

**COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE
(ankstesnis pavadinimas „Seesam Life Insurance SE“)**

**2009 METŲ ATASKAITA
(Autentiškas yra tekstas estų kalba)**

Vertimo pastaba:

Šio dokumento autentiškas tekstas yra estų kalba, pridedamas dokumentas yra vertimas iš anglų kalbos. Buvo imtasi visų reikiamų priemonių vertimo tikslumui užtikrinti. Tačiau teksto aiškinimo, komentavimo atvejais, turi būti vadovaujama estų kalba parengtu dokumentu.

Finansinių metų pradžia:	2009 m. sausio 1 d.
Finansinių metų pabaiga:	2009 m. gruodžio 31 d.
Prekybos registro Nr.	10055769
Adresas:	Roosikrantsi 11 10119 Talinas Estija
Telefonas:	610 3000
Faksas:	610 3010
El. adresas:	info@compensalife.ee
Auditorius:	AS „PricewaterhouseCoopers“
Veiklos sritis:	gyvybės draudimas (kodas 6511)

**Initialled for purposes
of identification only
PricewaterhouseCoopers**

Turinys

Veiklos ataskaita	3
2009 metų finansinės ataskaitos.....	6
Valdybos patvirtinimas	6
Pelno (nuostolių) ataskaita.....	7
Bendrųjų pajamų ataskaita	8
Finansinės padėties ataskaita.....	9
Pinigų srautų ataskaita.....	10
Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita.....	11
Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas.....	12
Bendroji informacija	12
1 pastaba Apskaitos principai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos.....	12
2 pastaba Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai, priimami taikant apskaitos principus	23
3 pastaba Draudimo ir finansinės rizikos valdymas.....	24
4 pastaba Grynosios draudimo įmokų pajamos	30
5 pastaba Investicinės veiklos pajamos.....	31
6 pastaba Grynasis realizuotas pelnas už finansinį turta.....	31
7 pastaba Grynasis tikrosios vertės pelnas už finansinį turta.....	31
8 pastaba Kitos veiklos pajamos	32
9 pastaba Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams, išskyrus perdraudimo dalį.....	32
10 pastaba Draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos ir administracinės sąnaudos.....	32
11 pastaba Veiklos sąnaudos pagal pobūdį	33
12 pastaba Turto valdymo paslaugų sąnaudos	33
13 pastaba Dukterinės ir asocijuotos bendrovės.....	33
14 pastaba Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas.....	34
15 pastaba Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje	34
16 pastaba Nuosavybės vertybiniai popieriai ir investicinių fondų akcijos, kurių tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.....	35
17 pastaba Obligacijos ir kiti vertybiniai popieriai su fiksuotomis pajamomis, kurių tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.....	35
18 pastaba Iki išpirkimo termino laikomas finansinis turtas.....	36
19 pastaba Finansinis turtas, skirtas parduoti	36
20 pastaba Gautinos sumos, įskaitant gautinas sumas iš draudimo veiklos.....	36
21 pastaba Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	37
22 pastaba Pinigai ir pinigų ekvivalentai	37
23 pastaba Nuosavas kapitalas.....	37
24 pastaba Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis.....	37
25 pastaba Finansiniai įsipareigojimai	38
26 pastaba Kiti įsipareigojimai	38
27 pastaba Nuoma	38
28 pastaba Sandoriai su susijusiomis šalimis	39
29 pastaba Neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtasis turtas	39
Nepriklausomo auditoriaus išvada	40
Pelno paskirstymo projektas	41
2009 metų ataskaitos patvirtinimas Valdybos ir Stebėtojų tarybos narių parašais	42
„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ pajamos pagal EMTAK.....	43

Veiklos ataskaita

1. Įžanga

Gyvybės draudimo bendrovė „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ (toliau – Bendrovė) priklauso vienai didžiausių Austrijos draudimo grupių „Vienna Insurance Group“ (toliau – VIG), kuri yra ir vienintelė Bendrovės akcininkė.

VIG yra viena didžiausių tarptautinių biržoje kotiruojamų draudimo grupių Centrinėje ir Rytų Europoje. Jos registruota buveinė įsteigta Vienoje. Grupę sudaro daugiau nei 50 draudimo bendrovių, veikiančių 23 šalyse. Šiose bendrovėse dirba 23 tūkst. darbuotojų. Centrinės ir Rytų Europos regionui tenkanti Grupės visų draudimo įmokų dalis sudaro apie 50 proc. arba apie 8 milijardus eurų. Centrinės ir Rytų Europos regionui tenkanti gyvybės draudimo įmokų dalis sudaro 40 proc.

Bendrovė veiklą pradėjo 1993 metais. 2007 m. sausio mėn. patronuojanti įmonė įsigijo savo dukterines bendroves, veikusias Estijoje, Latvijoje ir Lietuvoje, kurios 2007 m. pabaigoje buvo sujungtos įsteigiant Europos bendrovę (Societas Europaea) su būstine Taline (Estijoje) ir įsteigiant filialus Latvijoje ir Lietuvoje.

2009 m. balandžio 28 d. Bendrovės pavadinimas „Seesam Life Insurance SE“ buvo pakeistas į „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“.

Bendrovė turi 16 skyrių Baltijos šalyse ir valdo daugiau nei 50 tūkst. klientų draudimo riziką ir investicijas.

2. Bendrovės vadovybė

Bendrovės Valdybą sudaro penki nariai: Olga Reznik (Valdybos pirmininkė), Marika Guralnik (atsakingas aktuarijus), Viktors Gustsons (Latvijos filialo vadovas), Tomas Milašius (Lietuvos filialo vadovas) ir Klaus Eberhart („Vienna Insurance Group“ atstovas).

Bendrovės Stebėtojų tarybą sudaro keturi nariai: Franz Fuchs (Stebėtojų tarybos pirmininkas), Rudolf Ertl (Stebėtojų tarybos narys), Hans Raumauf (Stebėtojų tarybos narys) ir Elke Stocker (Stebėtojų tarybos narys).

3. Bendrovės darbuotojai

Atskaitiniu laikotarpiu vidutinis Bendrovės darbuotojų skaičius buvo 116 (2008 m. – 123), o darbuotojų darbo užmokestis, įskaitant agentų komisinius ir susijusius mokesčius, sudarė 33,3 mln. kronų (2008 m. – 36,6 mln. kronų).

4. Bendrovės finansinė padėtis ir pagrindiniai finansiniai veiklos rodikliai

Nepaisant sudėtingos ekonominės padėties, susiklosčiusios Baltijos šalyse, Bendrovė uždirbo 17,7 mln. kronų pelno. Praėjusiais finansiniais metais veiklos nuostoliai siekė 86,6 mln. kronų.

Gautų draudimo įmokų suma buvo 5 proc. mažesnė nei praėjusiais finansiniais metais ir siekė 259 mln. kronų (2008 m. – 272 mln. kronų). 2009 m. draudimo išmokų suma buvo 39 proc. didesnė nei 2008 m. ir sudarė 100,5 mln. kronų (2008 m. – 72,1 mln. kronų).

Bendrovės veiklos sąnaudos (draudimo sutarčių sudarymo ir administracinės sąnaudos) 2009 m. išaugo 25 proc. ir sudarė 85,1 mln. kronų (2008 m. – 67,8 mln. kronų). Vystymo išlaidų suma, susidariusi Lietuvos filiale, sudarė didžiąją dalį išlaidų.

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 78 mln. kronų.

5. Bendrovės investicinė veikla

2009 metais klientų investicijos išaugo 15 proc., t.y. 118 mln. kronų, ir siekė 915,9 mln. kronų (2008 m. – 797,9 mln. kronų).

2009 metais Bendrovė panaikino Baltijos šalių akcijų pozicijas, o obligacijų, kurių tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, pozicijų kiekį reikšmingai sumažino. Turimos piniginės lėšos buvo investuotos į indėlius bei iki išpirkimo termino laikomas skolos finansines priemones. Mažesnė dalis lėšų buvo laikoma kaip parduoti skirtas turtas.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nuosavybės vertybiniai popieriais, su kuriais susietos investicinio draudimo sutartys, sudarė 21 proc. (2008 m. – 15 proc.) viso finansinio turto, o skolos finansinės priemonės (obligacijos ir indėliai) sudarė 52 proc. (2008 m. – 81 proc.) viso finansinio turto. Parduoti skirtas turtas sudarė 6 proc. (2008 m. – 2 proc.) finansinio turto. Išskyrus turtą, su kuriuo yra susietos investicinio draudimo sutartys, nuosavybės vertybiniai popieriai sudarė tik 0,4 proc. (2008 m. – 2 proc.) investicinio portfelio.

Siekdama sumažinti investavimo riziką ir užtikrinti optimalų prisiimtos rizikos ir numatomos investicijų gražos santykį, Bendrovė vykdė konservatyvią investavimo politiką.

Įvykdžius pakeitimus ir pasibaigus svyravimams finansų rinkose, Bendrovė 2009 m. uždirbo 116,8 mln. kronų grynojo pelno iš investicinės veiklos. 2008 m. nuostolis iš investicinės veiklos sudarė 124,4 mln. kronų, kuris iš esmės buvo patirtas dėl investicijų vertės sumažėjimo.

6. Pardavimo pajamos ir plėtra

Padėtis gyvybės draudimo rinkoje 2009 m. buvo nestabili. Svyravimai šioje rinkoje prasidėjo jau 2008 m. dėl ekonominio nuosmukio Baltijos šalyse. 2008 m. prasidėjęs draudimo sutarčių nutraukimas ir lėšų atsiėmimas tęsėsi.

Gyvybės draudimo rinka Latvijoje susitraukė 12 proc., Estijoje – 9 proc., Lietuvoje – 11 proc.

2009 metais Lietuvoje gautų gyvybės draudimo įmokų suma buvo didžiausia ir sudarė 2,268 mln. kronų (2008 m. – 2,519 mln. kronų). Estijoje gyvybės draudimo įmokos sudarė 1,155 mln. kronų (2008 m. – 1,273 mln. kronų), tad šiai rinkai tenka antroji vieta, o Latvija yra trečioje vietoje pagal šioje šalyje gautas gyvybės draudimo įmokas, kurios siekė 1,030 mln. kronų (2008 m. – 1,173 mln. kronų).

1 lentelė. Gautų draudimo įmokų palyginimas

Bendra draudimo įmokų suma (mln.

Estijos kronų)

	2009 m.	2008 m.	%
Estija	92	107	-14%
Latvija	111	133	-17%
Lietuva	56	32	75%
Iš viso	259	272	-5%

Kelerius metus prieš prasidedant ekonominei krizei gyvybės draudimo rinka stabiliai augo dėka pelningų investicinio draudimo produktų. Neigiamos finansinės krizės pasekmės sumažino investicinio draudimo produktų patrauklumą. Labiau imta domėtis draudimo rūšimis, garantuojančiomis tam tikrą pelningumą arba netokiomis rizikingomis draudimo rūšimis.

2009 m. buvo sudaryta daugiau nei 9 tūkst. naujų draudimo sutarčių (2008 m. – 5 tūkst.), kurių didžiąją dalį sudarė rizikos draudiminė apsauga ir sveikatos draudimas. Klientai tapo atsargesni ir įvertinę padidėjusią darbo netekimo riziką pageidavo sudaryti draudimo sutartis trumpesniai terminai ir mokėti mažesnes įmokas.

2009 m. Bendrovė toliau didino pardavimais užsiimančių darbuotojų skaičių Lietuvos filiale.

2009 m. Latvijoje sumažėjo sudarytų sveikatos draudimo sutarčių skaičius. Šį mažėjimą nulėmė blogėjanti Latvijos bendrovių finansinė padėtis, ko pasekoje daugelis bendrovių nebesuteikė sveikatos draudimo savo darbuotojams. 2009 m. Latvijoje gautų gyvybės draudimo įmokų suma sudarė 27,9 mln. kronų (2008 m. – 47,5 mln. kronų).

Lietuvoje 2009 m. sveikatos draudimo įmokų suma ypač išaugo ir sudarė 12,8 mln. kronų (2008 m. – 1,1 mln. kronų). Tačiau šie skaičiai neturi būti lyginami, kadangi sveikatos draudimo sutartys buvo pradėtos sudarinėti tik nuo 2008 m. vasaros.

Produktų, susijusių su įmokomis į antros pakopos pensijų fondus, vystymas toliau tęsiamas. Planuojama produktų vystymą užbaigti per 2010 m. pirmąjį ketvirtį.

Rinkai buvo pristatytas investicinis gyvybės draudimas, susietas su obligacijų portfeliu ir pasižymintis mažu rizikingumu.

7. 2010 m. veiklos planas

2010 m. Bendrovė sieks išplėsti draudimo veiklos apimtį Baltijos šalyse. Ekonominis nuosmukis nevienodai paveikė Baltijos šalis, todėl siekiama parengti veiksmingas pardavimo strategijas atsižvelgiant į ekonominę padėtį, susiklosčiusią atskirose Baltijos šalyse.

Taip pat svarbu tęsti Bendrovės visų veiklos procesų optimizavimą, užtikrinsiantį efektyvesnį išteklių panaudojimą.

Veiklos plane taip pat numatyti alternatyvūs pardavimo veiklos plėtros būdai Latvijoje ir Lietuvoje, numatantys, kad plėtra būtų vykdoma bendradarbiaujant su bankais. Atsižvelgiant į tai, kad Lenkijoje veikianti draudimo bendrovė „Compensa Non-Life“ planuoja atidaryti filialą Lietuvoje, būtina parengti strategiją, apimsiančią gyvybės ir negyvybės draudimo produktų pardavimo veiklą.

Apibendrinant, Bendrovės vadovybė įsitikinusi, kad nepaisant sudėtingos finansinės ir ekonominės padėties, Bendrovė ir toliau galės teikti aukštos kokybės draudimo produktus ir stengsis pateisinti visus klientų lūkesčius, siūlydama jiems įvairias paslaugas.

Olga Reznik
Valdybos pirmininkė

*Initialled for purposes
of identification only
PricewaterhouseCoopers*

2009 metų finansinės ataskaitos

Valdybos patvirtinimas

Valdyba patvirtina, kad 6–39 puslapiuose pateiktos „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ 2009 metų finansinės ataskaitos yra tikslios ir išsamios.

Valdyba patvirtina, kad:

1. apskaitos politika, apskaitos metodai ir vertinimai yra parengti pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje.
2. finansinės ataskaitos pateikia tikrą ir teisingą Bendrovės finansinės padėties, veiklos rezultatų ir pinigų srautų vaizdą.
3. „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ gali tęsti savo veiklą.
4. Atsakingas aktuarijus patvirtina, kad finansinėse ataskaitose atskleistos draudimo techninių atidėjinių ir finansinių įsipareigojimų sumos yra tikslios ir pakankamos.

/Parašas/

Valdybos pirmininkė
Olga Reznik

/Parašas/

Valdybos narė
/Atsakingas aktuarijus
Marika Guralnik

/Parašas/

Valdybos narys
Klaus Eberhart

/Parašas/

Valdybos narys
Viktors Gustsons

/Parašas/

Valdybos narys
Tomas Milašius

2010 m. kovo 12 d., Talinas

**Initialled for purposes
of identification only
PricewaterhouseCoopers**

Pelno (nuostolių) ataskaita

(Estijos kronomis)

	Pastaba	2009 m.	2008 m.
Bendra įmokų suma	4	169 917 849	169 075 336
Perduoto perdraudimo įmokų pajamos	4	-2 291 372	-2 397 843
Grynosios draudimo įmokų pajamos		167 626 477	166 677 493
Komisinių pajamos		25 509 840	20 986 968
Investicinės veiklos pajamos	5	51 583 813	22 428 758
Grynasis realizuotas pelnas (nuostolis) iš finansinio turto	6	-25 950 758	-45 391 251
Grynasis tikrosios vertės pelnas (nuostolis) iš finansinio turto, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje	7	91 169 448	-101 420 324
Kitos pajamos	8	2 751 276	1 476 500
Iš viso pajamų		312 690 096	64 758 144
Draudimo išmokos	9	-145 015 836	-117 074 378
Išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams ir žalų sureguliuavimo sąnaudos	9	-6 819 984	-4 258 587
Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams, išskyrus perdraudimo dalį		-151 835 820	-121 332 965
Iš su investiciniais vienetais susietų investicinių sutarčių kylančių finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės pasikeitimas	25	-34 435 331	46 759 182
Iš investavimo sutarčių kylančių finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės pasikeitimas	25	-13 850 361	-8 372 630
Sutarčių sudarymo sąnaudos	10,11	-52 367 392	-42 483 628
Administracinės sąnaudos	10,11	-32 723 583	-25 286 887
Turto valdymo paslaugų sąnaudos	12	-1 033 559	-2 725 360
Kitos veiklos sąnaudos		-8 700 655	-4 908 888
Iš viso sąnaudų		-94 825 189	-75 404 763
Veiklos pelnas (nuostolis)		17 743 395	-93 593 032
Asocijuotų įmonių pelno dalis	13	0	6 965 690
Grynasis pelnas (nuostolis)		17 743 395	-86 627 342

12–39 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Bendrujų pajamų ataskaita

(Estijos kronomis)

		2009 m.	2008 m.
Grynasis pelnas (nuostolis)		17 743 395	-86 627 342
Kitos bendrosios pajamos			
Skirto parduoti finansinio turto perkainojimas	19	101 844	0
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka		252 553	1 468 100
Iš viso kitų bendrujų pajamų		354 397	1 468 100
Bendrasis pelnas (nuostolis)		18 097 792	-85 159 242

12–39 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinės padėties ataskaita

(Estijos kronomis)

TURTAS	Pastaba	2009 m. gruodžio 31 d.	2008 m. gruodžio 31 d.
Ilgalaikis materialusis turtas	14	991 670	1 240 781
Nematerialusis turtas	14	21 267 818	23 607 565
Investicijos į dukterines ir asocijuotas bendroves	13	44 101	44 195
Finansinis turtas			
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kurių tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje</i>	15,16	214 847 640	131 526 057
<i>Skolos vertybiniai popieriai, kurių tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje</i>	15,17	535 153 704	683 366 471
<i>Iki išpirkimo termino laikomos investicijos</i>	18	159 253 233	18 447 992
<i>Parduoti skirtas finansinis turtas</i>	19	64 113 107	17 955 000
<i>Gautinos sumos</i>	20	54 137 788	18 506 543
Iš viso finansinio turto		1 027 505 472	869 802 063
Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	21	1 019 917	833 971
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	22	22 795 785	34 041 894
Iš viso turto		1 073 624 763	929 570 469
Nuosavas kapitalas			
Išstatinis kapitalas	23	78 293 200	78 293 200
Akcijų priedai		44 842 339	44 842 339
Privalomasis rezervas		4 692 824	4 692 824
Kiti rezervai		4 400 736	4 046 339
Nepaskirstytasis pelnas (nuostolis)		-28 697 092	-46 440 487
Iš viso nuosavo kapitalo		103 532 007	85 434 215
ĮSIPAREIGOJIMAI			
Subordinuota paskola	26,28	31 293 200	31 293 200
Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis	24	384 546 623	337 997 894
Iš su investiciniais vienetais susietų investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	25	149 514 358	94 431 365
Iš investavimo sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	25	381 807 217	365 433 672
Kiti įsipareigojimai	26	22 931 358	14 980 123
Iš viso įsipareigojimų		970 092 756	844 136 254
Iš viso įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo		1 073 624 763	929 570 469

12–39 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Pinigų srautų ataskaita

(Estijos kronomis)

	Pastaba	2009 m.	2008 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Gautos draudimo įmokos	4	163 428 397	163 115 421
Pajamos iš investavimo sutarčių	25	89 335 062	103 087 533
Draudimo išmokos ir išmokėtos išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams	9	-89 053 989	-64 124 559
Išmokos už finansinius įsipareigojimus	25	-40 727 816	-34 628 024
Perdraudimo įmokos grynąja verte, atėmus išmokėtas išmokas įvykus draudžiamiesiems įvykiams ir komisinius		-1 803 976	-1 364 646
Apmokėtos veiklos sąnaudos		-108 390 178	-77 151 650
Kitos pajamos ir sąnaudos		449 643	-1 029 596
Gryniesi pinigų srautai iš nuosavybės vertybinių popierių		-33 201 949	94 553 351
Gauti dividendai		642 428	2 368 008
Gryniesi pinigų srautai iš skolos vertybinių popierių ir indėlių		-22 094 352	-309 023 361
Gautos palūkanos		35 387 322	16 439 642
Turto valdymo paslaugų sąnaudos		-572 898	-2 641 353
Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai		-6 602 306	-110 399 234
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Pajamos iš asocijuotos įmonės pardavimo	13	0	4 659 106
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto įsigijimas/ pardavimas	14	-4 579 038	-2 605 024
Gryniesi investicinės veiklos pinigų srautai		-4 579 038	2 054 082
Finansinės veiklos pinigų srautai			
Įnašai į akcinį kapitalą	23	0	62 586 400
Gauta subordinuota paskola	28	0	31 293 200
Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai		0	93 879 600
Gryniesi pinigų srautai		-11 181 344	-14 465 552
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	22	34 041 894	48 493 968
Pinigų ir pinigų ekvivalentų grynasis (sumažėjimas)		-11 181 344	-14 465 552
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka		-64 765	13 478
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje	22	22 795 785	34 041 894

*Initialled for purposes
of identification only
PricewaterhouseCoopers*

12–39 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

(Estijos kronomis)

	Įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalo- masis rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirs- tytasis pelnas (nuostolis)	Iš viso
Likutis 2007 m. gruodžio 31 d.	47 000 000	13 549 139	4 692 824	2 578 239	40 186 854	108 007 057
Privalomojo rezervo pokytis	31 293 200	31 293 200	0	0	0	62 586 400
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka	0	0	0	1 468 100	0	1 468 100
Grynasis metų nuostolis	0	0	0	0	-86 627 342	-86 627 342
Likutis 2008 m. gruodžio 31 d.	78 293 200	44 842 339	4 692 824	4 046 339	-46 440 487	85 434 215
Kitų rezervų pokytis	0	0	0	101 844	0	101 844
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka	0	0	0	252 553*	0	252 553
Grynasis metų pelnas	0	0	0	0	17 743 395	17 743 395
Likutis 2009 m. gruodžio 31 d.	78 293 200	44 842 339	4 692 824	4 400 736	-28 697 092	103 532 007

* sukaupta

Išsamesnė informacija apie įstatinį kapitalą ir kitus nuosavo kapitalo rodiklius pateikta 23 pastaboje.

**Initialled for purposes
of identification only
PricewaterhouseCoopers**

13–39 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

Bendroji informacija

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ yra Estijoje registruota gyvybės draudimo bendrovė, kuri vykdo veiklą Estijoje, Latvijoje ir Lietuvoje. Bendrovės būstinė registruota adresu: Roosikrantsi 11, Talinas. Filialas Latvijoje registruotas adresu: Vienibas gatve 87h, Ryga ir filialas Lietuvoje registruotas adresu: Lvovo g. 25, Vilnius. Bendrovės skyriai yra įsikūrę: Riia mnt.4, Tartu, Aida 5, Pärnu and Tallinna 19/21, Viljandi.

2009 m. gruodžio 31 d. Bendrovės patronuojanti įmonė ir pagrindinė kontroliuojanti šalis buvo „Vienna Insurance Group Wiener Städtische Versicherung AG“.

2009 m. buvo pakeistas Bendrovės pavadinimas. Iki 2009 m. gegužės 1 d. Bendrovės pavadinimas buvo „Seesam Life Insurance SE“.

Metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 124 (2008 m. gruodžio 31 d. – 136) darbuotojai.

1 pastaba Apskaitos principai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

1.1. Rengimo pagrindas

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ 2009 m. finansinės ataskaitos parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje.

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis istorinės įsigijimo savikainos samprata, jeigu apskaitos politikoje nenurodyta kitaip. Vadovybės nuomone, Bendrovė gali toliau vykdyti veiklą ir yra moki.

Rengiant finansines ataskaitas pagal tam tikrus Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikyti Europos Sąjungoje, vadovybei reikia atlikti vertinimus ir prielaidas. Nors šie vertinimai ir prielaidos yra paremti vadovybės žiniomis, jie gali skirtis nuo faktinių rezultatų. Vadovybės vertinimų ir prielaidų pasikeitimai nurodomi pelno (nuostolių) ataskaitoje tuo laikotarpiu, kai jie buvo atlikti. Išsamiau vertinimai ir prielaidos aprašomi 2 pastaboje.

1.2. Funkcinė ir pateikimo valiuta

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ funkcinė ir pateikimo valiuta yra Estijos kronos. Latvijoje veikiantis filialas apskaitą tvarko nacionaline valiuta, latais, o Lietuvoje veikiantis filialas – nacionaline valiuta, litais.

1.3. Sandorių užsienio valiuta apskaita

Sandoriai užsienio valiuta apskaitoje registruojami naudojant Estijos banko nustatytus užsienio valiutų kursus, galiojančius sandorių atlikimo dieną. Atsižvelgiant į tai, kad Latvijos lats ir Estijos krona nėra susieti fiksuotu kursu, sandoriai vykdomi Latvijos filiale apskaitomi naudojant vidutinį metinį Latvijos lats keitimo kursą.

Piniginis finansinis turtas ir įsipareigojimai, išreikšti užsienio valiutomis, perskaičiuojami į Estijos kronas naudojant Estijos banko nustatytus užsienio valiutų kursus, galiojančius balanso parengimo dieną. Pelnas ar nuostoliai, atsirandantys iš sandorių užsienio valiutomis, pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip to laikotarpio pajamos arba sąnaudos.

Nepiniginių vienetų valiutų perskaičiavimo skirtumai pripažįstami kaip dalis tikrosios vertės pelno ar nuostolio.

Initialled for purposes
of identification only
PricewaterhouseCoopers

1.4. Dukterinės ir asocijuotos įmonės

Dukterinės bendrovės – tai bendrovės, kuriose Bendrovė turi daugiau nei pusę balso teisę turinčių akcijų arba kitais būdais gali kontroliuoti jų finansų bei veiklos politiką.

Konsoliduotose finansinėse ataskaitose visų patrunuojančios bendrovės kontroliuojamų dukterinių bendrovių (išskyrus dukterines bendroves, kurios per pastaruosius 12 mėnesių buvo įsigytos siekiant jas parduoti) finansinių ataskaitų atitinkamos eilutės nuosekliai susumuojamos. Gautinos sumos ir įsipareigojimai tarp grupės įmonių, sandoriai tarp grupės įmonių ir atsirandantis nerealizuoti pelnas ir nuostoliai eliminuojami.

Vadovybės nuomone, dukterinės bendrovės finansinių ataskaitų sumos neturi reikšmingos įtakos konsoliduotoms finansinėms ataskaitoms, todėl investicijos į dukterinę bendrovę apskaitomos įsigijimo savikaina.

Asocijuotos bendrovės – tai bendrovės, kurių atžvilgiu patronuojanti bendrovė turi tiesioginę arba netiesioginę reikšmingą įtaką, bet ne kontrolę. Grupė gali daryti reikšmingą įtaką bendrovei, jei ji turi 20–50 procentų balso teisę turinčių bendrovės akcijų arba kitais būdais gali daryti reikšmingą įtaką bendrovės finansų ir veiklos politikai.

Investicijos į asocijuotas bendroves apskaitomos taikant nuosavybės metodą. Vadovaujantis nuosavybės metodu, investicijos pradžioje yra apskaitomos įsigijimo savikaina, vėliau apskaitinė vertė koreguojama, atsižvelgiant į investuotojui tenkančios įsigytos bendrovės nuosavo kapitalo dalies pasikeitimus, įvykusius po įsigijimo.

1.5 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Balanse ir pinigų srautų ataskaitoje pinigai ir pinigų ekvivalentai apima pinigus kasoje, indėlius bankuose iki pareikalavimo (be banko sąskaitos kredito) grynąja verte.

1.6. Finansinis turtas

Finansinio turto pirkimas ir pardavimas apskaitoje registruojami atsiskaitymo dieną. Finansinį turtą pardavus, jo pripažinimas finansinėse ataskaitose nutraukiamas atsiskaitymo dieną.

Atsižvelgiant į finansinio turto įsigijimo tikslą ir vadovybės ketinimus, finansinis turtas skirstomas į tokias grupes:

- Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje;
- Paskolos ir gautinos sumos;
- Iki išpirkimo termino laikomos investicijos ir
- Parduoti skirtas finansinis turtas.

Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, yra pardavimui skirtas finansinis turtas, t.y. turtas įsigytas arba sukurtas visų pirma parduoti arba išpirkti artimiausiu metu; dalis bendrai valdomo finansinių priemonių, skirtų parduoti, portfelio; arba išvestinė finansinė priemonė, kuri nėra apsidraudimo priemonė, o taip pat ir kitas finansinis turtas, klasifikuojamas kaip finansinis turtas įsigijimo momentu, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Šiai grupei priskiriamas finansinis turtas pradžioje apskaitomas tikrąja verte, neįtraukiant sandorio sąnaudų. Po pirminio pripažinimo šiai grupei priskiriamas finansinis turtas įvertinamas tikrąja verte, o pelnas (nuostoliai) dėl tikrosios vertės pokyčių pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Finansinis turtas pradžioje pripažįstamas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, jei toks klasifikavimas neleidžia atsirasti vertinimo neatitikimams.

Kotiruojamų investicijų tikrosios vertės paremtos dabartinėmis rinkos pardavimo kainomis. Jeigu tam tikro finansinio turto rinka nėra aktyvi, Grupė nustato tikrąją vertę taikydama kitas vertinimo metodikas. Tokie vertinimo metodai apima naudojimąsi neseniai įvykusiais sandoriais rinkos sąlygomis bei kitomis priemonėmis, kurios iš esmės nesiskiria, diskontuotų pinigų srautų analizę bei opcionų kainodaros modelius, maksimaliai pasinaudojant rinkos informacija ir kuo mažiau pasikliaujant konkrečios įmonės specifine informacija.

Nekotiruojami skolos vertybiniai popieriai, kuriems aktyvi rinka neegzistuoja diskontuojami taikant rinkos palūkanų normą, pridėdant emitento riziką.

Paskolos ir gautinos sumos – tai neišvestinis finansinis turtas su fiksuotais ar kitaip nustatomais mokėjimais, nekotiruojamais aktyvioje rinkoje. Pradžioje paskolos ir gautinos sumos pripažįstamos tikrąja verte, pridėjus sandorio sąnaudas. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos

apskaitomos amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą. Šis metodas yra taikomas palūkanų pajamų, gaunamų iš gautinų sumų, apskaičiavimui būsimais laikotarpiais. Vertės sumažėjimo nuostoliai parodomi pelno (nuostolių) ataskaitos „Finansinio turto vertės sumažėjimo“ straipsnyje.

Iki išpirkimo termino laikomos investicijos yra neišvestinis finansinis turtas, kotiruojamas aktyvioje rinkoje, kurioms nustatyti fiksuoti ar kitaip nustatomi mokėjimai bei fiksuoti terminai ir kurias Bendrovė ketina ir gali laikyti iki termino pabaigos. Pradžioje iki išpirkimo termino laikomos investicijos pripažįstamos tikrąja verte pridėjus sandorio sąnaudas, o vėliau apskaitomos amortizuota savikaina taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

Parduoti skirtas finansinis turtas yra neišvestinis finansinis turtas, kurį Bendrovė ketina nedelsiant ar artimiausiu metu parduoti ir kuris nėra priskirtas jokiai pirmiau nurodytai kategorijai. Vertybiniai popieriai priskiriami parduoti skirtam finansiniam turtui, jeigu jų negalima priskirti jokiai kitai iš pirmiau nurodytų grupių. Pradžioje parduoti skirtas finansinis turtas pripažįstamas tikrąja verte, pridėjus sandorio sąnaudas. Po pirminio pripažinimo, Bendrovė įvertina parduoti skirtą finansinį turtą tikrąja verte, neatimant tikėtinų sandorio sąnaudų, kurios gali atsirasti dėl šio turto pardavimo ar kitokio perleidimo. Paprastai tikroji vertė nustatoma vadovaujantis rinkos kaina aktyvioje rinkoje, tačiau jei šis būdas nėra patikimas, tuomet vertė nustatoma naudojant dažniausiai naudojamus vertinimo metodus. Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius, kurie neturi rinkos kainos aktyvioje rinkoje ir kurių tikroji vertė negali būti patikimai įvertinta taikant dažniausiai naudojamus vertinimo metodus bei investicijos į su šiais nuosavybės vertybiniais popieriais susijusias išvestines priemones, jei atsiskaitant reikalaujama perduoti tokius nuosavybės vertybinius popierius, apskaitomos įsigijimo savikaina, atėmus nuostolį dėl vertės sumažėjimo. Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš parduoti skirtų vertybinių popierių tikrosios vertės pasikeitimas įtraukiamas į finansinio turto perkainojimo rezervą nuosavybės dalyje.

1.7. Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas yra Bendrovės veikloje naudojamas turtas, kurio naudingo tarnavimo trukmė yra ilgesnė nei vieneri metai. Ilgalaikis materialusis turtas pradžioje pripažįstamas įsigijimo savikaina, kurią sudaro pirkimo kaina, įskaitant maito ir kitus neatgautinus mokesčius, ir kitos išlaidos, tiesiogiai susijusios su įsigijimu, kurios yra būtinos turto paruošimui naudoti ir pristatyti į naudojimo vietą. Ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Lizingo būdu įsigytas ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas panašiai kaip ir turimas ilgalaikis materialusis turtas.

Vėliau patiriamos su ilgalaikiu materialiuoju turtu susijusios išlaidos apskaitomos kaip ilgalaikis turtas jei tikėtina, kad Bendrovė ateityje gaus iš šio turto ekonominę naudą ir jo savikaina gali būti patikimai įvertinta. Kitos priežiūros ir remonto išlaidos pripažįstamos sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kai jos patiriamos.

Nusidėvėjimas apskaitomas naudojant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą. Atsižvelgiant į naudingo tarnavimo laikotarpį, ilgalaikiui materialiajam turtui nustatomos skirtingos nusidėvėjimo normos. Ilgalaikio materialiojo turto grupėms taikomos šios metinės nusidėvėjimo normos:

Mašinos ir įrengimai	20%
Kompiuteriai ir kompiuterinės sistemos	30%
Kita įranga	20-30%

Tik skirtumas tarp ilgalaikio materialiojo turto įsigijimo ir likvidacinės vertės nudėvimas per turto naudingo tarnavimo laikotarpį. Nusidėvėjimo normos, metodai ir likvidacinės vertės yra peržiūrimi kiekvieno balanso parengimo dieną. Jei turto likvidacinė vertė viršija jo apskaitinę vertę, nusidėvėjimo sąnaudos nebeskaiciuojamos.

Meno kūriniai, kurių vertė nesikeičia ir kitas ilgalaikis turtas su neribotu naudingo tarnavimo laikotarpiu pradžioje pripažįstami įsigijimo savikaina ir nusidėvėjimas jiems nėra skaičiuojamas.

Bendrovė įvertina, ar nėra aplinkybių, rodančių, kad turto vertė sumažėjo. Jeigu ilgalaikio materialiojo turto apskaitinė vertė viršija jo nustatytą atsiperkamąją vertę (tikroji vertė, atėmus pardavimo sąnaudas, arba naudojimo vertė, priklausomai nuo to, kuri iš jų yra didesnė), apskaitinė vertė sumažinama iki turto atsiperkamosios vertės.

1.8. Nematerialusis turtas, išskyrus prestižą

Nematerialusis turtas, išskyrus prestižą, pradžioje pripažįstamas įsigijimo savikaina, kurią sudaro pirkimo kaina ir kitos tiesiogiai priskirtinos išlaidos, skirtos parengti turtą naudojimui. Po pirminio

pripažinimo nematerialusis turtas apskaitomas įsigijimo savikaina, sumažinta sukauptos amortizacijos ir vertės sumažėjimo nuostolių suma. Nematerialusis turtas amortizuojamas taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą. Amortizacijos normos nustatomos atsižvelgiant į turto naudingo tarnavimo laikotarpį. Amortizuojamam šiuo metu turimam nematerialiajam turtui Bendrovė taiko 20 procentų amortizacijos normą.

1.9. Prestižas

Įsigijimo savikainos dalis, viršijanti Bendrovei tenkančios įsigyto grynojo turto dalies tikrąją vertę įsigijimo dieną, atspindinti dalį įsigijimo savikainos, kuri buvo sumokėta už turta, kuris atskirai nėra nustatomas, yra apskaitoma kaip prestižas. Neigiamas skirtumas tarp įsigijimo savikainos ir įsigyto grynojo turto tikrosios vertės pripažįstamas pajamomis tuo metu kai jos atsiranda.

Prestižas, kuris susidaro įsigijus asocijuotą bendrovę, įtraukiamas į investicijos apskaitinę vertę.

Balanse įsigijimo dieną prestižas pripažįstamas savikaina. Prestižas vėliau vertinamas savikaina, atėmus sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius. Prestižas, kuris susidaro vykdant verslo jungimą, nėra amortizuojamas. Tačiau kartą per metus (arba dažniau, jei tam tikras įvykis ar aplinkybių pasikeitimas rodo, kad prestižo tikroji vertė gali būti sumažėjusi) tikrinama, ar vertė nėra sumažėjusi. Jei prestižo apskaitinė vertė didesnė už jo atsiperkamąją vertę, prestižo vertė sumažinama iki atsiperkamosios vertės.

1.10. Turto vertės sumažėjimas

Nematerialusis turtas su neribotu naudingo tarnavimo laikotarpiu (įskaitant teigiamą prestižą) neamortizuojamas, tačiau kiekvienais metais peržiūrimas, siekiant nustatyti, ar nesumažėjusi jo vertė, lyginant jo apskaitinę vertę su atsiperkamąja verte. Amortizuojamas turtas peržiūrimas, siekiant nustatyti jo vertės sumažėjimą, jeigu tam tikri įvykiai ar aplinkybių pasikeitimai rodo, kad turto apskaitinė vertė gali būti neatgauta. Jei tokios aplinkybės egzistuoja, atsiperkamoji vertė lyginama su apskaitine verte. Suma, kuria turto apskaitinė vertė viršija jo atsiperkamąją vertę, pripažįstama vertės sumažėjimo nuostoliu. Atsiperkamoji vertė yra turto tikroji vertė, atėmus pardavimo sąnaudas, arba naudojimo vertė, priklausomai nuo to, kuri iš jų yra didesnė. Nustatant turto vertės sumažėjimą, turtas yra sugrupuojamas į mažiausias grupes, kurių atžvilgiu galima nustatyti atskirus pinigų srautus (pinigų srautus sukuriančius vienetus).

1.11. Finansinė nuoma (lizingas) ir nuoma

Ilgalaikio materialiojo turto nuoma pripažįstama finansine nuoma (lizingu), kai lizingo gavėjui perduodama iš esmės visa rizika ir nauda, susijusi su turto nuosavybe. Nuoma – tai į finansinės nuomos sąvoką neįeinanti nuoma.

Mokėjimai, mokami pagal nuomos sutartis, pripažįstami sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje proporcingai per visą nuomos laikotarpį.

1.12. Sutarčių klasifikavimas

Remiantis 4-uoju Tarptautiniu finansinės atskaitomybės standartu (TFAS), nuo 2005 m. su klientais sudaromos sutartys skirstomos į draudimo ir investavimo sutartis.

Draudimo sutartys apima visas gyvybės draudimo sutartis, kaupiamojo draudimo sutartis su nefiksuotų mokėjimų grafikais ir investavimo sutarčių draudimo dalį.

Pensinio draudimo sutartys su nenustatytų mokėjimų grafikais ir garantuotomis palūkanomis priskiriamos investavimo sutartims. Šios sutartys priskiriamos investavimo sutartims tuo atveju, jei jose nėra svarbios draudimo rizikos. Jei sutartyse yra svarbi draudimo rizika, ta dalis, dėl kurios kyla draudimo rizika, atskiriama ir klasifikuojama kaip draudimo sutartis.

Sutarčių su investicijų rizika draudimo dalis priskiriama draudimo sutartims, o kita dalis – investavimo sutartims.

1.13 Draudimo sutarčių apskaitos principai

Draudimo sutartis – tai sutartis, pagal kurią Bendrovė perima svarbią draudimo riziką iš draudėjo, sutikdama kompensuoti draudėjui už apibrėžtą mažai tikėtiną būsimąjį įvykį (draudžiamąjį įvykį), kuris neigiamai paveiktų šį draudėją.

Ilgalaikės draudimo sutartys – tai sutartys, susijusios su žmogau gyvenimu, pvz., mirtimi ar išgyvenimu, ilgu laikotarpiu. Draudimo įmokos, gautos pagal šias sutartis, pripažįstamos bendraja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje tuomet, kai jos yra gaunamos. Iš draudimo sutarčių kylantys įvertinti įsipareigojimai pripažįstami balanso straipsnyje „Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis“, kai šios sutartys yra sudaromos ir reguliariai tikslinamos, atsižvelgiant į iš klientų gautas įmokas, išlaidų padengimą ir šioms sutartims apskaičiuotas palūkanas. Draudimo išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams apskaitomos balanso straipsnyje „Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis“ tuomet, kai klientas praneša Bendrovei apie draudžiamąjį įvykį. Atidėjinių koregavimai atliekami atsižvelgiant į įvertintus išmokėjimus ir apskaitoje registruojami kaip nuostolio koregavimai. Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams apskaitomos pelno (nuostolių) ataskaitos straipsniuose „Draudimo išmokos“ ir „Draudimo išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams ir žalų sureguliuojimo sąnaudų“ tuomet, kai jos yra išmokamos ir tuo pačiu metu mažinami atitinkami atidėjiniai.

Pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnis „Draudimo išmokos“ apima draudimo anuliuojimo, draudimo sutarčių nutraukimo išmokas ir gyvybės draudimo atidėjinių pokyčius. Straipsnis „Draudimo išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams ir žalų sureguliuojimo sąnaudų“ apima praneštas žalas dėl nelaimingų atsitikimų, atidėjinių išmokoms įvykus draudžiamiesiems įvykiams pokyčius ir sąnaudas žalai sureguliuoti.

1.14. Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis

Gyvybės draudimo atidėjiny

Techninio atidėjinių apskaičiavimo tvarka ir metodika numatyta aktuariniuose verslo planuose, patvirtintuose Estijos finansų priežiūros tarnybos. Aktuarinis draudimo atidėjiny skaičiuojamas tam tikro laikotarpio rizikos draudimo sutartims su reguliariais fiksuotais mokėjimais, paskolų draudimui, kaupiamajam draudimui ir pensinio draudimo sutartims, o taip pat ir su investiciniais vienetais susietoms draudimo sutartims. Aktuarinis draudimo atidėjiny skaičiuojamas kiekvienai sutarčiai atskirai ir apima būsimų išmokėjimų (draudimo išmokų, išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams ir apskaičiuotų sąnaudų) diskontuotą dabartinę vertę, atėmus būsimų įmokų, gautinų pagal draudimo sutartis, diskontuotą dabartinę vertę. Būsimų išlaidų pagal draudimo sutartis ir diskontavimui naudojamų palūkanų normų, kurios taikomos apskaičiuojant gyvybės draudimo techninį atidėjiny, vertės yra tokios pat kaip ir tos, kurios naudojamos nustatant draudimo įmokas pagal šias sutartis. Šioms sutartims nustatyta nuo 3,5 iki 4 procentų metinė palūkanų norma, priklausomai nuo sutarties pobūdžio, sudarymo laiko ir valiutos, kuria sudaroma sutartis. Tokių gyvybės draudimo sutarčių sudarymo sąnaudų atidedamos ir padengiamos remiantis techniniais verslo planais per ilgesnį nei vienerių metų laikotarpį (žr. 1,21 pastabą). Valdymo ir administravimo mokesčiai apskaičiuojami ir atimami iš sutartinių įsipareigojimų kartą per mėnesį ar ketvirtį, atsižvelgiant į sutarties sąlygas. Rizikinės draudimo įmokos ir rizikos draudiminė apsauga apskaičiuojami ir atimami iš sutartinių įsipareigojimų kiekvienais metais. Atidėjiniai su neigiama verte balanse neapskaitomi.

Numatomų išmokų atidėjiny

Numatomų išmokų atidėjiny yra lygus sumai, kuri skiriama padengti tikėtinas galutines žalas, susijusias su draudžiamaisiais įvykiais, apie kuriuos draudikui buvo pranešta prieš balanso parengimo dieną ir susijusias su draudžiamaisiais įvykiais, kurie įvyko prieš balanso parengimo dieną, tačiau apie kuriuos draudikui nebuvo pranešta iki balanso parengimo dienos.

Draudimo įmokų gražinimo atidėjiny

Balanse draudimo įmokų gražinimo atidėjiny yra lygus sumai, kuria ateinančiais ataskaitiniais laikotarpiais gali būti didinami aktuariniai atidėjiniai ir finansiniai įsipareigojimai pridėdant garantuotą pelno dalį (papildomą pelno dalį).

Perdraudiko dalis, susijusi su įsipareigojimais pagal draudimo sutartis

Su draudimo sutartimis susijusi perdraudiko dalis, atsirandanti dėl sudarytų perdraudimo sutarčių, apskaičiuojama remiantis kasmet iš anksto sumokėtomis perdraudimo įmokomis, kai suteikiama perdraudimo apsauga. Perdraudimo įmokos mokamos sutartyje numatytų metų pradžioje. Jei į numatomų išmokų atidėjiny įtraukta draudimo išmoka, mokama įvykus draudžiamiesiems įvykiams, viršija Bendrovės išlaikymo koeficientą, perviršio suma, kurią dengia perdraudimo sutartis, apskaitoma kaip perduota perdraudimui straipsnyje „Perdraudiko dalis, susijusi su įsipareigojimais pagal draudimo sutartis“.

Grynoji gautina suma iš perdraudiko pagal perdraudimo sutartis apskaitoma balanso straipsnyje „Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis“.

Bendrovė nuosekliai taiko įsipareigojimų pagal draudimo sutartis apskaičiavimo metodiką.

1.15. Finansiniai įsipareigojimai

1.15.1. Iš su investiciniais vienetais susietų investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai

Ši grupė apima investicines sutartis, kurių investavimo įsipareigojimų suma nustatoma remiantis su investicine sutartimi susijusių vertybinių popierių rinkos verte. Šie finansiniai įsipareigojimai apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje tuomet, kai jie įgyjami. Bendrovė priskyrė šiuos įsipareigojimus grupei, kurios tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, kadangi taip išvengiama tokio turto ir įsipareigojimų skirtingo traktavimo apskaitoje atvejų arba tokių atvejų labai sumažėja. Toks skirtingas traktavimas atsirastų, jei šiam turtui ir įsipareigojimams būtų taikomi kiti apskaitos principai.

1.15.2. Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai

Finansiniai įsipareigojimai, kylantys iš tokių sutarčių, apima įmokų surinkimą, palūkanas ir papildomą pelną iš šių sutarčių, atėmus mokesčius, susijusius su sutarčių valdymu ir rizikos draudiminę apsaugą. Šioms sutartims nustatyta nuo 3,5 iki 4 procentų metinė garantuota palūkanų norma, priklausomai nuo sutarties pobūdžio ir sudarymo laiko. Palūkanų norma lieka tokia pati iki kaupimo laikotarpio pabaigos.

Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai pradžioje apskaitomi tikrąja verte, o vėliau amortizuota savikaina, taikant apskaičiuotą palūkanų normos metodą.

1.15.3. Kiti finansiniai įsipareigojimai

Visi finansiniai įsipareigojimai (prekybos mokėtinos sumos, kiti trumpalaikiai ir ilgalaikiai įsipareigojimai, gautos paskolos ir išleisti skolos vertybiniai popieriai) pirmą kartą apskaitoje registruojami tikrosiomis vertėmis, o vėliau amortizuota savikaina, taikant apskaičiuotą palūkanų normos metodą. Paprastai amortizuota trumpalaikių finansinių įsipareigojimų savikaina atitinka jų nominalią vertę, todėl trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai balanse apskaitomi išpirkimo verte. Skaičiuojant ilgalaikių finansinių įsipareigojimų amortizuotą savikainą, šie įsipareigojimai pradžioje apskaitomi tikrąja gauto atlygio verte, atėmus sandorio sąnaudas, o palūkanų sąnaudos skaičiuojamos įsipareigojimams ateinančiais laikotarpiais, taikant apskaičiuotą palūkanų normos metodą.

1.16. Kiti atidėjiniai ir neapibrėžtieji įsipareigojimai

Teisiniai arba sutartiniai įsipareigojimai, atsirandantys dėl įpareigojančio įvykio, įvykusio prieš balanso parengimo dieną arba dėl Bendrovės pastaruoju metu vykdomos veiklos ir kuriems įvykdyti reikės panaudoti turtą bei kurių įvykdymas yra tikėtinas, o suma gali būti patikimai įvertinta, tačiau kurių įvykdymo laikas ir galutinė suma nėra žinomi, balanse pripažįstami atidėjimais. Atidėjiniai pripažįstami remiantis vadovybės vertinimais, susijusiais su tikėtinų išmokėjimų sumomis ir laiku. Atidėjinyje balanse apskaitomas tokia suma, kuri, vadovybės nuomone, balanso parengimo dieną yra būtina, kad būtų įvykdytas įsipareigojimas, atsirandantis dėl atidėjinio arba kad šis įsipareigojimas būtų perduotas trečiajai šaliai. Jeigu tikėtina, kad įsipareigojimas bus įvykdytas per ilgesnį nei 12 mėnesių laikotarpį po balanso parengimo dienos, jis apskaitomas diskontuota verte (dabartine būsimų išmokėjimų verte), išskyrus tuos atvejus, kai diskontavimo poveikis būtų nereikšmingas. Su atidėjimais susijusios sąnaudos apskaitomos to laikotarpio pelno (nuostolių) ataskaitoje.

1.17. Sukaupti atostoginiai ir kiti įsipareigojimai darbuotojams

Mokėtinos sumos darbuotojams apima sukauptus atostoginius, apskaičiuotus pagal darbo sutartis ir Estijoje galiojančius darbo įstatymus. Sukaupti atostoginiai taip pat apima socialinius mokesčius ir nedarbo draudimo mokestį, apskaičiuojamą nuo sukauptų atostoginių. Išėtinės išmokos, įskaitant socialinio draudimo įmokas, taip pat čia įtraukiamos.

1.18. Pelno mokestis

Remiantis Pelno mokesčio įstatymu, Estijoje įmonių uždirtas metinis pelnas nėra apmokestinamas, todėl nesusidaro atidėtojo pelno mokesčio turto ar įsipareigojimų. Grynas pelnas nėra apmokestinamas, tačiau nepaskirstytojo pelno paskirstymui taikomas 21,79 proc. dividendų mokestis (iki 2008 m. gruodžio 31 d. – 21,79 proc.), skaičiuojamas nuo grynujų išmokėtų dividendų sumos. Pelno mokestis, susidarantis dėl dividendų mokėjimo, apskaitomas

kaip sąnaudos tuo laikotarpiu, kai dividendai deklaruojami, neatsižvelgiant į tai, kokia yra faktinė išmokėjimo data arba laikotarpiu, už kurį dividendai yra išmokami.

1.19. Privalomasis rezervas

Rezervas yra formuojamas vykdant Prekybos kodekso reikalavimus. Kiekvienais finansiniais metais mažiausiai viena dvidešimtoji grynojo pelno dalis pervedama į privalomąjį rezervą tol, kol šio rezervo suma pasiekia vieną dešimtąją įmonės įstatinio akcinio kapitalo. (Pagal Draudimo įstatymą, galiojusį iki 2004 m. gruodžio 31 d., įmonė į privalomąjį rezervą turėjo pvesti 10 procentų finansinių metų grynojo pelno). Privalomasis rezervas gali būti naudojamas nuostoliams padengti arba įstatiniam kapitalui padidinti. Įstatymų numatytas rezervas negali būti naudojamas atlikti mokėjimams akcininkams.

1.20 Pajamų pripažinimas

Komisinių pajamos

Komisiniai paprastai pripažįstami vadovaujantis kaupimo principu tuomet, kai paslaugos yra suteikiamos. Investicijų valdymo ir kiti konsultacinių paslaugų komisiniai dažniausiai pripažįstami kaupimo principu remiantis atitinkama paslaugų sutartimi. Kitos komisinių pajamos ir kitos pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu įvykdžius atitinkamus sandorius.

Palūkanų pajamos

Palūkanų pajamos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje visoms finansinėms priemonėms vadovaujantis jų amortizuota savikaina, taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą. Apskaičiuotų palūkanų normos metodas – tai metodas, taikomas finansinio turto ar finansinio įsipareigojimo amortizuotos savikainos apskaičiavimui ir palūkanų pajamų ar palūkanų sąnaudų paskirstymui atitinkamam laikotarpiui. Apskaičiuotų palūkanų norma – tai norma, kuri naudojama tiksliai diskontuoti įvertintus būsimus piniginius mokėjimus ar įplaukas per tikėtiną finansinių priemonių naudojimo trukmę iki grynosios finansinio turto ar finansinio įsipareigojimo apskaitinės vertės. Apskaičiuodama šią palūkanų normą, Bendrovė įvertina pinigų srautus, atsižvelgdama į finansinės priemonės sutartyje numatytas sąlygas, tačiau nevertina būsimų vertės sumažėjimo nuostolių. Apskaičiuojant šią normą įtraukiami visi reikšmingi sutarties šalių sumokėti arba iš jų gauti mokesčiai, kurie yra sudėtinė apskaičiuotų palūkanų normos, sandorio sąnaudų ir kitų įmokų ar nuolaidų dalis. Kai finansinio turto arba panašaus finansinio turto grupės vertė sumažinama dėl vertės sumažėjimo nuostolių, palūkanų pajamos pripažįstamos, taikant palūkanų normą, naudojamą diskontuoti būsimus pinigų srautus siekiant įvertinti vertės sumažėjimo nuostolį.

Dividendų pajamos

Dividendų pajamos pripažįstamos tuo laikotarpiu, kuomet nustatoma teisė gauti jų išmokėjimą ir kuomet pajamų surinkimas yra tikėtinas.

1.21. Veiklos sąnaudų apskaičiavimas

Pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnis „Draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos“ apima sąnaudas, susijusias su draudimo sutarčių sudarymu. Tokias tiesiogines sąnaudas sudaro komisiniai, mokami tarpininkams, prekybos atstovų darbo užmokestis, reklamos sąnaudos, sąnaudos, susijusios su polisų sudarymu.

Žalų suregulavimo sąnaudas sudaro tiesioginės žalų suregulavimo sąnaudos, tokios kaip komisiniai, mokami ekspertams už konkrečių žalų suregulavimą, ir netiesioginės sąnaudos, tokios kaip darbuotojų, kurių funkcijos susijusios su žalų suregulavimu, darbo užmokestis, biuro sąnaudos ir pan.

Kitas investicijų sąnaudas sudaro tiesioginės investicinio portfelio valdymo sąnaudos ir priskirtos investicijų valdymo sąnaudos.

Pelno (nuostolio) ataskaitos straipsnis „Administracinės sąnaudos“ apima draudimo portfelio valdymo, bendro Bendrovės valdymo, apskaitos ir informacinių technologijų sąnaudas. Ši kategorija apima visas sąnaudas, kurios nėra įtrauktos į įsigijimo savikainą, žalų suregulavimo sąnaudas ir į su investicijomis susijusias sąnaudas.

Bendras sąnaudų priskyrimo pelno (nuostolių) ataskaitos straipsniams principas apibrėžiamas taip: sąnaudos, kurios gali būti priskirtos tiesiogiai atitinkamiems straipsniams yra priskiriamos tiesiogiai. Sąnaudos, kurių negalima priskirti tiesiogiai, yra proporcingai paskirstomos, atsižvelgiant

į atitinkamoje srityje dirbančių darbuotojų skaičių arba į įvertintą atitinkamos srities darbuotojų darbo laiką.

Sutarčių sudarymo sąnaudų kapitalizavimas (atidėjimas)

Gyvybės draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos atidedamos ir padengiamos remiantis techniniais verslo planais per ilgesnį nei vienerių metų laikotarpį. Atidėtosios draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos amortizuojamos per 5 metų laikotarpį. Draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos proporcingai amortizuojamos pagal padengimo rodiklį, numatytą sutartyje.

Sveikatos draudimo sutarčių atveju, tiesioginės sutarčių sudarymo sąnaudos yra atidedamos ir pripažįstamos sąnaudomis per vienerių metų laikotarpį nuo sutarties sudarymo. Investicinių sutarčių atveju, tiesioginių sutarčių sudarymo sąnaudų dalis, viršijanti už paslaugas gautus mokesčius, skirtus šioms sąnaudoms padengti, yra kapitalizuojama.

1.22. Įsigyto verslo vertė

2007 m. įsigijus dukterinę bendrovę (tais pačiais metais ji buvo sujungta su Bendrove), Bendrovės įsigyto verslo vertė (angl. *value of business acquired, VOBA*) apskaitoma nematerialiajame turte. Įsigyto verslo vertę sudaro būsimos naudos, susijusios su įsigytomis draudimo sutartimis, dabartinė vertė. Įsigyto verslo vertė amortizuojama atsižvelgiant į vidutinę įsigyto portfelio trukmę.

1.23. Nauji Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai (TFAS) ir Tarptautinio finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (TFAAK) aiškinimai

Standartų pakeitimai ir aiškinimai, galiojantys atskaitiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. arba vėliau ir kurių Bendrovė netaikė anksčiau laiko:

1-asis TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ (persvarstytas 2007 m. rugsėjo mėn.), galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. sausio 1 d. arba vėliau. Pagrindinis standarto pakeitimas yra susijęs su pelno (nuostolių) ataskaitos pakeitimu bendrųjų pajamų ataskaita, kuri taip pat apims visus nuosavybės pokyčius, atsiradusius ne dėl sandorių su savininkais, tokius kaip parduoti skirto finansinio turto perkainojimas. Ūkio subjektai galės pateikti dvi ataskaitas: atskirą pelno (nuostolių) ataskaitą ir bendrųjų pajamų ataskaitą. Pagal standarto pakeitimą taip pat reikalaujama pateikti ataskaitą apie finansinę būklę (balansą) anksčiausio lyginamojo laikotarpio pradžioje tuomet, kai ūkio subjektas perskaiciuoja palyginamuosius praėjusio laikotarpio skaičius dėl perklasifikavimų, apskaitos politikos pokyčių ar klaidų taisymo. Grupė mano, kad pakeistas standartas turės įtakos jos finansinių ataskaitų pateikimui, tačiau nemano, kad jis turės įtakos konkrečių sandorių ir likučių pripažinimui ir įvertinimui.

Išsamesnės informacijos apie finansines priemones pateikimas – 7-ojo TFAS pakeitimas, paskelbtas 2009 m.

Vadovaujantis pakeitimu reikalaujama pateikti išsamesnę informaciją apie tikrosios vertės įvertinimą ir likvidumo riziką. Ūkio subjektai turės pateikti finansinių priemonių analizę, atliktą pagal tris tikrosios vertės vertinimo kriterijus. Pakeitime numatoma, kad (a) įsipareigojimų analizėje pagal terminus turi būti nurodytos suteiktų finansinių garantijų sutartys, pateikiant didžiausią garantijos sumą anksčiausiu laikotarpiu, kuriuo gali būti pareikalauta garantiją įvykdyti; ir (b) reikalaujama atskleisti finansinių išvestinių priemonių likusį sutartyje numatytą terminą, jeigu sutartyse numatyti terminai yra svarbūs, norint suprasti pinigų srautų terminus. Ūkio subjektas taip pat turės pateikti finansinio turto, skirto likvidumo rizikos valdymui, analizę pagal terminus, jeigu tokia informacija yra būtina finansinių ataskaitų skaitytojams tam, kad jie galėtų įvertinti likvidumo rizikos pobūdį ir mastą. Naujieji atskleidimai yra pateikti šiose finansinėse ataskaitose.

TFAAK 11-asis aiškinimas „2-asis TFAS – Grupės ir nuosavų akcijų sandoriai“

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

TFAAK 12-asis aiškinimas „Koncesijų sutartys dėl paslaugų“.

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

TFAAK 14-asis aiškinimas „19-asis TAS – nustatytų išmokų turto ribojimas, minimalūs finansavimo reikalavimai ir jų sąveika“

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

8-asis TFAS „Veiklos segmentai“

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

23-asis TAS „Skolinimosi išlaidos“, persvarstytas 2007 m. kovo mėn.

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų patobulinimai, paskelbti 2008 m. gegužės mėn.

Galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. sausio 1 d. arba vėliau.

Pakeitimai apima reikšmingus pakeitimus, paaiškinimus ir įvairių standartų terminologijos pakeitimus. Reikšmingi pakeitimai susiję su šiomis sritimis: priskyrimas turtui, skirtam parduoti pagal 5-ąjį TFAS, jeigu prarandama dukterinės įmonės kontrolė (galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau); galimybė pardavimui skirtas finansines priemones pateikti kaip ilgalaikį turtą pagal 1-ąjį TAS; pagal 16-ąjį TAS apskaitomo turto, kuris anksčiau buvo klasifikuojamas kaip skirtas nuomai, pardavimo apskaita ir susijusių pinigų srautų pagal 7-ąjį TAS klasifikavimas kaip pagrindinės veiklos pinigų srautų; plano sumažinimo apibrėžimo pagal 19-ąjį TAS patikslinimas; valstybės paskolų, kurioms nustatyta žemesnė nei rinkos palūkanų norma, apskaita vadovaujantis 20-ojo TAS reikalavimais; skolinimosi išlaidų apibrėžimo, pateikto 23-ajame TAS, atitikimo apskaičiuotų palūkanų normos metodui užtikrinimas; dukterinių įmonių, klasifikuojamų kaip skirtų parduoti pagal 27-ąjį TAS ir 5-ąjį TFAS, apskaitos principų patikslinimas; informacijos apie asocijuotas įmones ir jungtinės veiklos (partnerystės) sutarties objektus, apskaitomus pagal 28-ąjį TAS ir 31-ąjį TAS, atskleidimo reikalavimų sušvelninimas; informacijos atskleidimo reikalavimų, numatytų 36-ajame TAS, sugriežtinimas; reklamos sąnaudų, apskaitomų pagal 38-ąjį TAS, apskaitos principų patikslinimas; tikrosios vertės pasikeitimų pelno (nuostolių) ataskaitoje apibrėžimo pakeitimas tam, kad būtų užtikrintas atitikimas rizikos apsidraudimo sandorių apskaitai pagal 39-ąjį TAS; nebaigto statyti investicinio turto apskaitos principų nustatymas vadovaujantis 40-uoju TAS; supaprastintos biologinio turto tikrosios vertės nustatymo taisyklės pagal 41-ąjį TAS. 8-ojo, 10-ojo, 18-ojo, 20-ojo, 29-ojo, 34-ojo, 40-ojo, 41-ojo TAS ir 7-ojo TFAS pakeitimai apima tik naudojamų terminų ir redakcinius pakeitimus, kurių poveikis apskaitai yra minimalus arba jie neturi jokio poveikio. Pakeitimai neturi įtakos Bendrovei.

Padengiamosios finansinės priemonės bei įsipareigojimai, atsirandantys dėl likvidavimo – 32-ojo TAS ir 1-ojo TAS pakeitimas

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Nuosavybės teisių perdavimo sąlygos ir jų atšaukimas – 2-ojo TFAS pakeitimas

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

TFAAK 13-asis aiškinimas „Klientų lojalumo programos“

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

TFAAK 15-asis aiškinimas „Nekilnojamojo turto statybos sutartys“

Europos Sąjungoje priimtas taikyti aiškinimas galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2009 m. gruodžio 31 d.; leidžiama taikyti anksčiau laiko.

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Investicijų į dukterines, bendrai kontroliuojamas ir asocijuotas įmones vertė – 1-ojo TFAS ir 27-ojo TAS pakeitimas

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Įterptosios išvestinės finansinės priemonės – TFAAK 9-ojo aiškinimo ir 39-ojo TAS pakeitimai, paskelbti 2009 m. kovo mėn.

Europos Sąjungoje priimti taikyti TFAAK 9-asis aiškinimas ir 39-asis TAS galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2009 m. gruodžio 31 d.; leidžiama taikyti anksčiau laiko.

Pakeitimai patikslina, kad perkėlus finansinį turtą iš tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje apskaitomo turto grupės, turi būti įvertintos visos įterptosios finansinės priemonės ir, jei būtina, atskirai įtraukiamos į apskaitą. Pakeitimai neturi įtakos šioms finansinėms ataskaitoms.

TFAAK 16-asis aiškinimas „Grynosios investicijos į užsienyje veikiančią ūkio subjekto apsidraudimo sandoriai“

Europos Sąjungoje priimtas taikyti aiškinimas galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2009 m. birželio 30 d.; leidžiama taikyti anksčiau laiko.

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

TFAAK 17-asis aiškinimas „Nepiniginio turto paskirstymas savininkams“

Europos Sąjungoje priimtas taikyti aiškinimas galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2009 m. spalio 31 d.; leidžiama taikyti anksčiau laiko.

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

TFAAK 18-asis aiškinimas „Turto perdavimas iš klientų“

Europos Sąjungoje priimtas taikyti aiškinimas galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2009 m. spalio 31 d.; leidžiama taikyti anksčiau laiko.

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Teisių klasifikavimo klausimai – 32-ojo TAS pakeitimas, paskelbtas 2009 m. spalio mėn.

Galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. vasario 1 d. arba vėliau.

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

27-asis TAS „Konsoliduotos ir atskiros finansinės ataskaitos“, persvarstytas 2008 m. sausio mėn.

Galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau.

Pagal persvarstytą standartą reikalaujama, kad ūkio subjektas laikotarpio bendrąjį pelną priskirtų ir patronuojančios įmonės savininkams, ir nekontroliuojančioms dalims net ir tuo atveju, jeigu dėlto nekontroliuojančių dalių atžvilgiu susidarytų neigiamas likutis (pagal šiuo metu galiojantį standartą reikalaujama perteklinius nuostolius daugeliu atveju priskirti patronuojančios įmonės savininkams). Pagal persvarstytą standartą taip pat reikalaujama, kad patronuojančios įmonės nuosavybės dalies dukterinėje įmonėje pokyčiai, kuriems įvykus kontrolė neprarandama, būtų apskaitomi nuosavybės dalyje. Taip pat pateikiami reikalavimai, kaip ūkio subjektas turėtų įvertinti bet kokį pelną ar nuostolį, atsirandantį dėl dukterinės įmonės kontrolės praradimo. Kontrolės praradimo momentu, bet kokia investicija, liekanti buvusioje dukterinėje įmonėje turės būti vertinama tikrąja verte. Šuo metu Bendrovė vertina, kokios įtakos pakeistas standartas turės jos finansinėms ataskaitoms.

3-asis TFAS „Verslo jungimai“, persvarstytas 2008 m. sausio mėn.

Taikomas verslo jungimams, kurie buvo įsigyti pirmo metinio ataskaitinio laikotarpio, prasidedančio 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau, pradžioje arba po jo.

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

5-asis TFAS „Ilgalaikis turtas skirtas parduoti ir nutrauktoji veikla“ (ir dėl to atliktas 1-ojo TFAS pakeitimas)

Galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau.

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Kriterijus atitinkantys apdraudžiamieji objektai – 39-ojo TAS pakeitimas

Galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau, taikant retrospektyviai. Pakeitimas paaiškina, kaip tam tikrose situacijose turi būti taikomi principai, pagal kuriuos nustatoma, ar apdrausta rizika arba pinigų srautų dalis atitinka apsidraudimo sandorių apskaitos kriterijus. Šuo metu Grupė vertina, kokios įtakos šis pakeitimas turės finansinėms ataskaitoms.

1-asis TFAS „Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų taikymas pirmą kartą“, persvarstytas 2008 m. gruodžio mėn.

Europos Sąjungoje priimtas taikyti persvarstytas 1-asis TFAS galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems po 2009 m. gruodžio 31 d.; leidžiama taikyti anksčiau laiko.

Persvarstytas 1-asis TFAS nenumato esminių pakeitimų lyginant su ankstesne versija, tačiau yra atlikti tam tikri struktūriniai pakeitimai, leidžiantys skaitytojams lengviau suprasti ir pritaikyti būsimus pokyčius. Persvarstytas standartas neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Grupės sandoriai, kurių apmokėjimas apskaičiuojamas akcijomis ir padengiamas grynaisiais pinigais – 2-ojo TFAS pakeitimai

Galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. sausio 1 d. arba vėliau; nepriimtas taikyti ES. Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Papildomos išimtys, taikomos įmonėms, pirmą kartą rengiančioms finansines ataskaitas pagal TFAS – 1-ojo TFAS pakeitimai

Galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. sausio 1 d. arba vėliau; nepriimtas taikyti ES. Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų patobulinimai, paskelbti 2009 m. balandžio mėn.

2-ojo TFAS, 38-ojo TAS, TFAAK 9-ojo ir TFAAK 16-ojo aiškinimų pakeitimai galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2009 m. liepos 1 d. arba vėliau; 5-ojo TFAS, 8-ojo TFAS, 1-ojo TAS, 7-ojo TAS, 17-ojo TAS, 36-ojo TAS ir 39-ojo TAS pakeitimai galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. sausio 1 d. arba vėliau; patobulinimai nėra patvirtinti taikymui Europos Sąjungoje.

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

24-ojo TAS „Informacija apie susijusias šalis“ pakeitimas, paskelbtas 2009 m. lapkričio mėn.

Galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. sausio 1 d. arba vėliau; nepriimtas taikyti ES. Standarto pakeitimai numato supaprastintus informacijos atskleidimo reikalavimus valstybės valdomoms įmonėms ir patikslina susijusios šalies apibrėžimą. Šiuo metu Bendrovė vertina, kokios įtakos pakeitimas turės atskleidimams finansinėse ataskaitose.

9-asis TFAS „Finansinės priemonės 1 dalis: klasifikavimas ir vertinimas“, paskelbtas 2009 m. lapkričio mėn.

Galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2013 m. sausio 1 d. arba vėliau; nepriimtas taikyti ES.

9-asis TFAS pakeičia tas 39-ojo TAS dalis, kurios yra susijusios su finansinio turto klasifikavimu ir vertinimu. Pagrindiniai nurodymai:

- Finansinį turtą reikalaujama suskirstyti į dvi grupes: finansinį turtą, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas tikrąja verte ir finansinį turtą, kuris vėlesniais laikotarpiais vertinamas amortizuota savikaina. Sprendimas dėl klasifikavimo turi būti priimamas pirminio pripažinimo metu. Klasifikavimas priklauso nuo įmonės taikomo finansinių priemonių valdymo modelio ir iš finansinės priemonės gaunamų pinigų srautų, numatytų pagal sutartį, specifikos.
- Vėlesniais laikotarpiais finansinė priemonė amortizuota savikaina apskaitoma tik tuomet, jeigu tai skolos finansinė priemonė ir jeigu tenkinamos abi šios sąlygos: (i) ūkio subjektas ketina laikyti turtą sutartinėms piniginėms įplaukoms gauti ir (ii) šio turto pagal sutartį numatyti pinigų srautai apima tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimus, t.y., būdingi tik pagrindiniai paskolų požymiai. Visos kitos skolos finansinės priemonės apskaitomos tikrąja verte per pelno (nuostolio) straipsnį.
- Visos nuosavybės finansinės priemonės vėlesniais laikotarpiais turi būti apskaitomos tikrąja verte. Parduoti skirtos nuosavybės finansinės priemonės turi būti apskaitomos tikrąja verte per pelno (nuostolio) straipsnį. Visų kitų nuosavybės finansinių priemonių, pasirinkti galima pirminio pripažinimo metu, sprendimas nebegali būti keičiamas, nerealizuotas ir realizuotas pelnas arba nuostoliai dėl tikrosios vertės pasikeitimo apskaitomi bendrųjų pajamų ataskaitoje, o ne per pelną ir nuostolį. Pelnas arba nuostoliai dėl tikrosios vertės pasikeitimo neperkeliami į pelno (nuostolio) straipsnį. Toks registravimas apskaitoje turi būti taikomas nuosekliai. Dividendai turi būti apskaitomi pelno (nuostolio) straipsnyje tol, kol jie atitinka investicijos gražos kriterijus.

Bendrovė vertina, kokį poveikį turės šis standartas ir svarsto, kada jį bus galima pradėti taikyti.

TFAAK 19-asis aiškinimas „Finansinių įsipareigojimų panaikinimas išleidžiant nuosavybės finansines priemones“

Galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. liepos 1 d. arba vėliau; nepriimtas taikyti ES. Šis aiškinimas nurodo, kaip apskaitoje turi būti registruojamas įsiskolinimo sąlygų pakeitimas, dėl kurio įsipareigojimas panaikinamas kreditoriui įsigijus skolininko nuosavybės priemonių. Gautas pelnas ar nuostolis pripažįstamas pelno (nuostolio) straipsnyje naudojant nuosavybės priemonių tikrąją vertę lyginant ją su įsiskolinimo apskaitine verte. Šiuo metu Bendrovė vertina, kokios įtakos šis aiškinimas turės finansinėms ataskaitoms.

Išankstiniai apmokėjimai pagal minimalų finansavimo reikalavimą – TFAAK 14-ojo aiškinimo pakeitimas

Galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. liepos 1 d. arba vėliau; nepriimtas taikyti ES.

Standartai, aiškinimai ir pakeitimai neturi įtakos Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

7-ojo TFAS reikalavimo atskleisti lyginamuosius duomenis ribotos išimtys, taikomos įmonėms pirmą kartą taikančioms TFAS – 1-ojo TFAS pakeitimas

Galioja metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. liepos 1 d. arba vėliau; nepriimtas taikyti ES. Įmonėms, rengiančioms finansines ataskaitas pagal TFAS, leidžiama nenurodyti naujų atskleidimų lyginamosios informacijos, kaip to reikalauja 7-ojo TFAS „Finansinės priemonės: atskleidimas“ pakeitimai, paskelbti 2009 m. kovo mėnesį. Šis 1-ojo TFAS pakeitimas įmonėms, pirmą kartą taikančioms TFAS, numato tokias pat pereinamąsias nuostatas, kokios yra numatytos 7-ojo TFAS pakeitime. Nenumatoma, kad šis pakeitimas turės įtakos Grupės finansinėms ataskaitoms.

Kitos aplinkybės, nauji standartai ir aiškinimai, išskyrus tuos, kurie išvardyti pirmiau, neturės reikšmingo poveikio Bendrovės finansinėms ataskaitoms.

2 pastaba Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai, priimami taikant apskaitos principus**2.1. Draudimo sutarčių pripažinimas**

Draudimo sutartys apima visas gyvybės draudimo sutartis, kaupiamojo draudimo sutartis su nefiksuotų mokėjimų grafikais ir investicinių sutarčių draudimo dalį. Draudimo sutartis – tai sutartis, pagal kurią viena šalis (draudikas) perima svarbią draudimo riziką iš kitos šalies (draudėjo), sutikdamas kompensuoti draudėjui už apibrėžtą mažai tikėtiną būsimąjį įvykį (draudžiamąjį įvykį), kuris neigiamai paveiktų šį draudėją. Svarbi draudimo rizika apibrėžiama kaip išmokų mokėjimo tikimybė, įvykus draudžiamajam įvykiui (mirties ar išgyvenimo atveju), kurios yra mažiausiai 5 procentais didesnės už išmokas, kurios būtų mokamos, jei draudžiamasis įvykis būtų neįvykęs.

Pensinio draudimo sutartys su nenustatytų įmokų grafikais ir garantuotomis palūkanomis priskiriamos investicinėms sutartims. Šios sutartys priskiriamos investicinėms sutartims tuo atveju, jei jose nėra svarbios draudimo rizikos. Jei sutartyse yra svarbi draudimo rizika, ta dalis, dėl kurios kyla draudimo rizika, atskiriama ir klasifikuojama kaip draudimo sutartis.

Sutarčių su investicijų rizika draudimo dalis priskiriama draudimo sutartims, o kita dalis – investicinėms sutartims.

2.2. Įsipareigojimų pakankamumo įvertinimas

Kiekvieno balanso parengimo dieną atliekamas įsipareigojimų pakankamumo įvertinimas siekiant užtikrinti draudimo įsipareigojimų, kurie yra apskaičiuojami naudojant veiklos planuose numatytus metodus, pakankamumą. Atliekant šiuos įvertinimus naudojami dabartiniai optimiškiausi būsimų pinigų srautų (gautų įmokų, išmokėjimų suėjus terminui ar nutraukus sutartį, išmokėtų išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams, sąnaudų), mokėtinų ir gautinų iš viso turimo draudimo sutarčių portfelio, įvertinimai. Siekiant nustatyti būsimus pinigų srautus, atsižvelgiama į tikėtinų draudimo anuliovimo išmokų skaičių, įmokų surinkimo neįvykdymą, mirčių ir negalios atsiradimo skaičių, kurie yra apskaičiuojami remiantis turimo portfelio statistinėmis charakteristikomis pagal produkto rūšį ir draudiminius metus. Atliekant įsipareigojimų pakankamumo įvertinimą, būsimi pinigų srautai diskontuojami naudojant nerizikingą palūkanų normą balanso parengimo dieną, taikomą euro zonos Vyriausybės obligacijoms, kurioms nustatytas „AAA“ reitingas, pagal pakoreguotus pelningumo rodiklius. Atsižvelgiant į rodiklių pasikeitimus, nerizikinga palūkanų norma buvo pakeista iš -0,5 į 3 procentus, nes ji tiksliau atspindi situaciją investicijų rinkose.

2009 metų pabaigoje atlikti vertinimai parodė, kad draudimo sutarčių ir investicinių sutarčių su dalyvavimu pelne įsipareigojimai buvo pakankami.

Vadovybė taip pat vertino, kokia padėtis susidarytų, jeigu nuo 2011 m. sausio mėn. Estijoje būtų įvestas euras. Įsipareigojimų pakankamumo įvertinimas taip pat buvo atliktas pagal nepakoreguotus euro zonos pelningumo rodiklius, tačiau ir tokiu atveju nustatyta, kad įsipareigojimai yra pakankami.

Vadovybė patikrino įsipareigojimų pakankamumo testo rezultatų jautrumą palūkanų normos pokyčiams (vadovybės manymu, tai turi didžiausią įtaką įsipareigojimų pakankamumo testo rezultatams) padidindama arba sumažindama pakoreguotą palūkanų normą 50 ir 100 bazinių punktų. Ir šiuo atveju balanse nurodyti įsipareigojimai buvo pakankami.

Įvertinant tai, kad ypač išaugo nutrauktų draudimo sutarčių skaičius, įsipareigojimų pakankamumui įvertinti buvo naudojamas dvigubai didesnis sutarčių nutraukimo skaičius nei faktiškai užregistruotas. Ir šiuo atveju įsipareigojimai buvo pakankami.

Įsipareigojimų pakankamumo testo rezultatams poveikį taip pat daro prielaidos dėl būsimų pinigų srautų, susijusios su mirtingumu, sutarčių pasibaigimu ar anuliuavimu ir būsimomis administracinėmis sąnaudomis, tačiau, vadovybės nuomone, jų poveikis yra netoks reikšmingas.

Jeigu atlikus įvertinimą būtų nustatyta, kad įsipareigojimai yra didesni nei įvertinta pagal taikomus apskaitos principus, įsipareigojimų suma būtų padidinta ir patirti nuostoliai būtų pripažįstami ataskaitinio laikotarpio pelno (nuostolių) ataskaitoje.

2.3. Garantuotos palūkanų normos

Priklausomai nuo sutarties pobūdžio, sudarymo laiko ir valiutos, kuria sudaroma sutartis, šiuo metu galiojančioms draudimo sutartims nustatyta nuo 3,5 iki 4 procentų metinė garantuota palūkanų norma. Bendrovės vadovybė mano, kad galima gauti didesnę investicijų grąžą nei pirmiau nurodytos garantuotos palūkanų normos.

2.4. Dalyvavimo pelne principai

Visos draudimo sutartys su dalyvavimo pelne galimybe dalyvauja pelno skirstyme, atsižvelgiant į laikotarpį, praėjusį nuo draudimo sutarties sudarymo. Kalendorinių metų pabaigoje kiekvienos draudimo sutarties draudimo įmokų grąžinimo atidėjiniui priskiriama pelno dalis, atsižvelgiant į faktinių ir įvertintų sumų, susijusių su investicijų grąža, mirtingumu, sąnaudomis ir nuostolio koeficientu, skirtumą. Finansinių metų pabaigoje Bendrovės Valdyba pateikia Stebėtojų tarybai siūlymą dėl papildomo pelno paskirstymo draudėjams. Stebėtojų taryba nustato galutinę papildomo pelno sumą. Papildomas pelnas, kuris jau yra įtrauktas į draudimo įmokų grąžinimo atidėjinį, negali būti atskirtas nuo atidėjinio ir todėl yra naudojamas skaičiuojant palūkanas ateinančiais laikotarpiais. Ankstesniais metais draudimo sutartims priskirta pelno suma (norma) nesukuria nei įsipareigojimų Bendrovei, nei lūkesčių draudėjams dėl mokamos grąžintinų įmokų sumos (normos).

Bendrovė gali pripažinti ir draudimo įmokų grąžinimo atidėjinį, nurodytą 1.14 punkte, kuris nėra susijęs su konkrečiomis draudimo sutartimis.

2.5. Parduoti skirtas finansinis turtas

Vertindama parduoti skirtą finansinio turto tikrąją vertę, vadovybė atsižvelgia į akcijų pirkimo ir pardavimo sandorių kainas, o obligacijų atveju, į rinkos sandorių, sudaromų tarp nesusijusių šalių, kainas.

2.6. Kitam turtui

Vadovybės nuomone, ilgalaikio turto ir gautinų sumų atsiperkamoji vertė yra didesnė už jų apskaitinę vertę arba lygi jai. Jei vertės sumažėjimo patikrinimai rodo, kad apskaitinė vertė gali būti neatgautina, ilgalaikis turtas ir gautinos sumos laikomi nuvertėjusiais ir jų vertė sumažinama iki atsiperkamosios vertės.

3 pastaba Draudimo ir finansinės rizikos valdymas

3.1. Draudimo rizika

Vykdydama savo veiklą Bendrovė sudaro sutartis, pagal kurias Bendrovė perima draudimo riziką iš draudėjo. Draudimo rizika, kylanti iš bet kokios draudimo sutarties, apibrėžiama kaip draudžiamąjį įvykių atsiradimo tikimybė ir neapibrėžta išmokos suma, mokama įvykus draudiminiam įvykiui. Pagal draudimo sutarties pobūdį, tokia rizikos tikimybė yra atsitiktinė, todėl nenuspėjama.

Draudimo sutarčių portfelio atveju, kai kainodarai (įmokų tarifams) ir atidėjinių sudarymui yra taikoma tikimybių teorija, draudimo rizika apima faktines išmokas įvykus draudžiamiesiems įvykiams ir išmokas, viršijančias draudimo įsipareigojimų apskaitinę vertę. Taip gali atsitikti jei draudimo išmokų ir išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams dažnumas ir vertė yra didesnė nei Bendrovė buvo įvertinusi. Draudžiamieji įvykiai yra atsitiktiniai, todėl išmokų ir išmokų įvykus

draudžiamiesiems įvykiams faktinis skaičius ir suma kiekvienais metais gali skirtis nuo normos, nustatytos naudojant statistines priemones.

Kuo didesnis panašių draudimo sutarčių portfelis, tuo mažesnis santykinis nukrypimas nuo tikėtino rezultato. Be to, kuo portfelis yra labiau išskaidytas, tuo jį mažiau gali paveikti vienokie ar kitokie pokyčiai. Tokiu būdu draudimo rizika portfelio lygmeniu yra sumažinama.

Bendrovė siūlo draudimo produktus su garantuotomis palūkanomis ir susietus su investiciniais vienetais. Produktai su garantuotomis palūkanomis skirstomi į gyvybės (rizikos draudimas ir paskolų draudimas) ir kaupiamąjį draudimą (grynasis kaupiamasis draudimas, vaiko kaupiamasis draudimas ir pensinis draudimas). Produktai susieti su investiciniais vienetais apima kaupiamąjį draudimą, vaiko kaupiamąjį draudimą ir pensinį draudimą. Papildomos rizikos draudimai (kritinės ligos, nuolatinė negalia, netikėta mirtis, laikina negalia) gali būti įtraukiami į pagrindinę sutartį. Pagal produkto sutarties sąlygas klientai gali pasirinkti reguliarių fiksuotų įmokų sumą ir mokėjimo dažnumą. Produkto sutarties sąlygos leidžia klientui nukrypti nuo sutarto mokėjimų grafiko.

Sutarčių, kuriomis draudžiama mirties arba išgyvenimo rizika, atveju veiksniai, kurie gali padidinti bendrą rizikos lygį yra gyvenimo būdo pokyčiai, draudėjų maitinimosi įpročiai, rūkymas, alkoholinių gėrimų vartojimas ir sportavimas. Rizikos lygiui poveikį turi ir švietimas, sveikatos priežiūros paslaugų gerėjimas ir socialinės sąlygos.

Bendrovė ketina pakeisti šiuo metu naudojamas mirtingumo rodiklių lenteles tuo atveju, jeigu įmokų tarifai, apskaičiuoti remiantis mirtingumo rodiklių lentelėmis, nebepadengs draudimo rizikos.

Bendrovė kontroliuoja ir valdo draudimo riziką, vykdydama draudiminę strategiją. Bendrovė yra nustačiusi tam tikrų rizikos rūšių koncentracijos ribas. Bendrovė taip pat reikalauja, kad draudėjai, kurių perduodama draudimo rizika viršija 600 000 kronų ir kurie yra vyresni nei 50 metų, atliktų medicininį patikrinimą. Be to, Bendrovė stengiasi išlaikyti draudimo rizikos balansą, palaikydama draudimo portfelio mirčių ir išgyvenimo rizikos proporcijas.

Bendrovė taip pat apribojo maksimalaus nuostolio pagal perdraudimo sutartį išlaikymą, kai perdraudimu dengiama draudimo išmoka už vieną apdraustą gyvybę viršija 400 000 kronų pagal nuostolio viršijimo perdraudimo sutartį.

Būsimų išmokėjimų ir pagal ilgalaikes sutartis gaunamų įmokų įvertinimo nepatikimumas atsiranda dėl pokyčių ilgame laikotarpyje nenuspėjamumo, susijusių su bendru mirtingumo lygiu ir draudėjų elgsenos pasikeitimais.

Norėdama nustatyti mirtingumo rodiklius, Bendrovė naudojami standartinių statistinių mirtingumo rodiklių lentelėmis, kurias pateikia Estijos, Latvijos ir Lietuvos statistikos departamentai ir Suomijos pensinio draudimo rinkos statistinės mirtingumo bazės, kurios, vadovybės nuomone, pakankamai ir tiksliai atspindi Bendrovės veiklos sąlygas ir klientų bazę. Kadangi Bendrovė veikia šiek tiek daugiau nei 16 metų, o per šį laikotarpį rinkos, kurioje Bendrovė veikia, klientų įpročiai ir elgesys labai pasikeitė, todėl Bendrovė, analizuodama ir naudodama mirtingumo rodiklių lenteles, nevertino savo portfelio.

3.2. Finansinė rizika

Pagrindinė Bendrovei išskylanti finansinė rizika yra susijusi su faktu, kad būsimo finansinio turto nepakanka įvykdyti įsipareigojimams, atsirandantiems dėl draudimo ir investicinių sutarčių. Finansinę riziką sudaro palūkanų normos rizika, akcijų kainos rizika, valiutos rizika ir kredito rizika. Bendrovei didžiausia rizika iškyla dėl palūkanų normos rizikos ir akcijų kainų svyravimų.

Bendrovė vykdo investavimo politiką, kurioje numatyta investavimo strategija, investavimo į įvairias turto grupes principai, Bendrovė atlieka rizikos analizę ir kontrolę.

2008 m. investavimo politika buvo pakoreguota atsižvelgiant į pasikeitusias rinkos sąlygas. 2009 m. buvo pradėta vykdyti konservatyvi investavimo politika. Nuosavybės vertybinių popierių buvo pamažu atsisakyta ir turimos lėšos buvo investuotos į terminuotas indėlius, laikant juos didesnėse tarptautinėse finansinėse institucijose.

Bendrovė taip pat laikosi teisinių reikalavimų ir apribojimų, taikomų investuojant susijusį turtą.

Turtas, kurio vertė turi atitikti draudimo techninių atidėjinių ir draudiko finansinių įsipareigojimų sumas, laikomas susijusiu turtu.

Investavimo politika peržiūrima kasmet, jei to prireikia, bet ne rečiau kaip kartą per metus.

7-ajame TFAS numatyti vertinimo būdai skirstomi į tuos, kurie pagrįsti stebima rinkos kaina ar stebimais duomenimis.

Stebimos aktyviosios rinkos kainos gaunamos iš nepriklausomų šaltinių, o stebimi duomenys atspindi Grupės prielaidas apie rinką.

Remiantis šiomis informacijos rūšimis, nustatyti tokie tikrosios vertės vertinimo būdai:

1 lygmuo: analogiško turto ar įsipareigojimų kotiruojamos (nekoreguotos) biržos kainos.

Šis lygmuo apima nuosavybės vertybinius popierius ir skolos finansines priemones, kotiruojamas biržose bei finansines priemones, kotiruojamas rinkos dalyvių;

2 lygmuo: kiti duomenys nei kotiruojamos biržos kainos, naudojamos 1 lygmenyje; susiję su stebimu turtu ar įsipareigojimais, gaunami tiesiogiai (kaip kainos) arba netiesiogiai (nustatomi pagal kainas).

Tokie duomenys kaip pelningumo eurais kreivė arba sandorio šalies kredito rizika gaunami iš „Bloomberg“ ir „Reuters“ agentūrų.

3 lygmuo: biržos kainomis nepagrįsti stebimi duomenys apie turtą ar įsipareigojimus (stebimi duomenys).

Šis lygmuo apima nuosavybės vertybinius popierius ir skolos priemones, kurių vertė iš esmės nustatoma pagal stebimus duomenis.

3.2.1. Draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis ir investicinės sutartys

Palūkanų normos rizika yra didžiausia draudimo rizika.

Draudimo sutarčių su garantuotomis palūkanomis ir investicinių sutarčių palūkanos nustatomos sutarčių sudarymo metu. Bendrovei finansinė rizika išskyla dėl nepakankamų palūkanų pajamų ir pinigų, gaunamų iš finansinio turto pardavimo, kurie yra būtini padengti būsimiems įsipareigojimams, atsirandantiems dėl palūkanų normos pokyčių.

Bendrovė kontroliuoja palūkanų normos riziką ir apskaičiuoja vidutinę turto ir įsipareigojimų trukmę. Vidutinė turto trukmė nurodyta investavimo politikoje.

Patikslinta Bendrovės skolos vertybinių popierių trukmė balanso parengimo dieną buvo 3,8 metų (2008 m. – 3,03 metų). Ilgiausia skolos vertybinių popierių trukmė yra 10 metų (2008 m. – Vyriausybės obligacijos (30 metų) ir kiti skolos vertybiniai popieriai (iki 60 metų)). Bendrovė daugiausia investuoja į Vyriausybinius skolos vertybinius popierius, kurių minimalus reitingas yra „BBB+“ („Standard & Poor's“ agentūra) ir mažesnę dalį lėšų investuoja į finansinių institucijų ir įmonių skolos vertybinius popierius, kurių minimalus reitingas – „A-“ („Standard & Poor's“ agentūra) (2008 m. – „A-“, („Standard & Poor's“ agentūra)). Vadovybės nuomone, efektyviai valdomas trumpalaikių skolos vertybinių popierių portfelis ateityje atneš daugiau investicijų pajamų, skirtų draudimo išmokėjimams padengti.

Įsigyjant skolos vertybinius popierius ir kitus vertybinius popierius su fiksuotomis pajamomis nėra žinoma, ar jos bus laikomos iki termino pabaigos, išskyrus obligacijas grupėje „Iki išpirkimo termino laikomos investicijos“. Lyginant turto ir įsipareigojimų terminus, svarstomas skolos vertybinių popierių laikymas iki termino pabaigos. Skolos vertybiniai popieriai su nefiksuotais terminais ir pinigų srautai yra laikomi iki pareikalavimo, po to skolos vertybiniai popieriai tampa skolos vertybiniais popieriais, neturinčias fiksuoto termino. Finansiniais metais visi skolos vertybiniai popieriai turėjo fiksuotas palūkanų normas.

Lentelėje pateikiama turto ir įsipareigojimų analizė pagal terminus.

2009 m. gruodžio 31 d.

tūkst. kronų	Apskaitinė vertė	Nediskontuoti pinigų srautai					Daugiau nei 9 m.
		1 metai	2-3 metai	4-6 metai	7-9 metai		
Skolos vertybiniai popieriai							
apskaitomi tikraja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje	535 154	438 701	75 735	15 136	12 034	23 697	
iki išpirkimo termino laikomas finansinis turtas	159 253	21 573	17 608	104 375	61 506	39 618	
skirti parduoti	46 757	2 701	5 401	32 550	15 385	0	
Iš viso skolos vertybinių popierių	741 164	462 974	98 744	152 062	88 925	63 315	
Nuosavybės vertybiniais popieriais ir investicinių fondų akcijos*	214 848	214 848	0	0	0	0	
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	4 182	4 182	0	0	0	0	
Iš viso	960 193	682 003	98 744	152 062	88 925	63 315	
Įsipareigojimai – garantuota dalis		32 453	63 347	97 685	114 094	378 637	
Skirtumas		649 550	35 397	54 377	-25 168	-315 322	

Initialled for purposes
of identification only
PricewaterhouseCoopers

2008 m. gruodžio 31 d.

tūkst. kronų	Apskaitinė vertė	Nediskontuoti pinigų srautai				Daugiau nei 9 m.
		1 metai	2-3 metai	4-6 metai	7-9 metai	
Skolos vertybiniai popieriai apskaitomi tikraja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje	683 366	403 962	168 906	97 682	69 236	32 498
iki išpirkimo termino laikomas finansinis turtas	18 448	850	1 700	19 903	0	0
Iš viso skolos vertybinių popierių Nuosavybės vertybiniais popieriais ir investicinių fondų akcijos*	701 814	404 812	170 606	117 585	69 236	32 498
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	34 042	34 042	0	0	0	0
Iš viso	867 382	570 380	170 606	117 585	69 236	32 498
Įsipareigojimai – garantuota dalis		27 585	57 256	92 084	108 727	413 740
Skirtumas		542 795	113 350	25 501	-39 491	-381 242

* apskaitomi tikraja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje

3.2.2. Su investiciniais vienetais susietos investicinės sutartys

Su investiciniais vienetais susietomis sutartimis susijusios akcijos atitinka atitinkamų investicijų akcijas. Kainos, valiutų kursų, likvidumo, kredito ar palūkanų normos rizika nepatiriama.

tūkst. kronų	Investicijos, susijusios su investicinėmis sutartimis		Investicijos, susijusios su draudimo sutartimis	
	2009 m.	2008 m.	2009 m.	2008 m.
apskaitomi tikraja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje				
Fondų akcijos	143 347	82 773	53 070	30 693
Iš viso finansinio turto	143 347	82 773	53 070	30 693
Iš viso įsipareigojimų	149 514	94 505	53 030	30 693

Įsipareigojimai viršija turta, nes jie apima atidėtus paslaugų mokesčius ir neapmokėtas žalas metų gale.

3.2.3. Trumpalaikės draudimo sutartys

Sveikatos draudimo sutartys, sudarytos Latvijoje ir Lietuvoje, pripažįstamos trumpalaikėmis draudimo sutartimis.

Finansinis turtas	2009 m.	2008 m.
tūkst. kronų		
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	18 614	21 157
Iš viso	18 614	21 157
Trumpalaikės draudimo sutartys	18 614	21 157
Iš viso įsipareigojimų	18 614	21 157

Vadovybės vertinimu, trumpalaikės draudimo sutartys nekelia reikšmingos rizikos, o šiems įsipareigojimams įvykdyti naudojami pinigai ir pinigų ekvivalentai.

Initialled for purposes
of identification only
PricewaterhouseCooper

3.2.4. Kitas finansinis turtas ir įsipareigojimai

tūkst. kronų	2009 12 31	2008 12 31
Gautinos sumos	54 138	18 507
Kiti įsipareigojimai	22 931	13 938

Vadovybės vertinimu, kitas finansinis turtas ir įsipareigojimai nekelia reikšmingos rizikos. Visas kitas finansinis turtas ir įsipareigojimai gali būti apmokėti per ateinančius 12 mėnesių.

3.2.5. Kredito rizika

Bendrovei kredito rizika kyla dėl perdraudimo. Bendrovė yra sudariusi perdraudimo sutartį su perdraudimo bendrove „Munich Re“. Munich Re – tai puikią reputaciją turinti perdraudimo bendrovė, kurioje dirba per 40 000 darbuotojų ir kuri veikia 60 pasaulio šalių. 2009 m. reitingų agentūra „A.M Best“ šiai bendrovei priskyre „A+“ (aukščiausią) reitingą, „Moody’s“ agentūra priskyre „Aa3“ (puiku), „Standard & Poor’s“ šiai bendrovei priskirtas reitingas yra „AA-“ (labai aukštas). Bendrovės vertinimu kredito rizika nėra didelė.

Investicijų finansinė rizika kyla dėl skolos vertybinių popierių, kurie turi žemiausią leidžiamą reitingą, nustatytą investavimo politikoje, įsigijimo. Investavimo politikoje numatyta, kad žemiausias leidžiamas įmonių skolos vertybinių popierių reitingas yra „A-“ („Standard & Poor’s“), o Vyriausybinių skolos vertybinių popierių – „BBB+“ („Standard & Poor’s“).

Finansinis turtas, dėl kurio kyla kredito rizika

tūkst. kronų	2009 m.	2008 m.
Skolos vertybiniai popieriai		
apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje	535 154	683 366
iki išpirkimo termino laikomas finansinis turtas	159 253	18 448
Parduoti skirtas finansinis turtas	46 757	0
Iš viso skolos vertybinių popierių	741 164	701 814
Gautinos sumos	54 138	18 507
Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	1 020	834
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	22 796	34 042
Iš viso	819 117	755 197
AAA	0	24 322
AA	66 268	203 033
A	442 201	512 846
BBB	276 828	0
Reitingas nenustatytas	33 820	14 996
Iš viso	819 117	755 197

Lentelėje atskleista didžiausia patiriama kredito rizika.

Nereitinguojamą turtą daugiausia sudaro gautinos sumos iš klientų ir bendrovių, o taip pat ir išankstiniai apmokėjimai.

3.2.6. Kapitalo valdymas

Bendrovė yra nustačiusi tokius kapitalo valdymo tikslus:

- siekti, kad įstatinis ir nuosavas kapitalas būtų didesnis nei nustatyti normatyvai tam, kad būtų galima padengti tikėtinus investicinės veiklos nuostolius, susidarancius per metus.
- užtikrinti, kad akcininkai gautų norimą grąžą.

Remiantis įstatymais, įstatinis kapitalas turi būti ne mažesnis nei 3 milijonai eurų (46 939 800 kronų), o nuosavas kapitalas – ne mažesnis nei 3,2 milijono eurų (50 069 120 kronų). Kiekvienų

metų pabaigoje parengiama ateinančių metų investavimo politika. Rengdama šią politiką Bendrovė įvertina riziką, kuri gali būti prisiimama, siekiant įvykdyti įstatinio ir nuosavo kapitalo reikalavimus. Nustatius rizikos mastą, galima prognozuoti tikėtiną investicijų grąžą.

Kiekvienų metų pabaigoje sudaromas ateinančių metų biudžetas. Sudarant biudžetą atsižvelgiama į anksčiau nustatytą tikėtiną investicijų grąžą. Sudarant biudžetą siekiama, kad akcininkai gautų norimą kapitalo grąžą.

Minimalūs kapitalo pakankamumo reikalavimai

	2009 m.	2008 m.
tūkst. kronų		

Įstatinis kapitalas	46 940	46 940
Nuosavas kapitalas	50 069	50 069

Nuosavas kapitalas

	2009 m.	2008 m.
Nuosavas kapitalas	103 532	86 476
Nematerialusis turtas	-21 268	-23 608
Kiti rezervai	-4 276	-4 009
Subordinuota paskola	25 035	15 647
Iš viso	103 022	74 506

3.2.7. Rinkos rizika

Rinkos rizika įvertina, kad finansinių priemonių ar pinigų srautų tikroji vertė gali svyruoti kintant rinkos kainoms.

Palūkanų normos rizika ir investicinė rizika yra pagrindiniai draudimo veiklos rizikos veiksniai. Palūkanų normos rizika įvertina, kad finansinių priemonių tikroji vertė gali keistis didėjant arba mažėjant palūkanų normoms. Obligacijų su kintančiomis palūkanų normomis tikroji vertė iš esmės nesikeičia mažėjant arba didėjant palūkanų normoms. Dėl obligacijų su kintančiomis palūkanų normomis iškyla pinigų srautų rizika, kadangi sumažėjus palūkanų normai, sumažėja pajamos iš obligacijų. Sumažėjus gaunamoms pajamoms iš turto, o palūkanų normai jautriems įsipareigojimams nepasikeitus, nukenčia Bendrovės pelningumas.

Investicinė rizika įvertina, kad finansinių priemonių ar pinigų srautų tikroji vertė gali svyruoti kintant rinkos kainoms.

Plačiau palūkanų normos rizika aptariama 3.2.1. punkte, o investicinė rizika – 3.2.11 punkte.

Palūkanų normai pasikeitus 1,0 proc., skolos vertybinių popierių portfelio pokytis sudarytų 4,2 mln. kronų. 2008 m. palūkanų normai pasikeitus 1,5 proc., susidarytų 19,0 mln. kronų pokytis. Skolos vertybinių popierių portfelio apskaitinės vertės pokytis būtų pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

3.2.8. Valiutos rizika

Bendrovė Estijoje draudimo sutartis sudaro Estijos kronomis arba eurais. Kadangi Estijos krona nuo 1999 metų yra susieta su euru fiksuotu kursu, o Estijos banko specialistai mano, kad Estija tikriausiai įsives eurą be reikšmingų dabar taikomo kurso pokyčių, Bendrovės vadovybė mano, kad dėl draudimo techninių atidėjinių įsipareigojimų kylanti valiutos rizika nėra reikšminga. Didžioji dalis investicijų, prilygstančių draudimo įsipareigojimams, taip pat denominuotos Estijos kronomis ir eurais. Didžioji dalis Bendrovės Latvijoje sudarytų sutarčių buvo sudarytos latais. Šių sutarčių rezervų turtas investuojamas latais arba eurais. Latvijoje dalis sutarčių buvo sudarytos JAV doleriais. Kadangi JAV doleriais denominuoti įsipareigojimai klientams sudaro apytiksliai 1 procentą gyvybės draudimo techninių atidėjinių, vadovybes nuomone, valiutos rizika šiuo atveju nėra reikšminga. 2010 m. Bendrovė investavo į finansines priemones, denominuotas JAV doleriais.

Lietuvoje visos draudimo sutartys buvo sudarytos litais, o šių sutarčių rezervų turtas buvo investuotas į finansines priemones, denominuotas litais arba eurais.

3.2.9. Likvidumo rizika

Likvidumo rizika kyla dėl pinigų, kurių gali nepakakti laiku įvykdyti įsipareigojimams už pagrįstą sumą. Vadovybė yra nustačiusi mažiausią lėšų su nustatytais terminais dalį, naudojamą tokiems reikalavimams įvykdyti. Žr. pastabą 3.2.1.

3.2.10. Neaiškumas dėl būsimų pinigų srautų

Draudimo bendrovė susiduria su rizika, kylančia dėl draudimo sutarčių įmokų nesurinkimo. Bendrovė susiduria su rizika, kad tikėtini pinigų srautai iš įmokų nebus gauti pilnai arba laiku. Bendros ekonominės situacijos pablogėjimas gali įtakoti draudėjų galimybes taupyti, o tai dar labiau padidina šią riziką. Vadovybė nuolat analizuoja būsimus pinigų srautus ir naudoja priemones, kurios padeda klientams taupyti, jei tai yra būtina susidarius tam tikroms aplinkybėms. Pasikeitus pinigų srautų prognozėms, vadovybė koreguoja Bendrovės valdymo ir veiklos planus.

3.2.11. Finansinės krizės pasekmės

2007 metų viduryje prasidėjusi pasaulio finansinė krizė, praėjusių metų pavasarį pradėjo silpti. Nors labiausiai krizės paveikta JAV ekonomika 2009 m. ketvirtą ketvirtį augo, nedarbo lygis šioje šalyje per pastaruosius du metus išaugo dvigubai.

Prognozuojama, kad šiais metais padėtis finansų rinkose gerės, o darbo rinkoje vyraus recesinės nuotaikos.

Ekonominė padėtis Latvijoje ir Lietuvoje stabilizuojasi, tačiau atsigavimo ženklų nepastebima. Tikėtina, kad recesija tęsis dar keletą metų ir toliau ypač aktuali išliks nedarbo problema.

2009 metais ekonominė padėtis Estijoje taip pat stabilizavosi. Tačiau padėtis darbo rinkoje daug blogesnė. Nuo 2008 m. antro ketvirčio nedarbo lygis išaugo daugiau nei 10 procentų, o kas savaitę skelbiama statistika apie bedarbių skaičių nerodo padėties pagerėjimo.

Baltijos šalių finansų rinkas teigiamai veikia labai tikėtinas euro įvedimas Estijoje 2011 metais.

3.3. Veiklos rizika

Veiklos rizika yra susijusi su galimybe patirti nuostolių dėl vidaus procesų, darbuotojų ar sistemų neefektyvumo arba dėl išorės faktorių, įskaitant teisinę riziką. Teisinė rizika išskyla tuomet, kai šalis negali naudotis savo teisėmis arba tikėtis, kad bus įvykdyti įsipareigojimai dėlto, kad įsipareigojusi šalis nevykdo savo įsipareigojimų.

Veiklos rizikos valdymo bendruosius principus nustato „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ Valdyba, apibrėždama vidaus tvarkos taisykles.

3.4. Informacinių technologijų (IT) rizika

Draudimo bendrovės veikla labai priklauso nuo informacinių technologijų. Siekdama kontroliuoti IT riziką, vadovybė parengė IT strategiją, įdiegė vidaus tvarkos taisykles. Siekiama, kad IT strategija būtų nuosekliai įgyvendinama visose trijose Baltijos šalyse. Vadovybės nuomone, informacinių technologijų rizika nėra reikšminga.

4 pastaba Grynosios draudimo įmokų pajamos

Grynosios draudimo įmokų pajamos	2009 m.	2008 m.
Bendra įmokų suma		
Draudimo sutartys	131 141 496	122 329 214
Sveikatos draudimo sutartys	38 776 353	46 746 122
Iš viso	169 917 849	169 075 336
Perduoto perdraudimo įmokų pajamos		
Draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis	2 254 470	2 351 864
Investicinės sutartys	36 902	45 979
Iš viso	2 291 372	2 397 843
Grynosios draudimo įmokų pajamos	167 626 477	166 677 493

Initialled for purposes
of identification only
PricewaterhouseCoopers

Kai kurie klientai pasirinko galimybę gauti draudimo išmokas pasibaigus jų draudimo sutarčių galiojimui. Su klientu sudaroma nauja sutartis, o pagal ankstesnę sutartį sukauptos lėšos perkeliama į naują sutartį. Draudimo įmoka pripažįstama pelno (nuostolių) ataskaitoje negavus faktinės grynujų pinigų įmokos, todėl išmokėtų išmokų ir gautų įmokų likučiai pinigų srautų ataskaitoje ir pelno (nuostolio) ataskaitoje nėra lyginami.

5 pastaba Investicinės veiklos pajamos

	2009 m.	2008 m.
Pajamos, gautos iš finansinio turto, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje*		
Palūkanos	10 113 809	11 158 085
Dividendai	783 628	2 397 938
Pajamos, gautos iš iki išpirkimo termino laikomo finansinio turto		
Palūkanos	8 380 699	1 051 517
Iš viso pajamų iš finansinio turto	19 278 136	14 607 540
Pinigai ir indėlių palūkanos	32 305 677	7 821 218
Iš viso	51 583 813	22 428 758

* Investicinės veiklos pajamos buvo gautos iš finansinio turto, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, klasifikuojamo grupėje „Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje“ jo pirminio pripažinimo metu.

6 pastaba Grynasis realizuotas pelnas už finansinį turta

	2009 m.	2008 m.
Už finansinį turta, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje (16, 17 pastabos)		
Realizuotas pelnas		
Nuosavybės vertybiniais popieriais ir investicinių fondų akcijos	1 976 821	2 785 870
Skolos vertybiniais popieriais	14 385 327	4 216 727
Iš viso	16 362 148	7 002 597
Realizuotas nuostolis		
Nuosavybės vertybiniais popieriais ir investicinių fondų akcijos	-39 379 794	-44 298 182
Skolos vertybiniais popieriais	-2 933 112	-8 095 666
Iš viso	-42 312 906	-52 393 848
Iš viso grynojo realizuoto pelno už finansinį turta	-25 950 758	-45 391 251

Grynosios pajamos iš finansinio turto pardavimo buvo gautos iš finansinio turto, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, klasifikuojamo grupėje „Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje“ jo pirminio pripažinimo metu.

7 pastaba Grynasis tikrosios vertės pelnas už finansinį turta

	2009 m.	2008 m.
Už finansinį turta, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje (16, 17 pastabos)		
Tikrosios vertės padidėjimo pelnas	91 428 359	2 809 605
Tikrosios vertės sumažėjimo nuostolis	-258 911	-104 229 929
Iš viso	91 169 448	-101 420 324

Grynosios pajamos iš investicijų vertės pokyčio buvo gautos iš finansinio turto, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, klasifikuojamo grupėje „Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje“ jo pirminio pripažinimo metu.

8 pastaba Kitos veiklos pajamos

	2009 m.	2008 m.
Kitos pajamos (įskaitant brokerių mokesčius)	2 234 855	1 057 712
Perdraudimo komisiniai	465 650	418 788
Komisiniai už bendrąją draudimo veiklą	50 771	0
Iš viso	2 751 276	1 476 500

9 pastaba Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams, išskyrus perdraudimo dalį

Draudimo išmokos, išskyrus perdraudimo dalį	2009 m.	2008 m.
Draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis		
Išmokos ir apmokėta draudimo anuliavimo išmokos vertė	97 182 289	71 083 321
Įsipareigojimų pokytis	21 949 436	33 002 898
Iš viso	119 131 725	104 086 219

Draudimo rizika, atsieta nuo su investiciniais vienetais susietų investicinių sutarčių

Išmokos ir apmokėta draudimo anuliavimo išmokos vertė	3 358 782	1 008 831
Įsipareigojimų pokytis	22 525 329	11 979 328
Iš viso	25 884 111	12 988 159

Iš viso draudimo išmokų, išskyrus perdraudimo dalį **145 015 836** **117 074 378**

Išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams ir žalų sureguliuavimo sąnaudos, išskyrus perdraudimo dalį

Išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams ir žalų sureguliuavimo sąnaudos	4 281 339	2 587 643
Įsipareigojimų pokytis	2 538 645	1 670 944
Iš viso išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams ir žalų sureguliuavimo sąnaudų, išskyrus perdraudimo dalį	6 819 984	4 258 587

Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams, išskyrus perdraudimo dalį **151 835 820** **121 332 965**

10 pastaba Draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos ir administracinės sąnaudos

	2009 m.	2008 m.
Draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos	52 367 392	42 483 628
Administracinės sąnaudos		
Kitos veiklos sąnaudos	25 451 727	23 904 093
Ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas (14 pastaba)	645 196	304 037
Nematerialiojo turto amortizacija (14 pastaba)	1 296 715	277 161
Nematerialiojo turto nurašymas	4 528 345	0
Įsigyto verslo vertės amortizacija (14 pastaba)	801 600	801 596
Iš viso administracinių sąnaudų	32 723 583	25 286 887

Kitos veiklos sąnaudos apima sąnaudas, susijusias su draudimo portfelio valdymu, bendru Bendrovės valdymu, apskaita ir informacinėmis technologijomis.

11 pastaba Veiklos sąnaudos pagal pobūdį

	2009 m.	2008 m.
Nusidėvėjimas ir amortizacija (14 pastaba)	2 743 511	1 382 794
Personalo išlaikymo sąnaudos	27 957 406	23 012 139
Draudimo tarpininkavimo mokesčiai	52 720 501	27 915 124
Patalpų išlaikymo sąnaudos	6 415 288	5 662 845
Biuro išlaikymo sąnaudos	4 083 997	3 057 623
Reklamos sąnaudos	3 736 840	1 237 700
Kitos sąnaudos	10 614 733	5 502 290
Iš viso veiklos sąnaudų	108 272 276	67 770 515

	2009 m.	2008 m.
Personalo išlaikymo sąnaudos	2009 m.	2008 m.
Darbo užmokesčio sąnaudos	21 777 974	17 863 050
Socialinio draudimo sąnaudos	6 179 432	5 149 089
Iš viso personalo išlaikymo sąnaudų	27 957 406	23 012 139

12 pastaba Turto valdymo paslaugų sąnaudos

	2009 m.	2008 m.
Turto valdymo paslaugų mokesčiai	300 717	2 206 401
Komisinių pajamos	732 842	518 959
Iš viso turto valdymo paslaugų sąnaudų	1 033 559	2 725 360

13 pastaba Dukterinės ir asocijuotos bendrovės

2007 m. įsigijus dukterinę bendrovę Latvijoje (ji buvo sujungta su Bendrove tais pačiais metais), buvo įsigyta ir šios dukterinės bendrovės asocijuota bendrovė „Nord LB Fondi“, kurioje Bendrovei priklausanti akcijų paketo dalis sudaro 25 procentus. Bendrovei priklauso 100 procentų „Apdrošinas Generalagentura SIA“ akcijų. Vadovybės nuomone, dukterinės bendrovės finansinių ataskaitų sumos neturi reikšmingos įtakos konsoliduotoms finansinėms ataskaitoms. Dukterinės bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 2 000 latų (2009 m. gruodžio 31 d. – 44 101 kronų; 2008 m. gruodžio 31 d. – 44 195 kronų).

Bendrovė pardavė 25 proc. asocijuotos bendrovės „Nord LB Fondi“ akcijų už 351 402 latų, kurias buvo įsigijusi 2007 m. Asocijuotos bendrovės apskaitinė vertė sudarė 38 639 latų. Pardavusi akcijas Bendrovė uždirbo 312 763 latų pelno (6 965 690 kronų). 2009 m. pagal šį sandorį buvo gauta 140 561 latų (3 130 499 kronų) suma, kurią pirkėjas turėjo sumokėti per vienerius metus nuo pardavimo-pirkimo sutarties pasirašymo. Šios sumos mokėjimo sąlygos nustatytos pardavimo-pirkimo sutartyje.

2009 m. gruodžio 31 d. pajamos už asocijuotos bendrovės pardavimą buvo gautos.

	2009 m.	2008 m.
	„Nord LB Fondi“	„Nord LB Fondi“
Valdoma akcinio kapitalo dalis	0	25%
Laikotarpio pradžioje	0	867 477
Įsigijimo kaina	0	2 357 303
Akcijų pardavimas (apskaitine verte)	0	-867 477
Pajamos už valdomos dalies pardavimą	0	6 965 690
Apskaitinė vertė laikotarpio pabaigoje	0	0
Pajamos už akcijų pardavimą	0	6 965 690
Įskaitant gautas pajamas gruodžio 31 d.	3 130 499	3 835 191
gautinas pajamas gruodžio 31 d.	0	3 130 499

14 pastaba Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas

	Nematerialusis turtas		Ilgalaikis materialusis turtas		
		Transporto priemonės	Kompiuterinė įranga	Baldai, biuro įranga	Ilgalaikio materialiojo turto iš viso
Įsigijimo savikaina 2007 12 31	42 611 676	1 459 260	1 634 724	858 630	3 952 614
Sukauptas nusidėvėjimas	-20 135 258	-1 213 728	-768 966	-433 276	-2 415 970
Likutinė vertė 2007 12 31	22 476 418	245 532	865 758	425 354	1 536 645
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (savikaina)	-488 081	0	-773	-12 471	-13 245
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (sukauptas nusidėvėjimas)	451 396	0	312	6 808	7 120
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (likutinė vertė)	-36 685	0	0	0	0
Įsigytas turtas, išankstiniai apmokėjimai	2 331 201	0	297 572	286 835	584 407
Parduotas turtas	0	0	-71 703	0	-71 703
Nusidėvėjimo sąnaudos	-1 163 369	-96 102	-489 105	-217 237	-802 444
Įsigijimo savikaina 2008 12 31	43 738 825	1 299 772	1 859 820	1 132 994	4 292 586
Sukauptas nusidėvėjimas	-20 131 260	-1 150 342	-1 257 759	-643 705	-3 051 806
Likutinė vertė 2008 12 31	23 607 565	149 430	602 060	489 290	1 240 780
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (savikaina)	-19 211	-4 645	-369	-1 785	-6 799
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (sukauptas nusidėvėjimas)	13 823	4 645	129	1 264	6 039
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (likutinė vertė)	3 147 305	224 313	365 251	0	589 564
Nurašytas turtas (savikaina)*	-4 067 618	-159 488	-48 344	-97 022	-304 854
Sukauptas nurašyto turto nusidėvėjimas	882 390	159 484	37 924	62 111	259 519
Nusidėvėjimo sąnaudos	-2 296 436	-157 200	-429 785	-205 597	-792 579
Įsigijimo savikaina 2009 12 31	42 799 301	1 359 952	2 176 358	1 034 187	4 570 497
Sukauptas nusidėvėjimas	-21 531 483	-1 143 413	-1 649 491	-785 927	-3 578 827
Likutinė vertė 2009 12 31	21 267 818	216 539	526 867	248 260	991 670

* Valdyba nusprendė nurašyti nenaudojamą programinę įrangą.

Programinės įrangos licencijos ir įsigyto verslo vertė (*angl. value of business acquired, VOBA*), susijusi su Latvijos dukterinės bendrovės įsigijimu, apskaitomos nematerialiajame turte. Įsigyto verslo vertė amortizuojama per 20 metų laikotarpį.

15 pastaba Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje

	2009 12 31	2008 12 31
Nuosavybės vertybiniais popieriais ir investicinių fondų akcijos		
listinguojami	0	13 420 420
prekiaujama aktyvioje rinkoje	214 847 640	118 105 637
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių ir investicinių fondų akcijų	214 847 640	131 526 057
Obligacijos		
Vyriausybės obligacijos	2 027 865	2 256 120
Listinguojamos obligacijos	41 325 292	290 751 192
Iš viso obligacijų	43 353 157	293 007 312
Trumpalaikiai indėliai	491 800 547	390 359 159
Iš viso skolos vertybinių popierių	535 153 704	683 366 471
Iš viso finansinio turto, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje	750 001 344	814 892 528

Initialled for purposes of identification only
PricewaterhouseCoopers

Pirminio pripažinimo metu, finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, klasifikuojamas grupėje „Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje“.

Visas finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, gali būti realizuotas per artimiausius 12 mėnesių, todėl jis klasifikuojamas kaip trumpalaikis turtas. Terminuotų indėlių vidutinė apskaičiuotų palūkanų norma yra 7,0 proc. (2008 m. – 7,0 proc.), o obligacijų – 4,7 proc. (2008 m. – 4,4 proc.).

Visos investicijos 2009 m. gruodžio 31 d. buvo priskirtos 1 lygmeniui pagal tikrosios vertės vertinimo būdus.

16 pastaba Nuosavybės vertybiniai popieriai ir investicinių fondų akcijos, kurių tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje

	Listinguojami nuosavybės vertybiniai popieriai	Fondų akcijos	Iš viso
Likutinė vertė 2007 12 31	72 290 073	241 331 752	313 621 825
Įsigyta	40 991 537	83 719 194	124 710 731
Parduota (pardavimo kaina)	43 889 050	122 285 667	166 174 717
Pardavimo pelnas/nuostolis	-23 921 997	-17 590 315	-41 512 312
Vertės pokytis	-32 050 143	-67 069 327	-99 119 470
Likutinė vertė 2008 12 31	13 420 420	118 105 637	131 526 057
Įsigyta	0	52 496 459	52 496 459
Parduota (pardavimo kaina)	17 018 031	3 052	17 021 083
Pardavimo pelnas/nuostolis	-37 402 973	0	-37 402 973
Vertės pokytis	41 000 584	44 248 596	85 249 180
Likutinė vertė 2009 12 31	0	214 847 640	214 847 640

Pirminio pripažinimo metu, investicinių fondų akcijos ir nelistinguojami nuosavybės vertybiniai popieriai klasifikuojami grupėje „Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje“.

Visos investicijos 2009 m. gruodžio 31 d. buvo priskirtos 1 lygmeniui pagal tikrosios vertės vertinimo būdus.

17 pastaba Obligacijos ir kiti vertybiniai popieriai su fiksuotomis pajamomis, kurių tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje

Trumpalaikės obligacijos ir kiti vertybiniai popieriai su fiksuotomis pajamomis

	2009 12 31	2008 12 31
Likutinė vertė laikotarpio pradžioje	293 007 312	406 398 294
Įsigyta	0	383 448 691
Parduota (pardavimo kaina)	267 026 638	491 474 485
Pardavimo pelnas/nuostolis	11 452 215	-3 878 939
Vertės pokytis	5 920 268	-1 486 249
Likutinė vertė laikotarpio pabaigoje	43 353 157	293 007 312

Pirminio pripažinimo metu, obligacijos klasifikuojamos grupėje „Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje“.

Visos investicijos 2009 m. gruodžio 31 d. buvo priskirtos 1 lygmeniui pagal tikrosios vertės vertinimo būdus.

18 pastaba Iki išpirkimo termino laikomas finansinis turtas

iki išpirkimo termino laikomas finansinis turtas	2009 12 31	2008 12 31
Ilgalaikės obligacijos	159 253 233	18 447 992
Ilgalaikės obligacijos tikraja verte	175 983 228	16 766 623

Palūkanų norma – 8,3 proc. (2008 m. – 5,05 proc.).

19 pastaba Finansinis turtas, skirtas parduoti

	2009 12 31	2008 12 31
Nuosavybės vertybiniai popieriai, priskirti 2 lygmeniui (aktyviai neprekiuojami)		
Likutinė vertė laikotarpio pradžioje	17 955 000	17 955 000
Perkainojimas	-598 500	0
Likutinė vertė laikotarpio pabaigoje	17 356 500	17 955 000
Obligacijos, priskirtos 1 lygmeniui (aktyviai prekiuojamos)		
Likutinė vertė laikotarpio pradžioje	0	0
Įsigijimo kaina	46 056 262	0
Perkainojimas	700 344	0
Likutinė vertė laikotarpio pabaigoje	46 756 606	0
Iš viso parduoti skirto finansinio turto	64 113 106	17 955 000

Parduoti skirtą finansinį turtą sudaro „AS LHV Varahaldus“ akcijos.

„AS LHV Varahaldus“ akcijų tikroji vertė nustatoma remiantis akcijų sandorių kainomis.

„AS LHV Varahaldus“ įstatinis kapitalas lygus 63 000 000 kronų; vienos akcijos nominali vertė yra 10 kronų. Bendrovei priklauso 1 197 000 akcijų. Akcijomis nėra prekiuojama finansinėse rinkose.

20 pastaba Gautinos sumos, įskaitant gautinas sumas iš draudimo veiklos

	2009 12 31	2008 12 31
Iš anksto apmokėtos sąnaudos*	27 052 701	4 172 662
Kitos gautinos sumos, sukauptos pajamos	27 085 087	14 333 882
Iš viso	54 137 788	18 506 544

* įskaitant atidėtas draudimo sutarčių sudarymo sąnaudas

Atidėtos draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos laikotarpio pradžioje

3 226 196

2 365 068

Pridėtos sąnaudos

25 579 701

3 530 835

Amortizuotos sąnaudos

-2 608 682

-2 669 707

Atidėtos draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos laikotarpio pabaigoje

26 197 215

3 226 196

Visos gautinos sumos turi būti apmokėtos per ateinančius 12 mėnesių, todėl jos apskaitomos kaip trumpalaikis turtas.

21 pastaba Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis

	2009 12 31	2008 12 31
Perdraudimui tenkanti draudimo įsipareigojimų dalis	259 790	184 188
Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	760 127	649 783
Iš viso	1 019 917	833 971

22 pastaba Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2009 12 31	2008 12 31
Pinigai sąskaitose ir kasoje	12 123 004	16 686 651
Vienos nakties indėliai	10 672 781	17 355 243
Iš viso	22 795 785	34 041 894

Lešoms bankų sąskaitose taikoma 0,2 proc. palūkanų norma (2008 m. – 0,2 proc.), vienos nakties indėliams taikoma 0,4–0,5 proc. palūkanų norma (2008 m. – 1,5–2 proc.).

23 pastaba Nuosavas kapitalas

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos grynaisiais pinigais.

Akcijų skaičius finansinių metų pradžioje ir pabaigoje buvo 782 932 (2008 m. pradžioje – 470 000, pabaigoje – 782 932).

2008 m. birželio 26 d. Bendrovės akcinis kapitalas buvo padidintas išleidžiant naują akcijų emisiją su akcijų priedais. Buvo išleista 312,932 akcijų. Akcinis kapitalas ir akcijų priedai buvo padidinti 62,6 mln. kronų suma, kuri buvo sumokėta dviem dalimis. 2008 m. birželio 27 d. buvo sumokėta 7,8 mln. kronų suma, o 2008 m. liepos 3 d. buvo sumokėta 54,8 mln. kronų suma. Visos akcijos yra pilnai apmokėtos grynaisiais pinigais.

Įstatuose numatyta, kad kapitalas turi būti ne mažesnis nei 30 000 000 kronų, o akcijų skaičius – ne mažesnis nei 300 000; įstatinis kapitalas turi būti ne didesnis nei 120 000 000 kronų, o paprastųjų akcijų skaičius – ne didesnis nei 1 200 000. Vienos akcijos nominali vertė yra 100 kronų.

Iki 2008 m. vasario 27 d. Bendrovės akcininkai buvo „Suomi Mutual Life Assurance Company“ (99%) ir „Seesam Rahvusvaheline Kindlustuse AS“ (1%). Nuo 2008 m. vasario 27 d. Bendrovės akcininkas yra „Vienna Insurance Group Wiener Städtische Versicherung AG“ (100%).

2009 m. gruodžio 31 d. Bendrovės nepaskirstytas nuostolis sudarė 28 572 672 kronų (2008 m. – 46 440 488), todėl akcininkams dividendai nebuvo išmokėti.

Išmokėjus dividendus, pelno mokesčio sąnaudų sudarytų 21,79 proc. nuo grynosios išmokėtų dividendų sumos.

24 pastaba Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis

	Gyvybės draudimo atidėjiny		Draudimo įmokų gražinimo atidėjiny	Numatomų išmokų atidėjiny		Iš viso	
	Bendra suma	Perdraudikų dalis		Bendra suma	Bendra suma	Perdraudikų dalis	Bendra suma
Likutis 2007 12 31	285 511 685	647 665	0	8 375 057	15 812	293 886 742	293 223 265
Apskaičiuota per laikotarpį	42 329 013	-75 651	0	1 782 139	61 957	44 111 152	44 124 846
Likutis 2008 12 31	327 840 698	572 014	0	10 157 196	77 769	337 997 894	337 348 111
Apskaičiuota per laikotarpį	39 313 600	112 026	4 680 526	2 554 603	-1 682	46 548 729	46 438 385
Likutis 2009 12 31	367 154 298	684 040	4 680 526	12 711 799	76 087	384 546 623	383 786 496

Initialed for purposes of identification only
PricewaterhouseCoopers

Bendrovė patiria pinigų srautų riziką, kylančią dėl garantuotų fiksuotų palūkanų normų. 3 pastaboje „Finansinė rizika“ pateikiami išsamesni terminų paaiškinimai ir suderinimai.

25 pastaba Finansiniai įsipareigojimai

Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	2009 12 31	2008 12 31
– tikraja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje		
Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	94 431 365	105 721 678
Gautos įmokos	48 224 569	57 240 472
Komisinių pajamos	-18 134 695	-14 482 121
Atidėjiniai ir išmokėtos išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams	-9 442 212	-7 289 482
Vertės pasikeitimas, palūkanos, gražintos įmokos	34 435 331	-46 759 182
Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	149 514 358	94 431 365

Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai amortizuota savikaina

Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	365 433 672	345 637 916
Gautos įmokos	41 110 493	45 847 061
Komisinių pajamos	-7 375 145	-6 504 848
Atidėjiniai ir išmokėtos išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams	-31 212 164	-27 919 087
Vertės pasikeitimas, palūkanos, gražintos įmokos	13 850 361	8 372 630
Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	381 807 217	365 433 672

26 pastaba Kiti įsipareigojimai

	2009 12 31	2008 12 31
Įsipareigojimai susijusioms šalims * (28 pastaba)	34 439 667	31 310 347
Sukauptas darbo užmokestis, sukaupti atostoginiai	4 362 490	3 200 667
Socialinio draudimo mokesčiai, kiti mokesčiai	1 322 789	1 742 800
Sukauptos sąnaudos, kiti įsipareigojimai	14 099 612	10 019 509
Iš viso	54 224 558	46 273 323

* Įsipareigojimą susijusioms šalims sudaro mokėtina suma patronuojančiai bendrovei „Vienna Insurance Group Wiener Städtische Versicherung AG“.

Visi įsipareigojimai, išskyrus 34 439 667 kronų subordinuotą paskolą, turi būti įvykdyti per 12 mėnesių laikotarpį, todėl jie priskiriami trumpalaikiams įsipareigojimams. Subordinuota paskola turi būti gražinta per 4 metus, t.y. 2013 metais.

27 pastaba Nuoma

2009 metais nuomos įmokos už biuro patalpas sudarė 4 121 339 kronų (2008 m. – 4,670,976 kronų). Nuomos įmokos už automobilius sudarė 236 593 kronų (2008 m. – 81 652 kronų). Išankstinio įspėjimo apie biuro patalpų nuomos sutarčių nutraukimą laikotarpis yra nuo vieno iki dvylikos mėnesių. Nutraukus sutartis anksčiau nustatyto termino, reikėtų sumokėti 2 506 052 kronų (2008 m. – 1 657 111 kronų).

28 pastaba Sandoriai su susijusiomis šalimis

Rengiant finansines ataskaitas, susijusiomis šalimis buvo laikomos:

- a) patrunuojanti įmonė „Vienna Insurance Group Wiener Städtische Versicherung AG“;
- b) patrunuojančios Grupės valdomos įmonės;
- c) dukterinė bendrovė „Apdrošināšanas Ģenerālaģentūra SIA“;
- d) Valdybos ir Stebētojų tarybos nariai, jų arti giminaičiai ir jų valdomi juridiniai asmenys.

2008 m. gruodžio 29 d. patrunuojanti įmonė „Vienna Insurance Group Wiener Städtische Versicherung AG“ (VIG) suteikė Bendrovei 2 000 000 eurų (31 293 200 Estijos kronų) subordinuotą paskolą. Paskola suteikta 5 metų laikotarpiui, mokamos 10 proc. palūkanos. 2009 m. palūkanų suma sudarė 3 129 320 kronų (2008 m. – 17 147).

2009 m. gruodžio 31 d. įsipareigojimų VIG suma siekė 34 439 667 kronų (2008 m. – 31 310 347 kronų).

Valdybos pirmininkui sumokėta 6 mėnesių darbo užmokesčio dydžio išeitinė kompensacija.

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ įsigijo toliau nurodytas paslaugas:

	Pirkimai	
	2009 m.	2008 m.
<i>Dukterinė įmonė „Apdrošināšanas Ģenerālaģentūra SIA“</i>		
Draudimo tarpininkavimas	447 303	3 101 933
Kitos paslaugos	0	24 626
<i>Dukterinė įmonė, iš viso</i>	447 303	3 126 559
Valdybos nariams išmokėtas darbo užmokestis, įskaitant susijusius mokesčius	5 264 865	4 935 612
<i>Patrunuojanti įmonė „Vienna Insurance Group Wiener Städtische Versicherung AG“</i>		
Palūkanos už subordinuotą paskolą	3 129 320	17 147

29 pastaba Neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtasis turtas

Mokesčių inspekcija nėra atlikusi mokesčių patikrinimo už laikotarpį nuo 2008 iki 2009 m.

Mokesčių inspekcija gali bet kuriuo metu per 6 po ataskaitinių mokesčių metų iš eilės einančius metus patikrinti Bendrovės buhalterijos knygas ir apskaitos įrašus bei apskaičiuoti papildomus mokesčius ir baudas.

Bendrovės vadovybei nėra žinomos jokios aplinkybės, dėl kurių galėtų atsirasti potencialus reikšmingas įsipareigojimas šiuo atžvilgiu.

Bendrovė nepripažino atidėtojo pelno mokesčio turto, kuriuo būtų mažinamos būsimų laikotarpių pelno mokesčio sąnaudos, dėl neaiškumo, susijusio su galimybėmis realizuoti atidėtojo pelno mokesčio turą. Įvertinta atidėtojo pelno mokesčio turto suma sudaro 8,137 tūkst. kronų (2008 m. – 10,324 tūkst. kronų).

AS „PricewaterhouseCoopers“
Pärnu mnt. 15
10141 Talinas
Estija

Telefonas +372 614 1800
Faksas +372 614 1900
www.pwc.ee

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

(Autentiškas yra tekstas estų kalba)*

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ akcininkui

Mes atlikome čia pridėtų „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ (toliau – Bendrovė) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2009 m. gruodžio 31 d. finansinės padėties ataskaita ir tuomet pasibaigusių metų pelno (nuostolių) ataskaita, bendrųjų pajamų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių, pinigų srautų ataskaitos bei apibendrinti reikšmingi apskaitos principai ir kitos aiškinamojo rašto pastabos, audita.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje. Ši atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemos, skirtos finansinių ataskaitų parengimui ir teisingam pateikimui be reikšmingų netikslumų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, sukūrimą, įdiegimą ir palaikymą; tinkamų apskaitos principų pasirinkimą ir taikymą; ir pagal aplinkybes tinkamų apskaitinių įvertinimų atlikimą.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti apie šias finansines ataskaitas savo nuomonę. Audita atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume audita taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų netikslumų.

Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus kontrolės, susijusias su finansinių ataskaitų parengimu ir teisingu pateikimu tam, kad galėtų nustatyti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

Nuomonė

Mūsų nuomone, pridėtosios finansinės ataskaitos pateikia tikrą ir teisingą Bendrovės 2009 m. gruodžio 31 d. finansinės padėties bei tuomet pasibaigusių metų jos veiklos rezultatų ir pinigų srautų vaizdą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

/Parašas/

Tiit Raimla
AS „PricewaterhouseCoopers“

2010 m. kovo 12 d.

/Parašas/

Stan Nahkor
Įgaliotasis auditorius

* Šio dokumento autentiškas tekstas yra estų kalba, pridėdamas dokumentas yra vertimas iš anglų kalbos. Buvo imtasi visų reikiamų priemonių vertimo tikslumui užtikrinti. Tačiau teksto aiškinimo, komentavimo atvejais, turi būti vadovaujama estų kalba parengtu dokumentu.

Initialled for purposes
of identification only
PricewaterhouseCoopers

Pelno paskirstymo projektas

Grynasis bendrovės „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ 2009 finansinių metų pelnas sudarė 17 743 395 kronų.

Nuosavą kapitalą sudarė 103 532 007 kronų. Estijos Respublikos draudimo veiklos įstatyme numatytas nuosavo kapitalo minimalus reikalavimas buvo viršytas.

Valdyba siūlo Visuotiniam akcininkų susirinkimui 887 170 kronų grynojo pelno įnešti į rezervinį kapitalą, o 16 856 225 kronų – į nepaskirstytąjį pelną.

Valdybos pirmininkė
Olga Reznik

Valdybos narė
/Atsakingas aktuarijus
Marika Guralnik

Valdybos narys
Klaus Eberhart

Valdybos narys
Viktors Gustsons

Valdybos narys
Tomas Milašius

2009 metų ataskaitos patvirtinimas Valdybos ir Stebėtojų tarybos narių parašais

Bendrovės „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ 2009 metų ataskaita buvo patvirtinta Visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimu 2010 m. balandžio 21 d. ir pasirašyta 2010 m. balandžio 21 d.

Valdybos pirmininkė
Olga Reznik

Stebėtojų tarybos pirmininkas
Franz Fuchs

Valdybos narė
Marika Guralnik

Stebėtojų tarybos narys
Rudolf Ertle

Valdybos narys
Viktors Gustsons

Stebėtojų tarybos narys
Hans Raumauf

Valdybos narys
Tomas Milašius

Stebėtojų tarybos narys
Elke Stocker

Valdybos narys
Klaus Eberhart

Initialled for purposes
of identification only
PricewaterhouseCooper

**„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ pajamos pagal
EMTAK**

tūkst. kronų	2009 m.	2008 m.
gyvybės draudimas (kodas 6511)	169 917 849	169 075 336