درآمد حق بیمه‌های عاید شده بیمه‌های مستقیم در ۳ سال گذشته استفاده شده است.

رشته	متوسط بازایافت خسارت سه سال گذشته
مسئولیت مدنی دارنده خودرو	۰.۳٪
بدنه خودرو	۰.۵٪
آتش سوزی	۱.۱٪
باربری	۲.۱٪
مسئولیت مدنی	۰.۸٪
درمان	۰.۳٪
سایر رشته‌ها	-

۶. ذخایر خسارت سال ۱۳۹۴ براساس بودجه این سال محاسبه شده است. افزایش یا کاهش ذخایر خسارت سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۸ براساس نسبت هزینه خسارت به حق بیمه صادره کل رشته‌ها در حق بیمه صادره سال جاری و با توجه به شرایط صنعت محاسبه شده است.

۷. ذخیره حق بیمه براساس آیین‌نامه شماره ۵۸ مصوب شورای عالی بیمه، برای کلیه رشته‌ها به جز بیمه باربری به روش فصلی (یک هشتم) و بر مبنای حق بیمه‌های صادره پس از کسر ۱۵ درصد آن به عنوان هزینه تحصیل و همچنین کسر حق بیمه اتکایی واگذاری مربوطه محاسبه و منظور شده است، برای رشته باربری ذخیره حق بیمه، از ذخیره محاسبه شده سایر رشته‌ها بعلاوه یک هشتم ذخیره مذکور محاسبه شده است.

۸. سایر ذخایر فنی براساس مصوبات شورای عالی بیمه به شرح جدول ذیل برآورد شده است.

نحوه برآورد سایر ذخایر فنی

نوع ذخیره	نحوه برآورد میزان ذخیره
ذخیره برگشت حق بیمه	خالص حق بیمه در ضریب برگشت حق بیمه سال قبل
ذخیره فنی تکمیلی	۳ درصد حق بیمه‌های صادره و قبولی طی سال پس از کسر حق بیمه اتکایی و اگذاری به علاوه ذخایر فنی تکمیلی که از سال قبل منتقل شده است.
ذخیره ریسک منقضی نشده	۸۵٪ / (۸۵٪ - ضریب خسارت رشته) * حق بیمه عاید نشده پایان دوره = ذخیره منقضی نشده اگر هم ضریب خسارت رشته کمتر از ۸۵ درصد باشد، ذخیره منقضی نشده صفر در نظر گرفته می‌شود.
ذخیره ریاضی	افزایش ذخیره ریاضی براساس مقررات مربوط و با توجه به نرخ رشد حق بیمه عمر برآورد شده است.

۹. مبنای محاسبه هزینه کارمزد و کارمزد منافع، نسبت هزینه کارمزد بیمه‌های مستقیم به حق بیمه سه سال و همچنین در رابطه با بخش اتکایی قبولی، نسبت هزینه کارمزد بیمه‌های اتکایی قبولی به حق بیمه اتکایی قبولی سه سال گذشته در نظر گرفته شده است.

۱۰. مبنای محاسبه درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی، نرخ کارمزدهای مندرج در بند ۲ برای بخش اجباری و برای بخش اختیاری متوسط نسبت درآمد کارمزد حق بیمه اتکایی و اگذاری اختیاری به حق بیمه اتکایی اختیاری و اگذاری در نظر گرفته شده است.

۱۱. نرخ رشد هزینه‌های عمومی و اداری در حالت عدم افزایش سرمایه و در حالت افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل می‌باشد.

شرح	۱۳۹۵		۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸	
	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه
حقوق و دستمزد	۲۰٪	۱۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۲۰٪	۱۵٪
استهلاک	۷۹٪	۷۹٪	۹۵٪	۹۵٪	۹۵٪	۹۵٪	۹۵٪	۹۵٪
سایر هزینه‌ها	۲۰٪	۱۲٪	۲۰٪	۱۵٪	۲۰٪	۱۵٪	۲۰٪	۱۵٪

۱۲. درآمد سرمایه‌گذاری براساس درصد سرمایه‌گذاری‌های مختلف (سپرده بانکی، اوراق مشارکت و سهام) به مانده ابتدای دوره منابع (یعنی درصد این سرمایه‌گذاری‌ها به جمع حقوق صاحبان سهام، ذخایر حق بیمه و سایر ذخایر فنی) در هر یک از سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۸ و در دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل در نظر گرفته شده است، نرخ سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت ۲۶٪، در سپرده بانکی ۲۰٪ و در سهام ۱۰٪ در نظر گرفته شده است.

درصد سرمایه‌گذاری‌ها به منابع ابتدای دوره هر سال

شرح	۱۳۹۵		۱۳۹۶		۱۳۹۷		۱۳۹۸	
	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه
سرمایه‌گذاری در اوراق مشارکت	۳٪	۳٪	۳٪	۳٪	۳٪	۳٪	۳٪	۳٪
سرمایه‌گذاری در سپرده‌های بانکی	۱۶٪	۱۶٪	۱۶٪	۱۶٪	۱۶٪	۱۶٪	۱۶٪	۱۶٪
سرمایه‌گذاری در سهام	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪	۱۰٪

۱۳. نرخ مالیات با توجه به معافیت شرکتهای بورسی ۲۲.۵٪ در نظر گرفته شده است.
۱۴. افزایش مبلغ سایر درآمدهای غیرعملیاتی سال ۱۳۹۵، ناشی از پیش‌بینی فروش زمین ایدم تبریز می‌باشد.
۱۵. سایر هزینه‌های بیمه ای شامل عوارض وزارت بهداشت و نیروی انتظامی و درآمد ناشی از وصول جرائم صندوق تأمین خسارت بدنی و سایر می‌باشد که عوارض وزارت بهداشت طبق بند ب ماده ۳۷ قانون برنامه پنجم توسعه و عوارض نیروی انتظامی نیز مطابق بند د تبصره ۱۴ قانون بودجه سال ۱۳۹۴ محاسبه شده است.
۱۶. سهم صندوق تأمین خسارت بدنی معادل ۸٪ حق بیمه شخص ثالث اجباری مطابق بند الف ماده ۲۵ لایحه تقدیمی به مجلس در نظر گرفته شده است.

ارزیابی مالی طرح:

باتوجه به مفروضات در نظر گرفته شده، جریان‌ات نقدی حاصل از انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر خواهد بود که براساس مدل گوردون نرخ بازده داخلی طرح معادل ۳۴ درصد می-باشد.

شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
سود خالص شرکت با فرض افزایش سرمایه	۱,۱۲۲,۲۰۱	۱,۵۰۱,۲۷۳	۱,۳۱۶,۶۵۸	۱,۷۳۹,۳۸۱	۲,۱۴۹,۵۳۵	۲,۵۲۸,۷۹۱
کسر می شود سود خالص شرکت با فرض عدم افزایش سرمایه	۱,۱۲۲,۲۰۱	۱,۲۸۸,۶۰۱	۹۲۰,۹۴۳	۱,۰۲۴,۰۵۰	۱,۱۷۳,۶۸۴	۱,۱۸۶,۹۱۹
جریان نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۰	۲۱۲,۶۷۲	۳۹۵,۷۱۴	۷۰۵,۳۳۱	۹۷۵,۸۵۱	۱,۳۴۱,۸۷۲
جریان نقدی تجمعی	۰	۲۱۲,۶۷۲	۶۰۸,۳۸۶	۱,۳۱۳,۷۱۷	۲,۲۸۹,۵۶۸	۳,۶۳۱,۴۴۰
ارزش فعلی یک ریال	۱.۰۰	۰.۸۲	۰.۶۷	۰.۵۵	۰.۴۵	۰.۳۷
ارزش فعلی جریان‌ات نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۰	۱۷۴,۳۲۱	۴۰۸,۷۵۲	۷۲۳,۴۷۳	۱,۰۳۳,۵۰۹	۱,۳۴۳,۶۳۰
ارزش فعلی جریان‌ات نقدی تجمعی - $\sum PV$	۰	۱۷۴,۳۲۱	۵۸۳,۰۷۳	۱,۳۰۶,۵۴۶	۲,۳۴۰,۰۵۵	۳,۶۸۳,۶۸۵

ارزیابی مالی طرح	
نرخ تنزیل - نرخ سود بدون ریسک	۲۲٪
نرخ بازده داخلی - IRR	۳۴٪
خالص ارزش فعلی - NPV	۲,۲۰۶,۹۳۱
دوره بازگشت سرمایه	۳ سال و ۸ ماه

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت بیمه پارسیان با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می‌باشد:

بازار رقابتی:

تأسیس شرکت‌های بیمه جدید در راستای توسعه صنعت بیمه کشور، آزادسازی تصمیم‌گیری در نرخ و شرایط برخی انواع بیمه‌نامه‌ها و برخی عوامل دیگر موجب شده است که قدرت چانه‌زنی مشتریان بیمه افزایش یابد و شاید موجب شود که شرکت‌های بیمه حق بیمه متناسب با ریسک‌های تحمل شده را دریافت نکنند.

تغییر نظام تعرفه‌ای به نظام مالی:

افزایش بیمه‌گران از یک سو و ضرورت تأمین بهترین نرخ و شرایط بیمه‌ای با توجه به توان مالی هر شرکت بیمه از سوی دیگر، عملاً تداوم نظام تعرفه‌ای را ناکارآمد و نظام مالی را در نظر صاحب‌نظران این صنعت کارآمد نموده است. در نظام مالی بیمه‌ای، بیمه‌گران براساس شاخص‌های مالی و توانایی تأمین پوشش‌های بیمه‌ای برای بیمه‌گذاران، ارزیابی می‌شوند. در چنین شرایطی، شرکت‌های بیمه‌ای ممکن است با ریسک‌های زیر مواجه باشند:

- نبود استاندارد نظارت مالی مؤثر بر عملکرد شرکت‌های بیمه‌ای
- نبود تخصص و توانایی انجام محاسبات فنی در ارائه نرخ‌ها و شرایط مناسب و غیرفنی و غیرحرفه‌ای عمل کردن بیمه‌گران در تعیین نرخ و شرایط به بهانه حفظ یا جذب بیمه‌گذاران و در نتیجه ایجاد محدودیت بر سایر شرکت‌های بیمه

ریسک سیاسی:

تحریم‌های بیمه‌ای کشور احتمالاً موجب خواهد شد تا شرکت‌های بیمه ایرانی در بخش اتکایی بین‌المللی با موانعی مواجه شوند. محدودیت دامنه تصمیم‌گیری شرکت‌های بیمه در انتخاب بیمه‌گران برای انجام عملیات بیمه‌های اتکایی، احتمال افزایش نرخ حق بیمه‌های اتکایی شرکت‌های جایگزین و کاهش کارمزدهای اتکایی در حوزه‌های خاصی مثل بیمه‌های پروژه‌های نفت و انرژی، از جمله این مشکلات محسوب می‌شود. شرکت بیمه پارسیان برای مدیریت این ریسک از یک طرف اقدام به افزایش سرمایه نموده است تا امکان نگهداری مستقیم خود را افزایش دهد، و از طرف دیگر با بیمه‌گران داخلی دیگر در انتخاب بیمه‌گران اتکایی و اجرای قراردادهای مشترک اتکایی همکاری خواهد کرد. از سوی دیگر، در صورتی که شرایط سیاسی وضعیت مالی بیمه‌گذاران را تحت تأثیر قرار دهد، این احتمال وجود دارد که درآمد شرکت‌های بیمه‌ای نیز متعاقباً تحت تأثیر قرار گیرد. شرکت بیمه پارسیان برای پوشش این ریسک از استراتژی

افزایش سهم بیمه‌های خرد در ترکیب پرتفوی بیمه‌های شرکت استفاده خواهد نمود و نظارت بر دریافت منظم حق بیمه‌ها و رسیدگی دقیق به موارد خسارات اعلامی توسط بیمه‌گذاران را افزایش می‌دهد.

ریسک قانونی:

صنعت بیمه یکی از صنایعی است که بسیاری از فعالیت‌های آن تحت نظارت و مشمول مقررات‌گذاری است. تغییر این قوانین و مقررات می‌تواند عملکرد و وضعیت مالی شرکت‌های بیمه‌ای فعال در صنعت بیمه را تحت تأثیر قرار دهد. برخی مقررات‌گذاری‌ها در حوزه‌های غیربیمه‌ای نیز می‌تواند بر شرکت‌های بیمه‌ای تأثیر بگذارد. افزایش مبلغ دیه، تغییر نرخ سود سپرده‌های بانکی و افزایش هزینه‌های درمانی نمونه‌هایی از این موارد می‌باشند.

نتیجه‌گیری و پیشنهاد هیئت‌مدیره:

هیئت‌مدیره باتوجه به محاسبات انجام‌شده در این گزارش افزایش سرمایه را مثبت ارزیابی می‌کند و افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۴,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال‌شده و آورده نقدی صاحبان سهام از طریق انتشار سهام جدید با حفظ حق تقدم سهامداران را در تاریخ ۱۳۹۴/۹/۲۸، پیشنهاد می‌نماید.