



موسسه حسابرسی دانش و همکاری
«مجلسدین دمی»

((معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار))

شرکت بیمه پارسیان (سهامی عام)
گزارش بازرسی قانونی در خصوص افزایش سرمایه

به انضمام
گزارش توجیهی هیأت مدیره

نشانی: بزرگراه نیایش، سروار، محله علی، خیابان پنج تن، خیابان شهید نوروزی (مستط)، جنب کوچه سوم غربی، شماره ۲۴

تلفن: ۴۴۸۴۶۶۰۱۶۱۰ صندوق پستی: ۱۴۱۸۵/۴۸۷

www.dashiacpa.com Email: info@dashiacpa.com



موسسه خبری دش و همکاران

((میدارن رمی))

((معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار))

شرکت بیمه پارسیان (سهامی عام)

گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه

نشانی: بزرگراه نیایش، سردار جنگل شمالی، خیابان پنجم تن، خیابان شهید نوریوز (مطابق)، نبش کوچه سوم غربی، شماره ۲۴

تلفن: ۰۲۱-۴۴۸۴۶۶۰۱ تا ۴۴۸۴۶۶۰۴ صندوق پستی: ۱۴۱۸۵/۴۸۷

www.dashiacpa.com Email: info@dashiacpa.com



موسسه خبری دش و همکاران
((محدود مسئولیت))

((معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار))

"به نام خدا"

گزارش بازرس قانونی در باره گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت بیمه پارسیان (سهامی عام)

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

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۳۹۴/۰۹/۲۸ هیأت مدیره شرکت بیمه پارسیان (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۲۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت سود و زیان فرضی سنوات آتی و سایر اطلاعات همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد بررسی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی در باره 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- به شرح مندرجات گزارش توجیهی هیأت مدیره، عناوین "ارتقای رتبه توانگری مالی"، "الزامات بخشنامه شماره ۱۰۶۰۷ مورخ ۱۳۹۳/۰۳/۰۳ شورای عالی بیمه، در خصوص ضوابط قبولی اتکایی موسسات بیمه" و "افزایش ظرفیت سهم نگهداری مجاز و قبولی اتکایی در اجرای ابلاغیه شماره ۶۷۳۸۳ مورخ ۱۳۹۳/۱۲/۱۲ بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران"، از عمده دلایل توجیهی افزایش سرمایه می باشد.

۴- آیین نامه شماره ۵۸ شورای عالی بیمه (در راستای اجرای ماده ۶۱ قانون تأسیس بیمه مرکزی ایران و بیمه گری)، شرکت های بیمه را ملزم به تضمین تعهدات خود در مقابل "بیمه نامه های برگشتی"، "خسارات ناشی از حوادث فاجعه آمیز" و "جبران کسری ذخیره حق بیمه عاید نشده"، با لحاظ "ذخیره برگشت حق بیمه"، "ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی" و "ذخیره ریسک های منقضی نشده" در حساب ها نموده است. ذخایر یاد شده در صورت "سود و زیان فرضی سنوات آتی" مورد گزارش لحاظ گردیده، هرچند استاندارد حسابداری شماره ۲۸ تحت عنوان "فعالیت های بیمه عمومی"، احتساب ذخیره یاد شده را در تعهد شرکت های بیمه ای نمی داند.

۵- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و توضیحات مندرج در بند ۳ این گزارش، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که 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 ۴ بالا، گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارایه شده است.

تألیف: دکتر ابراهیم نیکدل، سردار مجمل شلی، خیابان پانچ تن، خیابان شهید فردوزی (شکاف)، بخش کوچه سوم غربی، شماره ۲۴

تلفن: ۴۴۸۴۶۶۰۱۶۱۰ صندوق پستی: ۴۴۱۸۵/۴۸۷

www.dashiacpa.com Email: info@dashiacpa.com

گزارش بازرس قانونی در باره گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه (ادامه)

شرکت بیمه پارسیان (سهامی عام)

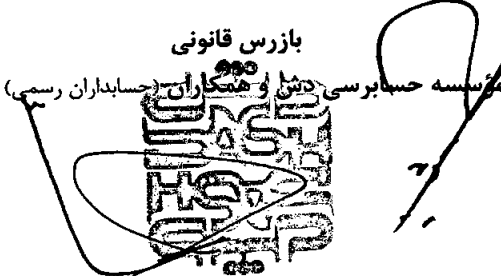
۶- با توجه به جدول ارزیابی مالی طرح مندرج در صفحه ۲۷ گزارش توجیهی مزبور، نرخ بازده مورد انتظار جهت تنزیل جریان نقدی آتی، معادل ۲۲ درصد در نظر گرفته شده است.

۷- مطابق مواد ۹ و ۱۰ اساسنامه شرکت، اجرای افزایش سرمایه منوط به اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار و اخذ موافقت بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران می باشد.

۸- 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.

تاریخ: ۱۷ بهمن ماه ۱۳۹۴

بازرس قانونی
مؤسسه حسابرسی و حسابداران
(حسابداران رسمی)





گزارش توجیهی افزایش سرمایه

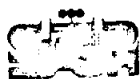
شرکت بیمه پارسیان

(سهامی عام)

از ۲۰۰۰ میلیارد ریال به ۴۰۰۰ میلیارد ریال

از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران

سال ۱۳۹۴



گزارش افزایش سرمایه

این گزارش، به منظور ارائه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام برای تصمیم‌گیری 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.

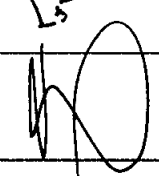
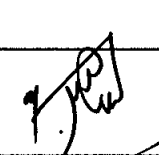
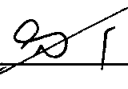
مسئولیت تهیه گزارش با هیئت مدیره شرکت بیمه پارسیان بوده و اعضای هیئت مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را تأیید می‌نمایند:

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

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

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

(۴) اطلاعات مالی آتی متناسب با صورت‌های مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده‌اند.

نام	سمت	امضا
بانک پارسیان به نمایندگی کوروش پرویزیان	رئیس هیئت مدیره	
شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو به نمایندگی سیدمهدی جلالی	نایب رئیس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی 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 حسابر/ بازرر 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.

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

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 مدیرعامل

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 مدیرعامل*

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
کورش 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	۲,۲۳۵,۶۷۳	(۱۳.۸۷)	۱.۳۴
امید	۲,۵۱۶,۹۰۰	۲۸.۴۷	۰.۱۵
حافظ	۱,۹۸,۲۰۰	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	۱۷.۶۸	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	۰.۱۲	۱۵.۸۲	۲۲۶,۶۹۳
تعاون	۰.۲۷	(۲۲.۹۲)	۴۴۵,۲۴۱
سرمه	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 می باشد.

ترازنامه				شرح
(مبالغ به میلیون ریال)				
۱۳۹۱/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۶/۳۱	
۳۸۶,۳۶۰	۱۷۵,۰۲۲	۱۶۴,۸۹۱	۲۷۹,۴۶۵	موجودی نقد
۳۰۶,۰۰۱	۱,۰۱۱,۱۸۴	۲,۷۱۲,۳۳۶	۲,۸۵۷,۹۶۱	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۵,۴۲۵,۹۴۷	۴,۸۷۸,۰۷۷	۵,۳۳۲,۳۰۹	۵,۶۱۷,۳۳۸	مطالبات از بیمه گذاران، نمایندگان و کارگزاران
۴۳۶,۷۷۲	۳۵۹,۹۱۳	۳۷۹,۳۴۶	۶۲۷,۳۴۷	مطالبات از بیمه گران اتکایی
۹۸۸,۳۸۹	۲,۳۳۸,۶۲۵	۱,۵۷۱,۳۷۳	۲,۲۳۱,۵۹۸	سایر حساب ها و اسناد دریافتنی
۱,۳۰۹,۶۸۵	۲,۰۸۱,۷۶۱	۲,۷۹۷,۵۳۴	۲,۷۵۱,۰۰۷	سهم بیمه گران اتکایی از ذخایر فنی
-	-	۳۱۵,۱۵۱	-	دارایی های نگهداری شده برای فروش
۲۷۵,۷۸۷	۸۱۵,۳۰۵	۱۸۳,۷۲۰	۳۰۰,۶۸۳	دارایی های ثابت مشهود
۲,۳۸۶	۴۹۲,۹۸۶	۱,۴۶۷,۱۴۵	۱,۷۲۱,۵۸۱	دارایی های نامشهود
۱,۷۲۸,۶۴۸	۱,۹۷۹,۳۱۷	۱,۴۲۴,۸۰۹	۱,۴۵۰,۷۱۳	سرمایه گذاری بلندمدت
۱۹۲,۲۹۴	۱۳۷,۲۳۹	۲,۸۰۷	۲,۷۵۴	مطالبات بلندمدت از بیمه گران
-	۴۲,۵۹۲	۱۴۲,۲۰۰	-	سایر دارایی ها
۱۱,۰۵۲,۲۶۹	۱۴,۳۱۲,۰۲۲	۱۶,۴۹۳,۶۲۱	۱۷,۸۴۰,۴۴۶	جمع دارایی ها
۴۱۱,۵۷۰	۴۳۷,۶۵۰	۶۹۱,۱۶۲	۶۰۳,۲۷۹	بدهی به بیمه گذاران، نمایندگان و کارگزاران
۸۲۸,۲۶۷	۱,۲۰۵,۱۳۸	۱,۰۰۷,۶۶۴	۶۲۳,۵۸۸	بدهی به بیمه گران اتکایی
۲,۱۱۸,۹۰۸	۲,۲۳۹,۴۷۹	۱,۴۲۵,۴۵۸	۱,۶۲۵,۶۵۰	سایر حساب ها و اسناد پرداختنی
۱۰۲,۴۷۷	۸۹,۴۲۵	۹۵,۳۷۵	۴۸,۶۵۸	ذخیره مالیات
۵۸۱,۴۶۳	۱۶۳,۶۷۰	۲۴۸,۱۶۷	۴۲۵,۵۱۶	سود سهام پرداختنی
۳,۰۷۱,۷۶۶	۵,۱۰۷,۹۶۷	۷,۰۱۵,۴۶۱	۸,۱۰۲,۹۰۹	ذخیره حق بیمه
۱,۰۸۰,۰۳۱	۱,۱۵۵,۰۹۶	۱,۵۹۵,۹۶۰	۱,۵۸۸,۴۷۶	ذخیره خسارات معوق
۵۲۰,۵۷۲	۶۷۹,۷۰۶	۹۳۷,۱۸۸	۱,۰۷۸,۱۳۱	سایر ذخایر فنی
۱۱۶,۷۹۹	۱۳۲,۱۳۶	۲۱۰,۶۶۴	۲۳۴,۹۳۲	حق بیمه عاید نشده- ستوات آتی
۳۴,۴۶۱	۴۸,۸۸۷	۶۸,۶۷۶	۹۲,۲۰۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۵۳۵	۳۷۴	۲۲۳	۱۴۸	سایر بدهی های بلندمدت
۸,۸۶۶,۸۴۹	۱۱,۲۵۹,۵۲۸	۱۳,۲۸۶,۰۰۰	۱۴,۴۲۳,۴۹۴	جمع بدهی ها
۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۵۶۲,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
-	۴۶۲,۰۰۰	۴۳۸,۰۰۰	-	افزایش سرمایه در جریان
۱۵۱,۸۳۴	۱۵۱,۸۳۴	۱۵۶,۲۰۰	۱۸۸,۴۴۱	اندوخته قانونی
۴۰۱,۸۱۳	۵۳۶,۵۳۰	۶۵۷,۹۳۳	۷۲۲,۴۱۴	اندوخته سرمایه ای
۵۳۱,۷۷۳	۸۰۲,۱۳۰	۳۹۳,۴۸۹	۵۰۶,۰۹۸	سود انباشته
۲,۱۸۵,۴۲۰	۳,۰۵۲,۴۹۴	۳,۲۰۷,۶۲۱	۳,۴۱۶,۹۵۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۱,۰۵۲,۲۶۹	۱۴,۳۱۲,۰۲۲	۱۶,۴۹۳,۶۲۱	۱۷,۸۴۰,۴۴۶	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

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

صورت سود و زیان				(مبالغ به میلیون ریال)
شرح	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۴/۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۱/۱۲/۲۹
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	(۲۳,۳۵۵)	(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	۱,۳۳۶,۷۵۰	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
سود انباشته ابتدای دوره	۷۲۹,۷۱۶	۸۰۳,۹۸۴	۴۹۹,۰۲۰
تعدیلات سنواتی	(۳۳۶,۲۲۷)	(۳۳۸,۰۸۱)	(۱۹,۲۲۳)
سود انباشته ابتدای دوره - تعدیل شده	۳۹۳,۴۸۹	۴۶۵,۹۰۳	۴۷۹,۷۹۷
سود قابل تخصیص	۱,۰۰۲,۸۲۰	۱,۲۲۲,۱۵۸	۱,۳۹۸,۸۴۶
اندوخته قانونی	(۳۲,۲۴۱)	(۴,۳۶۶)	-
اندوخته سرمایه ای	(۶۴,۴۸۱)	(۱۲۱,۴۰۳)	(۱۳۴,۷۱۶)
سود سهام مصوب	(۴۰۰,۰۰۰)	(۷۰۲,۹۰۰)	(۴۶۲,۰۰۰)
سود انباشته پایان دوره	۵۰۶,۰۹۸	۳۹۳,۴۸۹	۸۰۲,۱۳۰

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:				
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	-	(۳۲۲,۵۸۳)	(۳۹۲,۲۸۳)	(۶۱۹,۲۷۵)
وجوه حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۶۵۹,۶۰۴	۵۶۷,۶۱۴	۷۷۹,۹۵۴	۵۱۰,۶۱۰
وجوه حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۲۵۶,۸۵۴	۱۹	۰	۲۱
وجوه حاصل از فروش دارایی های نامشهود	-	۶	۱۲۰	۰
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود	(۸۷,۱۹۸)	(۱۳۸,۸۱۳)	(۱۹۲,۰۳۲)	(۱۳,۶۴۸)
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۷۹۵,۱۰۷)	(۱,۹۱۴,۱۸۰)	(۱,۰۳۵,۲۸۷)	(۴۳۰,۹۵۴)
وجوه دریافتی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت	۶۰,۷۱۵	۴۸۶,۳۸۹	۳۲۳,۸۸۱	۶,۰۰۰
وجوه 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)
وجوه 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

جزئیات 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 قراردادهای در سطح قبلی، مبلغ درآمد و سودآوری این مؤسسات احتمالاً دستخوش کاهش نخواهد شد. اما نکته حائز اهمیت این است که کاهش تعداد قراردادهای 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 تقدشونده 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 زمان بندی تأمین منابع و مصارف مالی طرح

شرکت بیمه پارسیان (سهامی عام)، در نظر دارد مطابق برنامه زمان بندی مندرج در نمایه ذیل نسبت به تأمین منابع و مصارف مالی اقدام نماید. طبق برنامه ریزی های 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 سال های بعد مشاهده خواهیم کرد.

زمان بندی تأمین منابع و مصارف مالی

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

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 افزایش سرمایه به شرح نمایه زیر می‌باشد.

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

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸	
	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
حق بیمه	۱۳,۵۰۴,۹۳۳	۱۳,۵۰۴,۹۳۳	۱۵,۵۳۰,۶۷۲	۱۵,۵۳۰,۶۷۲	۱۶,۸۸۱,۱۶۵	۱۷,۸۶۰,۳۷۳	۲۱,۱۰۱,۴۵۷	۲۰,۵۳۹,۳۱۴	۲۳,۶۲۰,۳۱۱	۲۶,۳۶۶,۸۲۱
کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه	(۲,۶۱۷,۵۵۰)	(۲,۶۱۷,۵۵۰)	(۲,۳۲۰,۰۷۷)	(۲,۳۲۰,۰۷۷)	(۲,۹۱۱,۳۵۲)	(۲,۸۴۳,۳۳۷)	(۳,۷۶۸,۰۰۱)	(۳,۳۲۳,۳۴۲)	(۴,۱۳۰,۳۲۱)	(۴,۸۰۴,۹۷۳)
درآمد حق بیمه	۱۰,۸۸۷,۳۸۲	۱۰,۸۸۷,۳۸۲	۱۳,۳۱۰,۵۹۵	۱۳,۳۱۰,۵۹۵	۱۳,۹۶۹,۹۱۴	۱۵,۰۱۸,۰۳۶	۱۷,۳۳۳,۴۵۶	۱۷,۱۰۶,۰۷۳	۱۹,۴۸۹,۸۹۰	۲۱,۵۷۳,۰۲۸
حق بیمه انکابی و اگذاری	(۲,۵۱۵,۵۷۳)	(۲,۵۱۵,۵۷۳)	(۳,۰۷۳,۳۳۳)	(۳,۰۷۳,۳۳۳)	(۳,۳۳۹,۳۸۱)	(۳,۵۳۳,۱۷۱)	(۴,۱۷۴,۳۵۲)	(۴,۰۶۳,۱۴۷)	(۴,۶۷۳,۶۱۹)	(۵,۳۱۷,۹۴۰)
کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه انکابی و اگذاری	۵۱۶,۴۱۲	۵۱۶,۴۱۲	۸۵۵,۶۱۵	۸۵۵,۶۱۵	۱,۰۰۴,۱۱۶	۹۶۹,۱۰۹	۱,۱۹۱,۶۶۱	۱,۱۸۵,۸۰۳	۱,۳۴۷,۸۴۰	۱,۵۲۵,۹۸۹
هزینه حق بیمه انکابی و اگذاری	(۱,۹۹۹,۱۶۱)	(۱,۹۹۹,۱۶۱)	(۲,۲۰۶,۷۰۸)	(۲,۲۰۶,۷۰۸)	(۲,۳۳۵,۳۶۵)	(۲,۵۴۳,۶۲۲)	(۲,۹۸۳,۶۹۱)	(۲,۸۷۷,۳۴۳)	(۳,۲۲۴,۷۸۰)	(۳,۶۹۱,۹۵۱)
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۸,۸۸۸,۳۲۲	۸,۸۸۸,۳۲۲	۱۱,۰۰۳,۸۸۷	۱۱,۰۰۳,۸۸۷	۱۱,۶۳۴,۵۴۹	۱۲,۴۵۳,۹۷۴	۱۴,۲۵۰,۷۶۵	۱۴,۳۲۸,۷۲۸	۱۶,۳۶۵,۱۱۰	۱۷,۸۸۰,۰۷۷
کارشناسی و خسارت پرداختی	۶,۷۸۷,۳۳۹	۶,۷۸۷,۳۳۹	۸,۹۰۶,۹۰۲	۸,۹۰۶,۹۰۲	۹,۴۵۷,۵۶۲	۱۰,۱۸۴,۵۰۶	۱۱,۶۵۹,۴۵۲	۱۱,۷۱۲,۱۸۱	۱۳,۳۶۹,۰۰۹	۱۴,۳۸۶,۸۱۵
افزایش (کاهش) ذخایر خسارت	۶۵۰,۳۲۲	۶۵۰,۳۲۲	۷۴۲,۳۴۵	۷۴۲,۳۴۵	۶۶۶,۹۹۷	۸۳۷,۹۱۳	۷۷۶,۳۵۸	۹۳۱,۱۰۰	۱,۰۲۸,۷۱۹	۹۰۵,۰۵۳
هزینه خسارت	(۷,۳۳۷,۴۶۱)	(۷,۳۳۷,۴۶۱)	(۹,۶۴۸,۳۳۷)	(۹,۶۴۸,۳۳۷)	(۱۰,۱۳۴,۵۵۹)	(۱۱,۰۲۳,۳۱۹)	(۱۲,۳۳۵,۸۱۰)	(۱۲,۶۴۳,۲۸۱)	(۱۳,۴۹۷,۷۳۸)	(۱۵,۳۹۱,۸۶۸)
خسارت دریافتی از بیمه گران انکابی	۱,۳۰۶,۴۸۳	۱,۳۰۶,۴۸۳	۱,۵۲۵,۳۳۵	۱,۵۲۵,۳۳۵	۱,۶۴۳,۵۰۲	۱,۷۱۶,۴۷۲	۱,۹۳۷,۱۵۷	۱,۹۵۱,۸۹۲	۲,۳۳۳,۳۳۱	۲,۳۹۳,۳۳۱
افزایش (کاهش) ذخیره خسارت بیمه انکابی و اگذاری	۲۰۹,۸۰۳	۲۰۹,۸۰۳	۶۰۱,۷۴۸	۶۰۱,۷۴۸	۶۴۴,۶۶۳	۷۵۷,۹۷۵	۸۷۰,۳۲۸	۸۵۰,۸۱۹	۱,۰۱۴,۶۵۰	۱,۰۱۴,۶۵۰
خسارت سهم بیمه گران انکابی	۱,۶۱۶,۲۸۶	۱,۶۱۶,۲۸۶	۲,۱۲۶,۹۸۳	۲,۱۲۶,۹۸۳	۲,۳۰۸,۱۶۵	۲,۴۴۴,۴۴۷	۲,۷۸۴,۱۹۵	۲,۸۰۳,۳۳۱	۳,۲۱۳,۵۴۱	۳,۳۰۷,۹۷۱
هزینه خسارت سهم نگهداری	(۵,۸۲۱,۱۷۵)	(۵,۸۲۱,۱۷۵)	(۷,۵۲۱,۳۵۴)	(۷,۵۲۱,۳۵۴)	(۷,۸۱۶,۳۹۳)	(۸,۵۳۷,۹۷۱)	(۹,۶۵۱,۶۱۵)	(۹,۸۴۰,۵۶۱)	(۱۱,۳۲۸,۱۸۶)	(۱۱,۸۸۳,۸۹۷)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه بیمه پارسیان (سهامی عام)
از مبلغ ۳,۰۰۰ 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	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	
(۳,۶۳۴,۶۹۷)	(۱,۹۳۳,۵۸۲)	(۲,۱۴۶,۹۵۷)	(۲,۱۴۶,۹۵۷)	(۱,۶۷۱,۸۱۰)	(۱,۷۱۷,۵۶۶)	(۱,۳۷۳,۰۵۳)	(۱,۲۶۴,۱۲۹)	(۱,۳۴۰,۷۸۱)	(۱,۳۴۰,۷۸۱)	(۱,۲۶۴,۱۲۹)	(۱,۳۴۰,۷۸۱)	(۱,۳۴۰,۷۸۱)	(۱,۳۴۰,۷۸۱)	(۱,۳۴۰,۷۸۱)	هزینه کارمزد و کارمزد منابع
۸۳۳,۸۸۰	۶۱۳,۳۴۲	۶۶۱,۸۱۰	۶۶۱,۸۱۰	۵۳۰,۳۱۳	۵۳۱,۷۰۳	۳۲۷,۳۴۱	۳۹۶,۸۲۰	۳۳۴,۵۵۳	۳۳۴,۵۵۳	۳۹۶,۸۲۰	۳۳۴,۵۵۳	۳۳۴,۵۵۳	۳۳۴,۵۵۳	۳۳۴,۵۵۳	درآمد کارمزد و کارمزد منابع اتکایی
(۱,۸۵۹,۸۱۶)	(۱,۳۰۹,۳۳۹)	(۱,۴۸۵,۱۴۸)	(۱,۴۸۵,۱۴۸)	(۱,۱۴۱,۳۹۷)	(۱,۱۸۵,۱۶۳)	(۹۳۶,۸۱۲)	(۸۶۷,۳۰۹)	(۹۰۵,۹۲۸)	(۹۰۵,۹۲۸)	(۸۶۷,۳۰۹)	(۹۰۵,۹۲۸)	(۹۰۵,۹۲۸)	(۹۰۵,۹۲۸)	(۹۰۵,۹۲۸)	هزینه کارمزد و کارمزد منابع سهم نگهداری
(۷۳۵,۲۸۴)	(۴۶۸,۸۱۳)	(۵۷۶,۵۵۷)	(۵۷۶,۵۵۷)	(۴۳۱,۳۵۵)	(۴۸۴,۵۵۰)	(۳۲۳,۰۵۲)	(۳۱۳,۰۱۶)	(۲۵۹,۵۹۸)	(۲۵۹,۵۹۸)	(۳۱۳,۰۱۶)	(۲۵۹,۵۹۸)	(۲۵۹,۵۹۸)	(۲۵۹,۵۹۸)	(۲۵۹,۵۹۸)	کاهش (افزایش) سایر ذخایر فنی
(۸۵۵,۲۸۳)	(۶۳۳,۳۱۱)	(۷۰۸,۲۲۶)	(۷۰۸,۲۲۶)	(۵۵۱,۴۸۷)	(۵۶۶,۵۸۱)	(۴۵۳,۲۶۵)	(۴۱۷,۰۰۴)	(۲۲۹,۱۹۵)	(۲۲۹,۱۹۵)	(۴۱۷,۰۰۴)	(۲۲۹,۱۹۵)	(۲۲۹,۱۹۵)	(۲۲۹,۱۹۵)	(۲۲۹,۱۹۵)	هزینه سهم صندوق تأمین خسارت های بدنی
(۱,۵۸۵,۳۸۰)	(۱,۱۳۵,۶۷۰)	(۱,۲۵۸,۳۱۷)	(۱,۲۵۸,۳۱۷)	(۹۸۵,۰۱۳)	(۱,۰۱۲,۲۵۴)	(۸۰۹,۸۰۴)	(۷۴۴,۸۱۱)	(۶۹۷,۴۳۳)	(۶۹۷,۴۳۳)	(۸۰۹,۸۰۴)	(۶۹۷,۴۳۳)	(۶۹۷,۴۳۳)	(۶۹۷,۴۳۳)	(۶۹۷,۴۳۳)	سایر هزینه های بیمه ای
(۳,۱۹۵,۹۴۷)	(۲,۳۳۵,۶۹۵)	(۲,۵۵۰,۱۰۰)	(۲,۵۵۰,۱۰۰)	(۱,۹۶۷,۸۵۵)	(۲,۰۶۳,۳۵۵)	(۱,۵۵۵,۱۲۱)	(۱,۴۷۴,۸۳۰)	(۱,۱۳۶,۸۶۶)	(۱,۱۳۶,۸۶۶)	(۱,۴۷۴,۸۳۰)	(۱,۱۳۶,۸۶۶)	(۱,۱۳۶,۸۶۶)	(۱,۱۳۶,۸۶۶)	(۱,۱۳۶,۸۶۶)	خالص سایر درآمدها و هزینه های بیمه ای
۹۲۲,۷۸۰	۷۹۵,۹۹۸	۷۳۶,۳۴۱	۷۳۶,۳۴۱	۶۶۳,۵۶۳	۵۸۷,۳۲۹	۴۷۵,۲۰۳	۴۵۸,۰۳۷	۳۹۳,۱۹۴	۳۹۳,۱۹۴	۴۵۸,۰۳۷	۳۹۳,۱۹۴	۳۹۳,۱۹۴	۳۹۳,۱۹۴	۳۹۳,۱۹۴	درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی
۳,۳۵۳,۴۶۱	۲,۳۳۱,۸۸۸	۲,۶۹۷,۱۷۳	۲,۶۹۷,۱۷۳	۱,۹۴۲,۳۷۹	۲,۰۳۷,۳۳۰	۱,۷۶۱,۴۲۶	۱,۵۹۸,۴۲۱	۱,۴۱۸,۰۳۷	۱,۴۱۸,۰۳۷	۱,۵۹۸,۴۲۱	۱,۴۱۸,۰۳۷	۱,۴۱۸,۰۳۷	۱,۴۱۸,۰۳۷	۱,۴۱۸,۰۳۷	سود ناخالص فعالیت بیمه ای
۴۸۶,۰۹۹	۲۲۴,۱۹۶	۳۳۳,۲۸۳	۳۳۳,۲۸۳	۲۱۰,۴۰۶	۴۱۴,۰۷۵	۳۱۲,۱۱۳	۱۹۶,۹۲۳	۲۰۴,۷۱۶	۲۰۴,۷۱۶	۱۹۶,۹۲۳	۲۰۴,۷۱۶	۲۰۴,۷۱۶	۲۰۴,۷۱۶	۲۰۴,۷۱۶	درآمد سرمایه گذاری از محل سایر منابع
(۱,۵۰۳,۰۹۶)	(۱,۲۶۷,۸۳۹)	(۱,۲۶۸,۵۳۷)	(۱,۲۶۸,۵۳۷)	(۱,۱۱۵,۱۶۳)	(۱,۰۷۳,۱۲۱)	(۹۸۳,۰۷۰)	(۸۶۸,۹۰۹)	(۷۹۴,۳۴۴)	(۷۹۴,۳۴۴)	(۹۸۳,۰۷۰)	(۷۹۴,۳۴۴)	(۷۹۴,۳۴۴)	(۷۹۴,۳۴۴)	(۷۹۴,۳۴۴)	هزینه های اداری و عمومی
۲,۳۳۴,۵۶۴	۱,۱۸۸,۳۲۵	۱,۸۶۱,۹۲۰	۱,۸۶۱,۹۲۰	۱,۰۳۷,۶۲۲	۱,۳۷۸,۱۸۳	۱,۱۶۲,۴۲۲	۹۲۶,۳۲۵	۸۱۸,۵۱۹	۸۱۸,۵۱۹	۱,۱۶۲,۴۲۲	۸۱۸,۵۱۹	۸۱۸,۵۱۹	۸۱۸,۵۱۹	۸۱۸,۵۱۹	سود عملیاتی
															هزینه های مالی
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲,۳۶۴,۵۶۴	۱,۳۱۸,۳۲۵	۱,۸۹۱,۹۲۰	۱,۸۹۱,۹۲۰	۱,۰۶۷,۶۲۲	۱,۴۰۸,۱۸۳	۱,۰۵۲,۳۲۲	۱,۳۵۶,۳۲۵	۱,۱۹۴,۲۰۳	۱,۱۹۴,۲۰۳	۱,۰۵۲,۳۲۲	۱,۱۹۴,۲۰۳	۱,۱۹۴,۲۰۳	۱,۱۹۴,۲۰۳	۱,۱۹۴,۲۰۳	سود خالص قبل از کسر مالیات
(۲۱۵,۰۳۹)	(۴۴,۵۶۴)	(۱۶۲,۵۳۹)	(۱۶۲,۵۳۹)	(۳۳,۵۷۳)	(۹۱,۵۲۵)	(۴۵,۱۸۹)	(۶۷,۸۳۴)	(۷۳,۰۰۲)	(۷۳,۰۰۲)	(۹۱,۱۴۹)	(۷۳,۰۰۲)	(۷۳,۰۰۲)	(۷۳,۰۰۲)	(۷۳,۰۰۲)	مالیات
۲,۱۴۹,۵۲۵	۱,۱۷۳,۶۸۴	۱,۷۲۹,۳۸۱	۱,۷۲۹,۳۸۱	۱,۰۳۴,۰۵۰	۱,۳۱۶,۶۵۸	۱,۵۰۱,۳۷۳	۱,۲۸۸,۶۰۱	۱,۱۳۲,۲۰۱	۱,۱۳۲,۲۰۱	۱,۵۰۱,۳۷۳	۱,۱۳۲,۲۰۱	۱,۱۳۲,۲۰۱	۱,۱۳۲,۲۰۱	۱,۱۳۲,۲۰۱	سود خالص
۵۳۷	۵۸۷	۳۳۲	۳۳۲	۵۱۲	۳۲۹	۵۱۸	۶۴۴	۵۶۱	۵۶۱	۵۱۸	۶۴۴	۵۶۱	۵۶۱	۵۶۱	سود هر سهم

مفروضات منبای 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 حسابداری شده 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

مجازش 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		
	جمع	حق بیمه اتکایی قبولی	حق بیمه صادر طی سال	جمع	حق بیمه اتکایی قبولی	حق بیمه صادر طی سال	جمع	حق بیمه اتکایی قبولی	حق بیمه صادر طی سال	جمع	حق بیمه اتکایی قبولی	حق بیمه صادر طی سال	جمع	حق بیمه اتکایی قبولی	حق بیمه صادر طی سال
مسئولیت مدنی دارنده خودرو	۵,۳۹۱,۹۷۳	-	۶,۳۱۵,۷۶۸	۶,۳۱۵,۷۶۸	-	۷,۲۶۳,۱۳۳	۷,۲۶۳,۱۳۳	-	۸,۳۵۲,۶۰۳	۸,۳۵۲,۶۰۳	-	۹,۶۰۵,۴۹۳	۹,۶۰۵,۴۹۳	-	۱۰,۵۴۵,۹۴۳
سرنشین	۵۶۲,۹۰۰	-	۶۴۷,۳۳۵	۶۴۷,۳۳۵	-	۷۴۳,۳۳۵	۷۴۳,۳۳۵	-	۸۵۶,۱۰۱	۸۵۶,۱۰۱	-	۹۸۴,۵۱۶	۹۸۴,۵۱۶	-	۱,۰۷۳,۹۳۲
بدنه خودرو	۸۸۲,۳۲۳	۱,۵۷۵	۱,۰۱۴,۶۳۳	۱,۰۱۶,۴۸۳	۱,۸۱۲	۱,۱۶۶,۸۷۳	۱,۱۶۸,۹۵۶	۲,۰۸۳	۱,۳۴۱,۹۰۳	۱,۳۴۴,۲۹۹	۲,۳۹۶	۱,۵۳۳,۱۸۹	۱,۵۳۵,۹۴۴	۲,۷۵۵	۱,۷۱۸,۹۴۴
آتش سوزی	۳۴۰,۲۰۰	۳۵,۵۴۹	۵۰۶,۳۳۰	۵۴۷,۱۱۲	۴۰,۸۸۲	۵۸۲,۱۶۴	۶۲۹,۱۷۸	۴۷,۰۱۴	۶۶۹,۴۸۹	۷۳۳,۵۵۵	۵۴,۰۶۶	۷۶۹,۹۱۲	۸۳۳,۰۸۸	۶۲,۱۷۶	۹۲۰,۰۰۲
باربری	۲۲۰,۱۴۸	۲۶,۸۷۴	۲۵۳,۱۷۰	۲۸۴,۰۷۵	۳۰,۹۰۵	۲۹۱,۱۴۵	۳۲۶,۶۸۶	۳۵,۵۴۱	۳۳۴,۸۱۷	۳۷۵,۶۸۹	۴۰,۸۷۳	۳۸۵,۰۴۰	۴۳۳,۰۴۲	۴۷,۰۰۲	۴۸۲,۰۰۲
مسئولیت مدنی	۶۶۵,۵۷۰	۲۱,۷۸۸	۷۶۵,۳۰۶	۷۹۰,۴۶۳	۲۵,۰۵۷	۸۸۰,۳۱۷	۹۰۹,۳۳۲	۲۸,۸۱۵	۱,۰۱۲,۱۴۹	۱,۰۴۵,۲۸۷	۳۳,۱۳۷	۱,۱۶۴,۰۸۷	۱,۲۰۲,۱۹۵	۳۸,۱۰۸	۱,۲۴۰,۰۸۷
مهندسی	۹۹۷,۰۶۴	۹۸,۴۶۵	۱,۰۹۵,۵۲۹	۱,۲۵۹,۵۵۸	۱۱۳,۳۳۵	۱,۳۷۲,۸۹۳	۱,۴۴۸,۸۳۷	۱۳۰,۳۲۰	۱,۵۷۹,۱۵۳	۱,۶۶۶,۱۶۳	۱۴۹,۷۵۳	۱,۷۳۳,۸۷۱	۱,۹۱۶,۰۸۷	۱۷۳,۳۱۶	۲,۰۰۷,۱۹۳
درمان	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	-	۴,۳۴۹,۸۹۳
حوادث	۹۹,۰۱۱	-	۱۱۳,۸۶۲	۱۱۳,۸۶۲	-	۱۳۰,۹۴۲	۱۳۰,۹۴۲	-	۱۵۰,۵۸۳	۱۵۰,۵۸۳	-	۱۷۳,۱۷۰	۱۷۳,۱۷۰	-	۱۹۶,۳۴۰
اعتباری	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
عمر	۲۷۶,۳۴۷	-	۳۱۷,۹۱۴	۳۱۷,۹۱۴	-	۳۶۵,۶۰۱	۳۶۵,۶۰۱	-	۴۲۰,۴۴۱	۴۲۰,۴۴۱	-	۴۸۳,۵۰۸	۴۸۳,۵۰۸	-	۵۴۹,۰۰۰
عمر و سرمایه گذاری	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	-	۲,۹۴۰,۰۰۰
جمع	۱۳,۳۳۰,۶۸۰	۱۸۴,۲۵۲	۱۵,۳۱۸,۷۸۲	۱۵,۵۳۰,۶۳۳	۲۱۱,۸۹۰	۱۷,۶۱۶,۶۰۰	۱۷,۸۶۰,۲۷۳	۲۳۳,۶۷۳	۲۰,۲۵۹,۰۹۰	۲۰,۵۳۹,۳۱۴	۲۸۰,۲۲۴	۲۳,۲۹۷,۹۵۳	۲۳,۵۲۰,۲۱۱	۳۳۲,۲۵۸	۲۳,۸۵۲,۴۷۱

گزارش توجیهی افزایش سرمایه بیمه پارسین (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	۱۳۹۸			۱۳۹۷			۱۳۹۶			۱۳۹۵			۱۳۹۴		
	جمع	حق بیمه اتکایی	حق بیمه صادره طی سال	جمع	حق بیمه اتکایی	حق بیمه صادره طی سال	جمع	حق بیمه اتکایی	حق بیمه صادره طی سال	جمع	حق بیمه اتکایی	حق بیمه صادره طی سال	جمع	حق بیمه اتکایی	حق بیمه صادره طی سال
مسئولیت مدنی دارنده خودرو	۱۳,۴۰۸,۱۳۵	-	۱۳,۴۰۸,۱۳۵	۱۰,۷۲۶,۵۰۸	-	۱۰,۷۲۶,۵۰۸	۸,۵۸۱,۲۰۶	-	۸,۵۸۱,۲۰۶	۶,۸۶۴,۹۶۵	-	۶,۸۶۴,۹۶۵	۵,۴۹۱,۹۷۳	-	۵,۴۹۱,۹۷۳
سرنشین	۱,۳۷۴,۲۶۸	-	۱,۳۷۴,۲۶۸	۱,۰۹۹,۴۱۴	-	۱,۰۹۹,۴۱۴	۸۷۹,۵۳۱	-	۸۷۹,۵۳۱	۷۰۳,۶۲۵	-	۷۰۳,۶۲۵	۵۶۲,۹۰۰	-	۵۶۲,۹۰۰
بند نه خودرو	۲,۱۵۷,۹۵۵	۳,۸۲۶	۲,۱۵۴,۱۱۰	۱,۷۳۶,۷۸۸	۳,۰۷۷	۱,۷۳۳,۷۸۸	۱,۳۸۱,۰۹۱	۲,۳۶۱	۱,۳۷۸,۶۳۰	۱,۰۰۴,۸۷۳	۱,۹۶۹	۱,۰۰۲,۹۰۴	۸۸۳,۸۹۹	۱,۵۷۵	۸۸۲,۳۲۳
آتش سوزی	۱,۱۶۱,۴۹۷	۸۶,۷۹۰	۱,۰۷۴,۷۰۷	۸۵۹,۷۶۵	۶۹,۴۳۲	۷۹۰,۱۹۸	۷۳۳,۳۵۸	۵۵,۵۴۶	۶۸۷,۸۱۲	۵۹۴,۶۸۷	۳۴,۴۳۷	۵۵۰,۲۵۰	۴۷۵,۷۲۹	۳۵,۵۴۹	۴۴۰,۳۰۰
باربری	۶۰۳,۰۸۰	۶۵,۶۱۰	۵۳۷,۴۷۰	۴۸۲,۴۶۴	۵۲,۴۸۸	۴۳۹,۹۷۶	۳۸۵,۹۷۱	۴۱,۹۹۰	۳۳۳,۹۸۱	۳۰۸,۷۷۷	۳۳,۵۹۲	۳۷۵,۱۸۵	۳۴۷,۰۳۱	۲۶,۸۷۴	۳۲۰,۱۴۸
مسئولیت مدنی	۱,۶۷۸,۱۲۲	۵۳,۱۹۴	۱,۶۲۴,۹۲۸	۱,۳۴۳,۴۹۸	۴۳,۵۵۶	۱,۲۹۹,۹۴۲	۱,۰۷۳,۹۹۸	۳۴۰,۴۴۴	۱,۰۳۹,۴۴۲	۸۵۹,۱۹۸	۲۷,۲۳۶	۸۳۱,۹۶۳	۶۸۷,۲۵۹	۳۱,۷۸۸	۶۶۵,۵۷۰
مهندسی	۲,۶۷۵,۶۳۱	۲۴۰,۳۹۴	۲,۴۳۵,۲۳۸	۲,۱۳۹,۷۰۵	۱۹۲,۳۱۵	۱,۹۴۷,۳۹۰	۱,۷۱۱,۷۶۴	۱۵۳,۸۵۲	۱,۵۵۷,۹۱۲	۱,۳۶۹,۳۱۱	۱۱۳,۰۸۱	۱,۲۴۶,۳۳۰	۱,۰۹۵,۵۲۹	۹۸,۲۶۵	۹۹۷,۰۶۴
درمان	۵,۳۷۱,۲۰۵	-	۵,۳۷۱,۲۰۵	۴,۲۹۶,۹۶۴	-	۴,۲۹۶,۹۶۴	۳,۳۳۷,۵۷۱	-	۳,۳۳۷,۵۷۱	۲,۷۵۰,۰۵۷	-	۲,۷۵۰,۰۵۷	۲,۲۰۰,۰۴۶	-	۲,۲۰۰,۰۴۶
حوادث	۲۲۱,۷۳۵	-	۲۲۱,۷۳۵	۱۹۳,۳۸۰	-	۱۹۳,۳۸۰	۱۵۴,۷۰۴	-	۱۵۴,۷۰۴	۱۲۳,۷۶۳	-	۱۲۳,۷۶۳	۹۹,۰۱۱	-	۹۹,۰۱۱
اعتباری	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
عمر	۶۷۴,۹۲۰	-	۶۷۴,۹۲۰	۵۳۹,۹۳۶	-	۵۳۹,۹۳۶	۳۳۱,۹۴۹	-	۳۳۱,۹۴۹	۳۳۵,۵۵۹	-	۳۳۵,۵۵۹	۲۷۶,۴۴۷	-	۲۷۶,۴۴۷
عمر و سرمایه گذاری	۳,۶۲۵,۴۸۸	-	۳,۶۲۵,۴۸۸	۲,۹۰۰,۳۹۱	-	۲,۹۰۰,۳۹۱	۲,۳۳۰,۳۱۳	-	۲,۳۳۰,۳۱۳	۱,۸۵۶,۲۵۰	-	۱,۸۵۶,۲۵۰	۱,۴۸۵,۰۰۰	-	۱,۴۸۵,۰۰۰
جمع	۳۳,۹۷۱,۰۲۶	۴۴۹,۸۳۴	۳۳,۵۲۱,۱۹۲	۲۶,۳۷۶,۸۲۱	۳۵۹,۸۶۷	۲۶,۰۱۶,۹۵۴	۲۱,۱۰۱,۴۵۷	۲۸۷,۸۹۴	۲۰,۸۱۳,۵۶۳	۱۶,۸۸۱,۱۶۵	۳۳۰,۳۱۵	۱۶,۶۵۰,۸۵۰	۱۳,۵۰۴,۹۳۳	۱۸۴,۲۵۲	۱۳,۳۲۰,۶۸۰

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

۲. حق بیمه اتکایی 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	نرخ کارمزد	اتکایی	سهم	نرخ کارمزد	اتکایی	سهم	نرخ کارمزد	اتکایی	سهم	نرخ کارمزد	اتکایی
مسئولیت مدنی دارنده خودرو	%۱۵	۷۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۷۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۷۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۷۰۰٪	%۱۵
سرنشین	%۱۵	۳۲۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۲۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۲۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۲۰۰٪	%۱۵
بدنه خودرو	%۱۵	۳۲۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۲۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۲۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۲۰۰٪	%۱۵
آتش سوزی	%۱۵	۳۷۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۷۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۷۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۷۰۰٪	%۱۵
باربری	%۱۵	۳۷۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۷۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۷۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۷۰۰٪	%۱۵
مسئولیت مدنی	%۱۵	۳۲۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۲۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۲۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۲۰۰٪	%۱۵
مهندسی	%۱۵	۱۷۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۱۷۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۱۷۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۱۷۰۰٪	%۱۵
درمان	%۱۵	۱۵۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۱۵۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۱۵۰۰٪	%۱۵	%۱۵	۱۵۰۰٪	%۱۵
حوادث	%۱۵	۳۴۵۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۴۵۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۴۵۰٪	%۱۵	%۱۵	۳۴۵۰٪	%۱۵
زندگی (عمر)	%۲۵	۱۲۰۰٪	%۲۵	%۲۵	۱۲۰۰٪	%۲۵	%۲۵	۱۲۰۰٪	%۲۵	%۲۵	۱۲۰۰٪	%۲۵

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 جدول ذیل برآورد شده است.

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

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

شرح	۱۳۹۸			۱۳۹۷			۱۳۹۶			۱۳۹۵			۱۳۹۴		
	جمع	اختیاری	اجباری	جمع	اختیاری	اجباری	جمع	اختیاری	اجباری	جمع	اختیاری	اجباری	جمع	اختیاری	اجباری
مسئولیت مدنی دارنده خودرو	۱,۴۴۰,۸۲۴	-	۱,۴۴۰,۸۲۴	۱,۲۵۲,۸۹۰	-	۱,۲۵۲,۸۹۰	۱,۰۸۹,۳۷۰	-	۱,۰۸۹,۳۷۰	۹۴۷,۳۶۵	-	۹۴۷,۳۶۵	۸۲۳,۷۹۶	-	۸۲۳,۷۹۶
سرنشین	۱۴۷,۶۷۷	-	۱۴۷,۶۷۷	۱۲۸,۴۱۵	-	۱۲۸,۴۱۵	۱۱۱,۶۶۵	-	۱۱۱,۶۶۵	۹۷,۱۰۰	-	۹۷,۱۰۰	۸۴,۴۳۵	-	۸۴,۴۳۵
بند خرد	۳۳۱,۴۷۸	-	۳۳۱,۴۷۸	۲۰۱,۲۸۶	-	۲۰۱,۲۸۶	۱۷۵,۰۳۱	-	۱۷۵,۰۳۱	۱۵۲,۳۰۱	-	۱۵۲,۳۰۱	۱۳۲,۳۴۸	-	۱۳۲,۳۴۸
آتش سوزی	۲۲۷,۹۵۸	۱۱۲,۴۷۱	۱۱۵,۴۸۷	۱۹۸,۲۳۴	۹۷,۸۰۱	۱۰۰,۴۳۳	۱۷۳,۳۶۹	۸۵,۰۴۳	۸۷,۳۲۵	۱۴۹,۸۸۶	۷۳,۹۵۱	۷۵,۹۳۴	۱۶۵,۲۰۴	۹۹,۱۷۵	۶۶,۰۲۹
باربری	۱۱۱,۶۶۵	۵۳,۹۰۹	۵۷,۷۵۶	۹۷,۱۰۰	۴۶,۸۷۸	۵۰,۲۲۳	۸۴,۴۳۵	۴۰,۷۶۳	۴۳,۶۷۳	۷۳,۴۲۲	۳۵,۴۴۶	۳۷,۹۷۵	۷۱,۲۰۱	۳۸,۱۷۹	۳۳,۰۲۲
مسئولیت مدنی	۱۷۵,۳۷۴	۷۶۱	۱۷۴,۶۱۳	۱۵۲,۴۹۹	۶۶۲	۱۵۱,۸۳۷	۱۳۲,۶۰۸	۵۷۵	۱۳۲,۰۳۳	۱۱۵,۳۱۱	۵۰۰	۱۱۴,۸۱۱	۱۰۰,۰۹۳	۲۵۸	۹۹,۸۳۵
مهندسی	۹۶۳,۲۸۰	۷۰۱,۷۰۰	۲۶۱,۵۸۱	۸۳۷,۶۳۵	۶۱۰,۱۷۴	۲۲۷,۴۶۱	۷۲۸,۳۷۸	۵۳۰,۵۸۶	۱۹۷,۷۹۲	۶۳۳,۳۷۲	۴۶۱,۳۷۹	۱۷۱,۹۹۳	۳۵۳,۳۶۵	۲۰۳,۸۰۶	۱۴۹,۵۵۹
درمان	۵۷۸,۱۹۱	۱,۰۰۷	۵۷۷,۱۸۴	۵۰۲,۷۷۵	۸۷۶	۵۰۱,۸۹۹	۳۳۷,۱۹۶	۷۶۲	۳۳۶,۴۳۴	۳۸۰,۱۷۰	۶۶۲	۳۷۹,۵۰۸	۳۲۹,۹۱۶	۹۱-	۳۳۰,۰۰۷
حوادث	۲۵,۹۷۶	-	۲۵,۹۷۶	۲۲,۵۸۷	-	۲۲,۵۸۷	۱۹,۶۴۱	-	۱۹,۶۴۱	۱۷,۰۷۹	-	۱۷,۰۷۹	۱۴,۸۵۲	-	۱۴,۸۵۲
اعتباری	۰	-	۰	۰	-	۰	۰	-	۰	۰	-	۰	۰	-	۰
عمر	۱۲۰,۸۷۷	-	۱۲۰,۸۷۷	۱۰۵,۱۱۰	-	۱۰۵,۱۱۰	۹۱,۴۰۰	-	۹۱,۴۰۰	۷۹,۴۷۹	-	۷۹,۴۷۹	۶۹,۱۱۲	-	۶۹,۱۱۲
عمر و سرمایه گذاری	۶۴۹,۳۱۹	-	۶۴۹,۳۱۹	۵۶۴,۶۲۵	-	۵۶۴,۶۲۵	۴۹۰,۹۷۸	-	۴۹۰,۹۷۸	۳۲۶,۹۳۸	-	۳۲۶,۹۳۸	۳۷۱,۲۵۰	-	۳۷۱,۲۵۰
جمع	۴,۶۷۲,۶۱۹	۸۶۹,۸۴۸	۳,۸۰۲,۷۷۱	۴,۰۶۳,۱۴۷	۷۵۶,۳۹۰	۳,۳۰۶,۷۵۸	۳,۵۳۳,۱۷۱	۶۵۷,۷۳۰	۲,۸۷۵,۴۴۱	۳,۰۷۲,۳۳۳	۵۷۱,۹۳۹	۲,۵۰۰,۲۸۴	۲,۵۱۵,۵۷۲	۳۴۱,۳۲۷	۲,۱۷۴,۲۴۵

گزارش توجیهی افزایش سرمایه بیمه پارسیان (سهامی عام)
از مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال به ۴,۰۰۰ میلیارد ریال

حق بیمه انکابی (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	۸۳۳,۷۹۶	-	۸۳۳,۷۹۶	۱,۰۲۹,۷۴۵	-	۱,۰۲۹,۷۴۵	۱,۲۸۷,۱۸۱	-	۱,۲۸۷,۱۸۱	۱,۶۰۸,۹۷۶	-	۱,۶۰۸,۹۷۶	۲,۰۱۱,۳۲۰	-	۲,۰۱۱,۳۲۰
سرنشین	۸۴,۳۳۵	-	۸۴,۳۳۵	۱۰۵,۵۴۴	-	۱۰۵,۵۴۴	۱۳۱,۹۳۰	-	۱۳۱,۹۳۰	۱۶۴,۹۱۲	-	۱۶۴,۹۱۲	۲۰۶,۱۴۰	-	۲۰۶,۱۴۰
بدنه خودرو	۱۳۲,۳۴۸	-	۱۳۲,۳۴۸	۱۶۵,۳۴۶	-	۱۶۵,۳۴۶	۲۰۶,۷۹۵	-	۲۰۶,۷۹۵	۲۵۸,۴۹۳	-	۲۵۸,۴۹۳	۳۲۳,۱۱۶	-	۳۲۳,۱۱۶
آتش سوزی	۶۶,۰۳۹	۹۹,۱۷۵	۱۶۵,۲۰۴	۸۲,۵۳۷	۸۰,۳۸۲	۱۶۲,۹۱۹	۱۰۳,۱۷۲	۱۰۰,۴۷۷	۲۰۳,۶۴۹	۱۲۸,۹۶۵	۱۲۵,۵۹۷	۲۵۴,۵۶۲	۱۶۱,۲۰۶	۱۵۶,۹۹۶	۳۱۸,۲۰۲
باربری	۳۳,۰۲۲	۳۸,۱۷۹	۷۱,۲۰۱	۴۱,۲۷۸	۳۸,۵۳۹	۷۹,۸۰۶	۵۱,۵۹۷	۴۸,۱۶۱	۹۹,۷۵۸	۶۴,۴۹۶	۶۰,۳۰۱	۱۲۴,۶۹۷	۸۰,۶۲۰	۷۵,۳۵۱	۱۵۵,۹۷۱
مسئولیت مدنی	۹۹,۸۳۵	۲۵۸	۱۰۰,۰۹۳	۱۳۴,۷۹۴	۵۴۴	۱۳۵,۳۳۸	۱۵۵,۹۹۳	۶۸۰	۱۵۶,۶۷۳	۱۹۴,۹۹۱	۸۵۰	۱۹۵,۸۴۱	۲۴۲,۳۳۹	۱۰,۶۲۰	۲۴۲,۳۳۹
مهندسی	۱۳۹,۵۵۹	۲۰,۲۸۰,۰۶	۳۵۳,۳۶۵	۱۸۶,۹۴۹	۵۰,۱,۴۹۹	۶۸۸,۴۴۸	۲۳۳,۶۸۷	۶۲۶,۸۷۴	۸۶۰,۵۶۰	۲۹۲,۱۰۹	۷۸۳,۵۹۲	۱,۰۷۵,۷۰۰	۲۶۵,۱۳۶	۹۷۹,۳۹۰	۱,۳۴۴,۶۲۶
درمان	۳۳۰,۰۰۷	۹۱۰	۳۳۹,۹۱۶	۳۱۲,۵۰۹	۷۲۰	۳۱۳,۲۲۸	۵۱۵,۶۲۶	۹۰۰	۵۱۶,۵۲۵	۶۴۴,۵۲۵	۱,۱۲۵	۶۴۵,۶۵۰	۸۰۵,۶۸۱	۱,۴۰۶	۸۰۷,۰۸۷
حوادث	۱۴,۸۵۲	-	۱۴,۸۵۲	۱۸,۵۶۵	-	۱۸,۵۶۵	۳۳,۲۰۶	-	۳۳,۲۰۶	۲۹,۰۰۷	-	۲۹,۰۰۷	۳۶,۲۵۹	-	۳۶,۲۵۹
اعتباری	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
عمر	۶۹,۱۱۲	-	۶۹,۱۱۲	۸۶,۳۹۰	-	۸۶,۳۹۰	۱۰۷,۹۸۷	-	۱۰۷,۹۸۷	۱۳۴,۹۸۴	-	۱۳۴,۹۸۴	۱۶۸,۳۳۰	-	۱۶۸,۳۳۰
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	۲,۱۷۴,۳۴۵	۳۴۱,۳۳۷	۲,۵۱۵,۵۷۲	۲,۷۱۷,۸۰۸	۶۲۱,۶۷۳	۳,۳۳۹,۴۸۱	۳,۳۹۷,۲۶۱	۷۷۷,۰۹۱	۴,۱۷۴,۳۵۲	۴,۳۲۶,۵۷۶	۹۷۱,۳۶۴	۵,۲۹۷,۹۴۰	۵,۳۰۸,۳۲۰	۱,۲۱۴,۳۰۵	۶,۵۱۲,۶۴۵

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

رشته	متوسط باز یافت 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 واگذاری به علاوه ذخایر فنی تکمیلی که از سال قبل منتقل شده است.
ذخیره ریسک منقضي نشده	$85\% / (85\% - \text{ضریب خسارت رشته}) * \text{حق بیمه عاید نشده پایان دوره} = \text{ذخیره منقضي نشده}$ اگر هم ضریب خسارت رشته کمتر از ۸۵ درصد باشد، ذخیره منقضي 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 واگذاری اختیاری به حق بیمه اتکایی اختیاری واگذاری 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 سپرده های 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.

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

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.

سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	شرح
۲,۵۲۸,۷۹۱	۲,۱۴۹,۵۳۵	۱,۷۲۹,۳۸۱	۱,۳۱۶,۶۵۸	۱,۵۰۱,۳۷۳	۱,۱۲۲,۲۰۱	سود خالص شرکت با فرض افزایش سرمایه
۱,۱۸۶,۹۱۹	۱,۱۷۳,۶۸۴	۱,۰۲۴,۰۵۰	۹۲۰,۹۴۳	۱,۲۸۸,۶۰۱	۱,۱۲۲,۲۰۱	کسر می شود سود خالص شرکت با فرض عدم افزایش سرمایه
۱,۳۴۱,۸۷۲	۹۷۵,۸۵۱	۷۰۵,۳۳۱	۳۹۵,۷۱۴	۲۱۲,۶۷۲	۰	جریان نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۳,۶۳۱,۴۴۰	۲,۲۸۹,۵۶۸	۱,۳۱۳,۷۱۷	۶۰۸,۳۶۶	۳۱۲,۶۷۲	۰	جریان نقدی تجمعی
۰.۳۷	۰.۴۵	۰.۵۵	۰.۶۷	۰.۸۲	۱.۰۰	ارزش فعلی یک ریال
۱,۳۴۳,۶۳۰	۱,۰۳۳,۵۰۹	۷۲۳,۴۷۳	۴۰۸,۷۵۲	۱۷۴,۳۲۱	۰	ارزش فعلی جریانات نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۳,۶۸۱,۶۸۵	۲,۳۴۰,۰۵۵	۱,۳۰۶,۵۴۶	۵۸۳,۰۷۳	۱۷۴,۳۲۱	۰	ارزش فعلی جریانات نقدی تجمعی - $\sum PV$

ارزیابی مالی طرح	
نرخ تنزیل - نرخ سود بدون ریسک	
نرخ بازده داخلی - IRR	
خالص ارزش فعلی - NPV	
دوره بازگشت سرمایه	
سال ۳ و ۸ ماه	
۲,۲۰۶,۹۳۱	
۳۲٪	
۳۴٪	

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 درنظر 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 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 مقررات گذاری است. تغییر این قوانین و مقررات می‌تواند عملکرد و وضعیت مالی شرکت‌های بیمه‌ای فعال در صنعت بیمه را تحت تأثیر قرار دهد. برخی مقررات گذاری‌ها 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.