

Утвержден

общим годовым собранием акционеров ОАО СК «Итиль»

Протоколом № 2 от 30.06.2008г.

Председатель собрания

_____ Р.В. Гареев

Годовой отчет за 2007г.

Позиции ОАО «Страховая компания «Итиль» на страховом рынке.

Прозрачность ведения бизнеса, надежность страховой защиты и высокий уровень предоставляемых услуг позволили Компании в 2007 году удержать свои позиции на рынке страховых услуг.

Страховой рынок Республики Татарстан представляет собой весьма динамично развивающийся сектор финансовой структуры республики. В последние пять лет наметилась устойчивая тенденция ускоренного развития страхового рынка республики. Наряду с этим, развивается и ОАО «Страховая компания «Итиль». Об этом свидетельствуют все более возрастающие объемы страховых премий, существенно возросли и объемы страховых выплат, а также размер собственного капитала общества, в том числе и прибыль за соответствующие отчетные периоды деятельности. На 01.01.08г. ОАО «Страховая компания «Итиль» имеет 7 филиалов, в том числе на территории Республики Татарстан и за ее пределами (г. Белебей, г. Самара, г. Чебоксары). Данное обстоятельство позволяет компании укрепить свои позиции как на внутреннем рынке Татарстана, так и за его пределами.

Приоритетные направления деятельности Компании

Целью деятельности Компании является извлечение прибыли и обеспечение страховой защиты имущественных интересов страхователей.
Предметом деятельности Компании являются:

- осуществляемая на основании лицензии страховая деятельность, связанная с формированием специальных денежных фондов (резервов) за счет уплачиваемых страхователями страховых взносов для выплаты при наступлении определенных событий (страховых случаев) страховых возмещений по договорам личного и имущественного страхования;
- передача в перестрахование рисков по договорам страхования;
- заключение договоров с организациями, предоставляющими сервисные услуги по видам страхования;
- инвестирование средств страховых резервов и собственных средств с целью получения дополнительной прибыли для обеспечения платежеспособности и финансовой устойчивости Компании;
- деятельность, по оценке страховых рисков, определению размера ущерба, страховых выплат, консультационная, исследовательская и другая деятельность в области страхования;

- иная деятельность, не запрещенная законодательством Российской Федерации для страховых организаций.

Основная деятельность общества заключается в предоставлении страховых услуг как юридическим, так и физическим лицам.

Отчет Совета директоров

Страховой рынок Республики Татарстан представляет собой весьма динамично развивающийся сектор финансовой структуры республики. В последние пять лет наметилась устойчивая тенденция ускоренного развития страхового рынка республики. Наряду с этим, развивается и ОАО «Страховая компания «Итиль». Об этом свидетельствуют все более возрастающие объемы страховых премий, существенно возросли и объемы страховых выплат, а также размер собственного капитала общества, в том числе и прибыль за соответствующие отчетные периоды деятельности.

Показатели финансово-экономической деятельности эмитента Сводная таблица показателей для анализа

| Наименования показателя | 2007г. |
|---|--------|
| Стоимость чистых активов, тыс. руб. | 168747 |
| Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резерву, % | 13,32 |
| Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, % | 13,32 |
| Покрытие платежей по обслуживанию долгов, руб. | 10,52 |
| Уровень просроченной задолженности, % | - |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности за отчетный период, раз | 2,22 |
| Доля дивидендов в прибыли, % | - |
| Производительность труда, руб./чел. | 660,18 |
| Амортизация к объему выручки, % | 3,85 |

Расчеты производились по рекомендуемой методике в соответствии с Приказом ФСФР России от 10 октября 2006 г. № 06-117/пз-н.

Деятельность ОАО СК «Итиль» за 2007 год

| Наименование показателей | Код | Поступило |
|---|-------------|-----------|
| Имущественное страхование | 1000 | |
| Страхование имущества субъектов хозяйствования | | |
| - средств воздушного транспорта | 1011 | 8878678 |
| - средств водного транспорта | 1020 | 31565 |
| - грузов | 1030 | 71892 |
| - имущества от огня и других опасностей | 1040 | 1681692 |
| - средств наземного транспорта | 1110 | 4106758 |
| - строений | 1120 | 28876 |

| | | |
|---|-------------|------------------|
| - финансовых рисков | 1070 | |
| Страхование имущества граждан | | |
| - от огня и других опасностей | 1510 | 1127873 |
| - средств наземного транспорта | 1550 | 20740916 |
| - животных | 1540 | 14020 |
| - личных строений | 1560 | 2633388 |
| - водного транспорта | 1572 | 39303 |
| Личное страхование | | |
| | 2000 | |
| - работников авиапредприятий от несчастного случая | 2010 | 215280 |
| - медицинское страхование | 2030 | 15160877 |
| - работников предприятий других отраслей | 2040 | 1063510 |
| - прочие виды личного страхования | 2999 | 2028805 |
| - страхование жизни | 2513 | 171285 |
| - добровольное страхование пассажиров воздушного тр-та | 2721 | 740680 |
| - добровольное страхование пассажиров водного тр-та | 2712 | |
| - добровольное страхование пассажиров автотранспорта | 2713 | 5370 |
| - добровольное страхование пассажиров ж/д транспорта | 2714 | 45225 |
| <i>Обязательное страхование пассажиров воздушного тр-та</i> | 2711 | 29620 |
| <i>Обязательное страхование пассажиров водного тр-та</i> | 2722 | |
| <i>Обязательное страхование пассажиров автотранспорта</i> | 2723 | 1151895 |
| <i>Обязательное страхование пассажиров ж/д транспорта</i> | 2724 | |
| Страхование ответственности | | |
| | 3000 | |
| - гражданской ответственности авиаперевозчика | 30ЮЮ | 1378909 |
| - ответственности владельцев аэропортов | 3015 | |
| - ответственности владельцев автотранспортных средств | 3030 | 55429 |
| - ответственности грузоперевозчика | 3500 | |
| - ответственности перевозчика опасных грузов | 3501 | 150500 |
| - ответственности за неисполнение обязательств по госконтрактам | 3004 | 3736242 |
| - ответственности предприятий за аварию на опасном | 3061 | 844400 |
| - ответственности предприятий за источники | 3065 | 60036 |
| - ответственности юридического лица | 3002 | 24700 |
| - ответственность за качество услуг | 3090 | 31190 |
| - ответственность при СМР | 3999 | 13194812 |
| - ответственность оценщиков | 3101 | 4300 |
| - ответственность физического лица | 3001 | 74012 |
| <i>Обязательное страхование ответ-ти владельцев а/тр-та</i> | 3110 | 43271485 |
| ИТОГО | | |
| | | 122793972 |

Прибыль и убытки

| Наименование показателя | Размер показателя |
|--|-------------------|
| | 2007 г. |
| Выручка, тыс. руб. | 122794 |
| Валовая прибыль, тыс. руб. | 113848 |
| Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб. | 4922 |
| Рентабельность собственного капитала, % | 2,92 |

| | |
|--|-------|
| Рентабельность активов, % | 2,92 |
| Коэффициент чистой прибыльности, % | 4,0 |
| Рентабельность продукции (продаж), % | 58,56 |
| Оборачиваемость капитала | 0,84 |
| Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, руб. | - |
| Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса | - |

Перспективы развития компании

1. Увеличение объема полученных страховых взносов в 2008 году до 1000 млн. рублей за счет:
 - расширения перечня видов страхования (получения лицензии на новые виды);
 - дальнейшего развития сети филиалов;
 - изменения политики принятия на страхование крупных рисков;
 - изменения перестраховочной политики;
 - корректировка размеров страховых тарифов в сторону увеличения по основным видам страхования;
2. Сокращение расходной части баланса за счет:
 - введения планирования и контроля за расходами на ведение дела с целью их сокращения;
 - усиления работы по обеспечению регресса.
3. Увеличение размера собственных средств за счет капитализации прибыли.

Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям компании

| Вид ценной бумаги | 2007 год | |
|--------------------|-----------|-----------|
| | начислено | выплачено |
| Обыкновенная акция | 0 руб. | 0 руб. |

Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью компании

Страхование, как система экономических общественных отношений связана с категорией риска. Множественность рисков, присущих хозяйственной, социальной жизни общества, экономической и личной жизни человека, вносит элемент неопределенности, связанный с ожиданием возможных убытков, являющихся проявлением негативного воздействия исков. В то же время ведению предпринимательской деятельности, совершению разного рода торговых, инвестиционных сделок также присущ определенный коммерческий риск. Так,

инвестиции в определенные виды рискованных ценных бумаг могут обернуться для их владельца убытком, но могут принести и значительные прибыли.

В сложившихся условиях рынка ОАО “Страховая компания “Итиль” активно включена в инвестиционный процесс, участвует в разнообразных финансово-кредитных отношениях, следовательно, организация должна быть устойчива не только к собственному страховому, но и к другим видам рисков - инвестиционному, финансовому и др.

В этой связи можно выделить несколько видов рисков, связанных с приобретением размещаемых (размещенных) ценных бумаг:

- Отраслевые риски
- Страновые и региональные риски
- Правовые риски
- Финансовые риски
- Риски, связанные с деятельностью эмитента

Отраслевые риски

Обязательства, связанные со страховым риском, теоретически должны выполняться за счет средств страхового фонда, т.к. расчет страховых тарифов базируется на принципе возвратности средств, предназначенных на выплаты. Однако, учитывая при расчете тарифа страховые факторы, страховщик не может с такой же точностью предусмотреть влияние факторов рыночных. В связи с этим в реальной страховой деятельности возможны ситуации, когда страховщику могут понадобиться дополнительные средства для выполнения своих обязательств.

Во всех случаях страховщик может гарантировать безусловное выполнение своих обязательств только собственным капиталом. Т.е. собственный капитал выступает как дополнительная финансовая гарантия платежеспособности страховщика.

Учитывая то, что страхование, как область деятельности, испытывает как всплеск интереса к оказываемому виду услуг, так и заметное “охлаждение” граждан и юридических лиц, страховой организации необходимо формировать резерв платежеспособности, который фактически представляет собой средства свободные от обязательств. Иначе говоря, потребность в страховых резервах порождена страховым риском, а потребность в резерве платежеспособности – риском деятельности страховщика в условиях рынка.

Специфика деятельности страховой компании такова, что напрямую зависит от платежеспособности своих клиентов. Разница в доходах и имущественном положении граждан, особенности рисков, присущие лицам различных профессий и другие факторы определяют необходимость индивидуального подхода в отношении каждого индивидуального страхователя.

Увеличение количества филиалов московских страховых компаний отрицательно влияет на сбор страховых взносов местными страховыми фирмами, т.к. страховые тарифы московских компаний значительно ниже тарифов местных компаний.

После нескольких кризисов и в связи с ростом курса евро, европейские перестраховщики подняли тарифы (плату) на размещение рисков в перестрахование, поэтому российским страховым компаниям тяжело разместить риски у надежных европейских перестраховщиков.

Размещение крупных рисков у российских перестраховщиков может привести к трудностям при возможных страховых выплатах

Страновые и региональные риски

ОАО «Страховая компания «Итиль» осуществляет свою деятельность в регионе со стабильной политической и экономической обстановкой, что благотворно влияет на равномерное развитие предприятия и не вызывает дополнительных рисков ситуаций.

То же самое можно сказать и географическом расположении организации: вероятность природных катаклизмов, стихийных бедствий, которые могут привести к массовым выплатам по имущественным видам страхования, невероятно мала.

Финансовые риски

Страховая организация, учитывая специфику своей деятельности в формировании как обязательств, так и ресурсов, предназначенных на их покрытие, должна участвовать в нескольких видах деятельности: страховой, финансовой, инвестиционной.

В этой связи ОАО «Страховая компания «Итиль», как и любая другая страховая организация, подвержена рискам, связанным с изменением процентных ставок Центрального Банка России, а также изменением условий кредитования.

Инвестиционная деятельность предприятия в современных условиях напрямую зависит от изменения валютного курса.

Правовые риски

Правовых рисков, связанных с деятельностью эмитента, в том числе рисков связанных с: изменением валютного регулирования;

изменением налогового законодательства;

изменением правил таможенного контроля и пошлин;

изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент – нет.

Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность

В 2007 году в процессе размещения ценных бумаг была совершена сделка, в совершении которой имелась заинтересованность, а именно сделка между ОАО «Страховая компания

«Итиль» (ОАО Страховая компания «Итиль», РТ, г. Казань, ул. Шуртыгина, 24) и Хакимом Азатом Муртазовичем 28 сентября 2007 года. Предметом сделки является покупка Хакимом А.М. дополнительных акций выпуска ОАО «Страховая компания «Итиль» в размере 50 000 (Пятьдесят тысяч) штук по цене 1 000 (Одна тысяча) рублей за акцию, сумма сделки составит 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) рублей. Заинтересованным лицом в данной сделке является Хаким А.М., как владелец более 20 % голосующих акций Общества. Решение об одобрении данной сделки, в совершении которой имеется заинтересованность было принято на внеочередном собрании акционеров ОАО Страховая компания «Итиль» 18 июля 2007 года, протокол № 6.

Перечень совершенных обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

Общество не совершало в отчетном году крупных сделок, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом распространяется порядок одобрения крупных сделок.

Состав совета директоров (за отчетный период):

| <i>ФИО</i> | <i>Дата избрания</i> | <i>Краткие биографические данные</i> | <i>Владение акциями общества</i> |
|---------------------------------------|---|--------------------------------------|----------------------------------|
| <i>Хаким Азат Муртазович</i> | <i>29.06.2006г.</i> | <i>1955 года рождения</i> | <i>50 000</i> |
| <i>Гареев Рустем Вакифович</i> | <i>29.06.2006г.; 13.06.2007г.</i> | <i>1967 года рождения</i> | <i>-----</i> |
| <i>Гайнутдинов Ильдар Абдуллович</i> | <i>29.06.2006г.;</i> | <i>1951 года рождения</i> | <i>-----</i> |
| <i>Давлетшин Сергей Анисович</i> | <i>29.06.2006г.;</i> <i>13.06.2007г.</i> | <i>1955 года рождения</i> | <i>-----</i> |
| <i>Гилмугалиев Дилшат Гилемянович</i> | <i>13.06.2007г..</i> | <i>1959 года рождения</i> | <i>-----</i> |
| <i>Марьина Татьяна Юрьевна</i> | <i>29.06.2006г.</i> | <i>1975 года рождения</i> | <i>-----</i> |
| <i>Старикова Наталья Валентиновна</i> | <i>13.06.2007г.</i> | <i>1960 года рождения</i> | <i>-----</i> |
| <i>Алханова Диляра Джаудатовна</i> | <i>13.06.2007г.</i> | <i>1983 года рождения</i> | <i>-----</i> |

Информация о единоличном исполнительном органе общества и членах коллегиального исполнительного органа:

| <i>Должность</i> | <i>ФИО</i> | <i>Краткие биографические данные</i> | <i>Дата избрания</i> | <i>Владение акциями общества</i> |
|---|------------------------------------|--------------------------------------|--|----------------------------------|
| <i>Генеральный директор</i> | <i>Гареев Рустем Вакифович</i> | <i>1967 года рождения</i> | <i>24.02.2004 30.06.2006; 15.06.2007</i> | <i>-----</i> |
| <i>Главный бухгалтер</i> | <i>Марьина Татьяна Юрьевна</i> | <i>1975 года рождения</i> | <i>15.06.2007</i> | <i>-----</i> |
| <i>Директор информационно-аналитического управления</i> | <i>Куликов Андрей Владимирович</i> | <i>1969 года рождения</i> | <i>30.06.2006; 15.06.2007</i> | <i>-----</i> |
| <i>Заместитель генерального директора</i> | <i>Дынькова Марина Михайловна</i> | <i>1967 года рождения</i> | <i>30.06.2006; 15.06.2007</i> | <i>-----</i> |
| <i>Заместитель генерального директора</i> | <i>Кравец Евгений Исакович</i> | <i>1956 года рождения</i> | <i>30.06.2006; 15.06.2007</i> | <i>-----</i> |

Вознаграждения членов совета директоров, единоличного исполнительного органа и коллегиального исполнительного органа:

| | |
|------------------|-----------------------|
| Совет директоров | 1170503 рублей |
| Дирекция | 1180087 <i>рублей</i> |

Генеральный директор

Р.В. Гареев