

Apdrošināšanas akciju sabiedrība  
**CBL Life**

Pārskats par 2015.gada 4.ceturksni

Sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas  
noteikumiem Nr.61 „Apdrošinātāju publisko ceturkšņa pārskatu  
sagatavošanas noteikumi”

Rīga, 2016

## Saturs

<b>Informācija par Sabiedrību</b>	<b>3</b>
<b>Bilance</b>	<b>4</b>
<b>Peļņas vai zaudējumu aprēķins</b>	<b>5</b>
<b>Parakstītās prēmijas, izmaksātās atlīdzības un neto izdevumi</b>	<b>6</b>
<b>Darbības rādītāji</b>	<b>6</b>
<b>Risku novērtējums</b>	<b>7-9</b>

## Informācija par Sabiedrību

Sabiedrības nosaukums	CBL Life
Sabiedrības juridiskais statuss	Apdrošināšanas akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	40003786859, Rīga, 2005. gada 2. decembris
Juridiskā adrese	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010
Akcionārs	IPAS „Citadele Asset Management” (100%) Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010
Valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats	Jolanta Jērāne - Valdes priekšsēdētāja iecelta 20.07.2012. Jānis Zivtiņš – Valdes loceklis iecelts 26.04.2013 Karīna Maslakova – Valdes locekle, iecelta 29.05.2015 Olga Voskobojeva - Valdes locekle līdz 06.05.2015
Padomes locekļu vārds, uzvārds, ieņemama amats	Juris Jākobsons - Padomes priekšsēdētājs iecelts 03.04.2012. Vladimirs Ivanovs - Padomes priekšsēdētāja vietnieks iecelts 03.04.2012. Uldis Upenieks – Padomes loceklis iecelts 03.07.2015. Aldis Paegle – Padomes loceklis līdz 03.07.2015. Philip Nigel Allard - Padomes loceklis līdz 08.09.2014.
Pārskata periods	2015. gada 1. janvāris - 2015. gada 31. decembris
Sadarbības partneri	IPAS „CBL Asset Management” (līdzekļu pārvaldīšana); Swiss Re (pārapsdrošinātājs); Gen Re (pārapsdrošinātājs) AS Citadele banka.
Piesaistītie aģenti	AS Citadele banka
Darbības stratēģija un mērķi	2015. gada 4. ceturksnī Sabiedrība turpināja iesākto daudzkanālu pārdošanas stratēģijas realizāciju, liekot uzsvāru uz sadarbības efektivizāciju ar dažādiem pārdošanas kanāliem, kā arī turpināja darbu pie Sabiedrības klientu apkalpošanas kvalitātes pilnveidošanas (piem., īpaši atgādinājumi vai konsultācijas internetbankā). Sabiedrība turpināja palielināt pārdošanas apjomus tirgum piesaistītā (UL) produkta segmentā, īpaši uzrunājot klientus ar ievērojamiem uzkrājumiem, mantojuma jautājumu risināšanai, un klientus ar regulāriem ienākumiem - nākotnes mērķu uzkrāšanai. Sabiedrība 2015.gada 4. ceturksnī veltīja jaunā produkta - Mūža pensija - izstrādei, kā arī veica nepieciešamās pēdējās darbības, lai būtu gatavi Solvency II režīma ieviešanai.

Bilances pārskats  
**2015. gada 31. decembris**  
 (pārskata perioda pēdējais datums)

Pozīcijas nosaukums	Pārskata periods	Iepriekšējais pārskata gads
Materiālie aktīvi	1.672	2.187
Ieguldījumi zemes gabalos un ēkās	0	0
Nemateriālie aktīvi	32.507	17.868
Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	0	0
Ieguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	0	0
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	12.149.915	9.993.814
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	19.340.621	12.783.674
Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi	0	0
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	4.168.864	3.509.517
Aizdevumi un debitoru parādi	83.290	73.434
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	381.102	374.867
Nodokļu aktīvi	0	6964
Pārapdrošināšanas līgumi	0	0
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2.837.359	2.624.642
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>38.995.329</b>	<b>29.386.967</b>
Kapitāls un rezerves	4.242.626	4.293.066
Apdrošināšanas saistības	14.691.693	11.907.323
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības	0	0
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	19.340.621	12.783.674
Amortizētajā iegādes vērtībā vērtētās finanšu saistības	586.416	260.677
Uzkrājumi	61.006	67.790
Nodokļu saistības	0	17.054
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	72.967	57.383
Kopā saistības	34.752.703	25.093.901
<b>Kopā kapitāls un rezerves un saistības</b>	<b>38.995.329</b>	<b>29.386.967</b>

Pelņas vai zaudējumu aprēķins

**2015. gada 4.ceturksnis**

(Pārskata periods)

Pozīcijas nosaukums	Pārskata periodā	Iepriekšējā pārskata gada atbilstošajā periodā
Nopelnītās prēmijas	112.667	107.613
Citi tehniskie ienākumi, neto	530.306	452.914
Piekrītās atlīdzību prasības, neto	-12.306	-17.361
Izmaiņas dzīvības apdrošināšanas tehniskajās rezervēs, neto	-395.398	-219.631
Izmaiņas citās tehniskajās rezervēs	-5.984	-28.165
Gratifikācijas, neto	0	0
Neto darbības izdevumi	-576.528	-560.952
Citi tehniskie izdevumi, neto	0	0
Izmaiņas izlīdzināšanas rezervēs	0	0
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi/ienākumi un komisijas naudas maksājumi	-77.577	-58.589
Neto procentu ienākumi un dividenžu ienākumi	322.400	299.851
Neto realizētā peļņa/zaudējumi no finanšu aktīviem un finanšu saistībām, kas netiek vērtētas patiesajā vērtībā caur peļņas vai zaudējumu aprēķinu	0	0
Neto peļņa/zaudējumi no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām	0	0
Neto peļņa/zaudējumi no klasificētiem kā patiesajā vērtībā vērtētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-14.604	243.979
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts	74.767	97.097
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai, ieguldījumu īpašuma un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	0	0
Nolietojums	-8.183	-7.189
Vērtības samazināšanās zaudējumi	0	0
Negatīvā nemateriālā vērtība	0	0
<b>Pārskata perioda peļņa/zaudējumi</b>	<b>-50.440</b>	<b>309.566</b>

**Parakstītās apdrošināšanas prēmijas, izmaksātās apdrošināšanas atlīdzības un neto darbības izdevumus sadalījums pa apdrošināšanas veidiem uz 2015.gada 31.decembri.**

	Bruto parakstītās prēmijas	Neto parakstītās prēmijas	Neto nopelnītās prēmijas	Bruto izmaksātās atlīdzības	Neto izmaksātās atlīdzības	Neto izdevumi
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	7.955	6.287	5.819	0	0	391
Dzīvības apdrošināšana tirgum piesaisītie līgumi	19.077	13.244	13.071	0	0	402.063
Dzīvības apdrošināšana līgumi ar uzkrājumu veidošanu	49.295	31.139	30.737	4.275	4.275	170.215
Nelaiemes gadījumu apdrošināšana	78.500	69.414	64.767	8.017	8.017	3.859
<b>Kopā</b>	<b>154.827</b>	<b>120.084</b>	<b>114.395</b>	<b>12.291</b>	<b>12.291</b>	<b>576.528</b>

**Dzīvības apdrošināšanas sabiedrību darbību raksturojošie rādītāji uz 2015.gada 31.decembri**

	Tehniskās rezerves, EUR		Balances kopsumma, EUR	Zaudējumu rādītājs, neto, %	Izdevumu rādītājs, neto, %	Kombinētais rādītājs, %	Ieguldījumu atdeve, %
	bruto	neto					
Kapitāls un rezerves, EUR							
4.242.626	14.709.760	14.691.693	38.995.329	20,57	4,93	25,50	1,31
t.skaitā							
- nelaiemes gadījumu apdrošināšana				12,38	5,92	18,30	
- dzīvības apdrošināšana				20,61	4,93	25,54	

Zaudējumu rādītājs, neto = piekritušās atlīdzību prasības, neto / nopelnītās prēmijas, neto

Izdevumu rādītājs, neto = (neto darbības izdevumi+citi tehniskie izdevumi, neto)/ nopelnītās prēmijas, neto

Kombinētais rādītājs = zaudējumu rādītājs + izdevumu rādītājs

Ieguldījumu atdeve = (ieguldījumu darbības rezultāts par periodu \*2) / (ieguldījumu apjoms periodā sākumā + ieguldījumu apjoms periodā beigās - ieguldījumu darbības rezultāts par periodu)

Piekritušās atlīdzību prasības = izmaksātās atlīdzības + izmaiņas atlikto atlīdzību tehniskajās rezervēs

Nopelnītās prēmijas = parakstītās prēmijas - izmaiņas nenopelnīto prēmiju tehniskajās rezervēs

## Risku novērtējums

### 1. Finanšu instrumentu riska pārvaldes mērķi un politikas

Sabiedrības investīciju portfelis 2015. gada 31. decembrī bija 16.32 miljoni eiro. Sabiedrības brīvie līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar mērķi gūt papildus ieņēmumus un nodrošināt atbilstošu likviditāti.

Sabiedrība 2007. gada 12.jūnijā ir noslēgusi līgumu par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu ar CBL Asset Management IPAS (CBL Asset Management IPAS) Līdzekļu pārvaldīšanas investīciju politika ir noteikta šī līguma pielikumā Nr.1 „Investīciju politika”. Investīciju portfeļa ieguldīšanas mērķis ir nodrošināt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, galvenokārt, veicot ieguldījumus Latvijas Republikā, citās Eiropas savienības dalībvalstīs, Eiropas ekonomiskās zonas valstīs vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstīs, kapitāla un parāda vērtspapīros, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, naudas tirgus instrumentos un kredītiestāžu noguldījumos. Investīciju portfelis tiek diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret aktīvu vērtības svārstībām.

### 2. Riska pārvaldība

#### 2.1. Likumdošanas riski

Sabiedrība pakļauta Latvijas Republikas likumdošanas aktu prasībām. Šādi tiesību akti ne tikai paredz apdrošināšanas darbības apstiprināšanu un uzraudzību, bet arī nosaka zināmus ierobežojumus, piemēram, kapitāla pietiekamību, lai mazinātu apdrošināšanas sabiedrību saistību neizpildes un maksātnespējas risku, tādējādi nodrošinot, ka tās spēs segt neparedzētas saistības to rašanās brīdī.

Regulatori ir ieinteresēti apdrošinājuma ņēmēju tiesību aizsardzībā un stingri uzrauga, lai Sabiedrība savā darbībā ievērotu apdrošināto personu intereses.

Kapitāla vadības mērķi ir:

- saglabāt nepieciešamo stabilitātes līmeni Sabiedrībā, tādējādi nodrošinot drošības līmeni apdrošinājuma ņēmējiem;
- ieguldīt kapitālu efektīvi un atbalstīt Sabiedrības attīstību, nodrošinot, ka peļņa no kapitāla atbilst Sabiedrības akcionāru prasībām;
- saglabāt finanšu elastīgumu, saglabājot stingru likviditāti un pieeju kapitāla tirgum;
- saskaņot aktīvu un pasīvu struktūru, ņemot vērā risku, kas saistīts ar Sabiedrības darbību,
- saglabāt finansiālo spēku, lai atbalstītu jaunas uzņēmējdarbības izaugsmi;
- nodrošināt atbilstību apdrošinājuma ņēmēju un regulatora prasībām.

Saskaņā ar normatīvajām prasībām Latvijā, apdrošināšanas sabiedrībai ir pastāvīgi jākontrolē pašu kapitālu, kas ir vienāds vai lielāks, nekā noteiktā maksātnespējas norma.

Aprēķinātajam pašu kapitālam jābūt lielākam par aprēķināto maksātnespējas normu un/vai Garantijas fonda minimālo lielumu. Aprēķinātā maksātnespējas norma tiek noteikta, pamatojoties uz FKTK noteikto metodiku, un ir atkarīga no Sabiedrības apdrošināšanas un ieguldījumu līgumu portfeļa struktūras. Garantijas fonda minimālo lielumu nosaka FKTK. Garantijas fonda minimālais lielums apdrošinātājiem ir 3 700 000 EUR (31.12.2013: 3 700 000 EUR).

Sabiedrība pārrauga pašu kapitāla pietiekamību, pamatojoties uz ceturkšņu datu analīzi un gadījumā, ja ir pazīmes par pašu kapitāla nepietiekamības risku, Sabiedrības valde izstrādā atbilstošu kapitāla bāzes pastiprināšanas plānu un ierosina to pieņemt Sabiedrības padomei.

## 2.2. Apdrošināšanas riski

Galvenie sabiedrības apdrošināšanas riska vadības sistēmas elementi ietver aktuāru matemātisko metožu un apdrošināšanas prēmiju un saistību aprēķināšanā izmantoto pieņēmumu pastāvīgu uzraudzību. Apdrošināšanas riski tiek ierobežoti ar atbilstošu risku parakstīšanas metodiku, aktuāru analīzi un atbilstošu pārpadrošināšanas segumu. Apdrošināšanas atlīdzības tiek noregulētas saskaņā ar apdrošināšanas atlīdzību noregulēšanas metodiku.

Pie apdrošināšanas riskiem pieder aktuāru matemātiskais risks, kas kontrolē apdrošināšanas tarifu atbilstību nākotnes saistību segšanai un tehnisko rezervju pietiekamību nākotnes izmaksu segšanai.

Ilgttermiņa apdrošināšanas līgumu novērtēšana ir sadalīta divos posmos. Noslēdzot līgumu, Sabiedrības vadība novērtē aplēses, kas ir saistītas ar nākotnes mirstības koeficientu, līgumu laušanu, investīciju atdevi un administratīviem izdevumiem. Aplēses tiek turpmāk lietotas tehnisko rezervju aprēķināšanai līguma darbības laikā. Aplēses ņem vērā arī riska un nenoteiktības normu.

Sabiedrības vadība izstrādā jaunās aplēses katrā bilances datumā un novērtē, vai saistības atbilst aplēsēm, kas tika izdarītas, pamatojoties uz jauniem apstākļiem un informāciju. Sākotnējās aplēses netiek mainītas, ja saistības tiek novērtētas kā pietiekošas. Ja saistības bija novērtētas kā nepietiekošas, aplēses tiek mainītas, lai atspoguļotu visu rīcībā esošu informāciju novērtējuma datumā. Šajā gadījumā riska un nenoteiktības norma netiek ņemta vērā.

Sabiedrības apdrošināšanas saistības ir pret Latvijas Republikas rezidentiem un pret nerezidentiem.  
Galvenie pieņēmumi apdrošināšanas risku novērtēšanai ir:

- Ieguldījumu atdeve. Pieņēmums pamatots uz pašreizējiem tirgus pārskatiem, kā arī uz prognozēm par turpmāko ekonomikas un finanšu attīstību;
- Izdevumi. Darbības izdevumu pieņēmumi atspoguļo plānotās izmaksas.
- Līguma pārtraukšana pirms termiņa un iemaksu pārtraukšana. Iemaksu pārtraukšana ir saistīta ar līguma izbeigšanu sakarā ar prēmijas neveikšanu. Līguma izbeigšana pirms termiņa saistīta ar apdrošinājuma ņēmēja brīvprātīgo lēmumu pārtraukt līguma darbību. Līguma izbeigšanas pieņēmumus nosaka, izmantojot statistikas datus un pamatojoties uz līguma veidu un līguma noteikumiem, kā arī uz apdrošināšanas tirgus tendencēm.
- Mirstības koeficients – tiek izvēlēta tabula ar pamata mirstības koeficientiem, atbilstoši līguma veidam. Novērtējums tiek veikts, pamatojoties uz Sabiedrības uzkrāto pieredzi iepriekšējos gados. Novērtējums tiek balstīts uz statistiskām metodēm, kas tiek pielietotas, lai pielāgotu standarta mirstības koeficientu pārskata perioda mirstības koeficienta prognozei.

Sabiedrība novērtē apdrošināšanas risku, pārskatot veiktos aprēķinus, kā arī regulāri novērtējot saistību lieluma atbilstību. Ja tiek konstatētas neatbilstības, vadība maina cenu politiku, koriģējot parakstīto polišu un pārpadrošinātāju vērtējumu, un veidojot papildus rezerves, lai nosegtu potenciālos zaudējumus no polisēm.

Individuālo atlīdzību apjoma un laika nenoteiktība tiek novērsta viena gada laikā.

Lai novērtētu potenciālus riskus, kas varētu negatīvi ietekmēt Sabiedrības darbību un finanšu stāvokli, Sabiedrības vadība divreiz gadā veic stresa situāciju analīzi, kas iekļauj jūtīguma analīzi ieguldījumu un apdrošināšanas līgumiem, kā arī dažādu scenāriju analīzes un reversa testus. Pēdējā šāda analīze tika veikta, pamatojoties uz 2015. gada 31. decembra datiem, un neatklāja būtiskas problēmas, ko būtu nepieciešams atspoguļot šajā finanšu pārskatā.

## 2.3. Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka Sabiedrībai radīsies finanšu zaudējumi no tā, ka aizņēmējs vai darījuma puse nespēs pildīt savas saistības pret Sabiedrību.

Sabiedrības kredītriska galvenie rašanās avoti ir:

- Investīcijas
- Nauda un termiņnoguldījumi kredītiestādēs
- Debitori no tiešās apdrošināšanas operācijām
- Norēķini ar pārpadrošinātājiem

Katram kredītriska avotam pastāv sava risku vadības prakse, lai aizsargātu Sabiedrības finansiālo stāvokli.

Sabiedrība ir noslēgusi līgumu par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu ar IPAS CBL Asset Management. Investīciju portfeļa ieguldīšanas mērķis ir nodrošināt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, veicot ieguldījumus Latvijas Republikā, citās Eiropas Savienības dalībvalstīs, Eiropas ekonomiskās zonas valstīs vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstīs, kapitāla un parāda vērtspapīros, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, naudas tirgus instrumentos un kredītiestāžu noguldījumos. Investīciju portfelis tiek diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret aktīvu vērtības svārstībām.

Lielākā daļa no Sabiedrības ieguldījumu līgumiem ir tirgum piesaistītie līgumi, un apdrošinājumaņēmējs uzņemas ieguldījumu risku no aktīviem, kas ieguldīti fondos, jo apdrošinājumaņēmēja ieguvums ir tieši saistīts ar šo aktīvu vērtību. Tādēļ kredītrisks, kas saistīts ar tirgum piesaistītajiem līgumiem, nav būtisks.

Sabiedrība regulāri kontrolē debitorus no tiešās apdrošināšanas operācijām. Debitoru parādu atgustamība tiek novērtēta individuāli katram būtiskam līgumam. Debitoriem ar kavējumu tiek izsūtīts brīdinājums un, ja viena mēneša laikā iemaksa nav saņemta, debitors tiek norakstīts.

No pārāpdrošinātajiem un klientiem saņemamās summas ir pakļautas maksātnespējas riskam, bet šobrīd risks tiek vērtēts kā nebūtisks. Pārāpdrošinātajam Swiss Re „Standard&Poors” ir piešķīris AA- reitingu, Moody ‘s reitings ir Aa3, Gen Re „Standard&Poors” ir piešķīris AA+ reitingu, Moody ‘s reitings ir Aa1.

## 2.4 Likviditātes risks

Likviditātes risks saistās ar Sabiedrības spēju izpildīt savas maksājumu saistības, kā to nosaka investīciju pārvaldīšanas politika. Sabiedrība savā īpašumā tur pietiekamu daudzumu likvīdu aktīvu, kā piemēram, naudas līdzekļus bankā vai depozītus, lai spētu norēķināties par tās saistībām.

Ievērojama daļa no Sabiedrības investīciju portfeļa ir ieguldīta likvīdos aktīvos, kā piemēram, vērtspapīros ar fiksētu ienākumu un ieguldījumu fondos, ko varētu pārvērst naudā pietiekami īsā laika periodā un izmantot saistību dzēšanai.

## 2.5. Tirgus risks

Tirgus risks saistās ar finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām, kas izriet no svārstībām ārvalstu valūtas kursos (valūtas risks), tirgus procentu likmēs (procentu likmju risks) un tirgus cenās (cenu risks), neatkarīgi no tā, vai šādas cenu izmaiņas noteikuši tieši ar attiecīgo instrumentu vai tā emitentu saistīti faktori, vai faktori, kas ietekmē visus attiecīgajā tirgū tirgotos instrumentus.

Ārvalstu valūtu kursu un procentu likmju svārstību risks tiek novērtēts kā nebūtisks, jo lielākā daļa no Sabiedrības investīcijām ir EUR. Būtiskākā daļa no ieguldījumu līgumiem ir tirgum piesaistītie līgumi, un ieguldījumu risks attiecībā uz aktīviem, kas ir turēti fondos, ir attiecināms uz polišu turētājiem, jo guvumi no polises ir piesaistīti fondu aktīvu vērtībai.

Finanšu ieguldījumu pārvaldību regulē līgums par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu ar IPAS CBL Asset Management. Šajā līgumā ir noteikta investīciju politika, finanšu instrumenti un ieguldījumu ierobežojumi investīciju portfeļa efektīvai pārvaldīšanai.

Finanšu aktīvi ir pakļauti būtiskam tirgus riskam. Sabiedrības investīcijas ir vērtspapīri ar fiksētu un nefiksētu procentu likmi. Jebkuras procentu likmju izmaiņas rada būtisku ietekmi uz ieguldījumu vērtību. Lai gan ieguldījumi akcijās ir ierobežoti dēļ stratēģiskiem iemesliem, pastāv risks, ka tirgus vērtība varētu būtiski svārstīties. Tirgus vērtības izmaiņu risks tiek novērtēts regulāri.