

BTA Insurance Company SE

**31. detsembril 2011. aastal
lõppenud aasta
finantsaruanne**

Sisukord

	Lk
Teave äriühingu kohta	3
Juhtkonna aruanne	4
Juhtkonna vastutuse deklaratsioon	7
Finantsaruandlus:	
Tulude aruanne	8
Finantsseisundi aruanne	10
Rahaliste vahendite liikumise aruanne	12
Omakapitali muutuste aruanne	13
Finantsaruandluse lisad	14
Audiitori järeldusotsus	76

Teave äriühingu kohta

Emaettevõtte nimetus

BTA Insurance Company SE

Organisatsioonilis-õiguslik vorm /
omandivorm

Kindlustusaktsiaselts

Registrinumber, registreerimise koht ja aeg

Nr 40003159840, registreeritud kindlustusaktsiaseltsina 1993. a

Riias, Lätis.

Aadress

Kr. Valdemāra 63, Riia, Läti

Juhatuse liikmed ja nende ametikohad

Gints Dandzbergs – juhatuse esimees

Jelena Alfejeva – juhatuse liige

Agris Dambenieks – juhatuse liige

Jānis Lucaus – juhatuse liige

Andrejs Skroderis – juhatuse liige

Nõukogu liikmed ja nende ametikohad

Pauls Dandzbergs – nõukogu esimees

Andrejs Galanders – nõukogu liige

Marts Dandzbergs – nõukogu liige

01.01.2011–31.12.2011

Rahandusaasta

Läti Vabariigi residendid

Teave aktsionäride kohta

KPMG Baltics SIA

Audiitorid

Vesetas 7

Riia, Läti LV-1013

Litsents nr 55

Juhtkonna avaldus

2011. aastal pööras BTA (tekstis edaspidi – äriühing) peatähelepanu oma tegevuse laiendamisele välisurgudele. 2011. aasta oli Euroopa Liidu liikmesriikide majandustele võlakriisi aasta. Sellest hoolimata võib mõningates Euroliidu piirkondades täheldada kasvu.

Läti 2011. aasta makromajanduse andmed osutusid oodatust paremaks. Ilmselt kulub siiski aega, kuni need tulemused kindlustusturul tunda annavad. Äriühing usub, et muudatused makromajanduses avalduvad kindlustusturul mõningase viivitusega.

Praegusel ajal on Läti kindlustusturu kontrollimine muutunud keerulisemaks, sest turu läbipaistvus on vähenenud seoses Lätis registreeritud kindlustusfirmadega, mis teenindavad väliskliente, ja välismaiste kindlustusfirmadega, mis, kasutades rahvusvaheliste teenuste osutamise vabadust, on hakanud Lätis aktiivsemalt tegutsema või registreerinud oma filiaalid Lätis.

2011. aastal alustas äriühing oma tegevust Euroopa äriühinguna (SE), selle nimeks sai BTA Insurance Company SE ja juriidiliseks aadressiks Kr. Valdemāra 63, Riia, Läti LV-1142.

Oodatavasti soodustab see samm äriühingu tunnustamist Euroopa Liidu tasandil ning vähendab riski, mis tuleneb Läti investeerimiskliima võimalikust ootamatust halvenemisest. Läti integreerumine Euroopa ühisesse poliitilisse ja majandussüsteemi annab äriühingule uusi tõhusamaid äristrateegiaid ja pakub realiseerimisvõimalusi, mida äriühing ei jäta kasutamata.

Lisaks sellele töötas äriühing 2011. aastal aktiivselt klientide lojaalsuse säilitamise ja müügivõrgu edasise arendamise kallal. Samal ajal jätkati tööd kindlustustoodete ja -teenuste täiustamisel, lihtsustades tooteid ja muutes neid klientidele ning müüjatele arusaadavamaks. Olulisi jõupingutusi tehti sisemiste protsesside parandamiseks ja osutatavate teenuste kvaliteedi tõstmiseks.

Üks äriühingu personalijuhtimissüsteemi komponente on töötajate täiendkoolitus, mida oleme edaspidigi valmis investeringute arvelt toetama, hoolimata sellest, et Läti turgu mõjutab suur majanduslik väljaränne teistesse ELi liikmesriikidesse.

Kasutades Euroopa Liidu ühisturgu, tugevdas äriühing oma müügivõrku reas Euroopa Liidu liikmesriikides.

2012. aasta algul lõpetas äriühing kõik vastavad juriidilised protseduurid ja avas filiaali Suurbritannias. Seega on äriühingul neli filiaali, mis on registreeritud Leedus, Eestis, Saksamaal ja Suurbritannias. Kavatseme laiendada oma filiaalide võrku ka teistesse Euroopa Liidu liikmesriikidesse.

Viidi lõpule grupi reorganiseerimine ja 1. jaanuaril 2010 sai äriühingu filiaaliks ka UAB BTA Draudimas – seni täielikult äriühingule kuulunud tütarettevõte. Reorganiseerimisprotsess avaldas äriühingu 2011. aasta majandustulemustele olulist mõju.

Grupi 2011. aasta tulemuste võrdlemine 2010. aasta tulemustega näitab, et arvestatud kindlustusmaksed kokku suurenesid 15,31% võrra ja nende summa ulatus 82,75 miljoni LVL-ni (võrreldes 71,76 mln LVL-ga 2010. aastal, nagu selgub konsolideeritud rahandusaruandlusest).

Arvestatud puhas kindlustusmakse oli aruandeperioodil 75,18 mln LVL.

2011. aastal maksis äriühing välja kindlustushüvitisi summas 46,20 mln LVL ja puhaskahjum oli 45,03 mln LVL.

Arvestatud kindlustusmaksete koguarvu, vara kogusumma ja loodud tehniliste reservide poolest on äriühing Läti suurim mitte-elukindlustusfirma.

Äriühingu põhilised tegevussuunad on maismaasõidukite omanike kohustusliku tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine, vabatahtlik autokindlustus, tervise- ja varakindlustus.

2011. aasta lõpuks oli äriühingu tehniliste reservide kogusumma 79,75 mln LVL, mis on suurim tehniliste reservide summa kõigi Läti kindlustusettevõtete hulgas. Puhas tehniline reserv oli 69,48 mln LVL. Äriühingu kapital 31. detsembri 2011. aasta seisuga oli 29,1 mln LVL, mis tähendab võrreldes 2010. aastaga suurenemist.

Edasikindlustamise poliitika 2011. aastal äriühingus oluliselt ei muutunud ning edasikindlustuslepingute struktuur ja põhilised partnerid jäid samaks. Nagu eelmistelgi aastatel, nii toimub ka nüüd edasikindlustamine põhiliselt A-reitinguga edasikindlustajate juures.

Ülalnimetatud tegurid on võimaldanud meil teha stabiilset tööd ja saavutada rahuldavaid finantstulemusi. 2011. aasta kasum enne maksustamist oli 3,46 mln LVL. Pärast maksude tasumist oli kasum 3,17 mln LVL, mis on 2010. aasta kasumist vähem. Põhilisteks kasumi vähenemise põhjusteks on konkurentsi tugevnemine kindlustusteenuste turul, samuti investeeringute väiksem tulusus.

2011. aastal ei muutnud äriühing oma konservatiivset lähenemist investeerimispoliitikale. Äriühingu investeerimispoliitika põhineb endiselt usaldusväärusel, likviidsel ja mitmekesisel varal, mis tagab potentsiaalsete rahandusriski olukordade tekkimisel stabiilsuse. Äriühing jälgib tähelepanelikult Euroopa Liidu makromajanduslikku olukorda ja reguleerib vastavalt oma investeerimispoliitikat. Võrreldes firmadega, millel on kõrgema riskitasemega investeerimisportfell, on äriühingu üldine vastuvõtlikkus riskidele väga väike ega ületa 5% omakapitalist.

2011. aastal seisid Balti riigid silmitsi panganduskriisiga – Leedu Snoras Bankase ja Läti Krajbanka tehingud peatati, mis mõjutas negatiivselt 2011. aasta kasumit. Aruandeperioodil kajastas äriühing kahjumeid nimetatud pankades olnud hoiuste ulatuses, mille summa ületas tagatistfondide arvel hüvitatud hoiuste summat.

Seoses eelseisva Solvency II juurutamisega Euroopa Liidus ning tagamaks äriühingu edasist arengut Lätis ja teistes Euroopa Liidu liikmesriikides soovib valitsus jätta vähemalt 40% aruandeaasta kasumist jaotamata.

2011. aastal olid äriühingu tegevuse võtmeelementideks endiselt klientide vajaduste mõistmine ning püüd aimata kindlustusturu arengusuundi. Rahaliste vahendite kokkuhoid, hindade võrdlemine ja mõistlike kulutuste tegemine – need on põhilised tegurid, mida äriühingu kliendid möödunud aastal oma otsuste vastuvõtmisel arvesse võtsid. Klientide kõige erinevamate vajaduste rahuldamiseks tegi äriühing muudatusi oma teenustes ja hinnakujunduspoliitikas.

2011. aastal töötas äriühing oma teenuste kättesaadavuse parandamise kallal, säilitades laia müügivõrgustiku ja arendades kaebuste osas kaugaruandlust interneti ja telekommunikatsioonitehnoloogiate vahendusel. Et väljaspool Lätti asuv kliendiportfell aina suureneb, pakub äriühing täielikku teenustevalikut ka teistes Balti riikides. Tulevikus pööratakse põhitähelepanu üldistele teenindusstandarditele, ühise toetustaristu arendamisele ning paindlikkuse säilitamisele klientidega suhtlemisel.

Oma tehingute käigus on äriühing allutatud mitmesugustele finantsriskidele. Riskide juhtimise poliitikat kasutatakse igapäevategevuses aktiivselt ja süstemaatiliselt, reguleerides nii kindlustusriske kui ka äriühingu investeerimistegevuse käigus tekkivaid riske. Kindlustusriskide juhtimine ja kontrollimine toimub kindlustusrisi arvestamise meetodika, kindlustuse piirsummade ja edasikindlustamispoliitika kaudu.

Äriühingu investeerimistegevusega seotud riske kontrollitakse kooskõlas äriühingu kinnitatud investeerimispoliitikaga. Äriühingu investeerimispoliitika kehtestab piirangud ühe partneriga tehtavatele tehingutele, samuti äriühingu omandatavate väärtpaberite krediitdiretingutele.

Likviidsusriski vähendatakse suure likviidsusega finantsinstrumentidesse investeerimise teel. Tururiskid sisaldavad intressiriski, hinnariski ja valuutariski. Intressiriski juhtimiseks viiakse läbi investeerimisportfelli kestvuse ja tundlikkuse arvestus intressimäärade muutumise suhtes.

Tururiskid sisaldavad intressiriski, hinnariski ja valuutariski. Intressiriski juhtimiseks viiakse läbi investeerimisportfelli kestvuse ja tundlikkuse arvestus intressimäärade muutumise suhtes.

Äriühing usub, et Läti majanduse taastumine jätkub 2012. aastal. Samas usume, et inflatsiooni taastumine avaldab suurt mõju kogu majandusele.

2012. aastal kavatses äriühing suurendada tehingute arvu vastavalt turuolukorra muutumisele. Põhiline tähelepanu pööratakse kasumlikkusele, st positiivsete tehniliste tulemuste saavutamisele kõigis ärisuundades. Positiivsed tehnilised tulemused omandavad enneolematult olulise tähenduse, sest tulud investeringutelt vähenevad jätkuvalt, investeerimistähtjad lõppevad ja vara investeeritakse uuesti madalamate intressimääradega. 2012. aastal kavatses äriühing keskenduda riskide kindlustamise protsessi täiustamisele ja investeerida vahendeid vajalike materiaaltehniliste seadmete täiustamisse.

Aruandeaasta jooksul tegutses äriühing kooskõlas kaubanduslaste õigusaktide ja muude rakendatavate õigusaktide nõuetega.

Pärast aruandeaasta lõppu ei ole toimunud ühtegi sündmust, mis äriühingu juhatuse arvates võinuks esitatud finantsaruandlust oluliselt mõjutada.

Soovime avaldada juhatuse nimel tänu kõigile meie klientidele, äripartneritele ja töötajatele nende lojaalsuse ja toetuse eest. Teie toetus võimaldab äriühingul areneda ja osutada klientidele paremaid teenuseid.

Soovime kõigile edu edasiseks tegevuseks.

/allkiri/
Gints Dandzbergs
Juhatuse esimees

/allkiri/
Pauls Dandzbergs
Nõukogu esimees

/allkiri/
Agris Dambenieks
Juhatuse liige

13. aprillil 2012. aastal

Juhtkonna vastutuse deklaratsioon

2011. aastal vastutas BTA Insurance Company SE juhtimise eest äriühingu viiest liikmest koosnev direktorite nõukogu. Juhtkond teavitas nõukogu regulaarselt äriühingus toimuvatest protsessidest ja andis vajalikke selgitusi.

Juhtkond vastutab arvestuslike kirjete ettevalmistamise ja tehingute kajastamise eest raamatupidamises kooskõlas raamatupidamist reguleerivate normidega, samuti äriühingu vara säilitamise eest, pettuse ja muude pahatahtlike tegude ennetamise eest.

Äriühingu juhtkond vastutab äriühingu 2011. aasta finantsaruannete koostamise eest. Finantsaruanded on ette valmistatud kooskõlas Euroopa Liidus kehtivate rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega ning kajastavad kindlustusfirma BTA tegevuse finantstulemusi ajavahemikul 1. jaanuar 2011 kuni 31. detsember 2011.

Äriühingu juhtkond kinnitab, et äriühingu 2011. aasta finantsaruandluse ettevalmistamisel on järgitud kehtivate õigusaktide, finants- ja kapitaliturgude komisjoni ning rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõudeid ning see annab õige ja täieliku ettekujutuse äriühingu finantsseisundist aruandeaasta lõpu seisuga, samuti selle tegevustulemustest ja rahaliste vahendite liikumisest kooskõlas Euroopa Liidus kehtivate rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega.

Äriühingu 2011. aasta finantsaruandluse koostamisel tugineti juhtkonna läbimõeldud otsustele ja eeldustele.

Juhtkond kinnitab, et on kinni pidanud Läti Vabariigi ja teiste Euroopa Liidu liikmesriikide õigusaktide nõuetest ning valmistanud äriühingu finantsaruandluse ette katkematu tegevuse põhimõttel.

Juhtkonnale ei ole teada mingisuguseid pärast aruandeperioodi lõppu toimunud olulisi sündmusi, mida ei oleks käesolevas finantsaruandes kajastatud ning mis võinuksid oluliselt mõjutada kindlustusfirma edasist tegevust ja hinnangut aruandeaastale.

/allkiri/
Gints Dandzbergs
Juhatuse esimees

/allkiri/
Pauls Dandzbergs
Nõukogu esimees

/allkiri/
Agris Dambenieks
Juhatuse liige

13. aprillil 2012. aastal

Tulude koondaruanne

31. detsembril 2011. aastal lõppenud aasta kohta

	Märkus	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Väljateenitud kindlustusmaksed			
Arvestatud kindlustusmaksed			
Arvestatud kindlustusmaksed, bruto	5	82 750	48 522
Edasikindlustajate osa arvestatud kindlustusmaksetes	5, 24	(5 897)	(4 198)
<i>Arvestatud kindlustusmaksed, neto</i>	5	76 853	44 324
Muutused väljateenimata kindlustusmaksete ja ettenägematute riskide tehnilistes reservides			
Muutused kokku	7	(1 379)	904
Edasikindlustajate osa	7, 24	(299)	(172)
<i>Muutused väljateenimata kindlustusmaksete ja ettenägematute riskide tehnilistes reservides, neto</i>	7	(1 678)	732
Väljateenitud kindlustusmaksed, neto	6	75 175	45 056
Muud tehnilised tulud, neto	8	431	356
Võetud hüvitamiskohustused, neto			
Väljamakstud hüvitised, neto			
Väljamakstud hüvitised, bruto	9	(46 196)	(25 101)
Väljamakstud hüvitised		(45 414)	(24 743)
Kulud kindlustushüvitiste reguleerimisele		(3 116)	(1 735)
Taastatud kaod		2 334	1 377
Edasikindlustaja osa väljamakstud kindlustushüvitistes	9, 24	2 779	881
<i>Väljamakstud kindlustushüvitised, neto</i>	9	(43 417)	(24 220)
Kindlustushüvitiste edasilükatud nõuete tehniliste reservide muudatused			
Kindlustushüvitiste edasilükatud nõuetekogumi tehniliste reservide muudatused	10	(53)	(5 811)
Edasikindlustajate osa	10, 24	(1 558)	2 884
Kindlustushüvitiste edasilükatud nõuete tehniliste reservide muudatused, neto	10	(1 611)	(2 927)
Võetud hüvitamiskohustused, neto	11	(45 028)	(27 147)
Tegevuskulud /-tulud			
Kulutused klientide kaasamisele	12	(16 097)	(7 847)
Muudatused edasilükatud kulutustes klientide kaasamisele	13	1 396	1 108
Halduskulud	14	(12 715)	(9 741)
Kulum ja amortisatsioon	25, 26, 27	(813)	(410)
Komisjonitulu edasikindlustuselt, neto	15, 24	1 082	456
Edasikindlustuselt saamata jäänud komisjonitasu muutumine	16, 24	(129)	73
Tegutsemiskulud, neto		(27 276)	(16 361)
Muud tehnilised kulud, neto	17	(440)	(237)

	Märkus	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Kulutused investeeringute haldamisele	18	(73)	(52)
Intressitulu ja dividenditulu, neto	19	2 414	2 018
Tulud/kulud finantsvaralt ja kohustustelt, mis on hinnatud nende õiglase väärtuse alusel vastavalt kasumi- või kahjumiaruandele, neto	20	(45)	1 359
Tulud/kulud valuutakursi kõikumistelt		(708)	165
Investeeringuvaramu, kruntide ja hoonete ümberhindamine	26	–	(284)
Kulud väärtuse kaotamiselt	21	(905)	(446)
Muud tulud/kulud, neto	22	(90)	(115)
Kasum enne maksustamist		3 455	4 312
Kulud kasumimaksule	23	(285)	(582)
Perioodi kasum, neto		3 170	3 730
Muud tulud kokku			
Kruntide ja hoonete ümberhindamine		–	(61)
Edasilükatud maksude mõju kruntide ja hoonete ümberhindamisele		–	9
Eelseisvate kulude reservi muutused		–	10
Perioodi muu kogutulu		–	(42)
Perioodi kogutulu kokku		3 170	3 688

Finantsaruande lehekülgedel 14–75 tehtud märkused on aruande lahutamatuks osaks.

/allkiri/
Gints Dandzbergs
 Juhatuse esimees

/allkiri/
Pauls Dandzbergs
 Nõukogu esimees

/allkiri/
Agris Dambeniēks
 Juhatuse liige

13. aprillil 2012. aastal

Finantsseisundi aruanne

Varad	Märkus	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Krundid ja hooned	26	3 222	3 112
Põhivahendid	25	1 750	531
Immateriaalne vara	27	181	73
Investeeringimisvara	26	2 356	2 356
Investeeringud tütarettevõtetesse	1 (b)	–	4 243
Investeeringud hinnatuna õiglase väärtuse alusel läbi kasumi ja kahjumi			
Aktsiad ja muud fikseerimata tulususega väärtpaberid	28	5 028	3 195
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulususega väärtpaberid	28	56 867	22 529
Investeeringud hinnatuna õiglase väärtuse alusel läbi kasumi ja kahjumi, kokku		61 895	25 724
Olemasolev finantsvara müügiks			
Aktsiad ja muud fikseerimata tulususega väärtpaberid	29	515	412
Hoiused pankades	30	11 654	15 836
Finantsinvesteeringud kokku		74 064	46 215
Laenud ja debitoorne võlgnevus			
Laenud			
Laenud hüpoteegi tagatisel		4 981	2 664
Muud laenud		1 723	2 752
Väljaantud laenud kokku	31	6 704	5 416
Võlgnikud			
Otsekindlustustehingute võlgnikud			
Poliisiomanikud		7 774	5 187
Vahendajad		1 871	1 071
Otsekindlustustehingute võlgnikud kokku	32	9 645	6 258
Edasikindlustustehingute võlgnikud		271	65
Muud võlgnikud	33	1 203	1 367
Kasumimaksu avanss	38	168	312
Debitoorne võlgnevus kokku		11 287	8 002
Antud laenud ja debitoorne võlgnevus kokku		17 991	13 418
Tulevaste perioodide arvestatud tulud ja kulud			
Edasilükatud kulutused klientide kaasamisele	13	5 548	2 879
Muud tulevaste perioodide arvestatud tulud ja kulud		244	120
Muud tulevaste perioodide kogutud tulud ja kulud		5 792	2 999
Edasikindlustuslepingute varad			
Edasikindlustajate osa väljateenimata kindlustusmaksete tehnilistes reservides	7	1 343	1 282
Edasikindlustajate osa edasilükatud hüvitisnõuete tehnilistes reservides	10	8 924	6 522
Edasikindlustuslepingute varad kokku	46	10 267	7 804
Edasilükatud maksuvara	37	278	–
Rahalised vahendid	34	2 178	1 109
Varad kokku		118 079	77 617

Finantsaruande lehekülgedel 14–75 tehtud märkused on aruande lahutamatuks osaks.

Kapital ja kohustused	Märkus	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Kapital			
Põhikirjajärgne kapital	36	10 000	10 000
Aksiaemissiooni juurdehindlus		7 219	7 219
Ümberhindamise reserv	36	1 686	1 686
Tulevaste kulude reserv	36	36	36
Reservkapital ja muud varud	36	5 993	2 993
Jaotamata kasum:			
Möödunud aastate jaotamata kasum		1 046	–
Jooksva perioodi kasum		3 170	3 730
Kapital kokku		29 150	25 664
Kohustused			
Tehnilised reservid			
Väljateenimata kindlustusmaksete ja ettenägematu riski tehnilised reservid	7	33 430	22 222
Kindlustushüvitiste edasilükatud nõuete tehnilised reservid	10	46 317	25 727
Tehnilised reservid kokku	46	79 747	47 949
Võlausaldajad			
Otsekindlustustehingute võlausaldajad			
Poliisiomanikud		3 485	44
Vahendajad		1 061	658
<i>Otsekindlustustehingute võlausaldajad kokku</i>		<i>4 546</i>	<i>702</i>
Edasikindlustustehingute võlausaldajad	39	1 687	1 114
Sotsiaalkindlustusmaksud ja -maksed	38	448	296
Muud võlausaldajad	40	1 032	611
Võlausaldajad kokku		7 713	2 723
Edasilükatud maksukohustused	37	418	560
Varud	42	717	516
Edasikindlustuse komisjonitasudelt väljateenimata tulud	16	334	205
Kohustused kokku		88 929	51 953
Kapital ja kohustused kokku		118 079	77 617

Finantsaruande lehekülgedel 14–75 tehtud märkused on aruande lahutamatuks osaks.

/allkiri/
Gints Dandzbergs
Juhatusesimees

/allkiri/
Pauls Dandzbergs
Nõukogu esimees

/allkiri/
Agris Dambenieks
Juhatusesimees

13. aprillil 2012. aastal

Rahaliste vahendite liikumise aruanne

	Märkus	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Rahalised vahendid kindlustustegevusest			
Otsekindlustamisest saadud kindlustusmaksed		86 595	50 887
Otsekindlustuses väljamakstud kindlustushüvitised		(46 196)	(25 123)
Edasikindlustuselt saadud vahendid		2 449	–
Edasikindlustajate tasu		(5 259)	(4 463)
Vastuvõetud edasikindlustuse maksed		–	631
Vastuvõetud edasikindlustuse tasu		–	(139)
Tasutud kasumimaks	38	(493)	(1 225)
Kohustuslikud maksed	35	(1 487)	(547)
Väljamaksed töötajatele		(6 771)	(6 835)
Väljamaksed vahendajatele		(8 990)	(3 859)
Muud väljamakstud vahendid		(13 207)	(5 797)
Muud saadud vahendid		1 007	903
Rahavoog kindlustustegevuselt kokku		7 648	4 433
Rahalised vahendid investeerimistegevusest			
Omandatud investeringud		(307 403)	(152 851)
Investeeringute müük		297 006	147 800
Investeeringutelt saadud tulud		2 029	1 758
Saadud dividendid		31	15
Kokku rahalised vahendid investeerimistegevusest		(8 337)	(3 278)
Rahalised vahendid finantstegevusest			
Tulud aktsiaemissioonilt		–	245
Väljamakstud dividendid		(633)	(1 157)
Kokku rahalised vahendid finantstegevusest		(633)	(912)
Rahaliste vahendite ja nende ekvivalentide vähenemine		(1 322)	243
Valuutakursside kõikumise mõju rahalistele vahenditele ja nende ekvivalentidele		(239)	165
Rahalised vahendid ja rahaekvivalendid aruandeperioodi alguseks		4 991	4 583
Reorganiseerimisest saadud vahendid	1 (b)	839	–
Rahalised vahendid ja rahaekvivalendid aruandeperioodi lõpuks	34	4 269	4 991

Finantsaruande lehekülgedel 14–75 tehtud märkused on aruande lahutamatuks osaks.

/allkiri/
Gints Dandzbergs
 Juhatuse esimees

/allkiri/
Pauls Dandzbergs
 Nõukogu esimees

/allkiri/
Agris Dambenieks
 Juhatuse liige

13. aprillil 2012. aastal

Omakapitali muutuste aruanne

	Põhikirjajärgne kapital, tuhat LVL	Aktisia- emissiooni juurde- hindlus, tuhat LVL	Ümber- hindamise reserv, tuhat LVL	Tulevaste kulude reserv, tuhat LVL	Reservkapital ja muud varud, tuhat LVL	Jaotamata kasum, tuhat LVL	Kapital kokku, tuhat LVL
31.12.2009	10 000	7219	1738	26	720	3 223	22 926
Kogutulu kokku							
Aasta kasum	–	–	–	–	–	3730	3 730
Muud tulud kokku							
Kruntide ja hoonete ümberhindamisreser- vi vähenemine	–	–	(61)	–	–	–	(61)
Edasilükatud maksude mõju kruntide ja hoonete ümberhindamisele	–	–	9	–	–	–	9
Tulevaste kulude reservi muutused	–	–	–	10	–	–	10
Tehingud aktsionäridega							
2009. aasta kasumi ülekandmine ja muud reservid	–	–	–	–	2273	(2273)	–
Dividendid	–	–	–	–	–	(950)	(950)
31.12.2010	10 000	7 219	1 686	36	2 993	3 730	25 664
Kogutulu kokku							
Aruandeaasta kasum	–	–	–	–	–	3170	3 170
Tehingud aktsionäridega							
2010. aasta kasumi ülekandmine ja muud reservid	–	–	–	–	3000	(3000)	–
Dividendid	–	–	–	–	–	(730)	(730)
Reorganiseerimise mõju (märkus 1 (b))	–	–	–	–	–	1046	1 046
31.12.2011	10 000	7 219	1 686	36	5 993	4 216	29 150

Finantsaruande lehekülgedel 14–75 tehtud märkused on aruande lahutamatuks osaks.

/allkiri/

Gints Dandzbergs
Juhatuse esimees

/allkiri/

Pauls Dandzbergs
Nõukogu esimees

/allkiri/

Agris Dambenicks
Juhatuse liige

Finantsaruandluse lisad**(1) Üldine teave****(a) Põhitegevus**

Kindlustusfirma BTA (edaspidi – äriühing) tegutseb Läti Vabariigis (edaspidi – Läti). Äriühing registreeriti kindlustusaktsiaseltsina 1993. aastal Riias, Lätis. 2011. aastal vahetas äriühing oma organisatsioonilis-õiguslikku vormi, muutudes AS-st SE-ks. Äriühingu peakontor asub aadressil Kr. Valdemāra 63, Riia, Läti.

Äriühing pakub juriidilistele ja füüsilistele isikutele laias valikus mitte-elukindlustustooteid, mis kuuluvad järgmistesse kindlustusliikidesse:

- . sõidukikahjude kindlustamine (KASKO);
- . maismaasõidukite omanike kohustusliku tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine (kohustuslik liikluskindlustus);
- . tervisekindlustus;
- . vara kindlustamine tule vastu;
- . vara muu kahjukindlustus;
- . reisikindlustus (abi);
- . üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine;
- . kindlustamine mitmesuguste finantsriskide vastu;
- . veoste kindlustamine;
- . õnnetusjuhtumikindlustus;
- . raudteetranspordi kindlustus;
- . laevade kindlustamine;
- . käenduste kindlustamine;
- . maismaasõidukite omanike vabatahtliku tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine;
- . õigusriskide kindlustamine.

Kindlustusteenuseid osutatakse Lätis, Leedus, Eestis, Saksamaal ja teistes ELi riikides paiknevate filiaalide, agentuuride ja müügipunktide kaudu.

Äriühingul on filiaalid välismaal. Filiaalide juriidilised aadressid on järgmised: Eestis – Peterburi tee 2F, Tallinn 11415, Leedus – Verkių 29–18, Vilnius, ja Saksamaal – Robert-Bosch-Strasse 6, 64807, Dieburg.

(b) Investeeringud tütarettevõtetesse

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Investeeringud firmasse BTA Draudimas	–	4225
Investeeringud firmasse BTA He1p OÜ	–	18
	–	4243

(i) Kooskõlas aktsionäride 28. juuli 2010. aasta otsusega lõppes 1. jaanuaril 2011 äriühingu reorganiseerimine, mille tulemusena ühendati emaettevõttega meie 100% tütarettevõtte Leedus – UAB BTA Draudimas. BTA Insurance Company SE võttis üle kõik UAB BTA Draudimase varad, õigused ja kohustused, sealhulgas kindlustusportfelli. UAB BTA Draudimas likvideeriti ettevõtteks ja kustutati Leedu Ettevõtteregestrist 31. detsembril 2011. aastal. Sellest kuupäevast alates viime me Leedus kindlustustegevust läbi BTA Insurance Company SE filiaali kaudu.

Kõik varad ja kohustused võeti üle nende bilansilise väärtuse alusel, sest mõlemad äriühingud olid ühtse kontrolli all. 1. jaanuariks 2011. aastal olid välistatud igasugused firmadevahelised lõpetamata tehingud. Reorganiseerimise tulemusena võttis äriühing üle järgmised varad ja kohustused.

Varad	Tuhat LVL	Kohustused	Tuhat LVL
Immateriaalne vara (märkus 27)	109	Väljateenimata kindlustusmaksete reservid (märkus 27)	9 829
Põhivahendid (märkus 25)	416	Kindlustushüvitiste väljamaksmise reservid (märkus 10)	20 537
Krundid (märkus 26)	191	Kohustused	4 934
Investeeringud	29 117	Reservid	9
Võlgnikud ja laenud	1 540	Tulevaste perioodide arvestatud kulud ja tulud	1 835
Kasumimaksu ettemaks	24		
Tulevaste perioodide arvestatud tulud ja kulud	4 588		
Edasilükatud kulutused klientide kaasamisele (märkus 13)	1 011		
Edasikindlustaja osa väljateenimata kindlustusmaksete reservides (märkus 7)	360		
Edasikindlustaja osa tehnilistes reservides (märkus 10)	3 960		
Rahalised vahendid	821		
Edasilükatud maksuvara (märkus 37)	278		
Saadud vara kokku	42 415	Võetud kohustused kokku	37 144
Vastuvõetud vara, neto			5 271
Investeeringud tütarettevõtetesse			(4 225)
Kapitali puhas suurenemine, mis on kantud reservi			1 046

(ii) Kooskõlas aktsionäride 20. detsembri 2010. aasta otsusega lõppes 29. märtsil 2011 äriühingu reorganiseerimine, mille tulemusena ühendati emaettevõttega meie 100% tütarettevõtte Eestis – BTA Help OÜ. BTA Insurance Company SE võttis üle kõik BTA Help OÜ varad, õigused ja kohustused. Firma BTA Help OÜ likvideeriti ettevõtteks ja kustutati Eesti Ettevõtteregistrist 29. märtsil 2011. aastal.

Kõik varad ja kohustused võeti üle nende bilansilise väärtuse alusel, sest mõlemad äriühingud olid ühtse kontrolli all. 1. aprilliks 2011. aastal olid välistatud igasugused firmadevahelised lõpetamata tehingud. Reorganiseerimise tulemusena võttis äriühing vastu rahalisi vahendeid summas 18 000 LVL ja tühistas investeeringud firmasse BTA Help OÜ summas 18 000 LVL.

(c) Aktsionärid

Äriühingu aktsionärid on Läti residendid – üks juriidiline isik ja kuus füüsilist isikut, ühelegi neist ei kuulu üle 33% aktsiatest.

(2) Finantsaruandluse koostamise põhimõtted

(a) Olulised raamatupidamis põhimõtted

Lisatud finantsaruanne on koostatud vastavalt Euroopa Liidus kehtivatele rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele (IAS). Finantsaruanne vastab ka aruandepäeval kehtivatele Läti raha- ja kapitalituru komisjoni normidele.

Direktorite nõukogu kinnitas käesoleva finantsaruande (tekstis edaspidi – finantsaruanne) 13. aprillil 2012. aastal. Asutajatel on õigus käesolevat finantsaruannet mitte kinnitada ja nõuda selle perioodi kohta uue aruande ettevalmistamist ja koostamist.

(b) Funktsionaalne valuuta ja esitlusvaluuta

Käesolev finantsaruanne on koostatud Läti lattes (LVL), mis on Läti Vabariigi rahaühik ja äriühingu funktsionaalne valuuta ning mille kurss euro suhtes on fikseeritud.

Leedu filiaali funktsionaalseks valuutaks on Leedu litid. Saksa ja Eesti filiaalide funktsionaalseks valuutaks on euro. Kuni 1. jaanuarini 2011. aastal oli Eesti funktsionaalseks valuutaks Eesti kroon.

(c) Aruandeperiood

Aruandeperiood koosneb 12 kuust ning kestab 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2012. aastal.

(d) Finantsnäitajate hindamis põhimõtted

Finantsaruanne on koostatud ajaloolise (esialgse) väärtuse alusel, välja arvatud järgmised artiklid, mida on kajastatud nende õiglase väärtuse alusel: tuletatud finantsinstrumendid, finantsvara ja -kohustused, mida on kajastatud kasumi- või kahjumiaruandes nende õiglase väärtuse alusel, olemasolevad müügiks mõeldud instrumendid (välja arvatud need, mille õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt kindlaks määrata); õiglase väärtuse alusel kajastatav investeerimisvara ning perioodiliselt ümberhinnatavad krundid ja hooned.

Arvestuspõhimõtteid rakendati käesolevas finantsaruandes kajastatud finantsperioodide suhtes järjepidevalt.

(3) Arvestuspoliitika olulisemad põhimõtted

3.1 Arvestuspoliitika muudatused

Uued ettenähtud standardid ja tõlgendused, mis on alates 2011. aasta 1. jaanuarist esmakordselt kohustuslikud ka aastastele perioodidele, kuid mida käesoleval hetkel äriühingu suhtes ei rakendata või mis äriühingu finantsaruannet mingil moel ei mõjuta:

- Muudetud IAS 24 "Seotud osapoolte avalikustamine" (kehtib aastaaruannete suhtes, mille aruandlusperiood algab 1. jaanuarist 2011 või hiljem). – See parandus vabastab riigiga seotud firmad (*government-related entities*) nõudest avalikustada teavet seotud osapooltega tehtud tehingute ja kustutamata võlasummade kohta, sealhulgas kohustuste kohta (a) riigi ees, mis kontrollib aruandekohustuslikku ettevõtet, teostab ühiskontrolli või avaldab ettevõttele olulist mõju; (b) teise ettevõtte ees, mis on seotud osapooleks, sest sama riik kontrollib nii aruandvat ettevõtet kui ka ülalnimetatud teist ettevõtet, teostab nende üle ühiskontrolli või avaldab olulist mõju. Muudetud standard nõuab spetsiaalset avalikustamist, kui aruandekohustuslik ettevõte saab nimetatud muudatustest kasu. Muudetud standardis on muudetud ka seotud osapoole määratlust, seetõttu sisaldab see mõiste nüüd selliseid uusi suhteid nagu kontrolliva aktsionäri assotsieerunud äriühingud, samuti äriühingud, mida ühiselt kontrollivad juhtivad haldustöötajad. Muudetud IAS 24 ei toonud kaasa uute suhete teket, mis nõuaksid selgitamist äriühingu finantsaruandluses.

- Rahvusvahelise finantsaruandluse tõlgenduste komitee IFRICi tõlgendus 14 IAS-ile 19 – „*Kindlaksmääratud hüvitise vara piirang, minimaalsed rahastamisnõuded ja nende koostoime*“ (kehtib aastaaruannete suhtes, mille aruandlusperiood algab 1. jaanuarist 2011 või hiljem) – IFRICi tõlgendus 14 puudutab seda, kuidas kajastatakse raamatupidamises pensioniplaanide avansimakseid (sissemakseid), millele on kehtestatud minimaalsed rahastamisnõuded (MFR). Vastavalt sellele parandusele on ettevõtte kohustatud kajastama teatud avansimakseid varana sel põhjusel, et ettevõtte saab tulevikus majanduslikku kasu tulevaste sissemaksete vähenemisest järgmistel perioodidel, mil sissemakseid saab teha minimaalsetest rahastamisnõuetest lähtudes. IFRICi 14. tõlgendust ei saa äriühingu finantsaruandluses rakendada, sest äriühing ei osale pensioniplaanides, mille rahastamisnõuded on minimaalsed.
- Rahvusvahelise finantsaruandluse tõlgenduste komitee IFRICi tõlgendus 19 „*Finantskohustiste kustutamine omakapitaliinstrumentidega*“ (kehtib aastaaruannete suhtes, mille aruandlusperiood algab 1. jaanuarist 2010 või hiljem). See tõlgendus selgitab, et omakapitaliinstrumentid, mis on võlausaldajale emiteeritud võlgniku finantskohustuse või selle osa kustutamiseks (sellise tehingu nimeks on „võlakohustuste swap omakapitaliinstrumentideks“ / „fondiswap“ (*'debt for equity swap'*), kujutavad endast kooskõlas IASiga 39.41 tasutud summat. Finantskohustuste kustutamiseks emiteeritud omakapitaliinstrumente tuleb hinnata nende õiglase väärtuse alusel. Kui selliste instrumentide õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt kindlaks määrata, mõõdetakse omakapitaliinstrumenti selliselt, et mõõtmistulemus kajastaks kustutatava finantskohustuse õiglast väärtust. Kustutatava finantskohustuse või selle kohustuse osa bilansilise väärtuse ja emiteeritud omakapitaliinstrumentide esialgse mõõdetud väärtuse vahet kajastatakse kasumi- või kahjumiaruandes. Jooksval perioodil ei ole äriühing emiteerinud omakapitaliinstrumente ükskõik missuguste finantskohustuste kustutamiseks. Seega ei mõjuta nimetatud tõlgendus mingil moel äriühingu finantsaruandlust 31. detsembril 2011. aastal lõppenud aasta kohta. Veelgi enam, et nimetatud tõlgendus kehtib üksnes tulevaste tehingute suhtes, ei ole selle rakendamise mõju võimalik eelnevalt kindlaks määrata.
- Muudetud IASi 32 „*Finantsinstrumentid: esitamine – Õiguste emissioonide liigitamine*“ (kehtib aastaaruannete suhtes, mille aruandlusperiood algab 1. jaanuarist 2010 või hiljem). See muudatus sätestab, et õigused, optsioonid või vahetusvõlakirjad kindla koguse äriühingu omakapitaliinstrumentide omandamiseks tuleb liigitada ettevõtte omakapitaliks kindla rahasumma vastu, kui õigusi, optsiooni või vahetusvõlakirju pakutakse proportsionaalsuse põhimõttel kõigile olemasolevatele üht liiki omakapitali mittetuletisinstrumentide omanikele. Nimetatud IASi 32. parandus ei laiene äriühingu finantsaruandlusele, sest äriühing ei ole selliseid instrumente kunagi välja lasknud.

3.2 Välisvaluuta ja tehingud välisvaluutas

Välisvaluutas tehtud tehingud on ümber arvestatud vastava ettevõtte funktsionaalsesse valuutasse selle riigi keskpanga kehtestatud kursi alusel, kus ettevõtte tegevus toimub, vastava tehingu tegemise päeva seisuga. Monetaarne vara ja kohustused, sealhulgas välisvaluutas väljendatud kohustused ja tinglikud kohustused on ümber arvestatud funktsionaalsesse valuutasse vastava keskpanga kehtestatud valuutakursi alusel aruandeperioodi viimase päeva seisuga. Välisvaluutas denomineeritud mittemonetaarne vara ja kohustused, mis on hinnatud õiglase väärtuse või omaväärtuse põhimõttel, arvutatakse ümber välisvaluuta kursi alusel õiglase väärtuse või omaväärtuse määramise hetke seisuga.

Alljärgnevalt on ära toodud valuutakursid aruandeperioodi lõpu seisuga.

	31.12.2011	31.12.2010
EUR	0.702804	0.702804
USD	0.544	0.535
EEK	–	0.0449
LTL	0.204	0.2040
PLN	0.160	0.176
RUB	0.017	0.0176

Välisvaluutas denomineeritud vara ja kohustuste kursikõikumistest tulenevat kasumit või kahjumit kajastatakse selle perioodi kasumi- või kahjumiaruandes, mille jooksul kõikumine toimus.

Välistehingutest tulenevad varad ja kohustused, sealhulgas firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimine seoses vara soetamisega arvutatakse esitlusvaluutasse aruandepäeva kursiga. Välistehingutest tulenevad tulud ja kulud arvutatakse esitlusvaluutasse kursi alusel, mis on lähedane tehingu päeval kehtinud kursile.

Esitlusvaluutasse ümberarvutamise tagajärjel tekkinud kursivahed võetakse arvele tulude koondaruandes.

Filiaalid teevad tehinguid eurodes, euroga seotud valuutas või väikese kõrvalekaldumisega eurost, seepärast puuduvad välisfirmade arvepidamises kursivahed.

3.3 Kindlustuslepingud

(a) Kindlustuslepingute liigitamine

Kindlustusandja poolt allkirjastatud kindlustusleping liigitatakse kindlustuslepinguks üksnes juhul, kui see võtab kindlustusvõtjalt olulise kindlustusrisiki ja annab selle üle kindlustusandjale. Kõik sõlmitud lepingud liigitatakse mitte-elukindlustuslepingute alla. Mingisuguseid investeerimislepinguid äriühing ei sõlmi.

Mitte-elukindlustuslepinguteks loetakse järgmised kindlustuslepingud:

- lepingud, mille alusel kindlustusandja võtab endale teise lepinguosalise (kindlustusvõtja) olulise kindlustusrisiki ja kohustub hüvitama tema kahjud teatud ettenägematute asjaolude (kindlustusjuhtumi) saabumisel, mis on eelnevalt lepinguosaliste vahel kooskõlastatud ja avaldavad kindlustusvõtjale ebasoodsat mõju.
Asjaolud loetakse ettenägematuks, kui lepingu sõlmimise hetkel ei ole teada:
 1. millise tõenäosusega kindlustusjuhtum saabub;
 2. kindlustusjuhtumi saabumise aeg;
 3. kindlustusjuhtumi põhjustatav kahjusumma;
- lepingud, millega kindlustusfirma kohustub hüvitama lepingu kehtivusajal ilmnenud kahjud, mille on põhjustanud enne kindlustuslepingu sõlmimist toimunud kindlustusjuhtum;
- lepingud, millega kindlustusfirma kohustub hüvitama lepingu kehtivusajal ilmnenud kahjud, mille põhjustab pärast kindlustuslepingu kehtivusaja lõppemist toimuv kindlustusjuhtum;
- lepingud, mis laienevad saabuvatele kindlustusjuhtumitele, mille finantstagajärgi ei ole hetkel teada. Sellise lepingu näiteks on edasikindlustuslepingud, mis kaitsevad vahetut kindlustusandjat kord juba kindlustusvõtja poolt esitatud kindlustushüvitise nõuete ebasoovitava kordamise eest;
- lepingud, mis näevad ette või võimaldavad tasumist toodanguga, st varastatud esemete otsest asendamist nende väljamaksmise asemel;
- lepingud, mille alusel kindlustatud isikule osutatakse teenuseid kindla kokkulepitud tasu eest. Teenuste maht sõltub kindlustusjuhtumi liigist ja määratakse kindlaks seadme tulevaste rikete prognoosi alusel, ehkki konkreetse seadme rikkiminekut ei ole võimalik ette näha;
- lepingud, mille alusel üks kindlustusandja (edasikindlustusfirma) hüvitab ühe või mitme kindlustuslepingu alusel teiste kindlustusandjate kahjumi.

Kindlustuslepingute kajastamine ja hindamine

Lepingut kajastatakse kindlustuslepinguna seni, kuni selles nimetatud õiguste ja kohustuste eest tasutakse või kuni lõpeb selle kehtivus. Lepingut ei saa lugeda teist liiki lepingute hulka, kui selle vorm ja sisu vastavad kindlustuslepingu omale.

Raamatupidamislikel eesmärkidel võetakse kindlustuslepingute liigitamise aluseks kindlustusrisiki olemus ja võimaliku riski üldised tunnused, mille alusel on kindlustuslepinguid võimalik liigitada järgmiselt:

- õnnetusjuhtumikindlustus;
- reisikindlustus;
- vara kindlustamine kahjustuste ja varguste eest;
- maismaasõidukite kindlustus;
- maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine.

Kõiki neid kategooriaid saab jaotada alagruppideks vastavalt kindlustusriskide olemusele.

(b) Kindlustusmaksed ja maksetulud

Arvestatud kindlustusmaksed sisaldavad summasid, mis kuuluvad aruandeaasta jooksul sõlmitud või jõustunud kindlustuslepingute eest tasumisele, hoolimata sellest, kas need maksed saadi kätte või ei. Arvestatud kindlustusmaksete maht väheneb aruandeperioodil tühistatud või katkestatud maksete võrra. Maksed sisaldavad vahendajatele makstavat neto-vahendustasu, samuti makse ja lõive.

Maksete väljateenitud osa kantakse tuludesse. Makseid arvestatakse alates riski võtmise päevast kogu kahjude hüvitamise perioodi eest alltoodud riskimudeli põhjal ning loetakse väljateenitud makseteks.

Maksete väljateenimata osa kantakse tehnilisse reservi.

Väljamakstud edasikindlustusmaksed kantakse kuludesse vastavalt saadud edasikindlustusteenuse tüübile; tulevastesse perioodidesse kuuluv edasikindlustuskulude osa arvatakse edasikindlustuse osana väljateenimata maksete reservi.

Lisatasud

Lisatasud tähendavad kindlustusmakse osa, mis makstakse poliisiomanikule välja juhul, kui ta kindlustuslepingu kehtivusajal ei ole esitanud kindlustusnõuet.

(c) Väljateenimata kindlustusmaksete reservid ja ettenägematu riski reserv

Väljateenimata kindlustusmaksete reservid (UPR)

Väljateenimata kindlustusmaksete reservid kajastavad arvestatud kindlustusmaksete seda osa, mis teenitakse välja järgmisel aastal või järgmistel aastatel. Reservid arvestatakse igale kindlustuspoliisile 365-päevase proportsionaalse ajaarvestuse meetodil (Pro Rata Temporis), lähtudes iga konkreetse poliisi kehtivusperioodist.

Ettenägematu riski reserv (URR)

Ettenägematu riski reserv (URR) luuakse riskide jaoks, mis ei ole veel möödunud ja tulenevad üldistest kindlustuslepingutest, kus oodatav kindlustushüvitisnõuete ja kehtivate poliiside lõppemata perioodide kulutuste summa aruandeperioodi lõpukuupäeva seisuga ületab selliste poliiside väljateenimata kindlustusmaksete reservi.

Igaks aruandekuupäevaks valmistab äriühing ette *Kindlustuskohustuste piisavuse testi*, hinnates aruandeaastal kehtivate poliiside alusel tunnustatud kindlustuskohustuste adekvaatsust loodud kindlustusreservide võrdlemise teel olemasolevatest kindlustuspoliisidest tekkivate eeldatavate tulevaste rahavoogude jooksva väärtusega.

Kui kohustuste piisavuse test viitab kohustuste bilansilise väärtuse defitsiidile, kantakse defitsiit majandusaasta kahjumisse ning luuakse ettenägematu riski lisareserv. Test viiakse läbi kogu kindlustusportfelli alusel ja seda rakendatakse kogu reservi üldsummale, st edasikindlustusefekti arvesse ei võeta.

(d) Võetud hüvitamiskohustused

Kindlustustegevuse käigus võetud hüvitamiskohustused on aruandeperioodil kehtivad kohustused, mis koosnevad finantsaastal väljamakstud kohustustest, kulutustest kindlustushüvitiste reguleerimisele ja muudatustest edasilükatud kindlustushüvitiste nõuete reservides. Väljamakstud hüvitiste maht väheneb kahjusumma võrra, mis on hüvitatud nõudeõiguse loovutamise, terveks jäänud vara müügi või subrogatsiooni arvel. Hüvitatud kahjud võetakse arvele kassameetodil pärast nende hüvitamist.

(e) Edasilükatud kindlustushüvitisnõuete tehnilised reservid

Edasilükatud kindlustushüvitisnõuete tehniline reserv sisaldab reserve, mille alusel äriühing saab hinnata kõigi kantud, kuid aruandeperioodi või mingi muu perioodi lõpuks tasumata kahjude reguleerimise lõppväärtust, samuti kahjude reguleerimisega seotud sisemisi või väliseid kulutusi. Tasumata mitte-elukindlustuskahjude reserve ei diskonteerita, välja arvatud kindlustusrendisummad, mis võivad tekkida tsiviilvastutuse kindlustamisest kolmandate isikute ees.

Esitatud, kuid väljamaksmata nõuete reservid (RBNS)

Äriühing arvutab RBNSi esitatud, kuid veel väljamaksmata kindlustushüvitisnõuete alusel, hinnates eraldi iga juhtumit (sealhulgas kulutusi kahju korrigeerimisele) aruandekuupäeva seisuga.

Toimunud, kuid veel teatamata kahjude reservid (IBNR)

IBNR arvutatakse välja kindlustusnõuete alusel, mille kindlustusjuhtumid on toimunud enne aruandeaasta lõppu, ent nõuded ei ole veel esitatud.

IBNRi reservid arvutatakse välja statistiliste meetodite alusel (kolme nurga meetod, kordajate meetod või nende modifikatsioonid) järgmistele kindlustusliikidele:

- maismaasõidukite kindlustus;
- vara kindlustamine tulekahjude ja loodusõnnetuste põhjustatud kahjustuste vastu;
- vara kindlustamine muude kahjude vastu;
- õnnetusjuhtumikindlustus;
- reisikindlustus;
- üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine (TÕV);
- veosekindlustus;
- kindlustamine mitmesuguste finantskahjude vastu;
- tervisekindlustus.

Kolme nurga ja kahjumikordaja meetodeid kasutati IBNRi reservi kindlaksmääramisel maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamisel.

Kui olemasolevaid statistilisi näitajaid ei ole piisavalt, arvutatakse IBNRi reserv välja protsendina (tavaliselt 5...10%) eelmise 12 kuu jooksul järgmistest ärisuundadest saadud kindlustusmaksetelt:

- laevade kindlustamine;
- maismaasõidukite omanike üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine;
- laevaomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine;
- käenduste kindlustamine;
- raudteetranspordi kindlustamine;
- õhusõidukite kindlustamine;
- õhusõidukiomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine;

- krediidiriskide kindlustamine.

(f) Tulevaste kulude reserv

Tulevaste kulude reserv luuakse selleks, et konkreetse kindlustusliigi korral, mille puhul kahjumi suhe erineb tulevaste kindlustushüvitiste maksekohustuse tõttu aastate lõikes oluliselt, võrdsustada kahjumi suhet ja vastavalt ka korrigeeritud kasumi ja kahjumi arvestuse tehnilist tulemust. Tulevaste kulude reservi ei kanta kohustuste hulka, ent üksikud summad liigitatakse äriühingu kapitali komponentideks.

(g) Edasikindlustamine

Vastuvõetud edasikindlustamine

Vastuvõetud edasikindlustusleping on kindlustuslepingu eriliik, millega üks kindlustusandja võtab kindlustusriski teiselt kindlustusandjalt üle. Järelikult kehtivad kõik viited kindlustuslepingule ka vastuvõetud edasikindlustuse suhtes.

Üleantud edasikindlustus

Et riskide hajutamise teel piirata kahjusaamise võimalusi, loovutab äriühing oma äritegevuse raames edasikindlustuse teistele kindlustusfirmadele. Edasikindlustuslepingute alusel tekkivat vara, kohustusi, tulusid ja kulusid kajastatakse nendega seotud kindlustuslepingutest tulenevast varast, kohustustest, tuludest ja kuludest eraldi, sest edasikindlustamise mehhanismid ei vabasta äriühingut otsestest kohustustest oma poliisiomanike ees.

Edasikindlustusvara sisaldab edasikindlustusfirmade hüvitisi väljamakstud pretensioonide eest ja edasikindlustaja osa tehnilistes kindlustusreservides.

Juba toimunud kindlustusjuhtumite korral, mille eest ei ole veel nõudeid esitatud, ei kajastata edasikindlustuse tehnilise reservi osa ebaproportsionaalsete või proportsionaalsete fakultatiivsete kindlustuslepingute korral, sest sellistel juhtudel ei saa edasikindlustusvara usaldusväärselt hinnata.

Edasikindlustuse komisjonitasu ja kasumiosalus sisaldavad edasikindlustusfirmadelt edasikindlustuslepingute alusel saadud või saadaolevaid komisjonitasusid ja kasumiosalusi. Mitte-elukindlustuse edasikindlustuse komisjonitasud lükatakse edasi sarnaselt mitte-elukindlustuse korral tehtavate soetamiskulutuste edasilükkamisega.

(h) Kulutused klientide kaasamisele

Kulutused klientide kaasamisele koosnevad vahendajatele makstavatest teenustasudest ja teistest kindlustuslepingute sõlmimisega seotud kuludest.

Edasilükatud kulutused klientide kaasamisele, sh vahendajate teenustasud lükatakse edasi sellistes piirides, et need saaksid hüvitatud tulevases kasumist, ja kantakse kindlustuspoliiside kehtivusaja jooksul kuludesse.

(i) Halduskulude jaotamine kulukeskuste ja kindlustusliikide kaupa

Halduskulude jaotamine esitatud nõuetest tulenevateks kuludeks, klientide kaasamise kuludeks ja investeerimiskuludeks põhineb erinevates kulukeskustes tehtud kulutustel.

Halduskulud, mis ei ole seotud ühegi konkreetse kindlustusliigiga, on jaotatud kindlustusliikide kaupa kooskõlas arvestatud kindlustusmaksete mahuga.

(j) Kohustuste piisavuse test

Iga aasta lõpul hindab juhtkond võetud kindlustuskohustuste piisavust, juhindudes kindlustuslepingutest tulenevate tulevaste rahavoogude hinnangust, ja võrdleb prognoositavate rahavoogude arvestusi võetud kohustuste arvestusliku väärtusega, millest on lahutatud kulutused klientide kaasamisele.

Kui test näitab, et kohustuste arvestuslik summa on ebapiisav, kantakse vahe aruandeperioodi kahjumisse ja moodustatakse ettenägematu riski tehnilised lisareservid.

Kohustuste piisavuse testi rakendatakse tegevusalade kaupa reservide üldsummale, st edasikindlustuse mõju arvesse ei võeta.

(k) Debitoorne ja kreditoorne kindlustusvõlgnevus

Polisiomanike, agentide ja edasikindlustajate summad on finantsinstrumendid ning need lülitatakse debitoorsesse ja kreditoorsesse kindlustusvõlgnevusse, mitte aga kindlustuslepingutesse ega edasikindlustusvarasse.

3.4 Finantsinstrumendid

(a) Liigitamine

Kõik finantsinstrumendid näidatakse esialgselt ära ühes järgmistest kategooriatest.

Finantsinstrumendid, mida hinnatakse nende õiglase väärtuse alusel läbi kahjumi või kasumi, on finantsvara ja kohustused, mis on soetatud lähimal ajal müümiseks või väljaostmiseks, või mis on teatud ühiselt juhitava finantsinstrumentide portfelli osaks ja mille hiljutine lühiajaline kasumlik realiseerimine turul on tõendatud, või mis kujutavad endast tuletisinstrumente (välja arvatud tuletisinstrumendid, mis on tõhusaks maandamisinstrumendiks), või mille väärtuse on ettevõtte pärast esialgset tunnustamist määranud õiglase väärtuse alusel läbi kasumi ja kahjumi arvestuse. Siia kuuluvad finantsvararühmad, mis on määratud õiglase väärtuse alusel läbi kasumi ja kahjumi, mida juhitakse ja hinnatakse kooskõlas äriühingu investeerimispoliitikaga nende õiglase väärtuse alusel ja mille kohta edastatakse teavet kõrgemale juhtkonnale.

Müügiks mõeldud olemasolev vara – see on finantsvara, mis on esialgselt liigitatud müügiks mõeldud olemasoleva vara hulka või vara hulka, mis ei ole liigitatud kauplemise eesmärgil mingi tähtjani säilitamiseks mõeldud vara hulka, samuti laenu ja debitoorne võlgnevus. Müügiks mõeldud olemasolevad instrumendid sisaldavad lühiajalisi investeringuid, teatud võlakohustusi ja kapitaliväärtpabereid. Selles kategoorias kajastab äriühing tavaliselt mingi aja jooksul alleshoitavat finantsvara, mille võib maha müüa seoses likviidsuse vähenemisega, samuti intressimäärade, valuutakursside või aktsiahindade kõikumisel.

Kustutamistähtjani alleshoitavad finantsinstrumendid kujutavad endast mittederivatiivset finantsvara fikseeritud või määratud maksete ja kindlaksmääratud tähtjaga, mida äriühing on otsustanud alles hoida kuni nende kustutamistähtja saabumiseni. Sellesse kategooriasse liigitatud finantsinstrumente äriühingul 2011. aastal (ega ka 2010. aastal) ei olnud.

Laenu ja debitoorne võlgnevus kujutavad endast mittederivatiivset finantsvara fikseeritud või kindlate maksetega, mida varaturul ei noteerita. Laenu ja debitoorne võlgnevus sisaldavad krediite, tähtajalisi hoiuseid pankades ja muid võlgnikke finantsolukorra aruandes. Selles kategoorias arvestatakse kindlustustehingute võlgnikke.

Amortiseeritud soetusmaksumuse põhjal hinnatavad finantskohustused sisaldavad äriühingu finantskohustusi, välja arvatud finantsinstrumendid, mida hinnatakse õiglase väärtuse põhjal läbi kasumi ja kahjumi arvestuse. Sellesse

kategooriasse kuuluvad ka arveldused võlausaldajatega.

Tuletisfinantsinstrumendid

Äriühing kasutab tuletisfinantsinstrumente selleks, et vähendada tehingu-, finants- ja investeerimistegevuse tagajärjel tekkivaid valuuta- ja intressiriske. Oma poliitikast juhindudes ei hoia ega emiteeri äriühing müügiks mõeldud tuletisfinantsinstrumente.

Tuletisfinantsinstrumente kajastatakse esialgselt finantsseisundi aruandes nende õiglase väärtuse alusel. Õiglase väärtus määratakse kindlaks turuhinna või diskonteeritud rahavoogude mudelite põhjal. Kui tuletisfinantsinstrumentide õiglase väärtus on positiivne, siis kuuluvad nad vara hulka, kui negatiivne, siis kohustuste hulka.

Tuletisfinantsinstrumentide õiglase väärtuse muudatuse arvestatakse nende finantsinstrumentide puhaskasumi või kahjumi hulgas, mida arvestatakse õiglase väärtuse alusel läbi kasumi või kahjumi.

2010. aasta ja 2011. aasta 31. detsembri seisuga ei ole äriühingu kindlustuslepingutes sisseehitatud tuletisfinantsinstrumente.

(b) Kajastamine ja kajastamise lõpetamine

Finantsinstrument võetakse arvele hetkel, mil sõlmitakse kokkulepe vara ülemineku kohta äriühingu omandisse. Finantsvara, mis on soetatud süstemaatiliste ostu- või müügitehingute tulemusena, võetakse arvele finantsseisundi aruandes vastavalt tehingu kuupäevale, st finantsvara vastuvõtmisel. Kokkuleppe sõlmimise kuupäeva ja tehingu kuupäeva vahelisel perioodil vastutab äriühing vastuvõetud või üleantud vara õiglase väärtuse muutumise arvestuse eest. Äriühing peab järgima samu raamatupidamisarvestuse põhimõtteid, mida kasutatakse teiste soetatud sama kategooria varade suhtes.

Finantsvara kajastamine lõpeb koos õiguste lõppemisega vastavalt finantsvaralt rahavoogude saamisele või kõigi finantsvaraga seotud riskide ja kasude üleandmisega äriühingu poolt. Finantskohustuste kajastamine lõpeb nende kustutamisel, näiteks väljamaksmisel, tühistamisel või kohustuste tähtaja lõppemisel.

(c) Esialgne ja järgnev hinnang

Algselt hinnatakse finantsinstrumente nende õiglase väärtuse alusel ja lülitatakse sellesse väärtusse ka tehingu sõlmimisega seotud kulud, välja arvatud finantsinstrumentide puhul, mida kajastatakse õiglase väärtuse alusel läbi kasumi või kahjumi.

Pärast esialgset arvelevõtmist hinnatakse kõiki õiglase väärtuse alusel läbi kasumi või kahjumi arvestatud finantsvarasid või kohustusi, samuti igasugust müügiks mõeldud finantsvara õiglase väärtuse alusel, välja arvatud sellised instrumendid, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt kindlaks määrata. Neid instrumente arvestatakse omaväärtuse alusel, millest on maha võetud tehingu sõlmimise kulud ja kahjum väärtuse vähenemisest.

Kõiki finantskohustusi (välja arvatud läbi kasumi või kahjumi arvestatavad finantskohustused), laene ja debitoorset võlgnevust, pangahoiuseid ja kuni kustutamiseni alleshoitavat vara hinnatakse amortiseerimisväärtuse alusel, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Efektiivne intressimäär on selline intressimäär, mis diskonteerib oodatavad tulevased rahalised väljamaksed ja laekumised finantsvara või -kohustuse oodatava tähtaja jooksul. Efektiivse intressimäära arvutamisel hindab äriühing tulevase rahavooge, arvestades finantsinstrumentide kõiki lepingulisi tingimusi, mitte aga tulevase laenukahjusid. Kõik finantsinstrumendid hinnatakse ümber, arvestades nende väärtuse vähenemist nende hinna vähenemise tagajärjel. Lühiajalisi võlgnikke ja võlausaldajaid ei diskonteerita.

Kasumit või kahjumit, mis tekib nende finantsinstrumentide õiglase väärtuse muutumise tagajärjel, mida arvestatakse läbi kasumi või kahjumi, kajastatakse tulude koondaruandes. Vahet, mis tekib seoses olemasolevate müügiks mõeldud finantsinstrumentide õiglase väärtuse muutumisega, kajastatakse läbi muu kogutulu, välja arvatud väärtuse vähenemine, mida kajastatakse tulude koondaruandes.

(d) Õiglase väärtuse määramine

Vara ja kohustuste õiglase väärtus kajastab summat, mille vastu on vara võimalik vahetada või mille eest on kohustusi võimalik täita, kui teiseks osapooliks on hästiinformeeritud, huvitatud ja rahanduslikult sõltumatud isikud.

Varaturul noteeritavate finantsinstrumentide õiglase väärtus määratakse kindlaks pakkumis- ja nõudlushindade alusel aruandepäeva või vastava turu viimase tööpäeva seisuga. Kui selliseid finantsinstrumente turul ei ole, kasutatakse nende õiglase väärtuse arvutamiseks rahavoogude diskonteerimismudelit ja teisi turul kasutatavaid mudeleid (nimetatud mudeleid kasutatakse üksnes juhul, kui nende abil on võimalik finantsinstrumentide õiglase väärtus usaldusväärselt kindlaks määrata).

Rahavoogude diskonteerimismeetodit kasutades võetakse prognoositavate rahavoogude arvestusbaasiks juhtkonna arvestused ja kasutatakse diskontomäära, mis vastab sarnaste tähtaegade ja lepingutingimustega finantsinstrumendile. Hinnamudeli kasutamisel kasutatakse aruandekuupäeva turuandmeid.

Turul mittenoteeritavate tuletisfinantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel võetakse aluseks summa, mille äriühing saaks või tasuks, et lepingut aruandekuupäeva seisuga lõpetada, arvestades turu seisundit antud perioodil ja lepingupoolte krediitdivõimekust.

Kõigi õiglase väärtuse alusel hinnatavate finantsinstrumentide õiglane väärtus on määratud turuhinna alusel.

Krediitide ja debitoorse võlgnevuse, samuti tähtajaliste hoiuste õiglane väärtus määratakse turu intressimääraga diskonteeritud tulevaste rahavoogude jooksva väärtusena aruandekuupäeva seisuga. See õiglane väärtus määratakse informatsiooni selgitamise eesmärgil.

Finantskohustuste õiglane väärtus, mis samuti määratakse kindlaks informatsiooni selgitamise eesmärgil, arvutatakse välja turu intressimääraga diskonteeritud rahaliste vahendite tulevaste põhi- ja intressivoogude jooksva väärtuse alusel aruandekuupäeva seisuga.

3.5 Väärtuse vähenemine

(a) Finantsvara

Iga aruandeperioodi lõpul hindab äriühing, kas on olemas objektiivseid tõendeid selle kohta, et finantsvara, mida ei ole hinnatud õiglase väärtuse alusel läbi kasumi või kahjumi, on oma väärtuse kaotanud. Finantsvara väärtus väheneb ainult juhul, kui on olemas objektiivsed tõendid, et pärast vara esialgset arvelevõtmist on toimunud kahjujuhtum, mis avaldab negatiivset mõju vara tulevastele rahavoogudele, tingimusel, et kahjusid on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Äriühing hindab nii eraldiseisva vara kui ka terve varagrupi väärtuse vähenemist kinnitavaid tõendeid. Kõigi oluliste eraldiseisvate finantsvarade väärtuse vähenemist käsitletakse individuaalselt. Kui väärtuse vähenemist ei tuvastata, ühendatakse varad rühmadesse, et avastada väärtuse vähenemist, mis võib olla juba toimunud, kuid bilansi koostamise kuupäevaks veel avastamata.

Poliisi kehtivus tühistatakse juhul, kui poliisi omanik ei ole selle eest õigeaegselt tasunud, ja vastav summa arvatakse äriühingu tuludest välja. Debitoorse võlgnevuse jaoks ei looda varusid, kui maksetähtaeg ei ole veel käes või kindlustusmakse vastavad osad ei ole välja teenitud ja tuludesse kantud.

Muud võlgnikud on ära toodud vastavalt eeldatavatele saadaolevatele summadele. Kahtlaste võlgnevuste jaoks luuakse varud.

(b) Mittefinantsvara

Mittefinantsvara, välja arvatud edasilükatud maksud ja edasilükatud kulutused soetamisele, hinnatakse igal aruandepäeval, et tuvastada ükskõik missuguseid väärtuse vähenemise tundemärke. Selliste tundemärkide avastamisel hindab äriühing ära vara hüvitatava väärtuse. Mittefinantsvara hüvitatav väärtus on selle suurim õiglane väärtus, millest on lahutatud müügikulud ja tarbimisväärtus. Tarbimisväärtuse hindamisel diskonteeritakse oodatavad tulevased rahaliste vahendite vood nende jooksva väärtuseni, kasutades maksustamiselset diskontomäära, mis kajastab raha ja varale iseloomulike riskide ajutise väärtuse jooksvat turuhinnangut. Kui vara ei genereeri rahaliste vahendite laekumist ega sõltu teiste varade rahavoogudest, määratakse hüvitatav summa ühe rahavooge genereeriva ühiku kohta, mille juurde nimetatud vara kuulub. Väärtuse vähenemisest tulenev kahju võetakse arvele, kui vara või selle rahavooge genereeriva ühiku jooksev väärtus ületab hüvitatava väärtuse.

Kõiki mittefinantsvara väärtuse vähenemisega seotud kahjusid kajastatakse tulude koondaruandes ja need taastatakse üksnes juhul, kui hüvitatava summa määramiseks kasutatud hinnangutes on toimunud muudatused. Ükskõik missugune väärtuse vähenemise tagajärjel tekkinud kahjum taastatakse ainult juhul, kui vara jooksev väärtus ei ületa vara jooksvat väärtust ilma väärtuse vähenemisest tingitud kahjumit (välja arvatud amortisatsioon) arvestamata.

3.6 Põhivahendid

Põhivahendeid kajastatakse omaväärtuse alusel, millest on maha lahutatud kogunenud kulum ja väärtuse vähenemisest tingitud kahjum. Kulumi arvestamine toimub lineaarmedotil kogu vara kasutamisaaja jooksul. Pärast kasutusaaja lõppemist kantakse vara maha kuni selle jääkväärtuseni. Kulumi arvestamisel lähtutakse järgmistest määradest:

Kontoriseadmed	20% aastas
Arvutid, elektritehnika	35% aastas
Sõidukid	20% aastas
Hooned ja ehitised oma tegevuse tagamiseks	5% aastas

Äriühingu tegevuseks kasutatavad krundid ja hooned võetakse algselt arvele nende omaväärtuse alusel, millest on lahutatud amortisatsioon. Hiljem kajastatakse oma kasutamiseks vajalikke hooneid ümberhindamisväärtuse alusel, mis on ümberhindamiskuupäeva seisuga vara õiglane väärtus, millest lahutatakse maha kõik järgmised kogunenud kulumid ja väärtuse vähenemisest tingitud kahjumid. Krundid ei amortiseeru ja neid kajastatakse ümberhindamisväärtuse alusel, mis on ümberhindamiskuupäeva seisuga vara õiglane väärtus, millest lahutatakse maha kõik järgmised väärtuse vähenemisest tingitud kahjumid. Vara väärtuse tõusu ümberhindamise tulemusena kajastatakse jaotuses „Ümberhindamise reserv“ muu kogutulu hulgas. Hindamise viivad läbi sõltumatud hindajad.

Kui aruandeperioodi lõpukuupäeva seisuga on jooksvaks tegevuseks kasutatavate kruntide ja hoonete õiglane väärtus nende bilansilisest väärtusest väiksem, hinnatakse krundid ja hooned ümber nende väikseima väärtuse alusel. Väärtuse vähenemist ümberhindamise tagajärjel kasutatakse esmalt „Ümberhindamise reservis“ kajastatud vara ümberhindamise reservi tühistamiseks; reservi ületamisel aga kajastub väärtuse vähenemine ümberhindamise tagajärjel kasumi või kahjumi koostises.

Põhivahendite tehnohooldusele või remondile tehtud kulutusi kajastatakse kasumi- või kahjumiarvestuses vastavalt nende tegemisele. Põhivahendite kapitaalremondile tehtud kulutused (renditud vara parendamine) lisatakse vastava vara väärtusele ja kantakse vara kasutamise ajal maha. Kulutused renditud põhivahendite kapitaalremondile kantakse maha lineaarmetodil nende kõige lühema kasutamisaaja või rendilepingu kehtivuse kõige lühema aja jooksul.

Kasum ja kahjum põhivahendite mahakandmisest arvutatakse välja vara arvestusliku väärtuse ja selle müügist saadud tulu vahena ning seda kajastatakse kasumina või kahjumina tulude koondaruandes vastavalt selle tekkimisele.

Põhivara kulumise arvestamise meetodid, kasutusajad ja jääkväärtus vaadatakse igal aastal üle.

3.7 Imateriaalne vara

Arvutisvõimsused

Arvutiprogrammid kapitaliseeritakse. Neid kajastatakse omaväärtuse alusel, mis sisaldab soetusmaksumust ja paigaldamise hinda, millest on maha lahutatud kogunenud kulum ja väärtuse vähenemise tagajärjel tekkinud kahjum. Imateriaalsete varade kulumit arvestatakse lineaarmetodil. Pärast kasutusaaja lõppemist kantakse vara maha kuni selle jääkväärtuseni. Kulumit arvestatakse amortisatsioonimääraga 20% aastas.

3.8 Investeerimisvara

Maa ja hooned, mida säilitatakse renditulu teenimise või kapitalimahutuse väärtuse suurendamise eesmärgil või mõlemal nimetatud eesmärgil korraga, liigitatakse investeerimisvara hulka ja hinnatakse nende õiglase väärtuse alusel, kajastades ükskõik missuguseid muudatusi nende väärtuses tulude koondaruandes kasumi või kahjumina.

Õiglane väärtus põhineb turuväärtusel, mis kujutab endast väljaarvutatud summat, millega nimetatud vara võiks hindamise päeva seisuga müüjalt ostjale üle minna, kui tehing toimuks sõltumatute osapoolte vahel pärast nõuetekohast turundusprotseduuri. Et täpselt kajastada bilansipäeval valitsevaid turutingimusi, hindab igasugust investeerimisvara sõltumatu välisekspert, kellel on vastav kvalifikatsioon ja kogemused.

Investeerimisvara hulka või sealt välja kandmine toimub siis, kui vara kasutuseesmärk muutub.

Kui põhivara ühik lülitatakse pärast selle kasutusotstarbe muutumist investeerimisvara hulka, kajastatakse igasuguseid ülekandmise päeva seisuga tekkinud erinevusi vahetult enne varaühiku ülekandmist fikseeritud arvestusliku väärtuse ja ühiku õiglase väärtuse vahel muu kogutulu hulgas (kui tegemist on kasumiga). Pärast ühiku väljalangemist kantakse kasum üle jaotamata kasumiks. Igasugust tekkivat kahju, mis ületab eelnevalt arvele võetud reservi, kajastatakse viivitamatult tulude koondaruandes.

Kui investeerimisvara muutub mitterendivaraks, siis liigitatakse see ümber põhivahendiks ja selle õiglane väärtus ümberliigitamise kuupäeva seisuga saab vara järgnevalks arvestuslikuks väärtuseks.

3.9 Taastatud omandiõigustega vara

Äriühingu majandustegevuse raames satub mõnikord äriühingu valdusesse laenu tagatiseks olnud vara. Kui äriühing omandab vara, st saab sellele täieliku õiguse, toimub vara liigitamine vastavalt otstarbele, milleks äriühing kavatses seda kasutada. Kui äriühing ei ole oma kavatsustes kindel, liigitatakse selline vara investeerimisvara (kinnisvara puhul) või muu vara hulka.

Taastatud omandiõigustega vara hinnatakse algselt õiglase väärtuse alusel.

3.10 Rent

Vara ja seadmete rent liigitatakse kapitalirendi alla, kui kõik olulised vara valdamise riskid ja kasud on rentnikule üle antud. Õigused varale ei pea olema üle antud. Kõik ülejäänud rendiliigid klassifitseeritakse kasutusrendiks.

Äriühing kui rendileandja

Kasutusrendile antud investeerimisvaralt saadud renditulu kajastatakse lineaarmetodil iga rendilepingu kehtivusaja jooksul.

Äriühing kui rentnik

Kasutusrendi makseid kajastatakse kogu rendiperioodi jooksul lineaarmetodil tulude koondaruandes. Saadud soodustusi kajastatakse tulude koondaruandes rendikulude üldmahu olulise osana.

3.11 Kasumimaks

Kasumimaks sisaldab jooksvaid ja edasilükatud makse. Kasumimaks kajastub kasumi- ja kahjumiaruandes, välja arvatud juhul, kui jutt on tehingutest, mida kajastatakse vahetult muu kogutulu hulgas – sellisel juhul kajastatakse ka kasumimaksu muu kogutulu hulgas.

Jooksvaks maksuks loetakse oodatavat maksu, mis kuulub tasumisele maksustatavalt aastakasumilt vastavalt aruandepäeval kehtivatele maksumääradele, ning igasuguseid eelmiste aastate kasumimaksu korrigeerimisi.

Edasilükatud maksu kajastatakse bilansimeetodil, mis näeb ette ajutised erinevused vara ja kohustuste bilansilise väärtuse ja summade vahel, mida kasutatakse maksustamise eesmärgil. Nimetatud erinevused tekivad põhiliselt maksu- ja finantsarvestuses kasutatavate põhivahendite erinevate amortisatsioonimäärade ning moodustatud varude ja kulude tõttu, mida on võimalik kasutada.

Edasilükatud maksu arvestatakse kooskõlas aruandekuupäeval kehtinud õigusaktidega ning maksumäärade alusel, mida eeldatavasti hakatakse rakendama ajutistele erinevustele. Edasilükatud maksuvara ja -kohustustega saab teha tasaarvestust, kui jooksvate maksukohustuste ja -varade tasaarvestus on juriidiliselt lubatud ning maksukohustused ja -varad kuuluvad ühe ja sama maksuasutuse poolt ühelt ja samalt maksumaksjalt väljamõistetavate maksude hulka või on tegemist erinevate maksumaksjatega, kes soovivad reguleerida jooksvaid maksukohustusi ja -varasid netopõhimõttel või nende maksuvarad ja -kohustused realiseeritakse üheaegselt.

Edasilükatud maksuvara kajastatakse üksnes juhul, kui on olemas suur tõenäosus saada tulevikus maksustatavat tulu, mis võimaldab kasutada ajutisi erinevusi. Igal aruandepäeval vaadatakse edasilükatud maksuvara üle ja vähendatakse seda, kui vastavate maksusoodustuste realiseerimist ei ole enam oodata.

Edasilükatud maksuvara ja -kohustusi ei diskonteerita.

3.12 Raha ja selle ekvivalendid

Rahavoogude aruandes kajastatakse kassas olevaid rahalisi vahendeid ja nende ekvivalente, nõudmiseni hoiuseid, ühepäevaseid hoiuseid ja tähtajalisi hoiuseid, mille kustutamistähtaeg ei ületa kolme kuud. Rahavoogude aruanne on koostatud otsesel meetodil.

3.13 Dividendid

Dividende kajastatakse jaotamata tulude jaotamisena sel perioodil, mil need välja kuulutati.

3.14 Seotud osapooled

Seotud osapoolteks on äriühingu aktsionärid, järelevalvenõukogu liikmed ja juhatuse liikmed, nende lähisugulased, samuti ettevõtted, milles neil on oluline mõju või kontroll.

3.15 Personalikulud

Töötajate lühiajalisi tasusid, sealhulgas töötasu ja sotsiaalkindlustusmaksid, preemiaid ja puhkuserahasid kajastatakse põhikuludes kogumispõhimõttel vastavalt teenuste osutamisele. Vastavalt seadusele teeb äriühing iga töötaja eest kindla suurusega maksid riiklikku sotsiaalkindlustusfondi kogu töötaja tööaja jooksul. Äriühingul ei ole kohustusi pensionidega seotud edasiste sissemaksete osas.

3.16 Reservid

Reserv võetakse arvele, kui äriühingul on seoses toimunud sündmusega juriidilised või võimalikud kohustused, mida on võimalik tõepäraselt hinnata, ning on tõenäoline, et kohustuste reguleerimiseks on vajalik majanduslike hüvede äravool.

Kasutatava arvestuspoliitika olulised arvestuslikud hinnangud ja järeldused

Finantsaruandluse koostamine kooskõlas Euroopa Liidus kehtivate rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega (IAS) nõuab juhtkonnalt otsuseid, hinnanguid ja mõõndusi, mis mõjutavad strateegiate kasutamist, vara ja kohustuste kajastatud summasid, kasumit ja kahjumit. Ehkki need hinnangud põhinevad juhtkonna teadlikkusel viimastest sündmustest, võivad tegelikud tulemused lõppkokkuvõttes neist hinnangutest erineda.

Hinnanguid ja oletusi analüüsitakse pidevalt. Muudatusi raamatupidamishinnangutes kajastatakse sel perioodil, mil hinnang muutus, kui nimetatud muudatus mõjutab ainult seda perioodi, või analüüsi läbiviimise perioodil ja järgmistel perioodidel, kui muudatus mõjutab mitte ainult käesolevat perioodi, vaid ka järgmisi.

Hinnangu ebamäärasuse põhilised allikad:

Tehnilised kindlustusreservid

Äri spetsiifikast tulenevalt on ükskõik missuguse nõude kulgu ja esitatud nõuete lõppväärtust keeruline ennustada. Igat esitatud nõuet hinnatakse igal konkreetsel juhul eraldi, võttes arvesse nõude esitamise asjaolusid, kahjuhindajatele kättesaadavat teavet ning ajaloolisi fakte analoogsete nõuete suuruse kohta. Kindlustusnõuete hinnanguid analüüsitakse ja uuendatakse uue informatsiooni ilmumise korral regulaarselt. Reservid põhinevad käesolevaks hetkeks olemasoleval informatsioonil. Ent lõplikud kohustused võivad järgnevate sündmuste käigus muutuda. Reservide hindamise keerulisus erineb kindlustusliikide kaupa ning on seotud nõuete keerulisuse, mahu ja individuaalse olulisusega, mis omakorda määrab nõude tekkimise kuupäeva ja viivitused nõuete esitamisel.

Kõige olulisem on hinnata reserve, mis on mõeldud juba toimunud juhtumitele, mille eest ei ole veel nõudeid esitatud (IBNR). Tehniliste kindlustusreservide piisavust kontrollitakse regulaarselt, analüüsides nõuete esitamise perioodi (*run-off*) ja viies igas tegevusvaldkonnas läbi kohustuste piisavuse testi.

Finantsinstrumentide hindamine

Kui finantsvaral ja -kohustustel turuväärtust ei ole, tuleb nende õiglase väärtuse kindlaksmääramiseks kasutada eespoolkirjeldatud meetodikaid. Finantsinstrumentidel, mille kaubeldakse harva ja mille hinna läbipaistvus on väike, on õiglane väärtus vähem objektiivne ning selle määramine nõuab paindlikku otsustamist sõltuvalt instrumentide likviidsusest ja kontsentratsioonist, turufaktorite ebamäärasusest, hinnaoletustest ja muudest instrumenti mõjutavatest riskidest. Seoses sellega hindab äriühing selliseid instrumente omaväärtuse alusel, millest on maha arvestatud väärtuse vähenemine.

Alljärgnevas tabelis on ära toodud õiglase väärtuse alusel kajastatud finantsinstrumentide analüüs, mis on läbi viidud hindamismeetodil. Finantsvara hinnatakse viitega avaldatud noteeringutele, mis kehtivad aktiivsel turul. Finantsinstrument loetakse aktiivsel turul noteeritavaks, kui noteerimishinnad on vabalt kättesaadavad fondibörsil, edasimüüja või maakleri juures, ametkondlikus grupis, hinnaametis või reguleerimisasutuses ja peegeldavad tegelikke äritingimustel toimuvaid regulaarseid turutehinguid. Põhilised sellesse kategooriasse kuuluvad varaklassid on finantsvara, mille õiglane väärtus on saadud läbi hinnatarnijate või kohustuslike maaklerinoteeringute, ja vara, mille õiglane väärtus määratakse viitega järgmistele indeksitele:

	2011 Avaldatud hinnanoteeringud, tuhat LVL	2010 Avaldatud hinnanoteeringud, tuhat LVL
Finantsvara	61 895	25 724
Investeeringud hinnatuna õiglase väärtuse alusel läbi kasumi ja kahjumi		
<i>Aksiad ja muud fikseerimata tulususega väärtpaberid</i>	<i>5 028</i>	<i>3 195</i>
<i>Võlakirjad ja muud fikseeritud tulususega väärtpaberid</i>	<i>56 867</i>	<i>22 529</i>

Olemasolevad müügiks mõeldud väärtpaberid, mida kajastatakse omaväärtuse alusel, vt märkust 30.

Finantsvara väärtuse vähenemine

Väärtuse vähenemise tunnuste kindlaksmääramine põhineb finantsvara bilansilise ja õiglase väärtuse võrdlemisel. Seoses langustega finants- ja kapitaliturgudel ei ole turuhind alati kõige usaldusväärsem väärtuse vähenemise näitaja. Äriühing kasutab hindamismeetodeid, mis põhinevad sarnastele toodetele määratud turuhindadel.

Väärtuse vähenemisest tingitud kahjude mõõtmiseks hindab äriühingu juhtkond igasuguseid oodatavaid finantsinstrumendiga seotud tulevaste rahavoogude muudatusi, analüüsides selleks finantsinstrumendi emitendi finantsseisundit.

Investeeringisvara ja oma kasutamiseks mõeldud hoonete hindamine

Investeeringisvara kajastatakse selle õiglase väärtuse alusel koos kõigi õiglase väärtuse muudatustega, mida on kajastatud tulude koondaruandes.

Oma kasutamiseks vajalikke hooneid kajastatakse ümberhindamisväärtuse alusel, mis on ümberhindamiskuupäeva seisuga vara õiglane väärtus, millest lahutatakse maha kõik järgmised kogunenud kulumid ja väärtuse vähenemisest tingitud kahjumid. Ümberhindamise reservi kajastatakse muu kogutulu hulgas, välja arvatud juhul, kui kajastatakse ka väärtuse vähenemist.

Investeeringisvara ja oma vajadusteks kasutatavate hoonete õiglase väärtuse kindlaksmääramisel lähtub juhtkond välistest hinnangutest ja hindab selliste hinnangute usaldusväärsust hetke turuolukorrast lähtuvalt.

Krediitide ja debitoorse võlgnevuse väärtuse vähenemine

Krediite ja debitoorset võlgnevust või möödunud maksetähtajaga maksete summasid või väärtuse vähenemise tunnustega summasid hinnatakse väärtuse vähenemise objektiivsete tunnuste leidmiseks individuaalselt. Äriühing hindab võlgniku kohustuste täitmise tõenäosust ja kohustuste täitmise aega, et hinnata hüvitamisele kuuluva vara väärtust.

Krediite ja debitoorset võlgnevust, mida väärtuse vähenemise suhtes individuaalselt ei kontrollita, hinnatakse kollektiivselt, kasutades *default*-tõenäosuse, taastamistähtaegade ja kantud kahjusummade ajalooliste tendentside statistilist modelleerimist. Seejärel langetab juhatuse otsuse selle kohta, kas tegelikud kahjud saavad olema suuremad või väiksemad kui ajaloolise modelleerimise meetodil saadud kahjud. *Default*ide ja kahjude suurus ning tulevaste hüvitiste oodatavaid tähtaegu võrreldakse pidevalt tegelike tulemustega, et need säilitaksid oma aktuaalsuse. Siiski sisaldavad need alati ebamäärasuse momente ja võivad muutuda sõltuvalt klientide finantsseisundist ning üldisest

majanduskeskkonnast.

Edasilükatud maksuvara kajastamine

Edasilükatud maksuvara kajastatakse sel määral, mil määral on tõenäoline maksustatava kasumi olemasolu, mille suhtes võib kasutada väljaarvutatavaid ajutisi erinevusi ja maksukahjusid.

(4) Risk ja riskide haldamine

4.1 Risk ja riskide haldamine

Kindlustustegevus eeldab riski üleandmist poliisiomanikult kindlustusandjale ja riski järgnevat haldamist viimase poolt. Suurimad kindlustusalased riskid on seotud kindlustusriskide võtmise ja hindamisega, vastutuse mahu valikuga edasikindlustamisel ja sõlmitud kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste täitmisega. Lisaks sellele on kindlustusandja allutatud investeerimisriskidele, mis on seotud vajadusega katta tehnilisi reserve mitmesugustesse finantsinstrumentidesse paigutatud varaga, samuti tururiskile, krediidiriskile, likviidsuse kaotamise riskile ja tehinguriskile.

Äriühingu juhtkond on need riskid kindlaks määranud ja töötanud välja protseduurid nende haldamiseks. Riskide haldamine toimub äriühingu juhatuse otsuste alusel.

Äriühingu juhtkond eristab järgmisi põhilisi riskide kategooriaid:

- *kindlustusriskid*
- *finantsriskid*
- *tehinguriskid*

Iga ülalnimetatud kategooria jaguneb alagruppideks, millesse kuuluvad riskid, mis võivad mõjutada äriühingu tegevussuundi. Iga riski jaoks on välja töötatud oma juhtimisplaan, mida äriühing kohustub järgima riski tekke võimaluse minimeerimiseks ja ennetamiseks.

4.2 Kindlustusriskid ja nende haldamine

Kindlustusriskid on kõige levinumad riskid, millega äriühing igapäevaselt kokku puutub.

(a) Riskide võtmise strateegia

Äriühingu riskide võtmise strateegia aluseks on riskide hajutamine, mis tagab tasakaalustatud riskiportfelli olemasolu ja põhineb mitme aasta jooksul koostatud suurel sarnaste riskide portfellig. Eeldatakse, et sel moel väheneb erinevate kulgude arv.

Riskide võtmise strateegia on lülitatud aasta äriplaani, milles kirjeldatakse kindlustusliike, millelt arvestatakse kindlustusmakseid. Siin on kirjeldatud ka valdkondi, milles äriühing on valmis riske võtma. Seda strateegiat rakendatakse individuaalsete riskiarvestajate suhtes, kellele seatakse riskipiirangud vastavalt äri suurusele, klassile ja valdkonnale, et luua kindlustusportfellile vastav riskiprofiil. Mitte-elukindlustuslepinguid võib sõlmida kuni kolmeks aastaks, ent tavaliselt sõlmitakse need üheks aastaks. Riski kindlustaval kindlustusandjal on õigus kindlustuslepingut mitte pikendada, samuti muuta lepingu pikendamisel lepingu tähtaegu ja tingimusi.

Kindlustustoodete tariifide ja hindade arvestus kajastab olemasolevaid turutingimusi ja katab kõige tõenäolisemad oletused, mis on vajalikud tulevaste tulemuste korrigeerimiseks, et oluliselt vähendada finantsriske.

Juhtkond kontrollib kindlustusvolituste järgimist pidevalt. Tehingud, mille tegemiseks on vajalik eriluba, on äriühingu direktorite nõukogu erilise tähelepanu all.

(b) Põhitoodete kirjeldus

Allpool on ära toodud kindlustuslepingute tähtajad ja tingimused, mis oluliselt mõjutavad kindlustuslepingutest tulenevate tulevaste rahavoogude summat, aega ja ebamäärasust. Lisaks sellele annab järgnev kirjeldus hinnangu äriühingu põhitoodetele ja meetoditele, mille abil äriühing oma riske haldab.

KASKO

Tootekirjeldus

See kindlustusliik hüvitab kahjud, mis on tekkinud sõiduki vigastamisel, hävimisel või kadumisel. Sõidukikindlustusega seoses on võimalik soetada mitut erinevat liiki kindlustuskaitset. Kõige suuremad kahjud tekivad sõiduki varguse või selle täieliku hävimise korral.

Riskide haldamine

Selle tootega seotud põhilised riskid on garantiirisk ja kindlustushüvitise väljamaksmispraktika risk.

Kindlustusmäär määratakse kindlaks *bonus-malus*-süsteemi abil, vastavalt millele on kindlustusmaksed madalamad, kui kindlustusjuhtumeid ei toimu, ja kõrgemad, kui kindlustusjuhtumid aset leiavad. Üksikjuhtudel ületavad kindlustussummad 50 tuhandet latti. Kindlustusmaksed määratakse kooskõlas rakendatava kindlustusstrateegiaga. Sõidukid jaotatakse nelja rühma, millel on erinevad kindlustusmaksed. Sõidukite kindlustamine sisaldab reeglina ka poliisiomaniku riskielementi.

Maismaasõidukite omanike üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine (kohustuslik liikluskindlustus)

Tootekirjeldus

See on kohustuslik kindlustusliik, mille tingimused ja väljamaksed on reguleeritud seadusega „Maismaasõidukite omanike üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine“. Kohustuslik liikluskindlustus katab kahjud, mis on tekitatud inimese varale või tervisele Lätis, samuti kahjud, mida kindlustatud autojuhid kannavad väljapool Läti piire nn roheline kaardi süsteemi raames (Green Card). Kohustuslik liikluskindlustus hüvitab varale või inimese tervisele tekitatud kahju (põhiliselt ravikulud ja ajutise töövõimetusega seotud kulud). Võimalikud on ka pikaajalised väljamaksed, näiteks pensionid ja toetused pikaajalise töövõimetuse korral, mis makstakse välja pikema aja jooksul.

Ehkki eelnevate statistiliste andmete põhjal esitati nõuded selle kindlustusliigi osas küllaltki kiiresti ja nende reguleerimine sujus viivitusteta, võib olukord muutuda; seepärast liigitatakse maismaasõidukite omanike üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustusest tulenevad nõuded pikaajaliste nõuete alla, kus lõpliku kahjusumma kindlaksmääramine nõuab palju aega.

Riskide haldamine

Selle tootega seotud põhilised riskid on garantiirisk ja kindlustushüvitise väljamaksmispraktika risk. Äriühing kontrollib oma töökeskkonnaks oleva üldise majandus- ja äriolukorra muutusi ja reageerib neile.

Kindlustusmäär määratakse kindlaks *bonus-malus*-süsteemi abil, vastavalt millele on kindlustusmaksed madalamad, kui kindlustusjuhtumeid ei toimu, ja kõrgemad, kui kindlustusjuhtumid aset leiavad.

Tervisekindlustus

Tootekirjeldus

Tervisekindlustust pakutakse ettevõtetele, mis omandavad selle oma töötajate jaoks. Kindlustuspoliis katab tervisekontrolli, haiglakulud ja ravimite ostmise.

Riskide haldamine

Äriühing kontrollib raviteenuste muutumist ja reageerib neile muutustele, kontrollib nõudmiste koefitsiente ja korrigeerib neid lepingute iga-aastase ülevaatamise ajal.

Varakindlustus

Tootekirjeldus

Varakindlustus hüvitab kahjumi, mille põhjuseks on varale tekitatud materiaalne kahju ja äritegevuse lõpetamine, arvestades kõiki ettenähtud piiranguid või mahaarvestisi. Varakindlustus hüvitab järgmised riskid: tulekahju, veelekked, plahvatused, vargused, röövimised ja ilmastikuriskid. Lisaks varakindlustusele võib soetada tsiviilvastutuskindlustuse.

Äritegevuse lõppemise kindlustus hüvitab saamata jäänud kasumi ja kinnitatud kulud, kui kahjumi põhjustas kindlustuspoliisi alusel kindlustatud risk. Seda kindlustusliiki müües on olulisel kohal usaldus kliendi vastu ja tema

finantsaruannete toetus.

Erakinnisvara kindlustamisel on kõige sagedasemad riskid tulekahjurisk ja veelekked. Kõige suuremaid kahjusid tekitavad tulekahjud.

Tavaliselt teatatakse kindlustusnõuetest viivitamatult ning neid on võimalik kiiresti reguleerida. Seepärast klassifitseeritakse varajuhtumid lühiajaliste hulka, eristades neid pikaajalistest, kus lõpliku kahju väljaselgitamine nõuab rohkem aega.

Riskide haldamine

Selle tootega seotud põhilised riskid on garantiirisk ja kindlustushüvitise väljamaksmispraktika risk.

Kindlustusmaksete kindlaksmääramiseks hinnatakse erinevate varaobjektide iseloomulikke omadusi. Isikliku vara kindlustamise osas eeldatakse, et on olemas suur kogus ühesuguste riskiprofiilidega vara. Ent äritegevuses võivad asjad olla teisiti. Paljud kommertsvara kindlustusettepanekud koosnevad asukoha, äritüübi ja tehniliste ohutusmeetmete ühtsest kombinatsioonist. Nende poliiside osas on riskipõhine kindlustusmaksearvestus subjektiivne ja seepärast ohtlik.

Varaklasside osas seisneb risk selles, et kindlustusvõtja esitab ebaõigeid ja ebaseaduslikke nõudeid või näitab kahjusummat tegelikust suuremana. See selgitab oluliselt, miks majandustingimused on varakindlustuse tulususega nii tihedalt seotud. Kindlustusrisi juhtimiseks kasutatakse hinda, vara sõltumatut hindamist kooskõlas rahvusvaheliste standardite, tootedisaini, riskivaliku ja edasikindlustusega. Äriühing kontrollib oma töökeskkonnaks oleva üldise majandus- ja äriolukorra muutusi ja reageerib neile.

(c) Kindlustusrisi kontsentreerumine

Kindlustusprotsessi käigus võib tekkida riski kontsentreerumine, kus konkreetne sündmus või sündmusteahel võib mõjutada äriühingu kohustusi. Sellised kontsentreerumised võivad tekkida ühest kindlustuslepingust või mitmest omavahel seotud kindlustuslepingust ja olla seotud asjaoludega, mis võivad tekitada olulisi kohustusi.

Kindlustusrisi kontsentreerumine tekib mitmete kokkulangevuste ja korduvate sündmuste tagajärjel ning esineb põhiliselt eraisikute kindlustamisel. Näiteks võib õnnetusjuhtumikindlustuse korral aset leida kindlustusjuhtum korraga mitme äriühinguga kindlustuslepingu sõlminud isikuga. Varakindlustuse korral võib tihedasti asustatud piirkond olla ühe ja sama välisteguri meelevaldas, näiteks võib tulekahju levida kergesti ühelt objektilt teisele ning seda on võimatu takistada.

Juhtkond arvestab asjaolu, et riski kontsentreerumine organisatsioonis või majandustsoonis on võimalik hulgiriskide kindlustamise tagajärjel. Hulgiriskide kindlustamise kohustuslikuks tingimuseks on organisatsiooni finantsseisundi ja tootlikkuse analüüs, olemasolevate ja prognoositavate finantsobjektide hindamine, samuti muude kohustuste hindamine, mida ettevõtte on suuteline katma. Finantsriskide hindamisel vaadeldakse majanduskasvu suundi ja majanduspiirkonna arengut mõjutavaid tegureid.

Riski kontsentreerumisest tingitud kahjumi minimeerimiseks osaleb äriühing proportsionaalses ja mitteproportsionaalses edasikindlustuses. Edasikindlustustehingutes määratakse äriühingu riskiosa nii konkreetse objekti kui ka konkreetse juhtumi jaoks, mille korral võivad kahjusid tekitada üheaegselt mitu objekti. Nimetatud riskide edasikindlustamine toimub praktiliselt kõigis kindlustusliikides. Käesolev edasikindlustamispoliitika, millel põhineb äriühingu tegevus, on kinnitatud äriühingu juhtkonna poolt.

Äriühingu võtmemeetodid selliste riskide juhtimiseks on kahesugused. Esiteks juhitakse riski vastava kindlustuse kaudu. Kindlustusandjal on keelatud võtta riske, kui oodatav kasum ei vasta eeldatavale riskile. Teiseks juhitakse riske edasikindlustuse kasutamise kaudu. Äriühing omandab edasikindlustuskatte oma mitmesugustesse klassidesse kuuluvatele kohustustele ja varakindlustustegevusele. Äriühing hindab edasikindlustusprogrammiga seotud kulusid ja kasumit järjepidevuse põhimõttel.

Äriühing kehtestab üldise riskivastuvõtlikkuse, milleks ta on riski kontsentreerumise korral valmis. Äriühing kontrollib seda riskivastuvõtlikkust riski võtmisel, samuti igakuiselt, analüüsides aruandeid, mis kajastavad äriühingut ähvardavaid riske. Äriühing kasutab riskikogumi kontrollimiseks ka tervet rida modelleerimisinstrumente, et hinnata edasikindlustusprogrammide efektiivsust ja puhast riskivastuvõtlikkust, millele äriühing on allutatud.

Vastuvõtlikkus riskidele erinevates tegevussuundades ja kehtestatud võtmekontsentratsioonid on kajastatud järgmiselt.

2011	Kindlustus- summa kokku, tuhat LVL	Edasi- kindlustus- summa, tuhat LVL	Puhas jääk (pärast edasi- kindlustamist), tuhat LVL	Kehtivate lepingute hulk	Keskmine kindlustus- summa, tuhat LVL
Kindlustusliik					
Maismaasõidukite kindlustus	594 773	49 708	545 065	60 841	9
Kohustuslik liikluskindlustus teistes Euroopa Liidu maades	–	–	–	390 187	–
Tervisekindlustus*	165 377	–	165 377	31 211	5
Varakindlustus*	12 944 221	6 853 357	6 090 864	89 147	68
Kindlustamine mitmesuguste finantskahjude vastu	180 251	99 224	81 027	3 728	22
Veosekindlustus*	87 815	49 139	38 676	195	198
Üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	2 089 278	1 063 183	1 026 095	21 852	47
Õnnetusjuhtumikindlustus*	1 985 962	701 696	1 284 266	143 455	9
Reisikindlustus	713 566	103 016	610 550	45 189	14
Laevade kindlustamine	32 011	27 564	4 447	101	44
Laevaomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	11 602	8 970	2 632	30	88
Raudteetranspordi kindlustamine*	205 805	190 564	15 241	47	324
Maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kohustuslik kindlustamine Lätis (kohustuslik liikluskindlustus)**	–	–	–	132 694	–
Õhusõidukiomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	2 153 082	2 140 335	12 747	105	121
Õhusõidukite kindlustamine	11 665	8 550	3 115	47	66
Krediitide kindlustamine	8 625	4 878	3 747	149	25
Käenduste kindlustamine	158 383	80 556	77 827	15 416	5
Õigusriskid	30	–	30	3	10
Kokku	21 342 446	11 380 740	9 961 706	934 397	-
2010					
Kindlustusliik					
Maismaasõidukite kindlustus	437 392	–	437 392	58 303	8
Kohustuslik liikluskindlustus teistes Euroopa Liidu maades	–	–	–	118 688	–
Tervisekindlustus*	110 500	–	110 500	1 455	76
Varakindlustus*	7 650 420	3 454 123	4 196 297	55 544	76
Kindlustamine mitmesuguste finantskahjude vastu	165 380	92 379	73 001	4 306	17
Veosekindlustus*	66 955	34 633	32 322	86	376
Üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	496 696	334 370	162 326	7 106	23
Õnnetusjuhtumikindlustus*	443 088	53 488	389 600	33 383	12
Reisikindlustus	543 673	213 835	329 838	38 690	9
Laevade kindlustamine	20 458	18 412	2 046	79	26

BTA INSURANCE COMPANY SE FINANTSARUANNE 31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD AASTA KOHTA

Laevaomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	4 019	3 618	401	18	22
Raudteetranspordi kindlustamine	162 430	153 592	8 838	36	246
Maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kohustuslik kindlustamine (kohustuslik liikluskindlustus)**	–	–	–	165 867	–
Õhusõidukiomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	687 990	662 428	25 562	57	448
Õhusõidukite kindlustamine	7 662	6 690	972	34	29
Krediitide kindlustamine	8 133	4 586	3 547	139	26
Käenduste kindlustamine	21 468	11 827	9 641	280	34
Õigusriskid	60		60	3	20
Kokku	10 828 174	5 043 981	5 784 193	484 074	–

* Ühe lepinguga saab katta mitu objekti/subjekti.

** Kogu kindlustusrisk on piiratud. 400 000 EUR ületavad kahjud katab edasikindlustus.

(d) Katastroofid

Äriühingu juhtkond möönab katastroofidest tulenevate riskide võimalikkust. Äriühingu geograafilist asendit arvestades on need riskid seotud põhiliselt selliste ilmastikunähtustega nagu tormid, üleujutused ja loodusõnnetused (rahe, lumi, jäätumine jne). Laiaulatuslikud tulekahjud ja maavärinad on võimalikud, ent vähetõenäolised. Kõige tõenäolisemateks katastroofideks peetakse üleujutusi ja torme. Katastroofidest tingitud kahjumi minimeerimiseks osaleb äriühing proportsionaalses ja mitteproportsionaalses edasikindlustuses. Lisaks sellele kasutab äriühing enamiku objektide jaoks ka fakultatiivset edasikindlustamist. Äriühingus on välja töötatud riski talitsemisastme hindamismetoodika, mis arvestab rohkearvulisi tegureid ja võtab arvesse ka eelmiste aastate statistilist informatsiooni iga kindlustusliigi osas. Juhtkonna arvates vähendavad võetud meetmed piisavalt katastroofidega seotud riskide mõju äriühingu tegevusele.

(e) Kindlustusriskide haldamine

Äriühing on välja töötanud erinevad mehhanismid kindlustusriski vähendamiseks. Kõigile kindlustusliikidele töötatakse välja tähtsajad ja tingimused, mis kehtivad nii äriühingule kui ka klientidele. Et kindlaks määrata üldist riski ja äriühingu poolt võetud lubatavat riskimahtu, tuleb järgida kindlat metodoloogiat, mis on välja töötatud iga kindlustusliigi jaoks eraldi. Äriühingus on olemas riskiarvestuse osakond, mille töötajad vastutavad kindla kindlustusliigi arengu, kindlustustähtaegade ja -tingimuste ning riskihindamise meetodite eest. Lisaks sellele on olemas limit, mille piires töötaja saab langetada riskide võtmise otsuseid. Nende piiride seadmisel juhendatakse töötaja ametikohast. Mida kõrgem ametikoht, seda suuremat riski on töötajal õigus võtta.

Vaatamata ülalnimetatud meetmetele ja juurutatud riskihaldamise mehhanismidele saab äriühing aru ohust, et kindlustusriski hinnang võib osutuda mittepiisavalt kvaliteetseks ja vastuvõetud otsused ebaõigeaks. On olemas ka oht, et kindlustuse väljamaksed ei vasta tekitatud kahjudele või nõuete administreerimiseks kuluv aeg osutub liiga pikaks.

Et selliseid ohte vähendada, on äriühing välja töötanud ja kasutab kvaliteedijuhtimise süsteemi, mis kirjeldab kõiki äriühingus kindlustuse kahjunõude haldamise ja reguleerimise ajal toimuvaid protsesse. Kvaliteedijuhtimise süsteemis on selgelt kirjas, kus ja millistel asjaoludel tuleb milliseid protseduure järgida. Kvaliteedi mõistet saab kasutada iga protsessi iseloomustamiseks ning määrata selle alusel kindlaks, kas nimetatud protsess vastab äriühingu huvidele ja ettenähtud protseduuridele. Protsessi hindamise eest vastutab kvaliteedijuhtimise osakond, kes edastab informatsiooni juhtimisprotsessi kohta äriühingu juhtkonnale. Sellest hinnangust lähtuvalt võib juhtkond langetada otsuse vastavate kindlustusprotsessidega seotud riski alandamise kohta.

(f) Kindlustuskohustuste piisavuse test

Äriühing on läbi viinud finantsseisundi aruandes 31. detsembri 2011. aasta seisuga kajastatud kindlustuskohustuste hindamise, kasutades selleks kindlustuskohustuste piisavuse testi („LAT“).

Kindlustusfirma on kohustatud viima kindlustuslepingutesse lülitatud kohustuste piisavuse testi läbi igal aruandekuupäeval. Arvestades kooskõlas kehtivate kindlustuslepingutega tulevaste rahavoogude prognoosi, määrab äriühing kindlaks, kas võetud kindlustuskohustuste suurus pärast neist klientide kaasamisele tehtud kulutuste mahaarvestamist on piisav või mitte. Nende testide tegemisel arvestatakse kõigi kindlustuslepingutest tulenevate tulevaste rahavoogude parimaid jooksvaid hinnanguid (ilma riskimarginaalita). Kui analüüs näitab, et kindlustuskohustuste arvestuslik väärtus osutub tulevaste rahavoogude prognoosimisel ebapiisavaks, kajastatakse vahet kasumi- ja kahjumiarvestuses. Nõuete ja kuludega seotud oodatavaid rahavoogusid hinnatakse viitega kogemusele, mida on korrigeeritud oluliste individuaalsete kahjudega, mis ilmselt enam ei kordu.

Kindlustuskohustuste piisavuse test viiakse läbi sarnaste riskinäitajatega kindlustustoodete kategooriate kaupa.

Äriühingus saadud LAT-testi tulemused põhinevad kogumipõhimõttel (st kehtivad kogu portfelliga). URR seevastu on loodud kohustuste piisavuse testimiseks individuaalse tegevusala jaoks. Seepärast tehakse URR isegi juhul, kui LAT-testi koondd tulemus näitab ülejääki. Üksikasjalikuma teabe saamiseks vt märkust 7.

(g) Kindlustushüvitisnõuete uuendamine

Teave kindlustushüvitisnõuete uuendamise kohta on ära toodud äriühingut mõjutava kindlustusriski illustreerimiseks. Järgnevates tabelites on ära toodud võrdlevad andmed aasta jooksul välja makstud kindlustusnõuete ja nende katteks moodustatud tehniliste reservide kaupa.

Iga tulba ülejääki või puudujääki hinnatakse teistest tulpadest eraldi, sest eelmiste aastate korrektsioonid võib lülitada ka viimase aasta korrektsioonide hulka.

Uuesti väljaarvutatud tehnilised reservid, samuti lisas ära toodud kogunenud ülejäägid või puudujäägid võivad muutuda mitmesuguste tegurite mõjul.

Hoolimata sellest, et tabeli andmete ettevalmistamisel on tuginetud eelmiste aastate väljamaksmata kindlustusnõuete hindamisele, ei tohiks finantsaruande kasutajad kasutada eelmise ülejäägi või puudujäägi andmeid käesoleva perioodi tasumata nõuete bilansi arvutamiseks.

Kindlustushüvitisnõuete uuendamise analüüs (tuhat LVL)

	Kindlustusjuhtumi saabumise aasta							
	2001 ja varem	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Kokku
Nõuete arvestus kindlustusaasta lõpu seisuga	28 481	22 562	38 518	39 723	33 563	32 021	50 816*	50 816
- 1 aasta hiljem	25 695	22 027	35 201	39 051	31 883	38 794*		38 794
- 2 aastat hiljem	25 423	22 200	35 955	39 750	34 916*			34 916
- 3 aastat hiljem	25 629	22 829	35 670	41 253*				41 253
- 4 aastat hiljem	27 011	22 771	37 828*					37 828
- 5 aastat hiljem	26 775	23 871*						23 871
- 6 aastat hiljem	27 110*							27 110
Kogutud maksed	25 695	22 363	33 095	37 717	30 990	30 689	27 722	208 271
Tasumata nõuete reservis 31.12.2011. a seisuga	1 415	1 508	4 733	3 536	3 926	8 105	23 094	46 317

*) 2011. aasta koondväljamaksete reservid kindlustushüvitisnõuete ja edasilükatud kindlustushüvitisnõuete katmiseks 31. detsembri 2011. a seisuga; tütarettevõttelt UAB BTA Draudimas ülevõetud kindlustuskohustused selle ühinemisel äriühinguga reorganiseerimise tulemusena.

(h) Tundlikkuse ja oletuste analüüs üldise äritegevuse seisukohast

Oletuste tegemiseks kasutatav protsess

Protsess, mida rakendatakse kasutatavate oletuste tundlikkuse analüüsimiseks, võimaldab kõige tõenäolisemat või oodatavamat tulemust neutraalselt hinnata. Oletuste tegemisel kasutatakse andmetena igal aastal läbiviidavaid üksikasjalikke sisemisi uuringuid. Oletusi kontrollitakse, et veenduda nende vastavuses turuhindadele või muule avaldatud informatsioonile. Suurt tähelepanu pööratakse olemasolevatele tendentsidele; seal, kus möödunud aastatel ei olnud nõude arengu täpseks hindamiseks piisavalt informatsiooni, kasutatakse mõistlikke oletusi.

IBNRi hinnatavat summat võivad mõjutada inflatsioon, oluliste nõuete hilinemisega esitamise risk, aruandes kajastatavate nõuete sesoonsus ja muud riskid.

31. detsembri 2011. aasta seisuga koosnes 67% IBNRi (31. detsembri 2010. aasta seisuga – 62%) järgmistest kindlustusliikidest: maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kohustuslik kindlustamine, tagatised ja varakindlustus (tulekahjud ja katastroofid). Valitsevat turuolukorda arvestades usub äriühing, et kõige muutuvamaks oletuseks on inflatsioon. Alljärgnevas tabelis on ära toodud IBNRi muutumine 31. detsembri 2011. aasta seisuga, kui IBNRi hindamisel kasutatud inflatsiooninäitaja muutub 3%.

2011 Tuhat LVL Tegevusala	IBNR seisuga 31.12.2011	IBNR, kui planeeritud aastainflatsioon tõuseb 3%	IBNR ilma aastainflatsioonita
Sõidukiomanike tsiviilõigusliku vastutuse kohustuslik kindlustamine	8936	9459	8609
Varakindlustus (tulekahjud ja katastroofid)	619	639	607
2010 Tuhat LVL Tegevusala	IBNR seisuga 31.12.2010	IBNR, kui planeeritud aastainflatsioon tõuseb 3%	IBNR ilma aastainflatsioonita
Sõidukiomanike tsiviilõigusliku	6393	6888	6087

vastutuse kohustuslik kindlustamine	435	461	418
Varakindlustus (tulekahjud ja katastroofid)			

Põhiliseks tehniliste reservide arvestamisel kasutatavaks oletuseks on stabiilsete nõuete statistika. Juhtkond ootab, et nõuete areng toimuks ka edaspidi nii, nagu see seni on toimunud. Reserve ei diskonteerita.

Äri spetsiifikast tulenevalt on ükskõik missuguse nõude kulgu ja esitatud nõuete lõppväärtust keeruline ennustada. Igat esitatud nõuet hinnatakse igal konkreetsel juhul eraldi, arvestades nõude esitamise asjaolusid, kahjuhindajatele kättesaadavat teavet ning ajaloolisi fakte analoogsete nõuete suuruse kohta. Hinnanguid analüüsitakse ja uuendatakse uue informatsiooni ilmumise korral regulaarselt. Reservid põhinevad käesoleval hetkel olemasoleval informatsioonil. Lõplikud kohustused võivad järgnevate sündmuste või katastroofide tagajärjel muutuda. Paljude kahju lõppsummat mõjutavate tegurite toimet on keeruline hinnata. Reservide hindamise keerulisus erineb äriklasside kaupa ning on seotud kindlustuslepingute erinevustega, samuti nõuete keerulisuse, mahu ja individuaalse rangusega, mis omakorda määrab nõude tekkimise kuupäeva ja viivitused aruandlusega.

Enamiku riskide osas hinnatakse IBNRi tasumata reservide kulusid sellise statistilise meetodi abil nagu ahelredeli meetod (*Chain Ladder*). Sellised meetodid ekstrapoleerivad tasutud ja hüvitatud nõuete arengut, iga nõude keskmist väärtust ja nõuete lõplikku kogust igal kahjumiaastal, võttes aluseks eelmistel aastatel toimunud arengud ja oodatava kahjumikoefitsiendi.

Kasutatavad võtmemeetodid, mida ei ole viimastel aastatel muudetud, on järgmised.

- Ahelredeli meetodid, mis kasutavad kahjunõuete alusel kindlaks kuupäevaks väljamakstud ja hüvitatud kulude hindamiseks ajaloolisi andmeid.
- Arengutegurite meetodid väljaselgitamata kindlustusjuhtumite arvu hindamiseks igal konkreetsel ajahetkel.
- Oodatava kahjukoeffitsiendi meetodid, mis kasutavad äriühingu ootusi äriklasside kahjumikoefitsiendi suhtes.

Faktiline meetod ehk kasutatavate meetodite kombinatsioon muutub sõltuvalt tegevusalast ja nõuete jälgitavast ajaloolisest arengust.

Arvestades asjaolu, et nimetatud meetodid kasutavad teavet nõuete ajaloolise arengu kohta, eeldavad need meetodi sarnase arenguskeemi kordumist tulevikus. Ent on olemas olukordi, mil antud skeem ei pruugi korduda. Selliseid olukordi iseloomustavad järgmised näitajad:

- väljamakstud ja hüvitatud nõuete arengut/arvestust mõjutavate protsesside muutumine (näiteks kindlustushüvitiste väljamaksmisreservi protseduuri muutumine);
- majanduslikud, õiguslikud, poliitilised ja sotsiaalsed tendentsid (inflatsioonitase erineb eeldatavast);
- muudatused ärivaldkonnas;
- ükskõik missugused kõikumised, sealhulgas suurte kahjumite mõjul.

Maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse (kohustusliku liikluskindlustuse) kindlustusnõuete reservide hindamiseks kasutatavate oletuste muutumine

2009. aastal hakkas Läti Vabariigi Riiklik Sotsiaalkindlustuse Agentuur (RSKA) esitama kindlustusseltsidele nõudeid nende vahendite katmiseks, mida RSKA oli liiklusõnnetuste tagajärjel kehavigastusi saanud isikutele varem tasunud riigieelarvest. RSKA toimunud, kuid teatamata kahjude reserv mõjutab äriühingu kohustusliku liikluskindlustuse toimunud, kuid teatamata kahjude reservi.

2010. aasta ja 2009. aasta 31. detsembri seisuga kajastas äriühing seoses olemasolevate statistiliste andmete muudatustega kohustusliku liikluskindlustuse toimunud, kuid teatamata kahjude lisareserve kehavigastuste osas vastavalt 2186 tuhande LVL ja 1876 tuhande LVL ulatuses.

Alates 2011. aastast arvestatakse kohustusliku liikluskindlustuse kehavigastuste kindlustuse toimunud, kuid teatamata kahjude reserve koos maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustuse muude toimunud, kuid teatamata

kahjude reservidega. Äriühingu juhtkond on veendunud, et toimunud, kuid teatamata kahjude reservide selline arvestus kohustusliku liikluskindlustuse osas võtab kohaselt arvesse kõiki vastavaid tegureid, sealhulgas RSKA edasilükatud kindlustushüvitiste nõudeid ja annuitediväljamakseid.

Ülalnimetatud muudatuste mõju ei ole välja arvatud.

4.3 Finantsriskid ja riskijuhtimine

Äriühing on allutatud finantsriskidele, mis tulenevad tehingutest finantsinstrumentidega. Finantsriskid sisaldavad tururiski, mis koosneb hinnast, intressimäärast, valuutariskist, krediidiriskist ja likviidsusriskist. Allpool on toodud iga riski kirjeldus ja äriühingus nende juhtimiseks kasutatavate meetodite lühikirjeldus. Riskidele allutamine toimub äriühingu igapäevase tegevuse käigus.

Äriühingu finantsvarad ja -kohustused, sealhulgas investeringud, pangahoiused, laenud, kindlustusvõlgnikud ja edasikindlustusvara on allutatud järgmistele finantsriskidele.

- Tururisk: muutused turul võivad oluliselt mõjutada kindlustusandja vara või kohustusi, investeringute väärtus või vara tulusus võib väheneda. Tururisk sisaldab intressimäära riski, kapitali hinnariski ja valuutariski.
- Krediidirisk: finantskohustuste täitmatajätmise korral võib äriühing kanda kahjumit.
- Likviidsuse kaotamise risk: teatud ebasoodsatel tingimustel võib kindlustusandja olla sunnitud müüma oma vara selle õiglasest väärtusest odavamalt.

(a) Tururiskid

Kõik finantsinstrumendid ja positsioonid on allutatud tururiskile, st riskile, et tulevased turutingimused võivad suurendada või vähendada instrumendi väärtust. Äriühing on allutatud potentsiaalsetele investeerimisriskidele, kandes intressimäärade, valuutakursside ja omakapitaliinstrumentide muutumise tagajärjel finantsvaraga, finantskohustustega, edasikindlustusega ja lepinguliste kindlustuskohustustega seotud kahjusid.

Investeerimisriskide piiramiseks on tehtud investeringuid mitmesugustesse finantsinstrumentidesse. Finantsinstrumentide valikul arvestatakse kindlustusseltsi ja õigusaktide nõudeid.

Investeeringutegevuse elluviimisel juhivad finantsosakonna töötajad kinnitatud investeerimisprotseduurist, mis reguleerib rohkearvulisi investeerimisriskide kontrollimise ja minimeerimisega seotud küsimusi.

Investeerimisriskide minimeerimine toimub kahel moel: esiteks, läbi investeerimisportfelli hajutamise; teiseks, analüüsides vara enne selle ostmist ja otsides selle kohta rohkem teavet.

Äriühing juhib tururiske, paigutades suurema osa investeringuid kõrgete reitingutega investeerimisturgudesse. Hoiused paigutatakse põhiliselt Läti, Leedu ja Eesti kommertspankadesse, mis kujutavad endast välispankade filiaale ning millel ei ole eraldi reitinguid.

Investeeringisanalüüs reitingute kaupa									
2011	Reiting	Aktsiad ja teised reguleeritud turul osalevad omakapitali-instrumentid, tuhat LVL	Hüpoteegi obligatsioonid tuhat LVL	Investeeringis-fondid, tuhat LVL	Börsil noteeritavad võlakirjad, tuhat LVL	Riiklikud obligatsioonid tuhat LVL	Olemasolevad investeeringud müügiks, tuhat LVL	Kokku, tuhat LVL	
Agentuur									
Fitch	A	–	–	–	368	–	–	–	368
	A–	–	–	–	716	–	–	–	716
	A+	–	–	–	1 324	–	–	–	1 324
	AA	–	–	–	477	–	–	–	477
	AA–	–	–	–	1 802	–	–	–	1 802
	AA	–	–	–	768	–	–	–	768
	BBB	–	–	–	556	–	–	–	556
	BBB–	–	–	–	155	6 097	–	–	6 252
	BBB+	–	–	–	1 230	–	–	–	1 230
Moody's	A1	–	–	–	292	–	–	–	292
	AAA	–	–	–	–	5 951	–	–	5 951
	Baa1	–	–	–	1 075	–	–	–	1 075
	Baa2	–	1670	–	372	–	–	–	2 042
	Aa3	–	–	–	898	–	–	–	898
	Baa1	–	–	–	54	–	–	–	54
	B1	–	–	–	110	–	–	–	110
	Ba1	–	–	–	121	–	–	–	121
	Ba3	–	–	–	215	–	–	–	215
	Baa3	–	–	–	213	–	–	–	213
	C	–	–	–	13	–	–	–	13
S&P	A–	–	–	–	–	7 834	–	–	7 834
	A+	–	–	–	167	513	–	–	680
	AA	–	–	–	188	–	–	–	188
	AA–	465	–	–	861	336	–	–	1 660
	AAA	–	350	–	363	11 511	–	–	12 225
	BBB	–	–	–	–	9 755	–	–	9 755
	BBB–	–	–	–	134	123	–	–	257
	BBB+	–	–	–	–	144	–	–	144
Reiting puudub		425	–	4138	111	–	515	–	5 189
Kokku		890	2020	4138	2 583	42 264	515	–	62 410

2010	Reiting	Aktsiad ja teised reguleeritud turul osalevad omakapitali-instrumentid, tuhat LVL	Hüpoteegi-obligatsioonid, tuhat LVL	Investeermisfondid, tuhat LVL	Börsil noteeritavad võlaväärt-paberid, tuhat LVL	Riiklikud obligatsioonid tuhat LVL	Olemasolevad investeeringud müügiks, tuhat LVL	Kokku, tuhat LVL
Agentuur								
Fitch	A	-	-	-	175	-	-	175
	A-	-	-	-	274	2 120	-	2 394
	A+	-	-	-	943	-	-	943
	A1	-	-	-	-	148	-	148
	AA	-	-	-	584	-	-	584
	AA-	-	-	-	1032	-	-	1 032
	AA	-	-	-	300	-	-	300
	AAA	-	-	-	-	3 630	-	3 630
	BB	-	-	-	462	-	-	462
	BBB	-	-	-	604	-	-	604
	BBB-	-	-	-	161	-	-	161
	BBB+	-	-	-	593	-	-	593
Moody's	A1	-	-	-	72	-	-	72
	Aa3	-	-	-	431	-	-	431
	AAA	-	-	-	-	1 695	-	1 695
	Baa1	-	-	-	552	138	-	690
	Baa1	-	-	-	56	-	-	56
	Baa2	-	1570	-	190	-	-	1 760
	Baa3	-	-	-	-	4 131	-	4 131
	Baa3	-	-	-	-	1 617	-	1 617
S&P	A+	-	-	-	75	-	-	75
	AA	-	-	-	188	-	-	188
	AA-	490	-	-	681	-	-	1 171
	BBB-	-	-	-	-	97	-	97
Reiting puudub		248	-	2457	10	-	412	3 127
Kokku		738	1570	2457	7383	13 576	412	26 136

i) **Valuutarisk**

Valuutarisk: äriühingu kahjumi põhjuseks võib olla valuutakursside muutumine ebasoodsas suunas.

Mõned kindlustuskohustused on denomineeritud välisvaluutas. Äriühingu poliitika piirab välisvaluutaga tehtud ja tehtavate tehingutega seotud valuutariski. Valuutariski juhtimine põhineb investeringutel teatud valuutasse. Äriühingu jooksva tegevusturul (Lätis, Leedus ja Eestis) on kohalikud valuutad seotud euroga, mis vähendab valuutariski. See seotus võib makromajandusliku poliitika tagajärjel muutuda. Äriühingu kasum ja kahjum on allutatud ainult USA dollari kõikumisele, kuid see mõju ei ole oluline. Äriühing ei osale spekulatiivsetes tehingutes valuutaturul, sest sellised tehingud võivad suurendada valuutariski.

Äriühing suurendab järk-järgult eurodes tehtavaid investeringuid. Selle tulemusena katsid 2011. aasta lõpus eurodes tehtud investeringud ühe kolmandiku lattides moodustatud tehnilistest reservidest. Hoolimata sellest, et nimetatud poliitika avaldab ebasoodsat mõju investeringute kasumlikkusele, jätkub selle kasutamine ka 2012. aastal, et piirata riikliku poliitika ükskõik missuguste valuutaga seotud muudatuste võimalikku mõju.

Firma ei ole allutatud olulisele valuutariskile, sest latid ja litid on seotud euroga ja nende näitajate muutumist on oodata üksnes riigi poliitika muutumise korral.

Finantsvara ja -kohustuste ning tehniliste reservide jagunemine valuutade kaupa eelmise aastalõpu seisuga oli järgmine.

31. detsember 2011

Finantsvara	LVL tuhat LVL	EUR tuhat LVL	USD tuhat LVL	LTL tuhat LVL	NOK tuhat LVL	PLN tuhat LVL	Muu tuhat LVL	Kokku tuhat LVL
Aktsiad ja muud fikseerimata tulususega väärtpaberid	–	4 896	132	–	–	–	–	5 028
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulususega väärtpaberid	6 463	33 502	733	8 659	92	7418	–	56 867
Olemasolev finantsvara müügiks	319	196	–	–	–	–	–	515
Pangahoiused	689	9 589	758	414	–	160	44	11 654
Hüpoteegilaenu	2 852	2 035	94	–	–	–	–	4 981
Muud krediitid	484	863	221	155	–	–	–	1 723
Debitoorne võlgnevus	1 962	2 150	532	4 743	–	1198	534	11 119
Raha ja selle ekvivalendid	258	970	377	565	–	2	6	2 178
Finantsvara kokku	13 027	54 201	2847	14 536	92	8778	584	94 065
Tehniline reserv, neto								
Väljateenimata kindlustusmaksete ja ettenägematute riskide tehnilised reservid, neto	9 188	7 306	559	9 210	–	5824	–	32 087
Edasilükatud väljamaksete tehnilised reservid	11 996	18 645	33	3 544	409	2384	382	37 393
Tehnilised reservid kokku, neto	21 184	25 951	592	12 754	409	8208	382	69 480
Finantskohustused	414	282	196	6 055	–	233	85	7 265
Tehnilised reservid neto ja finantskohustused	21 598	26 233	788	18 809	409	8441	467	76 745
Avatud valuutaposisioon	(8 571)	27 968	2059	(4 273)	(317)	337	117	17 320

31. detsember 2010

Finantsvara	LVL tuhat LVL	EUR tuhat LVL	USD tuhat LVL	EEK tuhat LVL	PLN tuhat LVL	Muu tuhat LVL	Kokku tuhat LVL
Aktsiad ja muud fikseerimata tulususega väärtpaberid	–	2 964	177	54	–	–	3 195
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulususega väärtpaberid	6 400	14 187	245	–	1697	–	22 529
Olemasolev finantsvara müügiks	216	196	–	–	–	–	412
Pangahoiused	3 057	10 508	403	–	1812	56	15 836
Hüpoteegilaenu	1 609	931	124	–	–	–	2 664
Muud krediitid	733	1 985	34	–	–	–	2 752
Debitoorne võlgnevus	1 869	2 249	434	718	957	1463	7 690
Raha ja selle ekvivalendid	264	471	223	133	0	18	1 109
Finantsvara kokku	14 148	33 491	1640	905	4466	1537	56 187
Tehniline reserv, neto							
Väljateenimata kindlustusmaksete ja ettenägematute riskide tehnilised reservid, neto	10 591	3 409	267	2862	3810	1	20 940
Edasilükatud väljamaksete tehnilised reservid	14 032	3 304	56	349	413	1 051	19 205
Tehnilised reservid kokku, neto	24 623	6 713	323	3211	4223	1052	40 145
Finantskohustused	1 156	367	86	150	176	492	2 427
Tehnilised reservid neto ja finantskohustused	25 779	7 080	409	3361	4399	1 544	42 572
Avatud valuutapositsioon	(11 631)	26 411	1231	(2456)	67	(7)	13 615

ii) Hinnarisk

Hinnariski all mõeldakse riski, et finantsinstrumendi väärtus kõigub turuhindade muutuste mõjul. Need muudatused võivad olla tingitud kas teguritest, mis iseloomustavad üksikut instrumenti, või muudatustest, mis mõjutavad kõiki turuinstrumente. Hinnarisk tekib siis, kui äriühing võtab finantsinstrumendis pika või lühikese positsiooni.

Äriühingu kogutulu tundlikkuse analüüs väärtpaperite väärtuse muutumise suhtes 31. detsembri 2011. aasta seisuga eksisteerinud positsioonide alusel, samuti kõigi väärtpaperite 5% muutumise lihtsustatud stsenaariumi analüüs on esitatud järgmiselt.

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Väärtpaperite väärtuse 5% suurenemine	3114	1307
Väärtpaperite väärtuse 5% vähenemine	(3114)	(1307)

iii) Intressimäära risk

Äriühing võtab meetmeid intressimäära riski juhtimiseks, juhindudes intressiriski mõju hinnangust äriühingu finantsnäitajatele. Äriühing ei ole allutatud intressimäärade kõikumisest tulenevale olulisele riskile, mis tekib seoses ajaliste erinevustega intressitulu toovate varade ja kohustuste väljamaksmise vahel, sest äriühingul ei ole olulisi tasumisele kuuluvaid kohustusi ning intressid ja oluline osa intressitulu toovast varast on tagatud fikseeritud intressimääraga.

Alljärgnevates tabelites on ära toodud äriühingu finantsvarad, mida on analüüsitud järelejäänud tähtaja alusel, mis on valitud kahe tähtaja hulgast – lepingu järelejäänud kehtivusaeg ja lepingu ümberhindamisaeg –, sõltuvalt sellest, kumb tähtaeg on lühem. Äriühingu vara analüüs aruandeperioodi lõpu seisuga on järgmine.

31. detsember 2011

	Kuni 6 kuud, tuhat LVL	6–12 kuud, tuhat LVL	1–2 aastat, tuhat LVL	3–5 aastat, tuhat LVL	Üle 5 aasta, tuhat LVL	Ilma intressi- tuluta, tuhat LVL	Kokku, tuhat LVL	Fikseeritud määr, tuhat LVL
Finantsvara								
Investeeringud hinnatuna õiglase väärtuse alusel läbi kasumi ja kahjumi	4 699	8 320	12 097	25 699	6516	4 564	61 895	57 331
Olemaolev finantsvara müügiks	–	–	–	–	–	515	515	–
Pangahoiused	5 211	4 380	909	1 154	–	–	11 654	11 654
Väljastatud laenud	1 225	496	3 217	1 619	147	–	6 704	6 704
Debitoorne võlgnevus	–	–	–	–	–	11 119	11 119	–
Raha ja selle ekvivalendid	2 164	–	–	–	–	14	2 178	2 164
Finantsvara kokku	13 299	13 196	16 223	28 472	6663	16 212	94 065	77 853

31. detsember 2010

	Kuni 6 kuud, tuhat LVL	6–12 kuud, tuhat LVL	1–2 aastat, tuhat LVL	3–5 aastat, tuhat LVL	Üle 5 aasta, tuhat LVL	Ilma intressi- tuluta, tuhat LVL	Kokku, tuhat LVL	Fikseeritud määr, tuhat LVL
Finantsvara								
Investeeringud hinnatuna õiglase väärtuse alusel läbi kasumi ja kahjumi	809	2866	4115	11 703	3036	3 195	25 724	22 529
Olemasolev finantsvara müügiks	–	–	–	–	–	412	412	–
Pangahoiused	8 456	5403	1280	697	–	–	15 836	15 836
Väljastatud laenud	235	1345	777	1 988	70	1 001	5 416	4 416
Debitoorne võlgnevus	–	–	–	–	–	7 690	7 690	–
Raha ja selle ekvivalendid	1 100	–	–	–	–	9	1 109	1 100
Finantsvara kokku	10 600	9614	6172	14 388	3106	12 307	56 187	43 881

Kaalutud keskmine efektiivne intressimäär, mida rakendatakse valitud intressitulude toovate finantsinstrumentide suhtes, oli järgmine.

	2011	2010
Obligatsioonid	2,67%	4,16%
Deposiidid	3,68%	3,58%
Laenud	3,47%	4,20%

Intressimäära tundlikkuse analüüs

Aasta puhaskasumi ja üldise kogutulu tundlikkus müügiks mõeldud finantsvara õiglase väärtuse muutumise tagajärjel ning läbi kasumi ja kahjumi määratud õiglase väärtuse muutumise tagajärjel seoses intressimäärade muutumisega 2011. aasta ja 2010. aasta 31. detsembril eksisteerinud positsioonide põhjal ja 100 põhipunkti (pp) lihtsustatud stsenaariumi põhjal, mis sisaldab kõigi tulukõverate sümmeetrilist langust või tõusu (tuhandetes lattes):

	2011		2010	
	Puhaskasum	Üldine kogutulu	Puhaskasum	Üldine kogutulu
100 pp paralleeli kasv	(497)	(497)	(737)	(737)
100 pp paralleeli kahanemine	497	497	737	737

Ülalnimetatud analüüs eeldab, et igasugust finantsvara hoitakse alles ühe aasta jooksul alates nimetatud finantsaruande koostamisest.

(b) Likviidsuse kaotamise risk

Kooskõlas investeerimisprotseduuri kinnitatud metodoloogiaga peavad finantsosakonna töötajad hoolitsema selle eest, et vähemalt 30% varast, mis on mõeldud tehniliste reservide katmiseks, kujutaks endast kõrge likviidsustasemega investeeringuid.

Kõrge likviidsustasemega investeeringuks loetakse järgmist vara:

- 1) nõudmiseni hoiused krediitiasutustes;
- 2) maksevõimelistes krediitiasutustes asuvad muud hoiused (tähtajalised hoiused jms) kustutamistähtajaga mitte üle 30 päeva ja muu kustutamistähtajaga hoiused, kui leping krediitiasutusega näeb ette rahaliste vahendite ennetähtaegse väljavõtmise võimaluse (arvestades maha leppetrahvi hoiuse ennetähtaegse väljavõtmise eest, kui selline on lepingusse lülitatud);
- 3) investeeringud väärtpaberitesse, mille järele on stabiilne ja piiramatu nõudmine, st sellised väärtpaberid, mida on võimalik müüa ilma oluliste kahjudeta lühikese aja jooksul või kasutada tagatisena laenu võtmisel.

Alljärgnevatel tabelites on ära toodud äriühingu vara ja kohustuste jagunemine gruppide kaupa vastavalt kustutamistähtaegadele, mis on nimetatud vastavalt ajale, mis jääb aruandeperioodi lõppkuupäeva ja kustutamise- või eeldatava reguleerimiskuupäeva vahele.

Tabelis toodud likviidsuse kaotamise risk põhineb sõlmitud lepingutest tulenevatel kustutamistähtaegadel. Investeeringud, mis on liigitatud õiglase väärtuse alusel läbi kasumi ja kahjumi kajastatavaks finantsvaraks, loetakse kõrgelt likviidseks, sest juhtkond võib need maha müüa enne nende kustutamistähtaja saabumist, tagades seega vajaduse korral likviidsusnõude.

31. detsember 2011

	Kuni 12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Üle 5 aasta LVL	Tähtajatud LVL	Kokku LVL
Finantsvara					
Investeeringud hinnatuna õiglase väärtuse alusel läbi kasumi ja kahjumi	13 020	37 796	6515	4564	61 895
Olemasolev finantsvara müügiks	–	–	–	515	515
Pangahoiused	9 591	2 063	–	–	11 654
Väljastatud laenud	1 721	4 836	147	–	6 704
Otsekindlustustehingute võlgnikud	9 645	–	–	–	9 645
Edasikindlustustehingute võlgnikud	271	–	–	–	271
Muud võlgnikud	1 203	–	–	–	1 203
Raha ja selle ekvivalendid	2 178	–	–	–	2 178
Kokku finantsvarad kustutamistähtaegade alusel	37 629	44 695	6662	5079	94 065
Kokku finantsvara likviidsuse alusel	86 504	6 899	147	515	94 065
Tehnilised reservid ja finantskohustused					
Tehnilised reservid, neto	57 865	11 615	–	–	69 480
Finantskohustused	7 265	–	–	–	7 265
Tehnilised reservid ja finantskohustused kokku	65 130	11 615	–	–	76 745
Kustutamistähtaegade vahe	(27 501)	33 080	6662	5079	17 320
Kustutamistähtaegade vahe likviidsust arvestades	21 374	(4 716)	147	515	17 320

31. detsember 2010

	Kuni 12 kuud LVL	1–5 aastat LVL	Üle 5 aasta LVL	Tähtajatud LVL	Kokku LVL
Finantsvara					
Investeeringud hinnatuna õiglase väärtuse alusel läbi kasumi ja kahjumi	3 957	16 026	3036	2705	25 724
Olemasolev finantsvara müügiks	–	–	–	412	412
Pangahoiused	13 859	1 977	–	–	15 836
Väljastatud laenud	1 580	2 765	70	1001	5 416
Otsekindlustustehingute võlgnikud	6 258	–	–	–	6 258
Edasikindlustustehingute võlgnikud	65	–	–	–	65
Muud võlgnikud	1 367	–	–	–	1 367
Raha ja selle ekvivalendid	1 109	–	–	–	1 109
Kokku finantsvarad kustutamistähtaegade alusel	28 195	20 768	3106	4118	56 187
Kokku finantsvara likviidsuse alusel	49 962	4 742	70	1413	56 187
Tehnilised reservid ja finantskohustused					
Tehnilised reservid, neto	30 847	9 298	–	–	40 145
Finantskohustused	2 427	–	–	–	2 427
Tehnilised reservid ja finantskohustused kokku	33 274	9 298	–	–	42 572
Kustutamistähtaegade vahe	(5 079)	11 470	3106	4118	13 615
Kustutamistähtaegade vahe likviidsust arvestades	16 688	(4 556)	70	1413	13 615

(c) Krediidirisk

Ärihing on allutatud riskile, mis väljendub selles, et koostööpartner ei ole võimeline täies mahus ja õigeaegselt oma kohustusi täitma. Äriühing jaotab krediidiriski mitmeks tasemeks, määrates riski piirmäära kas ühe emitendi, võlgniku, laenuvõtja või ülalnimetatud isikute rühma suhtes. Neid riske kontrollitakse regulaarselt.

Krediidiriski ja passiivse kinnisvaraturu mõju

Äriühing on hinnanud väljaantud laenude tagatise väärtuse võimalikku vähenemist, võttes arvesse turul valitsevat olukorda, ning loonud tagatise summat ületava laenusumma katmiseks reservid.

Laenuriskide juhtimiseks analüüsitakse emitendi, laenuvõtja ja potentsiaalse laenuvõtja võimekust intresside ja laenu põhiosa tasumiseks, määrares sel viisil kindlaks laenu võimaliku suuruse.

Tagatise jooksvat turuväärtust hinnatakse regulaarselt sõltumatute hindamisfirmade või äriühingu spetsialistide poolt.

Maksimaalne krediidirisk	2011 Tuhat LVL		2010 Tuhat LVL	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
Riiklikud obligatsioonid	42 264	42 264	13 576	13 576
Korporatiivsed obligatsioonid	12 583	12 583	7 383	7 383
Hüpoteegiobligatsioonid	2 020	2 020	1 570	1 570
Pangahoiused	11 654	11 654	15 836	15 836
Laenud	6 704	1 724	5 416	2 752
Poliisiomanikud	7 774	7 774	5 187	5 187
Vahendajad	1 871	1 871	1 071	1 071
Edasikindlustustehingute võlgnikud	271	271	65	65
Muud võlgnikud	1 203	1 203	1 367	1 367
Edasikindlustajate osa täitmata nõuete tehnilises reservis	8 924	8 924	6 522	6 522
Rahalised vahendid	2 178	2 178	1 109	1 109
Kokku	97 446	92 466	59 102	56 438

Krediidirisk kuulub otsekindlustuse ja edasikindlustuse debitoorse võlgnevuse alla, kui vastaspool ei täida oma kohustusi teatud summa väljamaksmise osas.

Kindlustusvõlgnikud

Juhtkond kontrollib regulaarselt debitoorset võlgnevust otsekindlustustehingutes. Kindlustuspoliis tühistatakse, kui kindlustusvõtja ei tasu nõutavat summat pärast vastavasisulist meeldetuletust.

Arvestuslik väärtus võrreldes väljaarvutatud õiglase väärtusega

Finantsvara ja -kohustuste arvestuslik väärtus ja finantsseisundi aruandes kajastatud õiglane väärtus on välja toodud järgmiselt.

	31. detsember 2011		31. detsember 2010	
	Bilansiline väärtus, tuhat LVL	Õiglane väärtus, tuhat LVL	Bilansiline väärtus, tuhat LVL	Õiglane väärtus, tuhat LVL
Finantsvara				
Investeeringud hinnatuna õiglase väärtuse alusel läbi kasumi ja kahjumi	61 895	61 895	25 724	25 724
Pangahoiused	11 654	11 654	15 836	15 836
Väljaantud laenud	6 704	6 704	5 416	5 416
Debitoorne võlgnevus otseselt kindlustustegevuselt	9 645	9 645	6 258	6 258

Debitoorne võlgnevus edasikindlustustehingutelt	271	271	65	65
Muu debitoorne võlgnevus	1 203	1 203	1 363	1 363
Raha ja selle ekvivalendid	2 178	2 178	1 109	1 109

Finantskohustused

Võlausaldajad, välja arvatud maksukohutuste osas	7 265	7 265	2 427	2 427
--	-------	-------	-------	-------

Vt märkust 3.4 (d), kus on kirjeldatud õiglase väärtuse määramise aluseid.

Edasikindlustamine

Äriühing kindlustab osa endale võetud riskidest edasi, et kontrollida oma vastuvõtlikkust kahjumile ja kaitsta kapitaliallikaid. Äriühing ostab fakultatiivseid edasikindlustusi ja edasikindlustusi, mis põhinevad kahjumi ületamisel (*Excess-of-Loss* – “XL”), et vähendada otsest allutatust riskidele ja mitte ületada tegelikku maksevõimepiiri. Äriühing ostab ka oma põhiliste tegevusliikide edasikindlustuslepinguid, mis kaitsevad äriühingut ükskõik missuguste kogunenud kahjude eest, mis võivad tekkida seoses ühe ja sama sündmuse või juhtumi tagajärjel saabuivate hulginõuetega.

2008. aastal tegi emattevõtte edasikindlustamispoliitikasse muudatusi, muutes selle konservatiivsemaks, st nüüd kaasatakse edasikindlustajaid mitte ainult suurte riskide kindlustamisse, vaid täiendav kindlustuskate soetatakse ka üldiste ja isegi küllalt väikeste ebatüüpiliste riskikogumite jaoks. Teatud tegevusliikides (KASKO, raudtee, veos, seadmed) tuleb XL-lepingud asendada Prioriteetse XL-komplekslepinguga.

Üleantud edasikindlustus sisaldab krediidiriski ja sellise edasikindlustuse väljamõistetud vahendeid, mis lülitatakse finantsaruandlusse pärast väärtuse vähenemise reservi loomist teatud maksevõimetute või lootusetute artiklite jaoks. Äriühing kontrollib edasikindlustajate finantsseisundit järjepidevuse põhimõttel ja analüüsib perioodiliselt edasikindlustuse alaseid meetmeid.

Edasikindlustamine toimub tuntud edasikindlustusfirmades, millel on hea reputatsioon.

Edasikindlustaja finantsjärjepidevuse reiting ei tohi olla alla „BBB–“, agentuuri Standard & Poor’s reitingu põhjal (või analoogilise reitingu põhjal, mille on andnud muu rahvusvaheline krediidiriski hindamise agentuur). Praktiliselt kõik edasikindlustajad, kellega äriühing on edasikindlustuslepingu sõlminud, on saanud agentuurilt Standard & Poor’s finantsjärjepidevuse reitingu „A“.

Edasikindlustajad täidavad oma kohustused 30 päeva jooksul. Edasikindlustuslepingu tingimustes saab ette näha ka kindlustushüvitise viivitamatu väljamaksmise nõude, kui selle suurus ületab teatud summat.

2011. aastal ei olnud ühtegi juhtumit, et edasikindlustaja oleks jätnud äriühingu ees oma kohustused täitmata.

Reiting	2011		
	Edasikindlustustehingute võlgnikud, tuhat LVL	Edasikindlustaja osa arvestatud kindlustusmaksetes, tuhat LVL	Edasikindlustaja osa väljamakstud nõuetes, tuhat LVL
AA–, AA, AA+	–	2039	323
A–, A, A+	–	4108	2168
BBB–, BBB, BBB+	–	134	–
Ilma reitinguta	271	(384)	288
KOKKU	271	5897	2779

Reiting	2010		
	Edasikindlustustehingute võlgnikud, tuhat LVL	Edasikindlustaja osa arvestatud kindlustusmaksetes, tuhat LVL	Edasikindlustaja osa väljamakstud nõuetes, tuhat LVL
AAA–, AAA, AAA+	–	–	515
AA–, AA, AA+	51	1080	366
A–, A, A+	–	2727	–
BBB–, BBB, BBB+	–	22	–
Ilma reitinguta	14	369	–

KOKKU	65	4198	881
Edasikindlustusmeetmete efekt seisneb selles, et äriühingul on kõigis kindlustusliikides iga kindlustusriski osas oma isiklikud varud.			
	2011	2010	
	Tuhat EUR	Tuhat EUR	
KASKO	Edasi kindlustatakse limiiti ületav kogukahju	Edasi kindlustatakse limiiti ületav kogukahju	
Maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kohustuslik kindlustus	600	400	
Tervisekindlustus	Ilma edasikindlustuseta	Ilma edasikindlustuseta	
Varakindlustus	600	425	
Reisikindlustus	50	35	
Üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustus	200	200	
Kindlustamine mitmesuguste finantskahjude vastu	1200	1138	
Käenduste kindlustamine	1200	1138	
Maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kohustuslik kindlustus	600	400	
Krediitide kindlustamine	1000	1000	
Veosekindlustus	600	425	
Õnnetusjuhtumikindlustus	50	35	
Õhusõidukiomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	1950	1950	
Merelaevade kindlustamine	300	300	
Õhusõidukite kindlustamine	195	195	
Raudteetranspordi kindlustamine	600	425	
Laevaomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	300	300	
Õiguskulude kindlustamine	Ilma edasikindlustuseta	Ilma edasikindlustuseta	

4.4 Tegevusriskid ja nende haldamine

Äriühingu ülesandeks on oma klientidele kvaliteetse teeninduse pakkumine. Kõige olulisemaks riskiks, mis seab ohtu kõrgema klassi teeninduse, on kvalifitseeritud ja pädeva personali puudumine. Kvalifitseeritud kesk- ja kõrgema taseme töötajate kaasamiseks ja säilitamiseks on äriühing juurutanud motivatsioonisüsteemi ja maksab oma töötajatele konkurentsivõimelist palka, tänu millele on saavutanud töötajate väikese voolavuse. Kaadri voolavus keskastme spetsialistide tasemel on 12% ja madalama astme täitevtöötajate tasemel 27%, mis on küllaltki väikesed näitajad. Äriühingul on oma õppekeskus, mis tegeleb töötajate täiendkoolitusega. Töötajatele osutatakse ka igapäevast infotuge.

Juhtkonna arvates on risk, et töötaja võib õigustamatult madalaid hindu kehtestades või õigustamatult suuri soodustusi tehes tahtlikult või tahtmatult mõjutada kindlustustoote tehnilist tulemust, viidud miinimumini. Töötajad peavad rangelt järgima äriühingu kindlustustoodete hinnaarvestuse metodoloogiat. Kõrvalekaldumised metodoloogiast on vajalikud, kui olukord kindlustusturul seda nõuab. Kõrvalekaldumised tuleb kindlasti kooskõlastada äriühingu kõrgema juhtkonnaga. Kehtiva soodustustepoliitika on kindlaks määranud äriühingu juhtkond ja kõrvalekaldumine sellest ei ole lubatud.

Oluliseks vahendiks äriühingu tegevuse tagamisel on infosüsteemid. Äriühingu juhtkond pöörab suurt tähelepanu infosüsteemide õigele funktsioneerimisele, samuti nende vastavusele tänapäevastele nõuetele. Äriühingus tegutseb infotehnoloogia osakond, mis vastutab infosüsteemide stabiilse ja turvalise töö eest. Osakonna tegevust reguleerivad turvaeeskirjad, mis on välja töötatud kooskõlas õigusaktide nõuetega. Infosüsteemid peavad toimima stabiilselt ning vastama töötajate ja klientide nõuetele. Infosüsteemide järjepidev töö peab olema tagatud 24 tundi ööpäevas ja selle katkemine ei ole lubatud. Seadmete rikkimineku või sidekatkestuste jaoks on ette nähtud ooteaeg, mis on vajalik töö taasalustamiseks. Ooteaeg ei tohi ületada 12 tundi.

4.5 Kapitali piisavuse nõuded ja kapitali juhtimine

Kooskõlas Läti Vabariigi seadusega „Kindlustusseltsid ja nende järelevalve“ peavad emattevõtte käsutuses pidevalt olema omavahendid, mis on seaduses sätestatud maksevõimelisuse normiga võrdsed või sellest suuremad. Maksevõimelisuse norm määratakse kui suurim summa, mis on välja arvatud arvelevõetud kindlustusmaksete koguse ja tasutud nõuete põhjal, ning see ei saa olla väiksem kui eelmise aasta korrigeeritud maksevõimelisuse norm või Läti

Finants- ja kapitaliturgude komisjoni (FFTK) kehtestatud tagatisfondi minimaalne maht (2011. aastal oli selleks 3000 eurot (2010: 3000 EUR)).

Kapitalile ja maksevõimelisusele esitatavate nõuete järgimine	31.12.2011	31.12.2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Kapitali piisavus (omavahendid)	22 254	18 033
Maksevõimelisuse norm	14 792	9 578
Kapitali piisavuse ülejääk	7 462	8 455

Omavahendid, mis on vajalikud maksevõimelisuse katkematuks tagamiseks, kehtestatakse ilma viiteta aruandeaasta auditeeritud puhaskasumile, mis on 3170 tuhat LVL (2010: 3730 tuhat LVL). Jooksva aasta sisselülitatud kasumi mõju:

	31.12.2011	31.12.2010
	LVL	LVL
Kapitali piisavus, sealhulgas aasta auditeeritud kasum	25 424	21 762
Maksevõimelisuse norm	14 792	9 578
	10 632	12 184

	2011	Katmine	2010	Katmine
	Tuhat LVL	omavahenditest	Tuhat LVL	omavahenditest
Omavahendid	22 254	—	18 033	—
Võetud hüvitamiskohustused, neto	45 028	49%	27 147	66%
Väljateenitud kindlustusmaksed, neto	75 175	30%	45 056	40%
Tehnilised reservid kokku, neto	69 480	32%	40 145	45%
Investeeringud	74 064	30%	46 215	39%

(5) Arvestatud kindlustusmaksed, bruto

Äriühing	2011 Tuhat LVL			2010 Tuhat LVL		
	Arvestatud kindlustus- maksed, bruto	Edasi- kindlustaja osa	Arvestatud kindlustus- maksed, neto	Arvestatud kindlustus- maksed, bruto	Edasi- kindlustaja osa	Arvestatud kindlustus- maksed, neto
KASKO	14 236	(91)	14 145	11 702	(77)	11 625
Maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kohustuslik kindlustus Lätis*	5 047	(126)	4 921	6 751	(261)	6 490
Tervisekindlustus	5 235	–	5 235	5 654	–	5 654
Varakindlustus	10 825	(1418)	9 407	6 584	(1136)	5 448
Reisikindlustus	3 243	(55)	3 188	1 651	(36)	1 615
Üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustus	3 445	(683)	2 762	1 232	(425)	807
Kindlustamine mitmesuguste finantskahjude vastu	1 266	(653)	613	1 203	(293)	910
Käenduste kindlustamine	2 359	(771)	1 588	815	(568)	247
Maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kohustuslik kindlustamine ELi riikides, v.a. Läti**	33 910	(996)	32 914	11 154	(723)	10 431
Krediitide kindlustamine	347	(202)	145	234	(130)	104
Veosekindlustus	501	(207)	294	430	(136)	294
Õnnetusjuhtumikindlustus	1 476	(14)	1 462	594	(41)	553
Õhusõidukiomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	262	(237)	25	139	(122)	17
Merelaevade kindlustamine	222	(214)	8	166	(149)	17
Õhusõidukite kindlustamine	148	(155)	(7)	73	(60)	13
Raudteetranspordi kindlustamine	155	(16)	139	106	(10)	96
Laevaomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	73	(59)	14	34	(31)	3
	82 750	(5897)	76 853	48 522	(4198)	44 324

* Äriühing teeb kohustuslikke eraldisi kooskõlas seadusega „Maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kohustuslik kindlustamine“ ja Ministrite kabineti vastavate eeskirjadega. Maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kohustusliku kindlustuse arvestatud kindlustusmaksed kokku on ära toodud ilma kohustuslike eraldisteta summas 192 169 LVL (2009: 253 899 LVL).

** Maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kohustuslik kindlustus ELi riikides, v.a Läti, sisaldab välismaal saadud kohustusliku liikluskindlustuse makseid, mida Läti kohustusliku liikluskindlustuse paragrahv ei kajasta, ja kujutab endast summat, millest on maha arvestatud kohustuslikud eraldised summas 952 410 LVL, mis kuuluvad tasumisele välisriikide liikluskindlustusbüroodele.

Arvestatud brutokindlustusmaksed sisaldavad endale võetud edasikindlustust summas 21 tuhat LVL (2010. aastal: 1145 tuhat LVL).

Kooskõlas seadusega „Maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kohustuslik kindlustamine“ ja sellega seotud Läti Vabariigi Ministrite kabineti vastavate normidega teeb emaeettevõtte brutokindlustusmaksetelt järgmisi kohustuslikke nimetatud kindlustusliigile ette nähtud eraldisi:

Läti Liikluskindlustusbüroo tegevuse ühine rahastamine:	0.23 LVL lepingu eest + 2500 LVL
Tagatisfondile ja Kindlustusvõtjate huvide kaitse fondile:	kooskõlas valemiga, mis arvestab kindlustuslepingu kehtivusaega ja kindlustatud maismaasõiduki tüüpi
Liiklusohutusfondile:	2% arvestatud kindlustusmaksetest

Alljärgnevalt on otsekindlustuse ja oodatava edasikindlustuse brutomaksed ära toodud riikide kaupa.

Riik	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Läti, Leedu, Eesti	59 396	29 803
Euroopa majanduspiirkonna riigid	23 354	18 719
Kokku	82 750	48 522

(6) Väljateenitud kindlustusmaksed, neto

	2011 Tuhat LVL			2010 Tuhat LVL		
	Väljateenitud kindlustusmaksed, bruto	Edasikindlustaja osa	Väljateenitud kindlustus- maksed, neto	Väljateenitud kindlustus- maksed, bruto	Edasi- kindlustaja osa	Väljateenitud kindlustus- maksed, neto
KASKO	14 011	(97)	13 914	12 516	(78)	12 438
Kohustuslik liikluskindlustus Lätis	5 829	(126)	5 703	7 425	(261)	7 164
Tervisekindlustus	5 382	0	5 382	8 163	—	8 163
Varakindlustus	9 526	(1344)	8 182	6 529	(1237)	5 292
Üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustus	3 311	(714)	2 597	1 380	(488)	892
Reisikindlustus	3 151	(58)	3 093	1 572	(36)	1 536
Kindlustamine mitmesuguste finantskahjude vastu	1 419	(576)	843	1 072	(455)	617
Veosekindlustus	557	(237)	320	455	(139)	316
Õnnetusjuhtumikindlustus	1 281	(17)	1 264	496	(41)	455
Laevade kindlustamine	213	(192)	21	186	(148)	38
Laevaomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	56	(44)	12	14	(12)	2
Raudteetranspordi kindlustamine	129	(16)	113	107	(10)	97
Kohustuslik liikluskindlustus ELis, v.a Läti	33 086	(1085)	32 001	8 197	(698)	7 499
Õhusõidukiomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	244	(211)	33	182	(169)	13
Õhusõidukite kindlustamine	153	(167)	(14)	93	(80)	13
Krediitide kindlustamine	297	(176)	121	353	(105)	248

BTA INSURANCE COMPANY SE FINANTSARUANNE 31. DETSEMBRIL 2011 LÕPPENUD AASTA KOHTA

Käenduste kindlustamine	2 726	(1136)	1 590	686	(413)	273
	81 371	(6196)	75 175	49 426	(4370)	45 056

(7) Saamata jäänud kindlustusmaksete ja ettenägematu riski tehnilised reservid

	Bruto Tuhat LVL	Edasikindlustaja osa Tuhat LVL	Neto Tuhat LVL
Jääk 31. detsembri 2009. aasta seisuga	23 126	(1454)	21 672
Arvestatud kindlustusmaksed	48 522	(4198)	44 324
Väljateenitud kindlustusmaksed	(49 426)	4370	(45 056)
<i>Muutused aasta jooksul</i>	<i>(904)</i>	<i>172</i>	<i>(732)</i>
Jääk 31. detsembri 2010. aasta seisuga	22 222	(1282)	20 940
Omandatud tütaretevõttega ühinemise tulemusel	9 829	(360)	9 469
Arvestatud kindlustusmaksed	82 750	(5897)	76 853
Väljateenitud kindlustusmaksed	(81 371)	6196	(75 175)
<i>Muutused aasta jooksul</i>	<i>1 379</i>	<i>299</i>	<i>1 678</i>
Jääk 31. detsembri 2011. aasta seisuga	33 430	(1343)	32 086
	2011 Tuhat LVL	2011 Tuhat LVL	
	Bruto	Neto	Bruto
Väljateenimata kindlustusmaksete reservid	33 320	31 977	21 986
Ettenägematu riski reserv	110	110	236
	33 430	32 087	22 222
			20 940

(8) Muud tehnilised tulud

Äriühing	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Tasu poliitika muutumise ja tühistamise eest	64	34
Otsekindlustuse ja edasikindlustuse tehingutest tuleneva debitoorse võlgnevuse väärtuse vähenemise reservi vähenemine	348	320
Tasu teiste kindlustusseltside agentidele	19	–
Muud tulud	–	2
	431	356

Äriühing tegutseb agendina, makstes kindlustusnõudeid välja teiste kindlustusseltside-mitteresidentide nimel. Teiste kindlustusseltside nimel väljamakstavate summade eest ei võta äriühing kindlustusriske ning nimetatud summad hüvitatakse talle täielikult. Äriühing saab agenditeenuse osutamise eest tasu.

(9) Väljamakstud hüvitised, bruto

	2011		2010			
	Tuhat LVL		Tuhat LVL			
	Väljamakstud hüvitised, bruto	Edasi-kindlustaja - osa	Väljamakstud hüvitised, neto	Väljamakstud hüvitised, bruto	Edasi-kindlustaja - osa	Väljamakstud hüvitised, neto
KASKO	(9 912)	0	(9 912)	(7 606)	19	(7 587)
Kohustuslik liikluskindlustus Lätis	(4 925)		(4 925)	(3 956)	–	(3 956)
Kohustuslik liikluskindlustus ELis, v.a Läti	(20 688)	335	(20 353)	(3 911)	–	(3 911)
Tervisekindlustus	(3 472)	0	(3 472)	(5 523)	–	(5 523)
Varakindlustus	(4 926)	1999	(2 927)	(2 467)	202	(2 265)
Üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustus	(307)	9	(298)	(123)	1	(122)
Reisikindlustus	(614)	0	(614)	(292)	18	(274)
Kindlustamine mitmesuguste finantskahjude vastu	26	(17)	9	(28)	9	(19)
Veosekindlustus	(186)	10	(176)	(421)	224	(197)
Õnnetusjuhtumikindlustus	(511)	89	(422)	(255)	12	(243)
Laevade kindlustamine	(73)	27	(46)	(234)	201	(33)
Raudteetranspordi kindlustamine	(4)	0	(4)	(3)	-	(3)
Õhusõidukite kindlustamine	(5)	0	(5)	(54)	45	(9)
Krediitide kindlustamine	(83)	64	(19)	(91)	60	(31)
Õhusõidukiomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	(7)	6	(1)	(5)	5	–
Käenduste kindlustamine	(509)	257	(252)	(132)	85	(47)
	(46 196)	2779	(43 417)	(25 101)	881	(24 220)

Väljamakstud brutonõuetes sisalduvad:

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Väljamakstud nõuded	(45 414)	(24 743)
Kulutused kahjude korrigeerimisele	(3 116)	(1 735)
<i>Halduskuludest ülekantud kahjum*</i>	(1 069)	(1 054)
Kahjude hüvitamine	2 334	1 377
	(46 196)	(25 101)

* Kulutused halduskuludest ülekantud kahjumi korrigeerimisele sisaldavad nõuete töötlemisega seotud töötasu ja sotsiaalmakse.

(10) Kindlustushüvitiste edasilükatud nõuete tehnilised reservid

	Bruto Tuhat LVL	Edasikindlustaja osa Tuhat LVL	Neto Tuhat LVL
Jääk			
31. detsembri 2009. aasta seisuga	19 916	(3638)	16 278
<i>Perioodil kindlustushüvitiste osas võetud kohustused</i>	30 912	(3765)	27 147
<i>Väljamakstud kindlustusnõuded</i>	(25 101)	881	(24 220)
Muutused perioodi jooksul	5 811	(2884)	2 927
Jääk	25 727	(6522)	19 205
31. detsembri 2010. aasta seisuga			
<i>Omandatud tütaretevõttega ühinemise tulemusel</i>	20 537	(3960)	16 577
<i>Perioodil kindlustushüvitiste osas võetud kohustused</i>	46 249	(1221)	45 028
<i>Väljamakstud kindlustusnõuded</i>	(46 196)	2779	(43 417)
Muutused perioodi jooksul	53	1558	1 611
Jääk	46 317	(8924)	37 393
31. detsembri 2011. aasta seisuga			

	2011 Tuhat LVL		2011 Tuhat LVL	
	Bruto	Neto	Bruto	Neto
RBNS	34 702	25 778	16 429	9 907
IBNR	11 615	11 615	9 298	9 298
	46 317	37 393	25 727	19 205

(11) Võetud hüvitamiskohustused, neto

	2011 Tuhat LVL			2010 Tuhat LVL		
	Võetud kohustused, bruto	Edasi- kindlustaja osa	Võetud kohustused, neto	Võetud kohustused, bruto	Edasi- kindlustaja osa	Võetud kohustused, neto
Õnnetusjuhtumi- kindlustus	(392)	13	(379)	(384)	89	(295)
Tervisekindlustus	(2 963)	0	(2 963)	(3 983)	–	(3 983)
KASKO	(10 062)	(50)	(10 112)	(7 213)	19	(7 194)
Raudteetranspordi kindlustamine	(9)	0	(9)	(3)	–	(3)
Õhusõidukite kindlustamine	(5)	0	(5)	(49)	45	(4)
Laevade kindlustamine	(141)	27	(114)	(231)	200	(31)
Veosekindlustus	14	(125)	(111)	(107)	(199)	(306)
Kohustuslik liikluskindlustus ELis, v.a Läti	(5 108) (21 089)	1569 (967)	(3 539) (22 056)	(5 493) (6 799)	3123 –	(2 370) (6 799)
Õhusõidukiomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	376	(351)	25	(334)	361	27
Laevaomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	(2)	0	(2)	(1)	–	(1)
Üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustus	(1 301)	792	(509)	(101)	1	(100)
Krediitide kindlustamine	(56)	20	(36)	(24)	9	(15)
Käenduste kindlustamine	(1 041)	311	(730)	(188)	101	(87)
Kindlustamine mitmesuguste finantskahjude vastu	81	(18)	63	(97)	(1)	(98)
Õiguskulude kindlustamine	0	0	0	(1)	–	(1)
Reisikindlustu s	(625)	0	(625)	(355)	17	(338)
Kohustuslik liikluskindlustus Lätis	(3 926)	(0)	(3 926)	(5 549)	–	(5 549)
	(46 249)	1221	(45 028)	(30 912)	3765	(27 147)

(12) Kulutused klientide kaasamisele**Äriühing**

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Vahendajatele makstud komisjonitasud	14 362	7542
Edasikindlustajatele makstud komisjonitasud	3	6
Agentide töötasud	1 732	299
	16 097	7847

(13) Edasilükatud kulutused klientide kaasamisele

	Tuhat LVL
Jääk 31. detsembri 2009. aasta seisuga	1 771
Arvestatud komisjonitasud	7 847
Edasilükatud komisjonitasud, mis kajastuvad tulude koondaruandes	(6 739)
<i>Muutused perioodi jooksul</i>	<i>1 108</i>
Jääk 31. detsembri 2010. aasta seisuga	2 879
Omandatud tütarettevõttega ühinemise tulemusel	1 011
Vahendajatele arvestatud tulevaste perioodide komisjonitasud	262
Arvestatud komisjonitasud	16 097
Edasilükatud komisjonitasud, mis kajastuvad tulude koondaruandes	(14 701)
<i>Muutused perioodi jooksul</i>	<i>1 396</i>
Jääk 31. detsembri 2011. aasta seisuga	5 548

(14) Halduskulud

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Töötasu ja sotsiaalkindlustusmaksed	8 273	6536
Kulutused hüvitiste reguleerimiseks	(1 069)	(1054)
Muud personalikulud	485	392
Rent	684	398
Kommunaalkulud (elektrienergia, küte, veevarustus)	341	222
Reklaam	527	492
Õiguskulud	164	111
Oma vara remont ja hooldus	185	264
Renditud vara remont ja hooldus	27	17
Koristuskulud	75	40
Ajakirjanduse, dokumentatsiooni, raamatute tellimine	78	62
Paberi ostmine	27	21
Väheväärtuslikud varad	43	33
Kulutused seadmete hooldusele	62	48
Arvutihooldus	46	47
Turvakulutused	75	68
Esinduskulud	199	158
Muud ärikulud	406	271
Põhivahendite jääkväärtuse mahakandmine	45	0
Auditi- ja nõustamisteenused	84	81
Arvutitarkvara rent ja hooldus	300	180
Side	507	451
Trükikojakulud	113	80
Sõidukite hooldus	579	497
Kohustuslikud maksed*	458	320
Trahvid	1	6
	12 715	9741

* Kooskõlas Läti Vabariigi õigusaktide nõuetega teeb äriühing eraldi Finants- ja kapitaliturgude komisjonile 0,20% (2010: 0,20%) ulatuses maismaasõidukite omanike tsiviilõigusliku vastutuse kohustusliku kindlustuse arvestatud brutomaksetest ning 0,555% (2009: 0,546%) ulatuses teiste kindlustusliikide arvestatud brutomaksetest.

Kindlustusvõtjate huvide kaitse fondi kantakse 1% kindlustusvõtja makstud kindlustusmaksetest.

Halduskulude suunamine kindlustushüvitiste reguleerimiskuludeks põhineb äriühingu vastavate osakondade kulutuste mahtudel.

Halduskulud kindlustusliikide kaupa

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Õnnetusjuhtumikindlustus	257	136
Tervisekindlustus	768	1033
KASKO	2 147	2310
Raudteetranspordi kindlustamine	24	23
Õhusõidukite kindlustamine	23	14
Laevade kindlustamine	34	26
Veosekindlustus	107	76
Varakindlustus	1 649	1340
Kohustuslik liikluskindlustus ELis, v.a Läti	3 693	2290
Õhusõidukiomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	40	30
Laevaomanike tsiviilõigusliku vastutuse kindlustamine	11	7
Üldise tsiviilõigusliku vastutuse kindlustus	613	263
Krediitide kindlustamine	66	61
Käenduste kindlustamine	480	170
Kindlustamine mitmesuguste finantskahjude vastu	197	261
Reisikindlustus	530	369
Kohustuslik liikluskindlustus Lätis	2 076	1332
	12 715	9741

(15) Edasikindlustajate komisjonitulu

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Edasikindlustajate komisjonitasud	813	344
Retrotsessiooni komisjonitasu	269	112
	1082	456

(16) Edasikindlustuse väljateenimata komisjonitasude muutumine

	Tuhat LVL
Finantsseisundi aruanne 31. detsembri 2009. aasta seisuga	278
Arvestatud komisjonitasud	(456)
Edasilükatud komisjonitasud, mis suunati kasumisse või kahjumisse	383
<i>Muutused perioodi jooksul</i>	<i>(73)</i>
Finantsseisundi aruanne 31. detsembri 2010. aasta seisuga	205
Arvestatud komisjonitasud	(1082)
Edasilükatud komisjonitasud, mis suunati kasumisse või kahjumisse	1211
<i>Muutused perioodi jooksul</i>	<i>129</i>
Finantsseisundi aruanne 31. detsembri 2011. aasta seisuga	334

(17) Muud tehnilised kulud

	2011 Tuhat LVL	2011 Tuhat LVL
Otsekindlustuse ja edasikindlustuse debitoorse võlgnevuse väärtuse vähenemise reserv	71	–
Teiste kindlustusseltside poliiside levitamise seotud kulud	315	–
Ennetusmeetmete reservide muutumine, neto	–	10
Muu	54	227
	440	237

(18) Kulutused investeeringute haldamisele

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Tehingute komisionitasud	18	22
Halduskulud	55	30
	73	52

(19) Intressitulu ja dividenditulu, neto

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Intressid finantsvaralt, mis on hinnatud õiglase väärtuse alusel läbi kasumi või kahjumi	1658	959
Tulud rendile antud investeerimisvaralt	34	34
Intressid hoiustelt krediidasutustes	475	714
Dividendid müügiks mõeldud investeeringutelt	42	15
Laenuintressid	205	296
	2414	2018

(20) Kasum/kahjum finantsvaralt ja -kohustustelt, mis on hinnatud nende õiglase väärtuse alusel läbi kasumi või kahjumi, neto

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Fikseerimata tuluga väärtpaberid	(165)	166
Fikseeritud tuluga väärtpaberid	120	1193
	(45)	1359

(21) Kulud väärtuse vähenemiselt

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Kahtlaste võlgnevuste (v.a kindlustusvõlad) katmiseks mõeldud reservide suurenemine	(414)	–
Laenude väärtuse vähenemise katmiseks mõeldud reservide suurenemine	(491)	(446)
	(905)	(446)

(22) Muud tulud/kulud, neto

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Kingitused töötajatele	(3)	–
Annetused	(91)	(104)
Liikmemaksud	(3)	(1)
Kinnisvaramaks	(38)	(36)
Muud kulud	(68)	(14)
Tulud trahvidelt	1	1
Muud tulud	112	39
	(90)	(115)

(23) Kulud kasumimaksule

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Jooksev maks	427	471
Eelmise perioodi korrigeerimised	–	2
Edasilükatud maks	(142)	109
	285	582

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Kahjum enne maksude tasumist	3455	4312
Teoreetiline kasumimaks 15% maksumääraga,	518	647
maha on arvestatud tulud/kulud, mis ei kuulu / kuuluvad mahaarvamisele	(32)	21
maksustamise eesmärgil		
Annetused	(70)	(86)
Kasutatavad maksukahjud	(131)	–
Kulud kasumimaksule	285	582

Eesti ja Saksamaa filiaalides deklareeritud tulu kuulub maksustamisele Lätis.

Kooskõlas Läti ja Leedu vahel sõlmitud topehtmaksustamise vältimise kokkuleppega kuulub Leedu filiaalis deklareeritud tulu maksustamisele Leedus. Vastavalt kokkuleppele kasutab äriühing topehtmaksustamise vältimiseks maksudest vabastamise meetodit. Maksustatava kasumi kindlaksmääramisel ei võeta arvesse äriühingu Leedu filiaalis saadud kasumit. Maksustataval perioodil vähenes maksustatav kasum äriühingu Leedu filiaalis saadud tulude võrra ning see kajastub ka äriühingu kasumi- ja kahjumiaruandes, maksustatav summa suurenes aga kulutuste summa võrra, mis on seotud ülalnimetatud kasumi saamisega, mis kajastub äriühingu kasumi- ja kahjumiaruandes.

(24) Edasikindlustuse tulemus

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Edasikindlustusmakse	(5897)	(4198)
Edasikindlustajate osa muutused väljateenimata kindlustusmaksete tehnilistes reservides	(299)	(172)
Edasikindlustaja osa väljamakstud hüvitistes	2779	881
Edasikindlustajate osa muutused edasilükatud kindlustushüvitisnõuete reservides	(1558)	2884
Komisjonitasud edasikindlustuse ja kasumiosaluse eest	1082	456
Edasikindlustuse eest väljateenimata komisjonitasu muutumine	(129)	73
Edasikindlustuse tulemus kokku	(4022)	(76)

(25) Põhivahendid

Omapäärtus	Sõidukid	Muu	Kokku
	Tuhat LVL	põhivara	Tuhat
		Tuhat	LVL

			LVL	
	31.12.2009	–	1 340	1 340
Soetatud		116	207	323
Ettemaks põhivahendite eest		–	28	28
	31.12.2010	116	1575	1691
Soetatud		916	369	1285
Omandatud tütarettevõttega ühinemise tulemusel		531	453	984
Ettemaks põhivahendite eest			142	142
Välja langenud		(248)	(986)	(1234)
	31.12.2011	1315	1553	2868
Kogunenud kulum				
	31.12.2009	–	(943)	(943)
		(8)	(209)	(217)
	31.12.2010	(8)	(1152)	(1160)
Kulum aastas		(309)	(255)	(564)
Omandatud tütarettevõttega ühinemise tulemusel		(204)	(364)	(568)
Väljalangenud vara kulum		193	981	1 174
	31.12.2011	(328)	(790)	(1118)
Jääk 31.12.2010 seisuga		108	423	531
Jääk 31.12.2011 seisuga		987	763	1750

(26) Krundid, hooned ja investeerimisvara

	Krundid ja hooned	Investeerimisvara
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Arvestuslik väärtus 31.12.2009 seisuga	3677	2389
<i>sh ümberhindamine 31.12.2009</i>	<i>2041</i>	<i>2110</i>
Soetatud		
Ümberhindamine, mida on kajastatud muu kogutulu hulgas	(61)	
Kajastatud väärtuse vähenemine	(251)	(33)
Arvestuslik väärtus 31.12.2010 seisuga	3365	2356
<i>sh ümberhindamine 31.12.2010</i>	<i>1729</i>	<i>2077</i>
Soetatud	75	–
Omandatud tütarettevõttega ühinemise tulemusel	191	–
Arvestuslik väärtus 31.12.2011 seisuga	3631	2356
<i>sh ümberhindamine 31.12.2011</i>	<i>1729</i>	<i>2077</i>
Kogunenud kulum		
31.12.2009	(84)	–
Kulum	(169)	–
31.12.2010	(253)	–
Kulum	(156)	–
31.12.2011	(409)	–
Finantsseisundi aruanne 31.12.2010 seisuga	3112	2356
Finantsseisundi aruanne 31.12.2011 seisuga	3222	2356

Viimase ümberhindamise viis sõltumatu sertifitseeritud hindaja läbi 2010. aasta novembris ning tema hinnang põhines võrdlevatel turuhindadel. Juhtkond kaalus uuendatud teavet turuhindade muudatuste kohta ja jõudis järeldusele, et vara õiglane väärtus aruandekuupäeva seisuga ei erine oluliselt selle õiglasest väärtusest hindamispäeva seisuga, mis vastab selle arvestuslikule väärtusele aruandepäeva seisuga.

(27) Immateriaalne vara

	Arvutitarkvara ja litsentsid LVL
Omaväärtus	
31.12.2009	167
Soetatud	11
31.12.2010	178
Soetatud	92
Omandatud tütarettevõttega ühinemise tulemusel	280
Välja langenud	(29)
31.12.2011	521
Kogunenud amortisatsioon	
31.12.2009	(81)
Amortisatsioon aastas	(24)
31.12.2010	(105)
Amortisatsioon aastas	(93)
Omandatud tütarettevõttega ühinemise tulemusel	(171)
Väljalangenud vara amortisatsioon	29
31.12.2011	(340)
Jääk 31.12.2010 seisuga	73
Jääk 31.12.2011 seisuga	181

(28) Investeeringud hinnatuna õiglase väärtuse alusel läbi kasumi ja kahjumi

Fikseerimata tuluga väärtpaberid

	2011 Tuhat LVL		2010 Tuhat LVL	
	Soetus- maksumus	Õiglane väärtus	Soetus- maksumus	Õiglane väärtus
Aktsiad ja muud osalust kinnitavad väärtpaberid	952	889	758	738
Investeeringud investeerimisfondidesse	4256	4064	2433	2388
Muud fikseerimata tuluga väärtpaberid	54	75	54	69
	5262	5028	3245	3195

Fikseeritud tuluga väärtpaberid

	2011 Tuhat LVL		2010 Tuhat LVL	
	Soetus- maksumus	Õiglane väärtus	Soetus- maksumus	Õiglane väärtus
Keskvalitsuse või kohaliku võimuorgani poolt väljalastud või tagatud võlakirjad	41 358	42 259	13 205	13 576
Hüpoteegiobligatsioonid	2 018	2 022	1 570	1 570
Võlakirjad ja muud reguleeritavad turul kaubeldavad fikseeritud tulususega väärtpaberid	12 729	12 586	7 292	7 383
	56 105	56 867	22 067	22 529

Fikseeritud tulususega väärtpaberite investeerimisportfell on esindatud geograafilisel põhimõttel:

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Läti, Leedu	17 183	7 779
Teised ELi liikmesriigid	36 348	12 776
Põhja-Ameerika	1 775	1 066
Lõuna-Ameerika	552	–
SRÜ	1 009	908
	56 867	22 529

(29) Olemasolev finantsvara müügiks

Aktsiad, mis liigitatakse müügiks mõeldud finantsvara hulka, kujutavad endast teiste firmade osasid, mida aktiivsel turul ei noteerita. Neid aktsiaid kajastatakse omaväärtuse alusel, sest nende õiglast väärtust ei ole võimalik kindlaks teha. Järgmiste investeringute kogusummad (pärast väärtuse vähenemise mahalahutamist) on kõige olulisemad:

	2011		2010	
	Tuhat LVL		Tuhat LVL	
	Bruto	Neto pärast väärtuse vähenemise kajastamist	Bruto	Neto pärast väärtuse vähenemise kajastamist
BTA Ipašumi (19,94%)	179	179	179	179
Kroha OOO (19,5%)	196	196	196	196
Muu	147	140	44	37
	522	515	419	412
Bilansijärgne väärtus				412
31.12.2010				
Reorganiseerimisel vastu võetud				103
31.12.2011				515
			2011	2010
			Tuhat LVL	Tuhat LVL
Reserv 1. jaanuariks			(7)	(7)
Maha kantud			–	–
Reserv 31. detsembriks			(7)	(7)

(30) Pangahoiused**Hoiusetähtaegade struktuur:**

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Kustutamisaeg mitte üle 3 kuu	3 636	3 882
Kustutamisaeg 3–6 kuud	1 575	1 708
Kustutamisaeg 6–12 kuud	4 380	7 883
Kustutamisaeg 1–5 aastat	2 063	2 363
	11 654	15 836

(31) Laenud**Laenuportfelli struktuur**

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Laenusumma bruto	10 540	8898
Arvestatud intressimaksed	333	196
Väärtuse vähenemise reserv	(4 169)	(3678)
	6 704	5416

Bruto
Tuhat LVL**Väärtuse vähenemise reserv 31. detsembri 2009. aasta seisuga****(3232)**

Aastas arvestatud

(1115)

Hüvitised

669

Väärtuse vähenemise reserv 31. detsembri 2010. aasta seisuga**(3678)**

Aastas arvestatud

(753)

Hüvitised

262

Väärtuse vähenemise reserv 31. detsembri 2011. aasta seisuga**(4169)**

Järgmises tabelis on ära toodud laenuportfelli analüüs tagatise tüüpide kaupa 31. detsembri seisuga, maha on arvestatud väärtuse vähenemise reserv:

	2011		2010	
	Amortiseeritud väärtus Tuhat LVL	Õiglane väärtus Tuhat LVL	Amortiseeritud väärtus Tuhat LVL	Õiglane väärtus Tuhat LVL
Hüpoteegilaenud	4981	4981	2664	2664
Muud laenud	1723	1723	2752	2752
Laenud kokku	6704	6704	5416	5416

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Tähtaegselt tasumata hüpoteegilaenud		
Viivituse aeg üle 12 kuu	3319	2474
Viivituse aeg 3–12 kuud	–	331
Viivituse aeg kuni 3 kuud	–	–
Hüpoteegilaenud, mille tasumistähtaeg ei ole saabunud	4976	2700
Väärtuse vähenemise reserv	(3314)	(2841)
Hüpoteegilaenud	4981	2664
Muud tähtaegselt tasumata laenud		
Viivituse aeg üle 12 kuu	474	9
Viivituse aeg 3–12 kuud	44	415
Viivituse aeg kuni 3 kuud	155	39
Muud laenud, mille tasumistähtaeg ei ole saabunud	1905	3126
Väärtuse vähenemise reserv	(855)	(837)
Muud laenud	1723	2752
Laenud kokku	6704	5416

Hüpoteegilaenud	2011	2010
Hüpoteegilaenud:	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Füüsilistele isikutele	256	296
Mittefinantsasutustele	8039	5209
Väärtuse vähenemise reserv	(3314)	(2841)
	4981	2664
Muud laenud		
Muud laenud:	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Füüsilistele isikutele	226	282
Mittefinantsasutustele	2352	3307
Väärtuse vähenemise reserv	(855)	(837)
	1723	2752

Laenud tähtajaga üle 5 aasta moodustasid 31. detsembri 2011. aasta seisuga 147 tuhat LVL (2010: 267 tuhat LVL).

(32) Otsekindlustustehingute võlgnikud

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Kindlustusvõtjate võlg	8414	5816
Vahendajate võlg	1893	1071
Ebatöenäoliselt laekuvate võlgade väärtuse vähenemise reserv	(662)	(629)
	9645	6258

	Kindlustusvõtjate võla väärtuse vähenemise reserv Tuhat LVL	Vahendaja võla väärtuse vähenemise reserv Tuhat LVL	Kokku väärtuse vähenemise reserv kindlustusvõlgnikele Tuhat LVL
Reserv 31. detsembri 2009. aasta seisuga	(924)	(25)	(949)
Storneeritud kahjum väärtuse vähenemisest	295	25	320
Reserv 31. detsembri 2010. aasta seisuga	(629)	–	(629)
Reorganiseerimisel vastu võetud	(359)	(6)	(365)
Storneeritud kahjum väärtuse vähenemisest	348		348
Väärtuse vähenemisest tingitud kahjumi arvestamine	–	(16)	(16)
Reserv 31. detsembri 2011. aasta seisuga	(640)	(22)	(662)

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Muud vahendajad	1893	1071
Ebatõenäoliselt laekuvate võlgade väärtuse vähenemise reserv	(22)	–
Vahendajad	1871	1071
Tähtaegselt tasumata debitoorne võlgnevus		
üle 3 kuu	172	488
alla 3 kuu	952	792
Väljamaksmata debitoorne võlgnevus	7290	4536
Ebatõenäoliselt laekuvate võlgade väärtuse vähenemise reserv	(640)	(629)
Kindlustusvõtjad	7774	5187
Otsekindlustuse võlgnikud kokku:	9645	6258

(33) Muud võlgnikud

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Töötajad	–	6
Avansimaksed	482	132
Muud võlgnikud	987	451
Arvestused seotud osapooltega	–	799
Väärtuse vähenemise reserv	(266)	(21)
	1203	1367

	Bruto Tuhat LVL
Reserv 31. detsembri 2009. aasta seisuga	(21)
Reservi vähenemine	–
Mahakandmine	–
Reserv 31. detsembri 2010. aasta seisuga	(21)
Reservi vähenemine	(245)
Mahakandmine	–
Reserv 31. detsembri 2011. aasta seisuga	(266)

(34) Raha ja selle ekvivalendid

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
<i>Rahalised vahendid kassas</i>	14	9
	2164	1100
Rahalised vahendid kassas	2178	1109
Deposiidid tähtajaga alla 3 kuu	2091	3882
Raha ja selle ekvivalendid	4269	4991

(35) Kohustuslikud maksed, mis on kajastatud rahaliste vahendite liikumise aruandes

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Läti Liikluskindlustusbüroo	212	251
Muud (välismaised) liikluskindlustusbürood	783	
Finants- ja kapitalituru komisjon	301	196
Kindlustusasutuse välisvaatlejad	53	
Kindlustusvõtjate huvide kaitse fond	138	100
	1487	547

(36) Kapital ja reservid**Aktiakapital**

Äriühingu lubatud ja emiteeritud aktiakapital 31. detsembri 2011. aasta seisuga oli 10 000 000 LVL ja koosnes 100 000 täielikult kinnimakstud aktsiast (2010: LVL 10 000 000). Ühe aktsia nimiväärtus oli 100 LVL. Pärast omandivormi muutmist OA-st SE-ks 2011. aastal on aktiakapital denomineeritud eurodes. Selle tulemusena muutus aktsiate arv. Ühe aktsia nimiväärtus on üks euro, aktsiate arv on 14 228 718.

Lattides on aktiakapitali suurus endine – 10 000 000 LVL.

	2011		2010	
	Aktsiate arv	Tuhat LVL	Aktsiate arv	Tuhat LVL
Hääleõiguslikud lihtaktsiad	13 659 569	9 600	96 000	9 600
Hääleõiguseta privilegeeritud aktsiad	569 149	400	4 000	400
	14 228 718	10 000	100 000	10 000

Lihtaktsiate omanikel on õigus saada väljakuulutatud dividende, samuti annab iga aktsia ühe hääle äriühingu aktsionäride koosolekutel. Ka on neil võrdsed õigused äriühingu jääkvarale. Privilegeeritud aktsiate omanikel on õigus saada dividende, ent puudub hääleõigus. Privilegeeritud aktsiate omanikel on lihtaktsiate omanike ees eelised jääkvara jagamisel.

Õigus privilegeeritud aktsiate soetamiseks antakse aktsionäride koosoleku otsusega äriühingu töötajatele ja juhtkonnale.

	2011		2010	
Äriühingu aktsionärid	Aktsiate arv	Aktsiate osakaal	Aktsiate arv	Aktsiate osakaal
Transport Information Agency AS	1 363 111	9,58%	9 578	9,58%
Eraisikud, kellest igale kuulub alla 33%	12 865 607	90,42%	90 422	90,42%
	14 228 718	100%	100 000	100%

Ümberhindamisreserv

Ümberhindamisreserv moodustatakse äriühingu tegevuse tagamiseks vajalike põhivahendite (millest on maha lahutatud edasilükatud maksud) ümberhindamiseks.

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Kruntide ja hoonete ümberhindamisreserv	1984	1984
Edasilükatud maksukohustused maksumääraga 15%	(298)	(298)
	1686	1686

	Tuhat LVL
Jääk 31. detsembri 2009. aasta seisuga	1738
Ümberhindamisreservi vähenemine	(61)
Ümberhindamisreservi muutumise arvel edasi lükatud maksud	9
Jääk 31. detsembri 2010. aasta seisuga	1686
Ümberhindamisreservi vähenemine	–
Ümberhindamisreservi muutumise arvel edasi lükatud maksud	–
Jääk 31. detsembri 2011. aasta seisuga	1686

Ennetusmeetmete reservid

Äriühing on loonud ennetavate meetmete reservi, et katta kindlustusnõuete kulude ettenägematuid kõrvalekaldeid laenukindlustusnõuete prognoositud suurusest. Kindlustusnõuete suuruse prognoos põhineb eelmiste aastate kogemustel.

Reservkapital ja muud varud

Kooskõlas aktsionäride poolt vastuvõetud otsustega kanti osa kasumist reservkapitali ja muudesse reservidesse. Need reservid on aktsionäridele kättesaadavad ja mingisuguseid piiranguid nende kasutamisele ei ole.

Dividendid

2011. aastal suunati 730 tuhande LVL suurune osa 2010. aasta kasumist aktsionäride otsusega dividendideks, mis osaliselt maksti välja sularahas ja osaliselt kaeti võlgnike poolt.

Ühe aktsia kohta keskmiselt välja makstud dividendisumma oli 0,051 LVL (2010. aastal: 9,50 LVL).

(37) Edasilükkunud maksuvarad/-kohustused**Lätis:**

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Edasilükkunud netomaksukohustused 1. jaanuari 2011. aasta seisuga	(560)	(460)
Aruandeaasta edasilükkunud maksud, mis on kantud kasumisse või kahjumisse	142	(109)
Edasilükkunud maksud, mida on kajastatud muu kogutulu hulgas	–	9
Edasilükkunud netomaksukohustused 31. jaanuari 2011. aasta seisuga	(418)	(560)

Muud jurisdiktsioonid:

	2011 Tuhat LVL
Edasilükkunud netomaksuvarad 1. jaanuari seisuga	–
Omandatud tütarettevõttega ühinemise tulemusel	278
Edasilükkunud netomaksuvarad 31. detsembri seisuga	278

Edasilükkunud netomaksukohustused sisaldavad järgmisi artikleid:

Lätis:

	2011 Tuhat LVL		2010 Tuhat LVL	
	Varad	Kohustused	Varad	Kohustused
Põhivahendid		(580)	–	(565)
Reservid	175		209	
Ümberhindamise ajutised erinevused		(13)	–	(204)
Edasilükatud maksukohustused, neto		(418)		(560)

Teistes jurisdiktsioonides sisaldavad edasilükkunud netomaksuvarad järgmisi artikleid:

Muud jurisdiktsioonid:

	2011 Tuhat LVL	
	Varad	Kohustused
Reservid	131	–
Järgmisse perioodi ülekantud maksukahjum	147	–
Edasilükkunud netomaksuvara	278	–

Edasilükkunud kohustuste vastastikust tasaarvestust ei tehta seoses sellega, et jurisdiktsioonid on erinevad.

(38) Sotsiaalkindlustusmaksud ja -maksed

Maksuliik	Jääk 31.12.2010 seisuga Tuhat LVL	Kustutatud Tuhat LVL	Arvestatud 2011. a Tuhat LVL	(Tasutud) 2011. a Tuhat LVL	Vastastikku kaetud Tuhat LVL	Jääk 31.12.2011 seisuga Tuhat LVL
Sotsiaalmaks	172	80	3002	(2802)	(170)	282
Elanike tulumaks	102	(25)	1 570	(1 19)	(64)	64
KM	20	7	415	(414)	–	28
Kinnisvaramaks	–	3	33	(34)	–	2
Riiklik riskilõiv	–	1	4	(5)	–	–
Muud maksud	2	1	727	(737)	–	(7)
Juriidiliste isikute tulumaks (SGG)	(312)	–	427	(493)	234	(144)
Lätis						
Juriidiliste isikute tulumaks teistes riikides	–	(24)	–	–	–	(24)
Kokku	(16)	43	6178	(6004)	–	201
Sealhulgas:						
CIT ettemaks	(312)					(168)
Muude maksude ettemaksud	–					(79)
Muud maksukohustused	296					448

	31.12.2010 tasumisele kuuluv maks Tuhat LVL	31.12.2010 tagastamisele kuuluv maks Tuhat LVL	Arvestatud 2011. a Tuhat LVL	(Tasutud) 2011. a Tuhat LVL	31.12.2011 tasumisele kuuluv maks Tuhat LVL	31.12.2011 tagastamisele kuuluv maks Tuhat LVL
Läti	250	(312)	3336	(3101)	317	(144)
Leedu	–	–	1800	(1801)	102	(103)
Eesti	44	–	359	(366)	37	–
Saksamaa	2	–	726	(736)	–	(8)
Kokku	296	(312)	6221	(6004)	456	(255)

(39) Edasikindlustustehingute võlausaldajad

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Edasikindlustusfirmad	819	882
Edasikindlustuse vahendajad	868	232
	1687	1114

Edasikindlustustehingute võlausaldajad riikide kaupa

2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
-------------------	----------------------

Euroopa Liidu liikmesriigid	1532	1113
SRÜ, Kesk-Aasia	127	1
USA	28	–
	1687	1114

(40) Muud võlausaldajad

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Arveldused Liikluskindlustusbürooga	316	55
Arveldused töötajatega (töötasu)	238	166
Arveldused Finants- ja kapitalituru komisjoniga	86	95
Eelmiste aastate väljamaksmata dividendid	–	2
Muud võlausaldajad	392	293
	1032	611

(41) Seotud osapooled

Seotud osapoolteks on äriühingu aktsionärid, järelevalvenõukogu liikmed ja juhatuse liikmed, nende lähisugulased, samuti ettevõtted, milles neil on oluline mõju või kontroll.

Terve rida äriühingu juhtkonda kuuluvaid isikuid või nendega seotud osapooli valdab teiste ettevõtete osasid, mis võimaldab neil kontrollida ja oluliselt mõjutada nimetatud ettevõtete finants- ja tegevuspoliitikat.

Äriühing on osalenud järgmistes olulistest tehingutes seotud osapooltega:

nimetatud tehingute tegemise ajal 2010. aastal võttis äriühing endale ja kindlustas edasi mõningaid oma tütaretevõtte BTA Draudimas UAB riske.

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Edasikindlustuse ülevõtmise eest saadud kindlustusmaksed	–	1 086
Kindlustushüvitisnõuete väljamaksed	–	(139)
Saadud intressid	–	56
Seotud osapooltele antud laenud:		
	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Juhatuse ja nõukogu liikmete kontrollitavatele firmadele antud hüpoteeklaenud	4412	2071
Väärtuse vähenemise reserv	(935)	(803)
Juhatuse ja nõukogu liikmete kontrollitavatele firmadele antud hüpoteeklaenud, neto	3477	1268
Juhatuse ja nõukogu liikmetele antud laenud	124	176
Väärtuse vähenemise reserv	(42)	(42)
Juhatuse ja nõukogu liikmetele antud muud laenud, neto	82	134
Tütaretevõtetele antud subordineeritud laenud	–	1189
Muud seotud osapooltele antud laenud	546	1033
Väärtuse vähenemise reserv	(164)	(244)
Muudele seotud osapooltele antud muud laenud, neto	382	789
Seotud osapooltele antud laenujäägid, neto	3941	3380

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Muud võlgnikud		
Muud võlgnikud	32	35
Lootusetute võlgade reservid	–	–
Muud võlgnikud, neto	32	35

Muud võlausaldajad

7

Mõned juhatuse ja nõukogu liikmed kuuluvad võlgnikettevõtete juhatustesse. Laenuriski minimeerimiseks kontrollib äriühing väljastatud laenude kasutamist.

Juhatus ja nõukogu liikmete kontrolli all olevatele äriühingutele väljastatud hüpoteeklaene hindas ajavahemikul 2009–2011 sõltumatu hindaja.

Nimetatud lepingute alusel antud laenude intressimäär kõikus 3% ja 6% vahel.

Teave seotud osapooltega sooritatud muude tehingute kohta:

Äriühing sõlmis seotud osapoolega varahoolduslepingu. Äriühingu ja seotud ettevõtete juhatuseliikmetel on õigus omandada äriühingu kindlustustooteid.

(42) Reservid

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Reservid töötajatele preemiate maksmiseks	53	53
Kasutamata puhkuste reserv	614	419
Kohtuhagide reserv	45	39
Muud reservid	5	5
	717	516

	Bruto Tuhat LVL
Reservid 31. detsembri 2009. aasta seisuga	502
Makstud	(497)
Reservide suurenemine	511
Reservid 31. detsembri 2010. aasta seisuga	516
Makstud	(420)
Reservide suurenemine	399
Vastu võetud seoses reorganiseerimisega	222
Reservid 31. detsembri 2011. aasta seisuga	717

(43) Töötajate arv ja teave filiaalide kohta

	2011	2010
Töötajad	1146	719
Agendid	170	119
	1316	838

Kindlustusagendid on isikud, kes tegelevad kindlustusalase vahendustegevusega üheainsa kindlustusseltsi huvides, kuid ei ole äriühingu töötajad.

Töötajate arv aasta lõpu seisuga:

	2011	2010
Filiaalid Lätis	628	636
Filiaalid Leedus	461	8
Filiaal Saksamaal	11	6
Filiaal Eestis	46	69
	1146	719

Filiaalide ja müügipunktide arv:

	2011	2010
Välisfiliaalid	3	3
Klientide teeninduskeskused välismaal	109	121
Piirkondlikud keskused	3	5
Filiaalid Lätis	23	22
Klientide teeninduskeskused	16	17
Kindlustuspoliiside müügipunktid	40	41
	194	209

	2011	2010
Keskmine töötajate arv	1155	785
	1155	785

(44) Personalikulud

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Töötasu	7 830	5445
Sotsiaalkindlustusmaksed	2 175	1390
	10 005	6835

	2011	2010
	Tuhat LVL	Tuhat LVL
Töötajad (lülitatud halduskuludesse)	8 273	6536
Agendid (lülitatud klientide kaasamise kuludesse)	1 732	299
	10 005	6835

(45) Teave direktorite nõukogu ja järelevalvenõukogu liikmete tasude kohta

	2011 Tuhat LVL	2010 Tuhat LVL
Järelevalvenõukogu	116	55
Direktorite nõukogu	193	112
Sotsiaalkindlustusmaksed	74	40
	383	207

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud sisaldavad ka tasu nende otseste kohustuste täitmise eest, sest kõik juhatuse ja nõukogu liikmed on äriühingu töötajad.

(46) Kindlustuskohustuste kustutamise järelejäänud tähtaeg

	Kohustused, bruto	2011 Tuhat LVL Edasi- kindlustus	Kohustused, neto	Kohustused, bruto	2010 Tuhat LVL Edasi- kindlustus	Kohustused, neto
Saamata jäänud kindlustusmaksete ja ettenägematu riski tehnilised reservid	33 430	(1 343)	32 087	22 222	(1282)	20 940
Kindlustushüvitiste edasilükkunud nõuete tehnilised reservid	46 317	(8 924)	37 393	25 727	(6522)	19 205
Kokku	79 747	(10 267)	69 480	47 949	(7804)	40 145
Kuni 1 aasta	68 132	(10 267)	57 865	38 650	(7804)	30 846
1–5 aastat	11 615	–	11 615	9 299	–	9 299

(47) Kasutusrent

Kasutusrendi mittetühistatavad maksed makstakse välja järgmiselt:

	31. detsember 2011 Tuhat LVL	31. detsember 2010 Tuhat LVL
Aasta jooksul	25	59
1–2 aasta jooksul	2	33
2–3 aasta jooksul	–	4
Kokku	27	96

(48) Bilansivälised artiklid ja tinglikud kohustused*Üldised nõuded*

Äriühing võtab oma tegevuse käigus poliisiomanikelt vastu kindlustusnõudeid. Juhtkond on neid nõudeid arutanud ja usub, et peale juba loetletud kohustuste ei tekita need mingisuguseid muid olulisi kohustusi.

Kohtuprotsessid

31. detsembri 2011. aasta seisuga ei ole äriühingu vastu esitatud ühtegi kohtuhagi peale lisas 47 nimetatu.

Laenukohustused

31. detsembri 2011. aasta seisuga puuduvad äriühingul laenude osas bilansivälised kohustused.

Kohustused kapitalimahutuste osas

31. detsembri 2011. aasta seisuga puuduvad äriühingul kohustused kapitalimahutuste osas.

KPMG Baltics SIA
Vesetas 7
Riiä, LV 1013
Läti

Telefon +371 670 380 00
Faks +371 670 380 02
Internet: www.kpmg.lv

Sõltumatute audiitorite järeldusotsus

BTA Insurance Company SE aktsionäridele

Audiitori järeldusotsus finantsaruande kohta

Oleme auditeerinud BTA Insurance Company SE (edaspidi – äriühing) lisatud finantsaruandeid, mis sisaldavad lehekülgedel 8–72 finantsseisundi aruannet 31. detsembri 2011. aasta seisuga, vastavaid tulude koondaruandeid, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude liikumise aruannet 31. detsembril 2011. aastal lõppenud finantsaasta kohta, samuti arvestuspoliitika olulisemate põhimõtete lühikirjeldust ja muid selgitavaid märkusi.

Juhtkonna vastutus finantsaruannete ettevalmistamise eest

Juhtkond vastutab raamatupidamise finantsaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Euroopa Liidus kehtiva Rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga ning sellise sisekontrolli süsteemi väljatöötamise eest, mis on juhtkonna meelest vajalik, et tagada finantsaruande koostamine ilma pettusest või vigadest tulenevate oluliste moonutusteta.

Audiitorite vastutus

Meie kohustus seisneb arvamuse väljendamises nimetatud finantsaruannete kohta meie poolt läbiviidud auditi põhjal. Viisime auditi läbi kooskõlas Rahvusvaheliste auditistandarditega. Nimetatud standardid nõuavad eetikanormide järgimist ning auditi kavandamist ja läbiviimist selliselt, et saaksime piisava kindlusega väita, et nimetatud finantsaruandlus ei sisalda olulisi moonutusi.

Audit hõlmab auditi protseduuride läbiviimist tõendusmaterjali hankimiseks finantsaruandes esitatud summade ja avalikustatud informatsiooni kohta. Valitud protseduurid sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskile, et finantsaruanne võib sisaldada olulisi väärkajastusi, hoolimata sellest, kas nende põhjuseks olid pettused või vead. Selle riski hindamisel käsitleb audiitor ka sisekontrolli tööd, mis puudutab finantsaruandluse koostamist ja õiglast kajastamist, tehes seda antud tingimustes asjakohaste auditiprotseduuride kavandamiseks, kuid mitte arvamuse avaldamiseks sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitika asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning finantsaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et meie saadud audiitortõendid annavad piisavalt ja kohaselt alust oma audiitorhinnangu andmiseks.

Audiitorite arvamus

Meie arvates kajastab finantsaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt BTA Insurance Company SE finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Euroopa Liidus kehtiva Rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga.

Otsus kooskõlas teiste normatiivaktide nõuetega

Meie kohustuste hulka kuulub ka hinnangu andmine finantsaruandluse lehekülgedel 4–6 leiduvas juhtkonna aruandes sisalduva raamatupidamisinformatsiooni vastavusele. Vastutust nimetatud aruande koostamise eest kannab juhtkond. Meie töö juhtkonna aruandega oli piiratud üldnimetatud raamidega ega sisaldanud mujalt kui finantsaruandest saadud teabe kontrollimist. Meie arvates vastab juhtkonna aruandes sisalduv informatsioon finantsaruandlusele.

Ondřej Fikrle

Inga Lipšāne

Ondřej Fikrle
KPMG Baltics SIA koostööpartner
Litsents nr 55
Riia, Läti
13. aprill 2012

Inga Lipšāne
Vandeaudiitor
Tunnistus nr 112

Käesolev otsus on tõlgitud läti keelest. Arusaamatuste korral juhinduge lätikeelsest variandist.

Aruande elektroonilised kinnitused

BTA Insurance Company SE Eesti filiaal (registrikood: 11223507) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Svetlana Ševtšenko	Sisestaja	15.06.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Riskide ja kahju hindamine	66211	106964388	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+371 9634715
E-posti aadress	info@bta-kindlustus.ee