

# Dzīvības apdrošināšanas AS Seesam Life Latvia publiskais pārskats

par 2007. gada 1. ceturksni

[www.seesamlife.lv](http://www.seesamlife.lv)



## SATURS

Vispārēja informācija	3
Vadība	3
Sadarbības partneri	3
Akcionāru saraksts un līdzdalība pamatkapitālā	3
Finansiālās darbības rādītāji:	
Balance	4
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	4
Darbības rādītāji sadalījumā pa apdrošināšanas veidiem	5
Apdrošināšanas un finanšu riska vadība	6

## VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Dzīvības apdrošināšanas AS Seesam Life Latvia ir reģistrēta Rīgā 1999. gada 1. novembrī kā slēgta akciju sabiedrība. Sabiedrības pārreģistrācija Komercreģistrā tika veikta 2002. gada 15. novembrī. Sabiedrība piedāvā dzīvības, nelaimes un veselības apdrošināšanas pakalpojumus fiziskām un juridiskām personām Latvijā.

Sabiedrības nosaukums:	<b>Dzīvības apdrošināšanas AS “Seesam Life Latvia”</b>
Sabiedrības juridiskā adrese:	<b>Vienības gatve 87h, Rīga, LV-1004</b>
Tālrunis, fakss:	<b>7606939, 7606949</b>
Nodokļu maksātāja kods:	<b>40003466686</b>
VID nodaļa:	<b>Lielo nodokļu maksātāju</b>

## VADĪBA

### Padome

Markku Vesterinen	Padomes priekšsēdētājs
Jaakko Salminen	Padomes loceklis
Timo Hukka	Padomes loceklis

### Valde

Viktors Gustsons	Valdes priekšsēdētājs
Kaspars Zvirgzdiņš	Valdes loceklis

## SADARBĪBAS PARTNERI

Ar sadarbības partneriem var iepazīties interneta mājas lapā [www.seesamlife.lv](http://www.seesamlife.lv)

## AKCIONĀRU SARAKSTS UN LĪDZDALĪBA PAMATKAPITĀLĀ

Akcionārs	Līdzdalība pamatkapitālā	Akciju nominālvērtība	Balsu
	%	Ls	skaits
Seesam Life Insurance Ltd (Igaunija)	100%	2 312 500	462 500
<b>Kopā</b>	<b>100%</b>	<b>2 312 500</b>	<b>462 500</b>

## BILANCE 2007. GADA 31. MARTĀ

Pozīcijas nosaukums	31.03.2007.	31.12.2006.
Materiālie aktīvi	77 996	53 967
Nemateriālie aktīvi	311 151	264 476
Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	2 000	2 000
Ieguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	38 400	38 400
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	5 357 467	4 505 804
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	1 682 732	1 685 613
Aizdevumi un debitoru parādi	715 506	842 388
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	72 940	61 894
Pārāpdrošināšanas līgumi	8 347	9 835
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	935 437	697 882
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>9 201 975</b>	<b>8 162 259</b>
Kapitāls un rezerves	3 245 744	3 133 657
Apdrošināšanas saistības	5 787 836	4 762 447
Uzkrājumi	25 556	23 150
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	142 838	243 005
Kopā saistības	5 956 231	5 028 602
<b>Kopā kapitāls un rezerves un saistības</b>	<b>9 201 975</b>	<b>8 162 259</b>

## PEĻNAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

Pozīcijas nosaukums	2007 1Q	2006
Nopelnītās prēmijas	1 160 299	3 950 372
Citi tehniskie ienākumi, neto	508	2 331
Piekritušās atlīdzību prasības, neto	-455 659	-1 073 944
Izmaiņas dzīvības apdrošināšanas tehniskajās rezervēs, neto	-363 465	-1 549 980
Neto darbības izdevumi	-280 145	-1 010 156
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi/ienākumi un komisijas naudas maksājumi	-7 203	-40 323
Neto procentu ienākumi un dividendu ienākumi	155 499	200 545
Neto peļņa/zaudējumi no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām	-72 882	190 030
Neto peļņa/zaudējumi no klasificētiem kā patiesajā vērtībā vērtētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	0	-23 014
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts	-5 268	6 428
Nolietojums	-19 595	-143 852
<b>Pārskata perioda peļņa</b>	<b>112 089</b>	<b>508 437</b>

## DARBĪBAS RĀDĪTĀJI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

Pozīcijas nosaukums	Apdrošināšanas veids					
	Kopā	Līgumi ar uzkrājumu veidošanu	Līgumi bez uzkrājumu veidošanas	Tirgum piesaistītie līgumi	Nelaiemes gadījumu apdrošināšana	Veselības apdrošināšana
Parakstītās apdrošināšanas prēmijas, bruto	1 770 335	452 303	1 959	197 785	49 455	1 068 834
Parakstītās apdrošināšanas prēmijas, neto	1 766 145	451 362	1 454	196 862	47 633	1 068 834
Izmaksātās apdrošināšanas atlīdzības, bruto	398 093	109 446	88	0	4 044	284 515
Izmaksātās apdrošināšanas atlīdzības, neto	398 093	109 446	88	0	4 044	284 515
Neto darbības izdevumi	299 740	52 883	438	101 337	6 499	138 582
Piekritušās atlīdzību prasības, neto	455 659	109 446	88	0	12 082	334 043
Nopelnītās prēmijas, neto	1 160 299	451 362	1 454	196 861	40 780	469 841
Citi tehniskie ienākumi, neto	508	129	1	57	14	307
Citi tehniskie izdevumi, neto	0	0	0	0	0	0
Zaudējumu rādītājs nedz. apdr.	68%				30%	71%
Izdevumu rādītājs nedz. apdr.	28%				16%	29%
Kombinētais rādītājs nedz. apdr.	96%				46%	101%
Ieguldījumu atdeve	4.29%					

Viktors Gustsons  
Valdes priekšsēdētājs

Ilva Šadinova  
Galvenā grāmatvede

## APDROŠINĀŠANAS UN FINANŠU RISKU VADĪBA

Sabiedrības pamatdarbība ir apdrošināšana, kā rezultātā Sabiedrība pārņem apdrošinātos riskus no apdrošinājuma ņēmēja. Šis pielikums atspoguļo šos riskus un veidus, kā Sabiedrība tos pārvalda.

### Apdrošināšanas risks

Kā daļa no Sabiedrības ikdienas darbības ir apdrošināšanas līgumu slēgšana, kuros Sabiedrība pārņem apdrošināšanas risku no apdrošinājuma ņēmēja. Apdrošināšanas risks katrā apdrošināšanas līgumā ir iespējamība, ka iestāsies apdrošināšanas gadījums un nav zināms iespējamās atlīdzības lielums. Izejot no apdrošināšanas līguma būtības, šis individuālais risks ir nejaušs un tādēļ neparedzams.

Tā kā, aprēķinot apdrošināšanas prēmiju, novērtējot apdrošināšanas tehnisko rezervju apjomu un izdarot prognozes apdrošināšanas līgumu portfelim, ir izmantota varbūtības teorija, apdrošināšanas risks ir fakts, ka izmaksājamo atlīdzību un atpirkumu lielums pārsniegtu aprēķinātās saistības. Tas var notikt, ja izmaksājamo atlīdzību biežums un lielums ir lielāks, nekā Sabiedrība bija plānojusi. Apdrošināšanas gadījumi ir nejauši, tādējādi faktiskais atlīdzību skaits un lielums var variēt gadu no gada un atšķirties no statistiski aprēķinātā.

Jo lielāks ir līdzi apdrošināšanas līgumu portfelis, jo mazāka ir relatīvā novirze no aprēķinātā. Savukārt, jo portfelis ir diversificētāks, jo mazāka iespējamība, ka to kopumā var ietekmēt negaidītas izmaiņas vienā konkrētā veidā. Minēto iemeslu dēļ apdrošināšanas riska lielums samazinās.

Sabiedrība piedāvā garantēto procentu un tirgum piesaistītos uzkrājumu un pensiju apdrošināšanas produktus, kā arī dzīvības termiņapdrošināšanu un kredītņēmēju dzīvības apdrošināšanu. Garantēto procentu produkti ir: uzkrājuma līgumi ar dzīvības apdrošināšanu un papildapdrošināšanu, pensijas ar dzīvības apdrošināšanu un papildapdrošināšanu uzkrājuma periodā. Tirgum piesaistītie uzkrājumu produkti ir uzkrājuma līgumi ar dzīvības apdrošināšanu un papildapdrošināšanu, pensijas ar dzīvības apdrošināšanu un papildapdrošināšanu uzkrājuma periodā, bet bez investīciju riska Sabiedrībai, kuru uzņemas apdrošinājuma ņēmējs. Saskaņā ar produkta noteikumiem, klients var izvēlēties summu un regularitāti fiksētiem un regulāriem maksājumiem. Produktu noteikumi pieļauj, ka klients var novirzīties no parakstītā maksājumu grafika. Sabiedrība piedāvā arī nelaiemes gadījumu un veselības apdrošināšanu.

Līgumos, kuros apdrošinātais risks ir nāve vai izdzīvošana, visnozīmīgākie faktori, kas var palielināt apdrošināšanas risku ir izmaiņas apdrošinājuma ņēmēja dzīves stilā, ēšanas paradumos, smēķēšanas un alkohola lietošanas līmenī, kā arī sportošanas paradumos. Tāpat risku ietekmē izglītības līmenis, medicīnas un sociālo apstākļu pilnveidošanās.

Sabiedrība apsvērs izmaiņu veikšanu mirstības tabulās gadījumā, ja prēmiju tarifi, kas aprēķināti, balstoties uz esošajām mirstības tabulām, vairs pietiekoši nenosegs apdrošināšanas riskus.

Sabiedrība kontrolē un pārvalda apdrošināšanas risku caur tās riska parakstīšanas stratēģiju un procedūrām. Sabiedrība ir noteikusi ierobežojumus specifiskajiem apdrošināšanas riskiem, kas var tikt akceptēti. Tāpat sabiedrība ir noteikusi arī specifiskas medicīnas pārbaudes prasības tiem apdrošinājuma ņēmējiem, kuri ir vecāki par 50 gadiem un apdrošinājuma summa pārsniedz Ls 3,000 vai kuri ir jaunāki un vēlas apdrošināt risku virs Ls 15,000. Tāpat arī sabiedrība līdzsvaro apdrošināšanas risku, ievērojot samērīgu nāves un izdzīvošanas risku proporciju apdrošināšanas portfelī.

Papildus visam augstāk minētajam, sabiedrība ir ierobežojusi paturamo risku, pārapirošinot katru dzīvības apdrošināšanas līgumu, kurā apdrošināšanas atlīdzība pārsniedz Ls 3,000.

Galvenie iemesli nākotnes atlīdzību maksājumu un saņemamo prēmiju no ilgtermiņa līgumiem nenoteiktībai ir neparedzētās ilgtermiņa izmaiņas mirstībā un apdrošinājuma ņēmēju uzvedībā.

Aprēķinot mirstības varbūtību, Sabiedrība kā pamatu izmanto iedzīvotāju standarta statistiskās mirstības koeficientu tabulas, kas izdotas Latvijas Centrālajā statistikas pārvaldē 2000. gadā un Somijas pensijas apdrošināšanas tirgus mirstības statistiku, kas, saskaņā ar vadības aplēsēm, pietiekami un pienācīgi atspoguļo vidi, kurā Sabiedrība darbojas, un klientu bāzi. Tā kā sabiedrības vēsture ir tikai 7 gadus ilga un šī perioda laikā

klientu paradumi un uzvedība ir mainījusies nenozīmīgi, Sabiedrība uzskata par nepamatotu veikt aprēķinus vai korekcijas, izmantojot sabiedrības iegūto pieredzi, pašlaik lietojamajās mirstības tabulās.

Reizi mēnesī tiek veikta regulāra izmaksu un riska izvērtēšana veselības apdrošināšanā. Šis jautājums tiek regulāri izskatīts Valdes sēžu laikā. Atkarībā no tendencēm, tiek veikti pasākumi, lai mazinātu risku, ka prēmijas ir nepietiekamas, lai nosegtu esošos izdevumus. Tādējādi tiek veiktas izmaiņas tarifos, pēc kuriem tiek rēķinātas apdrošināšanas prēmijas, bet tas ir aktuāra kompetencē. 2006. gadā vidējā apdrošināšanas prēmija tika palielināta divas reizes. Attiecīgi tiek veiktas izmaiņas apdrošināšanas līgumu nosacījumos.

## Kredītu risks

Sabiedrība ir pakļauta kredītriskam saistībā ar tās ieguldījumiem. Lai to mazinātu, Sabiedrība sadarbojas ar profesionālu ieguldījumu pārvaldīšanas kompāniju Suprema Evli group. Ieguldījumu izvietojuma nosacījumi ir noteikti Latvijas normatīvajos aktos. Reizi ceturksnī ieguldījumu aktivitāšu novērtējums tiek izskatīts Padomes sēdē. Šo novērtējumu veic ieguldījumu speciālists no Suomi Group.

Sabiedrība ir arī pakļauta kredīta riskam, kas saistīts ar summām, kas pienākas no pārapirošinātājiem. Pārapirošinātāji, ko izmanto Sabiedrība, ir Munich Re, tie ir pārapirošinātāji ar teicamu reputāciju, ar vairāk nekā 40 000 darbiniekiem un birojiem 60 dažādās valstīs. Munich Re pēc Moody ir piešķirts Aa3 (teicams) koeficients un pēc Standard & Poor A+ reitings (Spēcīgs). Pamatojoties uz augstāk minēto, kredīta risks tiek uzskatīts kā zems.

Nelaiemes gadījumu pārapirošināšana tiek veikta Seesam Latvia AAS. Seesam Latvia AAS ievēro konservatīvu apdrošināto risku pārapirošināšanas politiku, sadarbojoties ar vadošajām pasaules pārapirošināšanas kompānijām, kuru starptautiskās reitingu aģentūras "Standard & Poor's" piešķirtais ilgtermiņa drošības kredītreitings nav zemāks par "A" (Spēcīgs).

## Tirgus risks

Pamata risks apdrošināšanas biznesā ir procentu likmju risks, vēl tiešāk – mainīgu procentu likmju risks. Sabiedrība realizē investīciju politiku ar aktīvu pārvaldītāja starpniecību. Noslēgtais ārpakalpojumu līgums paredz stingrus ierobežojumus investīciju izvietojumam finanšu instrumentos. Visi ieguldījumi, kuri veikti ar aktīvu ieguldītāju starpniecību tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi. Paralēli Sabiedrība administrē ieguldījumu portfeli, kuri klasificēti kā "līdz termiņa beigām turēti" ieguldījumi līdz to beigu datumam.

Sabiedrība galvenokārt investē valdības un finanšu institūciju parādzīmēs, kā arī citās parādzīmēs ar minimālo reitingu A- (Standard & Poor). Maksimālais parādzīmju turēšanas ilgums ir 7 (valdības vērtspapīri) līdz 10 gadi. Vadība uzskata, ka efektīvi pārvaldīts īstermiņa parādzīmju portfelis rada lielāku investīciju atdevi, lai nākotnē nosegtu apdrošināšanas prasības.

## Operacionālais jeb darbības risks

Darbības risku pēc to rašanās cēloņiem var iedalīt divās daļās: iekšējā un ārējā riskā.

Iekšējais darbības risks ir zaudējumu rašanās iekšēju sistēmu nesakārtotības dēļ, darbinieku nepareizas vai noziedzīgas rīcības dēļ, profesionālu darbinieku aiziešanas dēļ. Cēloņi ir nesakārtota dokumentu plūsma, labvēlīga vide kļūdoties vai veikt noziedzīgu darbību (izdot polises ar pazeminātu prēmiju vai ar prēmiju neatbilstošu riskam, un citi), zems atalgojums, nepietiekoša motivācija. Iekšējo darbības risku vadīšanas (samazināšanas) principus ir noteikusi Seesam Life Latvia mātes kompānija Soumi Group un kompānijas valde: ir stingri definēta dokumentu plūsma, aprakstīti katra darbinieka pienākumi un tie ir izveidoti tā lai nerastos iespēja kļūdoties vai iespēja noziedzīgai darbībai. Katru gadu notiek pārrunas ar darbiniekiem un to novērtēšana.

Ārējais darbības risks ir zaudējumu rašanās ekonomisko un politisko nelabvēlīgu izmaiņu dēļ.

Riska cēloņi: nelabvēlīgas izmaiņas ekonomikā (inflācijas palielināšanās), likumdošanas izmaiņas. Seesam Life Latvia darbinieki dara visu iespējamo, lai savlaicīgi prognozētu minētos cēloņus un tos samazinātu.

## Likviditātes risks

Likviditātes risks ir risks, kad nauda varētu nebūt pieejama saistību nomaksai par pieņemamu cenu. Sabiedrība ir noteikusi limitus minimālajai proporcijai brīvajiem naudas līdzekļiem, kas pieejami, lai apmaksātu šādas prasības.

## Valūtas risks

Lielākais īpatsvars aktīvu un kapitāla un rezervju un saistību ir latos un eiro, pārējo valūtu īpatsvars ir nenozīmīgs. Sabiedrība veic ieguldījumu saskaņošanu pa valūtām visām apdrošināšanas saistībām saskaņā ar spēkā esošajiem normatīvajiem aktiem.

Tā kā kopš 2005. gada Latvijas lats ir piesaistīts eiro pēc fiksēta kursa un Latvijas Bankas speciālisti uzskata, ka Latvija varētu ieviest eiro bez nozīmīgām izmaiņām pašreizējā valūtas maiņas kursā, Sabiedrības vadība novērtē valūtas risku, kas izriet no apdrošināšanas aktīviem un saistībām, kā nenozīmīgu.

## Nākotnes naudas plūsmas nenoteiktība

Sabiedrība ir pakļauta riskam, ka plānotā naudas plūsma no prēmiju maksājumiem var netikt saņemta pilnībā un paredzētajā laikā. Ekonomiskās izaugsmes palēninājums var ietekmēt apdrošinājuma ņēmēju iespējas uzkrāt un tas, savukārt, paaugstina iepriekš minēto risku. Vadība regulāri analizē iespējamo nākotnes naudas plūsmu un tās izmaiņas ietekmi. Ja rastos šādi apstākļi, vadība ir paredzējusi, izmantojot apdrošināšanas produktu pārdevējus un informāciju dažādos izdevumos, pārliecināt klientus par nepieciešamību uzkrāt un padomāt par savām vecumdienām.



## Par Seesam Life Latvia:

Dzīvības apdrošināšanas akciju sabiedrība “**Seesam Life Latvia**” dibināta 1999.gadā un ir viena no visstraujāk augošajām apdrošināšanas sabiedrībām Latvijā. 2005. gadā AAS “Seesam Life Latvia” pamatkapitāls sastādīja **2 312 500 LVL**.

AAS “Seesam Life Latvia” akcionārs ir viena no lielākajām Somijas dzīvības apdrošināšanas kompānijām **Suomi Mutual Assurance Company**, kas dibināta **1890.gadā**. Akcionāru aktīvi 2004.gadā sastādīja **6.5 miljardus eiro**.

AAS “Seesam Life Latvia” specializējas dzīvības apdrošināšanā ar uzkrājumu veidošanu, privātās pensijas apdrošināšanā un veselības apdrošināšanā.



Apdrošināšanas akciju sabiedrība  
**Seesam Life Latvia**

Vienības gatve 87h, Rīga LV-1004  
Tālr.: 7606939, fakss: 7606949  
info@seesamlife.lv

**[www.seesamlife.lv](http://www.seesamlife.lv)**