



**BTA AAS**

**Годовой отчет**

**за 2009 год**

## **Содержание**

---

	<b>Стр.</b>
<b>Информация о компании</b>	<b>3</b>
<b>Доклад руководства</b>	<b>4</b>
<b>Сообщение об ответственности руководства</b>	<b>6</b>
<b>Финансовые отчеты:</b>	
<b>Отчет о совокупном доходе</b>	<b>7</b>
<b>Отчет о финансовом положении</b>	<b>9</b>
<b>Отчет о потоке денежных средств</b>	<b>11</b>
<b>Отчет об изменениях капитала</b>	<b>12</b>
<b>Приложение к финансовой отчетности</b>	<b>13</b>
<b>Заключение аудиторов</b>	<b>74</b>

**Информация о компании**

Название компании	<i>ВТА ААС</i>
Юридическая форма компании	<i>Страховое акционерное общество</i>
Регистрационный номер, место и дата регистрации	<i>40003159840, зарегистрировано в 1993 году в Риге, Латвия, как страховое акционерное общество</i>
Адрес	<i>Ул. Кр. Валдемара 63, Рига</i>
Члены Правления и их должности	<i>Гинтс Дандзбергс – Председатель Правления Елена Алфеева – Член Правления Агрис Дамбениекс – Член Правления Янис Луцаус – Член Правления с 18.02.2009</i>
Члены Совета и их должности	<i>Паулс Дандзбергс – Председатель Совета Андрейс Галандерс – Член Совета Мартс Дандзбергс – Член Совета</i>
Финансовый год	<i>01.01.2009 – 31.12.2009</i>
Информация об акционерах	<i>Резиденты Латвийской Республики</i>
Аудиторы	<i>KPMG Baltics SIA ул. Весетас 7 Рига, LV-1013 Лицензия № 55</i>

## **Доклад руководства**

---

### **Доклад руководства по годовому отчету за 2009 год**

2009 год в истории экономики Латвии был временем обнаружения ошибок, допущенных в предыдущие года, в то же время это был период для пересмотра операционной модели каждой компании и ее готовности меняться. Рынок страхования также испытал значительные изменения в 2009 году. После 17 лет длительного развития, когда с каждым новым годом появлялись новые клиенты и увеличивались объемы бизнеса, за последний год рынок страхования, не связанного с жизнью, столкнулся с сильным спадом подписанных премий страхования на 28% по сравнению с 2008 годом. Однако Компания продолжает обслуживать и оплачивать претензии по полисам, проданным в «богатые годы». Хотя оплаченные претензии уменьшились в абсолютном количестве, данное сокращение небольшое по сравнению с таким же по премиям. По сравнению с 2008 годом, количество претензий, выплаченных в рынке страхования, не связанного с жизнью уменьшился на 12.9% и составил 155.6 миллионов латов в 2009 году.

При таких обстоятельствах, клиенты, возможно, оценят надежность и финансовую стабильность страховщика более чем когда-либо. В течение отчетного периода ВТА сохранил свою клиентскую базу, хотя

в соответствии с общими тенденциями рынка количество валовых премий ВТА уменьшилось на почти 34%, что в итоге незначительно снизило долю рынка ВТА на 23.2%.

Деятельность ВТА основывается на двух критических элементах – понимание потребностей клиентов и попытка предвидеть тенденции на рынке страхования. В прошлом году главные цели клиентов заключались в сбережении денег путем сравнения цен и совершения оправданных расходов. В ответ на потребности клиентов ВТА изменил услуги и цены для того, чтобы удовлетворить потребности большего числа клиентов. В результате, количество проданных полисов уменьшилось только на 10.5%, что показывает, что страховые услуги ВТА существенны и востребованы на рынке.

ВТА активно работал над улучшением доступности услуг, поддержанием разветвленной сети продаж и развитием, как удаленных процессов продаж, так и удаленной отчетности по претензиям, используя Интернет и телекоммуникационные технологии. Исследование, проведенное независимыми средствами массовой информации в конце 2009 года, показало, что ВТА является самой доступной страховой компанией в отношении требований отчетности и проверки. Т.к. деятельность клиентов за пределами Латвии увеличивается, ВТА предлагает полный спектр страховых услуг в странах Балтии. Основное внимание в будущем будет уделено общим стандартам обслуживания, развитию общей поддерживающей инфраструктуры поддержки и сохранения гибкости в отношениях с клиентами. Услуга поддержки клиентов действует на протяжении более трех лет, помогая клиентам ВТА получить консультацию в момент возникновения случая страхования и ответы на свои вопросы, касающиеся страхования. Ключевым элементом в руководстве персоналом ВТА является постоянное улучшение компетенции персонала. Компания организовала соответствующее обучение персонала, которое помогло достигнуть операционных результатов, отраженных в данном годовом отчете. Функционирование Компании в Латвии, Литве и Эстонии значительно упростило обмен опытом и улучшило компетенцию персонала.

В 2009 валовые подписанные премии ВТА составили 48.28 миллионов латов, а чистые заработанные премии составили 53.83 миллионов латов.

В 2009 году Компания оплатила претензии на сумму 32.27 миллионов латов и чистых понесенных убытков на сумму 34.27 миллионов латов. Коэффициент убытка увеличился на 5.5 базовых пунктов по сравнению с предыдущим годом и составил 63.7%. Независимо от уменьшения чистых операционных расходов на 2.27 миллионов латов в абсолютном объеме, в пропорции к заработанным премиям чистые операционные расходы увеличились от 27.9% в 2008 году до 30.3% в 2009 году. Для того чтобы уменьшить данное соотношение, Компания примет это ко вниманию в последующие отчетные периоды.

Финансовую стабильность Компании гарантируют несколько показателей. Одним из главных показателей является сумма технических резервов, которая вместе с перестраховочным покрытием и капиталом гарантирует финансовую стабильность страховщика. ВТА является ведущей страховой компанией в Латвии также в отношении суммы технических резервов – нетто технические резервы в 2009 году составили 37.95 миллионов латов. Хотя риски, связанные с изменениями в валютной политике значительно уменьшились, ВТА традиционно поддерживает последовательное повышение доли инвестиций, выраженных в евро. В результате вышеупомянутого принципа, в конце 2009 года инвестиции, выраженные в евро, покрыли 65% технического резерва. Политика перестрахования ВТА не

## Доклад руководства

---

претерпела значительных изменений в 2009 году и структура соглашений о перестраховании, а также главные партнеры, в значительной степени остались прежними. Для того чтобы уменьшить концентрацию риска с одним перестраховщиком, Компания незначительно увеличила количество перестраховщиков в наиболее критических обязательных соглашениях. Риски передаются, главным образом, компаниям с кредитным рейтингом А.

ВТА занимает первое место в Латвии по трем крупнейшим сегментам страхования, не связанных с жизнью, таких как: добровольное страхование повреждений автомобиля, обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств и страхование здоровья.

Результатом финансовой деятельности ВТА в прошлом году стала прибыль 4 032 094 латов, которая после вычета налогов составит 3 223 270 латов, что является одним из лучших показателей в области страхования в Латвии.

В связи с предстоящей реализацией проекта Платежеспособности II в 2012 году и для обеспечения дальнейшего развития Компании, Правление рекомендует сохранить, по крайней мере, 75% от прибыли за отчетный период нераспределенной.

В 2009 году ВТА приобрела акции компании ВТА Draudimas UAB, увеличив свои инвестиции в компанию до 79.87%. В январе 2010 года Компания приобрела оставшиеся акции, соответственно увеличив объемы своих инвестиций до 100% в одной из ведущих страховых компаний в Литве.

Прогнозы на 2010 год основываются на ожидаемой стабилизации экономики Латвии и, соответственно, финансового сектора, которая во второй половине года не только выступит в качестве посредника в платежах, но и в качестве источника накопления (заимствования) для продуктивных инвестиций. Мы ожидаем дальнейший спад на рынке страхования, а также увеличенную конкуренцию среди страховщиков для разделения сегментов рынка со сравнительно хорошими коэффициентами убытка.


В 2010 ВТА планирует сохранить объем премий, близкий к прошлогоднему объему, и стабилизировать показатель расходов. Доход по инвестициям, вероятно, уменьшится в результате уменьшения процентных ставок лата, однако, можно ожидать положительного дохода от переоценки государственных облигаций.

В течение отчетного года, ВТА действовал в соответствии с требованиями Закона о коммерческой деятельности.

С конца года не произошло ни одного события, которое, по мнению Правления ВТА могло бы значительно повлиять на результаты финансовой отчетности и оценку годового отчета.

Нам бы хотелось выразить благодарность всем клиентам, деловым партнерам и акционерам ВТА за успешное сотрудничество и поддержку, а также сотрудникам ВТА за вклад в стабильность и дальнейший рост Компании.

Мы желаем всем успеха в дальнейшей деятельности.



Гинтс Дандзбергс  
Председатель Правления

Паулс Дандзбергс  
Председатель Совета

Агрис Дамбениекс  
Член Правления

31 марта 2010 года

## Сообщение об ответственности руководства

---

Страховое акционерное общество ВТА в 2009 году возглавляло Правление директоров в составе 4 членов Правления. Компания регулярно информировала Совет о процессах, происходящих в Компании, и предоставляла все необходимые объяснения.

Руководство несёт ответственность за ведение бухгалтерского учета, отражение в бухгалтерском учёте сделок соответственно регулирующим нормам бухгалтерского учета, за сохранение активов страхового общества, а также за предотвращение мошенничества и других нечестных действий.

Руководство несёт ответственность за составление годового отчета Компании за 2009 год, в котором отражается деятельность ВТА за период с 1 января 2009 года до 31 декабря 2009 года.

Руководство Компании подтверждает, что данный отчет подготовлен в соответствии с действующим законодательством, Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в рамках Европейского Союза, и требованиями, выдвинутыми Комиссией рынков финансов и капитала. Годовой отчет достоверно отражает финансовое положение Компании в конце отчётного года, а также даёт подлинное представление о результатах деятельности и движении денежных средств Компании за отчётный период.

Годовой отчет Компании составлен, основываясь на обдуманных решениях и предположениях руководства.

Руководство подтверждает соблюдение требований законодательства Латвийской Республики и подготовку финансовой отчётности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Руководству не известны какие-либо важные события после отчётной даты, которые не были бы отражены в данном отчёте и которые могли бы повлиять на дальнейшую деятельность страхового общества и оценку годового отчёта.



Гинтс Дандзбергс  
Председатель Правления

Паулс Дандзбергс  
Председатель Совета

Агрис Дамбениекс  
Член Правления

31 марта 2010 года

**Отчет о совокупном доходе за 2009 год**

	Примечание	2009 LVL	2008 LVL
<b>Заработанные премии</b>			
<b>Подписанные премии</b>			
Подписанные премии, брутто	5	47 918 343	72 537 305
Доля перестраховщиков в подписанных премиях	5	(3 954 480)	(3 562 089)
<i>Подписанные премии, нетто</i>	5	<b>43 963 863</b>	<b>68 975 216</b>
<b>Изменения в технических резервах незаработанных премий и непредвиденных рисков</b>			
Валовое изменение	7	10 005 672	(2 838 757)
Доля перестраховщиков	7	(145 019)	516 645
<i>Изменения в технических резервах незаработанных премий и непредвиденных рисков, нетто</i>	7	<b>9 860 653</b>	<b>(2 322 112)</b>
<b>Заработанные премии, нетто</b>	6	<b>53 824 516</b>	<b>66 653 104</b>
<b>Прочие технические доходы, нетто</b>	8	<b>84 554</b>	<b>298 050</b>
<b>Возмещения премий</b>		-	<b>(4 920)</b>
<b>Принятые обязательства по возмещениям, нетто</b>			
<b>Выплаченные возмещения, нетто</b>			
Выплаченные возмещения, брутто	9	(32 266 250)	(38 205 739)
Выплаченные возмещения		(32 334 179)	(39 321 286)
Расходы для урегулирования страховых возмещений		(1 812 885)	(2 056 244)
Восстановленные потери		1 880 814	3 171 791
Доля перестраховщика в выплаченных страховых возмещениях	9	922 993	1 001 771
<i>Выплаченные страховые возмещения, нетто</i>	9	<b>(31 343 257)</b>	<b>(37 203 968)</b>
<b>Изменения технических резервов отложенных требований страховых возмещений</b>			
Изменения технических резервов валовых отложенных требований страховых возмещений	10	(3 388 064)	925 549
Доля перестраховщика	10	462 883	(2 494 933)
<b>Изменения технических резервов отложенных требований страховых возмещений</b>	10	<b>(2 925 181)</b>	<b>(1 569 384)</b>
<b>Отложенные требования страховых возмещений, нетто</b>	11	<b>(34 268 438)</b>	<b>(38 773 352)</b>
<b>Операционные расходы / доход</b>			
Расходы на привлечение клиентов	12	(5 004 526)	(7 464 909)
Изменения в отложенных расходах на привлечение клиентов	13	(1 334 232)	553 009
Административные расходы	14	(9 982 311)	(11 631 552)
Износ и амортизация	25, 26, 27	(426 497)	(422 788)
Комиссионные за перестрахование, нетто	15	397 466	444 222
Изменения в незаработанных комиссионных за перестрахование	16	41 052	(55 310)
<b>Операционные расходы, нетто</b>		<b>(16 309 048)</b>	<b>(18 577 328)</b>
<b>Прочие технические расходы, нетто</b>	17	<b>(727 863)</b>	<b>(550 973)</b>

## Отчет о совокупном доходе за 2009 год

	Примечание	2009 LVL	2008 LVL
Расходы на управление вложениями	18	(87 057)	(189 738)
Процентный доход и доход от дивидендов, нетто	19	2 239 149	2 064 803
Доход /(Убытки) от финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через отчет прибыли или убытков, нетто	20	633 518	(1 575 639)
Убытки от колебаний валютного курса		(91 711)	(81 378)
Расход от переоценки инвестиционной собственности	26	(712 396)	(154 359)
Убытки от обесценения	21	(359 911)	(2 178 679)
Прочие расходы, нетто	22	(193 219)	(168 400)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4 032 094</b>	<b>6 761 191</b>
Подоходный налог с предприятий	23	(808 824)	(1 339 998)
<b>Прибыль за период</b>		<b>3 223 270</b>	<b>5 421 193</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Доход /(расход) от переоценки участков земли и зданий		(875 653)	25 559
Эффект по отложенному налогу на переоценку участков земли и зданий		131 348	(3 833)
<b>Прочий совокупный доход за период</b>		<b>(744 305)</b>	<b>21 726</b>
<b>Общий совокупный доход за период</b>		<b>2 478 965</b>	<b>5 442 919</b>

Примечания на страницах с 13 по 73 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

  
 Гинтс Дандзбергс  
 Председатель Правления

  
 Паулс Дандзбергс  
 Председатель Совета

  
 Агрис Дамбениекс  
 Член Правления

31 марта 2010 года

## Отчет о совокупном доходе за 2009 год

Активы	Примечание	2009 LVL	2008 LVL
<u>Задолженность акционеров за неоплаченную долю капитала</u>	39	244 634	-
<u>Земельные участки и здания</u>	26	3 593 417	3 956 424
<u>Имущество и оборудование</u>	25	396 907	530 965
<u>Нематериальные активы</u>	27	85 567	98 046
<u>Инвестиционная собственность</u>	26	2 388 863	3 072 278
Соучастие в капитале дочерней компании	28	3 334 392	-
Вложения в основной капитал ассоциированных компаний	29	245 981	491 963
<b>Вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через отчёт о прибыли или убытках</b>			
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	30	3 160 742	2 993 405
Долговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	30	21 072 463	16 378 069
<b>Итого вложений, оцениваемых по справедливой стоимости через отчёт прибыли или убытков</b>		<b>24 233 205</b>	<b>19 371 474</b>
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>			
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	31	185 740	769 854
<b>Вклады в кредитных учреждениях</b>	32	<b>13 273 367</b>	<b>17 634 389</b>
<b>Итого финансовых вложений</b>		<b>41 272 685</b>	<b>38 267 680</b>
<b>Выданные займы и дебиторская задолженность</b>			
<b>Выданные займы</b>			
Займы, обеспеченные ипотекой		3 743 299	5 763 452
Прочие займы		2 404 820	2 558 589
<b>Итого выданные займы</b>	33	<b>6 148 119</b>	<b>8 322 041</b>
<b>Дебиторы</b>			
<b>Дебиторы в операциях прямого страхования</b>			
Собственники полисов		5 927 097	10 014 437
Посредники		1 351 340	1 707 335
<b>Итого дебиторов в операциях прямого страхования</b>	34	<b>7 278 437</b>	<b>11 721 772</b>
Дебиторы в операциях с перестраховщиками	35	540 812	510 564
Прочие дебиторы	36	1 003 946	938 719
Предоплата по налогу на прибыль	42	341 053	-
<b>Итого дебиторской задолженности</b>		<b>9 164 248</b>	<b>13 171 055</b>
<b>Итого выданных займов и дебиторской задолженности</b>		<b>15 312 367</b>	<b>21 493 096</b>
<b>Накопленные доходы и расходы будущих периодов</b>			
Отложенные расходы на привлечение клиентов	13	1 770 959	3 105 191
Прочие накопленные доходы и расходы будущих периодов		277 263	266 171
<b>Итого накопленных доходов и расходов будущих периодов</b>		<b>2 048 222</b>	<b>3 371 362</b>
<b>Активы договоров перестрахования</b>			
Доля перестраховщика в незаработанных премиях технических резервов	7	1 454 338	1 599 357
Доля перестраховщика в технических резервах отложенных требований возмещений	10	3 637 995	3 175 112
<b>Итого активов от договоров перестрахования</b>		<b>5 092 333</b>	<b>4 774 469</b>
<b>Денежные средства</b>	37	<b>546 743</b>	<b>1 227 021</b>
<b>Итого активов</b>		<b>70 981 738</b>	<b>76 791 341</b>

Примечания на страницах с 13 по 73 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года**

	Примечание	2009 LVL	2008 LVL
<b>Капитал , резервы и обязательства</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	39	10 000 000	6 000 000
Наценка эмиссии акций	39	7 219 103	1 219 103
Резервы переоценки	39	1 737 280	2 481 585
Резервы предупредительных мероприятий		26 491	26 491
Резервный капитал и прочие резервы		720 088	698 895
Нераспределенная прибыль:			
Нераспределенная прибыль предыдущих лет		256	4 182 733
Нераспределенная прибыль отчётного года		3 223 270	5 416 986
	<b><u>Итого капитала</u></b>	<b><u>22 926 488</u></b>	<b><u>20 025 793</u></b>
<b>Обязательства</b>			
<b>Технические резервы</b>			
Технические резервы незаработанных премий и непредвиденного риска	7	23 125 885	33 131 557
Технические резервы невыплаченных претензий	10	19 915 733	16 527 669
	<b><u>Итого технических резервов</u></b>	<b><u>43 041 618</u></b>	<b><u>49 659 226</u></b>
	<b><u>Субординированные обязательства</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1 053 152</u></b>
<b>Кредиторы</b>			
<b>Кредиторы от операций прямого страхования</b>			
Собственники полисов		473 158	762 170
Посредники		669 190	794 093
	<b><u>Итого кредиторов от операций прямого страхования</u></b>	<b><u>1 142 348</u></b>	<b><u>1 556 263</u></b>
Кредиторы в операциях перестрахования	43	1 855 798	1 126 765
Текущие обязательства по налогу на прибыль	42	-	971 744
Налоги и платежи социального обеспечения	42	241 618	295 266
Прочие кредиторы	44	534 308	833 271
	<b><u>Итого кредиторов</u></b>	<b><u>3 774 072</u></b>	<b><u>4 783 309</u></b>
	<b><u>Обязательства по отложенному налогу</u></b>	<b><u>459 685</u></b>	<b><u>459 304</u></b>
	<b><u>Накопления</u></b>	<b><u>502 013</u></b>	<b><u>491 643</u></b>
<b>Незаработанные доходы от комиссионных за перестрахование</b>	16	<b>277 862</b>	<b>318 914</b>
	<b><u>Итого обязательств</u></b>	<b><u>48 055 250</u></b>	<b><u>56 765 548</u></b>
	<b><u>Итого капитала и обязательств</u></b>	<b><u>70 981 738</u></b>	<b><u>76 791 341</u></b>

Примечания на страницах с 13 по 73 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.





Гинтс Дандзбергс  
 Председатель Правления

Паулс Дандзбергс  
 Председатель Совета

Агрис Дамбениекс  
 Член Правления

31 марта 2010 года

## Отчет о потоке денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

	Примечание	2009 LVL	2008 LVL
<b>Денежные потоки по страховой деятельности</b>			
Полученные премии прямого страхования		45 694 362	69 103 401
Выплаченные страховые возмещения прямого страхования		(30 990 092)	(36 972 970)
Средства, полученные от перестраховщиков		1 095 259	467 427
Плата перестраховщикам		(2 840 853)	(1 616 580)
Премии за принятое перестрахование		622 901	228 830
Плата за принятое перестрахование		(32 836)	(131 542)
Уплаченный подоходный налог	42	(1 989 892)	(1 050 812)
Обязательные платежи	38	(689 469)	(836 745)
Выплаты сотрудникам		(7 571 355)	(8 435 654)
Выплаты посредникам		(2 158 473)	(2 546 424)
Прочие выплаченные средства		(5 564 246)	(7 013 750)
Прочие полученные средства		876 124	913 836
<b>Чистая сумма денежных средств от страховой деятельности</b>		<b>(3 548 570)</b>	<b>12 109 017</b>
<b>Денежные потоки по инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение инвестиций:		(135 929 125)	(164 786 579)
Продажа инвестиций:		135 258 992	150 047 581
Полученные доходы от инвестиций		2 102 051	1 589 995
Полученные дивиденды		3 130	18 974
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>1 435 048</b>	<b>(13 130 029)</b>
<b>Денежные потоки по финансовой деятельности</b>			
Поступления от эмиссии акций		3 612 593	-
Выплаченные дивиденды		(4 225 930)	-
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных в финансовой деятельности</b>		<b>(613 337)</b>	<b>-</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(2 726 859)</b>	<b>(1 021 012)</b>
<b>Изменение величины денежных средств и их эквивалентов в результате колебания валютного курса</b>		<b>(22 516)</b>	<b>(23 060)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>		<b>7 332 849</b>	<b>8 376 921</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	37	<b>4 583 474</b>	<b>7 332 849</b>

Примечания на страницах с 13 по 73 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

  
 Гинтс Дандзбергс  
 Председатель Правления

  
 Паулс Дандзбергс  
 Председатель Совета

  
 Агрис Дамбениекс  
 Член Правления

31 марта 2010 года

**Отчет об изменениях капитала за 2009 год**

	Уставный капитал LVL	Наценка эмиссии акций LVL	Резервы переоценки LVL	Резервы предупредительных мероприятий	Резервный капитал и прочие резервы LVL	Нераспределенная прибыль LVL	Прибыль за отчетный год LVL	Итого капитал LVL
<b>31.12.2007</b>	<b>6 000 000</b>	<b>1 219 103</b>	<b>2 459 859</b>	<b>22 284</b>	<b>698 895</b>	<b>179 454</b>	<b>4 003 279</b>	<b>14 582 874</b>
Увеличение резерва предупредительных мероприятий	-	-	-	4 207	-	-	(4 207)	-
Перенос нераспределенной прибыли	-	-	-	-	-	4 003 279	(4 003 279)	-
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	-	-	5 421 193	5 421 193
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Увеличение резерва переоценки вложений в земельные участки и здания	-	-	25 559	-	-	-	-	25 559
Влияние отложенного налога на переоценку вложений в земельные участки и здания	-	-	(3 833)	-	-	-	-	(3 833)
<b>31.12.2008</b>	<b>6 000 000</b>	<b>1 219 103</b>	<b>2 481 585</b>	<b>26 491</b>	<b>698 895</b>	<b>4 182 733</b>	<b>5 416 986</b>	<b>20 025 793</b>
Выпущенные в отчетном году акции	4 000 000	6 000 000	-	-	-	-	-	10 000 000
Увеличение резервного капитала и прочих резервов	-	-	-	-	21 193	(21 193)	-	-
Дивиденды	-	-	-	-	-	(9 578 270)	-	(9 578 270)
Перенос нераспределенной прибыли	-	-	-	-	-	5 416 986	(5 416 986)	-
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	-	-	3 223 270	3 223 270
<b>Прочий совокупный доход</b>								
Увеличение резерва переоценки вложений в земельные участки и здания	-	-	(875 653)	-	-	-	-	(875 653)
Влияние отложенного налога на переоценку вложений в земельные участки и здания	-	-	131 348	-	-	-	-	131 348
<b>31.12.2009</b>	<b>10 000 000</b>	<b>7 219 103</b>	<b>1 737 280</b>	<b>26 491</b>	<b>720 088</b>	<b>256</b>	<b>3 223 270</b>	<b>22 926 488</b>

Примечания на страницах с 13 по 73 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

  
 Гинтс Дандзбергс  
 Председатель Правления

  
 Паулс Дандзбергс  
 Председатель Совета

  
 Агрис Дамбениекс  
 Член Правления

31 марта 2010 года

## **Приложение к финансовой отчетности**

---

### **(1) Общая информация**

#### **(a) Основная деятельность**

Страховое акционерное общество ВТА ААС (далее - Компания) предлагает обширный спектр услуг по страхованию нежизненных рисков юридическим и физическим лицам в следующих видах страхования:

- повреждений транспортных средств (CASCO);
- обязательной гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств (СМТPL);
- здоровья;
- имущества от огня;
- имущества от прочего ущерба;
- путешествий (помощи).
- общей гражданско-правовой ответственности;
- различных финансовых рисков;
- грузов;
- от несчастных случаев;
- железнодорожного транспорта;
- судов;
- поручительств; и
- добровольной гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств.

Центральный офис Компании находится в Латвии г.Рига, на улице Кр. Валдемара 63, но услуги по страхованию предлагаются и в филиалах, и в центрах по обслуживанию клиентов и в местах торговли по всей Латвии и за ее пределами.

#### **(b) Акционеры**

Компания была зарегистрирована в г. Рига, Латвия, в 1993 году как Акционерная Страховая Компания. Акционерами Компании являются резиденты Латвии – 1 юридическое и 10 физических лиц.

#### **(c) Инвестиции в ассоциированные и дочерние компании**

Компании принадлежит 79.78% акций дочерней компании ВТА Draudimas UAB, находящейся по следующему юридическому адресу: Веркиу 29-18, Вильнюс, Литва (2008: 19.99%).

Компании принадлежат 24.5% акций ассоциированной компании ООО КРОНА, зарегистрированной в Российской Федерации и находящейся по следующему юридическому адресу: ул. Гагарина 74-76А, Калининград (2008: 49%).

Компании также принадлежат зарубежные филиалы, находящиеся по следующим юридическим адресам: в Эстонии - ул. Петербури 2F, Таллин 11415, в Литве – ул. Веркиу 29-18, Вильнюс. Финансовые результаты деятельности филиалов включены в результаты деятельности Компании.

Данная финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 31 марта 2010 года. Финансовая отчетность также будет утверждена на ежегодном собрании Акционеров, обладающих правом вносить изменения в финансовую отчетность.

### **(2) Основные принципы составления**

#### **(a) Уведомление о соответствии**

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми в рамках Европейского Союза.

Финансовая отчетность также соответствует нормам Комиссии рынков финансов и капитала Латвии («КРФК»), действующим на дату подписания отчетности.

Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность за тот же период в соответствии с МСФО, принятыми в рамках Европейского Союза.

## **Приложение к финансовой отчетности**

---

### **(b) Функциональная валюта и валюта представления**

Финансовая отчетность подготовлена в Латвийских латах (LVL), которые являются денежной единицей Республики Латвии, а также функциональной валютой Компании (если не указано иначе).

### **(c) Отчетный период**

Отчетный период включает в себя 12 месяцев с 1 января до 31 декабря 2009 года.

### **(d) Принципы оценки финансовых показателей**

В финансовой отчетности активы и обязательства учитываются по исторической стоимости за исключением следующих статей, отраженных по справедливой стоимости. Например, производные финансовые инструменты, финансовые активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях или убытках, доступные для продажи финансовые инструменты (за исключением тех, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена), инвестиционное имущество, земельные участки и здания, которые периодически переоцениваются.

Последовательные принципы учетной политики были применены к финансовым годам, указанным в данной финансовой отчетности, за исключением описанных ниже.

## **(3) Основные принципы учетной политики**

### **3.1 Изменения в учетной политике**

Новые стандарты и изменения к ним, которые впервые являются обязательными для финансового года с 1 января 2009 года, и которые Компания применяла:

- Пересмотренный МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» - Пересмотренный стандарт не допускает представление статей прибыли и убытков (изменений в капитале, не относящихся к операциям с собственниками) в отчете об изменениях в капитале и требует того, чтобы такие изменения в капитале были представлены отдельно от изменений в капитале, относящихся к операциям с собственниками. Все изменения в капитале, не относящиеся к операциям с собственниками, должны быть отражены в отчете о совокупном доходе. Все изменения в капитале, относящиеся к операциям с собственниками, должны быть представлены в капитале. Руководство Компании приняло решение о представлении одного отчета о совокупном доходе. Сравнительная информация была представлена в соответствии с пересмотренными требованиями стандарта. Так как эти изменения затронули лишь форму представления информации, они не повлияли на размер прибыли на акцию.
- Изменение к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (действует для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 года) требует более детальной информации по расчетам справедливой стоимости и рисков ликвидности, связанных с финансовыми инструментами. Данные изменения были приняты Компанией в той мере, в которой они применимы к операциям Компании. Сравнительная информация была представлена в соответствии с пересмотренными требованиями стандарта.

### **Новые стандарты, интерпретации, изменения, которые еще не вступили в силу**

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, еще не вступивших в силу для отчетного года, закончившегося 31 декабря 2009 года, и не использовавшихся в составлении данной финансовой отчетности:

Пересмотренный МСФО 3 «Объединения компаний» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты) – вводит ряд изменений в учет для объединения компаний, которые повлияют на сумму признанного гудвила, финансовые результаты результатов того периода, в котором произошло приобретение, и будущие финансовые результаты. Так как пересмотренный стандарт не должен применяться к объединениям компаний до даты его принятия, пересмотренный стандарт не повлияет на финансовую отчетность Компании в отношении объединений компаний, которые имели место до даты принятия пересмотренного стандарта.

Пересмотренный МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). В пересмотренном стандарте термин "доля меньшинства" заменяется термином "неконтролируемая доля" и определяется как "доля в дочерней компании, не принадлежащая напрямую или косвенно

## **Приложение к финансовой отчетности**

---

материнской компании". Пересмотренный стандарт также вносит изменения в учет неконтролируемой доли, потери контроля в отношении дочерней компании и распределения прибыли или убытка и прочего совокупного дохода между контролируемой долей и неконтролируемой долей. Руководство еще не определило влияние данных изменений на финансовую отчетность Компании.

Изменения в МСФО 39 «Финансовые инструменты: Признание и Оценка – Хеджируемые активы» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты) разъясняет применение существующих принципов, которые определяют, подлежат ли специфические риски или части потоков денежных средств признанию в отношении хеджирования. При определении отношений хеджирования, риски или части потоков денежных средств должны быть идентифицированы и достоверно оценены, однако, инфляция, за исключением отдельных случаев, не может быть применена для хеджирования. Данные изменения к МСФО 39 не применимы к финансовой отчетности Компании, поскольку Компания не применяет учет хеджирования.

МСФО 12 «Концессионные договора на обслуживание» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 года или после этой даты, как установлено Советом по МСФО; но действует для периодов с 1 апреля 2009 года или после этой даты, в соответствии с принятием ЕС) применяется в отношении операторов услуг концессии, которые являются частными предприятиями, действующими в рамках государственно-частных концессионных договоров на обслуживание. Данная интерпретация поясняет, как вести учет принятых обязательств и прав, полученных согласно концессионным договорам на обслуживание. Поскольку Компания не работает по концессионным договорам на обслуживание, данная интерпретация не имеет никакого влияния на результаты деятельности Компании и ее финансовое положение.

МСФО 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты, как установлено Советом по МСФО; но действует для годовых периодов, начиная с 1 января 2010 года или после этой даты, в соответствии с принятием ЕС): МСФО 15 разъясняет, что доход, получаемый от договоров на строительство объектов недвижимости, признается со ссылкой на степень готовности, исходя из контрактных показателей в следующих случаях: соглашение соответствует определению контракта на строительство в соответствии с МСФО 11.3; соглашение только для предоставления услуг в соответствии с МСФО 18 (например, организации не требуется доставлять строительные материалы); и соглашение на продажу товаров, но критерий признания дохода исходя из МСФО 18.14, соблюдается по мере продолжения строительного процесса. Во всех прочих случаях, доход признается, когда все критерии его признания согласно МСФО 18.14 удовлетворены (например, в отношении завершеного строительства или доставки). IFRIC 15 не применяется для сделок Компании, так как она не предоставляет услуги по строительству или продаже недвижимости.

МСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 октября 2008 года или после этой даты, как установлено Советом по МСФО; но действует для годовых периодов, начиная с 1 июля 2009 года или после этой даты, в соответствии с принятием ЕС): Интерпретация описывает тип воздействия, которое может быть хеджировано, где в группе может удерживаться единица хеджирования, влияет ли метод консолидации на эффективность хеджирования, форму, принимаемую хеджируемым инструментом, а также суммы, реклассифицируемые из капитала в прибыль или убытки при выбытии иностранной операции. МСФО 16 не применяется к финансовой отчетности Компании.

IFRIC 17 «Распределение неденежных активов собственникам компании» (вступает в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты, как установлено Советом по МСФО; но действует перспективно для годовых периодов, начиная с 1 ноября 2009 года или после этой даты, в соответствии с принятием ЕС). Интерпретация применяется к одностороннему распределению неденежных активов собственникам, выступающим как таковые. В соответствии с Интерпретацией, обязательство по выплате дивидендов должно быть признано, когда они должным образом объявлены к выплате и больше не отделены от организации, и должны быть оценены по справедливой стоимости активов, подлежащих распределению. Балансовая стоимость дивидендов к выплате должна быть переоценена на каждую отчетную дату с учетом любых изменений балансовой стоимости, признаваемых в капитале в качестве корректировки суммы распределения. Когда определена разница в дивидендах, подлежащих выплате, если таковая имеется, между балансовой стоимостью распределенных активов и балансовой стоимостью дивидендов к выплате, то она должна быть признана в отчете о совокупном доходе. Учитывая то, что интерпретация применима только со дня ее вступления в силу, она не окажет существенного влияния

## Приложение к финансовой отчетности

на финансовую отчетность предыдущих периодов, до даты принятия новой интерпретации. В дальнейшем, с момента ее применения в отношении будущих дивидендов, которые будут на рассмотрении акционеров, не представляется возможным предварительно определить эффект данной Интерпретации.

IFRIC 18 «Передача активов от клиентов» (вступает в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты, как установлено Советом по МСФО; но действует перспективно для годовых периодов, начиная с 1 ноября 2009 года или после этой даты, в соответствии с принятием ЕС): Интерпретация содержит разъяснения и рекомендации относительно отчетности по передаче основных средств от клиентов, или денежных средств на приобретение или строительство объектов основных средств. Так как интерпретация применима только с даты ее вступления в силу, она не окажет влияния на финансовую отчетность предыдущих периодов, до даты принятия новой интерпретации.

Изменения в МСФО 32 «Финансовые инструменты: Представление – Классификация выпуска новых акций» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 февраля 2010 года или после этой даты) дает разъяснения, как учитывать некоторые права, когда выпущенные инструменты деноминированы в валюту, отличную от функциональной валюты эмитента. Если такие инструменты выпускаются пропорционально существующим акционерам эмитента по фиксированной сумме денежных средств, они должны быть классифицированы как капитал, даже если их цена исполнения деноминирована в валюту, отличную от функциональной валюты эмитента. Изменения не применимы к финансовой отчетности Компании, так как Компания ранее не выпускала такие инструменты.

### 3.2 Иностранная валюта, сделки в иностранной валюте

Сделки в иностранной валюте, включая сделки иностранных филиалов, переведены в латы по курсу иностранной валюты, установленному Банком Латвии на день соответствующей сделки. Монетарные активы и обязательства, включая внебалансовые статьи активов и обязательств, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в латы по курсу иностранной валюты, установленному Банком Латвии на последний день отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте, оцененные по справедливой стоимости или себестоимости, пересчитаны по курсу иностранной валюты на момент определения справедливой стоимости или себестоимости.

Прибыль или убытки, возникающие в результате колебаний курса иностранных валют, признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором произошло колебание.

Курсы обмена основных валют по состоянию на конец отчетного периода представлены ниже (LVL по отношению к 1 единице иностранной валюты):

	31.12.2009	31.12.2008
EUR	0.702804	0.702804
USD	0.4980	0.4950
EEK	0.0449	0.0449
LTL	0.2040	0.2030
PLN	0.1690	0.1710
RUB	0.0164	0.0171

### 3.3 Договоры страхования

#### (a) Классификация договоров страхования

Страховой договор, подписанный страховщиком, классифицируется как договор страхования, только если он передает существенный страховой риск от страхователя страховщику. Все заключенные контракты классифицируются как договоры страхования, не связанного с жизнью, и Компания не заключала каких-либо инвестиционных контрактов.

Договорами страхования, не связанного с жизнью, признаются следующие виды договоров:

- Договоры, согласно которым страховая компания принимает на себя значительный страховой риск другого участника договора - страхователя - и обязуется компенсировать его убытки в случае возникновения определенных непредвиденных обстоятельств (страховой случай), предварительно оговоренных обеими сторонами и оказывающих неблагоприятное воздействие на страхователя. Непредвиденное обстоятельство считается таковым, если на момент заключения договора неизвестно:

## **Приложение к финансовой отчетности**

---

1. с какой достоверностью наступит страховой случай;
  2. время наступления страхового случая;
  3. размер убытков при наступлении страхового случая.
- Договоры, согласно которым страховая компания обязуется покрыть убытки, установленные во время действия договора, но вызванные страховым случаем, наступившим до заключения страхового договора.
  - Договоры, согласно которым страховая компания обязуется покрыть убытки, установленные по истечению договора, но вызванные страховым случаем, наступившим во время действия страхового договора.
  - Договоры, распространяющиеся на наступившие страховые случаи, финансовые последствия которых на текущий момент не определены. Примером такого вида договора являются договора перестрахования, защищающие прямого страхователя от нежелательного возобновления требований страховых возмещений, однажды уже заявленных страхователем.
  - Договоры, предписывающие или позволяющие компенсацию в материальной форме, то есть непосредственную замену украденного предмета вместо выплаты денежной компенсации.
  - Договоры, согласно которым застрахованному лицу будут оказаны услуги за оговоренную фиксированную плату. Объем услуг зависит от типа страхового случая и подсчитывается в соответствии с прогнозом будущих поломок оборудования притом, что предугадать возникновение поломки конкретного устройства невозможно.
  - Договоры, согласно которым один страхователь (перестрахователь) компенсирует убытки других страхователей (цедентов) на основании одного или нескольких страховых договоров.

### **Признание и оценка страховых договоров**

Договор признается страховым договором, пока за обозначенные в нем права и обязанности производится оплата, или же до истечения срока его действия. Договор не может быть отнесен к другому виду договоров, если его форма и содержание соответствуют страховому договору.

Основой классификации страховых договоров для целей бухгалтерского учета служит сущность принятого страхового риска и общие признаки возможного риска, такие как:

- страхование от несчастных случаев
- страхование путешествий
- страхование имущества от повреждения и кражи
- страхование сухопутного транспорта
- страхование гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств

Все эти категории могут быть разбиты на подгруппы в соответствии с сущностью принятых страховых рисков.

### **(b) Страховые премии и премиальный доход**

В подписанные премии включены суммы, которые причитаются за страховые договора, заключенные или вступившие в силу в течение отчетного года, независимо от того, были эти премии получены или нет. Объем подписанных премий уменьшается на сумму аннулированных премий отчетного периода. Премии отображаются сопричисляя комиссионные, выплаченные посредникам, и исключая налоги и сборы на основе премий.

Заработанная часть полученных премий признается как доход. Премии начисляются с даты принятия риска, в течение периода компенсации убытков, на основе модели нижеизложенных рисков. Незаработанная часть премий признается как технический резерв.

Выплаченные перестраховочные премии признаются как расходы в соответствии с моделью полученной услуги перестрахования и часть расходов перестрахования, относимых на будущие периоды, признается как активы части перестрахования резерва незаработанных премий.

### **Гратификации**

Гратификации отражают часть страховой премии, выплаченной страхователю в том случае, если он не предъявил страхового требования во время действия соответствующего договора.

### **(c) Резервы незаработанных премий и резерв непредвиденного риска**

*Резервы незаработанных премий (UPR)*

## **Приложение к финансовой отчетности**

---

Резервы незаработанных премий отражают часть подписанных премий, которая зарабатывается в следующем или последующих годах. Резервы рассчитываются для каждого страхового полиса согласно методу 365-дневного пропорционально истекшего времени (Pro Rata Temporis) на основе действующего периода для каждой конкретной политики.

### *Резерв непредвиденного риска (URR)*

Резерв создается для неистекших рисков, вытекающих из договоров общего страхования, где ожидаемая стоимость претензий и расходов, относимых на неистекшие периоды действующих полисов на дату баланса, превышает резерв незаработанных премий в отношении таких полисов после вычета любых отложенных расходов на приобретение. Резерв непредвиденного риска рассчитывается со ссылкой на виды страхования, управляемыми совместно, с учетом будущих начислений на инвестиции, удерживаемых для восстановления незаработанных премий и резерва неистекших претензий.

### **(d) Принятые обязательства по возмещениям**

Обязательства по возмещениям, принятые в процессе страховой деятельности, - это обязательства, относящиеся к отчетному периоду и состоящие из обязательств, выплаченных в финансовом году, соответствующих расходов по урегулированию страховых возмещений и изменений в резервах отложенных требований страховых возмещений. Объем выплаченных возмещений уменьшается на сумму убытков, возмещенных за счет цессии, продажи уцелевшего имущества или суброгации.

### **(e) Технические резервы неоплаченных претензий**

Технический резерв невыплаченных претензий содержит резервы для оценки Компанией конечной стоимости урегулирования всех претензий, понесенных, но не оплаченных на дату баланса, отчетную или нет, а также внутренние или внешние расходы связанные с урегулированием убытков. Резервы для неоплаченных претензий, не связанных с жизнью, не дисконтируются, за исключением страховых рент, которые могут возникать из страхования гражданской ответственности третьей стороны.

#### *Резервы заявленных, но еще не выплаченных требований (RBNS)*

Эксперты Компании подсчитывают RBNS на основании заявленных, но ещё не выплаченных страховых требований по возмещениям, отдельно оценивая каждый случай (включая расходы на корректировку убытка) на отчетную дату.

#### *Резервы произошедших, но еще не заявленных требований (IBNR)*

IBNR подсчитываются по страховым требованиям, которые произошли до отчетного года, но еще не заявлены.

Резервы IBNR подсчитываются с помощью статистических методов (трех углов, коэффициентов и их модификаций) для следующих видов страхования:

- страхование наземного транспорта;
- страхование имущества от разрушений нанесенных пожарами и природными стихиями;
- страхование имущества от прочих убытков;
- страхование несчастных случаев;
- страхование путешествий;
- страхование общей гражданско-правовой ответственности (ГПО);
- страхование грузов;
- страхование различных финансовых убытков.
- страхование здоровья;

Резерв IBNR, объединяя методы трех углов и коэффициента убытков, был применен для определения резерва страхования гражданской-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств.

В тех случаях, когда имеющиеся статистические данные считаются недостаточными, резерв IBNR рассчитывается как процентное соотношение премий (5-10%), принятых в предыдущем году по следующим направлениям бизнеса:

- страхование судов;
- страхование общей гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств;
- страхование гражданской-правовой ответственности владельцев судов;
- страхование поручительств;

## **Приложение к финансовой отчетности**

---

- страхование железнодорожного транспорта;
- страхование воздушных судов;
- страхование гражданско-правовой ответственности владельцев воздушных судов;
- страхование кредитных рисков.

### **(f) Резерв предупредительных мероприятий**

Резерв предупредительных мероприятий создается для того, чтобы в конкретном виде страхования, если соотношение убытка по годам будет существенно различаться в результате будущих страховых возмещений, сравнить отношение убытков и соответственно скорректированный технический результат расчёта прибыли и убытков. Резерв предупредительных мероприятий является компонентом капитала Компании и учитывается как распределение капитала.

### **(g) Перестрахование**

#### *Принятое перестрахование*

Договор принятого перестрахования – это разновидность договора страхования, где страховой риск принимается от другого страховщика. Следовательно, все ссылки на договоры страхования также относятся к принятому перестрахованию.

#### *Переданное перестрахование*

В рамках своей предпринимательской деятельности Компания цедирует перестрахование, чтобы ограничить возможность потерь с помощью диверсификации рисков. Активы, обязательства, доходы и расходы, возникающие из договоров переданного перестрахования, представлены отдельно от соответствующих активов, обязательств, доходов и расходов от связанных договоров страхования, потому что перестраховочные механизмы не освобождают Компанию от прямых обязанностей перед своими полисодержателями.

Активы перестрахования включают в себя возмещения от перестраховочных компаний, в отношении выплаченных претензий, и доли перестрахования в технических страховых резервах.

Доля перестрахования технического резерва по требованиям произошедшим, но не заявленным в отчете, в случае непропорциональных или пропорциональных факультативных договоров страхования не признается для договоров переданного перестрахования, так как актив перестрахования не может быть достоверно оценен.

Комиссии за перестрахование и участие в прибыли включают в себя полученные или получаемые комиссии от перестраховщиков и участие в прибыли согласно договорам перестрахования. Страховые комиссии по перестрахованию, не связанному с жизнью, откладываются подобно отсрочке расходов по приобретению страхования, не связанным с жизнью.

### **(h) Расходы по привлечению клиентов**

В расходы по привлечению клиентов входят комиссии, выплачиваемые посредникам, и другие расходы, связанные с заключением страховых договоров.

Отложенные расходы по привлечению клиентов, включая посреднические комиссии, откладывается в таких пределах, чтобы они подлежали возмещению из будущей прибыли, и признаются в качестве расходов в течение срока действия страховых полисов.

### **(i) Распределение административных расходов по видам страхования**

Распределение административных расходов на затраты по претензиям, расходы на привлечение клиентов и инвестиционные расходы производится в соответствии с политикой Компании, которая основана на расходах, понесенных в различных центрах издержек.

Административные расходы, не относящиеся к конкретному виду страхования, разделены по видам страхования в соответствии с объемом подписанных премий.

### **(j) Тест на адекватность обязательств**

В конце каждого года руководство Компании оценивает адекватность признанных обязательств по страхованию при помощи оценки будущих денежных потоков от страховых договоров и сравнивает эти расчеты прогнозируемых денежных потоков с балансовой стоимостью обязательств за вычетом отложенных расходов по привлечению клиентов. Если тест показывает, что учтенная сумма обязательств недостаточна, то разница относится к убыткам отчетного периода, при этом уменьшая

## **Приложение к финансовой отчетности**

---

отложенные расходы по привлечению клиентов и формируя дополнительные технические резервы для непредвиденного риска.

Тест на адекватность обязательств применяется по видам деятельности к валовой сумме резервов, то есть влияние перестрахования не принимается во внимание.

### **(к) Дебиторская и кредиторская задолженность по страхованию**

Суммы от страхователей, агентов и перестраховщиков являются финансовыми инструментами, которые включаются в дебиторскую и кредиторскую задолженности по страхованию, а не в условия договора на страхование или активы перестрахования.

### **3.4 Финансовые инструменты**

#### **(а) Классификация**

Все финансовые инструменты первоначально указываются в одной из следующих категорий:

**Финансовыми инструментами по справедливой стоимости через прибыль или убыток** являются финансовые активы или обязательства, которые приобретены или понесены для целей продажи или выкупа в ближайшее время; или которые являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которыми управляют совместно, и для которых существуют доказательства недавней краткосрочной реализации рыночной прибыли; или которые являются производными (за исключением производных, которые являются эффективным инструментом хеджирования); или те, которые после первоначального признания определены предприятием по справедливой стоимости через прибыль или убыток. К ним относятся группы финансовых активов, определенных по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые управляются, и их эффективность оценена на основе справедливой стоимости, в соответствии с инвестиционной политикой Компании и информацией о группе внутренне на этой основе предоставленной ключевому руководству.

**Имеющиеся в наличии для продажи активы** являются финансовыми активами, первоначально классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, или активы не классифицируемые как удерживаемые для торговли, удерживаемые до окончания срока, а также займов и дебиторской задолженности. Имеющиеся в наличии для продажи инструменты включают в себя краткосрочные вложения и определенные долговые ценные бумаги, акции и облигации. В данной категории, как правило, отображаются финансовые активы, удерживаемые в течение неопределенного срока, которые могут быть проданы по причине уменьшения ликвидности, а также в результате колебаний процентных ставок, валютных курсов и цен на акции.

**Финансовые инструменты, удерживаемые до окончания срока**, являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком, которые Компания решила удерживать до срока погашения. Компания не классифицировала какие-либо финансовые инструменты к данной категории в 2009 году (2008: ноль).

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котирующимися на рынке активов. Займы и дебиторская задолженность включают в себя кредиты, срочные депозиты в банках и прочих дебиторов в отчете о финансовом положении. В данной категории учитываются дебиторы в операциях страхования.

**Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости приобретения**, включают финансовые обязательства Компании за исключением финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости в отчете прибыли или убытков. В данную категорию входят расчеты с кредиторами.

#### **Производные финансовые инструменты**

Компания использует производные финансовые инструменты для того, чтобы ограничить валютный и процентный риски, появляющиеся вследствие операционной, финансовой и инвестиционной деятельности Компании. Согласно своей политике, Компания не держит и не эмитирует производные финансовые инструменты, предназначенные для продажи.

Производные финансовые инструменты первоначально признаются в отчете о финансовом положении Компании и впоследствии учитываются по их справедливой стоимости. Справедливая стоимость устанавливается согласно рыночным ценам или дисконтным моделям движения денежных средств. Если справедливая стоимость производных финансовых инструментов положительна, то они относятся к активам, если негативна, то они относятся к пассивам. Изменения справедливой

## ***Приложение к финансовой отчетности***

---

стоимости производных инструментов учитываются в чистой прибыли или убытках по финансовым инструментам, учитывающихся по справедливой стоимости через прибыль или убытки.

Компания не имеет встроенные производные инструменты в своих договорах страхования на 31 декабря 2009 и 2008 года соответственно.

### ***(b) Признание и прекращение признания***

Финансовый инструмент признается в момент заключения соглашения о переходе актива в собственность Компании. Финансовые активы, приобретенные в результате систематических сделок купли или продажи, учитываются в отчете о финансовом положении по дате сделки, то есть при получении финансового актива. В период между датой заключения соглашения и датой сделки, Компания несет ответственность за учет изменений справедливой стоимости полученного или переданного актива. Компания должна следовать тем же принципам бухгалтерского учета, как и при работе с другими приобретенными активами соответствующей категории.

Учет финансовых активов прекращается при окончании прав на получение денежного потока от соответствующего финансового актива или при передаче Компанией всех связанных рисков и выгоды. Учет финансовых обязательств прекращается при их погашении, например, при выплате, отмене или истечении срока обязательств.

### ***(c) Первоначальная и последующая оценка***

Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включающие непосредственно связанные операционные издержки.

После первоначального признания все финансовые активы и обязательства, обозначаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и все доступные для продажи финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, за исключением тех инструментов, справедливую стоимость которых невозможно достоверно определить. Эти инструменты учитываются по себестоимости за вычетом затрат на заключение сделки и убытков от обесценения.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых инструментов, отображенных через прибыль или убыток, займы и дебиторская задолженность, депозиты в банках и удерживаемые до погашения активы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Все эти финансовые инструменты переоцениваются с учетом уменьшения их стоимости. Краткосрочные дебиторы и кредиторы не дисконтируются.

Прибыль или убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, отображенных через прибыль или убыток, отражаются в отчете о совокупном доходе. Разницы, возникающие в связи с изменениями в справедливой стоимости доступных для продажи финансовых инструментов, признаются через прочий совокупный доход, за исключением обесценения, которое признается в отчете о совокупном доходе.

### ***(d) Определение справедливой стоимости***

Справедливая стоимость активов и обязательств отражает сумму, на которую возможен обмен активов или исполнение обязательств между хорошо информированными, заинтересованными и финансово-независимыми лицами.

Справедливую стоимость финансовых инструментов, котируемых на рынке активов, определяют по ценам предложения и спроса во время отчетного периода или по последнему рабочему дню рынка. В том случае, если финансовые инструменты не присутствуют на рынке, то для расчетов справедливой стоимости используется модель дисконтирования денежного потока или другие модели, которые используются на рынке (данные модели используются только в том случае, если при их помощи возможно достоверно определить справедливую стоимость финансовых инструментов).

Применяя метод дисконтирования денежного потока, за базу для расчета прогнозируемого денежного потока берутся расчеты руководства, и применяется дисконтная ставка, которая соответствует финансовому инструменту с похожими сроками и условиями договора. При применении ценовой модели, берутся рыночные данные на определенную дату внесения в баланс.

Для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, некотируемых на рынке, берётся сумма, которую Компания получила или заплатила бы, чтобы прервать договор в день внесения в баланс, принимая во внимание состояние рынка на данный период и кредитоспособность сторон.

## ***Приложение к финансовой отчетности***

---

Справедливая стоимость для всех финансовых инструментов, отнесенных по справедливой стоимости, была определена на основе рыночной цены.

### ***(e) Дочернее предприятие***

Дочерним является предприятие, контролируемое Компанией. Контроль существует, когда Компания имеет возможность прямо или косвенно управлять финансовыми и операционными политиками предприятия с целью получения выгод от его деятельности. Инвестиции в дочернее предприятие оцениваются по себестоимости за вычетом любых убытков от обесценения.

### ***(f) Вложения в ассоциированные предприятия***

Ассоциированными предприятиями (АП) являются предприятия, в которых Компания имеет значительное влияние, но не имеет контроля над их финансовыми и операционными политиками. Компания имеет значительное влияние в том случае, если она располагает от 20 до 50 процентами долей другого предприятия. Вложение Компании включает в себя гудвил, определяемый при приобретении, за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Так как Компания составляет консолидированную финансовую отчетность, в отдельной финансовой отчетности Компании вложения в ассоциированное предприятие оцениваются по себестоимости.

### ***(g) Продажа активов в рамках соглашения о выкупе (РЕПО соглашения)***

- Сделки по продаже активов с выкупом признаются как операции по финансированию. Если Компания принимает участие в этих сделках в качестве продавца активов, то она продолжает признавать проданные активы в своем отчете о финансовом положении, используя те же принципы бухгалтерского учета, что и для собственных активов. Средства, полученные в результате продажи, признаются как обязательства в отношении указанного покупателя активов.
- Если Компания принимает участие в сделке по продаже активов с выкупом в качестве покупателя, то приобретенные активы не признаются в отчете о финансовом положении Компании, но стоимость покупки, уплаченная в результате сделки, признается в качестве претензии в отношении продавца активов. Процентные доходы или расходы в результате операций отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение действия соответствующего договора.

## **3.5 Обесценение**

### ***(a) Финансовые активы***

Каждый отчетный период Компания оценивает, существуют ли объективные доказательства тому, что не оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток финансовые активы обесценились. Финансовые активы обесцениваются только в том случае, если существуют объективные доказательства, после первоначального признания актива произошел случай несущий потери, который оказывает негативное влияние на будущие денежные потоки актива, при условии, что потери можно достоверно оценить.

Компания оценивает доказательства обесценения, как определённого актива, так и всей группы активов. Для индивидуально существенных финансовых активов всегда оценивается снижение в стоимости. Если снижение не было выявлено, то их объединяют в группы для того, чтобы выявить снижение стоимости, которое появилось, но ещё не было обнаружено на дату баланса.

Действие полиса аннулируется в том случае, если собственник полиса вовремя не внес оплату, и соответствующая сумма отчисляется от доходов Компании. Для дебиторской задолженности не создаются накопления, если не подошел срок платежа или если соответствующие части премий не заработаны и не внесены в доходы.

Прочие дебиторы указаны согласно предполагаемым суммам получения. Для сомнительных задолженностей создаются накопления.

### ***(b) Нефинансовые активы***

Нефинансовые активы, за исключением отложенных налогов и отложенных расходов на приобретение, оцениваются на каждую отчетную дату на наличие любых признаков обесценения. При наличии таких признаков Компания оценивает возмещаемую стоимость связанного актива. Возмещаемая стоимость нефинансовых активов больше их справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости,

## **Приложение к финансовой отчетности**

---

ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отображает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, характерных для актива. Для актива, который не генерирует поступление денежных средств, в основном не зависящее от потоков от других активов, возмещаемая сумма определяется для единицы, генерирующей денежный поток, к которой принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда текущая стоимость актива или его единицы, генерирующей денежный поток, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения в отношении нефинансовых активов признаются в отчете о совокупном доходе и восстанавливаются только в случае, если произошли изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой суммы. Любой восстановленный убыток от обесценения восстанавливается, только когда текущая стоимость актива не превышает текущую стоимость, которая была бы определена, за вычетом амортизации, если убыток от обесценения не был признан.

### **3.6 Основные средства**

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Начисление износа проводится с использованием линейного метода во время срока эксплуатации соответствующего актива. При завершении срока эксплуатации актив списывается до его остаточной стоимости. Расчет износа производится в соответствии со следующими ставками:

Офисное оборудование	20% per year
Компьютерная техника, электротехника	35% per year
Транспортные средства	20% per year
Здания и строения для обеспечения собственной деятельности	5% per year

Здания, используемые для деятельности Компании, первоначально учитываются по себестоимости за вычетом амортизации. Позже здания для собственного использования учитываются по переоцененной стоимости, которая является справедливой стоимостью на дату переоценки (условная стоимость) за вычетом любой последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Увеличение стоимости в результате переоценки признается в разделе «Резерв переоценки» в прочем совокупном доходе. Оценки выполняются независимыми оценщиками.

Расходы на техническое обслуживание и текущий ремонт основных средств учитываются в расчете прибыли или убытков по мере получения. Расходы на капитальный ремонт основных средств (улучшение арендованной собственности) добавляются к стоимости соответствующего актива и списываются во время срока его эксплуатации. Расходы на капитальный ремонт арендованных основных средств списываются с использованием линейного метода за кратчайший срок эксплуатации или во время действия договора аренды.

Прибыль или убытки от продажи основных средств рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и доходом от продажи и указываются в расчете прибыли или убытков в отчете о совокупном доходе по мере получения.

Методы расчета износа, сроки эксплуатации и остаточная стоимость основных средств пересматриваются ежегодно.

### **3.7 Нематериальные активы**

#### **Компьютерные лицензии**

Компьютерные программы капитализируются. Они учитываются по себестоимости, включающей стоимость приобретения и установки, за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов рассчитывается в соответствии с линейным методом. При завершении срока эксплуатации актив списывается до его остаточной стоимости. Расчет амортизации производится по ставке 20% в год.

### **3.8 Инвестиционная собственность**

Земля и здания, удерживаемые, чтобы зарабатывать доход от аренды или для роста стоимости вложений капитала или и для того, и для другого, классифицируются как инвестиционная собственность и оцениваются по справедливой стоимости с признанием любых изменений в отчете о прибылях и убытках.

## **Приложение к финансовой отчетности**

---

Справедливая стоимость основана на рыночной стоимости, которая является рассчитанной суммой, по которой собственность может быть обменена на дату оценки между покупателем и продавцом в сделке между независимыми сторонами после надлежащего маркетинга. Внешний независимый эксперт по оценке, имея соответствующую квалификацию и опыт, оценивает каждую инвестиционную собственность, чтобы отразить её стоимость на дату баланса.

Перечисления в / из инвестиционной собственности происходят, когда существует изменение цели использования.

Если единица основных средств переходит к инвестиционной собственности после изменения цели ее использования, любые разницы, возникающие на дату передачи, между балансовой стоимостью единицы непосредственно перед передачей и справедливой стоимостью, признаются непосредственно в прочем совокупном доходе, если это прибыль. После выбытия единицы, прибыль переносится на нераспределенную прибыль. Любой возникающий убыток признается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Если инвестиционная собственность становится не сдаваемой в наем, она реклассифицируется как основное средство и ее справедливая стоимость на дату реклассификации становится стоимостью для последующего учета.

### **3.9 Активы с восстановленными правами собственности**

В рамках своей хозяйственной деятельности Компания иногда вступает во владение имуществом, которое первоначально было в залоге в качестве обеспечения кредита. Когда Компания приобретает собственность (т. е. получает полное на нее право), классификация имущества производится на основе характера ее предполагаемого использования Компанией. Когда Компания не уверена в своих намерениях относительно имущества, которым она владеет, то такое имущество классифицируется как инвестиционное.

Активы с восстановленными правами собственности оцениваются по наименьшей стоимости и чистой стоимости реализации.

### **3.10 Аренда**

#### **Компания как арендодатель**

Арендный доход от аренды инвестиционной собственности, признается линейным методом в течение каждого срока действия договора аренды.

#### **Компания как арендатор**

Платежи операционной аренды признаются в отчете о совокупном доходе линейным методом в течение срока аренды. Полученные скидки отражаются в отчете о совокупном доходе как существенная часть от общего объема расходов аренды.

Компания не имеет активы в финансовой аренде (2008: ноль).

### **3.11 Подходящий налог с предприятия**

Налог на прибыль включает в себя текущие и отложенные налоги. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением того, что он относится к операциям, отражаемым непосредственно в прочем совокупном доходе, и в этом случае он признается в прочем совокупном доходе.

*Текущим налогом* является ожидаемый налог, подлежащий уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год с использованием действующих на отчетную дату налоговых ставок (15% 2009 и 2008), и любые корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

*Отложенный налог* признается с использованием балансового метода, предусматривающего временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности (цели финансовой отчетности), а также сумм, используемых для целей налогообложения. Данные разницы образуются в основном из-за отличающихся ставок износа основных средств, применяющихся в налоговом и финансовом учете, сформированных накоплений и расходов, которые могут быть использованы. Отложенный налог рассчитан, применяя указанную в законе налоговую процентную ставку - 15%.

Актив отложенного налога включается в финансовую отчетность только в том случае, если существует большая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая

## ***Приложение к финансовой отчетности***

---

позволит использовать временные разницы. Активы отложенного налога пересматриваются каждую отчетную дату и уменьшаются, если реализация соответствующих налоговых льгот больше не ожидается.

Актив отложенного налога не дисконтируется.

### ***3.12 Денежные средства и денежные эквиваленты***

В отчете о потоках денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, вклады до востребования, однодневные депозиты и срочные вклады, срок погашения которых не превышает трех месяцев. Отчет о денежном потоке составлен по прямому методу.

### ***3.13 Дивиденды***

Дивиденды отражаются как распределение нераспределенных доходов в период, в котором они были заявлены.

### ***3.14 Связанные стороны***

Связанными сторонами значатся акционеры Компании, члены Совета и Правления Компании, их близкие родственники, а также предприятия, в которых они имеют существенное влияние или контроль.

### ***3.15 Расходы на персонал***

Краткосрочные вознаграждения работникам, включая заработную плату и платежи по социальному страхованию, премии и отпускные пособия, учитываются в основных затратах в соответствии с принципами накопления по мере предоставления услуг. В соответствии с законодательством, Компания производит взносы определенного размера в фонд государственного социального страхования за каждого работника в течение всего периода занятости работника. У Компании нет обязательств по дальнейшим взносам в связи с пенсиями.

### ***3.16 Резервы***

Резерв признается, если в результате произошедшего события компания имеет юридические или возможные обязательства, которые могут быть достоверно оценены, и существует вероятность того, что будет необходим отток экономических выгод для урегулирования обязательств.

### ***3.17 Субординированные обязательства***

Субординированными обязательствами являются финансовые обязательства, для которых был заключен контракт о том, что в случае ликвидации, банкротства, принудительных расчетов или прочих расчетов, они будут выплачены только после того, как будут выполнены требования других кредиторов, но до удовлетворения требований акционеров Компании.

Субординированные обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом понесенных расходов по сделке, и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости. Амортизированной стоимостью субординированного долга является сумма, по которой финансовое обязательство было оценено при первоначальном признании минус основные выплаты, плюс или минус накопленная амортизация любой разницы между этой первоначальной суммой и суммой погашения.

### ***Важные учетные оценки и суждения в применяемой учетной политике***

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства делать суждения, оценки и допущения, которые влияют на применение политик и отчетные суммы активов и обязательств, прибыль и убытки. Хотя эти оценки основаны на знании руководством последних событий, фактические результаты, в конечном счете, могут отличаться от этих оценок.

Оценки и допущения анализируются на постоянной основе. Изменения в бухгалтерских оценках признаются в периоде, в котором оценка изменяется, если это изменение влияет только на этот период, или в период проведения анализа и в будущих периодах, если изменение влияет как на нынешний, так и на будущий периоды.

#### **Основные источники неопределенности оценки:**

*Технические резервы страхования*

## Приложение к финансовой отчетности

В связи со спецификой бизнеса сложно с уверенностью предсказать исход любого требования и конечную стоимость заявленных требований. Каждое заявленное требование оценивается отдельно, в каждом конкретном случае, с учетом обстоятельств требования, информации, доступной от оценщиков убытка, а также исторических фактов о размерах аналогичных требований. Оценки страховых требований регулярно анализируются и обновляются, когда появляется новая информация. Резервы основываются на информации, имеющейся в настоящее время. Однако конечные обязательства могут изменяться в результате последующих событий. Сложности с оценкой резерва также отличаются в зависимости от класса бизнеса из-за сложности требований, объема и индивидуальной строгости требований, определяя дату возникновения требования и задержки отчетности.

Самое существенное допущение связано с обеспечением резервов, для произошедших, но еще не заявленных требований (“IBNR”). Достаточность технических резервов страхования регулярно контролируется посредством анализа периода подачи требований (run-off) и теста адекватности обязательств, который проводится для каждой сферы деятельности.

### Оценка финансовых инструментов

Для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, для которых нет рыночной цены, необходимо использование методик оценки, описанных выше. Финансовые инструменты, которыми редко торгуют и которые имеют цену низкой прозрачности, справедливая стоимость менее объективна, и требует переменные степени суждения в зависимости от ликвидности, концентрации, неопределенности рыночных факторов, ценовых допущений и прочих рисков, влияющих на инструмент. В результате, Компания оценивает такие инструменты по себестоимости за вычетом обесценения.

В приведенной ниже таблице представлен анализ финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости методом оценки. Финансовые активы оцениваются со ссылкой на опубликованные котировки, действующие на активном рынке. Финансовый инструмент считается котироваемым на активном рынке, если котировальные цены являются свободно доступными на фондовой бирже, у дилера, брокера, отраслевой группы, ценовой службы или регулирующего органа, и эти цены отражают фактические и регулярно происходящие рыночные сделки на коммерческих условиях. Главными классами активов, входящими в данную категорию, являются финансовые активы, для которых справедливая стоимость получена через поставщиков цен или обязательные брокерские котировки и активы, для которых справедливая стоимость определяется со ссылкой на индексы:

	2009	2008
	Опубликованные котировки цен	Опубликованные котировки цен
<b>Финансовые активы</b>	<b>24 233 205</b>	<b>19 371 474</b>
Инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убытки		
<i>Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом</i>	<i>3 160 742</i>	<i>2 993 405</i>
<i>Долговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом</i>	<i>21 072 463</i>	<i>16 378 069</i>

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по себестоимости, см. Приложение 31.

### Обесценение финансовых инструментов

Определение признаков обесценения основано на сравнении балансовой и справедливой стоимости финансового инструмента. Вследствие спадов на финансовом рынке и рынке капитала, рыночная цена не всегда является надежным источником признака обесценения. Компания использует методы оценки на основе назначенных цен подобных продуктов.

Для целей измерения убытков от обесценения, руководство Компании оценивает любые ожидаемые изменения будущих потоков денежных средств от финансового инструмента на основе анализа финансового положения эмитента финансового инструмента.

## **Приложение к финансовой отчетности**

---

По состоянию на 31 декабря 2009 года для всех финансовых инструментов, отнесенных по справедливой стоимости, справедливая стоимость была определена на основе рыночных цен на активном рынке.

### *Оценка инвестиционной собственности и зданий для собственного использования*

Инвестиционная собственность определена по справедливой стоимости со всеми изменениями справедливой стоимости, учтенной к прибыли и убытку. Здания, используемые для работы Компании, учитываются по переоцененной стоимости, которая является справедливой стоимостью на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Результат переоценки относится к прочему совокупному доходу, кроме случая, когда обесценение должно быть признано.

При определении справедливой стоимости инвестиционной собственности и зданий для собственного пользования руководство основывается на внешних оценках и оценивает надежность таких оценок с учетом текущей рыночной ситуации.

### *Обесценение кредитов и дебиторской задолженности*

Существует ряд существенных рисков и неопределенностей в процессе контроля финансовых активов и определения существования обесценения. Риски и неопределенности включают риск того, что оценка Компании возможностей эмитента или заемщика выполнить все свои контрактные обязательства изменится на основе изменений кредитных характеристик данного эмитента и того, что экономическая ситуация будет хуже, чем ожидалось, или оказывать большее влияние на эмитента, чем ожидалось. Также существует риск того, что новая информация, полученная Компанией, или изменение прочих фактов и обстоятельств приведет к тому, что Компания изменит свое решение об инвестировании. Любая из данных ситуаций может привести к расходам в отношении отчета о совокупном доходе в будущем периоде в размере зарегистрированных расходов от обесценения актива.

### *Признание резервов*

Резервы создаются, когда существует вероятность того, что прошлое событие привело к возникновению настоящего обязательства или убытку, и сумма может быть определена. Руководство применяет суждение при оценке вероятности того, что будет понесен убыток. Определение суммы убытка требует суждения руководства при выборе соответствующей модели расчета, и специфических допущений, связанных с подверганием.

## **(4) Риск и управление риском**

### **4.1 Риск и управление риском**

Страховая деятельность подразумевает передачу риска от страхователя страховщику и последующее управление этим риском. Крупнейшие риски в области страхования связаны с приемом и оценкой страховых рисков, выбором объема ответственности при перестраховании и выполнением обязательств по отношению к заключенным страховым договорам. Кроме этого, страховщик также подвержен инвестиционным рискам, связанным с необходимостью покрывать технические резервы активами, вложенными в различные финансовые инструменты, а также рыночному риску, кредитному риску, риску потери ликвидности и производственному риску.

Руководство Компании определило риски и разработало процедуры по управлению ими. Управление риском происходит в соответствии с решением правления Компании.

Руководство Компании выделило следующие основные категории рисков:

- *Страховые риски*
- *Финансовые риски*
- *Операционные риски*

Каждая из вышеупомянутых категорий разделяется на подгруппы, в которых обозначаются риски, которые могут повлиять на успешность деятельности Компании. Для каждого из рисков разработан план выполнения, которому Компания обязуется следовать для минимизации и избежания возможности возникновения риска.

## **Приложение к финансовой отчетности**

---

### **4.2 Страховые риски и управление ими**

Страховые риски - самые распространенные риски, с которыми Компания сталкивается ежедневно.

#### **(a) Стратегия по подписанию рисков**

В основе стратегии подписания рисков Компании лежит диверсификация рисков, которая обеспечивает поддержание сбалансированного портфеля рисков, основываясь на большом портфеле схожих рисков в течение нескольких лет. Таким образом снижается количество разнообразных исходов.

Стратегия по подписанию рисков включена в годовой бизнес план, в котором описываются виды страхования, для которых подписываются премии. Также описываются отрасли и сектора, в которых Компания готова взять на себя риск. Эта стратегия применяется для индивидуальных подписчиков риска, которым устанавливаются ограничения по подписанию рисков согласно размеру, классу бизнеса и отрасли, чтобы создать соответствующий профиль риска для страхового портфеля. Страховые договора для страхования, не связанного с жизнью, могут быть заключены на период до 5 лет, но обычно заключаются на 1 год. У андеррайтера есть право не продлевать страховой договор или, при продлении договора, изменить сроки и условия договора.

Расчет тарифов и цен на страховые продукты отражает существующие рыночные условия и покрывает самые вероятные допущения, необходимые для корректировки будущих результатов для существенного снижения финансовых рисков.

Соблюдение страховых полномочий контролируется руководством на непрерывной основе. Сделки, которые требуют специального разрешения, являются предметом особого внимания Совета Директоров Компании.

#### **(b) Описание главных продуктов**

Сроки и условия страховых договоров, которые имеют существенное влияние на сумму, время и неопределенность будущих потоков денежных средств, возникающих от страховых договоров, установлены ниже. Дополнительно, следующее дает оценку главным продуктам Компании и способы, с помощью которых она управляет связанными рисками.

##### ***КАСКО***

Этот вид страхования компенсирует убытки, которые появились при повреждении или утрате транспортного средства. Есть возможность приобрести несколько отдельных видов страхового покрытия, которые связаны с застрахованным транспортным средством. Страховая ставка определяется при помощи бонус-малус системы, согласно которой страховые премии снижаются, если не было страховых случаев, и страховые премии повышаются при наличии таковых. Страховые суммы в редких случаях превышают 50 тысяч латов. Самые высокие убытки появляются в случае кражи транспортного средства или в случае его полного уничтожения.

##### ***Страхование общей гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств (ОСАГО)***

Это обязательный вид страхования, чьи условия и выплаты регулирует закон "О страховании общей гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств" и другие законодательные акты. Страховая ставка определяется при помощи бонус-малус системы, согласно которой страховые премии понижаются, если не было страховых случаев, и страховые премии повышаются, если таковые были.

ОСАГО покрывает убытки, причиненные имуществу или здоровью человека в Латвии, а также убытки, понесенные застрахованными автомобилистами за ее пределами, в рамках системы «зеленой карточки» (*Green Card*).

ОСАГО возмещает убытки, которые были причинены имуществу или здоровью человека (в основном на врачебные расходы и за временную нетрудоспособность). Также возможны и долгосрочные выплаты, например, пенсии и пособия в случае потери работоспособности, которые могут выплачивать длительное время.

Даже если исходя из статистических данных предыдущих лет, требования были заявлены довольно быстро и они могут быть урегулированы без задержки, ситуация может измениться и требования, возникшие из страхования гражданской-правовой ответственности владельцев сухопутных

## ***Приложение к финансовой отчетности***

---

транспортных средств, классифицируются как «длительные», требующие больше времени для определения конечной стоимости убытка.

Ключевыми рисками, связанными с данным продуктом являются гарантийный риск, конкурентный риск и риск практики выплаты страховых возмещений. Расчет премии, соответствующей риску для данных полисов, будет субъективным, и поэтому рискованным. Риск страхования управляется главным образом через цену, дизайн продукта, выбор риска, соответствующую стратегию инвестирования, рейтинг и перестрахование. Компания контролирует и реагирует на изменения общей экономической и коммерческой ситуации, в которой она работает.

### *Страхование здоровья*

Страхование здоровья предлагается компаниям, которые приобретают страхование здоровья для своего персонала. Страховой полис оплачивает посещения врачей, больничные затраты и покупку медикаментов.

Компания контролирует и реагирует на изменения цен на медицинские услуги, контролирует коэффициенты требований и соответственно корректирует цены каждый год при возобновлении полисов.

### *Страхование собственности*

Страхование собственности покрывает следующие риски: пожар, протекание труб, взрыв, кража, ограбление, и риск, связанный с непогодой (в частности со штормом). Дополнительно к страхованию собственности можно приобрести страхование гражданской ответственности.

Страхование от прекращения предпринимательской деятельности компенсирует неполученную прибыль и фиксированные затраты, если убытки были вызваны риском, который был застрахован согласно полису страхования собственности Компании. Продавая данный вид страхования, очень большое влияние имеет доверие к клиенту и подлинность финансовых отчетов.

При страховании частного недвижимого имущества чаще всего встречаются риск пожара и протекания труб. Самые высокие убытки от пожаров.

Обычно о требованиях по страхованию имущества заявляют незамедлительно, и они могут быть урегулированы без задержек. Поэтому дела с имуществом классифицируются как «краткосрочные» (short-tail) по сравнению с «длительными» (long-tail) классами, когда определение конечного убытка требует больше времени.

Ключевыми рисками, связанными с данным продуктом являются гарантийный риск, конкурентный риск и риск практики выплаты страховых возмещений.

Гарантийным риском является риск того, что Компания рассчитывает премии, не соответствующие различным видам имущества, которые она страхует. Для страхования личного имущества ожидается, что будет большое количество собственности с похожими профилями риска. Однако, для коммерческой деятельности это может быть иначе. Многие предложения страхования коммерческой собственности состоят из единой комбинации местонахождения, типа бизнеса и мер технической безопасности. Расчет премии, соответствующей риску для данных полисов будет субъективным и поэтому рискованным.

Страхование имущества подвержено риску того, что страхователь предъявит ложные и незаконные требования, либо преувеличит сумму, заявленную после убытка. Это в значительной степени объясняет, влияние экономических условий на доходность бизнеса страхования имущества. Страховой риск управляется посредством цены, независимой оценкой имущества согласно международным стандартам, разработкой продукта, выбором риска и перестрахованием. Компания контролирует и реагирует на изменения общей экономической и коммерческой среде, в которой она работает.

### ***(с) Концентрация страхового риска***

В процессе страхования могут возникать концентрации риска, где конкретное событие или ряд событий могут оказать влияние на обязательства Компании. Такие концентрации могут возникать из одного договора страхования или посредством небольшого количества связанных договоров и относиться к обстоятельствам, когда могут возникнуть существенные обязательства.

Руководство Компании допускает возможность концентрации страхового риска. Концентрация страхового риска формируется под влиянием различных совпадений и повторяющихся событий и

## ***Приложение к финансовой отчетности***

---

наблюдается главным образом при страховании частных лиц. Например, если при страховании от несчастных случаев страховой случай возникает одновременно с несколькими лицами, заключившими страховой договор с Компанией. Или если при страховании имущества плотно населенный регион подвергается воздействию одного и того же внешнего фактора, например, пожара, который легко распространяется с одного объекта на другой, и предотвратить это невозможно.

Кроме этого, концентрация риска возможна в организации или экономической зоне вследствие страхования множественных рисков. Обязательным условием при страховании множественных рисков является анализ финансового состояния и производительности организации, оценка настоящих и прогнозируемых финансовых обязательств, а также оценка прочих обязательств, которые предприятие в состоянии покрыть. При оценке финансовых рисков рассматриваются тенденции экономического роста и факторы, оказывающие влияние на развитие экономической зоны.

Для уменьшения убытков, вызванных концентрацией риска, Компания участвует в пропорциональном и непропорциональном перестраховании. В сделках перестрахования доля Компании в риске определяется как для конкретного объекта, так и для конкретного случая, при котором убытки могут быть нанесены нескольким объектам одновременно. Перестрахование указанных рисков проводится практически во всех видах страхования. Настоящая политика перестрахования, в соответствии с которой Компания ведет свою деятельность, была утверждена управлением Компании.

Ключевые методы Компании по управлению этими рисками являются двойственными. Во-первых, риск управляется посредством соответствующего страхования. Страховщикам запрещается подписывать риски, если ожидаемая прибыль не соответствует предполагаемым рискам. Во-вторых, риск управляется через использование перестрахования. Компания приобретает покрытие перестрахования для различных классов своих обязательств и бизнеса имущества. Компания оценивает расходы и прибыль, связанные с программой перестрахования на непрерывной основе.

Компания устанавливает общее совокупное подвержение рискам, которое она готова принять в отношении концентраций риска. Она контролирует эти подвержения рискам во время подписания риска, а также на ежемесячной основе, анализируя отчеты, которые показывают ключевые совокупности, которым подвержена Компания. Компания использует ряд инструментов моделирования для контроля совокупности, чтобы оценить эффективность программ перестрахования и чистое подвержение рискам, которому подвержена Компания. На протяжении года проводится ряд дополнительных стресс-тестов и тестов-сценариев с использованием этих моделей.

## Приложение к финансовой отчетности

Подвергание рискам по различным направлениям деятельности и установленные ключевые концентрации представлены следующим образом:

Тип страхования	Итого страховая сумма LVL	Сумма перестрахования LVL	Чистое сохранение (после перестрахова- ния) LVL	Количество действующих х договоров	Средняя страховая сумма
Страхование сухопутного транспорта	425 580 399	-	425 580 399	44 210	9 626
Добровольное страхование гражданской ответственности	1 800 000	-	1 800 000	36	50 000
Страхование здоровья *	209 061 491	-	209 061 491	77 790	2 688
Страхование имущества *	7 036 584 282	3 998 628 476	3 037 955 806	60 236	50 434
Страхование различных финансовых убытков	116 703 623	67 616 972	49 086 651	2 761	17 779
Страхование грузов *	132 272 468	90 420 995	41 851 473	80	523 143
Страхование общей гражданско-правовой ответственности	402 700 844	264 439 412	138 261 432	6 333	21 832
Страхование от несчастных случаев *	225 918 935	15 646 177	210 272 758	14 069	14 946
Страхование путешествий	484 402 865	181 889 912	302 512 953	33 088	9 143
Страхование судов	20 858 233	17 354 771	3 503 462	56	62 562
Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев судов	604 271	543 843	60 428	7	8 633
Страхование железнодорожного транспорта *	69 784 357	64 739 887	5 044 470	24	210 186
Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств (ОСАГО)**	-	-	55 141 439 597	196 148	281 122
Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев воздушных судов	1 050 716 291	1 006 814 859	43 901 432	69	636 253
Страхование воздушных судов	9 004 736	8 566 623	438 113	42	10 431
Страхование кредитов	8 494 454	2 648 692	5 845 762	105	55 674
Страхование поручительств	45 220 471	26 996 681	18 223 790	404	45 108
<b>Итого</b>	<b>10 239 707 720</b>	<b>5 746 307 300</b>	<b>4 493 400 420</b>	<b>435 458</b>	-

\* в одном договоре могут быть покрыты несколько объектов/ субъектов

\*\* валовый страховой риск неограничен. Убытки свыше EUR400,000 покрываются перестрахованием.

### (d) Катастрофы

Руководство Компании допускает возможность существования рисков, связанных с катастрофами. С учетом географического положения Латвийской Республики, данные риски главным образом связаны с такими метеорологическими явлениями, как штормы, наводнения, стихийные бедствия (град, снег, оледенение и т.п.). Крупномасштабные пожары и землетрясения возможны, но маловероятны. Наиболее характерными катастрофами считаются наводнения и штормы. Для минимизации риска, связанного с катастрофами, Компания участвует в пропорциональном и непропорциональном перестраховании. Для больших объектов Компания также использует факультативное перестрахование. В Компании разработана методология оценки степени удержания риска, учитывающая многочисленные факторы и принимающая во внимание статистическую информацию предыдущих лет по каждому виду страхования. По мнению руководства, принятые

## **Приложение к финансовой отчетности**

---

меры в достаточной степени уменьшают влияние риска, связанного с катастрофами, на деятельность Компании.

### ***(е) Управление страховыми рисками***

Компания разработала разные механизмы контроля и управления для того, чтобы ограничить страховой риск. Для всех видов страхования разрабатываются сроки и условия, которые относятся как к Компании, так и к клиентам. Для того, чтобы определить общий риск и принятый Компанией объем допустимого риска, необходимо придерживаться определённой методологии, которая была разработана для каждого вида страхования в отдельности. В Компании существует отдел по подписанию риска, в котором сотрудники отвечают за развитие определённого вида страхования, за страховые сроки и условия и за методы оценивания риска. Существует лимит, в рамках которого сотрудник может принимать решение по подписанию риска. Для определения данных лимитов берётся во внимание должность сотрудника. Чем выше должность сотрудника, тем более высокий риск он имеет право подписывать.

Хотя Компания ввела определённые механизмы по управлению риском, руководство Компании понимает, что существует риск, что оценка страхового риска была недостаточно качественной и были приняты неверные решения. Также существует риск, что страховые выплаты не будут соответствовать причённым убыткам, или время на администрирование просьб по возмещению убытков будет занимать более длительное время.

Для того, чтобы уменьшить данные риски, Компания разработала и использует систему управления качеством, которая описывает все процессы и условия, которые происходят в Компании во время страхового администрирования и урегулирования требований о возмещении. В системе по управлению качеством чётко описано, когда и при каких обстоятельствах надо придерживаться определённых процедур. Определение качества можно применить к любому процессу и определить, проводится ли данный процесс в соответствии с интересами Компании. За оценку процесса отвечает отдел управления качеством, который передает информацию о процессе управления в Компании руководству. Исходя из этой оценки, руководство может принять соответствующее решение по снижению риска, связанного со страховыми процессами.

### ***(f) Тест достаточности страховых обязательств (LAT)***

Компания провела оценку страховых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2009 года, с помощью теста достаточности страховых обязательств ("LAT").

На каждую отчетную дату страховая компания обязана провести тест достаточности страховых обязательств, включенный в страховые договора. Учитывая прогноз будущих денежных потоков, Компания определяет, достаточен ли размер страховых обязательств, учтенных в отчетном году в соответствии с действующими страховыми договорами. Если анализ показывает, что учетная стоимость страховых обязательств (за вычетом соответствующих отложенных расходов на привлечение клиентов и соответствующих нематериальных активов) недостаточна при прогнозе будущих денежных потоков, разница учитывается в расчете прибыли или убытков. Ожидаемые потоки денежных средств, связанные с требованиями и расходами, оцениваются со ссылкой на опыт, скорректированный для существенных индивидуальных убытков, которые вряд ли повторятся.

## Приложение к финансовой отчетности

Тест достаточности страховых обязательств проводится по категориям страховых продуктов с похожими характеристиками риска. Достаточность технических резервов на 31 декабря 2009 года отображается в следующей таблице:

	LVL тыс.	Год					
		2010	2011	2012	2013	2014	2015
Недисконтированный прогнозируемый денежный поток от ожидаемых выплат по страховым требованиям и расходам по их урегулированию	25 137	16 401	3 627	2 201	1 610	916	384
Недисконтированный прогнозируемый денежный поток от ожидаемых выплат по страховым требованиям и расходам по их урегулированию с учетом инфляции в размере 2% за 2010 год	25 802	16 564	3 737	2 313	1 734	1 016	439
<b>Текущая стоимость будущего денежного потока при годовой ставке рефинансирования 4% (Банк Латвии)</b>	<b>23 388</b>	<b>16 242</b>	<b>3 523</b>	<b>2 097</b>	<b>314</b>	<b>851</b>	<b>360</b>
Отложенные расходы по привлечению клиентов на 31 декабря 2009 года	1 771						
Прогнозируемые административные расходы	8 287						
Итого ожидаемый денежный поток	<b>33 446</b>						
Итого валовый технический резерв на 31 декабря 2009 года	<b>(43 042)</b>						
<b>Избыток согласно тесту достаточности обязательств на 31 декабря 2009 года</b>	<b>(9 596)</b>						

Результаты LAT, представленные выше, основаны на принципе совокупности (т.е. для всего портфеля). URR, с другой стороны, создан на основе тестирования адекватности обязательств для индивидуального вида деятельности. В результате, URR создается, даже если совокупный результат LAT является избыточным. Более подробную информацию смотрите в приложении 7.

## Приложение к финансовой отчетности

### Общие предположения и анализ чувствительности

Обязательства страховых договоров определяются на основании прогноза будущих денежных потоков, включающих в себя выплаченные страховые возмещения и расходы по их урегулированию. Такие обязательства проверяются на чувствительность.

	Скорректированный LAT избыток	Избыток согласно LAT тестированию	Изменение
	В тысячах LVL	В тысячах LVL	%
Изменения в LAT результатах на 31 декабря 2009 года			
Вследствие изменений ставки рефинансирования, использованной при определении текущей стоимости будущего потока денежных средств:			
Используя 3 % годовых вместо 4% годовых	8 953	9 596	(7)
Используя 5 % годовых вместо 4% годовых	10 170	9 596	6
Вследствие изменений ожидаемого уменьшения административных расходов, использованных при определении ожидаемого оттока			
Уменьшение на 70% вместо уменьшения на 60%	12 859	9 596	34
Уменьшение на 50% вместо уменьшения на 60%	4 850	9 596	(50)
Вследствие увеличения коэффициента убытка по всем видам деятельности на 5% за 1год	7 083	9 596	(26)

### (g) Возобновление требований страховых возмещений

Информация о возобновлении требований страховых возмещений приведена в качестве иллюстрации страхового риска, оказывающего воздействие на Компанию. В таблицах указаны сравнительные данные по выплаченным в течение года страховым требованиям и техническим резервам, образованным для их покрытия.

Избыток или недостаток в каждом столбце оценивается отдельно от других столбцов, так как корректировки предыдущих лет могут также включаться в корректировки последнего года.

Расчитанные заново технические резервы, а также накопленный избыток или недостаток, указанные в приложении, могут изменяться под влиянием различных факторов.

Несмотря на то, что данные в таблице подготовлены, опираясь на оценку неоплаченных страховых требований предыдущих лет, пользователям финансовой отчетности не следует применять данные о предыдущем избытке или недостатке для расчета баланса неоплаченных требований настоящего периода. Руководство Компании убеждено, что на 31 декабря 2009 года оценка технических резервов соответствует действительности.

#### Анализ возобновления требований страховых возмещений – в тысячах латов

	Год наступления страхового случая						Итого
	2004 и ранее	2005	2006	2007	2008	2009	
Расчеты требований в конце года страхового случая	13 262	14 890	22 561	38 518	39 723	33 563	33 563
- 1 год спустя	13 590	12 891	22 027	35 201	39 051		39 051
- 2 года спустя	12 804	12 917	22 200	35 955			35 955
- 3 года спустя	12 505	13 033	22 829				22 829
- 4 года спустя	12 596	13 627					13 627
- 5 года спустя	13 384						13 384
<b>Накопленные платежи</b>	<b>12 555</b>	<b>12 888</b>	<b>21 944</b>	<b>31 722</b>	<b>36 077</b>	<b>23 307</b>	<b>138 493</b>
Резервы неоплаченных требований на 31.12.2009	829	739	885	4 233	2 974	10 256	<b>19 916</b>

## Приложение к финансовой отчетности

### (h) Анализ чувствительности допущения для общего бизнеса

#### Процесс, используемый для определения допущений

Процесс, используемый для выполнения анализа чувствительности по примененным допущениям, приводит к нейтральным оценкам наиболее вероятного или ожидаемого результата. Источниками данных, использованных для допущений, являются внутренние, подробные исследования, которые проводятся ежегодно. Допущения проверяются, чтобы убедиться, что они соответствуют рыночным ценам или прочей опубликованной информации. Больше внимания уделяется существующим тенденциям, и там, где в предыдущие годы было недостаточно информации для точной оценки развития требования, используются разумные допущения.

На оцениваемую сумму IBNR может повлиять инфляция, риск того, что существенные требования будут представлены в отчет с опозданием, сезонность отчетных требований и прочие риски.

На 31 декабря 2009 года 62% IBNR состоят из следующих видов деятельности: обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств, гарантии и страхование имущества (пожар и катастрофы). Учитывая существующую рыночную ситуацию, Компания считает, что наиболее изменчивым допущением является инфляция. В таблице ниже представлены изменения в IBNR на 31 декабря 2009 года в случае, если годовая инфляция, использованная при оценке IBNR, измениться на 3%.

Вид деятельности	IBNR на 31.12.2009	Увеличение IBNR, если планируемая годовая инфляция увеличится на 3%	IBNR без годовой инфляции
Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств	5 694	5 990	5 482
Имущество (пожар и катастрофы)	319	322	141

Главным допущением, использованным при расчете технических резервов, является стабильная статистика требований возмещений. Руководство ожидает, что развитие требований возмещений в будущем будет таким же, как и в прошлом. Резервы не дисконтируются, и возможность регрессивного возмещения не применялось ни по одному направлению деятельности Компании..

В связи со спецификой бизнеса сложно предсказать исход любого требования возмещений и конечную стоимость заявленных требований. Каждое заявленное требование оценивается отдельно, в каждом конкретном случае, с учетом обстоятельств требования возмещений, информации, доступной от оценщиков убытка, а также исторических фактов о размерах аналогичных требований. Оценки дела регулярно анализируются и обновляются, когда появляется новая информация. Резервы основываются на информации, имеющейся в настоящее время. Однако конечные обязательства могут изменяться в результате последующих событий. Сложно оценить влияние многих статей, оказывающих воздействие на конечную стоимость убытка. Сложности с оценкой резерва могут отличаться в зависимости от класса бизнеса из-за различий договоров страхования, сложности требований, объема и индивидуальной строгости требований, определяя дату возникновения требования и задержки отчетности.

Для большинства рисков расходы по непоплаченным резервам IBNR оцениваются, используя ряд статистических методов, таких как методы цепной лестницы (Chain Ladder). Такие методы экстраполируют развитие оплаченных и понесенных требований, среднюю стоимость каждого требования и конечное количество требований для каждого года убытка на основе наблюдаемого развития в предыдущие годы, а также ожидаемого коэффициента убытка.

Ключевыми методами, которые используются и остаются неизменными из предыдущих годов, являются:

- Методы цепной лестницы, которые используют исторические данные для оценки оплаченных и понесенных на определенную дату конечных убытков по требованию;
- Методы факторов развития для оценивания неустановленного количества страховых случаев в любой конкретный момент времени;

## Приложение к финансовой отчетности

- Методы ожидаемого коэффициента убытка, которые используют ожидания Компании относительно коэффициента убытка для классов бизнеса.

Фактический метод или сочетание используемых методов изменяется в зависимости от вида деятельности и наблюдаемого исторического развития требований.

Учитывая то, что данные методы используют информацию об историческом развитии требований, они предполагают, что схема развития будет повторяться снова в будущем. Существуют причины, при которых данная схема может и не иметь место. Такие причины включают в себя:

- Изменения процессов, которые влияют на развитие / регистрацию оплаченных и понесенных требований (например, изменения процедур резерва на выплату страховых взносов);
- экономические, правовые, политические и социальные тенденции (уровни инфляции другие, чем ожидалось);
- изменения в сфере бизнеса;
- произвольные колебания, включая влияние больших убытков.

В 2009 году, методы цепной лестницы, которые применяются для расчета затрат на непоплаченные IBNR резервы, были изменены, чтобы включить инфляцию, которая была снижена по сравнению с предыдущим годом из-за существующей экономической ситуации в Латвии.

LVL'000	IBNR на основании предыдущего метода на 31.12.2009	Текущий IBNR на 31.12.2009	Влияние изменений в допущениях, %
Вид деятельности			
Страхование несчастных случаев	106	86	(19)
Страхование здоровья	2 167	2 189	1
Страхование КАСКО	488	567	16
Страхование груза	4	5	25
Имущество (пожар и катастрофы)	372	319	(14)
Имущество (прочее)	13	19	46
Страхование гражданской ответственности	79	121	53
Страхование финансовых убытков	4	5	25
Страхование помощи	52	53	2
Обязательное страхование гражданской-правовой ответственности владельцев транспортных средств	4 420	5 695	29
Прочее	122	122	-
<b>Итого</b>	<b>7 827</b>	<b>9 181</b>	<b>17</b>

IBNR резервы оцениваются на уровне брутто.

### *Изменения допущений, используемых для оценки резервов требований по страхованию гражданской-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств (ОСАГО)*

В 2009 году Компания внесла изменения в оценку требований по телесным травмам, которые покрываются за счет ОСАГО. В результате отсутствия данных за 2008 год, а также более ранней информации, IBNR для телесных повреждений оценивался вместе с требованиями имущества ОСАГО на основании требований, заявленных Компании. IBNR оценки по потенциальным требованиям по телесным повреждениям оказывают существенное влияние на ОСАГО в Латвии в отношении страхового периода с 2007 до 2009 год. На основе собственной статистики рынка, а также рынка ОСАГО, Компания создала IBNR резерв для требований по телесным повреждениям в размере 1 876 тысяч латов в дополнение к существующему IBNR резерву, рассчитанному через метод трех углов. Для оценки данного IBNR резерва были также использованы некоторые чувствительные данные, и такие данные были подвергнуты анализу чувствительности, результаты которого были представлены в таблицах чувствительности. В таблице ниже представлены изменения в IBNR для прямых и регресс требований для телесных повреждений, если доля длительных требований в портфеле увеличится с 15% до 16%, но другие допущения будут фиксированы.

## Приложение к финансовой отчетности

<b>IBNR на 31.12.2009 (на основе 15%)</b>	<b>IBNR, если доля длительных претензий увеличивается 16%</b>	<b>IBNR, если доля длительных претензий уменьшается 14%</b>
1 876	1 975	1 777

В таблице ниже представлены изменения в IBNR для требований по телесным повреждениям, если период длительных требований увеличивается на 5 лет, но другие допущения будут фиксированы.

<b>IBNR на 31.12.2009 (на основании 10 лет)</b>	<b>IBNR, если период длительных требований увеличится на 5 лет</b>	<b>IBNR, если период длительных требований уменьшится на 5 лет</b>
1 876	2 617	1 134

IBNR резерв для требований по телесным повреждениям будет регулярно пересматриваться и анализироваться с учетом новых статистических данных по новым заявленным требованиям.

### 4.3 Финансовые риски и управление рисками

Компания подвержена финансовым рискам посредством операций с финансовыми инструментами. Финансовые риски включают рыночный риск, который включает цену, процентную ставку и валютные риски, кредитный риск и риск ликвидности. Ниже находится описание каждого из этих рисков и краткое описание методов, которые Компания применяет для управления ими. Подвержение рискам возникает в процессе обычной деятельности Компании.

Финансовые активы и финансовые обязательства Компании, включая вложения, депозиты в банках, страховых дебиторов и активы перестрахования, подвергаются следующим финансовым рискам:

- **Рыночный риск:** Изменения на рынке могут существенно повлиять на активы/обязательства Компании, инвестиции могут обесцениться, а доходность активов уменьшиться. Рыночный риск включает риск процентной ставки, ценовой риск капитала и валютный риск;
- **Валютный риск:** Значительные колебания валютного курса могут привести к убыткам.
- **Кредитный риск:** Компания может потерпеть убытки в случае неисполнения финансовых обязательств.
- **Риск потери ликвидности:** При определённых неблагоприятных обстоятельствах, Компания будет вынуждена продать свои активы по более низкой цене, чем их справедливая стоимость, с целью погашения обязательств.

#### (а) Рыночные риски

Все финансовые инструменты и позиции подвержены рыночному риску - риску того, что будущие рыночные условия могут сделать инструмент более или менее ценным. Компания подвержена потенциальным инвестиционным рискам, неся убытки от финансовых активов, финансовых обязательств, перестрахования и контрактных страховых обязательств в результате изменений процентных ставок, валютных курсов и цены долевых инструментов.

Для того чтобы ограничить инвестиционный риск, произведены инвестирования в различные финансовые инструменты. При выборе финансовых инструментов учитываются требования страховой компании и законодательства.

В инвестиционной деятельности сотрудники финансового отдела ААС ВТА опираются на утвержденную процедуру инвестирования, регулирующую многочисленные вопросы, связанные с контролем и минимизацией инвестиционных рисков.

Компания минимизирует инвестиционные риски двумя способами: во-первых, диверсифицируя свой инвестиционный портфель; во-вторых, анализируя определенный актив перед его покупкой и отслеживая дальнейшую информацию об этом активе.

Компания управляет рыночными рисками, вкладывая большинство инвестиций в рынки и инвестирования с высокими рейтингами.

## Приложение к финансовой отчетности

### Инвестиционный анализ по рейтингам на 31.12.2009:

Агенство	Рейтинги	Акции и другие долевые инструменты, которые включены в регулируемый рынок	Ипотечные облигации	Инвестицио нные фонды	Котируе мые на бирже долговые ценные бумаги	Госуда рственные ценные бумаги	Ценные бумаги, имеющиес я в наличии для продажи	Итого	
Рейтинг и Фитч	A	-	-	-	371 358	-	-	371 358	
	A-	-	-	-	578 505	583 355	-	1 161 860	
	A+	-	-	-	731 446	-	-	731 446	
	AA	-	-	-	372 426	-	-	372 426	
	AA-	-	-	-	838 964	-	-	838 964	
	AA+	-	-	-	185 184	299 273	-	484 457	
	AAA	-	-	-	-	4 047 839	-	4 047 839	
	BBB-	-	-	-	31 872	100 209	-	132 081	
	BBB	-	-	-	372 165	-	-	372 165	
	BBB+	-	-	-	390 453	-	-	390 453	
	Moody's	A1	-	-	-	358 565	146 350	-	504 915
		A2	-	-	-	58 448	72 646	-	131 094
		Aa2	-	-	-	505 000	-	-	505 000
		Aa3	-	-	-	545 888	-	-	545 888
		Baa2	-	930 622	-	-	-	-	930 622
		Baa3	-	-	-	-	4 156 522	-	4 156 522
Standard & Poor's	C	-	-	-	2108	-	-	2 108	
	A	-	-	-	388 588	-	-	388 588	
	A-	-	-	-	196 815	-	-	196 815	
	A+	-	-	-	587 346	-	-	587 346	
	AA	-	-	-	486 448	-	-	486 448	
	AA-	571 274	-	-	426 439	-	-	997 713	
	AA+	90 425	-	-	-	-	-	90 425	
	AAA	-	-	-	-	2 296 544	-	2 296 544	
	BB-	-	-	-	141 193	-	-	141 193	
	BBB	-	-	-	96 092	-	-	96 092	
	BBB-	-	-	-	38 411	-	-	38 411	
BBB+	-	-	-	226 769	-	-	226 769		
Нет рейтинга		340 882	444 141	2 158 161	64 479	-	185 740	3 193 403	
<b>Итого</b>		<b>1 002 581</b>	<b>1 374 763</b>	<b>2 158 161</b>	<b>7 994 962</b>	<b>11 702 738</b>	<b>185 740</b>	<b>24 418 945</b>	

#### i) Валютный риск

Валютный риск: неблагоприятные изменения валютных курсов могут стать причиной убытков Компании.

Некоторые страховые риски определены в иностранной валюте. Политика Компании ограничивает валютный риск для известных и ожидаемых сделок в иностранной валюте. Управление валютным риском основывается на вложениях в определенную валюту. Местные валюты на оперативном рынке Компании - Латвии, Литвы и Эстонии привязаны к евро, что снижает валютный риск. Это привязка может измениться в результате макроэкономической политики. Прибыль или убытки Компании подвержены только влиянию колебания курса американского доллара, но это влияние не существенно. Компания не участвует в спекулятивных сделках на валютном рынке, поскольку подобные сделки могут привести к повышению валютного риска.

## Приложение к финансовой отчетности

Компания постепенно увеличивает долю инвестиций в евро. В результате, в конце 2009 года инвестиции в евро покрыли одну третью часть технических резервов в латах. Несмотря на то, что данная политика оказывает неблагоприятное влияние на рентабельность инвестиции, ее применение будет продолжено в 2010 году, чтобы ограничить потенциальное влияние любых изменений политики государства относительно валюты.

Разделение активов и обязательств по валютам на конец года:

### 31 декабря 2009

Вложения и денежные средства	LVL	EUR	USD	EEK	Прочее	Итого
Вложения в основной капитал ассоциированных компаний	-	245 981	-	-	-	<b>245 981</b>
Соучастие в капитале дочерней компании	3 334 392	-	-	-	-	<b>3 334 392</b>
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	-	2 967 626	147 702	45 414	-	<b>3 160 742</b>
Долговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	6 122 770	14 538 899	239 124	-	171 670	<b>21 072 463</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	185 740	-	-	-	-	<b>185 740</b>
Вклады в кредитных учреждениях	2 406 943	6 457 279	663 871	3 045 510	699 764	<b>13 273 367</b>
Ипотечные займы	2 772 497	870 548	100 254	-	-	<b>3 743 299</b>
Прочие займы	455 470	1 859 448	89 902	-	-	<b>2 404 820</b>
Дебиторская задолженность	8 623 436	540 812	-	-	-	<b>9 164 248</b>
Денежные средства	314 054	44 137	160 296	23 489	4 767	<b>546 743</b>
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>24 215 302</b>	<b>27 524 730</b>	<b>1 401 149</b>	<b>3 114 413</b>	<b>876 201</b>	<b>57 131 795</b>
<b>Технический резерв, нетто</b>						
Технические резервы незаработанных премий и непредвиденных рисков, нетто	14 685 055	3 033 449	90 308	2 860 709	1 002 026	<b>21 671 547</b>
Технические резервы отложенных выплат, нетто	12 481 797	1 563 157	212 221	1 458 353	562 210	<b>16 277 738</b>
<b>Итого технических резервов, нетто</b>	<b>27 166 852</b>	<b>4 596 606</b>	<b>302 529</b>	<b>4 319 062</b>	<b>1 564 236</b>	<b>37 949 285</b>
<b>Кредиторы</b>	<b>1 918 274</b>	<b>1 855 798</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 774 072</b>
<b>Технические резервы, нетто и кредиторы</b>	<b>29 085 126</b>	<b>6 452 404</b>	<b>302 529</b>	<b>4 319 062</b>	<b>1 564 236</b>	<b>41 723 357</b>
<b>Открытая валютная позиция</b>	<b>(4 869 824)</b>	<b>21 072 326</b>	<b>1 098 620</b>	<b>(1 204 649)</b>	<b>(688 035)</b>	<b>15 408 438</b>

**Приложение к финансовой отчетности**

**31 декабря 2008**

<b>Вложения и денежные средства</b>	<b>LVL</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EEK</b>	<b>Прочее</b>	<b>Итого</b>
Вложения в основной капитал ассоциированных компаний	491 963	-	-	-	-	<b>491 963</b>
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	-	2 777 721	187 265	28 419	-	<b>2 993 405</b>
Долговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	6 823 296	9 299 158	255 615	-	-	<b>16 378 069</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	769 854	-	-	-	-	<b>769 854</b>
Вклады в кредитных учреждениях	9 611 999	3 665 517	1 573 390	2 700 598	82 885	<b>17 634 389</b>
Ипотечные займы	3 313 329	2 317 960	132 163	-	-	<b>5 763 452</b>
Прочие займы	1 024 735	1 499 797	34 057	-	-	<b>2 558 589</b>
Дебиторская задолженность	10 246 392	1 436 901	274 999	1 212 763	-	<b>13 171 055</b>
Денежные средства и их эквиваленты	950 400	183 994	48 574	38 124	5 929	<b>1 227 021</b>
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>33 231 968</b>	<b>21 181 048</b>	<b>2 506 063</b>	<b>3 979 904</b>	<b>88 814</b>	<b>60 987 797</b>
<b>Технический резерв, нетто</b>						
Технические резервы незаработанных премий и непредвиденных рисков, нетто	25 024 032	2 696 809	307 121	3 473 249	30 989	<b>31 532 200</b>
Технические резервы отложенных выплат, нетто	11 070 776	600 827	346 067	1 314 209	20 678	<b>13 352 557</b>
<b>Итого технических резервов, нетто</b>	<b>36 094 808</b>	<b>3 297 636</b>	<b>653 188</b>	<b>4 787 458</b>	<b>51 667</b>	<b>44 884 757</b>
<b>Кредиторы</b>	<b>2 603 392</b>	<b>2 179 917</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 783 309</b>
<b>Технические резервы, нетто и кредиторы</b>	<b>38 698 200</b>	<b>5 477 553</b>	<b>653 188</b>	<b>4 787 458</b>	<b>51 667</b>	<b>49 668 066</b>
<b>Открытая валютная позиция</b>	<b>(5 466 232)</b>	<b>15 703 495</b>	<b>1 852 875</b>	<b>(807 554)</b>	<b>37 147</b>	<b>11 319 731</b>

Валютой прочих статей баланса, не раскрытых в таблице, являются латы.

Анализ чувствительности совокупного дохода Компании к изменениям валютных курсов на основе существующих позиций на 31 декабря 2009 и 2008 года и упрощенного сценария 5% изменения в EUR и USD к обменному курсу LVL представлен следующим образом (в тысячах LVL).

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>Совокупный доход</b>	<b>Совокупный доход</b>
5% оценка EUR по сравнению с LVL	1 053	897
5% оценка EUR по сравнению с LVL	(1 053)	(897)
5% оценка USD по сравнению с LVL	55	93
5% оценка USD по сравнению с LVL	(55)	(93)

## Приложение к финансовой отчетности

### ii) Ценовой риск

Ценовым риском является риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться в результате изменений рыночных цен. Эти изменения могут быть вызваны факторами, характерными для отдельного инструмента или факторами, которые влияют на все инструменты рынка. Ценовой риск возникает, когда компания занимает длинную или короткую позицию в финансовом инструменте.

Анализ чувствительности совокупного дохода Компании к изменениям стоимости ценных бумаг на основе существующих позиций на 31 декабря 2009 и 2008 года и упрощенного сценария 5% изменения всех на все ценные бумаги представлен следующим образом:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL'000</b>	<b>LVL'000</b>
	<b>Совокупный доход</b>	<b>Совокупный доход</b>
5% увеличение стоимости ценных бумаг	1 221	1 010
5% увеличение стоимости ценных бумаг	(1 221)	(1 010)

### iii) Риск процентной ставки

Мероприятия по снижению риска по колебанию процентной ставки проводятся централизованно, оценивая влияние риска процентной ставки на финансовые показатели Компании. Компания не подвержена значительному риску колебания процентных ставок, которые появляются из-за различий во времени выплат активов, приносящих процентный доход, и обязательств, так как Компания не имеет значительных обязательств, за которые приходится платить. Проценты и значительная часть активов, приносящих процентный доход, обеспечены фиксированной процентной ставкой. В последующих таблицах отображены финансовые активы Компании, которые анализируются по оставшемуся сроку, выбранному из двух как более ранний – оставшийся период действия договора или период переоценки договора. Анализ активов Компании на конец отчетного периода был следующим:

#### 31 декабря 2009 года

	до 6 месяцев LVL	6-12 месяцев LVL	1-2 года LVL	3-5 лет LVL	Более 5 лет LVL	Не приносящие процентный доход LVL	Итого LVL	Фиксиро- ванная ставка LVL
<b>Финансовые активы</b>								
Вложения, оцениваемых по справедливой стоимости через отчёт прибыли или убытков	2 027 613	4 857 899	2 523 516	8 870 057	3 495 805	2 458 315	<b>24 233 205</b>	21 072 463
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	185 740	<b>185 740</b>	-
Вклады в кредитных учреждениях	9 045 723	3 790 218	225 648	211 778	-	-	<b>13 273 367</b>	13 273 367
Выданные займы	1 489 675	2 775 223	556 137	1 254 152	72 932	-	<b>6 148 119</b>	6 148 119
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	9 164 248	<b>9 164 248</b>	-
Денежные средства	533 606	-	-	-	-	13 137	<b>546 743</b>	530 606
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>13 096 617</b>	<b>11 423 340</b>	<b>3 305 301</b>	<b>10 335 987</b>	<b>3 568 737</b>	<b>11 821 440</b>	<b>53 551 422</b>	<b>41 024 555</b>

## Приложение к финансовой отчетности

31 декабря 2008 года

	до 6 месяцев LVL	6-12 месяцев LVL	1-2 года LVL	3-5 лет LVL	Более 5 лет LVL	Не приносящие процентный доход LVL	Итого LVL	Фиксиро- ванная ставка LVL
<b>Финансовые активы</b>								
Инвестиции по Вложения, оцениваемых по справедливой стоимости через отчёт прибыли или убытков	1 386 694	3 314 801	3 338 531	4 784 402	4 264 338	2 282 708	<b>19 371 474</b>	16 378 069
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	769 854	<b>769 854</b>	-
Вклады в кредитных учреждениях	11 387 870	5 812 309	406 644	27 566	-	-	<b>17 634 389</b>	17 634 389
Выданные займы	1 968 390	2 366 131	1 156 140	114 980	2 716 400	-	<b>8 322 041</b>	8 322 041
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	13 171 055	<b>13 171 055</b>	-
Денежные средства	1 217 144	-	-	-	-	9 877	<b>1 227 021</b>	1 217 144
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>15 960 098</b>	<b>11 493 241</b>	<b>4 901 315</b>	<b>4 926 948</b>	<b>6 980 738</b>	<b>16 233 494</b>	<b>60 495 834</b>	<b>43 551 642</b>

Средняя взвешенная эффективная процентная ставка, которая применяется к финансовым активам, приносящим процентный доход, была следующей:

	2009	2008
<b>Облигации</b>	4.18%	4.88%
<b>Депозиты</b>	9.17%	6.87%
<b>Займы</b>	2.97%	2.97%

### Анализ чувствительности процентной ставки

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и капитала в результате изменений справедливой стоимости финансовых активов, доступных для продажи, и справедливой стоимости через прибыль или убыток из-за изменений процентных ставок на основании существующих позиций на 31 декабря 2009 и 2008 года и упрощенного сценария 100 базисного пункта (bp) симметричного падения или возрастания всех кривых дохода представлен следующим образом (в тысячах LVL):

	2009		2008	
	Доходы/ (расходы), нетто	Совокупный доход	Доходы/ (расходы), нетто	Совокупный доход
возрастание параллели на 100 bp	(595)	(595)	(329)	(329)
убывание параллели на 100 bp	595	595	329	329

Вышеуказанный анализ предполагает, что все финансовые активы, доступные для продажи, удерживаются в течение одного года от даты баланса.

### (b) Риск потери ликвидности

В соответствии с утвержденной процедурой инвестирования, сотрудники финансового отдела Компании должны позаботиться о том, чтобы не менее 30% активов, относящихся к покрытию технических резервов, представляли собой вложения с высоким уровнем ликвидности.

Вложениями с высоким уровнем ликвидности считаются следующие активы:

- 1) вклады до востребования в кредитные учреждения;
- 2) прочие вклады в платежеспособные кредитные учреждения (срочные вклады и т.п.) со сроком погашения не более 30 дней или вклады с другим сроком погашения, если договор с кредитным учреждением предусматривает возможность досрочного изъятия денежных средств (за вычетом неустойки за преждевременное изъятие вклада, если она включена в договор);

## Приложение к финансовой отчетности

3) вложения в ценные бумаги, пользующиеся стабильным неограниченным спросом; то есть такие ценные бумаги, которые могут быть проданы без значительных убытков в краткие сроки или использованы в качестве залога при получении займа.

В следующих таблицах указана временная структура активов и обязательств Компании на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 года (срок от даты баланса до определённой в договоре даты погашения).

### 31 декабря 2009 года

	До 12 месяцев LVL	От 1 до 5 лет LVL	Более 5 лет LVL	Бессрочные LVL	Итого LVL
<b>Активы</b>					
<u>Земельные участки и здания</u>	-	-	-	3 593 417	<b>3 593 417</b>
<u>Имущество и оборудование</u>	-	-	-	396 907	<b>396 907</b>
<u>Задолженность акционеров за неоплаченную долю капитала</u>	244 634	-	-	-	<b>244 634</b>
<u>Нематериальные активы</u>	-	-	-	85 567	<b>85 567</b>
<u>Инвестиционная собственность</u>	-	-	-	2 388 863	<b>2 388 863</b>
<u>Соучастие в капитале дочерней компании</u>	-	-	-	3 334 392	<b>3 334 392</b>
<u>Вложения в основной капитал ассоциированных компаний</u>	-	-	-	245 981	<b>245 981</b>
<u>Вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через отчёт о прибыли или убытках</u>	6 885 512	11 393 573*	3 495 805 *	2 458 315 *	<b>24 233 205</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	185 740	<b>185 740</b>
<u>Вклады в кредитных учреждениях</u>	12 835 941	437 426	-	-	<b>13 273 367</b>
Выданные займы	4 264 898	1 810 289	72 932	-	<b>6 148 119</b>
Дебиторы в операциях прямого страхования	7 278 437	-	-	-	<b>7 278 437</b>
Дебиторы в операциях с перестраховщиками	540 812	-	-	-	<b>540 812</b>
Прочие дебиторы	1 003 946	-	-	-	<b>1 003 946</b>
Предоплата по налогу на прибыль	341 053	-	-	-	<b>341 053</b>
Отложенные расходы на привлечение клиентов	1 770 959	-	-	-	<b>1 770 959</b>
Прочие накопленные доходы и расходы будущих периодов	277 263	-	-	-	<b>277 263</b>
Активы договоров перестрахования	5 092 333	-	-	-	<b>5 092 333</b>
Денежные средства	546 743	-	-	-	<b>546 743</b>
<b>Итого активов с учетом сроков погашения</b>	<b>41 082 531</b>	<b>13 641 288</b>	<b>3 568 737</b>	<b>12 689 182</b>	<b>70 981 738</b>
<b>Итого активов с учетом ликвидности</b>	<b>58 430 224</b>	<b>2 247 715</b>	<b>72 932</b>	<b>10 230 867</b>	<b>70 981 738</b>
<b>Капитал, резервы и обязательства</b>					
Капитал	-	-	-	22 926 488	<b>22 926 488</b>
Технические резервы	33 860 242	9 181 376	-	-	<b>43 041 618</b>
Субординированные обязательства	-	-	-	-	-
Кредиторы	3 774 072	-	-	-	<b>3 774 072</b>
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	459 685	<b>459 685</b>
Накопления	-	-	-	502 013	<b>502 013</b>
Незаработанные доходы от комиссионных за перестрахование	277 862	-	-	-	<b>277 862</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>	<b>37 912 176</b>	<b>9 181 376</b>	<b>-</b>	<b>23 888 186</b>	<b>70 981 738</b>
<b>Разрыв в сроках погашения активов и пассивов</b>	<b>3 170 355</b>	<b>4 459 912</b>	<b>3 568 737</b>	<b>(11 199 004)</b>	<b>-</b>
<b>Разрыв в сроках погашения активов и пассивов, с учетом ликвидности *)</b>	<b>20 518 048</b>	<b>(6 933 661)</b>	<b>72 932</b>	<b>(13 657 319)</b>	<b>-</b>

\*) В таблице риск потери ликвидности основан на сроках погашения согласно заключённым договорам. Вложения, классифицируемые как финансовые активы по справедливой стоимости через отчёт о прибыли и убытках, считаются высоко ликвидными, так как руководство может их продать до наступления срока погашения, таким образом, обеспечивая требования к ликвидности, если есть такая необходимость.

**Приложение к финансовой отчетности**

31 декабря 2008 года

	До 12 месяцев LVL	От 1 до 5 лет LVL	Более 5 лет LVL	Бессрочные LVL	Итого LVL
<b>Активы</b>					
<u>Земельные участки и здания</u>	-	-	-	3 956 424	<b>3 956 424</b>
<u>Имущество и оборудование</u>	-	-	-	530 965	<b>530 965</b>
<u>Нематериальные активы</u>	-	-	-	98 046	<b>98 046</b>
<u>Инвестиционная собственность</u>	-	-	-	3 072 278	<b>3 072 278</b>
Вложения в основной капитал ассоциированных компаний	-	-	-	491 963	<b>491 963</b>
Вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через отчёт о прибыли или убытках	4 701 494	10 639 581 *	1 747 690 *	2 282 709 *	<b>19 371 474</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	769 854	<b>769 854</b>
Вклады в кредитных учреждениях	17 200 179	434 210	-	-	<b>17 634 389</b>
<u>Выданные займы</u>	4 334 521	1 271 120	2 716 400	-	<b>8 322 041</b>
<u>Дебиторы в операциях прямого страхования</u>	11 721 772	-	-	-	<b>11 721 772</b>
<u>Дебиторы в операциях с перестраховщиками</u>	510 564	-	-	-	<b>510 564</b>
<u>Прочие дебиторы</u>	938 719	-	-	-	<b>938 719</b>
Отложенные расходы на привлечение клиентов	3 105 191	-	-	-	<b>3 105 191</b>
<u>Прочие накопленные доходы и расходы будущих периодов</u>	-	266 171	-	-	<b>266 171</b>
Активы по договорам перестрахования	4 774 469	-	-	-	<b>4 774 469</b>
Денежные средства и их эквиваленты	1 227 021	-	-	-	<b>1 227 021</b>
<b>Итого активов с учетом сроков погашения</b>	<b>48 513 930</b>	<b>12 611 082</b>	<b>4 464 090</b>	<b>11 202 239</b>	<b>76 791 341</b>
<b>Итого активов с учетом ликвидности</b>	<b>63 183 909</b>	<b>1 971 501</b>	<b>2 716 400</b>	<b>8 919 530</b>	<b>76 791 341</b>
<b>Капитал, резервы и обязательства</b>					
Капитал	-	-	-	20 025 793	<b>20 025 793</b>
Технические резервы	44 246 100	5 413 126	-	-	<b>49 659 226</b>
Субординированные обязательства	-	1 053 152	-	-	<b>1 053 152</b>
Кредиторы	4 783 309	-	-	-	<b>4 783 309</b>
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	459 304	<b>459 304</b>
Накопления	-	-	-	491 643	<b>491 643</b>
Незаработанные доходы от комиссионных за перестрахование	318 914	-	-	-	<b>318 914</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>	<b>49 348 322</b>	<b>6 466 278</b>	<b>-</b>	<b>20 976 740</b>	<b>76 791 341</b>
<b>Разрыв в сроках погашения активов и пассивов</b>	<b>(834 392)</b>	<b>6 144 804</b>	<b>4 464 090</b>	<b>(9 774 502)</b>	<b>-</b>
<b>Разрыв в сроках погашения активов и пассивов, с учетом ликвидности *)</b>	<b>13 835 587</b>	<b>(4 494 777)</b>	<b>2 716 400</b>	<b>(12 057 210)</b>	<b>-</b>

\*) В таблице риск потери ликвидности основан на сроках погашения согласно заключённым договорам. Вложения, классифицируемые как финансовые активы по справедливой стоимости через отчёт о прибыли и убытках, считаются высоко ликвидными, так как руководство может их продать до наступления срока погашения, таким образом, обеспечивая требования к ликвидности, если есть такая необходимость.

## Приложение к финансовой отчетности

### (с) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который выражается как риск, что партнер не будет способен в полном объеме и в определенное время оплатить свои обязательства. Компания разделяет кредитный риск на несколько уровней, определяя предельный размер риска по отношению к одному эмитенту, дебитору, заёмщику или к ранее упомянутым группам. Эти риски регулярно контролируются.

#### Влияние кредитного кризиса, пассивного рынка недвижимости

Прошлый год был годом существенных беспорядков на мировых экономических рынках вследствие дефолтов на рынке субстандартных ипотек США, которые привели к многочисленным списаниям финансовыми учреждениями.

Компания оценила возможное уменьшение стоимости залога выданных кредитов, учитывая существующую рыночную ситуацию, и создала резервы для сумм кредита, превышающие сумму залога.

Управление кредитными рисками осуществляется, анализируя способность эмитента, заёмщика и потенциального заёмщика выплатить проценты и основную сумму займа, при этом определяя возможный размер займа.

Текущая рыночная стоимость залога регулярно оценивается независимыми оценочными компаниями либо специалистами Компании.

#### Максимальный кредитный риск

	2009		2008	
	Брутто	Нетто	Брутто	Нетто
Ценные бумаги с нефиксированным доходом	3 160 742	3 160 742	2 993 405	2 993 405
Государственные облигации	11 702 738	11 702 738	11 564 081	11 564 081
Корпоративные облигации	7 994 962	7 994 962	3 183 523	3 183 523
Ипотечные облигации	1 374 763	1 374 763	1 630 465	1 630 465
Финансовые активы доступные для продажи	185 740	185 740	769 854	769 854
<b>Вклады в кредитных учреждениях</b>	<b>13 273 367</b>	<b>13 273 367</b>	<b>17 634 389</b>	<b>17 634 389</b>
<b>Выданные займы</b>	<b>6 148 119</b>	<b>2 404 820</b>	<b>8 322 041</b>	<b>2 558 589</b>
Собственники полисов	5 927 097	5 927 097	10 014 437	10 014 437
Посредники	1 351 340	1 351 340	1 707 335	1 707 335
Дебиторы в операциях с перестраховщиками	540 812	540 812	510 564	510 564
Прочие дебиторы	1 003 946	1 003 946	938 719	938 719
Доля перестраховщика в техническом резерве невыплаченных требований	3 637 995	3 637 995	3 175 112	3 175 112
<b>Итого</b>	<b>56 301 621</b>	<b>52 558 322</b>	<b>62 443 925</b>	<b>56 680 473</b>

Кредитный риск относится к дебиторской задолженности прямого страхования и перестрахования, когда противоположная сторона не выполняет своих обязательств по выплате определенной суммы.

#### Страховые дебиторы

Руководство Компании регулярно контролирует дебиторскую задолженность в операциях прямого страхования. Страховой полис аннулируется, если после соответствующего уведомления страхователь не выплачивает причитающуюся сумму.

## Приложение к финансовой отчетности

### Балансовая стоимость по сравнению с расчетной справедливой стоимостью

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств вместе с расчетной справедливой стоимостью, отраженной в отчете о финансовом положении, представлена следующим образом:

LVL	31 декабря 2009		31 декабря 2008	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Вложения по справедливой стоимости через отчет о прибыли и убытках				
	24 233 205	24 233 205	19 371 474	19 371 474
Вклады в кредитных учреждениях	13 273 367	13 084 555	17 634 389	17 598 018
Выданные займы	6 148 119	5 993 985	8 322 041	7 912 731
Дебиторы в операциях прямого страхования	7 278 437	7 278 437	11 721 772	11 721 772
Дебиторы в операциях с перестраховщиками	540 812	540 812	510 564	510 564
Прочие дебиторы	1 003 946	1 003 946	938 719	860 271
Денежные средства	546 743	546 743	1 227 021	1 227 021
<b>Финансовые обязательства</b>				
Субординированные обязательства				
	-	-	1 053 152	1 003 233
Кредиторы	3 774 072	3 774 072	4 783 309	4 783 309

### Перестрахование

Компания перестраховывает часть рисков, которые она подписывает, чтобы контролировать ее подвержения убыткам и защитить источники капитала. Компания покупает факультативные перестрахования и перестрахования, основанные на превышении убытка (*Excess-of-Loss* - "XL"), чтобы сократить чистое подвержение рискам и не превысить фактический предел платежеспособности. Компания также покупает договоры перестрахования для основных видов своей деятельности, которые защищают ее от любых накопленных убытков, которые могут возникнуть от множественных требований в результате того же события или происшествия.

В 2008 году ВТА внесла изменения в политику перестрахования, чтобы сделать ее более консервативной, т.е. перестраховщики привлекаются не только для страхования больших рисков, но также дополнительное покрытие приобретается для нетипичных накоплений общих и довольно маленьких рисков. Для определенных видов деятельности (КАСКО, ж/д, груз, оборудование) XL договоры были заменены договором Приоритетной совокупности XL.

Переданное перестрахование содержит кредитный риск, и взысканные средств такого перестрахования включаются в отчет после отчислений для известных неплатежеспособностей и безнадежных статей. Компания контролирует финансовое положение перестраховщиков на непрерывной основе и периодически анализирует мероприятия по перестрахованию.

Перестрахование осуществляется с известными перестраховочными компаниями с хорошей репутацией.

Компания вступает в сделки по перестрахованию со всемирно известными перестрахователями, имеющими хорошую репутацию. Перестрахователь обязан иметь рейтинг финансовой устойчивости на уровне «ВВВ-» по оценке агентства Standard&Poor's (или аналогичный рейтинг, присвоенный другим международным агентством оценки кредитного риска). Фактически всем перестрахователям, с которыми Компания вступала в сделки по перестрахованию, присвоена оценка устойчивости на уровне «А» агентством Standard&Poor's.

Перестрахователи покрывают свои обязательства в течение 30 дней. Условия договора по перестрахованию могут также требовать немедленного погашения требования страхового возмещения, если его размер превышает определенную сумму.

В 2009 и 2008 годах не было ни единого случая, чтобы перестрахователь не выполнил своих обязательств перед Компанией.

## Приложение к финансовой отчетности

Рейтинг	2009		
	Дебиторы в операциях перестрахования	Доля перестраховщика в подписанных премиях	Доля перестраховщика в выплаченных требованиях
AAA-, AAA, AAA+	-	29 245	-
AA-, AA, AA+	506 141	1 689 377	661 860
A-, A, A+	-	1 681 823	259 433
BBB-, BBB, BBB+	-	214 096	1 700
Без рейтинга	34 671	339 939	-
<b>Итого</b>	<b>540 812</b>	<b>3 954 480</b>	<b>922 993</b>

Рейтинг	2008		
	Дебиторы в операциях перестрахования	Доля перестраховщика в подписанных премиях	Доля перестраховщика в выплаченных требованиях
AAA-, AAA, AAA+	-	157 123	-
AA-, AA, AA+	496 109	2 057 843	621 210
A-, A, A+	-	940 733	148 412
BBB-, BBB, BBB+	-	163 522	222 483
Без рейтинга	14 455	242 868	9 666
<b>Итого</b>	<b>510 564</b>	<b>3 562 089</b>	<b>1 001 771</b>

В договорах о перестраховании указывается, что для каждого страхового риска у Компании есть следующий самориск:

	Максимальный самориск
Страхование грузов	425 000 EUR
Страхование имущества	425 000 EUR
Общее страхование гражданско-правовой ответственности	200 000 EUR
ОСАГО	400 000 EUR

#### 4.4 Производственные риски и управление ими

Задачей Компании является предоставление своим клиентам высококачественного обслуживания. Наиболее существенным производственным риском, ставящим под угрозу наличие сервиса высокого класса, считается отсутствие квалифицированного и компетентного персонала. Для того, чтобы успешно привлекать и сохранять квалифицированный персонал, Компания внедрила систему мотивации, а также выплачивает своим сотрудникам конкурентноспособную зарплату. Текучесть кадров на уровне специалистов среднего звена (12%) и исполнителей низшего звена (27%) достаточно низкая. Компания открыла учебный центр, занимающийся повышением квалификации сотрудников. Сотрудникам также оказывается ежедневная информационная поддержка.

По мнению руководства Компании, минимизирован риск того, что ее сотрудник может намеренно или непреднамеренно оказать влияние на технический результат страхового продукта, установив неоправданно низкие цены или предоставив неоправданно высокие скидки. Сотрудники должны строго следовать методологии Компании при расчете цены страхового продукта. Отклонения от методологии необходимы, если этого требует ситуация на страховом рынке. Отклонения обязательно согласовываются с высшим руководством Компании. Действующая политика скидок определена управлением Компании, и отклонения от нее не допускаются.

Важным инструментом в обеспечении деятельности Компании являются информационные системы. Руководство Компании уделяет значительное внимание правильному функционированию информационных систем, а также их соответствию современным требованиям. В Компании действует отдел информационных технологий, отвечающий за поддержание стабильной и безопасной работы информационных систем. Деятельность отдела регулируется правилами безопасности, разработанными в соответствии с требованиями законодательства. Информационные системы

## Приложение к финансовой отчетности

должны стабильно функционировать и отвечать требованиям сотрудников и клиентов. Устойчивая работа информационных систем должна быть обеспечена 24 часа в сутки, и ее прекращение не допускается. Для случаев повреждения оборудования или информации определено время ожидания, необходимое для возобновления функционирования. Время ожидания не должно превышать 12 часов.

### 4.5 Требования адекватности капитала и управление капиталом

На основании «Закона о страховых обществах и надзоре за ними», а также в целях обеспечения стабильной финансовой деятельности, страховая компания обязана постоянно иметь в распоряжении собственные средства. Размер собственных средств должен соответствовать минимальному размеру гарантийного фонда, установленному законодательством, и норме платежеспособности. Норма платежеспособности рассчитывается, как самая высокая сумма, согласно количеству подписанных премий или количеству выплаченных требований, и результат не может быть ниже, чем скорректированная норма платежеспособности за прошлый год или ниже, чем минимальный установленный объем гарантированного фонда, установленный комиссией по рынку финансов и капитала Латвии (КРФК).

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Норма платежеспособности, согласно подписанным премиям	9 578 021	11 372 455
Норма платежеспособности, согласно выплаченным требованиям	5 643 870	4 664 267
Норма платежеспособности на конец предыдущего отчетного периода	11 372 455	9 134 796
Скорректированная норма платежеспособности на конец предыдущего отчетного периода	11 372 455	9 134 796
Минимальный размер гарантийного фонда (EUR)	3 200 000	3 200 000
Курс EUR на отчетную дату, установленный Банком Латвии	0.702804	0.7028
Минимальный размер гарантийного фонда (LVL)	2 248 973	2 248 973
<b>Норма платежеспособности (наибольший показатель)</b>	<b><u>11 372 455</u></b>	<b><u>11 372 455</u></b>

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Собственный капитал и платежеспособность</b>		
<b>Достаточность капитала (собственные средства)</b>	<b><u>15 047 190</u></b>	<b><u>12 950 522</u></b>
<b>Норма платежеспособности</b>	<b><u>11 372 455</u></b>	<b><u>11 372 455</u></b>
<b>Излишек достаточности капитала</b>	<b><u>3 674 735</u></b>	<b><u>1 578 067</u></b>

Собственные средства для целей непрерывного обеспечения платежеспособности устанавливаются без ссылки на аудированную чистую прибыль отчетного года, которая составляет LVL 3 223 270 (2008: LVL 5 421 193). Влияние включенной чистой прибыли:

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Достаточность капитала, включая аудированную прибыль за год</b>	<b><u>18 270 460</u></b>	<b><u>18 367 509</u></b>
<b>Норма платежеспособности</b>	<b><u>11 372 455</u></b>	<b><u>11 372 455</u></b>
	<b><u>6 898 005</u></b>	<b><u>6 995 054</u></b>

Согласно нормативному документу КРФК № 64 от 22 мая «Положение о порядке расчета скорректированной обязательной нормы платежеспособности и скорректированной имеющейся нормы платежеспособности страховой компании или компании, занимающейся перестрахованием, подверженных дополнительному надзору и предоставляющие информацию по сделкам внутри страховой или перестраховочной группы, подверженной дополнительному надзору» Компания составляет отчет о скорректированной норме платежеспособности и скорректированному капиталу на 31 декабря 2009 года. Скорректированный капитал на 31 декабря 2009 года является существенным, чтобы покрыть скорректированную норму платежеспособности.

Собственные средства также напрямую связаны со способностью Компании принимать на себя риск (способность нести риск), определяющийся соотношением собственных средств к основным показателям отчета о финансовом положении и расчета прибыли или убытков. Соотношение

## Приложение к финансовой отчетности

собственных средств к подписанным страховым премиям и выплаченным страховым возмещениям определяет способность страховой компании управлять различными страховыми рисками. Соотношение собственных средств к техническим резервам определяет способность страховой компании покрывать убытки, вызванные ошибкой в расчете размера технических резервов.

	2009 LVL	Покрытие собственным и средствами	2008 LVL	Покрытие собственным и средствами
Собственные средства	15 047 190	-	12 950 522	-
Принятые обязательства по возмещениям, нетто	34 268 438	44%	38 773 352	33%
Заработанные премии, нетто	53 824 516	28%	66 653 104	19%
Всего технические резервы, нетто	37 949 285	40%	44 884 757	29%
Инвестиции	41 272 685	36%	38 267 680	34%

### (5) Подписанные премии, нетто

	2009 LVL			2008 LVL		
	Подписанные премии, брутто	Доля перестраховщика	Подписанные премии, нетто	Подписанные премии, брутто	Доля перестраховщика	Подписанные премии, нетто
КАСКО	13 040 554	(215 853)	12 824 701	25 946 886	(109 463)	25 837 423
Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транс-портных средств *	12 961 555	(467 864)	12 493 691	17 405 053	(408 301)	16 996 752
Страхование здоровья	9 738 896	-	9 738 896	14 362 016	-	14 362 016
Страхование имущества	5 441 827	(854 139)	4 587 688	7 639 912	(889 780)	6 750 132
Страхование путешествий	1 578 452	(34 962)	1 543 490	2 168 360	(52 138)	2 116 222
Страхование общей гражданско-правовой ответственности	1 276 024	(492 416)	783 608	1 589 803	(475 115)	1 114 688
Страхование различных финансовых убытков	696 782	(377 198)	319 584	1 327 333	(828 262)	499 071
Страхование поручительств	693 206	(467 246)	225 960	347 176	(161 868)	185 308
Добровольное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транс-портных средств	562 116	(459 561)	102 555	(538)	-	-538
Страхование кредитов	447 407	(64 809)	382 598	95 361	(60 304)	35 057
Страхование грузов	439 021	(86 773)	352 248	542 849	(50 554)	492 295
Страхование от несчастных случаев	433 458	(5 172)	428 286	391 354	(4 596)	386 758
Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев воздушных судов	203 373	(167 727)	35 647	109 251	(92 646)	16 605
Страхование морских судов	181 133	(134 173)	46 960	202 127	(181 109)	21 018
Страхование воздушных судов	126 709	(115 705)	11 004	282 503	(237 273)	45 230
Страхование железнодорожного транспорта	93 756	(7 216)	86 540	124 552	(7 704)	116 848
Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев судов	4 074	(3 666)	407	3 307	(2 976)	331
	<b>47 918 343</b>	<b>(3 954 480)</b>	<b>43 963 863</b>	<b>72 537 305</b>	<b>(3 562 089)</b>	<b>68 975 216</b>

## Приложение к финансовой отчетности

\* Компания производит обязательные отчисления в соответствии с законом «Об обязательном страховании гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств» и связанных с ним правилами Кабинета министров. Валовые подписанные премии обязательной гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств указаны без учёта обязательных отчислений в размере 358,467 латов (2008: LVL 552,658).

Подписанные брутто-премии включают в себя принятое перестрахование на сумму 913 TLVL (2008: 301 TLVL).

Брутто премии от прямого страхования и предполагаемого перестрахования указано ниже по странам:

Страна	2009 LVL	2008 LVL
Латвия	39 103 053	64 637 685
Страны Европейской экономической зоны	8 815 290	7 899 620
<b>Итого</b>	<b>47 918 343</b>	<b>72 537 305</b>

В соответствии с законом «О Страховании гражданской ответственности владельцев сухопутных транспортных средств» и с ним связанными нормами Кабинета министров, Компания делает следующие обязательные отчисления из брутто премий, записанные в данный тип страхования:

Совместное финансирование деятельности LVL 0.25 за договор + LVL 2 500

Латвийского бюро Страхования транспортных средств:

Фонду гарантий и Фонду защиты интересов:

В соответствии с формулой, учитывающей срок действия страхового договора и тип застрахованного сухопутного транспортного средства

Фонду безопасности дорожного движения:

2% от брутто подписанных премий

**Приложение к финансовой отчетности**

**(6) Заработанные премии, нетто**

	2009		2008		Заработан- ные премии, нетто	
	Заработан- ные премии, брутто	Доля перестрахов- щика	Заработан- ные премии, брутто	Доля перестрахов- щика		
КАСКО	19 659 570	(215 853)	19 443 717	25 908 169	25 798 706	
Обязательное						
страхование гражданско- правовой						
ответственности						
владельцев сухопутных						
транспортных средств	13 825 922	(467 864)	13 358 058	17 521 146	17 112 845	
Страхование здоровья	11 079 708	-	11 079 708	13 465 029	13 465 029	
Страхование имущества	6 642 081	(918 750)	5 723 331	6 572 167	5 724 507	
Страхование общей						
гражданско-правовой						
ответственности	1 492 239	(572 026)	920 213	1 284 019	963 211	
Страхование						
путешествий	1 615 012	(34 962)	1 580 050	2 082 979	2 030 841	
Страхование различных						
финансовых убытков	968 342	(571 928)	396 414	918 627	399 228	
Страхование грузов	404 581	(55 965)	348 616	549 475	423 436	
Страхование от						
несчастных случаев	465 318	(4 982)	460 336	368 794	364 709	
Страхование судов	187 211	(159 533)	27 678	200 081	26 741	
Страхование						
гражданско-правовой						
ответственности						
владельцев судов	3 845	(3 467)	378	3 183	374	
Страхование						
железнодорожного						
транспорта	113 051	(7 216)	105 835	79 746	51 944	
Добровольное						
страхование гражданско- правовой						
ответственности						
владельцев сухопутных						
транспортных средств	364 509	(459 561)	(95 052)	(577)	(577)	
Страхование						
гражданско-правовой						
ответственности						
владельцев воздушных						
судов	247 859	(201 310)	46 549	235 268	63 359	
Страхование воздушных						
судов	125 169	(113 042)	12 127	126 004	28 090	
Страхование кредитов	249 636	(49 551)	200 085	98 380	38 509	
Страхование						
поручительств	479 962	(263 489)	216 473	286 058	162 152	
	<b>57 924 015</b>	<b>(4 099 499)</b>	<b>53 824 516</b>	<b>69 698 548</b>	<b>(3 045 444)</b>	<b>66 653 104</b>

**Приложение к финансовой отчетности**

**(7) Технические резервы незаработанных премий и непредвиденного риска**

	Брутто LVL	Доля пере- страховщика LVL	Нетто LVL
<b>Остаток на 31 декабря 2007 года</b>	<b>30 292 800</b>	<b>(1 082 712)</b>	<b>29 210 088</b>
<i>Подписанные премии</i>	72 537 305	(3 562 089)	68 975 216
<i>Заработанные премии</i>	(69 698 548)	3 045 444	(66 653 104)
Изменения за год	2 838 757	(516 645)	2 322 112
<b>Остаток на 31 декабря 2008 года</b>	<b>33 131 557</b>	<b>(1 599 357)</b>	<b>31 532 200</b>
<i>Подписанные премии</i>	47 918 343	(3 954 480)	43 963 863
<i>Заработанные премии</i>	(57 924 015)	4 099 499	(53 824 516)
Изменения за год	(10 005 672)	145 019	(9 860 653)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года</b>	<b>23 125 885</b>	<b>(1 454 338)</b>	<b>21 671 547</b>

	2009 LVL		2008 LVL	
	Брутто	Нетто	Брутто	Нетто
Резервы незаработанных премий	22 072 716	20 618 378	33 054 221	31 454 864
Резерв непредвиденного риска	1 053 169	1 053 169	77 336	77 336
	<b>23 125 885</b>	<b>21 671 547</b>	<b>33 131 557</b>	<b>31 532 200</b>

**(8) Прочие технические доходы, нетто**

	2009 LVL	2008 LVL
Доходы от прерванных полисов	36 939	50 107
Доля прибыли в договорах перестрахования	-	30 596
Плата агентам из других страховых компаний	47 615	217 347
	<b>84 554</b>	<b>298 050</b>

Компания действует в качестве агента при выплате страховых требований от имени других компаний-нерезидентов. Компания не принимает страховые риски и получает полное возмещение сумм, уплаченных по имени других страховых компаний. Компания получает оплату за услуги агента.

**Приложение к финансовой отчетности**

**(9) Выплаченные возмещения, нетто**

	2009 LVL			2008 LVL		
	Выплачен- ные возмеще- ния, брутто (10 424 900)	Доля пере- страховщика 490 658	Выплачен- ные возмеще- ния, нетто (9 934 242)	Выплаченные возмещения, брутто (14 189 200)	Доля пере- страховщика 315 028	Выплачен- ные возмеще- ния, нетто (13 874 172)
КАСКО						
Обязательное						
страхование						
гражданско-правовой						
ответственности						
владельцев						
сухопутных						
транспортных средств	(6 181 036)	-	(6 181 036)	(10 294 604)	6	(10 294 598)
Страхование здоровья	(12 742 852)	-	(12 742 852)	(10 501 186)	-	(10 501 186)
Страхование						
имущества	(1 729 527)	173 144	(1 556 383)	(1 812 949)	189 309	(1 623 640)
Страхование общей						
гражданско-правовой						
ответственности	(266 913)	60 361	(206 552)	(151 829)	23 513	(128 316)
Страхование						
путешествий	(299 567)	2 801	(296 766)	(268 026)	-	(268 026)
Страхование						
различных финансовых						
убытков	(274 188)	97 507	(176 681)	(59 543)	-	(59 543)
Страхование грузов	(102 127)	53 819	(48 308)	(293 853)	197 998	(95 855)
Страхование от						
несчастных случаев	(175 851)	642	(175 209)	(160 600)	-	(160 600)
Страхование судов	(5 337)	2 729	(2 608)	(99 038)	39 238	(59 800)
Страхование						
железнодорожного						
транспорта	(4 247)	2 027	(2 220)	1 391	773	2 164
Добровольное						
страхование						
гражданско-правовой						
ответственности						
владельцев						
сухопутных						
транспортных средств	25	-	25	-	-	-
Страхование						
воздушных судов	(950)	-	(950)	(238 619)	202 112	(36 507)
Страхование кредитов	(56 468)	36 247	(20 221)	(7 117)	4 181	(2 936)
Страхование						
гражданско-правовой						
ответственности						
владельцев воздушных						
судов	-	-	-	(43 818)	8 700	(35 118)
Страхование						
поручительств	(829)	3 058	2 229	(86 748)	20 913	(65 835)
Страхование						
гражданско-правовой						
ответственности						
владельцев судов	(1 483)	-	(1 483)	-	-	-
	<b>(32 266 250)</b>	<b>922 993</b>	<b>(31 343 257)</b>	<b>(38 205 739)</b>	<b>1 001 771</b>	<b>(37 203 968)</b>

**Приложение к финансовой отчетности**

Брутто уплаченных требований включает:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Уплаченные требования	(32 334 179)	(39 321 286)
Расходы на корректировку убытков	(1 812 885)	(2 056 244)
<i>Распределенные из Административных расходов *</i>	(1 209 133)	(1 295 693)
Возмещенные убытки	1 880 814	3 171 791
	<b>(32 266 250)</b>	<b>(38 205 739)</b>

\* Расходы на корректировку убытков, распределенных из административных расходов, включают заработную плату и социальные взносы, связанные с обработкой требований

**(10) Технические резервы отложенных требований страховых возмещений**

	<b>Брутто</b>	<b>Доля пере-</b>	<b>Нетто</b>
	<b>LVL</b>	<b>страховщика</b>	<b>LVL</b>
		<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2007 года</b>	<b>17 453 218</b>	<b>(5 670 045)</b>	<b>11 783 173</b>
<i>Принятые обязательства по страховым возмещениям за период</i>	37 280 190	1 493 162	38 773 352
<i>Выплаченные страховые требования</i>	(38 205 739)	1 001 771	(37 203 968)
Изменения в течение периода	<b>(925 549)</b>	<b>2 494 933</b>	<b>1 569 384</b>
<b>Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2008 года</b>	<b>16 527 669</b>	<b>(3 175 112)</b>	<b>13 352 557</b>
<i>Принятые обязательства по страховым возмещениям за период</i>	35 654 314	(1 385 876)	34 268 438
<i>Выплаченные страховые требования</i>	(32 266 250)	922 993	(31 343 257)
Изменения в течение периода	<b>3 388 064</b>	<b>(462 883)</b>	<b>2 925 181</b>
<b>Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года</b>	<b>19 915 733</b>	<b>(3 637 995)</b>	<b>16 277 738</b>

	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	<b>LVL</b>		<b>LVL</b>	
	<b>Брутто</b>	<b>Нетто</b>	<b>Брутто</b>	<b>Нетто</b>
RBNS	10 734 357	7 096 362	10 040 632	6 865 520
IBNR	9 181 376	9 181 376	6 487 037	6 487 037
	<b>19 915 733</b>	<b>16 277 738</b>	<b>16 527 669</b>	<b>13 352 557</b>

**Приложение к финансовой отчетности**

**(11) Принятые обязательства по возмещениям**

	2009 LVL			2008 LVL		
	Выплачен- ные возмеще- ния, брутто	Доля пере- страховщика	Выплачен- ные возмеще- ния, нетто	Выплачен-ные возмеще- ния, брутто	Доля пере- страховщика	Выплачен- ные возмеще- ния, нетто
КАСКО	(9 455 592)	235 150	(9 220 442)	(14 108 025)	668 321	(13 439 704)
Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств	(8 062 568)	(52)	(8 062 620)	(11 543 159)	(351)	(11 543 510)
Страхование здоровья	(13 484 673)	-	(13 484 673)	(11 605 147)	-	(11 605 147)
Страхование имущества	(2 655 974)	(41 910)	(2 697 884)	(1 437 450)	289 631	(1 147 819)
Страхование общей гражданско-правовой ответственности	(93 887)	7 592	(86 295)	(397 006)	68 715	(328 291)
Страхование путешествий	(237 147)	(20 752)	(257 899)	(411 198)	23 562	(387 636)
Страхование различных финансовых убытков	(224 786)	101 428	(123 358)	(50 942)	9 873	(41 069)
Страхование грузов	(175 103)	162 166	(12 937)	440 313	(524 610)	(84 297)
Страхование от несчастных случаев	(169 812)	(11 115)	(180 927)	(226 411)	11 757	(214 654)
Страхование судов	(927 429)	863 530	(63 899)	2 078 797	(2 007 432)	71 365
Страхование железнодорожного транспорта	(32)	113	81	53 358	(38 334)	15 024
Добровольное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств	25	-	25	(779)	-	(779)
Страхование воздушных судов	510	-	510	(60 841)	35 610	(25 231)
Страхование кредитов	(137 764)	86 671	(51 093)	40 003	(30 466)	9 537
Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев воздушных судов	(708)	(3)	(712)	44 213	(20 351)	23 862
Страхование поручительств	(29 374)	3 058	(26 316)	(95 070)	20 913	(74 157)
Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев судов	-	-	-	(846)	-	(846)
	<b>(35 654 314)</b>	<b>1 385 876</b>	<b>(34 268 438)</b>	<b>(37 280 190)</b>	<b>(1 493 162)</b>	<b>(38 773 352)</b>

**(12) Расходы на привлечение клиентов**

	2009 LVL	2008 LVL
Комиссионные, выплаченные посредникам	4 857 217	7 299 131
Комиссионные, выплаченные за перестрахование	-	276
Заработные платы агентов	147 309	165 502
	<b>5 004 526</b>	<b>7 464 909</b>

## Приложение к финансовой отчетности

### (13) Изменения в отложенных расходах на привлечение клиентов

	<u>LVL</u>
<b>Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2007 года</b>	<b><u>2 552 182</u></b>
<i>Подписанные комиссии</i>	7 464 909
<i>Отложенные комиссии, отображающиеся в отчёте о совокупном доходе</i>	(6 911 900)
Изменения в течение периода	553 009
<b>Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2008 года</b>	<b><u>3 105 191</u></b>
<i>Подписанные комиссии</i>	5 004 526
<i>Отложенные комиссии, отображающиеся в отчёте о совокупном доходе</i>	(6 338 758)
Изменения в течение периода	(1 334 232)
<b>Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года</b>	<b><u>1 770 959</u></b>

### (14) Административные расходы

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Заработная плата и платежи социального обеспечения	7 264 216	8 263 517
Распределенные на расходы по корректировке убытка	(1 209 133)	(1 295 693)
Изменения резервов для неиспользованных отпусков	(47 242)	126 231
Изменения резервов для бонусов	52 612	-
Изменения прочих резервов	5 000	-
Аренда и расходы на содержание офисов	697 829	869 310
Почтовые расходы и расходы на связь	450 351	414 960
Транспортные расходы	502 142	627 607
Реклама и общественные отношения	283 040	549 901
КРФК/Фонд защиты интересов	359 316	319 450
Расходы на репрезентации	100 961	195 944
Командировочные расходы	139 316	128 214
Расходы на обучение персонала	42 516	24 414
Прочие расходы	1 341 387	1 407 697
	<b><u>9 982 311</u></b>	<b><u>11 631 552</u></b>

В соответствии с требованиями законодательства Латвийской Республики, Компания производит отчисления Комиссии рынка финансов и капитала в размере 0.190% (2008: 0.118%) от подписанных брутто-премий обязательной гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств, а также отчисления в размере 0.488% (2008: 0.306%) от подписанных брутто-премий других видов страхования. Отчисления в Фонд защиты интересов клиентов производятся в размере 1% от премий, выплаченных страхователями.

Распределение административных издержек на расходы по урегулированию страховых возмещений, основывается на объеме расходов соответствующих отделов Компании.

## Приложение к финансовой отчетности

### Административные расходы по видам страхования:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
КАСКО	4 381 993	4 715 722
Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств	2 621 561	3 208 311
Страхование здоровья	984 932	1 732 496
Страхование имущества	1 100 694	1 078 244
Страхование общей гражданско-правовой ответственности	190 473	202 840
Страхование путешествий	322 344	375 510
Страхование различных финансовых убытков	55 209	64 451
Страхование грузов	58 090	59 097
Страхование от несчастных случаев	118 131	92 874
Страхование судов	5 353	5 123
Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев судов	91	69
Страхование железнодорожного транспорта	18 967	8 608
Добровольное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев сухопутных транспортных средств	2 883	82
Страхование воздушных судов	16 207	11 029
Страхование кредитов	32 706	5 987
Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев воздушных судов	9 335	9 436
Страхование поручительств	63 342	61 673
	<b>9 982 311</b>	<b>11 631 552</b>

### (15) Комиссионные за перестрахование

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Комиссионные за перестрахование	397 466	432 239
Комиссионные ретроцессии	-	11 983
	<b>397 466</b>	<b>444 222</b>

### (16) Изменения в незаработанных комиссионных за перестрахование

	<b>LVL</b>
<b>Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2007 года</b>	<b>263 604</b>
<i>Подписанные комиссии</i>	(444 222)
<i>Отложенные комиссии, отображающиеся в отчёте о прибыли или убытках</i>	499 532
Изменения в течение периода	55 310
<b>Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2008 года</b>	<b>318 914</b>
<i>Подписанные комиссии</i>	(397 466)
<i>Отложенные комиссии, отображающиеся в отчёте о прибыли или убытках</i>	356 414
Изменения в течение периода	(41 052)
<b>Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года</b>	<b>277 862</b>

### (17) Прочие технические расходы, нетто

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Накопления для дебиторов в операциях прямого страхования и перестрахования	408 895	387 899
Расходы, связанные с распространением полисов других страховых компаний	1 985	4 530
Прочие расходы	316 983	158 544
	<b>727 863</b>	<b>550 973</b>

**Приложение к финансовой отчетности**

**(18) Расходы на управление вложениями**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Комиссионные за сделки	(48 843)	(60 810)
Расходы на управление	(38 214)	(128 928)
	<b>(87 057)</b>	<b>(189 738)</b>

**(19) Процентный доход и доходы от дивидендов, нетто**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Проценты от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через отчёт прибыль или убытки	930 626	606 530
Доход от инвестиционной собственности, сданной в аренду	39 380	70 380
Проценты от вкладов в кредитных учреждениях	997 819	1 047 746
Дивиденды от вложений, имеющихся в наличии для продажи	3 130	18 974
Проценты от займов	268 194	321 173
	<b>2 239 149</b>	<b>2 064 803</b>

**(20) Доход/ (убытки) от финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через отчёт прибыли или убытков, нетто**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Изменения стоимости ценных бумаг, кроме производных финансовых инструментов	641 333	(1 605 071)
Реализованная и нерезализованная прибыль /(убыток) от производных финансовых инструментов, нетто	(12 130)	55 663
Влияние колебаний курса валют на стоимость акций и прочих ценных бумаг	4 315	(26 231)
	<b>633 518</b>	<b>(1 575 639)</b>

**(21) Убытки от обесценения**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Увеличение накоплений для сомнительных задолженностей, кроме страховых задолженностей	51 650	6 421
Увеличение накоплений для займов	(411 561)	(2 185 100)
	<b>(359 911)</b>	<b>(2 178 679)</b>

**(22) Прочие расходы, нетто**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Подарки сотрудникам	(63 869)	(14 160)
Пожертвования	(138 253)	(176 838)
Членские взносы	(4 565)	(3 902)
Налог на недвижимость	(34 780)	(34 662)
Прочие расходы	(19 564)	(31 954)
Доходы от штрафов	-	5 736
Прочие доходы	67 812	87 380
	<b>(193 219)</b>	<b>(168 400)</b>

**Приложение к финансовой отчетности**

**(23) Подоходный налог с предприятий**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Текущий налог	677 095	1 588 300
Отложенный налог	131 729	(248 302)
	<b>808 824</b>	<b>1 339 998</b>

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Прибыль до уплаты налогов</b>	<b>4 032 094</b>	<b>6 761 191</b>
Теоретический налог на прибыль по ставке 15%	604 814	1 014 179
Расходы, не подлежащие налогообложению	319 400	472 395
Пожертвования	(115 390)	(146 576)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>808 824</b>	<b>1 339 998</b>

Доход, заявленный в филиале Эстонии, подлежит налогообложению в Латвии.

**(24) Результат перестрахования**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Премии по перестрахованию	(3 954 480)	(3 562 089)
Изменения в доле перестраховщика в технических резервах незаработанных премий	(145 019)	516 645
Доля перестраховщика в выплаченных возмещениях	922 993	1 001 771
Изменения в доле перестраховщика в резервах отложенных требований страховых возмещений	462 883	(2 494 933)
Комиссионные за перестрахование и участие в прибыли	397 466	444 222
Изменения в незаработанных комиссионных за перестрахование	41 052	(55 310)
<b>Итого результат перестрахования</b>	<b>(2 275 105)</b>	<b>(4 149 694)</b>

**(25) Имущество и оборудование**

	<b>Автомобили</b>	<b>Прочие основные средства</b>	<b>Итого</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Себестоимость</b>			
<b>31.12.2007</b>	<b>12 504</b>	<b>1 242 624</b>	<b>1 255 128</b>
Приобретено	-	293 039	293 039
Выбыло	(12 504)	(267 878)	(280 382)
<b>31.12.2008</b>	<b>-</b>	<b>1 267 785</b>	<b>1 267 785</b>
Приобретено	-	86 612	86 612
Выбыло	-	(14 674)	(14 674)
<b>31.12.2009</b>	<b>-</b>	<b>1 339 723</b>	<b>1 339 723</b>
<b>Накопленный износ</b>			
<b>31.12.2007</b>	<b>(12 504)</b>	<b>(772 358)</b>	<b>(784 862)</b>
Износ за год	-	(232 186)	(232 186)
Износ по выбывшим активам	12 504	267 724	280 228
<b>31.12.2008</b>	<b>-</b>	<b>(736 820)</b>	<b>(736 820)</b>
Износ за год	-	(220 545)	(220 545)
Износ по выбывшим активам	-	14 549	14 549
<b>31.12.2009</b>	<b>-</b>	<b>942 816</b>	<b>942 816</b>
<b>Отчет о финансовом положении на 31.12.2008</b>	<b>-</b>	<b>530 965</b>	<b>530 965</b>
<b>Отчет о финансовом положении на 31.12.2009</b>	<b>-</b>	<b>396 907</b>	<b>396 907</b>

**Приложение к финансовой отчетности**

**(26) Земельные участки и здания и инвестиционная собственность**

	Земельные участки и здания LVL	Инвестиционное имущество LVL
<b>Условная стоимость на 31.12.2007</b>	<b>3 604 164</b>	<b>3 821 837</b>
<i>В том числе переоценка до 01.01.2008</i>	2 893 952	2 973 850
Переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	25 559	-
Переоценка через отчет о прибылях или убытках	-	(154 395)
Корректировка износа переоцененных зданий	(219 800)	-
Перемещение из инвестиционной собственности	595 200	(595 200)
<b>31.12.2008</b>	<b>4 005 123</b>	<b>3 072 278</b>
<i>В том числе переоценка до 01.01.2009</i>	2 919 511	2 819 491
Приобретено	697 000	26 000
Переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	(875 653)	-
Переоценка через отчет о прибылях или убытках	(2 981)	(709 415)
Корректировка износа переоцененных зданий	(146 095)	-
Перемещение из инвестиционной собственности	-	-
<b>31.12.2009</b>	<b>3 677 394</b>	<b>2 388 863</b>
<i>В том числе переоценка до 01.01.2010</i>	2 040 877	2 110 076
<b>Накопленный износ</b>		
<b>31.12.2007</b>	<b>(87 920)</b>	-
Износ	(180 579)	-
Корректировка износа переоцененных зданий	219 800	-
<b>31.12.2008</b>	<b>(48 699)</b>	-
Износ	(181 373)	-
Корректировка износа переоцененных зданий	146 095	-
<b>31.12.2009</b>	<b>(83 977)</b>	-
<b>Отчет о финансовом положении на 31.12.2008</b>	<b>3 956 424</b>	<b>3 072 278</b>
<b>Отчет о финансовом положении на 31.12.2009</b>	<b>3 593 417</b>	<b>2 388 863</b>
<p>Последняя переоценка была проведена независимым сертифицированным оценщиком в мае 2009 года и была основана на сравнительных рыночных ценах. Руководство оценило обновленную информацию об изменениях рыночных цен, и пришла к выводу, что справедливая стоимость имущества на дату баланса не существенно отличается от стоимости по состоянию на дату оценки, которая соответствует балансовой стоимости на дату баланса.</p>		
<b>(27) Нематериальные активы</b>		
	<b>Компьютерные программы и лицензии LVL</b>	<b>Итого</b>
<b>Себестоимость</b>		
<b>31.12.2008</b>	<b>155 172</b>	<b>155 172</b>
Приобретено	12 100	12 100
<b>31.12.2009</b>	<b>167 272</b>	<b>167 272</b>
<b>Накопленный износ</b>		
<b>31.12.2008</b>	<b>(57 126)</b>	<b>(57 126)</b>
Износ за год	(24 579)	(24 579)
<b>31.12.2009</b>	<b>81 705</b>	<b>81 705</b>
<b>Отчет о финансовом положении на 31.12.2008</b>	<b>98 046</b>	<b>98 046</b>
<b>Отчет о финансовом положении на 31.12.20089</b>	<b>85 567</b>	<b>85 567</b>

## Приложение к финансовой отчетности

### (28) Соучастие в капитале дочерней компании

В 2009 году Компания приобрела у связанных сторон дополнительные 59.79% акционерного капитала литовской страховой компании ВТА Draudimas. После данного приобретения сумма инвестиций Компании составляет 79.78% акционерного капитала ВТА Draudimas. Цена приобретения была установлена на основании стоимости капитала, которая по оценкам руководства близка к справедливой стоимости акций на дату приобретения.

<b>31.12.2008</b>	<b>-</b>
Приобретено	2 590 278
Перенос из финансовых активов, имеющих для продажи	744 114
<b>31.12.2009</b>	<b>3 334 392</b>

В 2010 году на дату данной финансовой отчетности Компания приобрела 100% акционерного капитала ВТА Draudimas.

### (29) Инвестиции в ассоциированные компании

14 декабря 2007 года Компания приобрела 49% акций российской компании ООО «КРОНА» по цене 700 000 EUR (491 963 LVL). Компания зарегистрирована по следующему юридическому адресу: ул. Гагарина 74-76А, Калининград, Россия. Основным видом деятельности компании является строительство. Акции ассоциированной компании не котируются. На основании имеющейся ограниченной информации руководство считает, что закупочная цена отражает справедливую стоимость доли Компании в чистых активах инвестиций на дату приобретения.

Балансовая стоимость инвестиций включает гудвил, возникший из нематериальных активов ассоциированной компании, не признанных в отдельной финансовой отчетности ассоциированных компаний. Общая балансовая стоимость инвестиций была протестирована на обесценение, оценивая текущую стоимость будущих потоков денежных средств. На 31 декабря 2009 года обесценение отсутствует. В течение 2009 года Компания продала часть инвестиций в ООО «КРОНА» (50% или 245 982 LVL) она рассматривает возможность продажи оставшейся доли в ближайшем будущем.

<b>31.12.2008</b>	<b>491 963</b>
Выбыло (получено денежных средств)	(245 982)
<b>31.12.2009</b>	<b>245 981</b>

### (30) Вложения оцениваемые по справедливой стоимости через отчет прибыли или убытков

Ценные бумаги с нефиксированным доходом	2009		2008	
	LVL		LVL	
	Стоимость приобретения	Справедливая стоимость	Стоимость приобретения	Справедливая стоимость
Акции и другие ценные бумаги	1 032 110	1 002 582	1 057 380	936 529
Вложения в инвестиционные фонды	2 304 600	2 104 868	2 381 788	1 988 093
Прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	48 900	53 292	63 112	68 783
	<b>3 385 610</b>	<b>3 160 742</b>	<b>3 502 280</b>	<b>2 993 405</b>

**Приложение к финансовой отчетности**

Ценные бумаги с фиксированным доходом	2009 LVL		2008 LVL	
	Стоимость приобретения	Справедливая стоимость	Стоимость приобретения	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги, эмитированные или гарантированные центральным правительством или самоуправлением	12 126 732	11 702 738	12 064 617	11 564 080
Ипотечные облигации	1 568 120	1 374 763	1 821 084	1 630 465
Долговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом, включенные в регулируемый рынок	8 081 225	7 994 962	3 506 708	3 183 524
	<b>21 776 077</b>	<b>21 072 463</b>	<b>17 392 409</b>	<b>16 378 069</b>

**Инвестиционный портфель ценных бумаг с фиксированным доходом по географическим регионам:**

	2009 LVL	2008 LVL
Латвия	6 271 218	7 444 276
Другие страны Европейского Союза	13 260 775	8 243 438
США	1 406 613	591 300
СНГ	133 857	99 055
	<b>21 072 463</b>	<b>16 378 069</b>

**(31) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Акции, классифицируемые как финансовые активы доступные для продажи, представляют собой доли в других компаниях, которые не котируются на активном рынке. Эти акции учитываются по стоимости приобретения, так как их справедливая стоимость не может быть установлена. Следующие вложения являются самыми значимыми:

- (a) На 31 декабря 2008 года Компании принадлежит 19.99% долей капитала литовской страховой компании ВТА Draudimas UAB. В 2009 году Компания приобрела дополнительные 59.79% акции, и данные вложения признаны как инвестиции в дочерние компании. См. примечание 28.
- (b) На 31 декабря 2009 года Компании принадлежит 19.50% долей капитала ВТА Īrašumi SIA (2008: 19.50%), которые представлены по себестоимости в сумме LVL 179,490 (2008: LVL 19,490).

	2009 LVL		2008 LVL	
	Брутто	Нетто	Брутто	Нетто
ВТА Draudimas UAB	-	-	744 114	744 114
ВТА Īrašumi	179 490	179 490	19 490	19 490
Прочее	13 000	6 250	13 000	6 250
	<b>192 490</b>	<b>185 740</b>	<b>776 604</b>	<b>769 854</b>

	2009 LVL	2008 LVL
Накопления на 31 декабря 2008 года	(6 750)	(11 750)
Списано	-	5 000
Накопления на 31 декабря 2009 года	<b>(6 750)</b>	<b>(6 750)</b>

**Приложение к финансовой отчетности**

**(32) Вклады в кредитных учреждениях**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Структура сроков вкладов:		
Со сроком погашения не более 3 месяцев	4 036 732	7 186 033
Со сроком погашения от 3 до 6 месяцев	3 604 810	5 066 125
Со сроком погашения от 6 до 12 месяцев	4 755 707	4 948 022
Со сроком погашения от 1 до 5 лет	876 118	434 209
	<b>13 273 367</b>	<b>17 634 389</b>

**(33) Выданные займы**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Структура портфеля займов		
Сумма займа, брутто	9 086 025	10 849 253
Резерв на обесценение	(2 937 906)	(2 527 212)
	<b>6 148 119</b>	<b>8 322 041</b>

	<b>Брутто</b>
	<b>LVL</b>
<b>Накопления на 31 декабря 2007 года</b>	<b>(343 490)</b>
Начислено за год	(2 199 667)
Возмещения	14 567
Списано	1 378
<b>Накопления на 31 декабря 2008 года</b>	<b>(2 527 212)</b>
Начислено за год	(586 528)
Возмещения	174 967
Списано	867
<b>Накопления на 31 декабря 2009 года</b>	<b>(2 937 906)</b>

Следующая таблица предоставляет анализ портфеля займов, за вычетом обесценения по типам залога на 31 декабря 2009 года:

	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	Амортизи- рованная стоимость	Справедливая стоимость	Амортизи- рованная стоимость	Справедливая стоимость
Ипотечные займы	3 743 299	3 686 780	5 763 452	5 533 048
Прочие займы	2 404 820	2 307 205	2 558 589	2 379 683
<b>Итого займы</b>	<b>6 148 119</b>	<b>5 993 985</b>	<b>8 322 041</b>	<b>7 912 731</b>

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Просроченный ипотечный займ		
Срок просрочки более 12 месяцев	2 474 064	-
Срок просрочки от 3 до 12 месяцев	-	-
Срок просрочки до 3 месяцев	337 566	2 628 151
Непросроченные ипотечные займы	3 329 252	5 124 936
Резерв на обесценение	(2 397 583)	(1 989 635)
<b>Ипотечные займы</b>	<b>3 743 299</b>	<b>5 763 452</b>

**Приложение к финансовой отчетности**

Просроченные прочие займы		
Срок просрочки более 12 месяцев	15 052	16 577
Срок просрочки от 3 до 12 месяцев	9 180	-
Срок просрочки до 3 месяцев	-	-
Непросроченные прочие займы	2 920 911	3 079 589
Резерв на обесценение	(540 323)	(537 577)
<b>Прочие займы</b>	<b>2 404 820</b>	<b>2 558 589</b>
<b>Итого займов</b>	<b>6 148 119</b>	<b>8 322 041</b>

**Ипотечные займы**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Ипотечные займы:</b>		
Физическим лицам	377 290	542 393
Нефинансовым учреждениям	5 763 592	7 210 694
Резерв на обесценение	(2 397 583)	(1 989 635)
	<b>3 743 299</b>	<b>5 763 452</b>

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Разделение обеспеченных ипотекой займов по валютам:</b>		
EUR	870 548	2 317 960
LVL	2 772 497	3 313 329
USD	100 254	132 163
	<b>3 743 299</b>	<b>5 763 452</b>

**Прочие займы**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Прочие займы:</b>		
Физическим лицам	256 349	524 072
Нефинансовым учреждениям	2 688 794	2 572 094
Резерв на обесценение	(540 323)	(537 577)
	<b>2 404 820</b>	<b>2 558 589</b>

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
<b>Валюта прочих займов:</b>		
EUR	1 859 448	1 499 797
LVL	455 470	1 024 735
USD	89 902	34 057
	<b>2 404 820</b>	<b>2 558 589</b>

Займы со сроком погашения более 5 лет на 31 декабря 2009 года составляли LVL1,327,084 (2008: LVL 1,012,309).

**(34) Дебиторы в операциях прямого страхования**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Задолженность страхователей	6 851 083	10 529 528
Задолженность посредников	1 376 468	1 732 463
Накопления для ненадежных задолженностей	(949 114)	(540 219)
	<b>7 278 437</b>	<b>11 721 772</b>

**Приложение к финансовой отчетности**

	Накопления на задолженность страхователей LVL	Накопления на задолженность посредников LVL	Итого накопления для страховых дебиторов LVL
<b>Накопления на 31 декабря 2007 года</b>	<b>(134 551)</b>	<b>(17 769)</b>	<b>(152 320)</b>
Убыток от создания накоплений	(380 540)	(7 359)	(387 899)
<b>Накопления на 31 декабря 2008 года</b>	<b>(515 091)</b>	<b>(25 128)</b>	<b>(540 219)</b>
Убыток от создания накоплений	(408 895)	-	(408 895)
<b>Накопления на 31 декабря 2009 года</b>	<b>(923 986)</b>	<b>(25 128)</b>	<b>(949 114)</b>

	2009 LVL	2008 LVL
Прочие посредники	1 376 468	1 732 463
Накопления для сомнительных долгов	(25 128)	(25 128)
<b>Посредники</b>	<b>1 351 340</b>	<b>1 707 335</b>
Просроченная дебиторская задолженность		
Более 3 месяцев	494 238	718 153
Менее 3 месяцев	1 063 417	1 040 313
Невыплаченная дебиторская задолженность	5 293 428	8 771 062
Накопления для сомнительных долгов	(923 986)	(515 091)
<b>Страхователи</b>	<b>5 927 097</b>	<b>10 014 437</b>
<b>Итого дебиторы прямого страхования:</b>	<b>7 278 437</b>	<b>11 721 772</b>

**(35) Дебиторы в операциях с перестраховщиками**

	2009 LVL	2008 LVL
Перестраховщики	540 812	501 293
Принятое перестрахование	-	9 271
	<b>540 812</b>	<b>510 564</b>

**(36) Прочие дебиторы**

	2009 LVL	2008 LVL
Работники	12 188	20 385
Авансовые выплаты	36 272	19 370
Прочие дебиторы	416 859	878 126
Невыплаченный остаток от ВТА Draudimas	560 211	94 072
Резерв на обесценение	(21 584)	(73 234)
	<b>1 003 946</b>	<b>938 719</b>

В 2008 году в прочие дебиторы входит долг за проданные доли в ВТА Draudimas в размере LVL 386 639, погашенный в 2009 году.

	Брутто LVL
<b>Накопления на 31 декабря 2007 года</b>	<b>(92 186)</b>
Уменьшение накоплений	6 421
Списания	12 531
<b>Накопления на 31 декабря 2008 года</b>	<b>(73 234)</b>
Уменьшение накоплений	(21 584)
Списания	73 234
<b>Накопления на 31 декабря 2009 года</b>	<b>(21 584)</b>

## Приложение к финансовой отчетности

### (37) Денежные средства

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Денежные средства в кассе	16 137	9 877
Расчетные счета в кредитных учреждениях	530 606	1 217 144
<b>Денежные средства в кассе</b>	<b>546 743</b>	<b>1 227 021</b>
Депозиты сроком менее 3 месяцев	4 036 731	6 105 828
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>4 583 474</b>	<b>7 332 849</b>

### (38) Обязательные платежи, раскрытые в отчете о потоках денежных средств

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Бюро страхования транспортных средств	(319 395)	(505 968)
Комиссия рынка финансов и капитала	(215 530)	(148 167)
Фонд по защите интересов страхователей	(154 544)	(182 610)
	<b>(689 469)</b>	<b>(836 745)</b>

### (39) Капитал и резервы

Уставный капитал Акционерный капитал Компании на 31 декабря 2009 года был LVL 10,000,000 и состоял из 100,000 полностью оплаченных долей капитала. (2008: LVL 6,000,000). Номинальная стоимость одной доли капитала составила LVL100.

	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	Количество акций	LVL	Количество акций	LVL
Обычные акции с правом голоса	96 000	9 600 000	56 000	5 600 000
Привилегированные акции без права голоса	4 000	400 000	4 000	400 000
	<b>100 000</b>	<b>10 000 000</b>	<b>60 000</b>	<b>6 000 000</b>

Владельцы обычных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право на один голос на акцию на собраниях акционеров Компании. Они также имеют одинаковые права по отношению к остаточным активам Компании. Владельцы привилегированных акций имеют право на получение дивидендов, но не имеют права голоса. Владельцы привилегированных акций имеют преимущество перед владельцами обычных акций по отношению к остаточным активам.

Права на приобретение привилегированных акций предоставлены сотрудникам и руководству Компании в соответствии с решением собрания акционеров.

	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	Количество акций	Доля акций	Количество акций	Доля акций
<b>Акционеры компании:</b>				
Transport Information Agency AS	9 578	9.58%	5 599	9.33%
Лица, каждый из которых владеет менее 20%	90 422	90.42%	54 401	90.67%
	<b>100 000</b>	<b>100%</b>	<b>60 000</b>	<b>100%</b>

В 2009 году ВТА увеличила свой акционерный капитал на 3 раза:

Выпуск 10 - 10,000 обыкновенных акций с правом голоса

Выпуск 11 - 3,600 обыкновенных акций с правом голоса

Выпуск 12 - 26,400 обыкновенных акций с правом голоса

## Приложение к финансовой отчетности

Наценка эмиссии всех акций, выпущенных в отчетном периоде, составила LVL 150 за акцию. Новые выпуски акций и связанные наценки эмиссии в 2008 и 2009 годах представлены следующим образом:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Акционерный капитал	6 000 000	6 000 000
Наценка эмиссии акций	1 219 103	1 219 103
<b>1 января</b>	<b>7 219 103</b>	<b>7 219 103</b>
Выпуск акций за счет денежных взносов	3 612 593	-
Оплата акций за счет дивидендов	5 078 239	-
Выплата процентов по субординированному займу	11 382	
Выпуск акций, конвертированных из субординированных обязательств	1 053 152	-
<b>Подписанный, но неоплаченный капитал</b>	<b>244 634</b>	<b>-</b>
<b>31 декабря</b>	<b>17 219 103</b>	<b>7 219 103</b>
Включая:		
Акционерный капитал	10 000 000	6 000 000
Наценка эмиссии акций	7 219 103	1 219 103

### Резервы переоценки

Резерв переоценки формируется для переоценки основных средств, используемых для обеспечения деятельности Компании за вычетом отложенного налога на прибыль.

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Резерв переоценки земельных участков и зданий	2 043 859	2 919 512
Обязательства по отложенному налогу по ставке 15%	(306 579)	(437 927)
	<b>1 737 280</b>	<b>2 481 585</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2007 года</b>	<b>2 459 859</b>	
Увеличение резерва переоценки	25 559	
Отложенный налог за счет изменений в резервах переоценки	(3 833)	
<b>Остаток на 31 декабря 2008 года</b>	<b>2 481 585</b>	
Уменьшение резерва переоценки	(875 653)	
Отложенный налог за счет изменений в резервах переоценки	131 348	
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года</b>	<b>1 737 280</b>	

### Резервы предупредительных мероприятий

Компания образовала резерв предупредительных мероприятий для того, чтобы покрыть непредвиденные отклонения расходов по страховым требованиям от прогнозируемого размера требований в страховании кредитов. Прогноз размера страховых требований основывается на опыте предыдущих лет.

### Резервный капитал и прочие резервы

В соответствии с решениями, принятыми акционерами, часть прибыли была перечислена в резервный капитал и прочие резервы. Эти резервы являются доступными для акционеров, и нет никаких ограничений в отношении этих запасов.

### Дивиденды

В 2009 году Компания рассчитала и распределила дивиденды. Прибыль 2008 года и предыдущих лет была распределена в дивиденды. Часть дивидендов была конвертирована в выпущенные акции.

## Приложение к финансовой отчетности

### Распределение дивидендов

Нераспределенная прибыль за 2008 год	5 416 986
Нераспределенная прибыль периодов до 2008 года	4 182 733
<b>Итого нераспределенная прибыль на 1 января 2009 года</b>	<b>9 599 719</b>
Дивиденды, уплаченные наличными денежными средствами	(4 225 930)
Использованы для погашения займов	(274 101)
Конвертированы в выпущенные акции	(5 078 239)
<b>Нераспределенная прибыль после распределения дивидендов</b>	<b>21 449</b>
Перенесены в прочие резервы	(21 193)
<b>Нераспределенная прибыль на 31 декабря 2009 года</b>	<b>256</b>

Средняя сумма дивидендо, уплаченная за 1 акцию, составила LVL 72.

### (40) Субординированные обязательства

	2009 LVL	2008 LVL
<b>Субординированные обязательства на 1 января</b>	<b>1 053 152</b>	<b>1 053 152</b>
Увеличение за год	-	-
Конвертировано в выпущенные акции	(1 053 152)	-
<b>Субординированные обязательства на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>1 053 152</b>

В 2009 году сумма субординированного капитала была передана для выпуска акций 10 и выпуска 11.

### (41) Обязательства по отложенному налогу

	2009 LVL	2008 LVL
<b>Обязательства по отложенному налогу на 1 января</b>	<b>459 304</b>	<b>703 773</b>
Отложенный налог отчетного года, относящийся к прибыли или убыткам	131 729	(248 302)
Отложенный налог на прибыль в составе собственного дохода	(131 348)	3 833
<b>Обязательства по отложенному налогу на 31 декабря</b>	<b>459 685</b>	<b>459 304</b>

Активы и обязательства отложенного налога относятся к следующим статьям:

	2009 LVL		2008 LVL	
	Активы	Обязатель ства	Активы	Обязатель ства
Основные средства		(624 498)	-	(882 400)
Накопления	261 013	-	189 712	-
Временные разницы переоценки	-	(96 200)	233 384	-
<b>Чистый результат</b>	<b>-</b>	<b>(459 685)</b>	<b>-</b>	<b>(459 304)</b>

**Приложение к финансовой отчетности**

**(42) Налоги и платежи социального обеспечения**

Вид налога	Остаток на 31.12.2008 LVL	Начислено в 2009 LVL	Оплачено в 2009 LVL	Остаток на 31.12.2009 LVL
Подоходный налог	971 744	677 095	(1 989 892)	(341 053)
Государственная пошлина риска	292	2 183	(2 212)	263
Выплаты социального обеспечения	160 963	1 829 152	(1 854 766)	135 349
Подоходный налог населения	104 109	1 024 278	(1 058 246)	70 141
Налог недвижимого имущества	-	34 780	(34 780)	-
НДС	15 556	83 872	(96 662)	2 766
Налог филиала в Эстонии	14 346	240 235	(221 482)	33 099
	<b>1 267 010</b>	<b>3 891 595</b>	<b>(5 258 040)</b>	<b>(99 435)</b>
Налог к получению	-			(341 053)
Налог к уплате	1 267 010			241 618

**(43) Кредиторы в операциях перестрахования**

	2009 LVL	2008 LVL
Компании по перестрахованию	1 069 278	991 917
Посредники по перестрахованию	786 520	134 848
	<b>1 855 798</b>	<b>1 126 765</b>

**Кредиторы в операциях перестрахования по странам:**

	2009 LVL	2008 LVL
Страны участники Европейского Союза	1 763 008	1 126 765
СНГ, Средняя Азия	89 469	-
США	3 321	-
	<b>1 855 798</b>	<b>1 126 765</b>

**(44) Прочие кредиторы**

	2009 LVL	2008 LVL
Расчеты с Бюро страхования транспорта	45 540	82 981
Расчеты с работниками (заработная плата)	168 207	181 169
Расчеты с Комиссией рынка финансов и капитала (КРФК)	77 205	92 665
Невыплаченные дивиденды прошедших лет	5	5
Прочие кредиторы	243 351	476 451
	<b>534 308</b>	<b>833 271</b>

**(45) Связанные стороны**

Связанные сторонами являются акционеры и члены совета и правления Компании, их близкие родственники, а также предприятия, в которых они имеют существенное влияние.

Ряд лиц из руководства Компании, а также связанные с ними стороны, владеют долям в других предприятиях, что позволяет им оказывать значительное влияние на финансовую и операционную политику этих предприятий.

Компания участвовала в следующих значительных операциях со связанными сторонами:

## Приложение к финансовой отчетности

Компания принимает на себя и перестраховывает определенные риски связанного предприятия ВТА Draudimas UAB (до 10 декабря 2009 связанная сторона).

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Получены страховые премии	1 052 989	275 938
Выплачены комиссионные	(50 027)	(14 077)
Выплачены требования страховых возмещений	(30 889)	(108 738)
Выплачены страховые премии для переданного перестрахования	(223 324)	(195 268)
Получены комиссионные	84 742	206 096
Выплаченные комиссионные	(2 801)	(5 684)
Полученные проценты	49 050	54 589

### Займы, выданные связанным сторонам:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Ипотечные займы, выданные компаниям, которые контролируются Правлением и членами Совета	1 937 742	3 389 530
Резерв на обесценение	(673 447)	(1 035 286)
<b>Ипотечные кредиты, выданные компаниям, которые контролируются Правлением и членами Совета, за вычетом резервов по безнадежным долгам</b>	<b>1 264 295</b>	<b>2 354 244</b>
Кредиты, выданные членам Правления и Совета	144 699	203 658
Резерв на обесценение	(42 148)	(42 148)
<b>Прочие кредиты, выданные членам Правления и Совета, нетто</b>	<b>102 551</b>	<b>161 510</b>
Прочие кредиты, выданные связанным сторонам	2 424 457	2 025 040
Резерв на обесценение	(521 377)	(521 439)
<b>Прочие кредиты, выданные прочим связанным компаниям, нетто</b>	<b>1 903 080</b>	<b>1 503 601</b>
<b>Остатки по кредитам, выданным связанным сторонам, нетто</b>	<b>3 269 926</b>	<b>4 019 355</b>

На 31 декабря 2008 года прочие займы связанным сторонам включают субординированный заем ВТА Draudimas в размере LVL 1,027,312 со сроком погашения в 2014 и 2015 году. Возврат займа производится после выплат кредиторам, но перед выплатами акционерам. В декабре 2009 года Компания передала свои права требований на кредит ВТА Draudimas, дочерней компании, в сумме EUR 1 691 734 (LVL 1 188 957) компании SIA G&Z Investment Advisors, связанной стороне, и согласно с законодательством сообщила об этом дебитору в 2010 году. Соглашение предусматривает, что в течение срока действия договоров на переданные кредиты Компания имеет право потребовать возврата Компании прав требований.

### Прочие дебиторы

Прочие дебиторы	64 097	415 622
Резервы по безнадежным долгам	-	(27 170)
<b>Прочие дебиторы, нетто</b>	<b>64 097</b>	<b>388 452</b>
<b>Прочие займы</b>	<b>27 591</b>	<b>50 027</b>

## Приложение к финансовой отчетности

Некоторые члены Правления и Совета Компании вошли в состав правления компаний-заемщиков для того, чтобы оказывать влияние на деятельность компаний и предотвратить использование займов не по назначению.

Оценка залога ипотечных займов, выданных компаниям, находящимся под контролем членов Правления и Совета, была произведена независимым оценщиком на дату с 01.05.2009 до 30.09.2009.

Процентная ставка по выданным займам колеблется от 3% до 6%.

*Информация о прочих сделках со связанными сторонами:*

Компания заключила договор со связанной стороной по обслуживанию собственности. Члены руководства Компании или связанных предприятий имеют право на приобретение страховых продуктов Компании. В отчетном периоде Компания приобрела у связанных сторон дополнительные 60% акций Литовской страховой компании ВТА UAB и стала ее материнской компанией, обладая 79.78% акций.

### (46) Накопления

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Накопления для премий сотрудникам	52 612	-
Накопления для неиспользованных отпусков	444 401	491 643
Прочие накопления	5 000	-
	<b>502 013</b>	<b>491 643</b>

	<b>Нетто</b>
	<b>LVL</b>
<b>Накопления на 31 декабря 2007 года</b>	<b>365 412</b>
Уплаченные	(365 412)
Увеличение накоплений	491 643
<b>Накопления на 31 декабря 2008 года</b>	<b>491 643</b>
Уплаченные	(491 643)
Увеличение накоплений	502 013
<b>Накопления на 31 декабря 2009 года</b>	<b>502 013</b>

### (47) Число сотрудников и информация о филиалах

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Сотрудники	717	805
Агенты	159	168
	<b>876</b>	<b>973</b>

Страховыми агентами являются лица, осуществляющие посредническую деятельность по страхованию от имени и в интересах только одного страховщика, не сотрудника.

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Представительства за границей	2	1
Центры обслуживания клиентов за рубежом	3	6
Региональные центры	6	6
Филиалы в Латвии	21	21
Центры обслуживания клиентов	21	22
Моменты целесообразности продажи страховых полисов	49	58
	<b>102</b>	<b>114</b>

**Приложение к финансовой отчетности**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Среднесписочная численность работников	785	822
	<b>785</b>	<b>822</b>

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Центральный офис	372	409
Филиалы:		
РЦ «Рига»	75	138
РЦ «Латгале»	30	41
РЦ «Курземе»	29	37
РЦ «Видземе»	50	53
РЦ «Земгале»	49	59
РЦ «Даугава»	42	30
В Литве	1	
В Эстонии	69	38
	<b>717</b>	<b>805</b>

**(48) Расходы на персонал**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>LVL</b>	<b>LVL</b>
Заработная плата	5 941 339	6 798 220
Платежи социального обеспечения	1 460 428	1 630 799
	<b>7 401 767</b>	<b>8 429 019</b>
Сотрудники (включено в административные расходы)	7 264 216	
Агенты (включено в расходы по привлечению клиентов)	137 551	
	<b>7 401 767</b>	

**(49) Информация о вознаграждениях членам Правления и Совета**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Члены совета	69 733	83 678
Члены правления	122 230	163 176
Платежи социального обеспечения	46 102	48 469
	<b>238 065</b>	<b>295 323</b>

Вознаграждение членам Правления и Совета включает в себя вознаграждение за их прямые обязанности, т.к. все члены Правления и Совета являются сотрудниками Компании.

**Приложение к финансовой отчетности**

**(50) Оставшийся срок погашения страховых обязательств**

	2009 LVL		2008 LVL		Обязательства, нетто	
	Обязательства, брутто	Перестрахование	Обязательства, нетто	Обязательства, брутто		Перестрахование
Технические резервы незаработанных премий и непредвиденного риска	23 125 885	(1 454 338)	21 671 547	33 131 557	(1 599 357)	31 532 200
Технические резервы отложенных требований страховых возмещений	19 915 733	(3 637 995)	16 277 738	16 527 669	(3 175 112)	13 352 557
<b>Итого</b>	<b>43 041 618</b>	<b>(5 092 333)</b>	<b>37 949 285</b>	<b>49 659 226</b>	<b>(4 774 469)</b>	<b>44 884 757</b>
До 1 года	33 860 242	(5 092 333)	28 767 909	44 246 100	(4 774 469)	39 471 631
1-5 лет	9 181 376	-	9 181 376	5 413 126	-	5 413 126

**(51) Операционная аренда**

Неотменяемые платежи операционной аренды выплачиваются следующим образом:

	31 декабря 2009 LVL	31 декабря 2008 LVL
В течение года	143 079	163 857
от 1 до 2	58 963	143 079
от 2 до 3	32 361	58 963
от 3 до 4	4 448	32 361
от 4 до 5	-	4 448
<b>Итого</b>	<b>238 851</b>	<b>402 708</b>

**(52) Внебалансовые статьи и условные обязательства**

*Общие требования*

В ходе своей деятельности Компания получает страховые требования от страхователей. Руководство рассмотрело такие требования и считает, что никаких существенных обязательств не возникнет, помимо обязательств, уже предусмотренных.

*Судебные процессы*

По состоянию на 31 декабря 2009 года против Компании не возбужден ни один судебный иск.

*Обязательства по кредитам*

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Компании нет внебалансовых обязательств по кредитам.

*Инвестиционные обязательства*

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Компании нет инвестиционных обязательств.



SIA KPMG Baltics  
Ул. Весетас 7  
Рига, LV-1013  
Латвия

Телефон +371 67038000  
Факс +371 67038002  
Internets: www.kpmg.lv

## Заклучение Независимого Аудитора

### Акционерам ААС “ВТА”

#### Заклучение по финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ААС “ВТА” (далее – “Компания”) за год, закончившийся 31 декабря 2009, отраженной на страницах с 7 по 73. Проверенная финансовая отчетность состоит из отчета о финансовом положении Компании на 31 декабря 2009 года, отчета о совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале, о движении денежных средств за 2009 год, а также включает в себя сводку важных бухгалтерских политик и прочую информацию в приложениях на страницах с 7 по 73.

#### *Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом, несет руководство компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

#### *Ответственность аудиторов*

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства, обеспечивают достаточные основания для выражения нашего аудиторского мнения о данной финансовой отчетности.



### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность Компании отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение of AAS ВТА по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Европейским Союзом.

### **Заключение по прочим нормативно-правовым вопросам**

В дополнение, наша ответственность заключается в оценке соответствия финансовой информации, включенной в отчет руководства, изложенной на страницах с 4 по 5, с финансовой отчетностью Компании. Ответственность за подготовку отчета руководства несет руководство Компании. Наша оценка отчета руководства была ограничена вышеупомянутой задачей и не включала в себя проверку какой-либо информации за исключением той, что взята из финансовой отчетности Компании. По нашему мнению, включенная в Сообщение руководства информация соответствует финансовой отчетности Компании.

KPMG Baltics SIA  
Лицензия № 55

*Ондрей Фикрле*

Ондрей Фикрле  
Партнер пп. KPMG Baltics SIA  
Рига, Латвия  
31 марта 2010

*Инга Литшане*

Инга Липшане  
Присяжный ревизор  
Сертификат № 112

Данное заключение является переводом с Латвийского оригинала. При выявлении расхождений, Латвийская версия является превалярующей.