

COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE

2010 METŲ KONSOLIDUOTOS FINANSINĖS ATASKAITOS (originalo kalba yra estų)

Vertimo pastaba:

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

Finansinių metų pradžia:	2010 m. sausio 1 d.
Finansinių metų pabaiga:	2010 m. gruodžio 31 d.
Prekybos registro numeris:	10055769
Adresas:	Roosikrantsi 11 10119 Talinas Estija
Telefonas:	610 3000
Faksas:	610 3010
El. adresas:	info@compensalife.ee
Auditorius:	AS „PricewaterhouseCoopers“
Veiklos sritis:	gyvybės draudimas (kodas 6511)

Turinys

Veiklos ataskaita	3
2010 m. konsoliduotos finansinės ataskaitos	6
Konsoliduota pelno (nuostolių) ataskaita	6
Konsoliduota bendrųjų pajamų ataskaita	7
Konsoliduota finansinės padėties ataskaita	8
Konsoliduota pinigų srautų ataskaita	9
Konsoliduota nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	10
Konsoliduotų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas	11
Bendroji informacija	11
1 pastaba Apskaitos principai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos	11
2 pastaba Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai, priimami taikant apskaitos principus	19
3 pastaba Draudimo ir finansinės rizikos valdymas	21
4 pastaba Grynosios draudimo įmokų pajamos	27
5 pastaba Investicinės veiklos pajamos	28
6 pastaba Grynasis realizuotas pelnas už finansinį turtą	28
7 pastaba Grynasis tikrosios vertės pelnas už finansinį turtą	28
8 pastaba Kitos veiklos pajamos	28
9 pastaba Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudiminiams įvykiams, išskyrus perdraudimo dalį	29
10 pastaba Draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos ir administracinės sąnaudos	29
11 pastaba Veiklos sąnaudos pagal pobūdį	30
12 pastaba Turto valdymo paslaugų sąnaudos	30
13 pastaba Dukterinės ir asocijuotos bendrovės	30
14 pastaba Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas	31
15 pastaba Finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje	33
16 Pastaba Nuosavybės vertybiniai popieriai ir investicinių fondų akcijos, kurių tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje	33
17 pastaba Obligacijos ir kiti vertybiniai popieriai su fiksuotomis pajamomis, kurių tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje	34
18 pastaba Iki išpirkimo termino laikomas finansinis turtas	34
19 pastaba Skirtas parduoti finansinis turtas	34
20 pastaba Gautinos sumos, įskaitant gautinas sumas iš draudimo veiklos	35
21 pastaba Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	35
22 pastaba Pinigai ir pinigų ekvivalentai	35
23 pastaba Nuosavas kapitalas	35
24 pastaba Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis	36
25 pastaba Finansiniai įsipareigojimai	36
26 pastaba Kiti įsipareigojimai	37
27 pastaba Nuoma	37
28 pastaba Sandoriai su susijusiomis šalimis	37
29 pastaba Neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtasis turtas	38
30 pastaba Įvykiai po balanso datos	38
Nepriklausomo auditoriaus išvada	39
Pelno paskirstymo projektas	41
2010 m. finansinių ataskaitų patvirtinimas Valdybos ir Stebėtojų tarybos narių parašais	42
„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ pajamos pagal EMTAK	43

Veiklos ataskaita

1. Įžanga

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

VIG yra viena didžiausių tarptautinių listinguojamų draudimo grupių Centrinėje ir Rytų Europoje. Jos registruota buveinė įsteigta Vienoje. Grupę sudaro daugiau nei 50 draudimo bendrovių, veikiančių 24 šalyse. Draudimo įmokų pajamos siekia apie 8,7 milijardus eurų. 44 procentus šios sumos sudaro gyvybės draudimo įmokų pajamos.

Bendrovė veiklą pradėjo 1993 metais. Nuo 2007 m. spalio 29 d. metų Bendrovė Baltijos šalyse veikia kaip Europos bendrovė (Societas Europaea), kurios būstinė įsteigta Taline. Jos filialai veikia Latvijoje ir Lietuvoje.

Po to kai Bendrovė įsigijo VIG, 2009 m. balandžio 28 d. Bendrovės pavadinimas ir prekės ženklas buvo pakeisti. Ankstesnis Bendrovės pavadinimas „Seesam“ buvo pakeistas į naujojo akcininko pavadinimą „Compensa“, todėl dabar Bendrovės pavadinimas yra „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“.

Bendrovė turi 16 skyrių trijose Baltijos šalyse ir valdo daugiau nei 50 000 klientų draudimo riziką ir investicijas.

2. Bendrovės vadovybė

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

Bendrovės Stebėtojų tarybos sudėtis pasikeitė. Stebėtojų tarybos narį Elke Stocker pakeitė Ireneusz Arczewski, kuris pradėjo eiti pareigas 2010 m. balandžio 20 d. Bendrovės Stebėtojų tarybą sudaro keturi nariai: Franz Fuchs (Stebėtojų tarybos pirmininkas), Rudolf Ertl (Stebėtojų tarybos narys), Hans Raumauf (Stebėtojų tarybos narys) ir Ireneusz Arczewski (Stebėtojų tarybos narys).

3. Bendrovės darbuotojai

Ataskaitiniu laikotarpiu vidutinis Bendrovės darbuotojų skaičius buvo 107 (2009 m. – 116), o darbuotojų darbo užmokesčio sąnaudos, įskaitant agentų komisinius ir susijusius mokesčius, sudarė 34 mln. kronų (2009 m. – 33,3 mln. kronų).

4. Bendrovės veiklos rezultatai

Bendrovė uždirbo 11,7 mln. kronų (2009 m. – 17,7 mln. kronų) grynojo pelno.

Surinktų draudimo įmokų vertė buvo beveik 3 proc. didesnė nei praėjusiais finansiniais metais ir siekė 266 mln. kronų (2009 m. – 259 mln. kronų). 2010 m. draudimo išmokų vertė buvo 28 proc. mažesnė nei 2009 m. ir sudarė 72,8 mln. kronų (2009 m. – 100,5 mln. kronų).

Bendrovės veiklos sąnaudos (draudimo sutarčių sudarymo ir administracinės sąnaudos) 2010 m. išaugo beveik 5 proc. ir sudarė 89,1 mln. kronų (2009 m. – 85,1 mln. kronų). Pardavimų vystymo išlaidų suma, priskiriama Lietuvos filialui, sudarė didžiąją dalį veiklos sąnaudų.

Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 78 293 200 kronų. 2010 m. gruodžio 31 d. mokumo atsarga siekė 113 678 654 kronų ir dvigubai viršijo įstatymų numatytą minimalų mokumo atsargos padengimo nuosavomis lėšomis rodiklį.

5. Bendrovės investicinė veikla

2010 metais siekdama išlaikyti optimalų prisiimtos rizikos ir numatomos investicijų gražos santykį, Bendrovė vykdė konservatyvią investavimo politiką. Per ataskaitinius finansinius metus skolos vertybinių popierių dalis investicijų portfelyje buvo padidinta ir buvo palikta tik nedidelė nuosavybės priemonių dalis.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje investicijos į nuosavybės vertybinius popierius ir fondus, įskaitant su investiciniais vienetais susietų draudimo sutarčių pagrindinį turtą, sudarė 29 proc. (2009 m. – 21 proc.) finansinio turto. Skolos vertybiniai popieriai, kurių tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, sudaro 29 proc. (2009 m. – 52 proc.) finansinio turto. Parduoti skirtas turtas sudaro 23 proc. (2009 m. – 6 proc.) finansinio turto. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje iki išpirkimo termino laikomos investicijos sudarė 14 proc. (2009 m. – 15 proc.) finansinio turto. Gautinos sumos sudarė likusius 5 proc. (2009 m. – 6 proc.) finansinio turto.

Bendrovė 2010 m. uždirbo 94,3 mln. kronų (2009 m. – 116,8 mln. kronų) grynujų pajamų iš investicinės veiklos. Pagrindinė priežastis lėmusi pajamų iš investicinės veiklos sumažėjimą buvo mažesnės palūkanų normos 2010 metais.

2010 m. pabaigoje Bendrovės investicijų vertė buvo 1 133,1 mln. kronų. 2010 metais klientų investicijos išaugo 15 proc., t.y. 139,4 mln. kronų, ir siekė 1 055,3 mln. kronų (2009 m. – 915,9 mln. kronų).

6. Pardavimo pajamos

Padėtis visų Baltijos valstybių gyvybės draudimo rinkoje 2010 metais stabilizavosi. Praėjusiais metais vyravusias nuosmukio tendencijas pakeitė ekonomikos augimas visose trijose Baltijos šalyse.

Gyvybės draudimo rinka 2010 metais Estijoje išaugo 7 proc., Lietuvoje – 12 proc., o Latvijoje – 15 proc. 2009 metais gyvybės draudimo rinka Latvijoje susitraukė 12 proc., Estijoje – 9 proc., Lietuvoje – 11 proc.

2010 metais Lietuvoje gautų gyvybės draudimo įmokų suma buvo didžiausia ir sudarė 2,535 mln. kronų (2009 m. – 2,268 mln. kronų). Estijoje gyvybės draudimo įmokos sudarė 1,231 mln. kronų (2009 m. – 1,155 mln. kronų), tad šiai rinkai tenka antroji vieta, o Latvija yra trečioje vietoje pagal šioje šalyje gautas gyvybės draudimo įmokas, kurios siekė 1,189 mln. kronų (2009 m. – 1,030 mln. kronų).

1 lentelė. Gautų draudimo įmokų palyginimas

Bendra draudimo įmokų suma (mln. Estijos kronų)	2010 m.	2009 m.	%
Estija	93	92	1%
Latvija	86	111	-23%
Lietuva	88	56	57%
Iš viso	267	259	3%

2010 m. buvo sudaryta apie 8 tūkst. naujų gyvybės draudimo sutarčių (2009 m. – per 9 tūkst.), kurių didžiąją dalį sudarė draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis.

Latvijos filiale praėjusiais metais prasidėjęs sudaromų sveikatos draudimo sutarčių skaičiaus mažėjimas tęsėsi ir 2010 metais. Šį mažėjimą nulėmė blogėjanti Latvijos bendrovių finansinė padėtis, dėl ko daugelis bendrovių nebesuteikė sveikatos draudimo savo darbuotojams. 2010 m. Latvijoje surinktų sveikatos draudimo įmokų vertė buvo 23,5 mln. kronų (2009 m. – 27,2 mln. kronų).

O tuo tarpu Lietuvoje surinktų sveikatos draudimo įmokų suma augo ir 2010 metais bei sudarė 16,4 mln. kronų (2009 m. – 12,8 mln. kronų). Gyvybės draudimo paslaugų pardavimo pajamos Lietuvoje taip pat reikšmingai išaugo. 2010 m. surinktų gyvybės draudimo įmokų vertė buvo 71,6 mln. kronų (2009 m. – 43,5 mln. kronų). Bendrovė toliau plėtė pardavimų veiklą Lietuvos filiale.

7. 2010 m. veiklos apžvalga ir 2011 m. prognozės

2010 m. Bendrovė siekė išplėsti draudimo veiklos apimtį Baltijos šalyse bei parengti pardavimų strategijas, paremtas Baltijos šalių ekonomine situacija.

Estijoje 2010 metais Bendrovė sudarė pirmąsias privalomojo pensijų finansavimo sutartis ir pradėjo mokėti pensijas savo klientams. 2010 m. rudenį Bendrovė pradėjo rengtis euro įvedimui ir metų pabaigoje IT, pardavimų ir klientų aptarnavimo sistemos buvo tam parengtos.

Latvijoje buvo sustiprintas bendradarbiavimas su išorės pardavimų kanalais, visų pirma su gyvybės draudimo brokeriais. Fiziniais asmenims buvo pasiūlyta nauja sveikatos draudimo rūšis.

Pardavimų apimtys Lietuvoje buvo plečiamos tęsiant bendradarbiavimą su bankais. 2010 m. Lenkijos negyvybės draudimo kompanijos „Compensa“ filialas Lietuvoje pradėjo teikti gyvybės ir negyvybės draudimo paslaugas. Taigi, be savo pačios produktų Bendrovė taip pat teikia negyvybės draudimo kompanijos „Compensa“ filialo negyvybės draudimo produktus, o negyvybės draudimo kompanijos „Compensa“ filialas teikia Bendrovės gyvybės draudimo produktus savo klientams.

2010 m. buvo plačiai viešinamas Bendrovės prekės ženklas „Compensa“. Gruodį pradėjo veikti atnaujintas Bendrovės internetinis tinklapis.

Bendrovė tęsė veiklos procesų optimizavimą, siekdama užtikrinti efektyvesnį išteklių panaudojimą. 2010 m. antroje pusėje Estijoje buvo užbaigtas pagrindinių draudimo sistemų vystymas. Siekiant suvienodinti informacinių technologijų ir verslo procesus visose trijose Baltijos šalyse, šis projektas buvo tęsiamas ir Lietuvoje.

Šis projektas, skirtas pardavimų veiklai plėsti ir verslo procesams vienodinti Baltijos šalyse, bus tęsiamas ir 2011 metais.

„Mokumo II“ reikalavimų įgyvendinimas buvo pradėtas tiek Bendrovėje, tiek ir patronuojančioje įmonėje. Projektai, susiję su parengiamaisiais darbais, bus vykdomi iki 2012 metų.

Siekiant gerinti sveikatos draudimo klientų aptarnavimą bus kuriamos elektroninės knygelės, kurios pakeis popierines knygeles, o gydymo įstaigoms bus suteikiama reikiama informacija apie klientų sveikatos draudimą. Elektroninė sistema pagreitins informacijos apsikeitimą tarp Bendrovės ir gydymo įstaigų.

Vadovybė įsitikinusi, kad Bendrovė ir toliau savo klientams teiks modernius gyvybės draudimo produktus bei aukštos kokybės paslaugas.

Olga Reznik
Valdybos pirmininkė

2010 m. konsoliduotos finansinės ataskaitos

Konsoliduota pelno (nuostolių) ataskaita

(Estijos kronomis)

	Pasta- ba	2010 m.	2009 m.
Bendra įmokų suma	4	172 660 820	169 917 849
Perduoto perdraudimo įmokų pajamos	4	-2 140 431	-2 291 372
Grynosios draudimo įmokų pajamos		170 520 389	167 626 477
Komisinių pajamos		19 298 280	25 509 840
Investicinės veiklos pajamos	5	44 342 061	51 583 813
Grynasis realizuotas pelnas (nuostoliai) iš finansinio turto	6	-591 060	-25 950 758
Grynasis finansinio turto, kurio tikrosios vertės pasikeitimas pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, tikrosios vertės pasikeitimo pelnas (nuostoliai)	7	50 499 694	91 169 448
Kitos pajamos	8	3 128 621	2 751 276
Iš viso pajamų		287 197 985	312 690 096
Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudiminiams įvykiams, išskyrus perdraudimo dalį	9	-130 463 524	-151 835 820
Iš su investiciniais vienetais susietų investicinių sutarčių kylančių finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės pasikeitimas	25	-32 375 654	-34 435 331
Iš investicinių sutarčių kylančių finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės pasikeitimas	25	-15 327 884	-13 850 361
Sutarčių sudarymo sąnaudos	10,11	-60 276 103	-52 367 392
Administracinės sąnaudos	10,11	-28 848 026	-32 723 583
Turto valdymo paslaugų sąnaudos	12	-1 649 643	-1 033 559
Kitos veiklos sąnaudos		-6 553 623	-8 700 655
Iš viso sąnaudų		-97 327 395	-94 825 189
Tipinės veiklos pelnas		11 703 528	17 743 395
Grynasis pelnas		11 703 528	17 743 395
Pelnas, tenkantis:			
- akcininkui		11 703 528	17 743 395
Grynasis metų pelnas		11 703 528	17 743 395

11-38 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis

Konsoliduota bendrųjų pajamų ataskaita

(Estijos kronomis)

		2010 m.	2009 m.
Grynasis metų pelnas		11 703 528	17 743 395
Kitos bendrosios pajamos			
Skirto parduoti finansinio turto perkainojimas	19	-5 505 781	101 844
Valiutų kursų perskaičiavimo įtaka		200 856	252 553
Iš viso kitų bendrųjų pajamų (išlaidų)		-5 304 925	354 397
Laikotarpio bendrosios pajamos		6 398 603	18 097 792

Konsoliduota finansinės padėties ataskaita

(Estijos kronomis)

TURTAS	Pastaba	2010 m. gruodžio 31 d.	2009 m. gruodžio 31 d.
Ilgalaikis materialusis turtas	14	945 332	991 670
Nematerialusis turtas	14	19 586 602	21 267 818
Investicijos į dukterines ir asocijuotas bendroves	13	44 087	44 101
Finansinis turtas			
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kurių tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje</i>	15,16	337 620 201	214 847 640
<i>Skolos vertybiniai popieriai, kurių tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje</i>	15,17	343 141 577	535 153 704
<i>Iki išpirkimo termino laikomos investicijos</i>	18	159 479 194	159 253 233
<i>Parduoti skirtas finansinis turtas</i>	19	269 187 931	64 113 107
<i>Gautinos sumos</i>	20	65 735 158	54 137 788
Iš viso finansinio turto		1 175 164 061	1 027 505 472
Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	21	665 670	1 019 917
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	22	23 656 118	22 795 785
Turto iš viso		1 220 061 870	1 073 624 763
Nuosavas kapitalas			
Įstatinis kapitalas	23	78 293 200	78 293 200
Akcijų priedai		44 842 339	44 842 339
Privalomasis rezervas		5 579 994	4 692 824
Kiti rezervai		-904 188	4 400 736
Nepaskirstytasis pelnas		-17 880 734	-28 697 092
Iš viso nuosavo kapitalo		109 930 611	103 532 007
ĮSIPAREIGOJIMAI			
Subordinuota paskola	26,28	31 293 200	31 293 200
Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis	24	439 231 545	384 546 623
Iš su investiciniais vienetais susietų investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	25	208 393 280	149 514 358
Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	25	407 717 302	381 807 217
Kiti įsipareigojimai	26	23 495 932	22 931 358
Iš viso įsipareigojimų		1 110 131 259	970 092 756
Iš viso įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo		1 220 061 870	1 073 624 763

11-38 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis

Konsoliduota pinigų srautų ataskaita

(Estijos kronomis)

	Pasta- ba	2010 m.	2009 m.
Pagrindinės veiklos pinigų srautai			
Gautos draudimo įmokos	4	167 632 073	163 428 397
Pajamos iš investicinių sutarčių	25	93 813 921	89 335 062
Draudimo išmokos ir išmokėtos išmokos įvykus draudiminiams įvykiams	9	-62 999 165	-89 053 989
Išmokos už finansinius įsipareigojimus	25	-36 093 297	-40 727 816
Perdraudimo įmokos grynąja verte, atėmus išmokėtas išmokas įvykus draudiminiams įvykiams ir komisinius		-1 933 309	-1 803 976
Apmokėtos veiklos sąnaudos		-104 517 274	-108 390 178
Kitos pajamos ir sąnaudos		1 950 722	449 643
Sumokėtos palūkanos		-6 275 789	0
Gryniesi pinigų srautai iš nuosavybės vertybinių popierių		-75 679 101	-33 201 949
Gauti dividendai		192 182	642 428
Gryniesi pinigų srautai iš skolos vertybinių popierių ir indėlių		-13 284 369	-22 094 352
Gautos palūkanos		40 613 434	35 387 322
Turto valdymo paslaugų sąnaudos		-1 062 705	-572 898
Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai		2 357 323	-6 602 306
Investicinės veiklos pinigų srautai			
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto įsigijimas / pardavimas	14	-1 625 224	-4 579 038
Gryniesi investicinės veiklos pinigų srautai		-1 625 224	-4 579 038
Gryniesi pinigų srautai		732 099	-11 181 344
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	22	22 795 785	34 041 894
Grynasis pinigų srautų padidėjimas		732 099	-11 181 344
Valiutų kursų perskaičiavimo įtaka		128 234	-64 765
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje	22	23 656 118	22 795 785

11-38 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis

Konsoliduota nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

(Estijos kronomis)

	Įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalo- masis rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirs- tytasis pelnas	Iš viso
Likutis 2008 m. gruodžio 31 d.	78 293 200	44 842 339	4 692 824	4 046 339	-46 440 487	85 434 215
Privalomojo rezervo pokytis	0	0	0	101 844	0	101 844
<i>Valiutų kursų perskaičiavimo įtaka</i>	0	0	0	252 553	0	252 553
<i>Grynasis metų pelnas</i>	0	0	0	0	17 743 395	17 743 395
Laikotarpio bendrosios pajamos	0	0	0	354 397	17 743 395	18 097 489
Likutis 2009 m. gruodžio 31 d.	78 293 200	44 842 339	4 692 824	4 400 736	-28 697 092	103 532 007
Privalomojo rezervo pokytis	0	0	887 170	0	-887 170	0
Kitų rezervų pokytis	0	0	0	-5 505 781	0	-5 505 781
<i>Valiutų kursų perskaičiavimo įtaka</i>	0	0	0	200 856*	0	200 856
<i>Grynasis metų pelnas</i>	0	0	0	0	11 703 528	11 703 528
Laikotarpio bendrosios pajamos	0	0	0	-5 304 925	11 703 528	6 398 603
Likutis 2010 m. gruodžio 31 d.	78 293 200	44 842 339	5 579 994	-904 188	-17 880 734	109 930 611

* sukaupta

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

Konsoliduotų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

Bendroji informacija

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

2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovės patronuojanti įmonė ir pagrindinė kontroliuojanti šalis buvo VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe

2010 m. buvo pakeistas Bendrovės pavadinimas. Iki 2009 m. gegužės 1 d. Bendrovės pavadinimas buvo „Seesam Life Insurance SE“.

Metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 113 (2009 m. gruodžio 31 d. – 124) darbuotojai.

1 pastaba Apskaitos principai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

1.1. Rengimo pagrindas

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ 2010 m. konsoliduotos finansinės ataskaitos parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ konsoliduotos finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis istorinės įsigijimo savikainos samprata, jeigu apskaitos politikoje nenurodyta kitaip.

Vadovybės nuomone, Bendrovė gali toliau vykdyti veiklą ir yra moki.

Rengiant finansines ataskaitas pagal tam tikrus Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, vadovybei reikia atlikti vertinimus ir prielaidas.

Nors šie vertinimai ir prielaidos yra paremti vadovybės žiniomis, jie gali skirtis nuo faktinių rezultatų. Vadovybės vertinimų ir prielaidų pasikeitimai nurodomi pelno (nuostolių) ataskaitoje tuo laikotarpiu, kai jie buvo atlikti. Išsamiau vertinimai ir prielaidos aprašomi 2 pastaboje.

1.2. Funkcinė ir pateikimo valiuta

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

1.3. Sandorių užsienio valiuta apskaita

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

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

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

1.4. Dukterinės ir asocijuotos įmonės

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

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

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

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

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

1.5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

1.6. Finansinis turtas

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

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

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

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

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

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

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

Paskolos ir gautinos sumos – tai neišvestinis aktyvioje rinkoje nekotiruojamas finansinis turtas su fiksuotais ar kitaip nustatomais mokėjimais. Pradžioje paskolos ir gautinos sumos pripažįstamos tikrąja verte pridėjus sandorio sąnaudas. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos apskaitomos amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą. Šis metodas yra taikomas palūkanų pajamų, gaunamų iš gautinų sumų, apskaičiavimui būsimais laikotarpiais. Vertės sumažėjimo nuostoliai parodomi pelno (nuostolių) ataskaitos „Finansinio turto vertės sumažėjimo“ straipsnyje.

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

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

1.7. Ilgalaikis materialusis turtas

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

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

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

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

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

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

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

1.8. Nematerialusis turtas

Nematerialusis turtas, išskyrus prestižą, pradžioje pripažįstamas įsigijimo savikaina, kurią sudaro pirkimo kaina ir kitos tiesiogiai priskirtinos išlaidos, skirtos parengti turtą naudojimui. Po pirminio pripažinimo nematerialusis turtas apskaitomas įsigijimo savikaina, sumažinta sukauptos amortizacijos ir vertės sumažėjimo nuostolių suma. Nematerialusis turtas amortizuojamas taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą. Amortizacijos normos nustatomos atsižvelgiant į turto naudingo tarnavimo laikotarpį. Amortizuojamam šiuo metu turimam nematerialiajam turtui Bendrovė taiko 20 procentų amortizacijos normą. Įsigyto verslo vertės pripažinimo principai aprašyti 1.21 pastaboje.

1.9. Turto vertės sumažėjimas

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

1.10. Finansinė nuoma (lizingas) ir nuoma

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

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

1.11. Sutarčių klasifikavimas

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

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

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

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

1.12. Draudimo sutarčių apskaitos principai

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

Ilgalaikės draudimo sutartys – tai sutartys, susijusios su žmogau gyvenimu, pvz., mirtimi ar išgyvenimu, ilgu laikotarpiu. Draudimo įmokos, gautos pagal šias sutartis, pripažįstamos bendrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje tuomet, kai jos yra gaunamos. Iš draudimo sutarčių kylantys įvertinti įsipareigojimai pripažįstami balanso straipsnyje „Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis“, kai šios sutartys yra sudaromos ir reguliariai tikslinami, atsižvelgiant į iš klientų gautas įmokas, išlaidų

padengimą ir šioms sutartims apskaičiuotas palūkanas. Draudimo išmokos įvykus draudiminiams įvykiams apskaitomos balanso straipsnyje „Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis“ tuomet, kai klientas praneša Bendrovei apie žalą. Atidėjinių koregavimai atliekami atsižvelgiant į įvertintus išmokėjimus ir apskaitoje registruojami kaip nuostolio koregavimai. Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudiminiams įvykiams apskaitomos pelno (nuostolių) ataskaitos straipsniuose „Draudimo išmokos“ ir „Draudimo išmokos įvykus draudiminiams įvykiams ir žalų suregulavimo sąnaudos“ tuomet, kai jos yra išmokamos ir tuo pačiu metu mažinami atitinkami atidėjiniai.

Pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnis „Draudimo išmokos“ apima draudimo anuliavimo, draudimo sutarčių nutraukimo išmokas ir gyvybės draudimo atidėjinio pokyčius. Straipsnis „Draudimo išmokos įvykus draudiminiams įvykiams ir žalų suregulavimo sąnaudos“ apima praneštas žalas dėl nelaimingų atsitikimų, atidėjinio išmokoms įvykus draudiminiams įvykiams pokyčius ir sąnaudas žalai sureguliuoti.

1.13. Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis

Gyvybės draudimo atidėjinys

Techninio atidėjinio apskaičiavimo tvarka ir metodologija numatyta aktuarinio verslo planuose, patvirtintuose Estijos finansų priežiūros tarnybos. Aktuarinis draudimo atidėjinys skaičiuojamas tam tikro laikotarpio rizikos draudimo sutartims su reguliariais fiksuotais mokėjimais, paskolų draudimui, kaupiamajam draudimui ir pensinio draudimo sutartims, o taip pat ir su investiciniais vienetais susietoms draudimo sutartims. Aktuarinis draudimo atidėjinys skaičiuojamas kiekvienai sutarčiai atskirai ir apima būsimų išmokėjimų (draudimo išmokų, išmokų įvykus draudiminiams įvykiams ir apskaičiuotų sąnaudų) diskontuotą dabartinę vertę, atėmus būsimų įmokų, gautinų pagal draudimo sutartis, diskontuotą dabartinę vertę. Būsimų išlaidų pagal draudimo sutartis ir diskontavimui naudojamų palūkanų normų, kurios taikomos apskaičiuojant gyvybės draudimo techninį atidėjinį, vertės yra tokios pat kaip ir tos, kurios naudojamos nustatant draudimo įmokas pagal šias sutartis. Šioms sutartims nustatyta nuo 2 iki 4 procentų metinė palūkanų norma, priklausomai nuo sutarties pobūdžio, sudarymo laiko ir valiutos, kuria sudaroma sutartis. Gyvybės draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos atidedamos ir padengiamos remiantis techniniais verslo planais per ilgesnį nei vienerių metų laikotarpį (žr. 1.21 pastabą). Valdymo ir administravimo mokesčiai apskaičiuojami ir atimami iš sutartinių įsipareigojimų kartą per mėnesį ar ketvirtį, atsižvelgiant į sutarties sąlygas. Rizikinės draudimo įmokos ir rizikos draudiminė apsauga apskaičiuojami ir atimami iš sutartinių įsipareigojimų kiekvienais metais. Atidėjiniai su neigiamą verte balanse neapskaitomi.

Numatomų išmokų atidėjinys

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

Draudimo įmokų grąžinimo atidėjinys

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

Perdraudiko dalis, susijusi su įsipareigojimais pagal draudimo sutartis

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

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

Bendrovė nuosekliai taiko įsipareigojimų pagal draudimo sutartis apskaičiavimo metodiką.

1.14. Finansiniai įsipareigojimai

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

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

1.14.2. Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai

Finansiniai įsipareigojimai, kylantys iš tokių sutarčių, apima įmokų surinkimą, palūkanas ir papildomą pelną iš šių sutarčių, atėmus mokesčius, susijusius su sutarčių valdymu ir rizikos draudiminę apsaugą. Šioms sutartims nustatyta nuo 2 iki 4 procentų metinė garantuota palūkanų norma, priklausomai nuo sutarties pobūdžio ir sudarymo laiko. Palūkanų norma lieka tokia pati iki kaupimo laikotarpio pabaigos.

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

1.14.3. Kiti finansiniai įsipareigojimai

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

1.15. Kiti atidėjiniai ir neapibrėžtieji įsipareigojimai

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

1.16. Sukaupti atostoginiai ir kiti įsipareigojimai darbuotojams

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

1.17. Pelno mokestis

Remiantis Pelno mokesčio įstatymu, Estijoje įmonių uždirbtas metinis pelnas nėra apmokestinamas, todėl nesusidaro atidėtojo pelno mokesčio turto ar įsipareigojimų. Grynasis pelnas nėra apmokestinamas, tačiau nepaskirstytojo pelno paskirstymui taikomas 21,79 proc.

dividendų mokestis (iki 2009 m. gruodžio 31 d. – 21,79 proc.), skaičiuojamas nuo grynujų išmokėtų dividendų sumos. Pelno mokestis, susidarantis dėl dividendų mokėjimo, apskaitomas kaip sąnaudos tuo laikotarpiu, kai dividendai deklaruojami, neatsižvelgiant į tai, kokia yra faktinė išmokėjimo data arba laikotarpiu, už kurį dividendai yra išmokami.

Latvijoje ir Lietuvoje pelnas apmokestinamas 15 proc. pelno mokesčio tarifu, o tai gali lemti atidėtojo pelno mokesčio turto ir atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimų atsiradimą (29 pastaba).

1.18. Privalomasis rezervas

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

1.19. Pajamų pripažinimas

Komisinių pajamos

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

Palūkanų pajamos

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

Dividendų pajamos

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

1.20. Veiklos sąnaudų apskaičiavimas

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

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

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

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

Bendras sąnaudų priskyrimo pelno (nuostolių) ataskaitos straipsniams principas apibrėžiamas taip: sąnaudos, kurios gali būti priskirtos tiesiogiai atitinkamiems straipsniams yra priskiriamos tiesiogiai. Sąnaudos, kurių negalima priskirti tiesiogiai, yra proporcingai paskirstomos, atsižvelgiant į atitinkamoje srityje dirbančių darbuotojų skaičių arba į įvertintą atitinkamos srities darbuotojų darbo laiką.

Sutarčių sudarymo sąnaudų kapitalizavimas (atidėjimas)

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

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

1.21. Įsigyto verslo vertė

2007 m. įsigijus dukterinę bendrovę (tais pačiais metais ji buvo sujungta su Bendrove), Bendrovės įsigyto verslo vertė (angl. *value of business acquired, VOBA*) apskaitoma nematerialiajame turte. Įsigyto verslo vertę sudaro būsimos naudos, susijusios su sudarytomis draudimo sutartimis, dabartinė vertė. Įsigyto verslo vertė amortizuojama atsižvelgiant į vidutinę įsigyto portfelio trukmę, t.y., per 20 metų laikotarpį.

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

Toliau išvardyti nauji ar pakeisti standartai ir aiškinimai, kuriuos privaloma taikyti nuo 2010 m. sausio 1 d., tačiau kurie nėra aktualūs Bendrovės veiklai:

TFAAK 12-asis aiškinimas „Koncesijų sutartys dėl paslaugų“

TFAAK 15-asis aiškinimas „Nekilnojamojo turto statybos sutartys“

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

TFAAK 16-asis aiškinimas „Grynosios investicijos į užsienyje veikiantį ūkio subjektą apsidraudimo sandoriai“

TFAAK 17-asis aiškinimas „Nepiniginio turto paskirstymas savininkams“

TFAAK 18-asis aiškinimas „Klientų turto perdavimas“

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

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

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

Kriterijus atitinkantys apdraudžiamieji objektai – 39-ojo TAS pakeitimas

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

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

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

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

Toliau išvardyti nauji ar pakeisti standartai ir aiškinimai, kurie dar neįsigaliojo ir kurių Grupė nepradėjo taikyti anksčiau laiko bei kurie neturėtų turėti reikšmingos įtakos Grupės finansinėms ataskaitoms:

Teisių emisijų grupavimas – 32-ojo TAS pakeitimas, taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. vasario 1 d. arba vėliau.

24-ojo TAS „Informacija apie susijusias šalis“ pakeitimas, paskelbtas 2009 m. lapkritį, taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. sausio 1 d. arba vėliau.

9-asis TFAS „Finansinės priemonės I dalis: klasifikavimas ir vertinimas, taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2013 m. sausio 1 d. arba vėliau; standartas nėra priimtas ES.

TFAAK 19-asis aiškinimas „Finansinių įsipareigojimų panaikinimas nuosavybės priemonėmis“, taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. liepos 1 d. arba vėliau.

TFAAK 14-ojo aiškinimo pakeitimas – „Išankstinės įmokos pagal minimalaus finansavimo reikalavimą“ – taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. sausio 1 d. arba vėliau.

1-ojo TFAS pakeitimas – „7-ojo TFAS reikalavimo atskleisti lyginamuosius duomenis ribotos išimtys, taikomos įmonėms pirmą kartą taikančioms TFAS“ – taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2010 m. liepos 1 d. arba vėliau.

Tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų patobulinimai, paskelbti 2010 m. gegužę (įsigaliojimo datos atskiriems standartams yra skirtingos; didžioji dalis pakeitimų taikomi nuo ar po 2011 m. sausio 1 d. prasidedantiems metiniams laikotarpiams; patobulinimai nėra priimti ES).

7-ojo TFAS pakeitimai – „Atskleidimas – finansinio turto perleidimas“ – taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. liepos 1 d. arba vėliau; nėra priimti ES.

12-ojo TFAS pakeitimai – „Atidėtasis pelno mokestis – pagrindinio turto atgavimas“ – taikomi metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2012 m. sausio 1 d. arba vėliau; nėra priimti ES.

1-ojo TFAS pakeitimas – „Labai aukšta infliacija ir nustatytų datų netaikymas įmonėms, pirmą kartą taikančioms TFAS“ – taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems 2011 m. liepos 1 d. arba vėliau; nėra priimtas ES.

2 pastaba Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai, priimami taikant apskaitos principus

2.1. Draudimo sutarčių pripažinimas

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

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

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

2.2. Įsipareigojimų pakankamumo įvertinimas

Kiekvieną balanso parengimo dieną atliekamas įsipareigojimų pakankamumo įvertinimas siekiant užtikrinti draudimo įsipareigojimų, kurie yra apskaičiuojami naudojant veiklos planuose numatytus metodus, pakankamumą. Atliekant šiuos įvertinimus naudojami dabartiniai optimistiškiausi būsimų pinigų srautų (gautų įmokų, išmokėjimų suėjus terminui ar nutraukus sutartį, išmokėtų išmokų įvykus draudiminiams įvykiams, sąnaudų), gautinų iš viso turimo draudimo sutarčių portfelio,

įvertinimai. Siekiant nustatyti būsimų pinigų srautus, atsižvelgiama į tikėtinų draudimo anuliavimo išmokų skaičių, įmokų surinkimo neįvykdymą, mirčių ir negalios atsiradimo skaičių, kurie yra apskaičiuojami remiantis turimo portfelio statistinėmis charakteristikomis pagal produkto rūšį ir draudiminius metus. Atliekant įsipareigojimų pakankamumo įvertinimą, būsimi pinigų srautai diskontuojami naudojant nerizikingą palūkanų normą balanso parengimo dieną, taikomą euro zonos Vyriausybės obligacijoms, kurioms nustatytas „AAA“ reitingas, pagal pakoreguotus pelningumo rodiklius. Atsižvelgiant į rodiklių pasikeitimus, nerizikinga palūkanų norma buvo pakeista iš +0,5 į 2 procentus, nes ji tiksliau atspindi situaciją investicijų rinkose.

2010 metų pabaigoje atlikti vertinimai parodė, kad draudimo sutarčių ir investicinių sutarčių su dalyvavimu pelne įsipareigojimai buvo pakankami.

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

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

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

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

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

2.3. Garantuotos palūkanų normos

Priklausomai nuo sutarties pobūdžio, sudarymo laiko ir valiutos, kuria sudaroma sutartis, šiuo metu galiojančioms draudimo sutartims nustatyta nuo 2 iki 4 procentų metinė garantuota palūkanų norma. Bendrovės vadovybė mano, kad galima gauti didesnę investicijų grąžą nei pirmiau nurodytos garantuotos palūkanų normos.

2.4. Dalyvavimo pelne principai

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

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

2.5. Atidėtojo pelno mokesčio turtas

Atidėtojo pelno mokesčio turto pripažinimas. Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas – tai pelno mokesčiai, atgautini per atskaitymus nuo apmokestinamojo pelno. Šis turtas pripažįstamas

finansinės padėties ataskaitoje. Atidėtasis pelno mokesčio turtas yra pripažįstamas tokia apimtimi, kokia yra tikėtina, kad ateityje bus gautas apmokestinamasis pelnas. Apmokestinamasis pelnas, kurį tikimasi uždirbti ateityje, ir būsima mokestinė nauda nustatomi remiantis vadovybės parengtu vidutinio laikotarpio verslo planu. Verslo planas remiasi numatomais būsimais įvykiais, kurie laikomi pagrįstais tam tikromis aplinkybėmis tuo laikotarpiu.

2.6. Skirtas parduoti finansinis turtas

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

2.7. Kitas turtas

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

3 pastaba Draudimo ir finansinės rizikos valdymas

3.1. Draudimo rizika

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

Draudimo sutarčių portfelio atveju, kai kainodarai (įmokų tarifams) ir atidėjinių sudarymui yra taikoma tikimybių teorija, draudimo rizika apima faktines išmokas įvykus draudiminiams įvykiams ir išmokas, viršijančias draudimo įsipareigojimų apskaitinę vertę. Taip gali atsitikti jei draudimo išmokų ir išmokų įvykus draudiminiams įvykiams dažnumas ir vertė yra didesnė nei Bendrovė buvo įvertinusi. Draudiminiai įvykiai yra atsitiktiniai, todėl išmokų ir išmokų įvykus draudiminiams įvykiams faktinis skaičius ir suma kiekvienais metais gali skirtis nuo normos, nustatytos naudojant statistines priemones.

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

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

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

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

Bendrovė kontroliuoja ir valdo draudimo riziką, vykdydama draudiminę strategiją. Bendrovė yra nustačiusi tam tikrų rizikos rūšių koncentracijos ribas. Bendrovė taip pat reikalauja, kad draudėjai, kurių perduodama draudimo rizika viršija 600 000 kronų ir kurie yra vyresni nei 50 metų, atliktų

medicininį patikrinimą. Be to, Bendrovė stengiasi išlaikyti draudimo rizikos balansą, palaikydama draudimo portfelio mirčių ir išgyvenimo rizikos proporcijas.

Bendrovė taip pat apribojo maksimalaus nuostolio pagal perdraudimo sutartį išlaikymą, kai perdraudimu dengiama draudimo išmoka už vieną apdraustą gyvybę viršija 400 000 kronų pagal nuostolio viršijimo perdraudimo sutartį. Nuo 2011 metų taikomas 30 000 eurų limitas.

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

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

3.2. Finansinė rizika

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

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

2008 m. investavimo politika buvo pakoreguota atsižvelgiant į pasikeitusias rinkos sąlygas. 2009 ir 2010 m. buvo pradėta vykdyti konservatyvi investavimo politika. Nuosavybės vertybinių popierių buvo pamažu atsisakyta ir turimos lėšos buvo investuotos į terminuotas indėlius, laikant juos didesnėse tarptautinėse finansų institucijose.

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

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

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

7-ajame TFAS numatyti vertinimo būdai skirstomi į tuos, kurie pagrįsti stebimais rinkos duomenimis ir tie kurie pagrįsti kitokiais stebimais duomenimis.

Stebimos aktyviosios rinkos kainos buvo gautos iš nepriklausomų šaltinių, o stebimi duomenys atspindi Grupės prielaidas apie rinką. Remiantis šiomis informacijos rūšimis, nustatyti tokie tikrosios vertės vertinimo būdai:

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

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

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

3 lygmuo: biržos kainomis nepagrįsti stebimi duomenys apie turtą ar įsipareigojimus (stebimi duomenys). Šis lygmuo apima nuosavybės ir skolos priemones, kurių vertė iš esmės nustatoma pagal stebimus duomenis.

3.2.1. Draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis ir investicinės sutartys

Palūkanų normos rizika yra didžiausia draudimo rizika.

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

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

Patikslinta Bendrovės skolos vertybinių popierių trukmė balanso parengimo dieną buvo 3,5 metų (2009 m. – 3,8 metų). Ilgiausia skolos vertybinių popierių trukmė yra 22 metai (2009 m. – 10 metų).

Bendrovė daugiausia investuoja į vyriausybės skolos vertybinius popierius, kurių minimalus reitingas „BBB+“ („Standard & Poor's“ reitingų agentūra) ir mažesnę dalį lėšų investuoja į finansinių institucijų ir įmonių skolos vertybinius popierius, kurių minimalus reitingas „A-“ („Standard & Poor's“ reitingų agentūra). Vadovybės nuomone, efektyviai valdomas trumpalaikių skolos vertybinių popierių portfelis ateityje atneš daugiau investicinių pajamų, skirtų draudimo išmokėjimams padengti.

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

Lentelėje pateikiama turto ir įsipareigojimų analizė pagal terminus.

2010 m. gruodžio 31 d.

2010 m. gruodžio 31 d.				Nediskontuoti pinigų srautai					
				Apskaitinė		2-3	4-6	7-9	Daugiau
				vertė	1 metai	metai	metai	metai	nei 9 m.
tūkst. kronų									
Skolos vertybiniai popieriai									
apskaitomi tikrąja verte	pelno								
(nuostolių) ataskaitoje				343 142	227 704	115 437		0	0
iki išpirkimo termino laikomas									
finansinis turtas				159 479	8 225	37 911	115 891	21 770	37 983
skirti parduoti				251 831	27 942	31 240	103 231	40 526	161 766
Iš viso skolos vertybinių popierių				754 452	263 871	184 588	219 122	62 296	199 748
Nuosavybės vertybiniais popieriais ir									
investicinių fondų akcijos*				200 607	200 607	0	0	0	0
Pinigai ir jų ekvivalentai				4 098	4 098	0	0	0	0
Iš viso				959 157	468 576	184 588	219 122	62 296	199 748
Įsipareigojimai – garantuota dalis				741 635	31 836	73 324	118 596	121 527	396 351
Skirtumas				217 522	436 740	111 264	100 526	-59 231	-196 603

2009 m. gruodžio 31 d.

2009 m. gruodžio 31 d.				Nediskontuoti pinigų srautai			
tūkst. kronų	Apskaitinė vertė	1 metai	2-3 metai	4-6 metai	7-9 metai	Daugiau nei 9 m.	
Skolos vertybiniai popieriai							
apskaitomi tikrąja verte pelno							
(nuostolių) ataskaitoje	535 154	438 701	75 735	15 136	12 034	23 697	
iki išpirkimo termino laikomas							
finansinis turtas	159 253	21 573	17 608	104 375	61 506	39 618	
skirti parduoti	46 757	2 701	5 401	32 550	15 385	0	
Iš viso skolos vertybinių popierių	741 164	462 974	98 744	152 062	88 925	63 315	
Nuosavybės vertybiniais popieriais ir							
investicinių fondų akcijos*	214 848	214 848	0	0	0	0	
Pinigai ir jų ekvivalentai	4 182	4 182	0	0	0	0	
Iš viso	960 193	682 003	98 744	152 062	88 925	63 315	
Įsipareigojimai – garantuota dalis	686 216	32 453	63 347	97 685	114 094	378 637	
Skirtumas	273 977	649 550	35 397	54 377	-25 168	-315 322	

* apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje

3.2.2. Su investiciniais vienetais susietos investicinės sutartys

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

tūkst. kronų	Investicijos, susijusios su investicinėmis sutartimis		Investicijos, susijusios su draudimo sutartimis	
	2010 m.	2009 m.	2010 m.	2009 m.
apskaitomi tikraja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje				
Fondų akcijos	201 297	143 347	72 924	53 070
Iš viso finansinio turto	201 297	143 347	72 924	53 070
Iš viso įsipareigojimų	208 393	149 514	72 852	53 030

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

3.2.3. Trumpalaikės draudimo sutartys

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

Finansinis turtas	2010 m.	2009 m.
tūkst. kronų		
Pinigai ir jų ekvivalentai	19 558	18 614
Iš viso	19 558	18 614
Trumpalaikės draudimo sutartys	19 558	18 614
Iš viso įsipareigojimų	19 558	18 614

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

3.2.4. Kitas finansinis turtas ir įsipareigojimai

tūkst. kronų	2010 12 31	2009 12 31
Gautinos sumos	65 735	54 138
Kiti įsipareigojimai	23 496	22 931

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

3.2.5. Kredito rizika

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

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

Finansinis turtas, dėl kurio kyla kredito rizika

tūkst. kronų	2010 m.	2009 m.
Skolos vertybiniai popieriai		
apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje	343 142	535 154
iki išpirkimo termino laikomas finansinis turtas	159 479	159 253
skirtas parduoti finansinis turtas	251 831	46 757
Iš viso skolos vertybinių popierių	754 452	741 164
Gautinos sumos	29 227	26 189
Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	666	1 020
Pinigai ir jų ekvivalentai	23 656	22 796
Iš viso	808 001	791 169
AA	129 533	66 268
A	502 195	442 201
BBB	108 652	276 828
BB	35 307	0
Reitingas nenustatytas	32 314	5 872
Iš viso	808 001	791 169

Lentelėje atskleista didžiausia patiriama kredito rizika.

Nereitinguojamą turtą daugiausia sudaro gautinos sumos iš klientų ir bendrovių.

3.2.6. Kapitalo valdymas

Bendrovė yra nustačiusi tokius kapitalo valdymo tikslus:

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

Remiantis įstatymais, įstatinis kapitalas turi būti ne mažesnis nei 3 milijonai eurų (46 939 800 kronų), o nuosavas kapitalas – ne mažesnis nei 3,5 milijono eurų (54 763 100 kronų) (2009 m. – 3,2 milijono eurų (50 069 120 kronų)). Kiekvienų metų pabaigoje parengiama ateinančių metų investavimo politika. Rengdama šią politiką Bendrovė įvertina riziką, kuri gali būti prisiimama, siekiant įvykdyti įstatinio ir nuosavo kapitalo reikalavimus. Nustačius rizikos mastą, galima prognozuoti tikėtiną investicijų grąžą.

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

Minimalūs kapitalo pakankamumo reikalavimai

tūkst. kronų	2010 m.	2009 m.
Įstatinis kapitalas	46 940	46 940
Nuosavas kapitalas	54 763	50 069

Nuosavas kapitalas	2010 m.	2009 m.
Nuosavas kapitalas	109 931	103 532
Nematerialus turtas	-19 587	-21 268
Kiti rezervai	0	-4 276
Subordinuota paskola	23 335	21 268
Iš viso	113 679	99 256

3.2.7. Rinkos rizika

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

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

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

Plačiau palūkanų normos rizika apibūdinama 3.2.1. punkte, o investavimo rizika – 3.2.11 punkte. Palūkanų normai pasikeitus 1,0 proc., skolos vertybinių popierių portfelio pokytis sudarytų 14,4 mln. kronų. 2009 m. palūkanų normai pasikeitus 1,0 proc., susidarytų 4,2 mln. kronų pokytis. Skolos vertybinių popierių portfelio apskaitinės vertės pokytis būtų pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje.

3.2.8. Valiutos rizika

Bendrovė Estijoje draudimo sutartis sudaro Estijos kronomis arba eurai. Nuo 1999 metų Estijos krona yra susieta su euru fiksuotu kursu (15,6466). 2011 m. sausio 1 d. Estijoje buvo įvestas euras taikant kursą, kuris galiojo anksčiau. Bendrovei nekyla valiutos rizika dėl draudimo įsipareigojimų. Didžioji dalis draudimo įsipareigojimų ir susijusių investicijų denominuotos Estijos kronomis arba eurai.

Didžioji dalis Bendrovės Latvijoje sudarytų sutarčių buvo sudarytos latais. Šių sutarčių rezervų turtas investuojamas latais arba eurai. Latvijoje dalis sutarčių buvo sudarytos JAV doleriais. Kadangi JAV doleriais denominuoti įsipareigojimai klientams sudaro apytiksliai 2 procentus gyvybės draudimo techninių atidėjinių, vadovybės nuomone, valiutos rizika šiuo atveju nėra reikšminga. 2010 m. Bendrovė investavo į finansines priemones, denominuotas JAV doleriais.

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

3.2.9. Likvidumo rizika

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

3.2.10. Neaiškumas dėl būsimų pinigų srautų

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

3.2.11. Finansinės krizės pasekmės

2007 metų viduryje prasidėjusi finansinė krizė nuo 2008 metų pradėjo silpti.

2010 metais finansinių rinkų aktyvumas augo, tačiau nedarbo lygis sumažėjo nežymiai. Daugelis Europos valstybių susidūrė su biudžeto deficito problemomis.

Ekonominė padėtis Latvijoje ir Lietuvoje stabilizuojasi, tačiau ryškių ekonomikos augimo tendencijų nepastebima. Vidutinio laikotarpio prognozės rodo nedidelį ekonomikos situacijos pagerėjimą bei nežymų pagerėjimą darbo rinkoje.

2010 metais ekonomikos padėtis Estijoje buvo stabili. Darbo rinkoje išlieka pesimistinės nuotaikos. Nedarbas Estijoje 2010-aisiais buvo rekordinis per visą laikotarpį nuo valstybingumo atkūrimo. 2010 metų ketvirtą ketvirtį jis siekė 13,6 proc.

Baltijos šalių finansų rinkas teigiamai veikė numatomas euro įvedimas Estijoje 2011-aisiais.

3.3. Veiklos rizika

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

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

3.4. Informacinių technologijų (IT) rizika

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

4 pastaba Gryniosios draudimo įmokų pajamos

Gryniosios draudimo įmokų pajamos	2010 m.	2009 m.
Bendra įmokų suma		
Draudimo sutartys	134 006 720	131 141 496
Sveikatos draudimo sutartys	38 654 100	38 776 353
Iš viso	172 660 820	169 917 849
Perduoto perdraudimo įmokų pajamos		
Draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis	2 122 797	2 254 470
Investicinės sutartys	17 634	36 902
Iš viso	2 140 431	2 291 372
Gryniosios draudimo įmokų pajamos	170 520 389	167 626 477

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

5 pastaba Investicinės veiklos pajamos

	2010 m.	2009 m.
Pajamos, gautos iš finansinio turto, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje*		
Palūkanos	1 438 429	10 113 809
Dividendai	192 183	783 628
Pajamos, gautos iš iki išpirkimo termino laikomo finansinio turto		
Palūkanos	13 165 452	8 380 699
Skirtas parduoti finansinis turtas		
Palūkanos	4 589 699	0
Iš viso pajamų iš finansinio turto	19 385 763	19 278 136
Pinigai ir indėlių palūkanos	24 956 298	32 305 677
Iš viso	44 342 061	51 583 813

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

6 pastaba Grynas realizuotas pelnas už finansinį turtą

	2010 m.	2009 m.
Už finansinį turtą, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje (16, 17 pastabos)		
Realizuotas pelnas		
Nuosavybės vertybiniais popieriais ir investicinių fondų akcijos	791 904	1 976 821
Skolos vertybiniais popieriais	1 614 734	14 385 327
Iš viso	2 406 638	16 362 148
Realizuotas nuostolis		
Nuosavybės vertybiniais popieriais ir investicinių fondų akcijos	-25 659	-39 379 794
Skolos vertybiniais popieriais	-2 972 039	-2 933 112
Iš viso	-2 997 698	-42 312 906
Iš viso grynojo realizuoto pelno už finansinį turtą	-591 060	-25 950 758

7 pastaba Grynas tikrosios vertės pelnas už finansinį turtą

	2010 m.	2009 m.
Už finansinį turtą, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje (16, 17 pastabos)		
Tikrosios vertės padidėjimo pelnas	55 575 738	91 428 359
Tikrosios vertės sumažėjimo nuostolis	-5 076 044	-258 911
Iš viso	50 499 694	91 169 448

8 pastaba Kitos veiklos pajamos

	2010 m.	2009 m.
Kitos pajamos (įskaitant brokerių mokesčius)	2 355 218	2 234 855
Perdraudimo komisiniai	492 780	465 650
Komisiniai už bendrąją draudimo veiklą	280 623	50 771
Iš viso	3 128 621	2 751 276

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

Draudimo išmokos, išskyrus perdraudimo dalį	2010 m.	2009 m.
Draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis		
Išmokos ir apmokėta draudimo anuliavimo išmokos vertė	69 160 322	97 182 289
Įsipareigojimų pokytis	39 050 821	21 949 436
Iš viso	108 211 143	119 131 725
Draudimo rizika, atsieta nuo su investiciniais vienetais susietų investicinių sutarčių		
Išmokos ir apmokėta draudimo anuliavimo išmokos vertė	3 661 420	3 358 782
Įsipareigojimų pokytis	19 886 357	22 525 329
Iš viso	23 547 777	25 884 111
Iš viso draudimo išmokų, išskyrus perdraudimo dalį	131 758 920	145 015 836
Išmokos įvykus draudiminiams įvykiams ir žalų sureguliuavimo sąnaudos, išskyrus perdraudimo dalį		
Išmokos įvykus draudiminiams įvykiams ir žalų sureguliuavimo sąnaudos	3 519 068	4 281 339
Įsipareigojimų pokytis	-4 814 464	2 538 645
Iš viso išmokų įvykus draudiminiams įvykiams ir žalų sureguliuavimo sąnaudų, išskyrus perdraudimo dalį	-1 295 396	6 819 984
Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudiminiams įvykiams, išskyrus perdraudimo dalį	130 463 524	151 835 820

10 pastaba Draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos ir administracinės sąnaudos

	2010 m.	2009 m.
Draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos	60 276 103	52 367 392
Administracinės sąnaudos		
Kitos veiklos sąnaudos	25 880 066	25 451 727
Ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimas (14 pastaba)	363 591	645 196
Nematerialiojo turto amortizacija (14 pastaba)	1 802 769	1 296 715
Nematerialiojo turto nurašymas	0	4 528 345
Įsigyto verslo vertės amortizacija (14 pastaba)	801 600	801 600
Iš viso administracinių sąnaudų	28 848 026	32 723 583

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

11 pastaba Veiklos sąnaudos pagal pobūdį

	2010 m.	2009 m.
Nusidėvėjimas ir amortizacija (14 pastaba)	2 967 960	2 743 511
Personalo išlaikymo sąnaudos	28 772 828	27 957 406
Draudimo tarpininkavimo mokesčiai	49 598 607	52 720 501
Patalpų išlaikymo sąnaudos	7 249 114	6 415 288
Biuro išlaikymo sąnaudos	2 891 348	4 083 997
Reklamos sąnaudos	1 854 976	3 736 840
Kitos sąnaudos	4 565 708	10 614 733
Iš viso veiklos sąnaudų	97 900 541	108 272 276

Personalo išlaikymo sąnaudos	2010 m.	2009 m.
Darbo užmokesčio sąnaudos	22 119 443	21 777 974
Socialinio draudimo sąnaudos	6 653 385	6 179 432
Iš viso personalo išlaikymo sąnaudų	28 772 828	27 957 406

12 pastaba Turto valdymo paslaugų sąnaudos

	2010 m.	2009 m.
Turto valdymo paslaugų mokesčiai	153 968	300 717
Komisinių pajamos	1 495 675	732 842
Iš viso turto valdymo paslaugų sąnaudų	1 649 643	1 033 559

13 pastaba Dukterinės ir asocijuotos bendrovės

2007 m. įsigijus dukterinę bendrovę Latvijoje (ji buvo sujungta su Bendrove tais pačiais metais), buvo įsigyta ir šios dukterinės bendrovės asocijuota bendrovė „Nord LB Fondi“, kurioje Bendrovei priklausanti akcijų paketo dalis sudaro 25 procentus. Bendrovei priklauso 100 procentų „Apdrošinas Generalagentura SIA“ akcijų. Vadovybės nuomone, dukterinės bendrovės finansinių ataskaitų sumos neturi reikšmingos įtakos konsoliduotoms finansinėms ataskaitoms. Dukterinės bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 2 000 latų (2010 m. gruodžio 31 d. – 44 087 kronų; 2009 m. gruodžio 31 d. – 44 101 kronų).

Bendrovė pardavė 25 proc. asocijuotos bendrovės „Nord LB Fondi“ akcijų už 351 402 latų, kurias buvo įsigijusi 2007 m. 2009 m. pagal šį sandorį buvo gauta 140 561 latų (3 130 499 kronų) suma, kurią pirkėjas turėjo sumokėti per vienerius metus nuo pardavimo-pirkimo sutarties pasirašymo. Šios sumos mokėjimo sąlygos nustatytos pardavimo-pirkimo sutartyje.

2009 m. gruodžio 31 d. atlygis už parduotą asocijuotą bendrovę buvo gautas.

14 pastaba Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas

	Ilgalaikis materialusis turtas			
	Transporto priemonės	Kompiuterinė įranga	Baldai, biuro įranga	Ilgalaikio materialiojo turto iš viso
Išsigijimo savikaina				
2008 12 31	1 299 772	1 859 820	1 132 994	4 292 586
Sukauptas nusidėvėjimas	-1 150 342	-1 257 759	-643 705	-3 051 806
Likutinė vertė 2008 12 31	149 430	602 060	489 290	1 240 780
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (savikaina)	-4 645	-369	-1 785	-6 799
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (sukauptas nusidėvėjimas)	4 645	129	1 264	6 039
Išsigijimai, išankstiniai apmokėjimai	224 313	365 251	0	589 564
Nurašytas turtas (savikaina)*	-159 488	-48 344	-97 022	-304 854
Sukauptas nurašyto turto nusidėvėjimas	159 484	37 924	62 111	259 519
Nusidėvėjimo sąnaudos	-157 200	-429 785	-205 597	-792 579
Išsigijimo savikaina				
2009 12 31	1 359 952	2 176 358	1 034 187	4 570 497
Sukauptas nusidėvėjimas	-1 143 413	-1 649 491	-785 927	-3 578 827
Likutinė vertė 2009 12 31	216 539	526 867	248 260	991 670
Pakoreguota savikaina 2009 12 31	1 359 952	2 258 271	942 487	4 560 710
Pakoreguotas sukauptas nusidėvėjimas 2009 12 31	-1 143 413	-1 707 513	-718 113	-3 569 040
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (savikaina)	-79	-38	-224	-341
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (sukauptas nusidėvėjimas)	79	67	227	373
Išsigijimai, išankstiniai apmokėjimai	0	317 223	0	317 223
Nusidėvėjimo sąnaudos (10 pastaba)	-52 037	-285 581	-25 975	-363 593
Išsigijimo savikaina				
2010 12 31	1 359 873	2 575 456	942 263	4 877 592
Sukauptas nusidėvėjimas	-1 195 371	-1 993 027	-743 861	-3 932 260
Likutinė vertė 2010 12 31	164 501	582 429	198 402	945 332

	Nematerialus turtas		
	Kompiuterių programinė įranga	Įsigyto verslo vertė	Nematerialiojo turto iš viso
Įsigijimo savikaina			
2008 12 31	27 706 945	16 031 880	43 738 825
Sukauptas nusidėvėjimas	-18 528 070	-1 603 190	-20 131 260
Likutinė vertė 2008 12 31	9 178 875	14 428 690	23 607 565
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (savikaina)	-19 211	0	-19 211
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (sukauptas nusidėvėjimas)	13 823	0	13 823
Įsigijimai, išankstiniai apmokėjimai	3 147 305	0	3 147 305
Nurašytas turtas (savikaina)*	-4 067 618	0	-4 067 618
Sukauptas nurašyto turto nusidėvėjimas	882 390	0	882 390
Amortizacija	-1 494 836	-801 600	-2 296 436
Įsigijimo savikaina			
2009 12 31	26 767 421	16 031 880	42 799 301
Sukauptas nusidėvėjimas	-19 126 693	-2 404 790	-21 531 483
Likutinė vertė 2009 12 31	7 640 728	13 627 090	21 267 818
Pakoreguota savikaina 2009 12 31	42 216 730	0	42 216 730
Pakoreguotas sukauptas nusidėvėjimas 2009 12 31	-20 948 912	0	-20 948 912
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (savikaina)	-2 290	0	-2 290
Valiutų perskaičiavimo skirtumai (sukauptas nusidėvėjimas)	2 356	0	2 356
Įsigijimai, išankstiniai apmokėjimai	923 087	0	923 087
Amortizacija	-1 802 769	-801 600	-2 604 369
Įsigijimo savikaina			
2010 12 31	27 105 647	16 031 880	43 137 527
Sukauptas nusidėvėjimas	-20 344 535	-3 206 390	-23 550 925
Likutinė vertė 2010 12 31	6 761 112	12 825 490	19 586 602

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

* Valdyba nusprendė nurašyti nenaudojamą programinę įrangą.

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

	2010 12 31	2009 12 31
Nuosavybės vertybiniai popieriai ir investicinių fondų akcijos		
listinguojami	12 149 634	0
prekiaujama aktyvioje rinkoje	325 470 567	214 847 640
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių ir investicinių fondų akcijų	337 620 201	214 847 640
Obligacijos		
Vyriausybinių obligacijų	0	2 027 865
Listinguojamos obligacijos	0	41 325 292
Iš viso obligacijų	0	43 353 157
Trumpalaikiai indėliai	343 141 577	491 800 547
Iš viso skolos vertybinių popierių	343 141 577	535 153 704
Iš viso finansinio turto, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje	680 761 778	750 001 344

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

Visas finansinis turtas, kurio tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, gali būti realizuotas per artimiausius 12 mėnesių, todėl jis klasifikuojamas kaip trumpalaikis turtas. Terminuotų indėlių vidutinė apskaičiuotų palūkanų norma yra 4,9 proc. (2009 m. – 7,0 proc.). Visos obligacijos, kurių tikrosios vertės pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje, buvo parduotos per ataskaitinį laikotarpį. 2009 metais obligacijų vidutinė apskaičiuotų palūkanų norma buvo 4,7 proc.

Visos investicijos 2010 m. gruodžio 31 d. buvo priskirtos 1 lygmeniui pagal tikrosios vertės vertinimo būdus (2009 m. – 1 lygmeniui).

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

	Listinguojami nuosavybės vertybiniai popieriai	Fondų akcijos	Iš viso
	1 lygmuo	1 lygmuo 2 lygmuo	
Likutinė vertė 2008 12 31	13 420 420	118 105 637	0 131 526 057
Išgyta	0	52 496 459	0 52 496 459
Parduota (pardavimo kaina)	17 018 031	3 052	0 17 021 083
Pardavimo pelnas/nuostolis	-37 402 973	0	0 -37 402 973
Vertės pokytis	41 000 584	44 248 596	0 85 249 180
Likutinė vertė 2009 12 31	0	214 847 640	0 214 847 640
Išgyta	22 935 742	60 665 406	7 823 300 91 424 448
Parduota (pardavimo kaina)	12 874 810	3 021 078	0 15 895 888
Pardavimo pelnas/nuostolis (6 pastaba)	751 247	14 998	0 766 245
Vertės pokytis (7 pastaba)	1 337 455	44 838 757	301 544 46 477 756
Likutinė vertė 2010 12 31	12 149 634	317 345 723	8 124 844 337 620 201

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

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

Trumpalaikės obligacijos ir kiti vertybiniai popieriai su fiksuotomis pajamomis

	2010 m.	2009 m.
Likutinė vertė laikotarpio pradžioje	43 353 157	293 007 312
Parduota (pardavimo kaina)	46 017 790	267 026 638
Pardavimo pelnas/nuostolis (6 pastaba)	-1 357 305	11 452 215
Vertės pokytis (7 pastaba)	4 021 938	5 920 268
Likutinė vertė laikotarpio pabaigoje	0	43 353 157

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

Visos investicijos 2010 m. gruodžio 31 d. buvo priskirtos 1 lygmeniui pagal tikrosios vertės vertinimo būdus.

18 pastaba Iki išpirkimo termino laikomas finansinis turtas

	2010 12 31	2009 12 31
Iki išpirkimo termino laikomas finansinis turtas		
Ilgalaikės obligacijos	159 479 194	159 253 233
Ilgalaikės obligacijos tikrąja verte	187 798 319	175 983 228

Palūkanų norma – 8,0 proc. (2009 m. – 8,3 proc.).

19 pastaba Skirtas parduoti finansinis turtas

	2010 12 31	2009 12 31
Nuosavybės vertybiniai popieriai, priskirti 2 lygmeniui (aktyviai neprekiuojami)		
Likutinė vertė laikotarpio pradžioje	17 356 500	17 955 000
Perkainojimas	0	-598 500
Likutinė vertė laikotarpio pabaigoje	17 356 500	17 356 500
Obligacijos, priskirtos 1 lygmeniui (aktyviai prekiuojamos)		
Likutinė vertė laikotarpio pradžioje	46 756 606	0
Išsigijimo kaina	210 580 606	46 056 262
Perkainojimas	-5 505 781	700 344
Likutinė vertė laikotarpio pabaigoje	251 831 431	46 756 606
Iš viso skirtas parduoti finansinio turto	269 187 931	64 113 106

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

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

„AS LHV Varahaldus“ įstatinis kapitalas 2010 m. gruodžio 31 d. buvo lygus 4 700 000 eurų (73 539 020 kronų). Jį sudarė 4 700 000 akcijų, kurių kiekvienos nominali vertė lygi 1 eurui (15,6466 kronų). 2009 m. gruodžio 31 d. „AS LHV Varahaldus“ įstatinis kapitalas buvo lygus 63 000 000 kronų; vienos akcijos nominali vertė buvo lygi 10 kronų. Bendrovei priklauso 765 022 akcijos (2009 m. gruodžio 31 d. – 1 197 000 akcijų). Akcijomis nėra prekiaujama finansinėse rinkose.

20 pastaba Gautinos sumos, įskaitant gautinas sumas iš draudimo veiklos

	2010 12 31	2009 12 31
Iš anksto apmokėtos sąnaudos*	36 142 702	27 052 701
Kitos gautinos sumos, sukauptos pajamos	29 592 456	27 085 087
Iš viso	65 735 158	54 137 788

* įskaitant atidėtas draudimo sutarčių sudarymo sąnaudas

Atidėtos draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos laikotarpio pradžioje	26 197 215	3 226 196
Pridėtos sąnaudos	10 284 324	25 579 701
Amortizuotos sąnaudos	-1 508 849	-2 608 682
Atidėtos draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos laikotarpio pabaigoje	34 972 690	26 197 215

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

21 pastaba Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis

	2010 12 31	2009 12 31
Perdraudimui tenkanti draudimo įsipareigojimų dalis	645 843	259 790
Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	19 827	760 127
Iš viso	665 670	1 019 917

22 pastaba Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2010 12 31	2009 12 31
Pinigai sąskaitose ir kasoje	17 358 569	12 123 004
Vienos nakties indėliai	6 297 549	10 672 781
Iš viso	23 656 118	22 795 785

Vidutiniškai mėnesį bankų sąskaitose laikomoms lėšoms taikoma 0–0,1 proc. palūkanų norma (2009 m. – 0,2 proc.), vienos nakties indėliams taikoma 0,1–0,2 proc. palūkanų norma (2009 m. – 0,4–0,5 proc.).

23 pastaba Nuosavas kapitalas

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos grynaisiais pinigais.

Akcijų skaičius finansinių metų pradžioje ir pabaigoje buvo 782 932 (2009 m. pradžioje ir pabaigoje – 782 932).

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

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

2010 m. gruodžio 31 d. Bendrovės nepaskirstytas nuostolis sudarė 17 880 734 kronų (2009 m. – 28 572 672 kronų), todėl akcininkams dividendai nebuvo išmokėti.

Išmokant dividendus, pelno mokesčio sąnaudos sudarytų 21,79 proc. nuo grynosios išmokėtų dividendų sumos.

24 pastaba Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis

	Gyvybės draudimo atidėjiny		Draudimo įmokų grąžinimo atidėjiny	Numatomų išmokų atidėjiny		Iš viso	
	Bendra suma	Perdraudikų dalis	Bendra suma	Bendra suma	Perdraudikų dalis	Bendra suma	Suma, atėmus perdraudikų dalį
Likutis 2008 12 31	327 840 698	572 014	0	10 157 196	77 769	337 997 894	337 348 111
Apskaičiuota per laikotarpį	39 313 600	112 026	4 680 526	2 554 603	-1 682	46 548 729	46 438 385
Likutis 2009 12 31	367 154 298	684 040	4 680 526	12 711 799	76 087	384 546 623	383 786 496
Apskaičiuota per laikotarpį	58 059 491	-684 040	-430	-3 374 139	-56 260	54 684 922	55 425 222
Likutis 2010 12 31	425 213 789	0	4 680 096	9 337 660	19 827	439 231 545	439 211 718

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

25 pastaba Finansiniai įsipareigojimai

Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai

2010 12 31

2009 12 31

– tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje

Ataskaitinio laikotarpio pradžioje

149 514 358

94 431 365

Gautos įmokos

52 969 238

48 224 569

Komisinių pajamos

-13 318 832

-18 134 695

Atidėjiniai ir išmokėtos išmokos įvykus draudiminiams įvykiams

-13 147 138

-9 442 212

Vertės pasikeitimas, palūkanos, grąžintos įmokos

32 375 654

34 435 331

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

208 393 280

149 514 358

Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai

– amortizuota savikaina

Ataskaitinio laikotarpio pradžioje

381 807 217

365 433 672

Gautos įmokos

40 844 683

41 110 493

Komisinių pajamos

-5 979 448

-7 375 145

Atidėjiniai ir išmokėtos išmokos įvykus draudiminiams įvykiams

-24 283 034

-31 212 164

Vertės pasikeitimas, palūkanos, grąžintos įmokos

15 327 884

13 850 361

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

407 717 302

381 807 217

26 pastaba Kiti įsipareigojimai

	2010 12 31	2009 12 31
Įsipareigojimai susijusioms šalims*	31 293 200	34 439 667
Sukauptas darbo užmokestis, sukaupti atostoginiai	6 776 798	4 362 490
Socialinio draudimo mokesčiai, kiti mokesčiai	1 035 971	1 322 789
Sukauptos sąnaudos, kiti įsipareigojimai	15 683 162	14 099 612
Iš viso	54 789 131	54 224 558

* Įsipareigojimą susijusioms šalims sudaro mokėtina suma patronuojančiai bendrovei „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“.

Visi įsipareigojimai, išskyrus 31 293 200 kronų (34 439 667 kronų įskaitant palūkanas 2009 m. gruodžio 31 d.) subordinuotą paskolą, turi būti įvykdyti per 12 mėnesių laikotarpį, todėl jie priskiriami trumpalaikiams įsipareigojimams. Subordinuota paskola turi būti gražinta per 3 metus, t.y. 2013 metais.

27 pastaba Nuoma

2010 metais nuomos įmokos už biurų patalpas sudarė 5 612 691 kronų (2009 m. – 4 121 339 kronų). Nuomos įmokos už automobilius sudarė 351 553 (2009 m. – 236 593) kronų. Išankstinio įspėjimo apie biuro patalpų nuomos sutarčių nutraukimą laikotarpis yra nuo vieno iki dvylikos mėnesių. Nutraukus sutartis anksčiau nustatyto termino, reikėtų sumokėti 2 564 044 kronų (2009 m. – 2 506 052 kronų).

28 pastaba Sandoriai su susijusiomis šalimis

Rengiant finansines ataskaitas, susijusiomis šalimis buvo laikomos:

- a) patronuojanti įmonė „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“;
- b) patronuojančios Grupės valdomos įmonės;
- c) dukterinė įmonė „Apdrošināšanas Ģenerālaģentūra SIA“;
- d) Valdybos ir Stebėtojų tarybos nariai, jų artieji giminaičiai ir jų valdomi juridiniai asmenys.

2008 m. gruodžio 29 d. patronuojanti įmonė „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“ (VIG) suteikė Bendrovei 2 000 000 eurų (31 293 200 kronų) subordinuotą paskolą. Paskola suteikta 5 metų laikotarpiui, mokamos 10 proc. palūkanos. Nuo 2011 m. taikoma 6,5 proc. palūkanų norma. 2010 m. palūkanų suma sudarė 3 129 320 kronų (2009 m. – 3 129 320 kronų). 2010 metai buvo sumokėta 2009 ir 2010 metais priskaičiuotos palūkanos, t.y., 6 275 787 kronų.

2010 m. gruodžio 31 d. įsipareigojimų VIG suma siekė 31 293 200 kronų (2009 m. – 34 439 667 kronų).

Valdybos pirmininko išeitinė kompensacija sudaro iki 6 mėnesių darbo užmokesčio dydžio.

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

	Pirkimai	
	2010 m.	2009 m.
<i>Dukterinė įmonė „Apdrošināšanas Ģenerālaģentūra SIA“</i>		
Draudimo tarpininkavimas	6 382	447 303
Valdybos nariams išmokėtas darbo užmokestis, įskaitant susijusius mokesčius	5 568 637	5 264 865
<i>Patronuojanti įmonė „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“</i>		
	3 129 320	3 129 320

Palūkanos už subordinuotą paskolą

29 pastaba Neapibrėžtieji įsipareigojimai ir neapibrėžtasis turtas

Mokesčių inspekcija nėra atlikusi mokesčių patikrinimo už laikotarpį nuo 2009 iki 2010.

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

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

Bendrovė nepripažino atidėtojo pelno mokesčio turto, kuriuo būtų mažinamos būsimų laikotarpių pelno mokesčio sąnaudos, dėl neaiškumo, susijusio su galimybėmis realizuoti atidėtojo pelno mokesčio turą. Įvertinta atidėtojo pelno mokesčio turto suma sudaro 9 940 tūkst. kronų (2009 m. – 8 137 tūkst. kronų).

30 pastaba Įvykiai po balanso datos

2011 m. sausio 1 d. Estija įsivedė eurą (EUR), kuris pakeitė Estijos kroną (EEK). Dėl šios priežasties nuo minėtos datos Bendrovė apskaitoje sumas registruoja eurai. 2011 m. ir ateinančių laikotarpių finansinės ataskaitos bus rengiamos eurai. Palyginamieji duomenys bus perskaičiuoti į eurus taikant oficialų kursą (1 euras = 15,6466 Estijos kronoms).

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Pelno paskirstymo projektas

Grynasis bendrovės „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ 2010 finansinių metų pelnas sudarė 11 703 528 kronų.

Nuosavą kapitalą sudarė 109 930 611 kronų. Estijos Respublikos draudimo veiklos įstatyme numatytas nuosavo kapitalo minimalus reikalavimas buvo viršytas.

Valdyba siūlo Visuotiniam akcininkų susirinkimui 585 176 kronų grynojo pelno įnešti į rezervinį kapitalą, o 11 118 352 kronų – į nepaskirstytąjį pelną.

Valdybos pirmininkė
Olga Reznik

Valdybos narė
/Atsakingas aktuarijus
Marika Guralnik

Valdybos narys
Klaus Eberhart

Valdybos narys
Viktors Gustsons

Valdybos narys
Tomas Milašius

2010 m. finansinių ataskaitų patvirtinimas Valdybos ir Stebėtojų tarybos narių parašais

Bendrovės „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ 2010 metų finansinės ataskaitos buvo patvirtintos Visuotinio akcininkų susirinkimo nutarimu 2011 m. _____ d. ir pasirašytos 2011 m. _____ d.

Valdybos pirmininkė
Olga Reznik

Stebėtojų tarybos pirmininkas
Franz Fuchs

Valdybos narė
Marika Guralnik

Stebėtojų tarybos narys
Rudolf Ertl

Valdybos narys
Viktors Gustsons

Stebėtojų tarybos narys
Hans Raumauf

Valdybos narys
Tomas Milašius

Stebėtojų tarybos narys
Ireneusz Arczewski

Valdybos narys
Klaus Eberhart

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ pajamos pagal EMTAK

tūkst. kronų	2010 m.	2009 m.
gyvybės draudimas (kodas 6511)	172 660 820	169 917 849
Bendra įmokų suma	172 660 820	169 917 849