



GJENSIDIGE

AAS Gjensidige Baltic Eesti filiaal
Reg nr 11193232
Sõpruse pst. 145
13417 Tallinn, Estonia
Telefon 6755380
Faks 6755385
E-Post: info@gjensidige.ee
www.gjensidige.ee

Harju Maakohtu Registriosakond
Pärnu mnt. 142
11317 TALLINN

26. juuni 2008

KAASKIRI

Käesolevaga edastame Teile AAS Gjensidige Baltic Eesti filiaal (reg. kood 11193232) emaettevõtte poolt koostatud majandusaasta aruande.

Lugupidamisega

Kaie Liivranna
Büroo assistent

303782

Kristina Robam

Aruanne

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

30-06-2008

APDROŠINĀŠANAS AKCIJU SABIEDRĪBAS
GJENSIDIGE BALTIC
(eelmine nimi
AAS „Parekss Apdrošināšanas kompānija“)

2007. aasta aruanne

SISUKORD	lk
Nõukogu ja Juhatuse teatis	3-5
Teade juhatuse vastutusest	6
Informatsioon Seltsi kohta, Nõukogu ja Juhatuse liikmed	7
audiitor	
Finantsaruanded	
Kasumiaruanne	8
Bilanss	9-10
Kapitali ja reservide muutuste ülevaade	11
Rahavoo ülevaade	12
Finantsaruannete lisad	13-52
Audiitori järelostsus	53

AAS GJENSIDIGE BALTIC 2007. AASTA ARUANNE

NÕUKOGU JA JUHATUSE TEATIS SELTS

2007. aasta AAS Gjensidige Baltic (varasem nimi AAS Parekss Apdrošināšanas Kompānija), edaspidi tekstis - „Selts“, kindlustanud oluliselt oma positsiooni Balti kindlustusturul, näidates end tõsise ja stabiilse Balti turu kahjukindlustuse osanikuna. Kompanii pakub kahjukindlustuse teenust nii füüsilistele kui ka juriidilistele isikutele. Erasektoris on tooted orienteeritud keskmise ja kõrge sissetulekuga elanikkonnale, kuid Seltsi kliendid-juriidilised isikud on väike- ja keskmised ettevõtted. Seltsi defineeritud väärtused on klient ja kliendi väärtuste kindlustus mitmesuguste riskide vastu ja see on andnud aruandeaasta tulemustes veendumuse kindla strateegia vastavuse kohta olemasolevale turusituatsioonile.

Seltsi poolt Baltikumis väljakirjutatud preemiade maht saavutas 33,45 milj. Ls ja võrreldes eelneva aastaga on kasvanud 73% võrra võrreldes Balti turu kogukasvuga, mis oli 31%. Selle tulemuse saavutamiseks on andnud oma panuse Seltsi müügikanalid: otsemüük, agentide võrk ja maaklerid, samuti Seltsi tegevuse reorganiseerimine Leedus, kujundades tütarettevõtte Leedus ümber filiaaliks. Arendavate ettevõtmistena, mis on mõjutanud aruandeaastal saavutatut, tuleb nimetada pidevat peamiste põhitoodete liini arengut, teabesüsteemi programmide täiustamist ja arendamist, ülekindlustatuse programmi muudatusi, suurte kommertsobjektide kindlustusriskide hindamise täiustamist ja alustatud meetmeid Seltsi nime uuendamisel Gjensidige Baltic-kujuliseks. Väljakirjutatud preemiade maht Läti turul oli 74%, Eestis 13% ja Leedus 13% Seltsi kogu väljakirjutatud preemiade üldmahust.

AAS Gjensidige Baltic on saavutanud 2007. aasta eesmärgi – hoida aruandeaasta lõpus stabiilset 3. kohta Läti kahjukindlustuse valdkonnas. 2007. aastal täideti edukalt alustatud Leedu tütarettevõtte kujundamisel filiaaliks. Tänu sihikindlale planeerimisele kompanii tegevuses, aktiivsele ja efektiivsele sisekontrolli süsteemile, on täidetud eesmärk, et kombineeritud näitajad ei ületa 97%.

Tähtis oli see aasta Leedu turul. 2007. aasta alguses registreeris Selts filiaali ja aasta keskel viidi lõpule tütarühingu Baltic Polis UAB reorganiseerimise protsess, loovutades õigused ja kohustused AASle Gjensidige Baltic. Tütarettevõtte reorganiseerimine ja ühendamine mõjutas Seltsi näitajate kasvu finantsülevaates. Selts lõpetas oma tegevusaasta 2007. aastal edukalt, saavutades 5,5% Balti riikide varakindlustuse turust. 2006. aasta lõpus saavutati 4,8% Balti riikide varakindlustuse turust.

Olulised muudatused Seltsi portfellis kindlustusviiside seas 2007. aastal võrreldes 2006. aastaga, on toimunud sõidukite vabatahtlikul kindlustamisel, varakindlustuses ja vabatahtlikul tsiviilõiguslikul kindlustamisel. Varakindlustuse turu kasv kokku oli 2007. aastal Lätis 48%, Leedus 24%, kuid Eestis 19%.

Kui ka Seltsi majandusnäitajate kasvu mõjutas fakt, et alates ümberkorraldustest, arvestati Leedus väljakirjutatud preemiad AAS Gjensidige Baltic preemiatena, mõjutas juurdekasvu oluliselt ka õige strateegia valik ja edukalt organiseeritud reklaamiaksjad. Tänu kõigile eespool nimetatud põhjustele kasvas kindlustuspreemiade maht sõidukite vabatahtlikul kindlustamisel 74% ja moodustas 17,6 milj. Ls, ületades konkreetse kindlustuse osas turul ligilähedalt turukasvu lähedase osa, mis oli 40%. Veelgi kiirem juurdekasv oli omandi kindlustamisel, kus maht saavutas 3,89 milj. Ls, mis tagas 74% juurdekasvu vastupidiselt turu kogukasvule, mis moodustas 27%. Kohustusliku tsiviilõiguslikus transpordivahendite kindlustuses väljakirjutatud kindlustuspreemiade maht kasvas 32% võrra ja moodustas 5,46 milj. Ls.

Aruandeaastal on Selts maksnud välja oma klientidele kindlustushüvitisi 15,86 milj. Ls ulatuses – kaks korda rohkem kui eelmisel aastal. Seltsi osa väljamakstud kindlustushüvitistes (kindlustuse netohüvitised) moodustas 15,42 milj. Ls.

2007. aastal lõpetas Selts kasumiga, arvestatult enne maksustamist, 1,9 milj. Ls ulatuses, mis on parimate näitajate seas kindlustuse alal.

Kindlustusvastutuse vähendamise eesmärgil ja sooviga suurendada kindlustatute huvide kaitset, samuti juhindudes seadusnõuetest, on Selts pööranud suurt tähelepanu edasi- ja kaaskindlustusele. 2007. aastal jätkas Selts oma edasikindlustusprogrammi arendamist. Sõlmitud lepingute alusel teeb Selts oma edasi- ja kaaskindlustuse alal koostööd juhtivate kindlustusseltsidega. Uus edasikindlustuse programm koos emafirmaga Gjensidige Forsikring suurendab Seltsi riskide väljakirjutamise mahtu, suurendades koos sellega konkurentsivõimet.

2007. aastal jätkas Selts koostööd põhikapitali ja spetsiaalsete (tehniliste) reservide fondi vahendite halduse alal koos IPAS „Parex Asset Managemendiga“, Seltsil on kujundatud investeringute portfelli, mis sisaldab pankade

deposiite, erinevate riikide ja korporatsioonide fikseeritud sissetuleku väärtpabereid ja investeerimistunnistusi. Selysi sissetulekute kogumaht investeringutest moodustas aruandeaastal 821 tuhat latti.

Aruandeaastal jätkasid Seltsi spetsialistid kindlustustoodete marketingiga oma osalust turgudel, paigutades reklaami massimeedia vahenditesse ja kataloogidesse, samuti aktiivselt osaledes muudes ühiskondlikes ettevõtmistes. Seltsi spetsialistid on läbi viinud Balti kindlustusturu regulaarset analüüsivat uuringut, mis lubab teostada korralist ja perspektiivset planeerimist ning formuleerida Seltsi arengustrateegia ja taktika.

Koostööpartnerid

2007. aasta jooksul on Seltsi algatuste tulemusel võetud ette koostöö parandamine kindlustusmaaklerite ja kommertsbankadega, mis on andnud oma panuse Seltsi saavutustele. Selts on teinud koostööd kõigi suuremate maakleriseltsidega, kes tegutsevad Balti turul. Tähtsaimaks ja kaalukaimaks partneriks Lätis on Statoil ja Viada kütusetanklate võrk.

Strateegia

2007. aastal reorganiseeris Selts Leedu tütarettevõtte filiaaliks ja võttis üle selle aktivad ja kohustused. Ühise filiaali juhtimise ja tegevuse tagamiseks ning järelevalveks jätkatakse tööd ühise infosüsteemi arendamisel, mis kindlustaks operatiivse infovahetuse.

2008. aastal on kõigis Balti riikides turupositsiooni kindlustamiseks planeeritud suurendada müügimahtu rohkem kui üldine kindlustusturu kasv ja eesmärkide saavutamise tagamiseks tuleb luua lojaalsed suhted Seltsi töötajate, klientide ja ühiskonna vahel.

On ette näha, et 2008. aastal on Balti kindlustusturul juurdekasv samal tasemel nagu aruandeaastal, so 22%. Selle tingimuse juures on Seltsi eesmärk näidata 2008. aastal kõrgemaid tulemusi üldise turu kasvu näitajate osas, suurendades samal ajal turuosa. Samal ajal on prioriteediks ülesanne hoida COR 97% tasemel.

Peamine strateegiline ülesanne 2008. aastal on RESO Europa ostulepingu täitmine. Samuti arendatakse järgmisel perioodil tooteportfelli vastavalt kompaniis kindlaks määratud prioriteetidele, parendades müügikanalite efektiivsust ja viies sisse uusi klienditeeninduse programme.

Eelarve 2008. aasta eesmärkide saavutamiseks kontsentreeritakse peatähelepanu põhitoodete arendamisele, müügikanalite efektiivsusele ja klientide lojaalsusprogrammi väljatöötamisele. Edasised parendused on planeeritud hüvitiste reguleerimise protsessis, tehes selle protsessi klientidele kättesaadavamaks ja läbipaistvamaks, suurendades hüvitiste taotlusvõimalusi ja hüvitiste administreerimise efektiivsust.

Riskide juhtimine

Tuginedes Riskide juhtimise poliitikale ja Seltsi emaühingu heale praktikale riskide hindamisel, loodi ülevaateasta jooksul kaasates kõigi tasandite juhte, Leedus, Lätis ja Eestis kõikehõlmav riskide identifitseerimise ja hindamise protseduur, mis annab Seltsile teavet edasise tegutsemise ja parenduste planeerimisel ja kindlaksmääramisel. Seltsi riskide juhtimise poliitika määrab, et riskide hindamise protsessi tulemusena tuleb kindlaks määrata riskigrupid, ettevetavad tegevused riskide vähendamiseks, vastutus üksikute riskide juhtimise eest, riski tekkimisvõimalus ja mõju Seltsi tegevusnäitajatele nagu bilansi aktive üldsumma ja väljakirjutatud preemiade maht.

Seltsi poolt kujundatud ja omanike kinnitatud strateegia Seltsi juhtkonna tegevuse ajal ja aruandeaasta jooksul on tulemuslikult määranud Seltsi arengu, mis on saavutatud, hinnates kindlustusturge, seadusandlust ja konkurentsivõimet, eripära ja piiranguid ja nendega seotus riske, ning Seltsi juhtkond leiab, et kapitali piisavus, maksejõud ja likviidsus on küllaldane.

Siseauditi järgi on 2007. aasta olnud Seltsile edukaks koostööks auditi alal emakompanii siseauditi struktuuriüksusega, viies ellu vajalikke eeltingimusi sisekontrollisüsteemi hindamises ja vajalike paranduste kindlaksmääramisel.

Personal

Koos kindlustusturu mahtude suurenemisega on Selts hinnanud just personali tähtsust Seltsi eesmärkide saavutamisel. Sellepärast on loodud Seltsi töötajate motiveerimispoliitika, samuti on pööratud olulist tähelepanu personalivaliku protsessile. Ühe Seltsi prioriteedina personalikoolituse alal on personali pädevuse tõstmine.

Ülevaate aasta jooksul on Selts taganud personalile vajaliku väljaõppe, mõjutades niiviisi aastaülevaates peegelduvaid tegevustulemusi. Oluline tähtsus kogemusevahetamises ja töötajate kompetentsi tõstmisel on andnud Seltsi tegevus kõigis kolmes Balti riigis. Personali hulga kohta informatsioon vt. lisas nr 42.

Juhatus ja Nõukogu pakuvad aktsionäridele jätta 2007. aasta kasum väljajagamata edasise arengu tagamiseks. Aruandeaasta lõpust tänaseni ei ole toimunud mingeid tähtsaid muudatusi, mis võiksid oluliselt mõjutada aastaaruande hindamist.

AAS Gjensidige Baltic juhatuse nimel täname meie kliente, aktsionäre, partnereid ja töötajaid aruande aasta jooksul antud ühise panuse eest, saavutamaks sellist tulemust. Ka edaspidi on kõigi asjast huvitatud osapoolte huvides tagada Seltsi püstitatud reaalseid ja väljakutsuvaid eesmärgi.

/allkiri/
Dace Brumziede
Juhatusesimees

/allkiri/
Petter BØHLER
Nõukogu esimees

Riias, 20.märtsil 2008. aastal

AAS GJENSIDIGE BALTIC
2007. AASTA ARUANNE

TEADE JUHATUSE VASTUTUSEST

AAS Gjensidige Baltic Juhatus ja Nõukogu tõendavad, et Seltsi 2007. aasta finantsaruanded on koostatud vastavalt Läti Vabariigis kehtivatele normatiivaktide nõudmistele, mis määravad, et finantsaruanded tuleb koostada vastavalt Euroopa Liidus vastuvõetud finantsaruandluse standarditele (SFPS), võttes aluseks vastavad raamatupidamismeetoditele, mille kasutamine on olnud konsekventne ja finantsaruanded kajastavad õigesti Seltsi finantsseisundit aruandeaasta lõpus, samuti ka aruandeaasta tegevuse tulemusi ja rahavoogu aastal, mis lõpeb 31. detsembril 2007. aastal, kooskõlas Euroopa Liidus vastuvõetud SFPS-le.

Seltsi juhatus vastutab raamatupidamise korraldamise eest vastavalt normatiivaktide nõuetele, vahendite säilimise, samuti mis tahes ebaausa tegevuse kohese kõrvaldamise eest.

Seltsi juhatuse otsused aruande koostamise kohta on olnud ettevaatlikud ja mõistlikud.

/allkiri/

Dace Brumziede
Juhatusesimees

/allkiri/

Petter Bøhler
Nõukogu esimees

Riias, 20.märtsil 2008.aastal

**2007. AASTA ARUANNE
INFORMATSIOON SELTSI KOHTA**

Seltsi nimetus	Gjensidige Baltic AAS (nimi kuni 01.01.2008 - Parekss Apdrošinašanas sabiedriba)
Seltsi juriidiline staatus	Aktsiaselts
Registr.number ja Kuupäev	50003210451, 15.august 1994.aasta, ümber registreeritud Ärregistris 29.detsembril 2004.aastal, ümber registreeritud 28.detsembril 2007.aastal
Aadress ja kontakt- informatsioon	Kr.Barona tänav 20/22, LV-1050 Riiä Telefon 3717010090, Faks 3717010091 www.gjensidige.lv
Seltsi juhatuse liikmed ja ametikoht	Dace Brumziede, Juhatuse esimees Aleksandrs Rjabovs, Juriidilise ja väljamaksete osakonna juhataja Inara Meiäa, Müügiesakonna juhataja
Seltsi Nõukogu liikmed ja nende ametikoht	Petter Böhler, Nõukogu esimees (al.20.novembrist 2007.aastast, Nõukogus alates 29.novembrist 2006. aastast) Arunas Šikšäa, Nõukogu liige (al.19.aprillist 2007.aastast) Ieva Trizna, Nõukogu liige (al. 2.jaanuarist 2007.aastast) Katrīne Judovica, Nõukogu liige (al.19.aprillist 2007.aastast) Tor Magne Lønnum, Nõukogu esimees (kuni 26.novembrini 2007.aasta)
Aruandeaasta	01.01.2007-31.12.2007.
Teave aktsionäridest	Gjensidige Forsikring (100%) Reg.nr. 938741700 Aadress: Drammenveien 288,1326 Lysaker, Norra
Teave tütarettevõtete ja filiaalide kohta	Baltic Polis UAB (100% kuni 29.juunini 2007.aastal). Nimetatud kuupäeval ühendati tütarettevõte Seltsiga ja likvideeriti kui eraldi aktsiaselts. Alates 29.juunist 2007.aastast sooritatakse ettevõtlustegevust Leedus filiaali kujul. Gjensidige Baltic filiaal Leedus T.Ševčenkos g.21/Vytenio g.12 LT-03111Vilnius
Audiitorid	KPMG Baltics SIA Balasta dambis 1a, Riiä LV-1048; Litsents nr.55

KASUMIARUANNE

	Lisa	2007 LVL	2006 LVL
Teenitud preemiad	5	27 757 803	14 330 362
Brutopreemiad	4	33 445 918	19 342 172
Edasikindlustuse preemiad	4	(1 050 837)	(1 968 141)
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	6	3 976 494	(3 704 033)
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	6	660 784	660 364
Muud tehnilised tulud, neto	7	235 925	4 148
Esinenud kahjunõuded, neto	10	(17 816 566)	(9 037 943)
Väljamakstud kahjunõuded, neto		(15 419 242)	(7 491 937)
Kahjunõuete kogusumma, bruto	8	(15 864 544)	(7 632 800)
Makstud kahjud		(16 238 674)	(7 823 391)
Kahjukäsitluskulud		(661 571)	(325 276)
Regressina saadud summad		1 035 701	515 867
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	8	445 302	140 863
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	9	(183 323)	(1 946 338)
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	9	(2 214 001)	400 332
Boonused, neto	11	(302 216)	(67 391)
Neto tegevuskulud		(8 214 055)	(4 234 410)
Sõlmimiskulud	12	(5 970 686)	(3 420 783)
Edasilükatud sõlmimiskulude muutus	13	554 384	630 034
Administratiivkulud	14	(2 936 783)	(1 504 589)
Edasikindlustuse komisjonitasud ja kasumis osalemine		139 030	60 928
Muud tehnilised kulud, neto	15	(136 593)	(76 022)
Investeeringute kulud ja komisjonitasud	16	(5 732)	(5 146)
Neto intressi- ja dividenditulu	17	821 435	364 358
Neto kasum/kahjum õiglasel väärtuses klassifitseeritud väärtustavatest finantsvaradest ja finantskohustustest kajastusega kasumiaruandes	18	(16 890)	127 252
Neto kasum/kahjum õiglasel väärtuses mitteväärtustavatest finantsvaradest ja finantskohustustest kasumiaruandes			-
Välisvaluuta kursi muutustest tingitud tulu/ (kahjum)		(111 786)	(149 614)
Kulum		(205 721)	(195 017)
Muud tulud	20	20 007	4 916
Muud kulud	21	(93 216)	(44 115)
Aruandeaasta kasum enne maksustamist		1 932 395	1 021 378
Ettevõtte tulumaks	22	(303 123)	(123 589)
Aruandeaasta puhaskasum		1 629 272	897 789

Lisa 13. kuni 47. leheni on käesoleva finantsaruande lahutamatu koostisosa.

/allkiri/

Petter Böhler
Nõukogu esimees

/allkiri/

Dace Brumziede
Juhatuse esimees

/allkiri/

Agita Nitiša
Peeraamatupidaja

Riias, 20. märtsil, 2008.aastal

BILANSS**AKTIVA**

	Lisa	31.12.2007 LVL	31.12.2006 LVL
Põhivara	21	355 272	292 600
Immateriaalne vara	23	37 564	17 779
Maa ja hooned	22	56 297	-
Investeeringud tütarettevõtte põhivarasse		-	1 359 465
Õiglasest väärtuses väärtustatud finantsvarad kajastusega kasumiaruandes			
Aktsiad ja muud fikseerimata tulumääraga väärtpaberid	24	1 335 556	1 552 433
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	25	3 270 330	1 507 375
Lunatähtajani hoitavad investeeringud			
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	26	4 837 637	4 239 953
Deposiidid krediitiasutustes	27	14 264 046	6 142 506
Kokku investeeringud		23 707 569	14 801 732
Nõuded ja laenud			
Muud laenud			-
Nõuded otsesest kindlustustegevusest			
Kindlustusvõtjad	28	5 113 522	3 006 117
Vahendajad		1 075 605	471 648
Edasikindlustustegevusest	29	448 640	156 926
Muud nõuded	30	723 413	362 233
Kokku nõuded		7 361 180	3 996 924
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud			
Edasilükatud sõlmimisväljaminekud	13	2 325 608	1 221 907
Muud ettemakstud kulud ja viitlaekumised	31	229 044	41 217
Kokku viitlaekumised ja ettemakstud kulud		2 554 652	1 263 124
Edasikindlustuslepingud			
Edasikindlustaja osa saamata preemiate ja ettenägemata riskide tehnilises reservis	6	473 182	1 065 801
Edasilükatud hüvitisnõuete tehniline reserv	9	856 608	420 293
Kokku edasikindlustuslepingud		1 329 790	1 486 094
Nõuded krediitiasutustele		1 065 293	799 872
Raha kassas		4 768	10 066
Raha kassas ja nõuded krediitiasutustele		1 070 061	809 938
AKTIVA KOKKU		36 541 168	22 668 191

Lisa 13. kuni 47. leheni on käesoleva finantsaruande lahutamatu koostisosa.

/allkiri/

Petter Böhler

Nõukogu esimees

/allkiri/

Dace Brumziede

Juhatuse esimees

/allkiri/

Agita Nitiša

Pearaamatupidaja

Riias, 20.märtsil, 2008.aastal

BILANSS**PASSIVA**

	Lisa	31.12.2007 LVL	31.12.2006 LVL
Kapital ja reservid			
Märgitud aktsiakapital	33	5 000 000	5 000 000
Reservkapital ja muud reservid		591 068	591 068
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		1 162 828	239 485
Aruandeperioodi kasum		1 643 378	897 789
Kokku kapital ja reservid		8 446 351	6 728 342
Kohustused			
Kindlustuskohused			
Saamata preemiate ja ettenägemata riskide tehniline reserv	6	16 949 451	9 471 987
Viithüvitiste nõuete tehniline eraldis	9	7 605 369	3 769 462
Kokku tehnilised eraldised		24 554 820	13 241 449
Amortiseerunud soetusmaksumuses hinnatud finantskohustused			
Kreeditorid			
Kohustused otsesest kindlustustegevusest			
Kindlustusvõtjad		418 472	418 873
Vahendajad		132 763	106 365
Edasikindlustustegevusest	36	1 024 641	1 149 539
Maksud ja sotsiaalkindlustusmaksud	37	281 545	83 760
Muud kreeditorid	38	596 121	271 157
Kokku kreeditorid		2 453 542	2 029 694
Varud	35	126 920	86 073
Edasilükatud maksukohustus			-
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	39	959 535	582 633
Kokku kohustused		28 094 817	15 939 849
KOKKU PASSIVA		36 541 168	22 668 191

Lisa 13. kuni 47. leheni on käesoleva finantsaruande lahutamatu koostisosa.

/allkiri/

Petter Böhler
Nõukogu esimees

/allkiri/

Dace Brumziède
Juhatuse esimees

/allkiri/

Agita Nitiša
Pearaamatupidaja

Riias, 20. märtsil, 2008.aastal

KAPITALI JA RESERVEDE MUUTUSTE ARUANNE

	Märgitud põhi- kapital	Ümber- hindlus- reserv maale ja hoonetel e oma tarbeks	Reserv kapital ja muud reservid	Jaotamata kasum	Aruande- perioodi kasum	Kokku
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Jääk 31.detsembril 2005.aastal	1 550 000	-	591 068	1 557 538	1 131 947	4 830 553
Aktiivkapitali suurendamine	1 000 000	-	-	-	-	1 000 000
2005.aasta kasumi ülekanne jaotamata kasumiks	-	-	-	1 131 947	(1 131 947)	-
Kasumi põhjal suurendatud aktiivkapital	2 450 000	-	-	(2 450 000)	-	-
Aruandeaasta kasum	-	-	-	-	897 789	897 789
Jääk 31.detsembril 2006.aastal	5 000 000	-	591 068	239 485	897 789	6 728 342
Ülekanne vastavalt reorganiseerimisega (märkus 48)	-	49 077	-	25 554	14 106	88 739
2006.aasta kasumi ülekanne jaotamata kasumiks	-	-	-	897 789	(897 789)	-
Aruandeaasta kasum	-	-	-	-	1 629 272	1 629 272
Jääk 31.detsembril 2007	5 000 000	49 077	591 068	1 162 828	1 643 378	8 446 351

Lisa 13. kuni 47. leheni on käesoleva finantsaruande lahutamatu koostisosa.

/allkiri/

Petter Böhler
Nõukogu esimees

/allkiri/

Dace Brumziede
Juhatuse esimees

/allkiri/

Agita Nitiša
Peraamatupidaja

Riias, 20. märtsil, 2008.aastal
RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	2007 LVL	2006 LVL
<u>Rahavoog kindlustustegevuselt</u>			
Laekunud kindlustuspreemiad otsekindlustustelt		25 679 784	18 277 531
Makstud hüvitised otsekindlustuselt		(15 921 229)	(7 532 867)
Kaaskindlustajatelt laekunud summad		183 822	354 236
Kaaskindlustajatele üle kantud summad		(91 911)	(290 524)
Edasikindlustusandjateelt laekunud summad		524 123	227 606
Edasikindlustusandjatele üle kantud summad		(1 151 081)	(1 674 460)
Edasikindlustusvõtjateelt laekunud summad		270 311	8 970
Edasikindlustusvõtjatele üle kantud summad		(129 642)	(40 519)
Tasutud tulumaks		(128 372)	(166 170)
Kohustuslikud maksed	(40)	(404 747)	(352 102)
Maksed töötajatele		(1 291 609)	(3809 674)
Maksed vahendajatele		(4 211 280)	(3 305 032)
Muu makstud raha		(855 038)	(626 868)
Muu laekunud raha		160 482	285 979
<u>Neto rahavoog kindlustustegevuselt</u>		2 633 613	4 356 106

Rahavoog investeerimistegevuselt

Investeeringute soetamine:

Aktsiad ja muud fikseerimata tulumääraga väärtpaberid	857 346	(518 204)
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	(407 273)	(195 879)
Deposiidid krediitiasutustes	(27 788 309)	(11 201 830)
Tütar- ja sidusettevõtted		-
Investeeringute soetamine kokku:	(29 052 928)	(11 915 913)

Investeeringute müük:

Aktsiad ja muud fikseerimata tulumääraga väärtpaberid	716 196	122 341
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	1 480 428	297 843
Deposiidid krediitiasutustes	23 723 756	6 159 501
Muud investeeringud	-	4 166
Investeeringute müük kokku:	25 920 380	6 583 851

Tulu investeeringutelt:

Aktsiad ja muud fikseerimata tulumääraga väärtpaberid	283 201	221 240
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	315 953	110 229
Deposiidid krediitiasutustes		
Tulu investeeringutelt kokku:	599 154	331 469

Muu makstud raha	(5 732)	(5 146)
	(2 539 126)	(5 005 739)

Neto rahavoog investeeringutelt

Rahavoog finantstegevuselt

	-	1 000 000
Aktsiakapitali sissemaksmine		-

-

-

Neto rahavoog finantstegevuselt

- 1 000 000

Neto raha ja selle ekvivalentide vähendamine

94 487 350 367

Valuutakursside muutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele

(25 342) (84 213)

Reorganiseerimise tulemusel saadud raha

190 978 -

Raha ja selle ekvivalendid aruandeperioodi alguses

809 938 543 784

Raha ja selle ekvivalendid aruandeperioodi lõpul

1 070 061 809 938

Lisa 13. kuni 47. leheni on käesoleva finantsaruande lahutamatu koostisosa.

/allkiri/

Petter Bøhler

Nõukogu esimees

Riias, 20.märtsil, 2008.aastal

/allkiri/

Dace Brumziede

Juhatuse esimees

/allkiri/

Agita Nitiša

Pearaamatupidaja

AAS GJENSIDIGE BALTIC 2007. AASTA ARUANNE

(1) ÜLDINFO

AAS Gjensidige Baltic (varasem nimi AS Parekss Apdrošinašanas Kompanija), edaspidi tekstis – Selts, registreeritud Riias, Läti Vabariigis 1994. aastal suletud aktsiaseltsina. Ümberregistreeritud Äriregistris 29. detsembril 2004. aastal, uus ümberregistreerimine 28. detsembril 2007. aastal. Selts muutis ametlikult nime 1. jaanuaril 2008. aastal.

Aktsiaselts pakub laia valikuga kindlustus- ja edasikindlustusteenuseid nii juriidilistele kui ka füüsilistele isikutele. Aktsiaseltsi peabüroo asub Riias, Kr.Barona tänav 20/22, kuid kindlustusteenuseid osutatakse filiaalide ja müügipunktide kaudu üle Läti ja Eestis.

Teave aktsionäride kohta

Nimetus: Gjensidige Forsikring
Aadress: Drammenveien 288, 1326 Lysaker, Norra
Aktsiate osakaal: 100%

Teave filiaalide kohta

*Gjensidige Baltic Eesti filiaal, Pärnu mnt 238, Tallinn 11624
Eesti
Gjensidige Baltic Leedu filiaal,
Ševcenkos tänav 21/12, Vilnius, LT-03111 Leedu*

Juhatus ja nõukogu kinnitas käesolevad aruanded väljastamiseks 20. märtsil 2008. aastal.

(2) KASUTATUD RAAMATUPIDAMISMEETODID JA -POLIITIKA

Vastavusteade

Antud finantsaruanded on koostatud vastavalt Euroopa Liidus vastuvõetud Rahvusvahelisele finantsaruandlusstandardile (SFPS), nii nagu seda määravad Finants- ja kapitalituru komisjoni poolt välja antud "Kindlustusseltside, omavahelise kindlustuse kooperatiivide ja mitteosalejate riikide kindlustajate filiaalide raamatupidamise aastaaruannete ja konsolideeritud aruannete koostamistingimused".

Koostades käesolevat finantsaruannet, võttis Selts kasutusele 7. SFPS – *Finantsinstrumendid: Informatsiooni avamine* ja töödeldud 1. SGS *Finantsaruande esitamine – informatsioon kapitali kohta*, mis kehtib aruandeperioodide kohta alates 1. jaanuarist 2007. aastast. 7. SFPS ja ümbertöötatud 1. SGS vastuvõtmise tulemusel on muutunud käesolevas finantsaruandes võetud andmete kuju ja summad, kuid siiski ei ole muutunud Seltsi kasumi- või finantsseisundi kirjeldus.

Finantsaruannete koostamise põhiprintsiibid.

Finantsaruannetes sisalduvad summad on toodud Läti Vabariigi rahaühikus – lattides, mis on Seltsi funktsionaalseks valuutaks.

Finantsaruanne on koostatud aktiva ja passiva kirjade algmaksumuse põhimõttel, välja arvatud järgnevad kirjed, mis on näidatud õiglases väärtuses, näiteks, derivatiivid, õiglases väärtuses hinnatud finantsvarad või kohustused kajastusega kasumiaruandes ning müügiks valmis varad, välja arvatud need, mille õiglast väärtust pole võimalik välja arvutada. Muud finantsvarad ja kohustused ning mittefinantsilised varad ja kohustused on esitatud amortiseerunud omaväärtuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Koostamaks finantsaruannet vastavalt SFPS-le tuleb juhatusel teha otsuseid, arvutusi ja oletusi, mis mõjutavad poliitika kasutamist ja näidatud vara ja kohustuste summasid, tulu ja kulu. Juhatuse hinnangutel on oluline mõju finantsaruannetele ja arvestused, mis sisaldavad olulist riski, et järgneval aastal tuleb teha olulisi parandusi, kaasavad kindlustushüvitisinõuetest lähtuvaid kohustusi ja varade arvutusi. Arvutuste ja nendega seotud oletuste aluseks on ajalooline kogemus ja mitmesugused muud vastavas situatsioonis mõistlikud faktorid, mille tulemus moodustab aluse otsuste vastuvõtmiseks varade ja kohustuste bilansilise väärtuse kohta, mida pole võimalik kindlaks määrata kasutades teisi allikaid. Faktilised tulemused võivad erineda nendest arvutustest.

SFPIK Interpretatsioonid nr.8 *Tegevussegmentid* määrab informatsiooni näitamise tegevussegmentide kaupa jaotatuna Seltsi struktuuriüksuste järgi, mille üle teostab järelevalvet juhtkond, võttes vastu otsuseid vastavalt operatsioonaalsetele aktidele. Tegevussegmentid on Seltsi struktuuriüksused, mille kohta on kättesaadav eraldi finantsinformatsioon, mida regulaarselt hindavad tegevusküsimuste peamine otsustaja, et otsustada, kuidas jagada ressursse ja hinnata tegevust. See standard ei puuduta Seltsi, sest Selts ei ole koteeritud börsil.

SFPIK Interpretatsioon nr. 11 2. *SFPS – Grupp ja tehing omakapitali aktsiatega* määrab, et maksed aktsiatega, mille raames selts saab kaupu või teenuseid hüvitisena Seltsi omakapitali instrumentide eest, tuleb lugeda makseteks aktsiatega arvelduse alusel, kasutades omakapitali, sõltumata viisist, kuidas saadakse vajalikud omakapitali instrumendid. Interpretatsioon esitab ka juhiseid selle kohta, kas makseid aktsiatega, mille raames selts annab kaupade või teenuste hankijatele Seltsi emaetevõtte omakapitali instrumente, tuleb Seltsi finantsaruannetes näidata tehingutena arveldusega rahas või omakapitaliga. IFRIC 11 ei puuduta Seltsi tegevust, sest Selts ei ole sõlminud kokkulepet maksete kohta aktsiatega.

2. *SFPS – Maksed aktsiatega* – on ümbertöötatud standard, mis selgitab omistamise ja mitteomistamise asjaolude definitsiooni. Ümbertöötatud 2. SFPS ei puuduta Seltsi tegevust, sest Seltsil ei ole kompensatsioonide plaani, mis sisaldaks makseid aktsiatega.

SFPIK Interpretatsioon nr.12 *Teenuste kontsessioonilepingud* annab näpunäited erasektori kompaniidele kindlate probleemide kohta tunnustamise ja hindamise alal, mis tekivad, võttes arvesse teenuste kontsessioonilepinguid, mis sisaldavad riikliku sektori teenuseid avalikule sektorile. SFPIK Interpretatsioon nr.12 ei puuduta Seltsi tegevust, sest Selts ei ole sõlminud teenuste kontsessioonilepinguid.

SFPIK Interpretatsioon nr.13 *Alaliste klientide programmid* vaatleb raamatupidamise arvestust ettevõtetes, kes organiseerivad või on teisi seotud alaliste klientide programmidega. Interpretatsioon puudutab alaliste klientide programme, kus kliendid võivad saada soodustusi, näiteks tasuta kaupu või teenuseid või soodusmakseid. SFPIK Interpretatsioon nr.13 ei puuduta Seltsi tegevust, sest Selts ei ole juurutanud selliseid iseseisvaid kliendiprogramme.

Ümbertöötatud 23. *SGS Laenude väljamaksed* tühistab võimaluse kaasata kulusid laenude väljamaksel ning nõuab laenude väljamakse kapitaliseerimist, mis on otseselt seotud aktive soetamisega, ehituse või tootmisega. Töödeldud 23. SGS ei puuduta Seltsi tegevust, sest Selts ei ole alustanud hankeid, ehitust või tootmist, millega peaks tingimata siduma erilaene.

SFPIK Interpretatsioon nr.14, 19, *SGS –Piirangud kindlate toetusaktivate suhtes, minimaalsed finantseeringute nõudmised ja nende areng* selgitab, millal arvatakse, et on mõeldav tulevikus tehtavate kapitalimahutuste kindlaksmääratud aktive tagasimakse või vähendamine ja annab juhtliinid minimaalsete finantseeringute nõuete mõju kohta neile aktivatele. SFPIK Interpretatsioon nr.14 ei puuduta Seltsi tegevust, sest Selts ei ole teinud pikaajalist töötajate toetamise plaane.

3. *SFPS Ettevõtlustegevuse koondamine* – on tehtud parandused ja laiendatud ettevõtlustegevuse mõistet ja viidud sisse ka teisi olulisi muudatusi ärikombinatsioonide arvestuse suhtes. Seltsi juhtkond näeb ette, et 3. SFPS ei mõjuta Seltsi tegevust.

1.*SGS Finantsaruannete esitamine* – väljatöötatud standard määrab, et informatsiooni tuleb finantsaruandes töödelda, tuginedes ühistele tunnustele ja viia sisse kõikehaaravat sissetuleku ülevaadet. Seltsi juhtkond planeerib jätkata kaht erinevat sissetulekute ülevaadet, mitte üht üldist kõikehaaravat sissetulekute ülevaadet/aruannet.

27. *SGS Konsolideeritud ja eraldi finantsaruanded* – ümbertöötatud standardtermin „vähemuse osalus“ on asendatud mõistega „kontrollimata osalus“ ja see definitsioon on „kapitalimahutus tütaretevõttes, mis ei ole otseselt või kaudselt ühenduses emaetevõttega“. Ümbertöötatud 27. SGS ei puuduta Seltsi tegevust, sest Seltsil ei ole mahutusi tütaretevõtetes, mis võiksid mõjutada muudatusi selles standardis.

Aruandeperiood

Aruandeperioodiks on 12 kuud 1. jaanuarist 2007. aastal kuni 31. detsembrini 2007. aastal.

Välisvaluuta

Tehingud välisvaluutas kajastuvad raamatupidamises konverteerituna lattidesse (LVL), võttes aluseks tehingu päeval kehtinud Läti Panga valuutakursi. Leedu ja Eesti valuutad on seotud eurovaluutaga ja sel on fikseeritud kurss LVL suhtes. Monetaarsed varad ja kohustused, samuti välisvaluutas väljendatud nõuded ja kohustused väljaspool bilanssi konverteeritakse lattidesse Läti Panga määratud valuutakursi järgi aruandeperioodi lõpul. Immateriaalsed kirjed ei hinnata üle ja näidatakse ajaloolise valuutakursi järgi tehingu päeval.

Välisvaluuta kursimuutustega seotud tulu või kahjum sisestatakse aruandeperioodi kasumiaruandesse. Välisvaluuta kursi muutustest tingitud erinevused kajastatakse kasumiaruandes.

Kasutatud välisvaluuta kursid olulisemate valuutade puhul olid aruandeperioodi lõpus järgmised (LVL 1 välisvaluuta ühiku vastu):

	31.12.2007	31.12.2006
EUR	0,702804	0,702804
EEK	0,044900	0,044900
LTL	0,204000	0,204000
USD	0,484000	0,536000

Kindlustuslepingute klassifikatsioon

Kahjukindlustuslepingud

Kindlustaja sõlmitud leping klassifitseeritakse kui kindlustusleping ainult sel juhul, kui see kannab üle olulise kindlustusrisi kindlustusvõtjalt kindlustusandjale. Kõik aktsiaseltsi sõlmitud kindlustuslepingud on klassifitseeritud kui kindlustuslepingud.

Erandjuhud välja arvatud, on Seltsi sõlmitud lepingud lühiajalised lepingud.

Edasikindlustuslepingud

Edasikindlustusleping on kindlustuslepingu liik, mille puhul võimaliku finantsilise kaotuse risk antakse üle edasikindlustajale. Selts sõlmib oma kindlustustegevuses edasikindlustuslepinguid, nii andes üle riski edasikindlustajatele kui ka võttes vastu edasikindlustusriske teistelt kindlustusandjatelt.

Kindlustuslepingute arvele võtmine ja hindamine.

Preemiad

Väljakirjutatud kindlustuspreemiad koosnevad kindlustuspreemiatest, mis kuuluvad aktsiaseltsile vastavalt kindlustuslepingutele, mille kindlustusaasta algab aruandeaastal, sõltumata maksetähtaja saabumisest. Väljakirjutatud preemiad vähendatakse aruandeaastal tühistatud ja katkestatud preemiate võrra.

Kui kindlustuspreemiat on ettenähtud maksta mitu korda kindlustusaasta jooksul, hõlmavad märgitud preemiad kogu kindlustusaasta kindlustuspreemiad. Kui kindlustusleping on sõlmitud mitmeks kindlustusaastaks, kajastatakse iga aasta algul vastava kindlustusaasta preemia.

Preemiaid teenitakse proportsionaalselt kindlustuslepingu kehtivusajale.

Edasikindlustuse osa väljakirjutatud preemiates arvestatakse vastavalt sõlmitud edasikindlustuslepingutele.

Kinnitatud hüvitisnõuded

Hüvitise väljamaksed hõlmavad aruandeaasta kohta käivad hüvitisnõuded ja taotletavate kindlustushüvitiste kahjumi reguleerimiskulud. Hüvitise väljamaksed vähendatakse tagasimakstavate summade võrra regressnõuetelt või kõlblike jääkide müügisummadelt, mida arvestatakse iga juhtumi puhul eraldi.

Need kindlustushüvitised, mis toimusid kuni aruande kuupäevani, kuid pole veel välja makstud, sisestatakse kindlustaja tehnilisse reservi.

Tehnilised eraldised

Aktsiaselts moodustab tehnilisi eraldisi kajastamaks kindlustuslepingutelt lähtuvaid kohustusi.

Saamata preemiate ja ettenägemata riskide tehnilised eraldised

Saamata preemiate tehnilise eraldise (UPR) moodustab see osa märgitud bruto kindlustuspreemiast, mis käib ajaperioodi kohta tehnilise eraldise arvestuse päevast kuni kindlustuslepingu tähtaja lõppemiseni, katmaks kõik hüvitised ja kulud vastavalt kehtivatele kindlustuslepingutele. Saamata preemiate tehniline eraldis kajastab märgitud preemiate osa, mille saamine on ettenähtud järgnevatel aruandeperioodidel. Tehniline eraldis arvestatakse iga kindlustuslepingu kohta, võttes arvesse selle kehtivusperioodi.

Ettenägemata riskide tehnilised eraldised (URR) moodustatakse juhtudel, kui moodustatud saamata preemiate tehnilised eraldised pole piisavad kõikide hüvitiste ja kulude katteks vastavalt kehtivatele kindlustuslepingutele. ***Edasilükatud kindlustushüvitisnõuete tehniline eraldis*** aasta lõpul kajastab hinnatud mahtu hüvitistele enne aruandeaasta lõppu esinenud ja teatatud kahjust, kuid veel väljamaksmata (RBNS) ning statistiliselt hinnatud mahtu esinenud, kuid veel teatamata kahjust (IBNR).

RBNS eraldis moodustatakse igale kindlustuslepingule sellises suurus, et see kataks kindlustushüvitise nõuded toimunud kindlustusjuhtumi eest, taotlus mille kohta on Seltsile esitatud enne aruandekuupäeva. IBNR eraldis moodustatakse nendele kindlustusjuhtumitele, mis esinesid enne aruandekuupäeva, kuid taotlus nende kohta on Seltsile veel esitamata, seega pole ka teada kahju suurus. IBNR eraldis arvestatakse kolmnurgameetodi abil. Nendel kindlustusjuhtumite liikidel, kus pole piisavalt kogutud kinnitatud hüvitiste statistikat, arvestatakse IBNR eraldis lähtudes infost eelmisel aastal väljamakstud bruto preemiate kohta.

Hüvitiste tehniline eraldis moodustatakse ka otseste kahjude käsitluskulude kohta, mida läheb vaja, et käsitleda aruandeaastal ja eelmistel aastatel toimunud kindlustusjuhtumeid, mille eest ei ole hüvitisi veel välja makstud.

Edasikindlustatud osa tehnilistes reservides on näidatud bilansi aktivates.

Kohustuste vastavuse test

Kindlustaja koostab iga aasta aruandekuupäeval kindlustuskohustuste vastavustesti, hinnates, kas aruandeaastal tunnistatud kindlustuskohustused kehtivatele kindlustuslepingutele on piisavad kasutades praegu hinnatud tuleviku rahavoogu. Selts on hinnanud tuleviku rahavoogu kui piisava kohustuste täitmiseks.

Edasikindlustus

Edasikindlustuse lepingute raames tagasisaadavad hüvitissummad hinnatakse igal bilansipäeval. Nende varade väärtus väheneb, kui algse arvele võtmise järel esinevad objektiivsed tõestused sellele, et Selts võiks mitte saada tagasi kõik summad ning sellel juhtumil on usaldavalt hinnatav mõju Seltsil edasikindlustajalt saadavatele summadele.

Majandusliku tegevuse raames sõlmib Selts edasikindlustuslepinguid potentsiaalse neto kahjumi piiramiseks diversifitseerides riske. Edasikindlustusleping ei vabasta Seltsi selle otsestest kohustustest kindlustajate suhtes. Loovutuspreemiate ja tagasisaadud hüvitiste bruto summad on kajastatud kasumiaruandes ja bilansis vastaval perioodil.

Edasikindlustuse varad sisaldavad edasikindlustuse deebitoride jääke loovutatud kindlustuskohustuste suhtes. Edasikindlustuselt tagasimakstavad summad hinnatakse lähtudes varudest edasilükatud kindlustushüvitistele või reguleeritud hüvitistele poliiside suhtes, mis kuuluvad edasikindlustuslepingu juurde.

Selts on sõlminud nii proportsionaalsed kui ka mitteproportsionaalsed kindlustuslepingud. Need riskid, mis ületavad kohustuslike edasikindlustuslepingute limiite või ei vasta antud lepingute tingimustele oma olemuse tõttu, saavad edasikindlustatud fakultatiivselt. Edasikindlustuslepinguid kasutatakse oluliste kindlustusriskide ülekandmiseks teistele pooltele.

Kindlustusdeebitorid

Poliiside omanike ja vahendajate võlgnevuste maksete õigeaegsel mittelaekumisel tühistatakse poliisid ning vastavad summad arvatakse maha preemiate sissetulekust. Kindlustusdeebitoride viivitatud maksetähtajaga

võlgadele moodustatakse varud. Varud luuakse viivitatud summale sõltuvalt õigeaegselt tasumata makse tähtajast. Deebitoride võlgnevused kajastatakse maha arvates varud deebitoride ümberhindluseks. Varude mahu moodustab deebitoride võlgnevuste brutoväärtuse ja selle tagasimakstava väärtuse vahe. Varud kahtlastele deebitoride võlgnevustele moodustatakse juhul, kui Seltsi juhatuse arvab, et nimetatud deebitoridelt võlgnevuste tagasimakse on ebatõenäoliselt laekuv. Lootusetud võlad kantakse maha, kui nende tagasisaamine loetakse võimatuks. Varud kahtlastele ja lootusetutele võlgnevustele sisaldavad ka need kahjud, millel on objektiivne tõestus, et need moodustuvad deebitoride võlgnevustest bilansipäeval. Sellised kahjud hinnatakse lähtudes eelnevast kogemusest.

Edasilükatud sõlmimiskulud

Edasilükatud sõlmimiskulud kajastavad osa järgnevate aruandeperioodide sõlmimiskuludest, säilitades proportsiooni, mille moodustab saamata preemiate tehnilise eraldise suhe iga kindlustuslepingu bruto väljakirjutatud preemiate suhtes. Sõlmimiskulud peegeldavad kindlustuslepingute sõlmimisega seotud kulusid, koos otseste kuludega, näiteks, reklaami ja poliiside trükkimise kulud. Need kulud sisestatakse selle aruandeperioodi kuludesse, millal need tekkisid.

Finantsinstrumendid

Klassifitseerimine

Kõik finantsinstrumendid klassifitseeritakse esmase arvele võtmise hetkel ühena järgnevatest kategooriatest:

Õiglases väärtuses väärtustatud finantsvarad ja kohustused kajastusega kasumiaruandes on sellised finantsvarad, mida Selts defineerib esmalt kui varad ja kohustused, mille õiglase väärtuse muutusi aktsepteeritakse kasumiaruandes ja müügivalmis finantsinstrumendid. Müügivalmis finantsinstrumendid on instrumendid, mida Selts hoiab ainueesmärgiga saada kasum finantsinstrumentide hinna kõikumistelt lühiajalisel perioodil. IFRS esmase kasutuselevõtu raames on Selts defineerinud finantsvaradena, mille õiglase väärtuse muutused on kajastatud kasumiaruandes, need varad, mis eelnevalt olid klassifitseeritud kui *Müügivalmis finantsvarad* ja mille õiglase väärtuse muutused olid kajastatud kasumiaruandes.

Müügivalmis finantsvarad – finantsvarad, mis on klassifitseeritud sel viisil esmase arvelevõtmise hetkel või varad, mis pole klassifitseeritud tähtaja lõpuni hoitavatena või laenuks ja deebitoride võlgnevused. Sellesse kategooriasse klassifitseerib Selts finantsvarad, mis hoitakse määramata ajaperioodil ning võivad olla müügiks vastavalt likviidsuse vajadustele või intressimäära, valuutakursi või aktsiate hinna muutuste tagajärjel.

Müügiks valmis finantsinstrumendid väärtustatakse esmalt õiglases väärtuses soetamise hetkel, kaasa arvates tehingukulud.

Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad on mittetuletis finantsvarad fikseeritud või määratava maksegraafiku ja kindla tähtajaga, millede kohta on Seltsil positiivne kohustus ja võimalus hoida neid tähtaja lõpuni. Tähtajani hoitavate finantsvarade tulu või kahjum hinnatakse efektiivse intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest lahutatakse vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid.

Laenuks ja deebitoride võlgnevused on finantsvarad fikseeritud või määratava maksegraafikuga, mida aktiivsel turul ei koteerita ja mis pole müügiks valmis. Otse laenuvõtjale väljastatavad laenuks on alguses arvele võetud väljastatud rahaliste vahendite õiglases väärtuses. Edaspidi võetakse need laenuks arvele amortiseerunud väärtusega, mida määratakse efektiivse intressimäära meetodil.

Amortiseerunud soetusmaksumuses hinnatud finantskohustuste kategoorias kajastab Selts finantskohustusi, mida ei klassifitseerita kui õiglases väärtuses väärtustatud finantskohustused kajastusega kasumiaruandes. Sellesse kategooriasse kuuluvad kreditoride võlad.

Arvele võtmine

Finantsinstrumendid võetakse arvele hetkel, mil vastava instrumendi lepingutingimused muutuvad Seltsile siduvaks. Kõik regulaarsed finantsvarade soetus- ja müügitehingud võetakse bilanssi arvele arvelduskuupäeval, milleks on kuupäev, mil toimub finantsvara kohaletarnimine. Tehingu sõlmimise ja arvelduse kuupäevade

vahepeal arvestab Selts vastuvõetava või üleantava vara õiglase väärtuse muutusi samadel printsiipidel, mille järgi on arvele võetud mistahes vastava kategooria soetatud vara.

Laenud võetakse arvele hetkel, mil raha väljastatakse laenuvõtjale.

Arvelevõtmise katkestamine

Finantsaktiivate arvelevõtt katkestatakse, kui õigus saada rahavoogusid vastavalt finantsaktiivalt on lõppenud või kui Selts on loovutanud olulisel määral kõik päritoluga seotud riskid ja hüvitised. Finantskohustuste kustutamine katkestatakse, kui need on kustutatud, so. kui kohustused on tagasi makstud, edasi lükatud või nende tähtaeg on möödas.

Tuletisfinantsinstrumendid

Tuletisfinantsinstrumendid hoitakse riskihalduse eesmärgil ning need kaasavad kõik tuletatud varad ja kohustused ning klassifitseeritakse müügivalmis varade või kohustustena. Bilansis kajastatakse tuletisfinantsinstrumendid õiglases väärtuses. Selts ei kasuta praegu tuletisfinantsinstrumente.

Hindamine

Finantsinstrumendid hinnatakse algselt õiglases väärtuses, kaasa arvatud tehingu kulud. (Välja arvatud finantsvarad ja kohustused kajastusega kasumiaruandes, mille väärtusele ei lisata tehingukulud).

Finantsvarade ja kohustuste õiglane väärtus kajastab summa, mille vastu on võimalik vahetada vara või täita kohustused tehingus hästi informeeritud, huvitatud ja finantsiliselt sõltumatute isikute vahel.

Esmase arvelevõtu järel kõik müügivalmis finantsvarad ja kõik õiglases väärtuses hinnatud finantsvarad ning kohustused kajastusega kasumiaruandes väärtustatakse nende õiglases väärtuses, välja arvatud need finantsinstrumendid, mille õiglast väärtust ei saa põhjendatult määrata. Sel juhul kajastatakse need instrumendid soetusmaksumuses, kaasa arvatud tehingu kulud, arvesse võttes väärtuse languse kahjud.

Aktiivsel turul koteeritavatele finantsinstrumentidele määratakse õiglane väärtus nõudmise või pakkumise hindade alusel aruandepäeval või vastava turu viimasel tööpäeval. Kui finantsinstrumentidel puudub aktiivne turg, kasutatakse diskonteeritud rahavoo mudelid, kui selliste mudelite kasutamine võimaldab põhjendatult väärtustada finantsinstrumentide õiglast väärtust.

Kõik finantsvarad ja kohustused, mis pole finantsvarad ja kohustused kajastusega kasumiaruandes, laenud ja deebitoride võlgnevused ning lunastustähtajani hoitavad varad hinnatakse amortiseerunud omamaksumuses, kasutades faktilise intressimäära meetodit. Kõik need finantsinstrumendid on allutatud läbivaatamisele väärtuse vähenemise suhtes.

Tulu või kahjum, mis tekib müügivalmis finantsinstrumentide õiglase väärtuse muutusest, kajastatakse omakapitalis kuni finantsvarade arvelt mahakandmiseni, kui eelnevalt on omakapitali varud või kahjud kajastatud kasumiaruandes. Intresse, mis on arvestatud kasutades efektiivset intressimäära meetodit, kajastatakse kasumiaruandes. Kahjum väärtuse vähenemisest kajastatakse kasumiaruandes.

Kasum või kahjum õiglases väärtuses väärtustatud finantsvarade ja kohustuste kajastamisega kasumiaruandes õiglase väärtuse muutusega kajastatakse kasumiaruandes.

Kahjum väärtuse vähenemisest

Selts hindab igal bilansipäeval, kas on tunnuseid, et finantsvaradel või finantsvarade grupil võiks väärtus olla vähenenud. Selliste tunnuste olemasolul arvutab Selts vara tagasisaadava summa. Sõltumata sellest, kas väärtuse vähenemise tunnused on olemas või mitte, kontrollib Selts igal aastal immateriaalsed varad kindla kasutusajaga ning sellised, mis pole veel kasutusvalmis. Laenud kujundatakse varadeks, kui eksisteerivad objektiivsed tõendid, et Selts ei suuda tagasi saada kogu summat, mis on ettenähtud algses laenulepingus. Vara maht määratakse kui vahe laenubilansi väärtuse ja tagasisaadava summa vahel, mille moodustavad tulevased rahavood praeguses väärtuses, kaasa arvatud rahalised vahendid, mis on saada garantiidelt ja laenu tagatistelt, mis on diskonteeritud, kasutades efektiivset intressimäära meetodit. Muudatused varades, mis on tekkinud pärast väärtuse vähenemist, näidatakse kasumiaruandes.

Kahjum väärtuse vähenemisest võetakse teatavaks momendist, kui aktivad või selle raha teeniva üksuse bilansiväärtus ületab tagasisaadava summa.

Kahjumid väärtuse vähenemisest kantakse kasumiaruandesse.

Intressitulud

Intressitulud kajastatakse kasumiaruandes kõikide finantsinstrumentide kohta, mis teenivad intresse kooskõlas varude printsiibiga, kasutades faktilise tuluse meetodit. Intressitulud sisaldavad kupongide maksumuse, mis on teenitud fikseeritud tuluga väärtpaberitest, intresse, mis on teenitud investeringutest pankade deposiitidesse ja laenuksesse, samuti arvelduskontode jääkidelt.

Kaudsete tulude ja kulude jaotus kindlustusviiside kaupa

10% administratiivkuludest jaotatakse ühtlaste summadena kõigi kindlustusviiside vahel. Ülejäänud administratiivkulud on jaotatud kindlustusviiside vahel proportsionaalselt väljakirjutatud preemiatega.

Klientide kohustuste kulud, mida ei ole võimalik seostada kindla kindlustusviisiga, jaotatakse proportsionaalselt väljakirjutatud preemiatele. Klientide kohustuste kuludes sisalduvad vahenduskomisjonitasud kuuluvad iga spetsiifilise kindlustusviisi juurde.

Põhivara ja immateriaalne vara, nende kulum

Põhivara koostises on büroosisustus, arvutid ja transpordivahendid. Immateriaalseks varaks on arvuti tarkvara koos litsentsidega. Esialgne arvestus käib omahinna alusel, kaasa arvatud soetamiskulud.

Materiaalse ja immateriaalse vara kulum arvestatakse lineaarmetodil vastava materiaalse või immateriaalse vara otstarbekohase kasutusperioodi kestel, et maha kanda vara väärtuse kuni selle arvestatud jääkväärtuseni otstarbekohase perioodi lõppedes, kasutades järgnevaid aastakulumi määra tariife:

Maa ja hooned

Hooned omaks otstarbeks 2% aastas

Põhivara:

Arvutid ja seadmed 33% aastas

Muud bürooseadmed 7-50% aastas

Transpordivahendid 10-33% aastas

Immateriaalne vara:

Tarkvara 20% aastas

Juhul, kui mingi vara bilansiline väärtus on suurem selle tagasisaadavast väärtusest, vastav vara väärtus kantakse maha kuni tagasisaadava väärtuseni. Tagasisaadav väärtus on kõrgeim vastava vara õiglasest väärtusest maha arvates müügiikulud või kasutusväärtuse.

Otsene väärtus peegeldab summat, mille eest on võimalik vahetada aktivat hästi informeeritud, asjast huvitatud ja finantsialaselt sõltumatute isikute vahel. Kasutusväärtuse kujundavad tulevased rahavood, mis on ette näha võrreldes aktiva praeguse väärtusega.

Kulumi arvestusmeetodid, otstarbekohase kasutamise perioodid ja jääkväärtused hinnatakse üle igal aastal.

Põhivara jooksva remondi kulud sisestatakse selle perioodi kasumiaruandesse, millises need on tekkinud.

Kapitaalsed parandused ja põhivara muudatused, mis pikendavad kasutusperioodi, lisatakse põhivara väärtusele ja kantakse maha nimetatud põhivara järelejäänud otstarbekohase perioodi ajal. Kapitaliseerides paigaldatud varuosade kulud, vahetatud osa jääkväärtus kantakse maha kasumiaruandes.

Kasum või kahjum põhivara mahakandmisest arvestatakse omavahendite bilansilise väärtuse ja müügi tulemusena saadud sissetuleku ning sissetuleku vastava põhivara ümberhindlusreservis mahakandmisest vahena ja kajastatakse selle perioodi kasumiaruandes, millal need on tekkinud.

Maa ja hooned

Maa ja hooned klassifitseeritakse kas investeringuna või kui maa ja hooned, mida Selts kasutab põhitegevuses (omaks tarbeks).

Omand investeringuna, mille eesmärgiks on saada tulu rendilt või kapitaliinvesteeringu väärtuse kasvult või mõlemad eesmärgid koos, hinnatakse otseses väärtuses ja igasugune muudatus otseses väärtuses kajastub kasumiaruandes.

Et täpselt kajastada investeeringu omandiväärtust bilansikuupäeval, viib investeeringuomandi hindamise läbi väljastpoolt, sõltumatu hindaja, kellel on piisavalt tunnustatud professionaalne kvalifikatsioon ja kogemus vastavas regioonis.

Otsese väärtuse aluseks on turuväärtus, mille moodustab arvestatud summa, mille eest selle omandi hindamiskuupäeval võiks vahetada raha vastu turuhindadele vastava tehinguga ostja ja müüja vahel vabal tahtel pärast edukat reklaami.

Hooned, mis on kasutusel Seltsi põhitegevuses, näidatakse algul omahinna alusel, millest lahutatakse kulum. Kui Seltsi tegevuse tagamiseks kasutatud maatüki ja hoonete väärtus aruande koostamise kuupäeval on oluliselt kõrgem selle bilansilisest väärtusest, hinnatakse see vastavalt kõrgemale väärtusele, kui võib oletada, et väärtuse kasv on pikaajaline. Ümberhindamise tulemusel tekkiv väärtuse juurdekasv kajastatakse tulbas „Pikaajalised investeeringute ümberhindamise reservid“ omakapitali koosseisus. Pikaajaliste investeeringute ümberhindamise reserve vähendatakse, kui ümberhinnatav objekt on likvideeritud või seda ei kasutata või väärtuse suurendamiseks ei ole enam alust. Hindamise viib läbi sõltumatu hindaja.

Kui tekib muudatusi omandi kasutuses, klassifitseeritakse see ümber omandiinvesteeringust otseselt kasutatavaks omandiks või vastupidi.

Kui põhivahendite tulp klassifitseeritakse ümber omandiinvesteeringuks, sest on toimunud muudatus selle kasutamisel, hinnatakse iga erinevus, mis on tekkinud ümberklassifitseerimise kuupäeval tulpade vahel bilansiväärtuses enne ümberklassifitseerimist ja selle tegelik väärtus lülitatakse omakapitalisse, kui see erinevus on kasum. Põhivahendi müügi korral kajastub kasum jagamata kasumis. Kui nimetatud viisil on tekkinud mingi kahjum, tunnistatakse seda kasumiaruandes selle tekkimise momendist.

Kui investeeringut hakkab omanik kasutama oma eesmärkide kohaselt, klassifitseeritakse see ümber kui maa ja hoonete kasutamiseks omatarbeks ja selle otsese väärtuse ümberklassifitseerimise kuupäev saab selle arvelevõtmise aluseks.

Maksud

Ettevõtte tulumaks

Ettevõtte tulumaks aruandeperioodi kohta sisaldab aruandeperioodi väljaarvestatud maksu ja edasilükatud maksu. Ettevõtte tulumaks kajastatakse kasumiaruandes, välja arvatud juhul, kui see käib jaotuste kohta, mis nõuavad ainult omakapitali.

Käesolevas finantsaruandes kajastuv ettevõtte tulumaks sisaldab tulumaksu Seltsi eest ja filiaalide maksustatavatele sissetulekutele. Vastavalt Läti Vabariigi tulumaksuseaduste nõuetele arvestatakse 15% ettevõtete tulumaksu vastaval maksuperioodil saadud tulumaksuga maksustatavatest sissetulekutest. Eesti filiaali finantstulemus on lülitatud ettevõtete tulumaksuarvestusse vastavalt Läti Vabariigi tulumaksu alasele seadusandlusele. Ettevõtte tulumaks Leedu filiaalile on arvestatud eraldi vastavalt Leedu tulumaksualasele seadusandlusele, kasutades 18% tulumaksu määra.

Maksustatav tulu, mis on saadud Leedu filiaalis, koormatakse tulumaksuga Leedus, mitte Lätis.

Edasilükatud ettevõtte tulumaks on välja arvestatud ajaliste nihete esilekutsutud ajutiste vahede põhjal, mis tekivad aktiiva ja passiva väärtuste vahel finantsaruandes (arvestuses) ja nende väärtuste maksustamise vajadustest. Edasilükatud maks on välja arvestatud kasutades seadusega sätestatud maksumäärasid, mis on ette nähtud kasutades ajalist erinevusi, kui need tekivad seaduste najal, mis on kehtivad või kehtivad aruande esitamise kuupäeval. Peamised ajutised erinevused tekivad erinevustest põhivahendite kasutamise ja varade meetodite vahel ja määrade tõttu, mida kasutatakse raamatupidamisarvestuses ja tulumaksu vajadusteks.

Kui kogu edasilükatud maksude arvestuse tulemus peegelduks bilansi aktivas, saab seda kasutada finantsaruandes ainult juhtudel, kui nende tagasisaamine on kindlalt oodatav.

Raha kassas ja nõudmiseni nõuded krediitasutuste vastu

Raha ja nõudmiseni nõuded krediitasutuste vastu koosnevad rahast kassas, jooksvate pangakontode jääkidest ja nõuetest krediitasutuste vastu, mis võib rahuldada ilma eelneva nõudmiseta või mille nõudetähtaeg on 24 tundi või üks tööpäev.

Rent

Selts kui rentnik

Selts tegutseb rentnikuna ruumirendi juhtudel. Rendimaksud ja ettemaksud rendi eest võetakse kasumiaruandlusse lineaarse meetodi järgi rendiperioodi ajal.

AAS GJENSIDIGE BALTIC
2007.AASTA ARUANNE
FINANTSARUANDE LISA
Varud

Varud võetakse arvele juhul, kui Seltsil on juriidilised või võimalikud kohustused, mille mahtu on võimalik arvatavasti arvestada ja eksisteerib võimalus, et nende kohustuste korraldamiseks on hädavajalik majandusliku hüve vähenemine.

Töötajate hüved

Lühiajaliste töötajate hüvesid, kaasa arvatud palgad ja sotsiaalkindlustuse maksed, preemiad ja puhkusetootused, võetakse neto põhitegevuse kuludesse vastavalt varude printsiibile. Selts teostab sissemakseid riigi sotsiaalkindlustuse fondi iga töötaja eest kindlas suuruses kogu töötatud aja perioodil vastavalt seadusandluse nõuetele ja Seltsil ei ole kohustusi vastavalt edasistele maksetele seoses töötajate pensionidega.

Seotud osapooled/Sidusosapooled

Seotud osapoolteks loetakse Seltsi aktsionärid, nõukogu ja juhatuse liikmed, nende lähisugulased ja ettevõtted, kus neil on oluline mõju või kontroll.

(3) RISKID JA RISKIJUHTIMINE

Riskihalduse eesmärk

Seltsi riskihalduse eesmärk on otseselt huvitatute poolte, see on kindlustusvõtjate ja kindlustaja aktsionäride huvide kaitsmine ja riskide ärahoidmine. Seltsi riskihaldus on tegevuste kogum, mille eesmärgiks on riski kogukulu minimeerimine ning mille täitmisel on kaasatud oma pädevuse piirides iga Seltsi töötaja agendist juhatuse liikmeteni.

Kindlustusriskid

Seltsi tegevuse turg on Balti riigid – Läti ja Eesti. Seltsi majandusliku tegevuse aluseks on kindlustusriskide enda peale võtmine ja nende haldus. Kindlustusriskid seonduvad eraldi suuremõjuliste kindlustusjuhtumitega või ühe riski poolt põhjustatud suure arvu kindlustusjuhtumite esinemisega. Kindlustustegevuses võivad ilmneda suuremad riskid kindlustajal võttes vastu kindlustatud riski, hinnates seda, valides edasikindlustuskatet ja hinnates kohustuste vastavust sõlmitud kindlustuslepingute suhtes. Lisaks sellele on olemas katastroofide risk, mis võib tekkida loodusõnnetuste või inimese tekitatud avariide tulemusena.

Varakindlustus

Kindlustus katab kahjud, mis tekivad füüsiliste ja juriidiliste isikute vara rikkumise tagajärjel, kui seda põhjustas mõni kindlustusriskidest:

- tulekahju;
- juhitava lennuaparaadi, selle osade või lennuaparaadi veose pealekukkumine;
- loodusõnnetused (torm, üleujutus);
- vedeliku või auru leke;
- kolmandate isikute seadusvastane tegevus.

Lähterisk varakindlustushüvitiste osas on ehitus- ja taastamiskulude järsk kasv, mille tulemusena kindlustusvõtja ei saa kindlustussumma eest täielikult teostada taastus- või renoveerimistöid. See mõjutab kaudselt Seltsi ja kindlustusvõtja omavahelisi suhteid.

Riskihalduse tagamine saavutatakse täpselt defineeritud objekti vastavushinnanguga, määrates kindlustatud objekte, eritingimustel kindlustatud objekte või objekte, milliseid üldse ei kindlustata vastavalt igale kindlustusriskile allakirjutanu volitustele.

Hüvitiste reguleerimise osas on Selts ohustatud kindlustusvõtja ebaausast tegevusest. Selle riski minimeerimiseks teostab Selts väljamaksete halduslimiidi määramist üksikutele struktuuridele ning seab kõrged nõudmised kindlustusjuhtumeid põhjendava dokumentatsiooni uurimisele.

Maismaatranspordi kindlustus

Kindlustus katab kahjud, mis tekivad sõiduki rikkumise tagajärjel, kui seda põhjustas mõni kindlustusriskidest:

- liiklusõnnetus;
- loodusõnnetus;
- tulekahju;
- erinevate esemete pealekukkumine;
- kolmandate isikute seadusvastane tegevus;
- vargus ja/või rööv;
- klaasikindlustus.

Võimalikud on järgnevad kindlustuskatte laiendused:

Kindlustuspreemiad määratakse vastavalt kehtivale kindlustusmetoodikale. Maismaa transpordivahendid on jagatud riskigruppidesse, igal ühel nendest määratud erinevad kindlustuspreemiate tariifid. Sõidukikindlustuses kasutatakse tihti omariski määramist.

Suuremad kahjud tekivad sõiduki täielikul hävimisel või vargusel, kuid selliseid juhtumeid pole palju.

AAS GJENSIDIGE BALTIC 2007. AASTA ARUANNE FINANTSARUANDE LISA

Kindlustusvõtja ebaausa tegevuse ärahoidmiseks teostab Selts üksikasjaliku kindlustusjuhtumi põhjendava dokumentatsiooni uurimust, nõudes vajaduse korral pädevatel asutustel lisauuringut.

Maismaasõiduki valdaja kohustuslik tsiviilvastutuskindlustus

Kohustusliku kindlustuse objekt on sõiduki valdaja või seadusliku kasutaja tsiviilõiguslik vastutus liiklusõnnetuses põhjustatud kahju eest kolmandale isikule. See käib nende liiklusõnnetuste kohta, mille toimumisel on ettenähtud kindlustushüvitise väljamaksmine. Kindlustusliigi eesmärk on kaitsta liiklusõnnetuses kannatada saanud kolmandate isikute huve ning seda kindlustusliiki reguleerivad Maismaasõiduki valdaja kohustusliku tsiviilvastutuskindlustuse seadused, mis reglementeerivad õiguslike suhteid sõiduki valdaja, õigustatud kasutajate ja kindlustusandjate vahel seoses sõiduki valdaja ja õigustatud kasutaja tsiviilvastutuse kohustusliku kindlustusega.

Võttes arvesse väljamakstavate hüvitiste suurust mõjutavat inflatsiooniriski, teostab Selts regulaarselt antud kindlustusliigi tariifide analüüsi ja mõju hindamist Seltsi üldnäitajatele.

Terviskindlustus

Üldise heaolu taseme kasv riigis ja elanikkonna maksevõime suurenemine soodustab haiguskindlustuse arengut stabiilse äriliinina. Riskina identifitseerib Selts selle juures üldise tervisekaitsesüsteemi korrastamatust ja ebaselget riigipoliitikat antud süsteemi korrastamiseks.

Kindlustusriski kontsentratsioon

Kindlustusriski kontsentratsiooni aste on üks peamistest kindlustusriski faktoritest, mis võib mõjutada Seltsi kohustusi seoses kindlustusjuhtumi toimumisega. Kindlustusriskide kontsentratsiooni võib põhjustada üksiku kindlustusjuhtumi esinemine suuremahuliste kohustustega või märgatava sagedusega eraldi kindlustusjuhtumite toimumine, mis samuti loovad Seltsile olulisi kohustusi kindlustusvõtjate suhtes.

Kuna praktikas kindlustusriskid ei saa kunagi olla täielikult mitteseotud, siis sõltumata portfelli suurusest alati on olemas nõrke diversifitseeritava riski võimalus, mil kindlustaja maksab üldkoguses rohkem kindlustushüvitist, kui plaanitud. Mitte diversifitseeritav risk on seotud muutustega välisest keskkonnast, näiteks, riigi majandusliku arengu tsüklilisuse staadiumid, mis süstemaatiliselt mõjutavad kindlustusjuhtumite sagedust ja hüvitise mahtu konkreetsete kindlustuslepingute gruppides. Näiteks, inflatsioonikasv põhjustab

kindlustushüvitiste mahu tõusu suuremas kindlustusportfelli osas, kuid riigi tehtud muudatused mingi kohustusliku kindlustusliigi osas võivad järele mõista kindlustaja kohustusi.

Geograafiline ja muud liiki kontsentratsioon

Seltsi kindlustatud riskid asuvad Läti, Leedu ja Eesti territooriumil. Varakindlustuse ja liikluskindlustuse osas suurem riski kontsentratsioon puudutab Läti, Leedu ja Eesti suurimaid linnu. Sõidukikindlustuses riski kontsentratsioon on täheldatav seoses sõidukite arvu suurenemise tendentsiga ja selle põhjustatud liikluse intensiivsuse kasvuga, mille tulemusena on tunda kaudset mõju hüvitiste mahu osas konkreetsetes kindlustusliigis. Kindlustustingimused ja meetodika määravad vara vajalike riskide hinnangut, kindlustussummade limiite ja edasikindlustustingimusi, mis tagavad riskide juhtimise konkreetsete kindlustusliikide puhul. Seltsi juhatus on veendunud, et Selts ei ole sõltuvuses kindlustusvõtjate sotsiaalsest, professionaalsest, vanuselisest ega muudest sarnastest riskidest.

Katastroofid

Olulise kindlustusriskina peab Selts vajalikuks hinnata ja võtta kindlustusmetodoloogiasse loodusõnnetuste või inimtegevuse tagajärjel toimuvaid katastroofe, mis loovad suuremahuliste kohustuste tekkimise võimalikkuse. Balti turusituatsioonile on omane võrdlemisi madal looduskatastroofide risk. Rohkem levinud on tormid ja tormikahjustused, sealhulgas üleujutused ja kevadiste tulvavete põhjustatud üleujutused. Territooriumid, mis on mõjutatud tormidest ja üleujutustest, sisaldavad metsi, kaldajoont ja jõgedeäärseid alasid.

Kindlustusriskide juhtimine

Riskipoliitika

Kindlustusriskide haldus toimub Seltsis märkides riske kooskõlas riskipoliitikaga. Kooskõlas Seltsi riskipoliitikaga on igas riski kindlustusliigis kindlaksmääratud metodoloogia ja tingimused, mis reguleerivad rakendatavaid riski hindamismeetodeid, vähendades sel viisil võimalusi võtta vastutuse ja kohustusi riskide suhtes, mis on vastuolus Seltsi riski kindlustamispoliitika ja sisenõuetega. Kindlustusliikide metodoloogiates ja tingimustes on defineeritud kriteeriumid ja lisainfo riskide hindamiseks, tagades süstemaatilise riskide hindamise. Sel viisil saadakse ühtne ja Seltsi nõuetele vastav info regulaarseks riskide läbivaatamiseks ja vajalike muudatuste tegemiseks riskide märkimist reguleerivates dokumentides. Rakendades Seltsi tegevusaastate jooksul saadud kogemust, turu nõudmisi ja riskide hinnangut iga kindlustusliigi puhul on Seltsi juhatus määranud kindlustusvastutuse limiidid.

Võttes aluseks kindlustusjuhtumeid ja tehtud väljamakseid, teostatakse regulaarselt kindlustustariifide analüüsi ja läbivaatamist ning rakendades aktuaaride meetodit muudetakse tariife tagamaks võimaluse täita võimalikud tekkivad kohustused. Määratud edasikindlustuse rakendustingimused reguleerivad kindlustusriskide ülekandmist edasikindlustajatele. Seltsi väljatöötatud kindlustusliikide meetodika ja tingimused aitavad kindlustusvahendajatel ja agentidel järgida Seltsi kindlustuse juhtliine kõikide Seltsi pakutud kindlustustoodete puhul Balti turul. Selts on välja töötanud eraldiste arvestusmeetodi, mis määratleb vastavate eraldiste varumist ettenähtud kohustuste tarbeks.

Vastavate edasikindlustusprogrammide valik

Analüüsides tegevustulemusi vaatab Seltsi juhatus läbi vähemalt kord aastas edasikindlustusprogrammi määrates vajalikud muudatused. Võttes aluseks sõlmitud lepingud, teeb Selts koostööd edasi- ja kaaskindlustuse osas juhtivate firmadega, sealhulgas Swiss Re, Lloyd's ja AXA, samuti emakompaniiga Gjensidige.

Kapitaliriski juhtimine

Vastavalt „Kindlustusseltside ja nende järelevalve seaduse“ nõuetele, et tagada kindlustaja finantstegevuse stabiilsust, peab kindlustusseltsi käsutuses olema pidevalt omavahendeid, mis ei või olla väiksemad arvestatud maksevõime normist. Maksevõime norm määratakse kui suurim arvestatud suurus, mis on saadud tehes arvestust, toetudes väljakirjutatud preemiatele või väljamakstud hüvitistele ja see ei või olla väiksem korrigeeritud eelmise aasta maksevõime normist või garantiifondi minimaalsest mahust, mille on määranud FKTK.

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Maksevõime norm, arvestatud hüvitistele toetudes	3 676 326	1 565 447
Maksevõime norm, arvestatud toetudes väljakirjutatud preemiatele	5 931 547	2 933 936
Maksevõime norm eelmise aruandeaasta lõpus	2 933 936	2 109 000
Korrigeeritud maksevõime norm eelmise aruandeaasta lõpus	2 933 936	2 109 000
Garantiifondi minimaalsuurus (EUR)	3 200 000	3 000 000
Läti Panga määratud euro kurss aruandeperioodi viimasel päeval	0.702804	0.702804
Garantiifondi minimaalsuurus (LVL)	2 248 973	2 108 412
Maksevõime norm (suurim summadest)	5 931 547	2 933 936

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Kindlustaja tasutud põhikapital	5 000 000	5 000 000
Reservkapital ja muud reservid	591 068	591 068
Eelmise aasta revideeritud jagamata kasum/kahjum (+/-)	1 162 828	239 485
Immateriaalsed investeeringud	(37 564)	(17 779)
Investeeringud krediitiasutuste, finantsasutuste, kindlustusseltside ja edasikindlustatavasse kapitali ja reservidesse ja subordineeritud kapitali, kus kindlustajale otseselt või kaudselt kuulub 20% või enam põhikapitali või ühise hääleõiguslike aktsiate või osakute arvust	-	(1 359 465)
Omavahendid kokku	6 716 332	4 453 309
Maksevõime norm	5 931 547	2 933 936
Maksevõime normi nõuete täitmine	784 785	1 519 373

Kindlustaja omavahendid on ka otseselt seotud kindlustaja riski ettevõtlusjõudlusega, mida iseloomustab omavahendite suhe tähtsamatesse kindlustaja bilansi ja kasumisuhete näitajatesse.

	Riski ettevõtlusjõud		Riski ettevõtlusjõud	
	2007		2006	
	LVL		LVL	
Omavahendid	6 716 332		4 453 309	
Hüvitisnõuded, neto	17 816 566	38%	9 037 943	49%
Teenitud preemiad, neto	27 757 803	24%	14 330 362	31%
Tehnilised reservid kokku, neto	23 225 031	29%	11 755 355	38%
Investeeringute portfell	23 707 569	28%	14 801 732	30%

Tundlikkuse analüüs tehniliste reservide katte suhe lubatud investeeringutesse

Võimalikud muudatused	31.12.2007 pärast muudatuste kohaldamist	31.12.2007 bilansilises väärtuses
15% väärtuse vähenemist Balti valitsuste väärtpaberites	4 083 567	4 804 196
10% väärtuse vähenemist fikseerimata väärtpaberi intressides	1 202 000	1 335 556
100 baasipunkti vähendus investeeringute intressidele	241 980	296 976
5% väärtuse vähenemist muudele investeeringutele	16 415 677	17 237 400
KOKKU	21 943 224	23 674 128
Tehniliste reservide katteks vajalik summa	23 225 030	23 225 030
20% teenimata preemiate reservidest, mis on võimalik katta deebitoride võlgadega	3 389 781	3 389 781
Vajalik katteks deebitoride võlgu kasutades	1 281 263	

Aastaruande LISAD

Muudatuste intressimäär 100 protsendipunkti osas aruande esitamise kuupäeval põhjustaksid tulu või kulu kasvu/(vähenemist) järgmise aasta jooksul summade võrra, mis on näidatud tuhandetes lattides järgmises tabelis. Analüüsis oletatakse, et kõik ülejäänud muutujad, eriti välisriikide valuuta vahetusmäär, jäävad muutumata.

Tulu või kulu

100 protsendi punkti kasv 100 protsendi punkti vähenemine

31. detsembril 2007.aastal	125	(125)
31. detsembril 2006.aastal	61	(61)
Välisvaluutade tundlikkust ei loetud oluliseks.		

Hüvitiste areng

Informatsioon hüvitiste arengu kohta on ära toodud selleks, et näidata ja illustreerida kindlustusriske, mis puudutavad Seltsi. Tabelites on võrreldud kumulatiivseid hüvitiste väljamakseid ja nendele hüvitistele kujundatud reservide arengut kindlustusjuhtumi tekkimisel aastatega.

Igas tulbas esitatud ülejääke või puudujääke tuleb hinnata eraldi, arvestamata teisi tulpasid, sest sellised eelmistel aastatel tehtud korrektiivid võivad olla võetud arvesse kui viimasel aastal sisseviidud korrektiivide koostisosa.

Ümberarvestatud tehnilisi reserve ja kumulatiivseid puudujääke või ülejääke, mis esitatud koondtabelis, võivad muuta mitmed faktorid.

Kuigi tabelis esitatud informatsioon kajastab ajalooliselt tasumata hüvitiste arengu hinnangut, mis on tehtud eelmistel aastatel, tuleks käesoleva finantsaruande kasutajatel vältida minevikus tekkinud ülejääkide või puudujääkide esiletõstmist selle perioodi maksmata kahjude jäägi suhtes. Selts on veendunud, et maksmata hüvitiste koguhinnang 2007. aasta 31. detsembril on vastav. Siiski arvestades tehniliste reservide kujundamise protsessi spetsiifikat, ei saa tõendada, et need ülejäägid on väga täpsed.

Hüvitiste arengu analüüs – bruto, tuhandetes LVL

	Kindlustusjuhtumi aasta				Kokku
	2004	2005	2006	2007	
Kindlustusjuhtumite koguarvestus					
juhtumiaasta lõpus	3 666	6 133	9 334	18 473*)	18 473
- üks aasta hiljem	4 302	6 474	9 805*)	1 846	9 805
- kaks aastat hiljem	4 239	6851*)	291		6 851
- kolm aastat hiljem	4 641*)	236			4 641
*jsisaldab Baltic Polise portfelli mõju ülevõtmise ja reorganiseerimise tulemuse					
	2001				
Maksed kokku	(4 439)	(6 536)	(9 435)	(11 780)	(32 190)
Edasilükatud hüvitisnõuete reserv	202	315	270	6 693	7 580
2004.-2007. aastal					
Edasilükatud hüvitisnõuete reservid aastateks enne 2004.aastat**)					25
Edasilükatud hüvitisnõuete reservid kokku 31.12.2007					7 605
*) 2007. aasta bruto hüvitistes ja bruto edasilükatud hüvitisnõuete reservides seisuga 31.12.2007 on kaasatud kindlustuskohustused, mis on üle võetud reorganiseerimise tulemusel Baltic Polis'lt.					
**) Andmed aastate kohta enne 2004.aastat ei ole kättesaadavad võrreldavas formaadis ja ei ole sellepärast esitatud.					

Finantsriskid

Sellisteks finantsriskideks võivad olla Seltsi finantsaktivad ja finantskohustused, kaasa arvatud investeringud, kindlustusdeebitorid ja edasikindlustuse aktivad.

- tururiskiga: kõikumised turusituatsioonis võivad avaldada negatiivset mõju kindlustaja varadele ja/või kohustustele, investeringud võivad kaotada oma väärtuse, varade jõudlus võib väheneda;
- laenuriskiga: mingi kolmanda osapoole maksejõuetus võib tuua Seltsile finantsilist kahju;
- likviidsusriskiga: kindlas ebasoodsas olukorras, et kindlustaja suudaks täita oma kohustusi võib osutada vajalikuks müüa varad nende õiglasest väärtusest madalama hinnaga;
- valuutariskiga: valuutakursi ebasoodsast muutusest tingituna võib Selts kanda kahjumit.

Tururiskid

Tururisk on risk, et turuhindade muutuste tulemusel võib finantsinstrumentide väärtus väheneda või muutuda. Sellised muutused võivad tekitada s faktorid, mis mõjutavad mingit instrumenti või selle eminenti kui ka faktorid, mis mõjutavad kõiki tururingluses olevaid finantsinstrumente.

Seltsi eesmärk on saada kasumit, investeerides mõnedesse kõrgekvaliteedilise likviidsusega väärtpaberitesse. Investeeringuportfelli iseloomu analüüsitakse regulaarselt. Seltsi investeeringud on tehtud mitmesugustes majandusharudes ja investeeringute kontsentratsiooni ühesse ettevõttesse või majandusharusse piiravad kõrgema juhtkonna sätestatud parameetrid ja seadusandluse nõuded.

..

AAS GJENSIDIGE BALTIC
2007.AASTA ARUANNE
FINANTSARUANDE LISA

Selts haldab tururiske, investeerides peamiselt kõrge reitinguga turgudesse.
 Investeeringud reitingu alusel

Riik	Reiting (Moody's või Standard Poor's*)	Otseses väärtuses hinnatud finantsinstrumendid koos andkajastuva tulu-kulu arvestusega	Tähtaja lõpuni hoitavad võlakirjad, mille on emiteerinud või garanteerinud keskvalitsused või omavalitsused
Saksamaa	Aaa	143,373	-
Soome	Aa1	129,856	-
Küpros	Aa3	97,337	-
Läti	A1	168,852	-
Holland	A1	109,450	-
Saksamaa	A1	150,151	-
Läti	A2	321,240	3,790,599
Holland	A2	146,031	-
Ungari	A2	411,667	-
Leedu	A2	-	1,047,038
UK	A3	256,399	-
Holland	Baa2	106,149	-
Läti	Baa3	67,036	-
Rumeenia	Baa3	348,399	-
Soome	Ba1	112,790	-
Läti	Ba2	114,962	-
Bulgaaria	BBB*	138,764	-
Rumeenia	BBB-*	174,438	-
Läti	reiting puudub	1,202,709	-
Luksemburg	reiting puudub	406,283	-
KOKKU		4,605,886	4,837,637

Protsendimäära risk

Protsendimäärade kõikumise riske piiravaid ettevõtmisi viib Selts ellu tsentraliseeritult, hinnates protsendimäärade riski mõju Seltsi finantsnäitajatele. Seltsil ei ole olulisi kohustusi, mille eest peaks maksma intresse ja suurem osa intresse kandvatest aktivatest on fikseeritud protsendimääraga, koos sellega ei allu Selts oluliselt protsendimäärade kõikumise riskidele ja protsendimäärade kõikumise mõjudele, mis tekivad Seltsi protsente kandvate aktivite ja kohustuste erinevatest kustutamistähtaegadest või protsentide tähtjajstruktuuri profiilist.

Protsendimäärade tähtjajstruktuuri analüüs järgmises tabelis näitab Seltsi finantsaktivite, mis sisalduvad 39.SGS mahus, analüüsi pärast järelejäänud tähtaja ja lepingus määratud tähtaega.

31.detsember 2007. aasta							
	Kuni 6	6-12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat	Kauem kui	Protsente mitte	Kokku
Fikseeritud	kuud				5 aastat	kandvad	
määr	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
LVL							

Finantsaktivad

Tähtaja lõpuni hoitud

investeeringud	-	486 832	-	-	4 350 805	-	4 837 637	4 837 637
Otseses väärtuses hinnatud finantsaktivad koos kajastuva kasumiarvestusega	1 754 389	309 173	484 576	722 192	-	-	3 270 330	3 270 330

Kapitaliväärtpaberid,

Investeeringufondid	1,335,556	-	-	-	-	-	1,335,556	-
Tähtajalised investeeringud krediidiasutustesse	11,286,174	2,977,872	-	-	-	-	14,264,046	1,426,046
Deebitoride võlad	-	-	-	-	-	7,361,180	7,361,180	-
Nõuded krediidiasutuste vastu								
nõudmiseni	1,065,293	-	-	-	-	-	1,065,293	-
Rahajääk kassas	1,065,293	-	-	-	-	4,768	1,070,061	-
Finantsaktivad kokku	15,441,412	3,773,877	484,576	722,192	4,350,805	7,365,948	32,138,810	22,372,013

31.detsember 2006.aasta

	Kuni 6	6-12	1-2 aastat	2-5	Kauem kui	Protsente		Fikseeritud
	kuud	kuud	aastat	aastat	5 aastat	mitte	kandev	Imäär
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL

Finantsaktivad

Tähtaja lõpuni hoitud

Investeeringud	-	623,535	-	-	3,616,418	-	4,239,953	4,239,953
Tegelikult väärtuses hinnatud finantsaktivad	353,839	309,186	144,786	26,974	672,590	-	1,507,375	1,507,375

koos kasumiarvestusega

Kapitaliväärtpaberid, inves

teeringud fondidesse	1,552,433	-	-	-	-	-	1,552,433	-
Tähtajalised investeeringud krediidiasutustesse	4,861,104	881,402	400,000	-	-	-	6,142,506	6,142,506
Deebitoride võlad	-	-	-	-	-	3,996,924	3,996,924	-

Nõuded krediidiasutuste

vastu

nõudmiseni	799,872						799,872	
Rahajääk kassas	-	-	-	-	-	10,066	809,938	-
Finantsaktivad kokku	7,567,248	1,814,123	544,786	26,974	4,289,008	4,006,990	18,249,129	11,889,834

AAS GJENSIDIGE BALTIC 2007. AASTA ARUANNE

FINANTSARUANNETE LISA

Inflatsioon

Seoses inflatsiooni tõusuga ja inflatsiooni mõjuga Seltsi tulemustele, on Seltsis efektiivse vahendina inflatsioonimõju vähendamiseks kindlaks määratud regulaarne tariifide ümbervaatamine, lülitades proportsionaalselt toodete tariifidesse kindla osa riigi inflatsiooni kasvust. Olulise tegurina inflatsiooni mõjude ärahoidmisel ja vähendamisel on Seltsi tegevus kõigis kolmes Balti riigis.

Laenurisk

Edasikindlustus

Edasikindlustus laenuriskide tekkimise ärahoidmiseks on Seltsis kinnitatud edasikindlustamise programm, mis määrab edasikindlustuse printsiibid ja kriteeriumid edasikindlustaja valikul.

Edasikindlustaja osa edasikindlustuse preemias, väljamakstud hüvitistes ja tehnilistes reservides
Ja deebitoride võlgades reitingute kaupa

Reiting	Edasikindlustaja osa hüvitistes	Edasikindlustaja osa edasikindlustatud preemias	Edasikindlustaja ja osa korraldamata hüvitist nõuete reservides	Edasikindlustaja osa väljateenimata preemiate reservides	Deebitoride võlad
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
AAA -		14,191	-	3,785	-
AA -		128,323	98,709	29,583	434,779
A 361,957		873,725	663,656	435,311	13,861
BBB -		23,043	-	-	-
Reiting 83,345		11,555	94,243	4,503	-
puudub					
KOKKU 445,302		1,050,837	856,608	473,182	448,640

Kindlust deebitoride võlad otsestest kindlustus operatsioonidest
usvõtja

	Bruto deebitoride võlad	31.12.2007	Varud	Neto deebitoride võlad
	LVL	%	LVL	
Deebitorid, kes on hilinenud võla maksetähtajaga	1,016,420			760,149
Viivitus ületab kolm kuud	192,109	4%	192,109	-
Viivitus ei ole üle kolme kuu	824,311	15%	64,162	760,149
Deebitorid, kelle võla maksetähtaeg ei ole veel 4353,373	4,353,373	81%	-	
saabunud				
Kokku deebitorid otsesekindlustuse operatsioonidest – kindlustusvõtjad 5,113,522	5,369,793		256.271	

AAS GJENSIDIGE BALTIC
2007.AASTA AASTAARUANNE
FINANTSARUANDE LISAD

Likviidsusrisk

Järgmises tabelis on esitatud Seltsi aktive ja kohustuste jagunemine tähtajaliste struktuuride järgi seisuga 31.detsembril 2007.aastal, tuginedes tähtaegadele, mis on lükatud edasi alates bilansikuupäevast kuni lepingutes määratud kustutamistähtaegadeni.

31. detsember 2007. aasta

	Kuni 6 kuud LVL	6-12 kuud LVL	1-2 aastat LVL	2-5 aastat LVL	Kauem kui 5 aastat LVL	Tähtajatu LVL	Kokku LVL
Aktivad							
Põhivahendid	-	-	-	-	-	355,272	355,272
Maa ja hooned	-	-	-	-	-	56,297	56,297
Immateriaalsed investeeringud	-	-	-	-	-	37,564	37,564
Aktivad ja muud väärtpaberid	-	-	-	-	-	1,335,556	1,335,556
fikseerimata tuluga	-	-	-	-	-	-	-
Võlg ja muud väärtpaberid koos	1,754,389	791,106	484,576	722,192	4,355,704	-	8,107,967
fikseeritud tuludega							
Tähtaegsed investeeringud	11,286,174	2,977,872	-	-	-	-	14,264,046
krediidiasutustes							
Nõuded krediidiasutuste	1,065,293	-	-	-	-	1,065,293	-
vastu nõudmiseni							
Deebitoride võlad	7,361,180	-	-	-	-	-	7,361,180
Rahajääk kassas	4,768	-	-	-	-	-	4,768
Edasikindlustaja osa							
tehnilistes reservides	475,454	657,727	196,608	-	-	-	1,329,790
Edasilükatud ettevõtlustulude							
tulumaksu aktivatega	-	68,783	-	-	-	-	68,783
Tulude varud ja järgmiste							
perioodide kulud	1,779,451	775,201	-	-	-	-	2,554,652
Aktivad kokku	23,726,710	5,270,689	681,184	722,192	4,355,704	1,784,689	36,541,168
Kapital ja kohustused							
Kapital ja reservid	-	-	-	-	-	8,446,351	8,446,351
Väljateenimata preemiad ja							
Ettenägemata riskide tehnilised							
reservid	11,299,634	5,649,817	-	-	-	-	16,949,451
Edasilükatud kindlustushüvitiste							
Nõuete tehnilised							
reservid	2,890,039	2,053,450	2,053,450	608,430	-	-	7,605,369
Kreeditorid	2,453,542	-	-	-	-	-	2,453,542
Ülejäätud kohustused	1,126,742	-	-	-	-	-	1,086,455
Kapital ja kohustused kokku	17,729,670	7,703,267	2,053,450	608,430	-	8,446,351	36,541,168
Kustutamistähtaegade erinevus							
aktivate ja kohustuste vahel	5,997,040	(2,432,578)	(1,372,266)	113,762	4,355,704	(6,661,662)	

AAS GJENSIDIGE BALTIC 2007. AASTA ARUANNE FINANTSARUANDE LISA
31.DETSEMBER 2006

Aktivad	Kuni 6 kuud LVL	6-12 kuud LVL	1-2 aastat LVL	2-5 aastat LVL	Kauem kui 5 aastat LVL	Tähtajatu LVL	Kokku LVL
Põhivahendid	-	-	-	-	-	292,600	292,600
Immateriaalsed investeeringud	-	-	-	-	-	17,779	17,779
Investeeringud sõsarseltside	-	-	-	-	-	-	-
põhikapitali	-	-	-	-	-	1,359,465	1,359,465
Aksiad ja muud väärtpaberid koos	-	-	-	-	-	1,552,433	1,552,433
fikseerimata tuluta	-	-	-	-	-	-	-
Võlg ja muud väärtpaberid koos	353,839	932,721	144,786	26,974	4,289,008	-	5,747,328
fikseeritud tuluga	4,861,104	881,402	400,000	-	-	-	6,142,506
Tähtajalised investeeringud	799,872	-	-	-	-	-	799,872
krediitdiastutusse	3,996,924	-	-	-	-	-	3,996,924
Nõuded krediitdiastutuste vastu	10,066	-	-	-	-	-	10,066
nõudmiseni	916,478	456,137	100,870	12,609	-	-	1,486,094
Deebitoride võlad	883,299	379,825	-	-	-	-	1,263,124
Rahajääk kassas	11,821,582	2,650,085	645,656	39,583	4,289,008	3,222,277	22,668,191
Edasikindlustaja osa	-	-	-	-	-	-	-
tehnilised reservid	-	-	-	-	-	-	-
Varutud tulud ja järgmiste	-	-	-	-	-	-	-
perioodide kulud	-	-	-	-	-	-	-
Aktivad kokku	11,821,582	2,650,085	645,656	39,583	4,289,008	3,222,277	22,668,191
Kapital ja kohustused							
Kapital ja reservid	-	-	-	-	-	6,728,342	6,728,342
Väljateenimata preemiate ja ettenägemata	-	-	-	-	-	-	-
riskide tehnilised	6,314,658	3,157,329	-	-	-	-	9,471,987
reservid	-	-	-	-	-	-	-
Edasiliikutatud kindlustushüvitiste	-	-	-	-	-	-	-
nõuete tehnilised	1,847,036	904,671	904,671	113,084	-	-	3,769,462
reservid	2,029,694	-	-	-	-	-	2,029,694
Kreeditorid	668,706	-	-	-	-	-	668,706
Ülejäänud kohustused	10,860,094	4,062,000	904,671	113,084	-	6,728,342	22,668,191
Kapital ja kohustused kokku	10,860,094	4,062,000	904,671	113,084	-	6,728,342	22,668,191
Kustutustähtaegade erinevus							
aktivade ja kohustuste vahel	961,488	(1,411,915)	(259,015)	(73,501)	4,289,008	(3,506,065)	-

Kohustused

Selts loob piisavad tehnilised reservid arvestusega, et saaks täielikult täita oma kohustused vastavalt kindlustamisele ja oletatavale edasikindlustamisele ja võiks tagada finantstegevuse stabiilsuse. Kindlustusselts või kindlustaja filiaal teostab tehniliste reservide arvestust iga kindlustuslepingu või lepingugrupi kohta eraldi. Kujundades aktive struktuuri tehniliste reservide katteks, järgib Selts järgmisi reegleid:

- ühele kinnisomandile, krundile ja hoonetele või maadele ja hoonetele, mida selle asukoha tõttu võib pidada üheks investeeringuks, ei laiene üle 10 protsendi tehnilistest reservidest ja üle 25% tehnilistest reservidest ei laiene hoonetele ja maatükkidele kokku;
- kapitali väärtpaberitele ja võlaväärtpaberitele (välja arvatud hüpoteegipandid), mis on emiteeritud ühe emitendi poolt, välja arvatud Läti Vabariigi, teiste liikmesriikide või OECD liikmesriikide võlaväärtpaberid, mille on emiteerinud riik või omavalitsus, ei laiene üle viie protsendi tehnilistest reservidest;
- hüpoteegipandi võlakirjadele, mis on emiteeritud vastavalt hüpoteegipandi seadusele või liikmesriikide normatiivaktidele ja mida on emiteerinud üks emitent, ei laiene üle 10% tehnilistest reservidest, ja üle 25% tehnilistest reservidest hüpoteegipandi võlakirjadele kokku;
- ühele Läti Vabariigis, teises liikmesriigis või OECD liikmesriigis registreeritud investeeringule fondiinvesteeringu tunnistusega ei laiene mitte rohkem kui viis protsenti tehnilistest reservidest;
- ühele hüpoteegitagatisega laenule ei laiene üle kümne protsendi tehnilistest reservidest ja mitte üle 25 protsendi laenudele kokku, mis on tagatud hüpoteegiga;
- investeeringutele ühes krediitiasutuses ei laiene rohkem kui 25 protsenti tehnilistest reservidest;
- kindlustusvõtja deebitoride võlgadele otsestest kindlustusoperatsioonidest ei laiene üle 20 protsendi väljateenimata preemiade tehnilistest reservidest;
- aktiivsetele isikutele, kes on seotud kindlustajaga, ei laiene kokku üle 15 protsendi tehnilistest reservidest.

Valuutarisk

Osa kindlustusriskidest on kindlaks määratud välisvaluutas, Seltsi poliitikaks on piirata valuutakursside kõikumist riski suhtes teada ja oodatavateks tehinguteks välisvaluutas. Selts püüab vähendada valuutariski, tehes investeeringuid vastavas valuutas Seltsi tegevusturul Lätis ja Leedus on kohalikud rahaühikud seotud Euro-valuutaga, mis vähendab valuutariskide võimalust. Kasumit mõjutavad peamiselt muutused USA valuuta kursis, kuid siiski tuleb seda mõju hinnata madalaks. Selts ei teosta mingeid spekulatiivseid tehinguid, mis võiksid suurendada valuutakursi kõikumisest tulenevaid riske.

Järgmises tabelis on esitatud Seltsi aktive, kohustuste ja omakapitali analüüs seisuga 31.detsember 2007.aasta valuutade kaupa jaotatult:

31.detsember 2007.aasta

Finantsaktivad	LVL	EUR	USD	EEK	LTL	Muu	Kokku
Põhivahendid	355,272	-	-	-	-	-	355,272
Maa ja hooned	56,297	-	-	-	-	-	56,297
Immateriaalsed investeeringud	37,564	-	-	-	-	-	37,564
Aksiad ja muud väärtpaberid	162,916	980,538	192,102	-	-	-	1,335,556
fikssorimata tuludega							
Võlad ja muud väärtpaberid	3,003,141	4,825,742	279,084	-	-	-	8,107,967
fikseeritud tuluga							
Tähtajalised investeeringud	7,965,125	3,353,172	-	2,080,461	865,288	-	14,264,046
krediidiuasutustes							
Nõuded krediidiasutuste vastu	298,075	241,652	99,505	147,636	276,941	1,484	1,065,293
nõudmiseni	6,131,490	453,817	-	214,129	561,744	-	7,361,180
Deebitoride võlad							
Edasilükatud ettevõtte	68,783	-	-	-	-	-	68,783
tulumaksu aktiva							
Varud ja järgmiste perioodide							
kulud	2,554,652	-	-	-	-	-	2,554,652
Edasikindlustuslepingud	748,573	372,901	135,920	1,156	71,239	-	1,329,789
Raha jääk kassas	4,276	282	211	-	-	-	4,769
Finantsaktivad kokku	21,386,164	10,228,104	706,822	2,443,382	1,775,212	1,484	36,541,168
Finantskohustused							
Põhikapital	8,446,351	-	-	-	-	-	8,446,351
Väljateenimata preemiate ja							
ettenägemata riskide tehnilised							
reservid, neto	7,199,945	4,513,926	189,594	2,130,843	2,904,480	10,663	16,949,451
Edasilükatud kindlustushüvitiste							
nõuete tehnilised							
reservid, neto	4,511,234	1,355,447	76,726	575,302	1,086,660	-	7,605,369
Kohustused	1,123,904	804,624	181,590	79,587	263,837	-	2,453,542
Muud kohustused	1,086,455	-	-	-	-	-	1,086,455
Finantskohustused kokku	22,367,889	6,673,997	447,910	2,785,732	4,254,977	10,663	36,541,168
Avatud valuuta positsioon	(981,725)	3,554,107	258,912	(342,350)	(2,479,765)	(9,179)	-

31.detsember 2006.aasta

Finantsaktivad	LVL	EUR	USD	EEK	LTL	Muu	Kokku
Põhivahendid	292,600	-	-	-	-	-	292,600
Investeeringud sõsarseltside							
põhikapitali	1,359,465	-	-	-	-	-	1,359,465
Immateriaalsed investeeringud	17,779	-	-	-	-	-	17,779
Aksiad ja muud väärtpaberid							
fikseerimata tuluga	-	1,125,943	426,490	-	-	-	1,552,433
Võlad ja muud väärtpaberid							
fikseeritud tuluga	3,649,152	2,015,808	82,368	-	-	-	5,747,328
Tähtajalised investeeringud							
krediidiasutustesse	3,270,000	1,547,956	-	1,324,550	-	-	6,142,506
Nõuded krediidiasutustele							
nõudmiseni	421,576	193,009	155,265	27,538	-	2,484	799,872
Deebitoride võlad	3,648,846	224,593	-	123,485	-	-	3,996,924
Varud ja järgmise							
perioodi kulud	1,263,124	-	-	-	-	-	1,263,124
Edasikindlustuse lepingud	316,024	780,277	172,282	182,819	-	34,692	1,486,094
Raha jääk kassas	9,696	295	75	-	-	-	10,066
Finantsaktivad kokku	14,248,262	5,887,881	836,480	1,658,392	-	37,176	22,668,191
Finantskohustused							
Põhikapital	6,728,342	-	-	-	-	-	6,728,342
Väljateenimata preemiate ja							
ettenägemata riskide tehnilised							
reservid, neto	5,021,930	2,325,132	246,152	1,854,642	-	24,131	9,471,987
Edasilükatud kindlustushüvitisnõuete							
tehnilised							
reservid, neto	2,241,429	1,110,568	53,932	328,479	-	35,054	3,769,462
Kohustused	824,200	926,905	194,160	84,429	-	-	2,029,694
Muud kohustused	668,706	-	-	-	-	-	668,706
Finantskohustused kokku	15,484,607	4,362,605	494,244	2,267,550	-	59,185	22,668,191
Avatud valuuta positsioon	(1,236,345)	1,525,276	342,236	(609,158)	-	(22,009)	-

Operatiivtegevuse riskid

Operatiivtegevuse riskid tekivad mõne protsessi ebatäielikkuse või vigade tõttu, mis on tulnud töötajate poolt või mõne muu välise teguri mõjul. Nende tegurite ärahoidmiseks organiseeritakse tulemuslikult sisekontrollisüsteem, sisekorra elluviimine, volituste delegeerimine ja nende täitmise järelvalve.

(4) BRUTO VÄLJAKIRJUTATUD PREEMIAID

	2007		2006	
	Bruto LVL	Edasikindlus tāja osa LVL	Bruto LVL	Edasikindlus- tāja osa LVL
Maismaasõidukikindlustamine	17,601,889	-	10,099,201	-
Maismaasõiduki valdaja kohustuslik				
tsiviilvastutuskindlustus Lätis	5,214,573	(74,213)	4,144,155	(143,114)
Omandikindlustus	3,885,356	(464,544)	2,237,699	(1,174,504)
Maismaasõiduki valdaja				
kohustuslik tsiviilvastutuskindlustus				
Leedus ja Lestis	3,356,148	(27,958)	645,665	-
Õnnetusjuhtumite kindlustus	152,482	(13,966)	115,144	(17,166)
Terviskindlustus	1,245,313	-	836,668	-
Õhusõidukite kindlustus	140,030	(114,004)	138,819	(130,713)
Laevade kindlustus	82,126	(27,989)	86,684	(27,108)
Veose kindlustus	83,647	(9,475)	60,956	(8,710)
Õhusõiduki valdaja tsiviilvastutuskil				
kindlustus	88,313	(76,812)	89,443	(95,076)
Laevavaldajate tsiviilvastutuskil				
kindlustus	3,791	-	3,954	-
Üldine tsiviilvastutuskil kindlustus	626,640	(234,052)	428,516	(249,457)
Pandi kindlustus	128,652	-	51,187	-
Erinevate finantskahjude kindlustus	438,758	-	106,823	-
Abistamisteenuse kindlustus	388,757	(3,747)	273,438	(110,606)
Raudtee veerevkoosseisu kindlustus	9,443	(4,077)	23,820	(11,687)
	33,445,918	(1,050,837)	19,342,972	(1,968,141)

Selts teostab kohustuslikke eraldisi vastavalt seadusele "Maismaasõiduki valdaja kohustuslik tsiviilvastutuskil kindlustus" ja koos sellega seotud Ministrite kabinet'i eeskirjadele. Bruto väljakirjutatud preemiad maismaasõidukite kindlustuses vähendatakse kohustuslike eraldiste kaupa LVL 245,077 ulatuses (2006.a.: LVL 264,922).

Bruto väljakirjutatud preemiad riikide kaupa:

	2007 LVL	2006 LVL
Läti	24,635,766	16,805,015
Eesti	4,553,378	2,537,157
Leedu	4,256,774	-
	33,445,918	19,342,972

(5) TEENITUD PREEMIAID

	2007		2006	
	Bruto	Neto summa	Bruto	Neto summa
	LVL	LVL	LVL	LVL
Maismaasõiduki kindlustus	15,044,732	15,039,974	7,607,856	7,607,856
Maismaasõiduki valdaja kohustuslik tsiviilvastutuskindlustus				
Lätis	4,734,650	4,660,437	4,200,967	4,057,853
Varakindlustus	3,216,477	2,089,870	1,683,902	948,746
Maismaasõiduki valdaja kohustuslik tsiviilvastutuskindlustus				
Leedus ja Eestis	3,451,958	3,416,291	427,342	427,342
Muud kindlustusliigid	3,021,607	2,551,231	1,718,072	1,288,565
Kokku	29,469,424	27,757,803	15,638,139	14,330,362

(6) TEENIMATA PREEMIADE JA ETTEARVAMATA RISKIDE TEHNILINE RESERV

	Bruto		Edasikindlustaja osa		Neto	
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Bilansiline väärtus 31.12.2005.		5,767,954		(405,437)		5,362,517
Väljakirjutatud preemiad		19,342,172		(1,968,141)		17,374,031
Saamata preemiad		(15,638,139)		1,307,777		(14,330,362)
Bilansiline väärtus 31.12.2006.		9,471,987		(1,065,801)		8,406,186
Väljakirjutatud preemiad		33,445,918		(1,050,837)		32,395,081
Saamata preemiad		(29,469,424)		1,711,621		(27,757,803)
Reorganiseerimise tulmusel saadud reserv		3,500,970		(68,165)		3,432,805
Bilansiline väärtus 31.12.2007.		16,949,451		(473,182)		16,476,269

(7) MUU TEHNILINE TULU, NETO

	2007	2006
	LVL	LVL
Tulu poliiside katkestamisest	342	2,366
Komisjonitasu teiste kindlustusandjate kindlustustoodete levitamisest	225,036	-
Muu tehniline tulu	10,547	1,782
	235,925	4,148

(8) VÄLJAMAKSTUD KINDLUSTUSHÜVITISED

	2007		2006	
	Bruto	Päraprošini näitaja dala	Bruto Päraprošini- atāja dala	
	LVL	LVL	LVL	LVL
Maismaasõidukite kindlustus	(7,910,094)	-	(3,833,874)	-
Maismaasõiduki valdaja kohustuslik				
tsiviilvastutuslik kindlustus Lätis	(3,794,845)	-	(2,770,828)	-
Varakindlustus	(892,578)	440,662	(284,428)	136,590
Maismaasõiduki valdaja kohustuslik				
tsiviilvastutuslik kindlustus				
Leedus ja Lätis	(2,419,765)	1,617	(186,396)	-
Kindlustus õnnetusjuhtumite vastu	(45,047)	-	(14,767)	-
Tervisekindlustus	(695,189)	-	(435,704)	-
Õhusõidukite kindlustus	-	-	(26,752)	-
Laevade kindlustus	(8,051)	-	(7,520)	-
Veose kindlustus	(692)	-	(2,372)	-
Üldine tsiviilvastutuslik kindlustus	(55,546)	410	(37,265)	-
Käenduse kindlustus	(12,640)	-	-	-
Abistamisteenuste kindlustus	(30,077)	2,613	(28,340)	4,273
Finantskajude kindlustus	-	-	(4,554)	-
Raudtee veerevkoosseisu kindlustus	(20)	-	-	-
	(15,864,544)	445,302	(7,632,800)	140,863

(9) EDASILÜKATUD KINDLUSTUSHÜVITISTE TEHNILINE RESERV

	Bruto LVL	Edasikindlus- taja osa LVL	Neto LVL
Bilansiline väärtus 31.12.2005.	1,823,124	(19,961)	1,803,163
Aruande perioodil taotletud toimunud hüvitisi Väljamakstud kindlustushüvitised	9,579,138 (7,632,800)	(541,195) 140,863	9,037,943 (7,491,937)
Bilansiline väärtus 31.12.2006.	3,769,462	(420,293)	3,349,169
Aruandeperioodil taotletud toimunud hüvitisi Väljamakstud kindlustushüvitised	16,047,867 (15,864,544)	1,768,699 445,302	17,816,566 (15,419,242)
Reorganiseerimise tulemusel saadud reserv	3,652,584	(2,650,316)	1,002,268
Bilansiline väärtus 31.12.2007.	7,605,369	(856,608)	6,748,761

(10) LAEKUNUD HÜVITISNÕUDED

	2007		2006	
	Bruto LVL	Pärastroši- nähtaja dala LVL	Neto summa LVL	Bruto Pärastroši- nähtaja dala LVL
Maismaatranspordi kindlustus	(9,152,527)	-	(9,152,527)	(4,425,280)
Maismaasõiduki valdaja kohustuslik				-
tsiviilvastutuskindlustus				
Lätis	(3,969,536)	-	(3,969,536)	(3,433,955)
Varakindlustus	(1,619,789)	630,571	(989,218)	(767,749)
Maismaasõiduki valdaja tsiviilvastutuslik				537,352
kohustuslik kindlustus				-
Leedus ja Eestis *)	(482,928)	(2,338,998)	(2,821,926)	(385,172)
Muud kindlustusviisid	(823,087)	(60,272)	(883,359)	(566,982)
Kokku	(16,047,867)	(1,768,699)	(17,816,566)	(9,579,138)
				541,195
				(9,037,943)

* Pärast asjaolude selgitamist tühistati 2007. aastal eraldi, Baltic Polis reorganiseerimise tulemusel üle võetud, RBNS tehniliste reservide brutosummad ja ekvivalentselt nende edasikindlustaja osa summad. See reserv oli loodud 2006. aastal seoses taotletud hüvitistega maismaasõiduki valdajate tsiviilvastutusliku kohustusliku kindlustuse poliisidele Leedus. Nende reservide tühistamisel ei ole neto mõju kasumiarvestusele.

(11) BOONUŠED, NETO

Boonused kajastavad erinevate finantsriskide võõtjatele tagasimakstud preemiate osi, vastavalt sõlmitud kindlustuslepingutele tuleb tagasi maksta vastava kindlustuslepingu perioodi lõpus.

LVL

Bilansiline väärtus 31.12.2005.-

Perioodi jooksul tunnustatud boonused

67,391

Bilansiline väärtus 31.12.2006.

67,391

Perioodi jooksul tunnustatud boonused

302,216

Perioodi jooksul väljamakstud boonused

(170,329)

Bilansiline väärtus 31.12.2007.

199,278

Arvestatud ja väljamaksmata boonused on näidatud kogutud varudekuludes ja järgmise perioodi tuludes. Vaata 39.märkust.

3 5

(12) SÕLMISKULUD

2006

LVL

2007

LVL

Vahendajatele väljamakstud komisjonitasu

5,685,033

3,305,032

Reklaamikulud

156,328

71,192

Poliiside trükkimiskulud

124,312

33,942

Kulud seoses konkurssides osalemisega

5,013

10,617

5,970,686

3,420,783

2007

LVL

2006

LVL

Sõlmiskulude jaotus kindlustusliikide vahel on järgmine:

Maismaasõidukite kindlustus

3,357,834

1,866,437

Maismaasõiduki valdaja kohustuslik tsiviilvastutuskindlustus

809,370

766,809

Lätis

929,141

519,295

Varakindlustus

Maismaasõiduki valdaja kohustuslik tsiviilvastutuskindlustus

Leedus ja Eestis

649,493

104,612

Muud kindlustusliigid

224,848

163,630

5,970,686

3,420,783

(13) VIITSÕLMIMISKULUD

Bilansiline väärtus 31.12.2005.

LVL
591,873

Väljakirjutatud komisjonitasud

Edasilükatud komisjonitasud, mis on lisatud kasumiarvestusse

3,420,783
(2,790,749)

Bilansiline väärtus 31.12.2006.

1,221,907

Väljakirjutatud komisjonitasud

Edasilükatud komisjonitasud

Edasilükatud komisjonitasud, mis on üle võetud reorganiseerimise tulemusel

5,970,686
(5,416,302)
549,317

Bilansiline väärtus 31.12.2007.

2,325,608

(14) ADM INISTRATIIVKULUD

	2007 LVL	2006 LVL
Personali palgakulu	1,174,595	652,963
Sotsiaalkindlustusmaksed	234,324	156,711
Varud kasutamata jäänud puhkusteks	7,699	3,238
Kutseteenused	195,872	84,781
Maksud Finants- ja kapitalituru komisjonile	196,613	114,079
Ruumide rendi- ja hoolduskulud	408,845	216,035
Muud kulud	718,835	276,782
	2,936,783	1,504,589

Personali palgakulu

Sotsiaalkindlustusmaksed

Varud kasutamata jäänud puhkusteks

Kutseteenused

Maksud Finants- ja kapitalituru komisjonile

Ruumide rendi- ja hoolduskulud

Muud kulud

Vastavalt Läti scadusandluse nõuetele tuleb Finants- ja kapitalituru komisjonile üle kanda 0,14% maismaasõiduki valdaja kohustuslikus tsiviilvastutuskindlustuses ja 0,486% muudest bruto saadud preemiade sissetulekust. Kindlustatute kaitse fondi tuleb kanda 1% füüsilise isikute tasatud kindlustuspreemiast vabatahtlikes kindlustusliikides.

Administratiivkulude jaotus kindlustusliikide vahel on järgmine:

	2007 LVL	2006 LVL
Maismaasõiduki kindlustus	1,522,856	733,022
Maismaasõiduki valdaja kohustuslik tsiviilvastutuskindlustus		
Lätis	254,166	361,866
Varakindlustus	338,674	167,104
Transpordivahendi valdaja tsiviilvastutuslik kohustuslik		
kindlustus Leedus ja Eestis	627,693	48,216
Muud kindlustusliigid	193,394	194,381
	<u>2,936,783</u>	<u>1,504,589</u>

MUUD TEHNILISED KULUD, NETO

	2007 LVL	2006 LVL
Varud kahtlastele deebitoride võlgnevustele	132,094	63,230
Kindlustuspuuli haldustasu	-	12,707
Muud tehnilised kulud	4,499	85
	<u>136,593</u>	<u>76,022</u>

(16) INVESTEERINGUTE HALDUSKULUD/SISSETULEKUD JA KOMISJONITASUDE MAKSED

	2007 LVL	2006 LVL
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	<u>5,732</u>	<u>5,146</u>
	<u>5,732</u>	<u>5,146</u>

(17) NETO INTRESSI- JA DIVIDENDITULUD

	2007 LVL	2006 LVL
Võlakirjadest ja muudest fikseeritud tuluga väärtpaberitest	268,573	231,979
Deposiitidest krediidiasutustes	<u>552,862</u>	<u>132,379</u>
	<u>821,435</u>	<u>364,358</u>

(18) NETO KASUM/KAHJUM FINANTSVARADEST JA FINANTSKOHUSTUSTEST KAJASTUSEGA KASUMIARUANDES

	2007 LVL	2006 LVL
Müügitulu	1,538	2,048
Realiseerimata tulu (kahjud)	<u>(18,428)</u>	<u>125,204</u>
	<u>(16,890)</u>	<u>127,252</u>

(19) MUUD KULUD

	2007 LVL	2006 LVL
Sponsorlus	69,151	44,115
Kahjud põhivahendite müügist	12,112	-
Muu	<u>11,953</u>	<u>-</u>
	<u>93,216</u>	<u>44,115</u>

(20) ETTEVÖTTE TULUMAKS

	2007 LVL	2006 LVL
Arvestuslik tulumaks vastavalt deklaratsioonile	371,906	131,613

Muutused viittulumaksus	(68,783)	(8,024)
	303,123	123,589
	2007	2006
	LVL	LVL
Kasum enne tulumaksustamist	1,955,121	1,021,378
Teoreetiliselt väljaarvestatud tulumaks, kasutades 15% määra	293,268	153,207
Kulud, mille võrra ei või vähendada maksustatavat tulu	13,433	9,430
Tulumaksuga mittemaksustatavad tulud ja tulumaksustamisele mitte kuuluvad kulud (väärtpaberid)	23,238	-
Varem tunnustamata maksuaktiva tunnustamine	(24,000)	(1,550)
Tunnustamata maksuaktiva aktiva	52,817	-
Tulumaksusoodustus annetusteks	(55,633)	(37,498)
Maksude kulud	303,123	123,589

(21) põhivara

	Sõidukid	Arvutid	Bürooseadmed	Kokku
	LVL	LVL	LVL	LVL
Algväärtus				
31.detsember 2006. aasta	395,348	206,965	187,975	790,288
Ülevõetud reorganiseerimise tulemusel	54,124	102,079	118,832	275,035
Soetatud	112,135	54,608	19,234	185,977
Maha kantud	(25,600)	(15,748)	(69,477)	(110,825)
31.detsember 2007. aasta	536,007	347,904	256,564	1,140,475
Kulum				
31. detsember 2006.aasta	250,760	152,950	93,978	497,688
Võetud üle reorganiseerimise tulemusena	37,668	69,563	29,986	137,217
Aruandeaasta kulum	99,408	50,307	42,603	192,318
Väljaarvestatud põhivara kulum	(25,600)	(15,748)	(672)	(42,020)
31.detsember 2007. aasta	362,236	257,072	165,895	785,203
Bilansiline väärtus 31.12.2006.				
Bilansiline väärtus 31.12.2007.	144,588	54,015	93,997	292,600

Kogu põhivara kasutatakse majandusliku tegevuse tagamiseks.

(22) MAA JA HOONED

	Oma vajadusteks	Investeeringud	Kokku
	LVL	LVL	LVL
31.detsember 2006.aasta	-	-	-
Võetud üle reorganiseerimise tulemusel	70,017	157,300	227,317
Kaasa arvatud ümberhindamine	49,077	83,637	132,714
Mahaarvatud	-	(157,300)	(157,300)
31.detsember 2007.aasta	70,017	-	70,017
Kaasa arvatud ümberhindamine	49,077	-	49,077

Varude kasutamine

31.12.2006	-	-	-
Võetud üle reorganiseerimise tulemusel	11,870	-	11,870
Kulum	1,850	-	1,850
Mahaarvestatud põhivara kulum	-	-	-
31.12.2007	13,720	-	13,720
Bilansiline väärtus 31.12.2006.	-	-	-
Bilansiline väärtus 31.12.2007.	56,297	-	56,297

Viimane ümberhindamine tehti 2006.aastal ja selle alusena kasutati võrdluseks turuhindu. Seltsi juhtkond leiab, et vara tegelik väärtus ei erine aruandepäeval oluliselt selle bilansilisest väärtusest.

(23) IMMATERIAALSED VARAD

	Arvutiprogrammid LVL
<u>Algäärtused</u>	
31.detsember 2006.aasta	27,436
Võetud üle reorganiseerimise tulemusel	47,108
Soetatud	14,340
31.detsember 2007. aasta	88,884
<u>Kulum</u>	
31.detsember 2006	9,657
Võetud üle reorganiseerimise tulemusel	30,110
Aruandeaasta kulum	11,553
31.detsember 2007	51,320
Bilansiline väärtus 31.12.2006.	17,779
Bilansiline väärtus 31.12.2007.	37,564

Viimane ümberhindamine tehti 2006. aastal ja selle aluseks kasutati võrdlevaid turuhindu. Seltsi juhtkond leiab, et varade tegelik väärtus aruandepäeval ei erine oluliselt selle bilansilisest väärtusest.

(23) IMMATERIAALSED VARAD

	Tarkvara LVL
<u>Algäärtus</u>	
31.detsember 2006	27,436
Võetud üle reorganiseerimise tulemusel	47,108
Soetatud	14,340
31.detsember 2007. aasta	88,884
<u>Kulum</u>	
31.detsember 2006.aasta	9,657
Võetud üle reorganiseerimise tulemusel	30,110
Aruande aasta kulum	11,553
31.detsember 2007.aasta	51,320
Bilansiline väärtus 31.12.2006	17,779
Bilansiline väärtus 31.12.2007	37,564

(24) INVESTEERIMISFONDIDE SERTIFIKAADID, MIS ON KLASSIFITSEERITUD HINNATUNA
TEGELIKUS VÄÄRTUSES KAJASTATUNA KASUMIARVESTUSES

	Investeeringu tegelik väärtus 31.12.2007. LVL	Soetamis väärtus LVL	Investeeringu tegelik väärtus 31.12.2006. LVL	Soetamisväärt us LVL
World Invest Opp-Balance EURO			242,814	217,695
Nestor Osteuropa Bond FD	285,059	274,516	286,990	274,516

Franklin US Total RETFA-ACC	-	-	193,260	202,010
Frank Temp Inv FRMU BE-AACC	121,224	121,832	133,479	121,832
Frank Temp Inv GLBEuro-AACC	-	-	241,757	210,841
Frank Temp Inv GLBFD-AACC	-	-	99,290	85,650
ParexBalanced Fund	162,916	160,000	-	-
Parexeastern European balanced fund	272,255	217,654	-	-
Parexeastern European bond fund	70,878	73,899	-	-
ParexBaltic real estate fund II	72,852	70,437	-	-
Baltijos Juros valst.IAF	147,965	147,006	-	-
World Invest OPP	202,407	188,350	354,843	310,721
	<u>1,335,556</u>	<u>1,253,694</u>	<u>1,552,433</u>	<u>1,423,265</u>

(25) VÕLAVÄÄRTPABERID JA MUUD FIKSERRITUD TULU VÄÄRTPABERID, MIS ON KLASSIFITSEERITUD KUI HINNATUD TEGELIKUS VÄÄRTUSES KAJASTUSEGA KASUMIARVESTUSES

	31.12.2007		31.12.2006	
	Investeeringu tegelik väärtus LVL	Soetus maksumus LVL	Investeeringu tegelik väärtus LVL	Soetus maksumus LVL
OECD liikmesriikide ettevõtete võlaväärtpaberid	1,565,867	1,536,769	1,073,163	1,100,116
OECD-sse mittekuuluvate riikide ettevõtete võlaväärtpaberid	758,938	653,270		
VAS „Latvijas Hipotlku un Zemes Banka” hüpoteegi Panditunnistused	490,091	479,433	166,128	168,000
Läti ettevõtete võlaväärtpaberid	455,434	460,794	175,701	175,701
Eesti ettevõtete võlaväärtpaberid	-	-	92,383	96,776
	<u>3,270,330</u>	<u>3,130,266</u>	<u>1,507,375</u>	<u>1,540,593</u>

(26) VÕLAVÄÄRTPABERID JA MUUD FIKSEERITUD TULUMÄÄRAGA VÄÄRTPABERID, MILLE ON VÄLJASTANUD VÕI GARANTEERINUD KESKPANGAD VÕI OMAVALITSUSED JA MIS ON KLASSIFITSEERITUD KUI TÄHTAJALISTENA HOITUD

	31.12.2007		31.12.2006	
	Amortiseerunud omahind LVL	Soetus maksumus LVL	Amortiseerunud omahind LVL	Soetus maksumus LVL
Läti riiklikud võlatähed	3,643,073	3,304,469	3,966,302	3,793,065
Leedu riiklikud võlatähed	1,194,564	1,141,688	273,651	263,190
	<u>4,837,637</u>	<u>4,446,157</u>	<u>4,239,953</u>	<u>4,056,255</u>

Investeeringuportfelli tähtajaline struktuur

	31.12.2007 LVL	31.12.2006 LVL
Kuni 1 aasta	486,832	623,535
Üle 5 aasta	<u>4,350,805</u>	<u>3,616,418</u>
	<u>4,837,637</u>	<u>4,239,953</u>

(27) TÄHTAJALISED HOIUSED KREDIIDIASUTUSTES

Investeeringuportfelli tähtajaline struktuur	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Kustutamise tähtaeg kuni 3 kuud	5,364,232	2,169,702
Kustutamise tähtaeg 3 kuni 6 kuud	5,921,942	2,691,402
Kustutamise tähtaeg 6 kuni 12 kuud	2,977,872	881,402
Kustutamise tähtaeg üle 12 kuu	-	400,000
	<u>14,264,046</u>	<u>6,142,506</u>

(28) KINDLUSTUSVÕTJAD

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Kindlustusvõtjad, bruto	5,369,793	3,114,202
Varud	(256,271)	(108,085)
	5,113,522	3,006,117

Bruto
LVL

Varud seisuga 31.detsember 2005	<u>(44,855)</u>
Varude suurenemine	(63,230)
Varud seisuga 31.detsember 2007	<u>(108,085)</u>
Varude suurenemine	(132,094)
Võetud üle reorganiseerimise tulemusel	(16,092)
Varud seisuga 31.detsember 2007	<u>(256,271)</u>

EDASIKINDLUSTAMISE

(29) DEEBITORID

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Edasikindlustamise deebitorid, bruto	460,540	170,266
Varud	(11,900)	(13,340)
	<u>448,640</u>	<u>156,926</u>

Bruto
LVL

Varud seisuga 31.detsember 2005	<u>(8,094)</u>
Varude suurenemine	(5,246)
Varud seisuga 31.detsember 2006	<u>(13,340)</u>
Mahakantud edasikindlustamisdeebitorid	1,440
Varud seisuga 31.detsember 2007	<u>(11,900)</u>

(30) MUUD DEEBITORID

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Ettevõtte tulumaksu ülemakse (vaata 37.märkust)	1,772	58,217
Regressnõuded teistele kindlustusseltsidele	676,950	288,280
Liiklusbüroo Leedus	41,970	-
Dividendid Baltic Polis-It	-	15,085
Muud deebitorid	2,721	651
	<u>723,413</u>	<u>362,233</u>

(31) MUUD JÄRGNEVATE PERIOODIDE KULUD JA SÄÄSTETUD TULU

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Ettemaksed litsentside eest	62,075	34,004
Ettemaksed edasikindlustajale – emaettevõttele	56,707	-
Üüri ettemakse	8,249	5,265
Muud ettemaksed	102,013	1,948
	<u>229,044</u>	<u>41,217</u>

(32) RAHA KASSAS JA NÕUDMISENI NÕUDED
KREDIIDIASUTUSTE VASTU

	31.12.2007	31.12.2006
	LVL	LVL
Raha ja selle ekvivalendid	1,070,061	809,938
Raha ja selle ekvivalendid kokku	<u>1,070,061</u>	<u>809,938</u>

Raha ja selle ekvivalentide likviidsus
Raha ja selle ekvivalentide likviidsus on 1 päev.

(33) MÄRGITUD AKTSIAKAPITAL

a) Registreeritud, emiteeritud ja täielikult tasutud aktsiakapital

	31.12.2007		31.12.2006	
	Arv	LVL	Arv	LVL
Lihtaktsiad nominaalväärtuses LVL100:	50,000	5,000,000	50,000	5,000,000
Hääleõigusega	50,000	5,000,000	50,000	5,000,000
	<u>50,000</u>	<u>5,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>5,000,000</u>

b) Aktsionärid

Aasta lõpus olid Seltsil järgmised aktsionärid:

	31.12.2007		31.12.2006	
		%		%
Aktsionär	Aktsiate arv	aktsia kapitalist	Aktsiate arv	aktsia kapitalist
Gjensidige Forsikring	50,000	100	50,000	100
	<u>50,000</u>	<u>100</u>	<u>50,000</u>	<u>100</u>

Iga aktsia annab selle hoidjale õiguse üheks hääleks aktsionäride täiskoosolekul, õiguse saada dividende, mis deklareeritakse, ja õiguse seltsi edasilükatud aktiveatele.

(34) EDASILÜKATUD ETTEVÖTTE MAKSAKOHUSTUSED

Selts teostab edasilükatud maksukohustuste aktive ja edasilükatud maksukohustuste arvestust ainult siis, kui ta on juriidiliselt õigustatud teostama aruandeperioodi aktive arvestust aruandeperioodi maksekohustuste vastu ja edasilükatud maksukohustus seostub ühe ja sama maksehaldusega.

	2007 LVL	2006 LVL
Edasilükatud maksukohustus aruandeaasta algul	-	8,024
Edasilükatud maksukohustuse kulud aruande aasta kasumiaruandes (vaata 20.märkus)	(68,783)	(8,024)
Edasilükatud maksukohustuse aktiva aruandeaasta lõpus	(68,783)	-

Edasilükatud maksukohustuse aktiva ja kohustused moodustuvad järgmistest bilansikirjetest:

	2007 LVL	2006 LVL
Põhivara ja immateriaalne investering	12,685	28,212
Varud	(81,468)	(28,212)
Maksude kahjum Leedus	(91,276)	-
Maksude kahjud Leedus hinnatuna edasilükatud maksete vajaduseks	91,276	-
Edasilükatud maksukohustuste aktiva, neto	(68,783)	-
Vastavalt		
Lätile	(68,783)	-
Leedule	-	-
Kogu edasilükatud maksukohustus aruandeaasta lõpus	(68,783)	-

(35) VARUD

Varud kasutamata jäänud puhkuste maksmiseks

31.detsember 2005.aasta	81,550
Suurendatud varud	4,523
31.detsember 2006.aasta	86,073
Suurendatud varud	7,699
Võetud üle reorganiseerimise tulemusel	33,148
31.detsember 2007.aasta	126,920

(36) KREEDITORID EDASIKINDLUSTUSEST

	2007 LVL	2006 LVL
Võlgnevused edasikindlustajatele – sidusselts Gjensidige (Norra)	321,598	-
Kohustused muude edasikindlustajate ees	703,043	1,149,539
	1,024,641	1,149,539

TSEDEERITUD/ÜLEANTUD EDASIKINDLUSTUSE KASUMIARUANDE TULEM

	2007 LVL	2006 LVL
Edasikindlustaja osamärgitud preemiast (vt. 5.lisa)	(1,050,837)	(1,968,141)
Edasikindlustaja osa saamata preemiast ja ettearvamata riskide tehnilise Reservi muutustest (vt 7.lisa)	660,784	660,364
Edasikindlustaja osa tasutud kindlustushüvitistest (vt. 9.lisa)	445,302	140,863
Edasikindlustaja osa viitkindlustushüvitiste tehniliste reservide Muutustest (vt. 10.lisa)	(2,214,001)	400,332
Edasikindlustuse komisjonitasu ja kasumis osalemine	139,030	60,928
Puhastulem üleantud edasikindlustamisest	(2,019,722)	(705,654)

Pärast asjaolude selgitamist 2007. aastal tühistati eraldi Baltic Polis-It reorganiseerimise tulemusel ülevõetud RBNS tehniliste reservide bruto summad ja ekvivalentsest nende edasikindlustaja osa summad. Nende reservide tühistamine mõjutas neto tulemust üleantud kindlustusest 2007. aastal. Siiski ei olnud neto mõju kasumiarvestusele nende reservide tühistamisest.Vt. 10.lisa.

(37)

MAKSUD JA SOTSIAALKINDLUSTUSMAKSED

	Jääk 31.12.2006 Kohustuste:	Võetud üle reorganiseerimise tulemusel	Arvestatud	Tasutud 2007.aastal (+) 2007.aastal(-)	Jääk 31.12.2007 kohustused(+):
Maks	ülemakse (-) LVL		LVL	LVL	ülemakse (-) LVL
Ettevõtte tulumaks Lätis	(58,217)	-	371,906	(128,372)	185,317
Ettevõtte tulumaks					
Leedus	-	(1,744)	-	-	(1,744)
Käibemaks Eestis	559	-	18,261	(16,830)	1,990
Sotsiaalkindlustuse ettemaks Lätis	42,872	-	616,317	(612,332)	46,857
Sotsiaalkindlustuse ettemaks Eestis	5,361	-	72,980	(73,390)	4,951
Sotsiaalkindlustusmaks Leedus	-	5,655	145,816	(150,247)	1,224
Üksikisiku tulumaks Lätis	32,101	-	435,254	(446,188)	21,167
Üksikisiku tulumaks Eestis	2,867	-	42,343	(42,604)	2,606
Üksikisiku tulumaks Leedus	-	3,067	115,803	(102,203)	16,667
Kinnisomandimaks Leedus	-	381	906	(521)	766
Loodusressursside maks Leedus	-	(107)	79	-	(28)
	25,543	7,252	1,819,665	(1,572,687)	279,773
Kokku passivad	83,760				281,545
Kokku aktivad	(58,217)				(1,772)

Tulumaksu ülemakse näidatud kirjes Muud deebitorid.

(38)

MUUD KREEDITORID

	31. 12. 2007 LVL	31. 12. 2006 LVL
Kohustused Läti Transpordivahendite kindlustajate büroo ees	24,531	32,484
Kohustused Leedu Transpordivahendite kindlustajate büroo ees	104,548	-
Kohustused Finants- ja kapitalituru komisjoni ees	51,452	34,160
Kohustused personali ees	102,220	50,461
Muud kreditorid	313,370	154,052
	596,121	271,157

(39)

KOGUNENUD KULUD JA JÄRGMISTE PERIOODIDE TULU

	31. 12. 2007 LVL	31. 12. 2006 LVL
Saamata edasikindlustuse komisjonitasu	40,240	168,379
Kogunenud komisjonitasu vahendajatelt	674,242	329,116
Kogutud boonused	199,278	67,391
Muu	45,775	17,747

	959,535	582,633
(40) KOHUSTUSLIKUD MAKSED		
	2007 LVL	2006 LVL
Läti Transpordivahendite kindlustajate büroo	245,077	250,271
Finants- ja kapitalituru komisjon	159,670	101,831
	404,747	352,102

(41) TEHINGUD JA ARVELDUS SIDUSOSAPOOLTEGA

Sidusosapoolteks loetakse Seltsi aktsionäre, nõukogu ja juhatuse liikmeid, nende lähisugulasi ja ettevõtteid, kus neil on oluline mõju või kontroll.

Aruandeaasta lõpus olid Seltsid järgmised arveldused sidusosapooltega:

	2007 LVL	2006 LVL
GjensidigeForsikring, emahing		-
Üleantud edasikindlustuspreemiad emahingule	(670,754)	(23,319)
Saadud edasikindlustamise komisjonitasu	-	4,234
BalticPolis, tütarettevõte:	-	-
Üleantud edasikindlustuspreemiad	(15,315)-	(90,342)
Saadud edasikindlustuse komisjonitasu	-	23,577
Saadud hüvitised	-	3,088
Üle võetud edasikindlustamine	92,566-	284,936
Arvestatud komisjonitasu tütarettevõttele	(6,401)	(178232)
Väljamakstud hüvitised	(66,369)	(45,513)
Hüvitiste tagasisuunamine tütarettevõttele Seltsi eest tasutud		
Hüvitiste eest	-	(10,881)
Saadud dividendid	-	15,085
Juhatuse liikmed	2,119	2,640
Saadud kindlustuspreemiad		
	31.12.2007	31.12.2006
Aktivad või kohustused aruandepäeval		
GjensidigeForsikring, emahing		
Kohustused	321,598	10,324
BalticPolis, tütarettevõte		
Kohustused	-	228,764
Moodustatud hüvitiste tehniline reserv	-	242,167
Aktivad	-	15,085
Juhatuse liikmed		
Aktivad	-	173

(42) TÖÖTAJATE ARV

	2007	2006
Töötajad	301	152
Agendid	351	256
	652	408
	2007	2006
Gjensidige Baltic keskbüroo	87	79
Filiaalid Lätis	346	319
Filiaal Eestis	13	10
Filiaal Leedus	206	-
	652	408

(43)

TEAVE NÕUKOGU JA JUHATUSE LIIKMETE TASUSTAMISEST

	2007	2006
Nõukogu	-	10,549
Juhatuse liikmete tasustamine	187,092	90,486
Sotsiaalkindlustuse maksed	17,200	14,671
	<u>204,292</u>	<u>115,706</u>

Seltsi juhtkonnale ja juhatuse liikmetele ei ole mööndud teiste lühiajalise tähtajaga töötajate hüvesid, töötustoetused, muud pikema tähtajalised hüved, vallandamistoetus või maksed aktsiates.

(44)

KINDLUSTUSKOHUSTUSTE EDASILÜKATUD TÄHTAJAD

	2007			2006		
	Bruto	Edasikindlustamine	Neto	Bruto	Edasikindlustamine	Neto
	Kohustused		kohustused	kohustused		kohustused
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Saamata preemiate ja ettenägemata Riskide						
Tehniline reserv	16,949,451	(473,181)	16,476,270	9,471,987	(1,065,801)	8,406,186
Hüvitiste tehniline Reserv	7,605,369	(856,608)	6,748,761	3,769,462	(420,293)	3,349,169
Kokku	<u>24,554,820</u>	<u>(1,329,789)</u>	<u>23,225,031</u>	<u>13,241,449</u>	<u>(1,486,094)</u>	<u>11,755,355</u>
Lühiajalised võlad	21,892,940	(1,133,181)	20,759,759	12,223,694	(1,372,615)	10,851,079
Pikaajalised võlad	2,661,880	(196,608)	2,465,272	1,017,755	(113,479)	904,276

(45)

BILANSIVÄLISED KIRJED

Nõuded

Põhitegevuse raames saab Selts aeg-ajalt klientidelt nõudeid. Sellised nõuded on juhtkond läbi vaadanud ja leiab, et olulisi kahjusid, millele ei oleks moodustatud vastavaid varusid, ei ole ette näha.

Kapitalikohustused

31. detsembril 2007. aastal ei olnud Seltsil kapitalikohustusi.

Laenukohustused

31. detsembril 2007. aastal ei olnud Seltsil laenukohustusi.

Panditud aktivad

31. detsembril 2007. aastal ei olnud Seltsil panditud aktivaid.

(46)

SÜNDMUSED PÄRAST ARUANDEAASTA LÖPPU

5. jaanuaril 2008. aastal sõlmis Selts lepingu Leedu kindlustusseltsi RESO Europa 100% aktsiate soetamiseks. RESO Europa tegutseb Leedus, Lätis ja Poolas. Pärast kõigi lubade saamist Leedu kindlustuse järelevalve asutustelt saab Gjensidige Baltic RESO Europa ainuomanikuks.

(47)

SELTSI, TEMA TÜTARETTEVÖTTE JA FILIAALIDE REORGANISEERIMINE

27. juunil 2007. aastal viis Selts läbi reorganiseerimise, mille tulemusena tema 100% tütarettevõtte Leedus AS Baltic Polis UAB ühendati Seltsiga. Selle reorganiseerimise tulemusel võttis AAS Gjensidige Baltic üle kõik AS Baltic Polis UAB aktivad, õigused ja kohustused, kaasa arvatud kindlustusportfelli. AS Baltic Polis UAB iseseisva seltsina likvideeriti ja kustutati Leedu Ettevõtete registrist 29. juunil 2007. aastal. Alates sellest kuupäevast teostatakse kindlustustegevust Leedus vastloodud AAS Gjensidige Baltic filiaali vahendusel.

Kõik aktivad ja kohustused võeti üle bilansilise väärtusega, sest mõlemad seltsid kuuluvad vahetult ühele omanikule ja on ühiselt kontrollitavad. Kõik omavahelised seltsi ja selle tütarettevõtte bilansilised jäägid kaotati 29.juunil 2007.aastal.

Reorganiseerimise tulemusel on Selts võtnud üle järgmisi aktivaid ja kohustusi:

Aktivad	Kohustused	
	LVL	LVL
Immateriaalsed investeeringud	16,998	
Põhivara	353,153	Bruto tehnilised reservid kokku 7,153,554
Investeeringud	3,409,178	Kohustused 495,598
Krediidid ja deebitoride võlad	1,771,350	Varud 33,148
Varude tulud ja järgmiste perioodide		Varude kulud ja järgmiste
Kulud	673,367	perioodide tulud 3,003
Edasikindlustaja osa tehnilistes reservides	2,718,481	
Raha kassas ja nõuded krediidiasutuste vastu	190,978	
Kokku ülevõetud aktivad	9,133,505	Ülevõetud kohustused kokku 7,685,303
Ülevõetud neto aktivad	LVL1448 202	
Kaasosalus tütarettevõtte kapitalis	LVL1359 465	
Neto omakapitali ülejääk, mis on näidatud reservis	LVL88737	

AUDIITORI JÄRELOTSUS

/KPMG logo/ KPMG Baltic SIA
Balasta dambis 1a
Rīa LV 1048
Lāti

Telefon +371 7038000
Faks +371 7038002
Internet: www.kpmg.lv

Sōltumatu auditi teatis

AAS Gjensidige Baltic aktsionāriem

Teatis finansaruande kohta

Oleme teostanud ūhendatud AAS Gjensidige Baltic (varasem nimi AS Parekss Apdrošinašanas Kompanija). (edaspidi "Selts") finansaruande, mis sisaldab bilansi seisuga 31.detsember 2007.aastal, kasumiarvestuse, omakapitali muudatuste ja rahavoo ūlevaate aasta kohta, mis lõppes 31.detsembril 2007.aastal, samuti olulise raamatupidamispoliitika kirjelduse ja muud selgitavad mārksed lehekūlgedel 8 kuni 49, auditi.

Juhtkonna vastutus finansaruande eest

Juhtkond on vastutav kāssoleva finansaruande koostamise ja teabe tōese esitamise eest vastavalt Euroopa Liidus kinnitatud rahvusvahelistele finansūlevaadete standarditele. Juhtkonna vastutada on sellise sisekontrollistūsteemi kujundamine, juurutamine ja kāigushoidmine, et tagada finansaruannete koostamine, kus ei oleks tegemist oluliste andmete varjamisega ega vigast informatsiooni kajastamist, vaid et see vastaks raamatupidamispoliitika valikule ja kohaldamisele ning olemasoleva seisundi hindamisele ja arvestamisele ning kokkuvōtte tegemisele.

Auditori vastutus

Oleme vastutavad revidendi arvamuse esitamise eest kāssoleva finansaruande kohta, tuginedes lābiviidud auditeerimisele. Audit tehti kooskōlas Rahvusvaheliste revisjonistandarditega. Need standardid māravad, et me peame arvestama kehtivaid eetikanōudeid ja audit tuleb planeerida ning lābi viia nii, et saada piisav veendumus, et finansaruandes ei oleks olulisi mittevastavusi.

Auditi ajal viidi lābi protseduurid, et saada tōendeid finansaruandes esitatud summade ja lahtikirjutatud informatsiooni kohta. Kohaldatud protseduurivalik sōltub meie otsusest, sisaldades riskide hindamise vastavust oluliste mittevastavuste suhtes aruandes, mis vōivad esineda petmise vōi vigade tōttu. Viies lābi kāssolevat riskide hindamist, kaalutlesime sisekontrollistūsteemi, mis on seotud Seltsi finansaruande koostamise ja teabe tōese peegeldamisega, eesmārgiga kohaldada auditi protseduure eksisteerivatele oludele, kuid mitte selleks, et esitada arvamus Seltsi sisekontrolli sūsteemi efektiivsusest. Audit hōlmab ka kasutatud raamatupidamispoliitikat ja Seltsi juhtkonna poolt teostatud raamatupidamise korralduse pōhjalikkust, samuti finansaruandes esitatud teabe ūldist hinnangut. Oleme seisukohal, et saadud auditi tōendid annavad piisava ja kōikehaarava pōhjenduse meie arvamusele.

Arvamus

Meie arvates esitab finansaruanne selge ja tōese ettekujutuse AAS Gjensidige Baltic finanssseisundist 31.detsembril 2007.aastal ja selle tegevuse finantstulemustest ja rahavoo ūlevaate aasta jooksul, mis lõppes 31. detsembril 2007, vastavalt Euroopa Liidus kinnitatud Rahvusvahelistele finansaruannete standarditele.

Teatis vastavalt muudele normatiivaktide nōuetele

Lisaks on meie vastutusalas kontrollida juhtkonna teatist, mis peegeldab lk.3-5 esitatud raamatupidamise informatsiooni vastavust finansaruandele. Seltsi juhtkond on vastutav juhtkonna teatise koostamise eest. Meie tōō juhtkonna teatise suhtes oli piiratud ūlalnimetatud mahus ja me ei ole kontrollinud mitte mingit muud informatsiooni kui ainult seda, mis on lūlitatud Seltsi finansaruandes. Meie arvates vastab juhtkonna teatise sisalduv informatsioon finansaruandes esitatud informatsioonile.

KPMG Baltic SIA
Litsents nr.55

/allkiri/
Stephen Young
Juhatuse esimees
Rīa, Lāti
20.mārtsil 2008.aastal

/allkiri/
Inga Lipšane
Vannutatud audiitor
Sertifikaat nr.112