

گزارش توجیهی، هیئت مدیره

شرکت بیمه "ما" (سهامی عام)

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه

اداره ثبت تهران به شماره ثبت ۴۰۷۵۶۳ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۹۱۶۵۲

آدرس دفتر مرکزی: میدان ونک، خیابان ونک، پلاک ۹

شماره تلفن: ۰۲۱-۸۶۹۰

کد پستی: ۱۹۹۴۶۳۵۳۸۱

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت بیمه "ما" (سهامی عام)

احتراماً، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفندماه ۱۳۴۷، گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت بیمه "ما" (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده طی یک مرحله، براساس تجزیه و تحلیل کارشناسان فنی، مالی و اقتصادی شرکت تهیه و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۳۰ به تأیید اعضای هیئت مدیره شرکت رسیده است. مسئولیت تهیه این گزارش با هیئت مدیره شرکت بوده و اعضای هیئت مدیره با مشخصات مندرج در جدول زیر، مطالب زیر را تأیید می نمایند:

- ✓ تمامی مفروضات با اهمیت در این گزارش افشا شده است.
- ✓ تمامی مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش در نظر گرفته شده است.
- ✓ اطلاعات مالی آتی پیش بینی شده در این گزارش، بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده است.
- ✓ اطلاعات مالی آتی پیش بینی شده در این گزارش، متناسب با صورت های مالی تاریخی و براساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه گردیده است.

امضاء	سمت	اعضاء هیئت مدیره	
		نماینده حقیقی	حقوقی
	رئیس هیات مدیره	محمد ابراهیم پورزرنندی	تدبیر گران بهساز ملت
	نایب رئیس هیات مدیره	محمد تقی صمدی	تعاونی مصرف کارکنان بانک ملت
	عضو هیات مدیره	منوچهر کبیری	اقتصاد گستر قهرمان
	عضو هیات مدیره	حجت بهاری فر	مدیریت سرمایه آتیه خواهان
	مدیر عامل	مهندس مجید صفدری	_____

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۴	مشخصات ناشر
۸	روند سودآوری و تقسیم سود
۱۴	تشریح طرح افزایش سرمایه
۳۰	پیش بینی سرمایه گذاری ها
۳۸	پیش بینی ساختار مالی آتی
۴۱	عوامل ریسک
۴۴	پیشنهاد هیات مدیره به مجمع

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت بیمه "ما" سهامی عام، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.

- انجام عملیات بیمه ای مستقیم در انواع رشته های بیمه مختلط براساس پروانه فعالیت صادره از سوی بیمه مرکزی ج.ا.ایران

- تحصیل پوشش بیمه های اتکایی از داخل یا خارج از کشور در رابطه با بیمه نامه های صادره در چارچوب ضوابط بیمه مرکزی ج.ا.ایران

- قبول بیمه های اتکایی از مؤسسات بیمه داخلی یا خارجی در حدود مقررات مربوط مشروط به رعایت ظرفیت نگهداری شرکت و ضوابطی که بیمه مرکزی ج.ا.ایران اعلام می کند.

- سرمایه گذاری از محل سرمایه، ذخایر و اندوخته های فنی و قانونی در چارچوب ضوابط مصوب شورای عالی بیمه.

تبصره ۱: حداکثر هر خطری که شرکت می تواند بیمه کند برابر با بیست درصد مجموع سرمایه و اندوخته ها و ذخایر فنی شرکت (به استثنای ذخیره خسارت معوق) بوده و تجاوز از آن مجاز نیست مگر اینکه شرکت برای مازاد بر آن تحصیل بیمه اتکایی نماید.

تبصره ۲: میزان پذیرش و نگهداری ریسک در چارچوب ضوابطی است که بیمه مرکزی ج.ا.ایران تعیین و ابلاغ می نماید.

تاریخچه فعالیت

• شرکت بیمه‌ی "ما" (سهامی عام) در تاریخ ۸ اسفند ۱۳۸۹ به عنوان بیست و سومین شرکت بیمه‌ای به منظور انجام کلیه فعالیت‌های بیمه‌ای، موافقت اصولی خود را از بیمه‌ی مرکزی جمهوری اسلامی ایران اخذ کرده است. و به صورت سهامی عام تاسیس و ۴۰ درصد سهام آن از طریق پذیره‌نویسی در بانک و فرابورس ایران عرضه گردیده است.

این شرکت با مجوز شماره‌ی ۹۰/۱۳۷۶۳ مورخ ۱۳۹۰/۰۴/۱۵ بیمه‌ی مرکزی ایران بر اساس قانون تأسیس بیمه‌ی مرکزی ایران و بیمه‌گری، تأسیس گردید و در تاریخ ۱۳۹۰/۰۴/۱۳ تحت شماره‌ی ۴۰۷۵۶۳ و شناسه‌ی ملی ۱۰۳۲۰۵۹۱۶۵۲ در اداره‌ی ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران با سرمایه‌ی ۴۰۰ میلیارد ریال به صورت سهامی عام و با شماره‌ی ۱۰۸۳۹ در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۳ نزد سازمان بورس اوراق بهادار تهران (در شرف تأسیس) به ثبت رسیده است. آخرین سرمایه‌ی ثبت شده شرکت مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به یک میلیارد سهم ۱,۰۰۰ ریالی می‌باشد؛ که در تاریخ ۱۳۹۳/۰۴/۲۲ به ثبت رسیده است.

سهام شرکت بیمه "ما" سهامی عام، در تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۳ در بازار عادی پایه فرابورس پذیرفته شده و با طبقه‌بندی در صنعت "بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تأمین اجتماعی"، با نماد "وما" مورد معامله قرار می‌گیرد. لازم به ذکر است شرکت در مورخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۸ با اخذ موافقت هیات پذیرش اوراق بهادار موفق به پذیرش در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران گردیده که در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۴ نام شرکت به عنوان چهارصد و نود و سومین شرکت پذیرفته شده در بورس در فهرست نرخ‌های بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران درج شده و ۳ درصد از سهام شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۰۴/۲۲ در بورس اوراق بهادار تهران عرضه شده است.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۹۴/۱۰/۳۰ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت تعاونی اعتبار کارکنان بانک ملت	تعاونی	۱۷۵۳۲۶	۱۴۹,۶۳۴,۳۱۳	۱۵٪
شرکت تعاونی مصرف کارکنان بانک ملت	تعاونی	۳۵۸۲۸	۱۴۴,۵۶۵,۰۶۷	۱۴٪
شرکت تعاونی خردمندان صابر عصر	تعاونی	۴۴۴۱۶۳	۱۳۵,۹۶۷,۳۷۳	۱۴٪
شرکت گروه توسعه مالی مهرآیندگان	(سهامی عام)	۱۲۰۳۲۰	۱۲۴,۹۰۰,۰۰۰	۱۲٪
شرکت بانک ملت	(سهامی عام)	۳۸۰۷۷	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰٪
شرکت گروه مالی ملت	(سهامی عام)	۲۳۹۴۰۶	۶۸,۸۸۴,۸۶۳	۷٪
شرکت مدیریت سرمایه آتیه خواهان	(سهامی خاص)	۳۸۷۸۰۸	۴۵,۸۲۲,۱۲۰	۵٪
شرکت پالایش نفت جی	(سهام عام)	۲۱۷۹۹۷	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۴٪
سایر (۱۲,۱۲۶ سهامدار)	۰		۱۹۰,۲۲۶,۲۶۴	۱۹٪
جمع			۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره، مدیر عامل شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۳۹۲/۱۱/۳۰، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۴/۰۶/۱۰ هیئت مدیره آقای مجید صفدری به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است. ضمناً آقای حجت بهاری فر در تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۱۸ بعنوان نماینده شرکت مدیریت سرمایه آتیه خواهان در اداره ثبت شرکتهای بعنوان عضو هیئت مدیره برای باقی مانده دوره تصدی ثبت گردیده اند.

مشخصات هیئت مدیره شرکت به شرح جدول زیر می باشد :

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات موظف/ غیرموظف
			شروع	خاتمه	
تعاونی مصرف کارکنان بانک ملت	نائب رئیس هیات مدیره	محمد تقی صمدی	۹۲/۱۱/۳۰	۹۴/۱۱/۳۰	غیرموظف
تعاونی اعتبار کارکنان بانک ملت	عضو هیات مدیره	-	۹۲/۱۱/۳۰	۹۴/۱۱/۳۰	
مدیریت سرمایه آتیه خواهان	عضو هیات مدیره	حجت بهاری فر	۹۴/۰۴/۰۹	۹۴/۱۱/۳۰	موظف
اقتصاد گستر قهرمان	عضو هیات مدیره	منوچهر کبیری	۹۲/۱۱/۳۰	۹۴/۱۱/۳۰	غیرموظف
تدبیرگران بهساز ملت	رئیس هیات مدیره	محمد ابراهیم پورزند	۹۲/۱۱/۳۰	۹۴/۱۱/۳۰	
-	-	مجید صفدری	۹۴/۰۶/۱۰	۹۴/۱۱/۳۰	مدیر عامل

مشخصات حسابرس/ بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۹۴/۰۲/۱۹، مؤسسه حسابرسی بهراد مشار به عنوان حسابرس و

بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل

مؤسسه حسابرسی فاطر بوده است .

روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال)	۳۶۱	۲۲۷	۳۴۲
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲۹۰	۱۶۵	۳۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰

وضعیت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان وجه نقد حسابرسی شده سه سال مالی شرکت، به شرح زیر می باشد.

صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت اینترنتی شرکت بیمه "ما" به آدرس

www.bimehma.com و سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران اوراق بهادار موجود می باشد.

ترازنامه سه سال مالی اخیر:

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۱۲/۳۰	دارائی ها:
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۴۳,۵۹۷	۶۰۰,۲۰۶	۶۳,۶۱۴	موجودی نقد
۲,۳۱۴,۲۷۷	۴۰۲,۷۵۶	۱۵۳,۰۸۷	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴۹۵,۵۲۳	۲۸۰,۷۱۸	۲۳۷,۵۶۰	مطالبات از بیمه گذاران و نمایندگان
۱۲۵,۸۲۲	۶۳,۸۳۲	۴۰,۹۴۸	سایر حساب ها و اسناد دریافتنی
۱,۰۰۹,۹۸۴	۳۸۰,۴۴۴	۲۱۴,۹۹۴	سهم بیمه گران اتکائی از ذخایر فنی
۲۵۱	۳,۵۷۳	۵۴۸	مطالبات بلند مدت از بیمه گذاران
۱,۱۹۶,۴۵۶	۶۰۷,۶۰۶	۶۳۲,۸۸۸	سرمایه گذاری های بلند مدت
۵۵۵,۱۲۷	۳۱۸,۸۸۱	۲۵۱,۵۱۷	دارائی های ثابت مشهود
۳۰,۴۸	۲,۷۶۴	۳,۴۱۱	دارائی های ثابت نا مشهود
۲۹,۷۳۰	۱۴,۳۱۲	۸,۶۳۰	سایر دارائی ها
۵,۷۷۳,۸۱۵	۲,۶۷۵,۰۹۲	۱,۶۰۷,۱۹۷	جمع دارائی ها
			بدهی ها و حقوق صاحبان سهام:
۹۵,۳۶۹	۳۸,۷۲۸	۲۶,۷۶۲	بدهی به بیمه گذاران و نمایندگان
۵۸۷,۸۷۷	۷۴,۱۰۳	۱۰۹,۵۲۷	بدهی به بیمه مرکزی ایران
۱۱,۱۳۵	۳,۹۷۹	۶,۱۸۳	بدهی به بیمه گران و بیمه گران اتکائی
۳۰۰,۳۶۵	۱۳۱,۱۲۹	۱۸۶,۹۴۶	سایر حسابها و اسناد پرداختنی
۴,۳۸۳	۰	۰	ذخیره مالیات
۰	۰	۲۱,۸۱۱	سود سهام پرداختنی
۲,۵۶۵,۵۰۱	۵۳۷,۶۱۵	۳۸۲,۴۳۰	ذخایر حق بیمه
۳۸۶,۹۸۲	۳۷۱,۹۷۸	۱۵۶,۵۸۷	ذخیره خسارت معوق
۰	۰	۱۷,۹۵۲	ذخیره ریسکهای متقاضی نشده
۶۶,۴۱۲	۲۶,۳۸۳	۶,۴۵۱	سایر ذخایر فنی
۲۶۰,۲۵۲	۱۶۸,۹۱۷	۲۹,۵۸۲	حق بیمه سالهای آتی
۳۶,۲۷۸	۶۹,۵۱۷	۱۰۰,۵۹۰	تعهدات بلند مدت
۱۱,۴۶۹	۶۰,۱۷	۲,۵۱۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۴,۳۲۶,۰۲۲	۱,۴۲۸,۳۶۷	۱,۰۴۷,۳۳۷	جمع بدهی ها:
			حقوق صاحبان سهام:
۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	سرمایه (۴۰۰ میلیون سهم با نام یکهزار ریالی)
۰	۵۷۵,۸۴۳	۰	افزایش سرمایه در جریان
۳۸,۰۱۵	۲۰,۹۱۹	۹,۵۶۸	اندوخته قانونی
۷۶,۰۲۹	۴۱,۸۳۸	۱۹,۱۳۶	اندوخته سرمایه ای
۳۳۳,۷۴۹	۲۰۸,۱۲۴	۱۳۱,۱۵۶	سود (زیان) انباشته
۱,۴۴۷,۷۹۳	۱,۲۴۶,۷۲۴	۵۵۹,۸۶۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۵,۷۷۳,۸۱۵	۲,۶۷۵,۰۹۲	۱,۶۰۷,۱۹۷	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

صورت سود و زیان سه سال مالی اخیر:

شرح	سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳
حق بیمه صادره	۷۳۱.۴۵۸	۱.۰۹۳.۲۲۶	۳.۳۴۴.۸۸۳
کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه	(۲۸۵.۶۶۹)	(۱۵۵.۱۸۵)	(۲۰۲۷.۸۸۶)
درآمد حق بیمه	۴۴۵.۷۸۹	۹۳۸.۰۴۱	۱.۳۱۶.۹۹۷
حق بیمه اتکایی واگذاری	۲۴۳.۳۸۱	۴۰۷.۱۶۱	۱.۰۶۴.۸۱۷
کاهش (افزایش) ذخیره حق بیمه اتکایی واگذاری	(۱۱۷.۳۳۲)	(۸۶.۳۰۶)	(۶۲۵.۴۴۱)
هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری	(۱۲۶.۰۴۹)	(۳۲۰.۸۵۵)	(۴۳۹.۳۷۶)
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۳۱۹.۷۴۰	۶۱۷.۱۸۶	۸۷۷.۶۲۱
خسارت پرداختی	۵۹.۰۳۲	۳۱۰.۴۷۱	۶۳۰.۴۷۳
افزایش (کاهش) ذخایر خسارت	۱۵۵.۸۷۲	۱۹۷.۴۳۹	۱۵.۰۰۴
هزینه خسارت	(۲۱۴.۹۰۴)	(۵۰۷.۹۱۰)	(۶۴۵.۴۷۶)
خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی	۱۹.۲۹۳	۱۱۲.۵۵۲	۱۹۰.۲۸۵
افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق بیمه اتکایی واگذاری	۶۲.۳۴۵	۷۹.۱۴۳	۴۰.۹۹
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	۸۱.۶۳۸	۱۹۱.۶۹۵	۱۹۴.۳۸۴
هزینه خسارت سهم نگهداری	(۱۳۳.۲۶۶)	(۳۱۶.۲۱۵)	(۴۵۱.۰۹۲)
هزینه کارمزد و کارمزد منافع	(۳۴.۱۷۹)	(۱۰۲.۱۹۴)	(۱۴۱.۱۴۰)
درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی	۵۱.۷۷۰	۹۴.۶۳۰	۱۴۶.۴۳۴
درآمد (هزینه) کارمزد و کارمزد منافع سهم نگهداری	۱۷.۵۹۱	(۷.۵۶۴)	۵.۲۹۴
(افزایش) کاهش سایر ذخایر فنی	(۴۱.۳۳۱)	(۱۹.۹۳۲)	(۴۰.۰۲۸)
هزینه سهم صندوق تأمین خسارت های بدنی	(۵۰.۳۰۷)	(۹.۷۰۴)	(۱۵.۱۳۱)
سایر درآمدها و هزینه های بیمه ای	(۱۷.۱۷۴)	(۴۳.۰۲۱)	(۸۲.۹۲۵)
خالص سایر هزینه های بیمه ای	(۶۳.۸۱۲)	(۷۲.۶۵۸)	(۱۳۸.۰۸۴)
درآمدهای سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی	۲۱.۷۶۳	۸۴.۱۹۸	۹۷.۶۸۶
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۱۶۲.۰۱۵	۳۰۴.۹۴۸	۳۹۱.۴۲۴
درآمد سرمایه گذاری از محل سایر منابع	۱۱۶.۷۹۲	۱۳۵.۲۹۲	۲۱۹.۲۲۶
هزینه های اداری و عمومی و پرسنلی	(۱۱۵.۱۱۷)	(۲۰۶.۴۱۳)	(۲۵۰.۵۶۵)
سود عملیاتی	۱۶۳.۶۹۰	۲۳۳.۸۲۶	۳۶۰.۰۸۵
هزینه مالی	(۲۰.۰۶۲)	(۱۶.۳۷۹)	(۱۶.۵۲۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیر بیمه ای	۶۶۰	۹.۵۷۴	۲.۷۳۲
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از کسر مالیات	۱۴۴.۲۸۹	۲۲۷.۰۲۱	۳۴۶.۲۹۵
مالیات	۰	۰	(۴.۳۸۳)
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم بعد از کسر مالیات	۱۴۴.۲۸۹	۲۲۷.۰۲۱	۳۴۱.۹۱۲
سود عملیاتی هر سهم به ریال	۴۰۹	۵۸۵	۴۴۴
سود (زیان) غیر عملیاتی هر سهم به ریال	(۴۹)	(۱۷)	(۲۲)
سود خالص هر سهم به ریال (با سرمایه ثبت شده به مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال)	۳۶۱	۵۶۸	۴۲۲
سود خالص هر سهم به ریال (با سرمایه در جریان افزایش به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال)	-	-	۳۴۲

صورت گردش وجوه نقد سه سال مالی اخیر:

شرح	سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال

فعالیت‌های عملیاتی :

جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۳۷۸,۶۷۷	۴۳۵,۰۷۰	۲,۲۹۹,۴۵۲
بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تامین مالی :			
سود پرداختی بابت تامین مالی	(۱۹,۶۸۹)	(۱۶,۱۷۶)	(۱۴,۱۳۱)
سود سهام پرداختی	(۸,۱۸۹)	(۹۱,۳۶۵)	(۸۳,۸۳۵)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی	(۲۷,۸۷۸)	(۱۰۷,۵۴۱)	(۹۷,۹۶۶)
مالیات بر درآمد :			
مالیات بر درآمد پرداختی	-	-	-

فعالیت‌های سرمایه گذاری

وجوه پرداختی بابت خرید داراییهای ثابت مشهود و نامشهود	(۱۴,۸۱۱)	(۷۹,۵۳۹)	(۲۲۹,۹۱۴)
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	(۵۰۰,۹۶۱)	(۳۷۸,۲۰۰)	(۱,۷۸۸,۷۹۵)
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	(۱۵۳,۰۸۷)	(۱۰۰۳,۳۲۷)	(۳,۲۵۸,۰۸۱)
وجوه حاصل از فروش سرمایه گذاری بلند مدت	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۲,۷۲۲	۱,۲۰۰,۷۰۵
وجوه حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۸۸۴	۷۵۴,۸۵۹	۱,۳۳۳,۹۴۵
وجوه حاصل از فروش دارائی های ثابت مشهود	-	۴,۱۸۶	-
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲۶۷,۹۷۴)	(۲۹۹,۲۹۹)	(۲,۷۴۲,۱۳۹)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	۸۲,۸۲۴	۲۸,۲۳۰	(۵۴۰,۶۵۴)

فعالیت تامین مالی:

وجوه حاصل از افزایش سرمایه در جریان	-	۵۲۹,۴۴۳	۲۴,۱۵۷
وجوه حاصل از سایر فعالیت‌های تامین مالی			
وجوه پرداختی بابت حصه اصل اجاره به شرط تملیک	(۲۳,۵۲۳)	(۲۷,۰۳۶)	(۳۹,۱۷۹)
خالص جریان ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی	(۲۳,۵۲۳)	۵۰۲,۴۰۸	(۱۵,۰۲۲)
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	۵۹,۳۰۲	۵۳۰,۶۳۷	(۵۵۵,۶۷۶)
مانده وجه نقد در آغاز دوره	۴,۲۹۳	۶۳,۶۱۴	۶۰۰,۲۰۶
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۱۹	۵,۹۵۵	(۹۳۳)
مانده وجه نقد در پایان دوره	۶۳,۶۱۴	۶۰۰,۲۰۶	۴۳,۵۹۷
مبادلات غیر نقدی:	-	۴۶,۴۰۰	۱۰۴,۶۲۹

گزارش توجیهی نسبت مدیر شرکت بیمه "ما" (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه

صورت سود انباشته سه سال مالی اخیر:

سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۱	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۴۱.۹۱۲	۲۲۷.۰۲۱	۱۴۴.۲۸۹	سود خالص :
۲۰۸.۱۲۴	۱۳۱.۱۵۶	۳۸.۷۳۵	سود انباشته ابتدای سال
-	-	-	تعدیلات سنواتی
۲۰۸.۱۲۴	۱۳۱.۱۵۶	۳۸.۷۳۵	سود انباشته در ابتدای دوره-تعدیل شده
۵۵۰.۰۳۶	۳۵۸.۱۷۷	۱۸۳.۰۲۴	سود قابل تخصیص
			تخصیص سود :
(۱۷.۰۹۶)	(۱۱.۳۵۱)	(۷.۲۸۹)	اندوخته قانونی
(۳۴.۱۹۱)	(۳۲.۷۰۲)	(۱۴.۵۷۹)	اندوخته سرمایه ای
(۱۶۵.۰۰۰)	(۱۱۶.۰۰۰)	(۳۰.۰۰۰)	سود سهام مصوب مجمع
(۲۱۶.۲۸۷)	(۱۵۰.۰۵۳)	(۵۱.۸۶۸)	جمع
۲۳۳.۷۴۹	۲۰۸.۱۲۴	۱۳۱.۱۵۶	سود انباشته در پایان سال :

گزارش توجیهی نسبت به شرکت بیمه "ما" (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه

صورت سود و زیان در تاریخ ۳۰ آذر بدین شرح است :

شـرح	دوره مالی نه منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰
حق بیمه صادره	۱,۶۵۸,۶۶۹
افزایش ذخایر حق بیمه	(۶۲۱,۱۶۵)
درآمد حق بیمه	۱,۰۳۷,۵۰۴
حق بیمه اتکایی واگذاری	۵۰۹,۸۱۷
افزایش ذخیره حق بیمه اتکایی واگذاری	(۱۷۸,۴۲۳)
هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری	(۳۳۱,۳۹۳)
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۷۰۶,۱۱۰
خسارت پرداختی	۵۳۴,۲۷۰
افزایش ذخایر خسارت	۱۲۲,۹۹۰
هزینه خسارت	(۶۵۷,۲۶۰)
خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی	۱۴۰,۵۴۵
افزایش ذخیره خسارت معوق بیمه اتکایی واگذاری	۳۸,۴۱۳
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	۱۷۸,۹۵۸
هزینه خسارت سهم نگهداری	(۴۷۸,۳۰۲)
هزینه کارمزد و کارمزد منافع	(۲۳۱,۹۷۱)
درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی	۱۲۰,۷۰۶
درآمد (هزینه) کارمزد و کارمزد منافع سهم نگهداری	(۱۱۱,۲۶۵)
افزایش کاهش سایر ذخایر فنی	(۵۰,۱۵۲)
هزینه سهم صندوق تامین خسارت های بدنی	(۱۱,۹۵۵)
سایر درآمدها و هزینه های بیمه ای	(۶۹,۳۱۲)
خالص سایر هزینه های بیمه ای	(۱۳۱,۳۱۹)
سود ناخالص فعالیت های بیمه ای قبل از درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی	(۱۴,۷۷۵)
درآمدهای سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی	۳۱۰,۴۷۸
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۲۹۵,۷۰۳
درآمد سرمایه گذاری از محل سایر منابع	۲۲۳,۷۵۷
هزینه های اداری و عمومی و پرستنی	(۲۰۶,۵۲۳)
سود عملیاتی	۳۱۲,۹۳۸
هزینه مالی	(۷,۵۴۴)
سایر درآمدها و هزینه های غیر بیمه ای	۲,۸۳۵
سود خالص قبل از کسر مالیات	۳۰۸,۲۲۸
مالیات	۰
سود خالص	۳۰۸,۲۲۸
سود پایه و تقلیل یافته هر سهم - عملیاتی - ریال	۳۱۳
سود پایه و تقلیل یافته هر سهم - غیر عملیاتی - ریال	(۵)
سود پایه و تقلیل یافته هر سهم - خالص - ریال	۳۰۸

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به یک میلیارد سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۹۳/۰۴/۲۲ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

تاریخ برگزاری مجمع عمومی فوق العاده	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه	تاریخ ثبت افزایش سرمایه
۱۳۹۲/۰۸/۲۰	۴۰۰ میلیارد ریال	۶۰۰ میلیارد ریال	۱,۰۰۰ میلیارد ریال	۱۵۰	آورده نقدی و مطالبات	۱۳۹۳/۰۴/۲۲

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت در آبان ماه سال ۱۳۹۲، به منظور رعایت مقررات و ضوابط بیمه ای طبق بند ب مصوبه شماره ۱۸۱۰۷۰/ت/۴۷۹۰۵ مورخ ۱۳۹۱/۰۹/۱۸ هیات وزیران در خصوص حداقل سرمایه لازم جهت فعالیت شرکتهای بیمه ای و متعاقباً حفظ و ارتقای سهم از بازار و جایگاه رقابتی و افزایش ظرفیت سرمایه گذاری با رعایت قوانین و مقررات مربوطه اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱۵۰ درصد) از محل آورده نقدی به مبلغ ۵۵۳,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال و از محل مطالبات حال شده ۴۶,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال نموده است. این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۳/۰۴/۲۲ به ثبت رسیده است.

- افزایش سهم نگهداری بر روی بیمه نامه های صادره شرکت و جذب اتکایی قبولی بالاتر.
- تامین منابع مالی مورد نیاز جهت عملیات سرمایه گذاری.
- افزایش سقف تحصیل داراییهای ثابت.

اثرات افزایش سرمایه قبلی شرکت در وضعیت مالی و عملیات شرکت به شرح زیر بوده است:

- ✓ حفظ سطح یک توانگری شرکت باشاخص بالای ۱۰۰
- ✓ افزایش ظرفیت نگهداری شرکت به مبلغ ۱۲۰,۰۰۰ میلیون ریال
- ✓ افزایش سود خالص از مبلغ ۲۲۷,۰۲۱ به ۳۴۱,۹۱۲ میلیون ریال

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

اهداف شرکت بیمه "ما" (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، به شرح زیر می باشد.

- الزام قانونی افزایش سرمایه، به موجب مصوبه شماره ۱۸۱۰۷۰/ت ۴۷۹۰۵ ه مورخ ۱۳۹۱/۹/۱۸ هیات محترم وزیران در خصوص حداقل سرمایه لازم جهت فعالیت شرکت های بیمه ای؛
 - الزام بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران به موجب نامه شماره ۹۳/۱۰۰/۱۰۶۰۷ مورخ ۱۳۹۳/۳/۳ در خصوص ابلاغ ضوابط قبولی اتکائی موسسات بیمه مستقیم از داخل و خارج از کشور؛
 - تاکید بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران بر افزایش سرمایه شرکت های بیمه به منظور افزایش ظرفیت شرکت ها برای قبول ریسک و افزایش سهم نگهداری بر روی بیمه نامه های صادره شرکت و جذب اتکایی قبولی بالاتر؛
 - تامین شرایط لازم جهت گسترش فعالیت های بیمه اتکایی کشور به منظور کاهش میزان خروج ارز و کاهش ریسک های سیاسی مترتب بر صنعت، همچون ریسک تحریم های سیاسی و اقتصادی کشور و حرکت به سمت خود کفایی در بیمه های اتکایی؛
 - حفظ نسبت توانگری مالی مطلوب با توجه به آیین نامه مصوب شورای عالی بیمه و ارتقاء مناسب آن در آینده؛
 - اصلاح ساختار مالی شرکت و برقراری تناسب بین سرمایه شرکت، حق بیمه صادره و ذخایر فنی.
 - تامین منابع مالی مورد نیاز جهت عملیات سرمایه گذاری.
 - افزایش سقف تحصیل دارایی های ثابت
- با توجه به الزام هیات وزیران در خصوص حداقل سرمایه لازم جهت فعالیت شرکت های بیمه ای و همچنین براساس الزام بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران به موجب نامه شماره ۹۳/۱۰۰/۱۰۶۰۷ مورخ ۱۳۹۳/۳/۳ در خصوص ابلاغ ضوابط قبولی اتکائی موسسات بیمه مستقیم از داخل و خارج از کشور راهکاری جهت عدم انجام افزایش سرمایه وجود ندارد.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت دستیابی به اهداف یاد شده، ۳,۰۰۰ میلیارد ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	آخرین برآورد (میلیون ریال)	برآورد قبلی (میلیون ریال)	تغییرات	دلایل تغییرات
افزایش سرمایه	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	
جمع منابع	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	
سرمایه گذاری ها	۲,۷۰۰,۰۰۰	۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	
خرید ساختمان	۳۰۰,۰۰۰	۰	۳۰۰,۰۰۰	
جمع مصارف	۳,۰۰۰,۰۰۰		۳,۰۰۰,۰۰۰	

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت بیمه "ما" (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال، به شرح زیر افزایش دهد؛

- ۳,۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۳۰۰ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی،

تشریح جزییات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد.

مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان، ترازنامه و بودجه نقدی

به منظور تدوین برنامه مالی شرکت بیمه "ما" و انجام پیش بینی های لازم در خصوص نتایج عملکرد شرکت در سه سال آتی، ابتدا سهم بازار شرکت از حق بیمه تولیدی و ترکیب آن در سه سال آتی برآورد گردیده است. سپس با توجه به تمهیدات اتکایی شرکت و همچنین در نظر گرفتن قوانین و مقررات بیمه مرکزی در خصوص پوشش های اتکایی، حق بیمه های نگهداری و واگذاری برآورد شده است. در ادامه با محاسبه خسارت های پرداختی و معوق و همچنین پیش بینی ذخائر فنی و میزان ترکیب سرمایه گذاری های

شرکت (با رعایت مقررات بیمه مرکزی)، صورت سود و زیان، ترازنامه و بودجه نقدی برای چهار سال آتی پیش‌بینی شده است. در ادامه کلیه محاسبات و مفروضات مربوط به پیش‌بینی آورده شده است:

پیش‌بینی ذخایر فنی

از آنجایی که در قرارداد بیمه، ایفای تعهدات بیمه‌گذار (پرداخت حق بیمه) قطعی و در اول قرارداد است، ولی ایفای تعهدات بیمه‌گر (پرداخت خسارت) موکول به تحقق خطر بیمه شده در آینده‌ای غیرقابل پیش‌بینی است، لذا بیمه‌گر معمولاً مبالغ کلانی در اختیار دارد که متعلق به بیمه‌گذاران و مربوط به تعهدات آینده است و می‌بایست در بخش‌های مطمئن اقتصادی با بازده معقول به کار افتد. این مبالغ را ذخایر فنی می‌نامند. پیش‌بینی مبالغ مربوط به انواع ذخایر فنی شرکت بیمه‌ی "ما" با توجه به ضوابط و مقررات بیمه مرکزی ایران به شرح زیر انجام شده است:

ذخایر فنی حق بیمه‌های غیر زندگی و زندگی :

- ✓ برای همه بیمه‌ها (غیر باربری) به روش فصلی (یک هشتم) و بر مبنای حق بیمه صادره هر سال (سهم نگهداری) پس از کسر ۱۵ درصد آن به عنوان هزینه‌ی تحصیل
- ✓ برای بیمه‌های باربری به روش فوق به اضافه‌ی یک هشتم ذخیره‌ی مذکور
- ✓ برای همه بیمه‌ها قبولی به روش فصلی (یک هشتم) و بر مبنای حق بیمه قبولی هر سال پس از کسر ۲۰ درصد آن به عنوان هزینه‌ی تحصیل

ذخایر خسارات معوق بیمه‌های غیر زندگی و زندگی :

- ✓ ذخیره‌ی خسارات معوق عبارت است از جمع برآورد خسارات اعلام شده در دست رسیدگی در آخر سال مالی پس از کسر سهم بیمه‌گر اتکایی

ذخایر فنی تکمیلی و خطرات حوادث طبیعی بیمه‌های غیر زندگی و زندگی :

- ✓ ذخایر فنی تکمیلی و خطرات حوادث طبیعی بیمه‌های غیر زندگی و زندگی عبارت است از ۳ درصد حق بیمه‌های سال پس از کسر حق بیمه‌های اتکایی و واگذاری به اضافه‌ی ذخایر فنی تکمیلی که از سال قبل منتقل شده است.

ذخیره ریسک‌های منقضی نشده :

✓ ذخیره‌ی ریسک‌های منقضی نشده عبارت است از حق بیمه‌ی عاید نشده پایان دوره ضربدر مابه‌التفاوت ضریب خسارت رشته و ۸۵ درصد (در رشته‌هایی که ضریب خسارت آنها بیش از ۸۵ درصد باشد).

۱- **حق بیمه تولیدی :** برای محاسبه حق بیمه تولیدی ضمن ملحوظ نمودن نرخ رشد حق بیمه تولیدی کشور، تعدیلات لازم با توجه به عملکرد چند ساله شرکت در پیش بینی حق بیمه سالهای ۹۴ الی ۹۷ در نظر گرفته شده است.

در صورت عدم افزایش سرمایه نرخ رشد حق بیمه سالانه ۲۵ درصد برآورد گردیده است و در صورت افزایش سرمایه با توجه به اختصاص مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال جهت توسعه شعب و شبکه فروش افزایش ۳۰ درصد لحاظ گردیده است .

پیش بینی صورت سود و زیان سال ۱۳۹۴ با هر دوفرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس پیش بینی حسابرسی شده مورخ ۱ آذرماه ۱۳۹۴ این شرکت می باشد .

پیش‌بینی چهار ساله حق بیمه تولیدی شرکت بیمه "ما" در صورت انجام افزایش سرمایه - میلیون ریال

حق بیمه صادره - افزایش سرمایه (میلیون ریال)				
شرح	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷
آتش سوزی	۴۰۸,۸۶۳	۵۳۱,۵۲۲	۶۹۰,۹۷۸	۸۹۸,۲۷۲
باربری	۴۴,۳۳۷	۵۷,۶۳۸	۷۴,۹۳۰	۹۷,۴۰۸
حوادث	۶۱,۶۷۴	۸۰,۱۷۶	۱۰۴,۲۲۹	۱۳۵,۴۹۸
بدنه اتوموبیل	۲۲۳,۲۴۳	۲۹۰,۲۱۶	۳۷۷,۲۸۱	۴۹۰,۴۶۵
شخص ثالث و مازاد	۵۴۴,۹۰۱	۷۰۸,۳۷۱	۹۲۰,۸۸۳	۱,۱۹۷,۱۴۷
درمان	۱۳۱,۹۵۲	۱۷۱,۵۳۸	۲۲۲,۹۹۹	۲۸۹,۸۹۹
مهندسی	۶۲,۹۱۴	۸۱,۷۸۸	۱۰۶,۳۲۵	۱۳۸,۲۲۲
مسئولیت	۱۵۷,۳۳۵	۲۰۴,۵۳۶	۲۶۵,۸۹۶	۳۴۵,۶۶۵
قبولی	۰	۱۳۴,۱۹۰	۱۶۷,۷۳۷	۲۰۹,۶۷۱
جمع بیمه غیر زندگی	۱,۶۳۵,۲۱۹	۲,۲۵۹,۹۷۴	۲,۹۳۱,۲۵۷	۳,۸۰۲,۲۴۷
عمر زمانی	۲۹۱,۷۲۴	۳۷۹,۲۴۱	۴۹۳,۰۱۴	۶۴۰,۹۱۸
عمر و پس انداز	۷۵۶,۲۹۱	۹۸۳,۱۷۸	۱,۲۷۸,۱۳۲	۱,۶۶۱,۵۷۱
جمع بیمه زندگی	۱,۰۴۸,۰۱۵	۱,۳۶۲,۴۲۰	۱,۷۷۱,۱۴۵	۲,۳۰۲,۴۸۹
جمع کل	۲,۶۸۳,۲۳۴	۳,۶۲۲,۳۹۴	۴,۷۰۲,۴۰۳	۶,۱۰۴,۷۳۶

پیش‌بینی چهار ساله حق بیمه تولیدی شرکت بیمه "ما" در صورت عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال

حق بیمه صادره - عدم افزایش سرمایه (میلیون ریال)				
شرح	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷
آتش سوزی	۴۰۸,۸۶۳	۵۱۱,۰۷۹	۶۳۸,۸۴۸	۷۹۸,۵۶۱
باربری	۴۴,۳۳۷	۵۵,۴۲۱	۶۹,۲۷۷	۸۶,۵۹۶
حوادث	۶۱,۶۷۴	۷۷,۰۹۳	۹۶,۳۶۶	۱۲۰,۴۵۷
بدنه اتوموبیل	۲۲۳,۲۴۳	۲۷۹,۰۵۴	۳۴۸,۸۱۷	۴۳۶,۰۲۱
شخص ثالث و مازاد	۵۴۴,۹۰۱	۶۸۱,۱۲۶	۸۵۱,۴۰۸	۱,۰۶۴,۲۶۰
درمان	۱۳۱,۹۵۲	۱۶۴,۹۴۰	۲۰۶,۱۷۵	۲۵۷,۷۱۹
مهندسی	۶۲,۹۱۴	۷۸,۶۴۳	۹۸,۳۰۳	۱۲۲,۸۷۹
مسئولیت	۱۵۷,۳۳۵	۱۹۶,۶۶۹	۲۴۵,۸۳۶	۳۰۷,۲۹۵
جمع بیمه غیر زندگی	۱,۶۳۵,۲۱۹	۲,۰۴۴,۰۲۴	۲,۵۵۵,۰۳۰	۳,۱۹۳,۷۸۷
عمر زمانی	۲۹۱,۷۲۴	۳۶۴,۶۵۵	۴۵۵,۸۱۹	۵۶۹,۷۷۳
عمر و پس انداز	۷۵۶,۲۹۱	۹۴۵,۳۶۴	۱,۱۸۱,۷۰۵	۱,۴۷۷,۱۳۱
جمع بیمه زندگی	۱,۰۴۸,۰۱۵	۱,۳۱۰,۰۱۹	۱,۶۳۷,۵۲۳	۲,۰۴۶,۹۰۴
جمع کل	۲,۶۸۳,۲۳۴	۳,۳۵۴,۰۴۳	۴,۱۹۲,۵۵۳	۵,۲۴۰,۶۹۱

۲- ذخایر حق بیمه:

ذخایر حق بیمه صادره بر اساس روند سال‌های گذشته و بر اساس آیین نامه شماره ۵۸ شورای عالی بیمه برای کلیه رشته‌های به غیر از باربری بر اساس روش یک هشتم فصلی پس از کسر ۱۵٪ هزینه تحصیل و کسر سهم اتکایی واگذاری و برای باربری برابر ذخیره مزبور به علاوه یک هشتم آن محاسبه شده است. توزیع فصلی بیمه های صادره در طول سال بر مبنای وضعیت صنعت، پرتفوی سالهای گذشته و برنامه های آتی شرکت بصورت تقریبی برای فصل اول ۲۰ درصد ، فصل دوم ۲۵ درصد ، فصل سوم ۲۵ و فصل چهارم ۳۰ درصد برآورد گردیده است.

پیش‌بینی چهار ساله ذخیره حق بیمه شرکت بیمه "ما" در صورت انجام افزایش سرمایه - میلیون ریال

ذخیره حق بیمه عاید نشده - افزایش سرمایه (میلیون ریال)				
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	شرح
۴۱۰,۳۹۸	۳۱۵,۶۹۱	۲۴۲,۸۳۹	۱۹۵,۴۸۸	آتش سوزی
۷۴,۷۷۶	۵۷,۵۲۰	۴۴,۲۴۶	۲۳,۸۴۹	باربری
۶۱,۹۰۶	۴۷,۶۲۰	۳۶,۶۳۱	۲۹,۴۸۸	حوادث
۲۲۴,۰۸۱	۱۷۲,۳۷۰	۱۳۲,۵۹۲	۱۱۷,۳۶۳	بدنه اتوموبیل
۴۳۷,۵۵۷	۳۳۶,۵۸۳	۲۵۸,۹۱۰	۲۰۷,۶۷۱	شخص ثالث و مازاد
۱۳۲,۴۴۷	۱۰۱,۸۸۳	۷۸,۳۷۱	۶۳,۰۹۰	درمان
۶۳,۱۵۰	۴۸,۵۷۷	۳۷,۳۶۷	۳۰,۰۸۱	مهندسی
۱۵۷,۹۲۶	۱۲۱,۴۸۱	۹۳,۴۴۷	۷۵,۲۲۶	مسئولیت
۹۰,۱۵۹	۷۲,۱۲۷	۵۷,۷۰۲	۰	قبولی
۱,۶۹۶,۹۰۴	۱,۳۰۸,۰۸۵	۱,۰۰۸,۴۳۸	۷۴۲,۲۵۶	جمع بیمه غیر زندگی
۲۵۵,۴۶۹	۲۷۳,۴۳۸	۲۱۰,۳۳۷	۱۱۳,۷۶۸	عمر زمانی
۷,۸۲۸,۳۵۹	۵,۶۴۸,۵۲۵	۴,۰۲۸,۶۷۱	۲,۸۳۰,۸۸۷	عمر و پس انداز
۹,۸۳۶,۲۲۸	۷,۱۹۵,۸۱۳	۵,۲۲۱,۱۱۳	۳,۶۸۶,۹۱۱	جمع کل

پیش‌بینی چهار ساله ذخیره حق بیمه شرکت بیمه "ما" در صورت عدم انجام افزایش سرمایه - میلیون ریال

ذخیره حق بیمه عاید نشده - عدم افزایش سرمایه (میلیون ریال)				
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	شرح
۳۶۴,۸۴۲	۲۹۱,۸۷۴	۲۳۳,۴۹۹	۱۹۵,۴۸۸	آتش سوزی
۴۴,۵۰۹	۳۵,۶۰۷	۲۸,۴۸۶	۲۳,۸۴۹	باربری
۵۵,۰۳۴	۴۴,۰۲۷	۳۵,۲۲۲	۲۹,۴۸۸	حوادث
۱۹۹,۲۰۷	۱۵۹,۳۶۶	۱۲۷,۴۹۳	۱۱۷,۳۶۳	بدنه اتوموبیل
۴۸۶,۲۳۴	۳۸۸,۹۸۷	۳۱۱,۱۹۰	۲۰۷,۶۷۱	شخص ثالث و مازاد
۱۱۷,۷۴۵	۹۴,۱۹۶	۷۵,۳۵۷	۶۳,۰۹۰	درمان
۵۶,۱۴۰	۴۴,۹۱۲	۳۵,۹۳۰	۳۰,۰۸۱	مهندسی
۱۴۰,۳۹۵	۱۱۲,۳۱۶	۸۹,۸۵۳	۷۵,۲۲۶	مسئولیت
۱,۵۰۳,۶۷۰	۱,۲۰۲,۹۳۶	۹۶۲,۳۴۹	۷۴۲,۲۵۶	جمع بیمه غیر زندگی
۳۱۶,۰۱۱	۲۵۲,۸۰۸	۲۰۲,۲۴۷	۱۱۳,۷۶۸	عمر زمانی
۷,۷۲۶,۳۲۲	۵,۶۰۸,۸۷۶	۴,۰۰۲,۲۰۱	۲,۸۳۰,۸۸۷	عمر و پس انداز
۹,۵۰۶,۴۳۹	۷,۰۳۲,۹۷۰	۵,۱۴۱,۴۷۶	۳,۶۸۶,۹۱۱	جمع کل

۳- ذخیره‌ی برگشت حق بیمه:

برای هر سال طبق آیین‌نامه و روند گذشته، برابر با ۵۰ درصد میانگین نسبت حق بیمه‌های برگشتی به

کل حق بیمه‌های صادره‌ی سه سال مالی قبل، ضرب در حق بیمه‌ی صادره‌ی سال جاری، پس از کسر

حق بیمه‌ی اتکایی و اگذاری محاسبه گردیده است.

پیش‌بینی چهار ساله ذخیره برگشت حق بیمه شرکت بیمه "ما" در صورت انجام افزایش سرمایه - میلیون ریال

ذخیره برگشت حق بیمه - افزایش سرمایه				
شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
آتش سوزی	۲,۸۹۲	۴,۲۳۰	۵,۴۹۹	۷,۱۴۸
باربری	۱,۴۴۰	۲,۹۴۱	۳,۸۲۳	۴,۹۷۰
حوادث	۱,۰۰۴	۱,۳۰۵	۱,۶۹۷	۲,۲۰۶
بدنه اتوموبیل	۳,۶۶۵	۴,۷۶۴	۶,۱۹۳	۸,۰۵۱
شخص ثالث	۱,۱۶۵	۱,۴۹۳	۱,۹۴۰	۲,۵۲۳
درمان	۹,۸۱۷	۱۲,۷۶۳	۱۶,۵۹۲	۲۱,۵۶۹
مهندسی	۱,۸۱۴	۳,۲۴۳	۴,۲۱۶	۵,۴۸۱
مسئولیت	۴,۴۲۴	۵,۷۵۱	۷,۴۷۷	۹,۷۲۰
جمع بیمه غیر زندگی	۲۶,۲۲۱	۳۶,۴۹۰	۴۷,۴۳۷	۶۱,۶۶۸
عمر زمانی	۴,۲۵۱	۵,۵۲۶	۷,۱۸۴	۹,۳۴۰
جمع بیمه زندگی	۴,۲۵۱	۵,۵۲۶	۷,۱۸۴	۹,۳۴۰
جمع کل	۳۰,۴۷۲	۴۲,۰۱۷	۵۴,۶۲۱	۷۱,۰۰۸

پیش‌بینی چهار ساله ذخیره برگشت حق بیمه شرکت بیمه "ما" در صورت عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
آتش سوزی	۲,۸۹۲	۲,۸۲۴	۳,۹۵۴	۴,۹۴۳
باربری	۱,۴۴۰	۱,۸۸۳	۲,۵۷۱	۳,۲۱۳
حوادث	۱,۰۰۴	۱,۲۵۵	۱,۵۶۹	۱,۹۶۱
بدنه اتوموبیل	۳,۶۶۵	۴,۵۸۱	۵,۷۲۶	۷,۱۵۷
شخص ثالث	۱,۱۶۵	۱,۴۳۵	۱,۷۹۴	۲,۲۴۳
درمان	۹,۸۱۷	۱۲,۲۷۲	۱۵,۳۴۰	۱۹,۱۷۵
مهندسی	۱,۸۱۴	۲,۰۷۷	۲,۸۳۵	۳,۵۴۴
مسئولیت	۴,۴۲۴	۵,۵۳۰	۶,۹۱۲	۸,۶۴۱
جمع بیمه غیر زندگی	۲۶,۲۲۱	۳۱,۸۵۷	۴۰,۷۰۱	۵۰,۸۷۶
عمر زمانی	۴,۲۵۱	۵,۳۱۴	۶,۶۴۲	۸,۳۰۳
جمع بیمه زندگی	۴,۲۵۱	۵,۳۱۴	۶,۶۴۲	۸,۳۰۳
جمع کل	۳۰,۴۷۲	۳۷,۱۷۱	۴۷,۳۴۴	۵۹,۱۸۰

۴- حق بیمه اتکایی و اگذاری: ضرایب و اگذاری اجباری حق بیمه‌های هر رشته بر اساس قانون بیمه و آیین نامه های شورای عالی بیمه برای کلیه رشته‌های زندگی و غیرزندگی رعایت شده است. حق بیمه اتکایی اختیاری نیز بر اساس سنوات گذشته و قراردادهای موجود محاسبه شده است.

پیش‌بینی چهار ساله حق بیمه اتکایی واگذاری شرکت بیمه "ما" در صورت انجام افزایش سرمایه - میلیون ریال

حق بیمه اتکایی - افزایش سرمایه (میلیون ریال)				
شرح	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷
آتش سوزی	۲۴۵,۳۱۸	۲۹۲,۳۳۷	۳۸۰,۰۳۸	۴۹۴,۰۵۰
باربری	۲۸,۸۱۹	۲۵,۹۳۷	۳۳,۷۱۸	۴۳,۸۳۴
حوادث	۹,۲۵۱	۱۲,۰۲۶	۱۵,۶۳۴	۲۰,۳۲۵
اتومبیل	۳۳,۴۸۶	۴۳,۵۳۲	۵۶,۵۹۲	۷۳,۵۷۰
شخص ثالث	۸۱,۷۳۶	۱۰۶,۲۵۶	۱۳۸,۱۳۲	۱۷۹,۵۷۲
درمان	۱۹,۷۹۲	۲۵,۷۳۱	۳۳,۴۵۰	۴۳,۴۸۵
مهندسی	۳۷,۷۴۹	۳۶,۸۰۵	۴۷,۸۴۶	۶۲,۲۰۰
مسئولیت	۲۳,۶۰۱	۳۰,۶۸۰	۳۹,۸۸۴	۵۱,۸۵۰
جمع بیمه های غیر زندگی	۴۷۹,۷۵۲	۵۷۳,۳۰۴	۷۴۵,۲۹۶	۹۶۸,۸۸۴
عمر زمانی	۷۲,۹۳۱	۹۴,۸۱۰	۱۲۳,۲۵۳	۱۶۰,۲۲۹
عمر و پس انداز	۲۲۶,۸۸۷	۲۴۵,۷۹۵	۳۱۹,۵۳۳	۴۱۵,۳۹۳
جمع بیمه های زندگی	۲۹۹,۸۱۸	۳۴۰,۶۰۵	۴۴۲,۷۸۶	۵۷۵,۶۲۲
جمع کل	۷۷۹,۵۷۰	۹۱۳,۹۰۹	۱,۱۸۸,۰۸۲	۱,۵۴۴,۵۰۷

پیش‌بینی چهار ساله حق بیمه اتکایی واگذاری شرکت بیمه "ما" در صورت عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال

حق بیمه اتکایی - عدم افزایش (میلیون ریال)				
شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
آتش سوزی	۲۴۵,۳۱۸	۳۵۱,۳۶۷	۴۱۵,۲۵۱	۵۱۹,۰۶۴
باربری	۲۸,۸۱۹	۳۵,۱۲۳	۴۱,۵۶۶	۵۱,۹۵۷
حوادث	۹,۲۵۱	۱۱,۵۶۴	۱۴,۴۵۵	۱۸,۰۶۹
اتومبیل	۳۳,۴۸۶	۴۱,۸۵۸	۵۲,۳۲۳	۶۵,۴۰۳
شخص ثالث	۸۱,۷۳۶	۱۰۲,۱۶۹	۱۲۷,۷۱۱	۱۵۹,۶۳۹
درمان	۱۹,۷۹۲	۲۴,۷۴۱	۳۰,۹۲۶	۳۸,۶۵۸
مهندسی	۳۷,۷۴۹	۴۹,۸۴۰	۵۸,۹۸۲	۷۳,۷۲۷
مسئولیت	۲۳,۶۰۱	۲۹,۵۰۰	۳۶,۸۷۵	۴۶,۰۹۴
جمع بیمه های غیر زندگی	۴۷۹,۷۵۲	۶۴۶,۱۶۲	۷۷۸,۰۹۰	۹۷۲,۶۱۲
عمر زمانی	۷۲,۹۳۱	۹۱,۱۶۴	۱۱۳,۹۵۵	۱۴۲,۴۴۳
عمر و پس انداز	۲۲۶,۸۸۷	۲۳۶,۳۴۱	۲۹۵,۴۲۶	۳۶۹,۲۸۳
جمع بیمه های زندگی	۲۹۹,۸۱۸	۳۲۷,۵۰۵	۴۰۹,۳۸۱	۵۱۱,۷۲۶
جمع کل	۷۷۹,۵۷۰	۹۷۳,۶۶۶	۱,۱۸۷,۴۷۰	۱,۴۸۴,۳۳۸

۵- **ضریب حق بیمه اتکایی واگذاری** به تناسب حق بیمه صادره و براساس روند سنوات گذشته در هر دو فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه به شرح زیر برآورد گردیده است:

ضریب حق بیمه اتکایی واگذاری با فرض انجام افزایش سرمایه:

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷
نسبت حق بیمه اتکایی واگذاری به حق بیمه صادره	۲۹	۲۶	۲۶	۲۶

ضریب حق بیمه اتکایی واگذاری با فرض عدم انجام افزایش سرمایه:

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷
نسبت حق بیمه اتکایی واگذاری به حق بیمه صادره	۲۹	۲۹	۲۸	۲۸

۶- **ذخایر حق بیمه اتکایی واگذاری** براساس مقادیر پیش بینی شده حق بیمه اتکایی واگذاری و با رعایت آیین نامه شماره ۵۸ مصوب شورای عالی بیمه در هر دو فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه به شرح زیر برآورد گردیده است:

ذخیره حق بیمه اتکایی - عدم افزایش سرمایه :

ذخیره حق بیمه اتکایی - عدم افزایش سرمایه				
شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
آتش سوزی	۱۴۲,۶۵۴	۱۹۵,۳۲۸	۲۲۳,۱۹۸	۲۷۸,۹۹۷
باربری	۱۸,۸۶۹	۲۱,۹۴۹	۲۵,۱۳۴	۳۱,۴۱۸
حوادث	۵,۲۰۴	۶,۲۱۶	۷,۷۶۹	۹,۷۱۲
اتومبیل	۲۰,۷۱۱	۲۲,۴۹۹	۲۸,۱۲۳	۳۵,۱۵۴
شخص ثالث	۳۸,۰۴۸	۵۴,۹۱۶	۶۸,۶۴۵	۸۵,۸۰۶
درمان	۱۱,۱۳۳	۱۳,۲۹۸	۱۶,۶۲۳	۲۰,۷۷۹
مهندسی	۲۱,۹۵۱	۲۷,۶۸۵	۳۱,۷۰۳	۳۹,۶۲۸
مسئولیت	۱۳,۲۷۵	۱۵,۸۵۶	۱۹,۸۲۱	۲۴,۷۷۶
جمع بیمه های غیر زندگی	۲۷۱,۸۴۵	۳۵۷,۷۴۶	۴۲۱,۰۱۶	۵۲۶,۲۷۰
عمر زمانی	۳۳,۴۶۱	۵۹,۴۸۴	۷۴,۳۵۵	۹۲,۹۴۴
عمر و پس انداز	۸۷۶,۹۳۵	۱,۲۰۰,۶۶۰	۱,۶۸۲,۶۶۳	۲,۳۱۷,۸۹۷
جمع بیمه های زندگی	۹۱۰,۳۹۶	۱,۲۶۰,۱۴۵	۱,۷۵۷,۰۱۸	۲,۴۱۰,۸۴۱
جمع کل	۱,۱۸۲,۲۴۱	۱,۶۱۷,۸۹۱	۲,۱۷۸,۰۳۴	۲,۹۳۷,۱۱۱

ذخیره حق بیمه اتکایی - عدم افزایش سرمایه :

ذخیره حق بیمه اتکایی - افزایش سرمایه				
شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
آتش سوزی	۱۴۲,۶۵۴	۱۵۷,۱۳۱	۲۰۴,۲۷۱	۲۶۵,۵۵۲
باربری	۱۸,۸۶۹	۱۵,۶۸۴	۲۰,۳۸۹	۲۶,۵۰۶
حوادث	۵,۲۰۴	۶,۴۶۴	۸,۴۰۳	۱۰,۹۲۵
اتومبیل	۲۰,۷۱۱	۲۳,۳۹۹	۳۰,۴۱۸	۳۹,۵۴۴
شخص ثالث	۳۸,۰۴۸	۵۷,۱۱۲	۷۴,۲۴۶	۹۶,۵۲۰
درمان	۱۱,۱۳۳	۱۳,۸۳۰	۱۷,۹۷۹	۲۳,۳۷۳
مهندسی	۲۱,۹۵۱	۱۹,۷۸۳	۲۵,۷۱۷	۳۳,۴۳۲
مسئولیت	۱۳,۲۷۵	۱۶,۴۹۱	۲۱,۴۳۸	۲۷,۸۶۹
جمع بیمه های غیر زندگی	۲۷۱,۸۴۵	۳۰۹,۸۹۴	۴۰۲,۸۶۲	۵۲۳,۷۲۰
عمر زمانی	۳۳,۴۶۱	۶۱,۸۶۴	۸۰,۴۲۳	۱۰۴,۵۵۰
عمر و پس انداز	۸۷۶,۹۳۵	۱,۲۰۸,۶۰۱	۱,۶۹۴,۵۵۷	۲,۳۴۸,۵۰۸
جمع بیمه های زندگی	۹۱۰,۳۹۶	۱,۲۷۰,۴۶۵	۱,۷۷۴,۹۸۰	۲,۴۵۳,۰۵۷
جمع کل	۱,۱۸۲,۲۴۱	۱,۵۸۰,۳۵۹	۲,۱۷۷,۸۴۲	۲,۹۷۶,۷۷۸

۷- خسارت پرداختی براساس روند سنوات گذشته به نسبت حق بیمه صادره و به تفکیک رشته های بیمه ای محاسبه شده است و در نتیجه محاسبات فوق نسبت خسارت پرداختی به هزینه خسارت در هر دو فرض افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به شرح زیر برآورد گردیده است:

نسبت خسارت پرداختی به هزینه خسارت با فرض انجام افزایش سرمایه:

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷
نسبت خسارت پرداختی به هزینه خسارت	۹۰	۹۰	۹۰	۹۰

نسبت خسارت پرداختی به هزینه خسارت با فرض عدم انجام افزایش سرمایه:

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷
نسبت خسارت پرداختی به هزینه خسارت	۹۰	۹۰	۹۰	۹۰

۸- هزینه خسارت براساس روند سنوات گذشته به تناسب درآمد حق بیمه در دو فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه به شرح زیر برآورد گردیده است:

نسبت هزینه خسارت پرداختی به درآمد حق بیمه با فرض انجام افزایش سرمایه (به درصد):

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷
نسبت هزینه خسارت پرداختی به درآمد حق بیمه	۳۸	۳۹	۴۱	۴۱

نسبت هزینه خسارت پرداختی به درآمد حق بیمه با فرض عدم انجام افزایش سرمایه (به درصد):

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷
نسبت هزینه خسارت پرداختی به درآمد حق بیمه	۳۸	۴۰	۴۱	۴۲

۹- هزینه کارمزد و کارمزد منافع به تناسب حق بیمه صادره و براساس روند سنوات گذشته و صنعت بیمه در هر دو فرض افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به شرح زیر برآورد گردیده است:

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷
هزینه کارمزد و کارمزد منافع به حق بیمه صادره	۹,۵	۹,۵	۹,۵	۹,۵

۱۰- درآمدهای کارمزد و کارمزد منافع: شامل درآمدهای کارمزد دریافتی از بیمه‌گران اتکایی بابت واگذاری اجباری قراردادهای اتکایی است که بر اساس آیین‌نامه‌ی ۷۶ شورای عالی بیمه برای هر رشته‌ی بیمه‌ای نسبت به حق بیمه‌ی اتکایی واگذاری به شرح ذیل و همچنین برای قراردادهای اتکایی اختیاری طبق شرایط مندرج در قراردادهای و عملکرد سالهای گذشته شرکت محاسبه شده است.

پیش‌بینی چهار ساله درآمد کارمزد اتکایی شرکت بیمه "ما" در صورت انجام افزایش سرمایه- میلیون ریال

درآمد کارمزد اتکایی واگذاری - افزایش سرمایه				
شرح	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷
آتش سوزی	۷۵,۴۳۵	۷۸,۹۳۱	۱۰۲,۶۱۰	۱۳۳,۳۹۳
باربری	۹,۷۷۶	۷,۰۰۳	۹,۱۰۴	۱۱,۸۳۵
حوادث	۲,۲۶۶	۲,۹۴۶	۳,۸۳۰	۴,۹۸۰
اتومبیل	۷,۳۶۷	۹,۵۷۷	۱۲,۴۵۰	۱۶,۱۸۵
شخص ثالث	۵,۶۳۲	۷,۴۳۸	۹,۶۶۹	۱۲,۵۷۰
درمان	۲,۹۶۹	۳,۸۶۰	۵,۰۱۷	۶,۵۲۳
مهندسی	۹,۵۳۱	۶,۲۵۷	۸,۱۳۴	۱۰,۵۷۴
مسئولیت	۵,۱۹۲	۵,۲۱۶	۶,۷۸۰	۸,۸۱۴
جمع بیمه‌های غیر زندگی	۱۱۸,۱۶۸	۱۲۱,۲۲۸	۱۵۷,۵۹۶	۲۰۴,۸۷۵
عمر زمانی	۸,۷۵۱	۱۱,۳۷۷	۱۴,۷۹۰	۱۹,۲۲۸
عمر و پس انداز	۲۸,۸۱۴	۳۶,۸۶۹	۴۷,۹۳۰	۶۲,۳۰۹
جمع بیمه‌های زندگی	۳۷,۵۶۵	۴۸,۲۴۶	۶۲,۷۲۰	۸۱,۵۳۶
جمع کل	۱۵۵,۷۳۳	۱۶۹,۴۷۴	۲۲۰,۳۱۶	۲۸۶,۴۱۱

پیش‌بینی چهار ساله درآمد کارمزد اتکایی شرکت بیمه "ما" در صورت عدم انجام افزایش سرمایه - میلیون ریال

درآمد کارمزد اتکایی و اگذاری - عدم افزایش سرمایه				
شرح	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷
آتش سوزی	۷۵,۴۳۵	۹۴,۸۶۹	۱۱۲,۱۱۸	۱۴۰,۱۴۷
باربری	۹,۷۷۶	۹,۴۸۳	۱۱,۲۲۳	۱۴,۰۲۹
حوادث	۲,۲۶۶	۲,۸۳۳	۳,۵۴۱	۴,۴۲۷
اتومبیل	۷,۳۶۷	۹,۲۰۹	۱۱,۵۱۱	۱۴,۳۸۹
شخص ثالث	۵,۶۳۲	۷,۱۵۲	۸,۹۴۰	۱۱,۱۷۵
درمان	۲,۹۶۹	۳,۷۱۱	۴,۶۳۹	۵,۷۹۹
مهندسی	۹,۵۳۱	۸,۴۷۳	۱۰,۰۲۷	۱۲,۵۳۴
مسئولیت	۵,۱۹۲	۵,۰۱۵	۶,۲۶۹	۷,۸۳۶
جمع بیمه های غیر زندگی	۱۱۸,۱۶۸	۱۴۰,۷۴۵	۱۶۸,۲۶۸	۲۱۰,۳۳۴
عمر زمانی	۸,۷۵۱	۱۰,۹۴۰	۱۳,۶۷۵	۱۷,۰۹۳
عمر و پس انداز	۲۸,۸۱۴	۳۵,۴۵۱	۴۴,۳۱۴	۵۵,۳۹۲
جمع بیمه های زندگی	۳۷,۵۶۵	۴۶,۳۹۱	۵۷,۹۸۸	۷۲,۴۸۶
جمع کل	۱۵۵,۷۳۳	۱۸۷,۱۳۶	۲۲۶,۲۵۶	۲۸۲,۸۲۰

۱۱- سایر ذخایر فنی شامل ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی و ذخیره مشارکت در منافع با رعایت آیین نامه شماره ۵۸

مصوب شورای عالی بیمه محاسبه شده است.

پیش بینی سایر ذخایر فنی شامل ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی و ذخیره مشارکت در منافع با فرض افزایش سرمایه

سایر ذخایر فنی - انجام افزایش سرمایه								
سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۴		شرح
ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی	ذخیره مشارکت در منافع	ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی	ذخیره مشارکت در منافع	ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی	ذخیره مشارکت در منافع	ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی	ذخیره مشارکت در منافع	
۴۴۱,۶۶۹	۲۷۳,۹۹۳	۳۰۴,۸۶۲	۱۶۶,۰۶۷	۱۹۹,۴۳۳	۸۴,۶۰۲	۱۱۸,۱۷۸	۳۰,۰۰۰	جمع کل

پیش بینی سایر ذخایر فنی شامل ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی و ذخیره مشارکت در منافع با فرض عدم افزایش سرمایه

سایر ذخایر فنی - عدم انجام افزایش سرمایه								
سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۴		شرح
ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی	ذخیره مشارکت در منافع	ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی	ذخیره مشارکت در منافع	ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی	ذخیره مشارکت در منافع	ذخیره فنی تکمیلی و خطرات طبیعی	ذخیره مشارکت در منافع	
۳۹۲,۴۳۲	۲۷۰,۴۲۱	۲۷۹,۷۴۲	۱۵۷,۰۴۹	۱۸۹,۵۸۹	۸۴,۰۴۶	۱۱۸,۱۷۸	۳۰,۰۰۰	جمع کل

۱۲- هزینه سهم صندوق تامین خسارتهای بدنی در هر دو فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه معادل ۵

درصد از حق بیمه ثالث قانونی سهم نگهداری محاسبه شده است.

۱۳- عوارض بهداشت و درمان در هر دو فرض افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه ، معادل ۱۰ درصد

مجموع حق بیمه ثالث قانونی و مازاد سهم نگهداری محاسبه شده است.

۱۴- سهم نیروی انتظامی متناسب با حق بیمه ثالث و قانون بودجه سالیانه کشور برآورد گردیده است.

۱۵- هزینه های اداری و عمومی به تناسب حق بیمه صادره و با فرض مدیریت بهینه هزینه ها به دلیل ورود

شرکت به مرحله ثبات در صنعت بیمه کشور در هر دو فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه به شرح زیر

برآورد گردیده است:

شرح	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷
نسبت هزینه های اداری و عمومی به حق بیمه صادره	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰

پیش‌بینی سرمایه‌گذاری‌ها

همانطور که در بخش قبل توضیح داده شد، شرکت‌های بیمه همواره مبالغ معمولاً هنگفتی تحت عنوان ذخایر فنی و اندوخته‌ها در اختیار دارند که می‌توانند با رعایت ضوابط و مقررات بیمه مرکزی ایران در بخش‌های مختلف اقتصادی سرمایه‌گذاری کنند. سرمایه‌گذاری‌های شرکت‌های بیمه می‌بایست ویژگی‌های زیر را دارا باشد:

✓ به سهولت و به سرعت تبدیل به وجه نقد شود. شرکت‌های بیمه همواره نیازمند مبالغ عمده‌ای وجه نقد هستند که صرف پرداخت خسارت می‌کنند و هر لحظه امکان نیاز به بخشی از مبالغ سرمایه‌گذاری شده وجود دارد.

✓ از آنجایی که منابع مالی شرکت‌های بیمه ای به ازای تعهدات آینده آنهاست، بنابر این بیمه‌گر باید اطمینانی معقول از سودآور بودن سرمایه‌گذاری خود داشته باشد.

✓ منابع موجود برای سرمایه‌گذاری باید به مسیر صحیح هدایت شود و از فعالیت در زمینه‌هایی که برای اقتصاد کشور ایجاد مشکل می‌کند اجتناب شود.

شرکت بیمه "ما" با عنایت به نکات فوق و همچنین رعایت مفاد آیین‌نامه ۶۰ بیمه مرکزی ایران و اصلاحات بعدی آن به شرح زیر، اقدام به سرمایه‌گذاری منابع خود خواهد نمود.

سرمایه‌گذاری مجاز از محل منابع سرمایه‌گذاری اول دوره (شامل حقوق صاحبان سهم و ذخایر فنی سهم نگهداری ابتدای دوره) عبارت است از:

✓ سپرده‌های بانکی و یا اوراق مشارکت تضمین شده توسط دولت و یا بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران حداقل ۳۰ درصد جمع منابع سرمایه‌گذاری ابتدای دوره

✓ سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس در مجموع حداکثر ۴۰ درصد منابع سرمایه‌گذاری ابتدای دوره

✓ سهام شرکت‌های غیر بورسی حداکثر به میزان ۲۰ درصد منابع سرمایه‌گذاری اول دوره

✓ مشارکت در اجرای طرح‌ها، اجرای عملیات عمرانی و ساختمانی و املاک و مستغلات حداکثر به

میزان ۲۵ درصد منابع سرمایه‌گذاری اول دوره

✓ اعطای تسهیلات برای خرید محل فعالیت به نمایندگان شرکت که حداقل دو سال از شروع فعالیت

آن‌ها گذشته باشد حداکثر به میزان ۵ درصد منابع سرمایه‌گذاری اول دوره

✓ اعطای تسهیلات به کارکنان شرکت حداکثر تا ۵ درصد منابع سرمایه‌گذاری اول دوره

تسهیم منابع سرمایه‌گذاری بر اساس آیین نامه ۶۰ بیمه مرکزی ج.ا.ا.

آیین نامه شماره ۶۰	سهام بورسی	سپرده های بانکی و اوراق مشارکت دولتی	سهام غیر بورسی	طرحهای عمرانی و ساختمانی	ابزارهای پولی و مالی مجاز
نسبت منابع سرمایه گذاری به ذخایر فنی و حقوق صاحبان سهام	حداکثر ۴۰٪	حداقل ۳۰٪	حداکثر ۲۰٪	حداکثر ۲۵٪	حداکثر ۱۵٪

- ترکیب پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت از محل وجوه در دسترس براساس منابع و مصارف

سالهای گذشته و برآوردهای آتی و با لحاظ آیین نامه شماره ۶۰ شورای عالی بیمه بر مبنای ذخایر

فنی و حقوق صاحبان سهام در هر دو فرض افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به شرح زیر

برآورد گردیده است:

منابع و بازده سرمایه گذاری ها در صورت افزایش سرمایه - میلیون ریال				
منابع سرمایه گذاری				
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	شرح
۱۰,۷۱۹,۳۶۱	۸,۸۳۵,۹۳۷	۷,۴۲۷,۷۹۲	۳,۲۳۷,۳۲۷	سرمایه گذاری نزد بانکها و اوراق مشارکت
۱,۰۸۶,۵۹۸	۸۷۶,۲۸۹	۷۰۱,۰۳۱	۳۷۵,۸۵۹	سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی
۳۳۲,۵۶۳	۲۸۹,۱۸۵	۲۵۱,۴۶۵	۲۱۸,۶۶۶	سرمایه گذاری در سهام شرکت های غیر بورسی
۱۲,۱۳۸,۵۲۲	۱۰,۰۰۱,۴۱۱	۸,۳۸۰,۲۸۸	۳,۸۳۱,۸۵۲	جمع
بازده سرمایه گذاری				
۲,۱۶۴,۲۱۲	۱,۷۹۹,۹۰۶	۱,۴۷۰,۹۷۳	۶۷۳,۴۸۲	سرمایه گذاری نزد بانکها و اوراق مشارکت
۱۵۷,۷۳۲	۱۲۶,۱۸۶	۶۷,۶۵۵	۵۰,۸۰۹	سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی
۴۳,۳۷۸	۳۷,۷۲۰	۳۲,۸۰۰	۱۵,۷۳۶	سرمایه گذاری در سهام شرکت های غیر بورسی
۲,۳۶۵,۳۲۲	۱,۹۶۳,۸۱۲	۱,۵۷۱,۴۲۷	۷۴۰,۰۲۷	جمع

منابع و بازده سرمایه گذاری در صورت عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال				
منابع سرمایه گذاری				
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	شرح
۷,۳۲۱,۶۰۷	۵,۶۳۵,۴۴۵	۴,۳۰۶,۵۷۵	۳,۲۳۷,۳۲۷	سرمایه گذاری نزد بانکها و اوراق مشارکت
۸۵۶,۲۵۴	۶۳۴,۲۶۲	۴۶۹,۸۲۴	۳۷۵,۸۵۹	سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی
۳۳۲,۵۶۳	۲۸۹,۱۸۵	۲۵۱,۴۶۵	۲۱۸,۶۶۶	سرمایه گذاری در سهام شرکت های غیر بورسی
۸,۵۱۰,۴۲۵	۶,۵۵۸,۸۹۳	۵,۰۲۷,۸۶۴	۳,۸۳۱,۸۵۲	جمع
بازده سرمایه گذاری				
۱,۴۹۰,۰۶۱	۱,۱۴۳,۳۳۲	۸۶۷,۵۴۹	۶۷۳,۴۸۲	سرمایه گذاری نزد بانکها و اوراق مشارکت
۱۱۴,۱۶۷	۸۴,۵۶۸	۶۷,۶۵۵	۵۰,۸۰۹	سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی
۴۳,۳۷۸	۳۷,۷۲۰	۳۲,۸۰۰	۱۵,۷۳۶	سرمایه گذاری در سهام شرکت های غیر بورسی
۱,۶۴۷,۶۰۶	۱,۲۶۵,۶۲۰	۹۶۸,۰۰۳	۷۴۰,۰۲۷	جمع

پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام:

شرح - میلیون ریال	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
حق بیمه صادره	۲,۶۸۳,۲۳۴	۳,۶۲۲,۳۹۴	۴,۷۰۲,۴۰۳	۶,۱۰۴,۷۳۶
کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه	(۱,۱۵۱,۸۸۳)	(۱,۵۴۵,۷۴۶)	(۱,۹۸۷,۳۰۵)	(۲,۶۵۶,۸۰۱)
درآمد حق بیمه	۱,۵۳۱,۳۵۱	۲,۰۷۶,۶۴۷	۲,۷۱۵,۰۹۷	۳,۴۴۷,۹۳۵
حق بیمه اتکایی واگذاری	۷۷۹,۵۷۰	۹۱۳,۹۰۹	۱,۱۸۸,۰۸۲	۱,۵۴۴,۵۰۷
کاهش (افزایش) ذخیره حق بیمه اتکایی واگذاری	(۳۲۱,۰۱۰)	(۳۹۸,۱۱۸)	(۵۹۷,۴۸۳)	(۷۹۸,۹۳۶)
هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری	۴۵۸,۵۶۰	۵۱۵,۷۹۱	۵۹۰,۵۹۹	۷۴۵,۵۷۱
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۱۰,۷۲,۷۹۱	۱,۵۶۰,۸۵۶	۲,۱۲۴,۴۹۸	۲,۷۰۲,۲۶۴
خسارت پرداختی	(۹۲۰,۸۸۹)	(۱,۲۸۵,۸۱۱)	(۱,۷۴۹,۹۸۹)	(۲,۲۷۲,۶۸۶)
افزایش (کاهش) ذخایر خسارت	(۹۹,۰۰۵)	(۱۴۲,۸۶۸)	(۱۸۹,۳۳۳)	(۲۴۶,۱۳۳)
هزینه خسارت	(۱۰,۱۹,۸۹۴)	(۱,۴۲۸,۶۷۹)	(۱,۹۳۹,۳۲۲)	(۲,۵۱۸,۸۱۸)
خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی	۲۱۲,۵۹۴	۲۸۶,۶۶۴	۳۹۹,۳۱۶	۵۱۶,۸۱۲
افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق بیمه اتکایی واگذاری	(۸۷۲)	۱۹,۴۳۹	۳۹,۲۵۸	۵۱,۰۳۶
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	۲۱۱,۷۲۲	۳۰۶,۱۰۳	۴۳۸,۵۷۵	۵۶۷,۸۴۷
هزینه خسارت سهم نگهداری	(۸۰,۸۰۱۷۲)	(۱,۱۲۲,۵۷۶)	(۱,۵۰۰,۷۴۷)	(۱,۹۵۰,۹۷۱)
هزینه کارمزد و کارمزد منافع	(۱۸۹,۰۱۷)	(۳۴۴,۱۲۷)	(۴۴۹,۰۷۹)	(۵۷۷,۲۳۶)
درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی	۱۵۵,۷۳۴	۱۶۹,۴۷۴	۲۲۰,۳۱۶	۲۸۶,۴۱۱
هزینه کارمزد و منافع سهم نگهداری	(۳۳,۳۷۳)	(۱۷۴,۶۵۳)	(۲۲۸,۷۶۳)	(۲۹۰,۸۲۵)
کاهش (افزایش) سایر ذخایر فنی	(۸۱,۷۶۵)	(۱۳۵,۸۵۸)	(۱۸۶,۸۹۴)	(۲۴۴,۷۳۳)
هزینه سهم صندوق تأمین خسارتهای بدنی	(۲۰,۹۷۳)	(۲۵,۵۹۰)	(۳۳,۲۶۷)	(۴۳,۲۴۷)
سایر درآمدها و هزینه های بیمه ای	(۱۱۰,۸۸۰)	(۱۳۸,۰۲۸)	(۱۷۹,۲۱۱)	(۲۳۲,۵۰۱)
خالص سایر هزینه های بیمه ای	(۲۱۳,۶۱۸)	(۳۹۹,۴۷۵)	(۳۹۹,۳۷۲)	(۵۲۰,۴۸۱)
درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی	۴۳۰,۰۷۷	۱,۰۳۱,۴۴۲	۸۸۵,۲۷۹	۱,۰۳۰,۱۹۳
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۴۴۷,۷۰۵	۹۹۵,۵۹۳	۸۸۰,۸۹۵	۱,۱۴۳,۲۸۰
درآمد سرمایه گذاری ها از محل سایر منابع	۳۰۹,۹۵۰	۵۳۹,۹۸۵	۱,۰۷۸,۵۳۲	۱,۱۶۲,۱۲۹
هزینه های اداری و عمومی	(۳۱۶,۲۴۸)	(۳۷۳,۱۷۳)	(۴۸۸,۸۵۶)	(۶۲۵,۷۳۶)
سود عملیاتی	۴۴۱,۴۰۷	۱,۱۶۲,۴۰۶	۱,۴۷۰,۵۷۲	۱,۶۷۹,۶۷۳
هزینه های مالی	(۱۲,۴۰۸)	(۸,۲۱۸)	.	.
سایر درآمدها و هزینه های غیر بیمه ای	۵,۰۰۰	۶,۲۵۰	۷,۸۱۳	۹,۷۶۶
سود خالص قبل از کسر مالیات	۴۳۳,۹۹۹	۱,۱۶۰,۴۳۸	۱,۴۷۸,۳۸۴	۱,۶۸۹,۴۳۹
مالیات	.	.	.	.
سود (زیان) خالص دوره	۴۳۳,۹۹۹	۱,۱۶۰,۴۳۸	۱,۴۷۸,۳۸۴	۱,۶۸۹,۴۳۹
تعداد سهام - میلیون سهم	۱,۰۰۰	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰
سود هر سهم (ریال)	۴۳۴	۲۹۰	۳۷۰	۴۲۲

پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت عدم انجام:

شرح - میلیون ریال	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
حق بیمه صادره	۲,۶۸۳,۲۳۴	۳,۳۵۴,۰۴۳	۴,۱۹۲,۵۵۳	۵,۲۴۰,۶۹۱
کاهش (افزایش) ذخایر حق بیمه	(۱,۱۵۱,۸۸۳)	(۱,۴۶۱,۲۶۵)	(۱,۹۰۱,۶۶۶)	(۲,۴۸۵,۳۰۵)
درآمد حق بیمه	۱,۵۳۱,۳۵۱	۱,۸۹۲,۷۷۸	۲,۲۹۰,۸۸۷	۲,۷۵۵,۳۸۶
حق بیمه اتکایی واگذاری	۷۷۹,۵۷۰	۹۷۳,۶۶۶	۱,۱۸۷,۴۷۰	۱,۴۸۴,۳۳۸
کاهش (افزایش) ذخیره حق بیمه اتکایی واگذاری	(۳۲۱,۰۱۰)	(۴۳۵,۶۵۰)	(۵۶۰,۱۴۳)	(۷۵۹,۰۷۷)
هزینه حق بیمه اتکایی واگذاری	۴۵۸,۵۶۰	۵۳۸,۰۱۷	۶۲۷,۳۲۷	۷۲۵,۲۶۱
درآمد حق بیمه سهم نگهداری	۱,۰۷۲,۷۹۱	۱,۳۵۴,۷۶۱	۱,۶۶۳,۵۶۰	۲,۰۳۰,۱۲۵
خسارت پرداختی	(۹۲۰,۸۸۹)	(۱,۱۹۸,۳۹۱)	(۱,۵۶۰,۹۵۶)	(۱,۹۶۰,۸۰۹)
افزایش (کاهش) ذخایر خسارت	(۹۹,۰۰۵)	(۱۳۳,۱۵۵)	(۱۷۳,۴۴۰)	(۲۱۷,۸۶۸)
هزینه خسارت	(۱,۰۱۹,۸۹۴)	(۱,۳۳۱,۵۴۶)	(۱,۷۳۴,۳۹۵)	(۲,۱۷۸,۶۷۶)
خسارت دریافتی از بیمه گران اتکایی	۲۱۲,۵۹۴	۲۵۱,۲۹۷	۳۲۶,۶۹۷	۴۱۲,۶۹۸
افزایش (کاهش) ذخیره خسارت معوق بیمه اتکایی واگذاری	(۸۷۲)	۱۸۰,۰۵۹	۳۶,۳۰۰	۴۵,۸۵۵
خسارت سهم بیمه گران اتکایی	۲۱۱,۷۲۲	۲۶۹,۳۵۷	۳۶۲,۹۹۷	۴۵۸,۵۵۳
هزینه خسارت سهم نگهداری	(۸۰۸,۱۷۳)	(۱,۰۶۲,۱۸۹)	(۱,۳۷۱,۳۹۸)	(۱,۷۲۰,۱۲۳)
هزینه کارمزد و کارمزد منافع	(۱۸۹,۱۰۷)	(۳۱۸,۶۳۴)	(۳۹۸,۲۹۳)	(۴۹۷,۸۶۶)
درآمد کارمزد و کارمزد منافع اتکایی	۱۵۵,۷۳۴	۱۸۷,۱۳۶	۲۲۶,۲۵۶	۲۸۲,۸۲۰
هزینه کارمزد و منافع سهم نگهداری	(۳۳,۳۷۳)	(۱۳۱,۴۹۸)	(۱۷۲,۰۳۶)	(۲۱۵,۰۴۶)
کاهش (افزایش) سایر ذخایر فنی	(۸۱,۷۶۵)	(۱۲۵,۴۵۹)	(۱۶۳,۱۵۵)	(۲۲۶,۰۶۳)
هزینه سهم صندوق تأمین خسارتهای بدنی	(۲۰,۹۷۳)	(۲۴۶,۰۶۶)	(۳۰,۷۵۷)	(۳۸,۴۴۶)
سایر درآمدها و هزینه های بیمه ای	(۱۱۰,۸۱۰)	(۱۳۴,۱۸۷)	(۱۶۸,۸۹۳)	(۲۱۲,۳۳۴)
خالص سایر هزینه های بیمه ای	(۲۱۳,۶۱۸)	(۲۸۴,۲۵۱)	(۳۶۲,۸۰۵)	(۴۷۶,۸۴۳)
درآمد سرمایه گذاری از محل ذخایر فنی	۴۳۰,۰۷۷	۶۳۵,۳۷۱	۵۷۰,۵۳۷	۸۲۸,۱۰۵
سود ناخالص فعالیت بیمه ای	۴۴۷,۷۰۵	۵۱۲,۱۹۳	۳۲۷,۸۵۷	۴۵۶,۲۱۷
درآمد سرمایه گذاری ها از محل سایر منابع	۳۰۹,۹۵۰	۳۳۲,۶۳۲	۶۹۵,۰۸۳	۸۰۹,۵۰۱
هزینه های اداری و عمومی	(۳۱۶,۲۴۸)	(۳۴۷,۸۷۳)	(۴۳۴,۸۴۱)	(۵۴۳,۵۵۱)
سود عملیاتی	۴۴۱,۴۰۷	۴۹۶,۹۵۳	۵۸۸,۰۹۹	۷۲۲,۱۶۷
هزینه های مالی	(۱۲,۴۰۸)	(۲,۲۱۸)	.	.
سایر درآمدها و هزینه های غیر بیمه ای	۵,۰۰۰	۶,۰۰۰	۷,۲۰۰	۸,۶۴۰
سود خالص قبل از کسر مالیات	۴۳۳,۹۹۹	۵۰۰,۷۳۵	۵۹۵,۲۹۹	۷۳۰,۸۰۷
مالیات	.	.	.	.
سود (زیان) خالص دوره	۴۳۳,۹۹۹	۵۰۰,۷۳۵	۵۹۵,۲۹۹	۷۳۰,۸۰۷
تعداد سهام - هزار سهم	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
سود هر سهم (ریال)	۴۳۴	۵۰۱	۵۹۵	۷۳۱

پیش بینی گردش سود و زیان انباشته در صورت انجام:

گردش سود و زیان انباشته	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
سود خالص	۴۳۳,۹۹۹	۱,۱۶۰,۴۳۸	۱,۴۷۸,۳۸۴	۱,۶۸۹,۴۳۹
سود انباشته ابتدای دوره	۳۳۳,۷۴۹	۴۰۲,۶۴۸	۱,۰۴۱,۸۲۱	۱,۳۷۰,۰۹۷
سود سهام تقسیمی	(۳۰۰,۰۰۰)	(۳۴۷,۱۹۹)	(۹۲۸,۳۵۱)	(۱,۱۸۲,۷۰۷)
اندوخته قانونی	(۲۱,۷۰۰)	(۵۸,۰۲۲)	(۷۳,۹۱۹)	(۸۴,۴۷۲)
اندوخته سرمایه ای	(۴۳,۴۰۰)	(۱۱۶,۰۴۴)	(۱۴۷,۸۳۸)	(۱۶۸,۹۴۴)
سود (زیان) انباشته پایان دوره	۴۰۲,۶۴۸	۱,۰۴۱,۸۲۱	۱,۳۷۰,۰۹۷	۱,۶۲۳,۴۱۳

پیش بینی گردش سود و زیان انباشته در صورت عدم انجام:

گردش سود و زیان انباشته	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
سود خالص	۴۳۳,۹۹۹	۵۰۰,۷۳۵	۵۹۵,۲۹۹	۷۳۰,۸۰۷
سود انباشته ابتدای دوره	۳۳۳,۷۴۹	۴۰۲,۶۴۸	۴۸۱,۰۷۳	۵۸۶,۴۹۰
سود سهام تقسیمی	(۳۰۰,۰۰۰)	(۳۴۷,۱۹۹)	(۴۰۰,۵۸۸)	(۴۷۶,۲۴۰)
اندوخته قانونی	(۲۱,۷۰۰)	(۲۵,۰۳۷)	(۲۹,۷۶۵)	(۳۶,۵۴۰)
اندوخته سرمایه ای	(۴۳,۴۰۰)	(۵۰,۰۷۳)	(۵۹,۵۳۰)	(۷۳,۰۸۱)
سود (زیان) انباشته پایان دوره	۴۰۲,۶۴۸	۴۸۱,۰۷۳	۵۸۶,۴۹۰	۷۳۱,۴۳۷

پیش بینی بودجه نقدی

پیش بینی صورت منابع و مصارف نقدی شرکت بیمه "ما" در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، به شرح جدول زیر می باشد:

پیش بینی بودجه نقدی در صورت انجام:

شرح - میلیون ریال	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
منابع	خالص دریافتی از محل صدور بیمه نامه های دوره	۲,۱۷۷,۸۷۲	۳,۴۲۵,۸۳۹	۴,۴۵۲,۱۵۷
	وصولی از محل سود سرمایه گذاری ها	۷۴۰,۰۲۷	۱,۵۷۱,۴۲۷	۱,۹۶۳,۸۱۲
	افزایش سرمایه	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰
	دریافت کارمزد و خسارت اتکایی	۱۵۵,۷۳۴	۱۶۹,۴۷۴	۲۲۰,۳۱۶
	خسارت سهم بیمه گران اتکایی	۲۱۲,۵۹۴	۲۸۶,۶۶۴	۳۹۹,۳۱۶
	سایر درآمد های بیمه ای	۵,۰۰۰	۶,۰۰۰	۷,۲۰۰
جمع منابع دوره				
مصارف	هزینه خسارت	۸۸۲,۰۹۶	۱,۲۸۵,۸۱۱	۱,۷۴۹,۹۸۹
	پرداخت حق بیمه اتکایی	۱,۰۹۷,۹۳۶	۷۸۳,۲۹۵	۱,۰۶۴,۷۰۴
	هزینه کارمزد و کارمزد منافع	۱۸۹,۱۰۷	۳۴۴,۱۲۷	۴۴۹,۰۷۹
	پرداخت سهم صندوق تامین خسارتهای بدنی	۲۰,۹۷۳	۲۵,۵۹۰	۳۳,۲۶۷
	پرداخت سود سهامداران	۳۰۰,۰۰۰	۳۴۷,۱۹۹	۹۲۸,۳۵۰
	پرداخت هزینه های مالی	۱۲,۴۰۸	۸,۲۱۸	۰
	پرداخت مالیات	۴,۳۸۲	۰	۰
	هزینه های اداری و عمومی	۳۰۰,۴۳۶	۳۵۰,۷۸۲	۴۵۹,۵۲۵
	تغییرات دارایی ثابت	۲۲,۹۷۰	۴۴۱,۱۷۲	۲۳۱,۸۷۰
	تحصیل دارایی مشهود و سایر دارایی ها	۳۰,۴۹۲	۶۰,۲۲۲	۱۱۹,۸۳۴
	تحصیل سرمایه گذاری ها	۳۲۱,۱۱۹	۴,۵۴۸,۴۳۷	۱,۶۲۱,۱۲۳
	سایر هزینه های بیمه ای	۱۱۰,۸۸۰	۲۷۳,۸۸۶	۳۶۶,۱۰۵
	جمع مصارف دوره	۳,۲۹۲,۷۹۸	۸,۴۵۹,۴۰۴	۷,۰۴۲,۸۰۱
مازاد (کسری) نقدینگی				
مانده اول دوره	۴۳,۵۹۷	۴۲,۰۲۶	۳۲,۶۹۰	۵۱,۶۴۴
مانده وجه نقد پایان دوره	۴۲,۰۲۶	۳۲,۶۹۰	۵۱,۶۴۴	۱۳,۷۳۴

شرح - میلیون ریال	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
منابع	خالص دریافتی از محل صدور بیمه نامه های دوره	۲,۱۷۷,۸۷۲	۳,۱۶۹,۵۷۰	۵,۰۳۱,۰۶۴
	وصولی از محل سود سرمایه گذاری ها	۷۴۰,۰۲۷	۹۶۸,۰۰۳	۱,۶۴۷,۶۰۶
	افزایش سرمایه	۰		
	دریافت کارمزد و خسارت اتکایی	۱۵۵,۷۳۴	۱۸۷,۱۳۶	۲۸۲,۸۲۰
	دریافت خسارت از بیمه گران اتکایی	۲۱۲,۵۹۴	۲۵۱,۲۹۷	۴۱۲,۶۹۸
	سایر درآمدهای بیمه ای	۵,۰۰۰	۶,۰۰۰	۸,۶۴۰
جمع منابع دوره				
مصارف	هزینه خسارت	۸۸۲,۰۹۶	۱,۱۶۴,۸۵۱	۱,۹۰۸,۴۰۲
	پرداخت حق بیمه اتکایی	۱,۰۹۷,۹۳۶	۹۰۳,۷۹۲	۱,۳۷۷,۴۶۶
	هزینه کارمزد و کارمزد منافع	۱۸۹,۱۰۷	۳۱۸,۶۳۴	۴۹۷,۸۶۶
	پرداخت سهم صندوق تامین خسارتهای بدنی	۲۰,۹۷۳	۲۴,۶۰۶	۳۸,۴۴۶
	پرداخت سود سهامداران	۳۰۰,۰۰۰	۳۴۷,۱۹۹	۴۷۶,۲۴۰
	پرداخت هزینه های مالی	۱۲,۴۰۸	۲,۲۱۸	۰
	پرداخت مالیات	۴,۳۸۲	۰	۰
	هزینه های اداری و عمومی	۳۰۰,۴۳۶	۳۳۰,۴۷۹	۵۱۶,۳۷۴
	تغییرات دارایی ثابت	۲۲,۹۷۰	۱۰۱,۳۸۸	۱۴۳,۸۶۸
	تحصیل دارایی مشهود و سایر دارایی ها	۳۰,۴۹۲	۶۰,۲۲۲	۲۳۸,۹۳۷
	تحصیل سرمایه گذاری ها	۳۳۱,۱۱۹	۱,۱۹۶,۰۱۲	۱,۹۵۱,۵۳۲
	سایر هزینه های بیمه ای	۱۱۰,۸۸۰	۱۳۴,۱۸۷	۲۱۲,۳۳۴
	جمع مصارف دوره	۳,۲۹۲,۷۹۸	۴,۵۸۳,۵۸۹	۷,۳۶۱,۴۶۴
مازاد (کسری) نقدینگی				
مانده اول دوره	۴۳,۵۹۷	۴۲,۰۲۶	(۴,۴۴۳)	۳۶,۳۲۳
مانده در پایان دوره	۴۲,۰۲۶	۴۰,۴۴۳	۳۶,۳۲۳	۵۷,۶۸۷

پیش‌بینی ساختار مالی آتی

پیش‌بینی ترازنامه شرکت برای سه سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد. پیش‌بینی ترازنامه شرکت سه سال مالی آتی با فرض انجام:

مفروضات ترازنامه به شرح ذیل می‌باشد:

موجودی نقد و بانک: مانده وجوه حاصل از منابع و مصارف هر دوره با توجه به گزارش منابع و مصارف.

سهم بیمه‌گران اتکایی از ذخایر: شامل سهم از ذخیره حق بیمه و خسارت معوق می‌باشد که بر اساس آیین‌نامه ۵۸ شورای عالی بیمه محاسبه گردیده است.

دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود: معادل ۲۰ درصد برای هر سال افزایش نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

بدهی به بیمه‌گذاران و نمایندگان: معادل ۵ درصد حق بیمه صادره هر سال در نظر گرفته شده است.

ذخایر حق بیمه: بر اساس آیین‌نامه ۵۸ شورای عالی بیمه محاسبه گردیده است.

ذخیره مالیات: به دلیل اعمال معافیت قانونی، ذخیره‌ای محاسبه نگردیده است.

اندوخته قانونی: ۵ درصد از سود خالص سال تا رسیدن به ۱۰ درصد مبلغ سرمایه.

اندوخته سرمایه‌ای: ۱۰ درصد از سود سال تا هنگامی که اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه می‌رسد.

تقسیم سود: برابر با سیاست تقسیم سود شرکت در سالهای گذشته، معادل ۸۰ درصد سود خالص در نظر گرفته شده است.

ترازنامه با فرض انجام افزایش سرمایه :

شرح - میلیون ریال	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
موجودی نقد	۴۲,۰۲۶	۳۲,۶۹۰	۵۱,۶۴۴	۱۳,۷۳۴
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲,۵۴۱,۸۲۶	۶,۷۶۸,۱۹۵	۷,۹۸۴,۲۲۹	۹,۶۱۱,۴۰۳
مطالبات از بیمه گذاران و نمایندگان	۹۳۹,۱۳۲	۱,۲۶۷,۸۳۸	۱,۶۴۵,۸۴۱	۲,۱۳۶,۶۵۸
مطالبات از بیمه گران و بیمه گران اتکایی	۱,۳۳۰,۱۲۱	۱,۷۴۷,۶۷۷	۲,۳۸۴,۴۱۹	۳,۲۳۴,۳۹۰
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۲۶۸,۳۲۳	۵۴۳,۳۵۹	۷۰۵,۳۶۰	۹۱۵,۷۱۰
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱,۲۹۰,۰۲۶	۱,۶۱۲,۰۹۳	۲,۰۱۷,۱۸۲	۲,۵۲۷,۱۱۹
داراییهای ثابت مشهود	۵۹۳,۹۰۹	۱,۰۱۲,۶۹۱	۱,۲۱۵,۲۲۹	۱,۴۵۸,۲۷۵
دارایی های نامشهود	۳,۸۱۰	۴,۵۷۲	۵,۴۸۶	۶,۵۸۴
سایر دارایی ها	۵۹,۴۶۰	۱۱۸,۹۲۰	۲۳۷,۸۴۰	۴۷۵,۶۸۰
جمع دارایی ها	۷,۰۶۸,۶۳۳	۱۳,۱۰۸,۰۳۵	۱۶,۲۴۷,۲۳۱	۲۰,۳۷۹,۵۵۳
بدهی به بیمه گذاران و نمایندگان	۱۳۴,۱۶۲	۱۸۱,۱۲۰	۲۳۵,۱۲۰	۳۰۵,۳۳۷
بدهی به بیمه مرکزی ایران	۲۳۳,۸۷۱	۳۱۹,۸۶۸	۴۱۵,۸۲۹	۵۴۰,۵۷۷
بدهی به بیمه گران و بیمه گران اتکایی	۴۶,۷۷۴	۹۱,۳۹۱	۱۱۸,۸۰۸	۱۵۴,۴۵۱
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۳۲۱,۹۸۸	۴۳۴,۶۸۷	۳۶۸,۷۰۲	۴۰۲,۲۶۱
سود سهام پرداختی	۰	۰	۰	۰
ذخایر حق بیمه	۳,۷۱۷,۳۸۴	۵,۲۶۳,۱۲۹	۷,۲۵۰,۴۳۵	۹,۹۰۷,۲۳۶
ذخیره خسارت معوق	۴۸۵,۹۸۷	۶۲۸,۸۵۴	۸۱۸,۱۸۷	۱,۰۶۴,۳۱۹
ذخیره ریسک های منقضی نشده	۰	۰	۰	۰
سایر ذخایر فنی	۱۴۸,۱۷۷	۲۸۴,۰۳۵	۴۷۰,۹۲۹	۷۱۵,۶۶۲
حق بیمه سالهای آتی	۳۴۴,۴۷۳	۴۷۸,۰۵۲	۵۷۱,۵۷۴	۷۵۱,۲۵۳
ذخیره مالیات	۰	۰	۰	۰
تعهدات بلند مدت	۳۴,۷۱۰	۰	۰	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۹,۳۱۴	۳۱,۸۶۸	۵۲,۵۸۲	۸۶,۷۶۱
جمع بدهی ها	۵,۴۸۶,۸۴۰	۷,۷۱۳,۰۰۴	۱۰,۳۰۲,۱۶۶	۱۳,۹۲۷,۷۵۶
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵۹,۷۱۵	۱۱۷,۷۳۷	۱۹۱,۶۵۶	۲۷۶,۱۲۸
اندوخته سرمایه ای	۱۱۹,۴۲۹	۲۳۵,۴۷۳	۳۸۳,۳۱۱	۵۵۲,۲۵۵
سود(زیان) انباشته	۴۰۲,۶۴۸	۱,۰۴۱,۸۲۱	۱,۳۷۰,۰۹۷	۱,۶۲۳,۴۱۳
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۵۸۱,۷۹۲	۵,۳۹۵,۰۳۱	۵,۹۴۵,۰۶۵	۶,۴۵۱,۷۹۶
جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام	۷,۰۶۸,۶۳۳	۱۳,۱۰۸,۰۳۵	۱۶,۲۴۷,۲۳۱	۲۰,۳۷۹,۵۵۳

پیش‌بینی ترازنامه شرکت سه سال مالی آتی با فرض عدم انجام:

شرح - میلیون ریال	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
موجودی نقد	۴۲,۰۲۶	۴۰,۴۴۳	۳۶,۳۲۳	۵۷,۶۸۷
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲,۵۴۱,۸۲۶	۳,۴۳۷,۱۹۸	۴,۵۹۵,۷۰۷	۶,۰۸۵,۳۶۱
مطالبات از بیمه گذاران و نمایندگان	۹۳۹,۱۳۲	۱,۱۷۳,۹۱۵	۱,۴۶۷,۳۹۴	۱,۸۳۴,۲۴۲
مطالبات از بیمه گران و بیمه گران اتکایی	۱,۳۳۰,۱۲۱	۱,۷۸۳,۸۲۹	۲,۳۸۰,۲۷۲	۳,۱۸۵,۲۰۴
سایر حسابها و اسناد دریافتنی	۲۶۸,۳۲۳	۳۳۵,۴۰۴	۴۱۹,۲۵۵	۵۲۴,۰۶۹
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱,۲۹۰,۰۲۶	۱,۵۹۰,۶۶۶	۱,۹۶۳,۱۸۶	۲,۴۲۵,۰۶۴
داراییهای ثابت مشهود	۵۹۳,۹۰۹	۷۱۲,۶۹۱	۸۵۵,۲۲۹	۱,۰۲۶,۲۷۵
دارایی های نامشهود	۳,۸۱۰	۴,۵۷۲	۵,۴۸۶	۶,۵۸۴
سایر دارایی ها	۵۹,۴۶۰	۱۱۸,۹۲۰	۲۳۷,۸۴۰	۴۷۵,۶۸۰
جمع دارایی ها	۷,۰۶۸,۶۳۳	۹,۱۹۷,۶۳۹	۱۱,۹۶۰,۶۹۲	۱۵,۶۲۰,۱۶۵
بدهی به بیمه گذاران و نمایندگان	۱۳۴,۱۶۲	۱۶۷,۷۰۲	۲۰۹,۶۲۸	۲۶۲,۰۳۵
بدهی به بیمه مرکزی ایران	۲۳۳,۸۷۱	۲۹۲,۱۰۰	۳۵۶,۲۴۱	۴۴۵,۳۰۱
بدهی به بیمه گران و بیمه گران اتکایی	۴۶,۷۷۴	۵۸,۴۲۰	۷۱,۲۴۸	۸۹,۰۶۰
سایر حسابها و اسناد پرداختنی	۳۲۱,۹۸۸	۴۰۲,۴۸۵	۴۸۱,۲۸۹	۶۰۶,۴۷۳
سود سهام پرداختنی	۰	۰	۰	۰
ذخایر حق بیمه	۳,۷۱۷,۳۸۴	۵,۱۷۸,۶۴۸	۷,۰۸۰,۳۱۴	۹,۵۶۵,۶۱۹
ذخیره خسارت معوق	۴۸۵,۹۸۷	۶۱۹,۱۴۱	۷۹۲,۵۸۰	۱,۰۱۰,۴۴۸
ذخیره ریسک های منقضی نشده	۰	۰	۰	۰
سایر ذخایر فنی	۱۴۸,۱۷۷	۲۷۳,۶۳۶	۴۳۶,۷۹۰	۶۶۲,۸۵۴
حق بیمه سالهای آتی	۳۴۴,۴۷۳	۴۳۹,۲۷۸	۵۵۳,۱۱۸	۷۱۴,۶۵۸
ذخیره مالیات	۰	۰	۰	۰
تعهدات بلند مدت	۳۴,۷۱۰	۰	۰	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۹,۳۱۴	۳۰,۹۰۲	۴۹,۴۴۴	۷۹,۱۱۰
جمع بدهی ها	۵,۴۸۶,۸۴۰	۷,۴۶۲,۳۱۱	۱۰,۰۳۰,۶۵۲	۱۳,۴۳۵,۵۵۸
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵۹,۷۱۵	۸۴,۷۵۲	۱۱۴,۵۱۷	۱۵۱,۰۵۷
اندوخته سرمایه ای	۱۱۹,۴۲۹	۱۶۹,۵۰۲	۲۲۹,۰۳۲	۳۰۲,۱۱۳
سود(زیان) انباشته	۴۰۲,۶۴۸	۴۸۱,۰۷۳	۵۸۶,۴۹۰	۷۳۱,۴۳۷
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۵۸۱,۷۹۲	۱,۷۳۵,۳۲۸	۱,۹۳۰,۰۳۹	۲,۱۸۴,۶۰۷
جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام	۷,۰۶۸,۶۳۳	۹,۱۹۷,۶۳۸	۱۱,۹۶۰,۶۹۲	۱۵,۶۲۰,۱۶۵

عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه و فعالیت شرکت بیمه "ما"، با ریسکهای با اهمیتی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مد نظر قرار دهند.

این عوامل به شرح زیر می باشد:

- شرکت های بیمه به طور کلی بنا به ماهیت کاری خود با ریسک سر و کار داشته و شناسایی، انتخاب و شرایط پذیرش ریسک تاثیر غیر قابل انکاری در آینده کاری آنها خواهد داشت. شرکت بیمه "ما" با اعمال مدیریت ریسک حرفه ای در شناسایی، انتخاب و پذیرش ریسک و انجام محاسبات اکچوئری در تعیین حق بیمه و اعمال شرایط مناسب در بیمه نامه ها و همچنین توزیع ریسک بین بیمه گران اتکایی (در صورت نیاز) و منظور نمودن ذخائر فنی مناسب این قبیل ریسک ها را مدیریت می نماید. از جمله دیگر ریسک های متصور برای شرکت می توان به موارد زیر اشاره نمود:
- ریسک صنعت که ناشی از اصلاح نظام تعرفه ها است. آزاد سازی نرخ های حق بیمه از سوی بیمه مرکزی ایران موجب کاهش نرخ حق بیمه در فضای رقابتی شده است. در شرایط کنونی به دلیل وجود برخی رشته های بیمه اجباری مانند شخص ثالث و تعیین حداکثر نرخ حق بیمه مجاز توسط بیمه مرکزی و تعیین نرخ دیه توسط قوه قضائیه، این ریسک از اهمیت بالایی برخوردار است. همچنین افزایش تعداد شرکتهای بیمه ای، محیط را برای شرکت های حاضر در این صنعت رقابتی می کند؛ بنابراین لازمه بقاء در این صنعت منوط به اخذ استراتژی های بهینه توسط مدیریت شرکت میباشد.
- ریسک بازگشت اصل و منافع سرمایه گذاری ها. با توجه به شرایط اقتصادی کشور، این ریسک با رعایت آئین نامه (مصوب شورای عالی بیمه) مربوط به نحوه سرمایه گذاری منابع مالی شرکتهای بیمه و فعال شدن مدیریت سرمایه گذاری در شرکت، تا حدود قابل توجهی مدیریت شده و در سال های گذشته بازده قابل قبولی در این حوزه عاید شرکت شده است.

پذیره نویسی سهام

نحوه عمل ناشر در صورت عدم استفاده سهامداران از حق تقدم ها در عرضه

در صورت عدم مشارکت کامل سهامداران در افزایش سرمایه در مهلت استفاده از حق تقدم، سهام پذیرهنویسی نشده توسط شرکت از طریق بورس اوراق بهادار تهران عرضه و مبلغ حاصل از فروش پس از کسر هزینه ها و کارمزد متعلقه به حساب بستانکاری دارندگان حق تقدم های استفاده نشده سهامداران منظور خواهد شد.

شایان ذکر است که در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه پس از عرضه عمومی سهام، گروه مالی ملت (سهامی عام) و شرکت تامین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص) متعهد گردیده اند با رعایت ماده ۳۳ قانون تاسیس بیمه مرکزی ج.ا.ا نسبت به خرید کل سهام باقی مانده حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی عرضه عمومی اقدام نمایند.

مشخصات متعهد پذیرهنویس

به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت بیمه "ما" (سهامی عام)، از خدمات متعهدان پذیرهنویسی زیر استفاده می نماید.

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	نوع قرارداد	میزان تعهدات
گروه مالی ملت	سهامی عام	پذیره نویسی و تعهد پذیرهنویسی	تعهد پذیرهنویسی	خرید کل سهام باقی مانده حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی عرضه عمومی
تامین سرمایه بانک ملت	سهامی خاص	پذیره نویسی و تعهد پذیرهنویسی	تعهد پذیرهنویسی	خرید کل سهام باقی مانده حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی عرضه عمومی

حدود مسئولیت متعهدان پذیرهنویسی، بر اساس قرارداد منعقد شده به شرح زیر است:

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه پس از عرضه عمومی سهام، گروه مالی ملت (سهامی عام) و تامین سرمایه بانک ملت (سهامی خاص) متعهد گردیده اند با رعایت ماده ۳۳ قانون تأسیس بیمه مرکزی ج.ا.ا نسبت به خرید کل سهام باقی مانده ظرف مدت ۵ روز پایانی عرضه عمومی اقدام نمایند.

سایر اطلاعات با اهمیت مؤثر بر قیمت اوراق بهادار

شرکت بیمه "ما" متعهد میگردد که در زمان بررسی درخواست ارائه شده، کلیه اطلاعات با اهمیت مؤثر بر تصمیم گیری سرمایه گذاران را از طریق سازمان بورس به سرمایه گذاران اطلاع دهد.

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۱-۸۶۹۰ تماس حاصل فرمایند.

تهران، میدان ونک، خیابان ونک، پلاک ۹

سایت رسمی شرکت : www.bimehma.com

پیشنهاد هیات مدیره به مجمع

گزارش توجیهی حاضر در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت و براساس جلسه مورخ ۱۳۹۴/۰۷/۲۶ هیئت مدیره به منظور توجیه افزایش سرمایه شرکت بیمه "ما" سهامی عام از مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران طی یک مرحله به منظور رعایت الزامات قانونی بیمه مرکزی در خصوص حداقل سرمایه شرکت های بیمه , بهبود ساختار مالی و توسعه فعالیت های بیمه ای , تهیه شده است.

با توجه به موضوعات مطرح شده در بخش های پیشین و نظر به وضعیت فعلی شرکت , نیاز به افزایش سرمایه به عنوان یک موضوع حیاتی مطرح می باشد . لذا پیشنهاد می گردد سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت به شرح پیش گفته موافقت نمایند.