



## SEESAM LIFE INSURANCE SE

### 2007 M. KONSOLIDUOTAS METINIS PRANEŠIMAS

Finansinių metų pradžia:	2007 m. sausio 1 d.
Finansinių metų pabaiga:	2007 m. gruodžio 31 d.
Prekybos registro Nr.	10055769
Adresas:	Roosikrantsi 11 10119 Talinas Estija
Telefonas:	610 3000
Faksas:	610 3010
El. adresas:	<a href="mailto:info@seesamlife.ee">info@seesamlife.ee</a>
Auditorius:	AS PricewaterhouseCoopers
Veiklos sritis:	gyvybės draudimas (kodas 66011)

## Turinys

Vadovybės ataskaita.....	4
2007 m. konsoliduota finansinė atskaitomybė.....	7
Valdybos patvirtinimas.....	7
Konsoliduota pelno (nuostolių) ataskaita.....	8
Konsoliduotas balansas.....	9
Konsoliduota pinigų srautų ataskaita.....	10
Konsoliduota nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita.....	11
Konsoliduotos finansinės atskaitomybės pastabos.....	12
Bendroji informacija.....	12
1 pastaba    Apskaitos principai, kuriais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė.....	12
2 pastaba    Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai, naudojami taikant apskaitos principus.....	21
3 pastaba    Draudimo ir finansinės rizikos valdymas.....	23
4 pastaba    Verslo jungimai.....	30
5 pastaba    Grynosios draudimo įmokų pajamos.....	33
6 pastaba    Investicinės veiklos pajamos.....	33
7 pastaba    Grynasis realizuotas pelnas už finansinį turtą.....	33
8 pastaba    Grynasis tikrosios vertės pelnas už finansinį turtą.....	34
9 pastaba    Kitos veiklos pajamos.....	34
10 pastaba   Išmokos, be perdraudimo.....	34
11 pastaba   Draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos ir administracinės sąnaudos.....	35
12 pastaba   Veiklos sąnaudos pagal rūšį.....	35
13 pastaba   Turto valdymo paslaugų sąnaudos.....	36
14 pastaba   Asocijuotos bendrovės.....	36
15 pastaba   Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas.....	37
16 pastaba   Finansinis turtas apskaitomas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje.....	38
17 pastaba   Nuosavybės vertybiniai popieriai ir investicinių fondų akcijos apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje.....	38
18 pastaba   Skolos vertybiniai popieriai ir kiti vertybiniai popieriai su fiksuotomis pajamomis, apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje.....	39
19 pastaba   Iki išpirkimo laikomas finansinis turtas.....	39
20 pastaba   Parduoti turimas finansinis turtas.....	39
21 pastaba   Gautinos sumos, įskaitant gautinas sumas iš draudimo veiklos.....	39
22 pastaba   Perdraudimo sutartys.....	40
23 pastaba   Pinigai ir pinigų ekvivalentai.....	40
24 pastaba   Nuosavas kapitalas.....	40
25 pastaba   Įsipareigojimai pagal perdraudimo sutartis.....	41
26 pastaba   Finansiniai įsipareigojimai.....	41
27 pastaba   Kiti įsipareigojimai.....	42
28 pastaba   Nuoma.....	42
29 pastaba   Sandoriai su susijusiomis šalimis.....	42

30 pastaba Neapibrėžtieji įsipareigojimai.....	43
31 pastaba Įvykiai po balanso datos .....	43
Nepriklausomo auditoriaus išvada.....	45
Pelno paskirstymo projektas.....	46
2007 m. metinio pranešimo patvirtinimas Valdybos ir Stebėtojų tarybos narių parašais .....	47

## **Vadovybės ataskaita**

„Seesam Life Insurance SE“ savo veiklą pradėjo 1993 metais ir yra viena ilgiausiai Baltijos šalyse veikiančių gyvybės draudimo kompanijų.

Bendrovės tikslas yra suteikti klientams galimybes valdyti riziką ir sukurti pridėtinę vertę, siūlant lanksčius ir modernius gyvybės draudimo sprendimus. Padėdama savo klientams valdyti jų santaupas ir investicijas bei didindama jų grynąją vertę, Bendrovė siekia tapti ilgamečiu klientų partneriu.

### **Europos bendrovės (Societas Europaea) įsteigimas**

2007 m. sausio 11 d. Bendrovė įsigijo patronuojančios bendrovės dukterines įmones Latvijoje ir Lietuvoje ir pradėjo bendrovių, veikiančių Baltijos šalyse, jungimą. Pasibaigus jungimui, 2007 m. spalio 29 d. Bendrovė buvo įregistruota Estijoje kaip Europos bendrovė (Societas Europaea), kurios filialai veikia Latvijoje ir Lietuvoje. Naujasis Bendrovės pavadinimas yra „Seesam Life Insurance SE“. Susijungusi Bendrovė turi daugiau nei 10 biurų trijose Baltijos šalyse ir valdo 45,000 klientų riziką ir investicijas.

Po Europos bendrovė įsteigimo, buvo kuriama nauja organizacinė struktūra, rengiamasi pradėti taikyti bendrą apskaitos politiką ir 2008 metų ataskaitų rengimo sistemą ir buvo vykdomas filialų investicinių portfelių jungimas su Estijos bendrovės investiciniu portfeliu.

### **Akcininkų pasikeitimas**

Iki 2008 m. vasario 27 d. Bendrovės akcininkai buvo „Suomi Mutual Life Assurance Company“ (99%) ir „Seesam Rahvusvaheline Kindlustuse AS“ (1%). Nuo 2008 m. vasario 27 d. Bendrovės akcininkas yra „Wiener Städtische Versicherung AG Vienna Insurance Group“ (100%).

Akcininkai pasikeitė 2007 m. gruodžio 18 d. akcininkams sudarius akcijų pardavimo sutartį. Akcijų pardavimo priežastis buvo „Suomi“ siekis didžiausią dėmesį skirti paslaugų teikimui esamiems klientams ir jų investicijų Suomijoje valdymui.

„Vienna Insurance Group“ yra didžiausia Austrijos draudimo grupė Centrinėje ir Rytų Europoje. „Vienna Insurance Group“ yra didžiausia draudimo grupė Austrijoje ir antra pagal didumą draudimo grupė Rytų Europoje.

### **Bendrovės vadovybės pasikeitimas**

Pasikeitus akcininkams, įvyko pasikeitimų ir Bendrovės Stebėtojų taryboje. 2008 m. sausio 21 d. Franz Fuchs buvo paskirtas Stebėtojų tarybos nariu. 2008 m. vasario 27 d. Stebėtojų tarybos nariai Markku Vesterinen (pirmininkas), Timo Hukka ir Jaakko Salminen buvo atleisti iš šių pareigų. Stebėtojų tarybos nariais buvo paskirti Rudolf Ertl, Hans Raumauf ir Elke Stocker. Stebėtojų tarybos pirmininku buvo paskirtas Franz Fuchs. Nuo 2008 m. vasario 27 d. Stebėtojų tarybos sudėtis yra tokia: Franz Fuchs (pirmininkas), Rudolf Ertl, Hans Raumauf ir Elke Stocker.

Įsteigus Europos bendrovę, į Bendrovės Valdybą buvo priimti du nauji nariai: Latvijos filialo vadovas Viktors Gustsons ir Lietuvos filialo vadovas Tomas Milašius. Nuo spalio 29 d.

Valdybos sudėtis yra tokia: Erki Kilu (pirmininkas), Viktors Gustsons, Tomas Milašius ir Marika Guralnik.

2008 m. vasario 29 d. Valdybos pirmininkas Erki Kilu informavo Stebėtojų tarybą apie savo ketinimą atsistatydinti iš Valdybos nario pareigų. 2008 m. kovo 13 d. Bendrovė priėmė sprendimą atleisti Erki Kilu iš Valdybos nario pareigų pasibaigus jo įgaliojimams, t.y. 2008 m. balandžio 30 d.

2008 m. balandžio 8 d. Stebėtojų taryba priėmė nutarimą dėl Bendrovės pavadinimo pakeitimo į „SE Seesam Life Insurance Vienna Insurance Group“, dėl naujos įstatų redakcijos patvirtinimo ir Valdybos narių atstovavimo teisių pakeitimo. Suteikiama teisė Bendrovę atstovauti mažiausiai dviem Valdybos nariams ir įgaliotam asmeniui kartu su Valdybos nariu. Šie pasikeitimai įsigalios po to, kai atitinkamas įrašas bus įtrauktas į registrą.

### **Bendrovės darbuotojai**

Ataskaitiniu laikotarpiu vidutinis Bendrovės darbuotojų skaičius buvo 145, o darbuotojų darbo užmokestį įskaitant agentų komisinius ir susijusius mokesčius sudarė 26,1 mln. kronų.

### **Bendrovės veiklos rezultatai**

2007 metais trijose Baltijos šalyse buvo sudaryta daugiau nei 6 000 naujų gyvybės ir pensinio draudimo sutarčių. Kaupiamojo gyvybės draudimo sutarčių grupėje, 89 procentus sutarčių sudarė su investiciniais vienetais susietos gyvybės draudimo sutartys, o gyvybės draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis sudarė 11 procentų.

Per ataskaitinius metus Bendrovė surinko įmokų už 252,6 mln. kronų, t.y. 18 procentų daugiau nei praėjusiais metais. Estijoje Bendrovė surinko įmokų už 110,9 mln. (7 procentais daugiau nei praėjusiais metais), Latvijoje – 118,6 mln. (28 procentais daugiau) ir Lietuvoje – 23,1 mln. (26 procentais daugiau).

2007 metais Bendrovė toliau plėtė klientų investavimo galimybes ir pristatė turto valdymo bendrovės „Evli“ fondus, siūlydama su investiciniais vienetais susietą gyvybės draudimą.

Metų pradžioje Valdybos ir Stebėtojų tarybos 2007 metams nustatytos pardavimų apimtys buvo pasiektos.

### **Bendrovės investicinė veikla**

Ataskaitiniais metais Bendrovės klientų investicijos išaugo 23 procentais ir siekė 745,2 mln. kronų metų pabaigoje (Estijoje – 531,5 mln. kronų, Latvijoje – 156,8 mln. ir Lietuvoje – 56,9 mln.). 84 procentus Bendrovės investicijų sudarė gyvybės draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis (per metus padidėjo 16 procentų) ir 16 procentų sudarė su investiciniais vienetais susietos gyvybės draudimo sutartys (padidėjo 177 procentais).

Didelę įtaką Bendrovės investicinės veiklos rezultatams turėjo pasaulio finansinių rinkų nuosmukis, vykęs antroje metų pusėje. Bendrovės grynasis investicijų pelnas siekė tik 1,7 mln. kronų.

### **Bendrovės veiklos rezultatai**

Ataskaitiniais metais draudimo išmokos sudarė 67,2 mln. kronų, 47,8 mln. kronų išmokų buvo skirta draudimo sutartims, o 19,3 mln. kronų – investicijų sutartims.

Bendrovės veiklos sąnaudos (sutarčių sudarymo savikaina ir administracinės išlaidos) sudarė 64,3 mln. kronų.

Bendrovės grynasis nuostolis 2007 metais buvo 2,9 mln. kronų, o nuosavas kapitalas metų pabaigoje sudarė 108,0 mln. kronų. Bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 47 mln. kronų.

Nepaisant mažesnės nei tikėtasi investicijų grąžos, kitos pajamos gautos per metus viršijo Stebėtojų tarybos ir Valdybos nustatytus tikslus daugiau nei dvigubai.

Dėkoju klientams už jų pasitikėjimą ir darbuotojams už jų reikšmingą indėlį, prisidedant prie Bendrovės plėtros 2007 metais.

/Parašas/

---

Erki Kilu  
Valdybos pirmininkas

## 2007 m. konsoliduota finansinė atskaitomybė

### Valdybos patvirtinimas

Valdyba patvirtina, kad 7–40 puslapiuose pateikta „Seesam Life Insurance SE“ 2007 m. finansinė atskaitomybė yra tiksli ir išsami.

Valdyba patvirtina, kad:

1. apskaitos politika, apskaitos metodai ir vertinimai yra parengti pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), patvirtintus taikymui Europos Sąjungoje.
2. finansinė atskaitomybė pateikia tikrą ir teisingą Bendrovės finansinės padėties, veiklos rezultatų ir pinigų srautų vaizdą.
3. „Seesam Life Insurance SE“ gali tęsti savo veiklą.

Atsakingas aktuarijus patvirtina, kad finansinėje atskaitomybėje atskleisti draudimo techninių atidėjinių dydžiai ir finansiniai įsipareigojimai yra tikslūs ir atitinka nustatytus reikalavimus.

/Parašas/

---

Valdybos pirmininkas  
Erki Kilu

/Parašas/

---

Valdybos narė/Atsakingas aktuarijus  
Marika Guralnik

/Parašas/

---

Valdybos narys  
Viktors Gustsons

/Parašas/

---

Valdybos narys  
Tomas Milašius

2008 m. balandžio 14 d., Talinas

## Konsoliduota pelno (nuostolių) ataskaita

(Estijos kronomis)

	Pastaba	2007 m.	2006 m.
Bendra įmokų suma	5	152 704 085	20 864 485
Perduoto perdraudimo įmokos	5	-1 720 188	-966 121
Grynosios draudimo įmokų pajamos		150 983 897	19 898 364
Komisinių pajamos	26	14 994 497	10 698 154
Investicinės veiklos pajamos	6	23 352 005	17 173 920
Grynasis realizuotas pelnas (nuostolis) už finansinį turtą	7	28 141 530	-1 752 092
Grynasis tikrosios vertės pelnas už finansinį turtą, pripažintą pelno (nuostolių) ataskaitoje	8	-47 285 385	33 414 549
Kitos pajamos	9	22 263 669	1 337 680
<b>Pajamų iš viso</b>		<b>192 450 213</b>	<b>80 770 575</b>
Draudimo išmokos	10	-105 567 674	-15 529 400
Draudimo išmokos įvykus draudiminiams įvykiams ir sąnaudos žalai sureguliuoti	10	-4 834 410	-924 413
<b>Draudimo išmokos, be perdraudimo</b>		<b>-110 402 084</b>	<b>-16 453 813</b>
Iš su investiciniais vienetais susietų investicijų sutarčių kylančių finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės pasikeitimas	26	-681 239	-4 094 674
Iš investicijų sutarčių kylančių finansinių įsipareigojimų tikrosios vertės pasikeitimas	26	-12 018 860	-13 577 793
		0	
Draudimo ir investicijų sutarčių sudarymo sąnaudos	11,12	-38 836 323	-12 533 711
Administracinės sąnaudos	11,12	-25 439 053	-7 344 259
Suteiktų turto valdymo paslaugų sąnaudos	13	-2 124 568	-4 826 526
Kitos veiklos sąnaudos		-5 501 673	-1 663 254
<b>Iš viso sąnaudų</b>		<b>-71 901 617</b>	<b>-26 367 750</b>
		0	
<b>Veiklos pelnas</b>		<b>-2 553 587</b>	<b>20 276 545</b>
		0	
Asocijuotų įmonių pelno (nuostolių) dalis	14	-385 807	-3 489 292
		0	
<b>Ataskaitinių metų grynasis pelnas (nuostolis)</b>		<b>-2 939 394</b>	<b>16 787 253</b>

12–40 puslapiuose pateiktos pastabos sudaro neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalį.

## Konsoliduotas balansas

(Estijos kronomis)

<b>TURTAS</b>	<b>Pastaba</b>	<b>2007 m. gruodžio 31 d. gruodžio 31 d.</b>	<b>2006 m. 31 d.</b>
Ilgalaikis materialusis turtas	15	1 536 645	1 234 399
Nematerialusis turtas	15	22 476 418	3 823 581
Investicijos į asocijuotas įmones	14	912 377	0
Finansinis turtas			
	16,17	313 621 825	235 944 248
<i>Skolos vertybiniai popieriai apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje</i>	16,18	428 386 180	300 768 417
<i>Iki išpirkimo laikomos investicijos</i>	19	23 280 404	0
<i>Parduoti turimas finansinis turtas</i>	20	17 955 000	22 819 660
<i>Gautinos sumos</i>	21	10 036 634	1 450 100
Finansinio turto iš viso		793 280 043	560 982 425
Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	22	1 101 075	783 427
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	23	48 493 968	11 513 580
<b>Turto iš viso</b>		<b>867 800 526</b>	<b>578 337 412</b>
<b>NUOSAVAS KAPITALAS</b>			
Akcinis kapitalas	24	47 000 000	47 000 000
Akcijų priedai		13 549 139	13 549 139
Privalomasis rezervas		4 692 824	3 014 099
Kiti rezervai	20	2 578 239	5 534 150
Nepaskirstytas pelnas		40 186 854	44 804 973
<b>Nuosavo kapitalo iš viso</b>		<b>108 007 056</b>	<b>113 902 361</b>
<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>			
Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis	25	293 886 742	94 188 092
Iš su investiciniais vienetais susietų investicijų sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	26	105 721 678	58 624 931
Iš investicijų sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	26	345 637 916	306 289 907
Kiti įsipareigojimai	27	14 547 134	5 332 121
<b>Įsipareigojimų iš viso</b>		<b>759 793 470</b>	<b>464 435 051</b>
<b>Įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo iš viso</b>		<b>867 800 526</b>	<b>578 337 412</b>

12–40 puslapiuose pateiktos pastabos sudaro neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalį.

## Konsoliduota pinigų srautų ataskaita

(Estijos kronomis)

	Pastaba	2007 m.	2006 m.
<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>			
Gautos draudimo įmokos	5	159 307 388	15 500 483
Pajamos iš investicijų sutarčių	26	89 917 508	82 338 954
Draudimo išmokos ir išmokėtos išmokos įvykus draudiminiams įvykiams	10	-41 587 764	-6 201 210
Išmokos už finansinius įsipareigojimus	26	-18 292 479	-13 035 189
Persidraudimo įmokos grynąja verte be išmokėtų išmokų įvykus draudiminiams įvykiams ir komisinių		-1 120 523	-564 790
Apmokėtos veiklos sąnaudos		-65 052 201	-20 976 935
Kitos pajamos ir sąnaudos		7 723 669	-963 430
Grynieji pinigų srautai iš nuosavybės vertybinių popierių		-5 115 166	-61 078 736
Gauti dividendai		2 221 293	3 584 483
Grynieji pinigų srautai iš skolos vertybinių popierių ir indėlių		-21 263 515	1 316 797
Gautos palūkanos		21 148 127	13 234 110
Turto valdymo paslaugų sąnaudos		-4 671 790	-1 956 402
<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai iš viso</b>		<b>123 214 547</b>	<b>11 198 135</b>
<b>Investicinės veiklos pinigų srautai</b>			
Pajamos už asocijuotų įmonių pardavimą		0	3 975 000
Dukterinių įmonių įsigijimas, be įsigytų grynųjų pinigų		-83 573 184	0
Ilgalaikio materialiojo ir nematerialiojo turto įsigijimas (pardavimas)	15	-2 375 821	-5 630 405
<b>Investicinės veiklos pinigų srautai iš viso</b>		<b>-85 949 005</b>	<b>-1 655 405</b>
<b>Pinigų srautai iš viso</b>		<b>37 265 542</b>	<b>9 542 730</b>
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	23	11 513 580	1 970 850
Pinigų ir pinigų ekvivalentų grynasis padidėjimas		37 265 542	9 542 730
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka		-285 154	0
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	23	48 493 968	11 513 580

12–40 puslapiuose pateiktos pastabos sudaro neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalį.

## Konsoliduota nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

(Estijos kronomis)

	Akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasi s rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirstytas pelnas	Iš viso
<b>Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>31 000 000</b>	<b>29 549 139</b>	<b>1 462 655</b>	<b>0</b>	<b>29 569 165</b>	<b>91 580 959</b>
Privalomojo rezervo pokytis	0	0	1 551 444	0	-1 551 444	0
Akcinio kapitalo didinimas	16 000 000	-16 000 000	0	0	0	0
Perkainojimo rezervo pokytis	0	0	0	5 534 150	0	5 534 150
Grynasis pelnas už metus	0	0	0	0	16 787 253	16 787 253
<b>Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>47 000 000</b>	<b>13 549 139</b>	<b>3 014 099</b>	<b>5 534 150</b>	<b>44 804 973</b>	<b>113 902 361</b>
Perkainojimo rezervo pokytis	0	0	0	-2 059 227	0	-2 059 227
Privalomojo rezervo pokytis	0	0	1 678 725	0	-1 678 725	0
Valiutų kursų pasikeitimo įtaka	0	0	0	-896 684	0	-896 684
Grynasis pelnas už metus	0	0	0	0	-2 939 394	-2 939 394
<b>Likutis 2007 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>47 000 000</b>	<b>13 549 139</b>	<b>4 692 824</b>	<b>2 578 239</b>	<b>40 186 854</b>	<b>108 007 056</b>

Išsamesnė informacija pateikiama 24 pastaboje.

12–40 puslapiuose pateiktos pastabos sudaro neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalį.

## Konsoliduotos finansinės atskaitomybės pastabos

### Bendroji informacija

„Seesam Life Insurance SE“ yra Estijoje registruota gyvybės draudimo kompanija, kuri vykdo veiklą Estijoje, Latvijoje ir Lietuvoje. Bendrovės būstinė registruota adresu: Roosikrantsi 11, Talinas. Filialas Latvijoje registruotas adresu: Vienibas gatve 87h, Ryga ir filialas Lietuvoje registruotas adresu: Tuskulėnų g. 33C, Vilnius. Bendrovės biurai yra išsikūrę: Riia mnt.4, Tartu, Aida 5, Pärnu and Tallinna 19/21, Viljandi.

2007 m. gruodžio 31 d. Bendrovės pagrindinė patronuojanti ir pagrindinė kontroliuojanti šalis buvo Suomijos gyvybės draudimo grupė „Suomi Mutual Life Assurance Company“.

Metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 151 (2007 m. gruodžio 31 d. – 54) darbuotojai.

### 1 pastaba Apskaitos principai, kuriais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė

#### 1.1. Rengimo pagrindas

„Seesam Life Insurance SE“ 2007 m. konsoliduota finansinė atskaitomybė parengta pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS), patvirtintus taikymui Europos Sąjungoje.

„Seesam Life Insurance SE“ finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis istorinės įsigijimo savikainos samprata, jei apskaitos principuose nenurodyta kitaip.

Rengiant finansinę atskaitomybę pagal tam tikrus Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, patvirtintus taikymui Europos Sąjungoje vadovybei reikia atlikti vertinimus ir prielaidas. Nors šie vertinimai ir prielaidos yra paremti vadovybės žiniomis, šie vertinimai gali skirtis nuo faktinių rezultatų. Vadovybės vertinimų ir prielaidų pasikeitimai nurodomi pelno (nuostolių) ataskaitoje tuo laikotarpiu, kai jie buvo atlikti. Išsamiau vertinimai ir prielaidos aprašomi 2 pastaboje.

#### 1.2. Funkcinė ir pateikimo valiuta

„Seesam Life Insurance SE“ funkcinė ir pateikimo valiuta yra Estijos kronos.

#### 1.3. Sandorių užsienio valiuta apskaita

Sandoriai užsienio valiuta apskaitoje registruojami naudojant Estijos banko nustatytus užsienio valiutų kursus, galiojančius sandorių atlikimo dieną. Sandoriai vykdomi Latvijos filiale apskaitomi naudojant vidutinį metų laikotarpio Latvijos lato keitimo kursą.

Piniginis finansinis turtas ir įsipareigojimai, išreikšti užsienio valiutomis, perskaičiuojami į Estijos kronas naudojant Estijos banko nustatytus užsienio valiutų kursus, galiojančius balanso parengimo dieną. Pelnas ar nuostoliai, atsirandantys iš sandorių užsienio valiutomis, pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje kaip to laikotarpio pajamos arba sąnaudos.

#### 1.4. Asocijuotos bendrovės

Asocijuotos bendrovės – tai bendrovės, kurių atžvilgiu patronuojanti bendrovė turi tiesioginę arba netiesioginę reikšmingą įtaką, bet ne kontrolę. Grupė gali daryti reikšmingą įtaką bendrovei jei ji turi 20–50 procentų balsavimo teisių turinčių bendrovės akcijų arba kitais būdais gali daryti reikšmingą įtaką bendrovės finansų ir veiklos politikai.

Investicijos į asocijuotas bendrovės apskaitomos taikant nuosavybės metodą. Vadovaujantis nuosavybės metodu, investicijos pradžioje yra apskaitomos įsigijimo savikaina, vėliau

apskaitinė vertė koreguojama, atsižvelgiant į investuotojui tenkančios bendrovės, į kurią investuota, nuosavo turto dalies pasikeitimus, įvykusius po įsigijimo.

#### 1.5 Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Balanse ir pinigų srautų ataskaitoje pinigai ir pinigų ekvivalentai apima pinigus kasoje, indėlius bankuose iki pareikalavimo (be banko sąskaitos kredito) grynąja verte.

#### 1.6. Finansinis turtas

Finansinio turto pirkimai ir pardavimai apskaitoje registruojami atsiskaitymo dieną. Finansinį turtą pardavus, jo pripažinimas finansinėje atskaitomybėje nutraukiamas atsiskaitymo dieną.

Atsižvelgiant į finansinio turto įsigijimo tikslą ir vadovybės ketinimus, finansinis turtas skirstomas į tokias kategorijas:

- Finansinis turtas apskaitomas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje;
- Paskolos ir gautinos sumos;
- Iki išpirkimo laikomos investicijos ir
- Parduoti turimas finansinis turtas.

*Finansinis turtas apskaitomas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje* yra prekybai skirtas finansinis turtas, t.y. turtas įsigytas arba sukurtas visų pirma pardavimui arba išpirkimui artimiausiu metu; bendrai valdomo prekybos finansinių priemonių arba išvestinių finansinių priemonių portfelio dalis, o taip pat ir kitas finansinis turtas klasifikuojamas finansiniu turtu jį įsigijus ir apskaitomu tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje. Šiai grupei priskiriamas finansinis turtas pradžioje apskaitomas tikrąja verte, neįtraukiant sandorio sąnaudų. Po pirminio pripažinimo šiai grupei priskiriamas finansinis turtas įvertinamas tikrąja verte, o pelnas (nuostoliai) dėl tikrosios vertės pokyčių pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitoje. Jei toks klasifikavimas sumažina neatitikimą, atsirandančių dėl vertinimo, skaičių, finansinis turtas pradžioje pripažįstamas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Listinguojamų vertybinių popierių tikroji vertė yra jų dabartinė pasiūlos kaina. Nuosavybės vertybiniai popieriai, kurie nėra kotiruojami, tačiau kuriais yra prekiaujama aktyvioje rinkoje, perskaičiuojami į rinkos kainas naudojant paskutinio sandorio pasiūlos kainą (jei atsižvelgiama į rinkos sąlygas). Kai kainos negalima patikimai nustatyti, nuosavo kapitalo tikroji vertė nustatoma naudojant dažniausiai naudojamus vertinimo metodus ir pasitelkiant visą informaciją apie turto tikrąją vertę. Nektiruojami skolos vertybiniai popieriai, kuriems aktyvi rinka neegzistuoja diskontuojami taikant rinkos palūkanų normą, pridėdant emitento riziką.

*Paskolos ir gautinos sumos* yra neišvestinis finansinis turtas, kurioms nustatyti fiksuoti ar kitaip nustatomi mokėjimai ir kurios nekotiruojamos aktyvioje rinkoje. Pradžioje paskolos ir gautinos sumos pripažįstamos tikrąja verte pridėjus sandorio sąnaudas. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos apskaitomos amortizuota savikaina, naudojant faktinės palūkanų normos metodą. Šis metodas yra taikomas palūkanų pajamų, gaunamų iš gautinų sumų, apskaičiavimui ateinančiais laikotarpiais. Vertės sumažėjimo nuostoliai parodomi pelno (nuostolių) ataskaitoje „Finansinio turto vertės sumažėjimo nuostolio“ straipsnyje.

*Iki išpirkimo laikomos investicijos* yra neišvestinis finansinis turtas, kotiruojamas aktyvioje rinkoje, kurioms nustatyti fiksuoti ar kitaip nustatomi mokėjimai bei fiksuoti terminai ir kurias Grupės ketina ir gali laikyti iki išpirkimo. Pradžioje iki išpirkimo laikomos investicijos pripažįstamos tikrąja verte pridėjus sandorio sąnaudas, o vėliau apskaitomos amortizuota savikaina, naudojant faktinės palūkanų normos metodą.

*Parduoti turimas finansinis turtas* yra neišvestinis finansinis turtas, kurį Bendrovė ketina nedelsiant ar artimiausiu metu parduoti ir kuris nėra priskirtas jokiai pirmiau nurodytai kategorijai. Pradžioje parduoti turimas finansinis turtas pripažįstamas tikrąja verte pridėjus sandorio sąnaudas. Po pirminio pripažinimo, Bendrovė įvertina parduoti turimą finansinį turtą tikrąja verte, neatimant tikėtinų sandorio sąnaudų, kurios gali atsirasti dėl šio turto pardavimo ar kitokio perleidimo. Paprastai tikroji vertė nustatoma vadovaujantis rinkos kaina aktyvioje rinkoje, tačiau jei šis būdas nėra patikimas, tuomet vertė nustatoma naudojant dažniausiai naudojamus vertinimo metodus. Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius, kurie neturi rinkos kainos aktyvioje rinkoje ir kurių tikroji vertė negali būti patikimai įvertinta naudojant dažniausiai naudojamus vertinimo metodus bei į šiais nuosavybės vertybiniais popieriais paremtas išvestines priemones, jei reikalaujama perduoti tokius nuosavybės vertybinius popierius, apskaitomos įsigijimo savikaina, atėmus nuostolį dėl vertės sumažėjimo.

Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš parduoti turimų vertybinių popierių tikrosios vertės pasikeitimo įtraukiamas į finansinio turto perkainojimo rezervą nuosavybėje.

### 1.7. Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas yra Bendrovės veikloje naudojamas turtas, kurio naudingo tarnavimo trukmė yra ilgesnė nei vieneri metai. Ilgalaikis materialusis turtas pradžioje pripažįstamas įsigijimo savikaina, kurią sudaro pirkimo kaina, įskaitant maito ir kitus neatgautinus mokesčius, ir kitos išlaidos, tiesiogiai susijusios su įsigijimu, kurios yra būtinos turto paruošimui naudoti ir pristatyti į naudojimo vietą. Ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas įsigijimo verte, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Lizingo būdu įsigytas ilgalaikis materialusis turtas apskaitomas panašiai kaip ir įsigytas ilgalaikis materialusis turtas.

Vėliau patiriamos su ilgalaikiu materialiuoju turtu susijusios išlaidos apskaitomos kaip ilgalaikis turtas jei tikėtina, kad Bendrovė ateityje gaus iš šio turto ekonominę naudą ir jo savikaina gali būti patikimai įvertinta. Kitos priežiūros ir remonto išlaidos pripažįstamos sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kai jos patiriamos.

Nusidėvėjimas apskaitomas naudojant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą. Atsižvelgiant į naudingo tarnavimo trukmę, ilgalaikiui materialiajam turtui nustatomos skirtingos nusidėvėjimo normos. Ilgalaikio materialiojo turto grupėms taikomos šios metinės nusidėvėjimo normos:

Mašinos ir įrengimai	20%
Kompiuteriai ir kompiuterinės sistemos	30%
Kita įranga	20-30%

Tik skirtumas tarp ilgalaikio materialiojo turto įsigijimo ir likvidacinės vertės nudėvimas per turto naudingo tarnavimo laikotarpį. Nusidėvėjimo normos, metodai ir likvidacinės vertės yra peržiūrimi kiekvieną balanso sudarymo dieną. Jei turto likvidacinė vertė viršija jo apskaitinę vertę, nusidėvėjimo sąnaudos nebeskaičiuojamos.

Meno kūriniai, kurių vertė nesikeičia ir kitas ilgalaikis turtas su neribotu naudingo tarnavimo laikotarpiu pradžioje pripažįstami įsigijimo savikaina ir nėra nudėvimi.

Bendrovė įvertina, ar nėra aplinkybių, rodančių, kad jų vertė sumažėjo. Jeigu turto apskaitinė vertė viršija jo nustatytą atsiperkamąją vertę (tikroji vertė, atėmus pardavimo sąnaudas, arba naudojimo vertė, priklausomai nuo to, kuri iš jų yra didesnė), apskaitinė vertė sumažinama iki turto atsiperkamosios vertės.

### 1.8. Nematerialusis turtas, išskyrus prestižą

Nematerialusis turtas, išskyrus prestižą, pradžioje pripažįstamas įsigijimo savikaina, kurią sudaro pirkimo kaina ir kitos tiesiogiai priskirtinos išlaidos, skirtos parengti turtą naudojimui. Po pirminio pripažinimo nematerialusis turtas apskaitomas įsigijimo savikaina, sumažinta sukauptos amortizacijos ir vertės sumažėjimo nuostolių suma. Nematerialusis turtas amortizuojamas taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą. Amortizacijos normos nustatomos atsižvelgiant į turto naudingo tarnavimo laikotarpį. Amortizuojamam šiuo metu turimam nematerialiajam turtui Bendrovė taiko 20 procentų amortizacijos normą.

### 1.9. Prestižas

Įsigijimo savikainos dalis, viršijanti Bendrovės įsigyto grynojo turto dalies tikrąją vertę įsigijimo dieną, atspindinti dalį įsigijimo savikainos, kuri buvo sumokėta už turtą, kuris atskirai nėra nustatoma, yra apskaitoma kaip prestižas. Neigiamas skirtumas tarp įsigijimo savikainos ir įsigyto grynojo turto tikrosios vertės pripažįstamas pajamomis tuo metu kai jos atsiranda.

Prestižas, kuris susidaro įsigijus asocijuotą bendrovę, įtraukiamas į investicijos apskaitinę vertę.

Balanse įsigijimo dieną prestižas pripažįstamas savikaina. Prestižas vėliau vertinamas savikaina, atėmus sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius. Prestižas, kuris susidaro vykdant verslo jungimą, nėra amortizuojamas. Tačiau kartą per metus (arba dažniau, jei tam tikras įvykis ar aplinkybių pasikeitimas rodo, kad prestižo tikroji vertė gali būti sumažėjusi) tikrinama, ar vertė nėra sumažėjusi. Jei prestižo apskaitinė vertė didesnė už jo atsiperkamąją vertę, prestižo vertė sumažinama iki atsiperkamosios vertės.

### 1.10. Turto vertės sumažėjimas

Nematerialusis turtas su neribotu naudingo tarnavimo laikotarpiu (įskaitant teigiamą prestižą) neamortizuojamas, tačiau kiekvienais metais peržiūrimas, siekiant nustatyti, ar nesumažėjusi jo vertė, lyginant jo apskaitinę vertę su atsiperkamąja verte. Amortizuojamas turtas peržiūrimas, siekiant nustatyti jo vertės sumažėjimą, jeigu tam tikri įvykiai ar aplinkybių pasikeitimai liudija, kad turto apskaitinė vertė gali būti neatgauta. Jei tokios aplinkybės egzistuoja, atsiperkamoji vertė lyginama su apskaitine verte. Suma, kuria turto apskaitinė vertė viršija jo atsiperkamąją vertę, pripažįstama vertės sumažėjimo nuostoliu. Atsiperkamoji vertė yra turto tikroji vertė, atėmus pardavimo sąnaudas, arba naudojimo vertę, priklausomai nuo to, kuri iš jų yra didesnė. Nustatant turto vertės sumažėjimą, turtas yra sugrupuojamas į mažiausias grupes, kurių atžvilgiu galima nustatyti atskirus pinigų srautus (pinigų srautus sukuriančius vienetus).

### 1.11. Finansinė nuoma (lizingas) ir nuoma

Ilgalaikio materialiojo turto nuoma pripažįstama finansine nuoma (lizingu), kai lizingo gavėjui perduodama iš esmės visa rizika ir nauda, susijusi su turto nuosavybe. Nuoma – tai į finansinės nuomos sąvoką neįeinanti nuoma.

Mokėjimai, mokami pagal nuomos sutartis, pripažįstami sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje proporcingai per visą nuomos laikotarpį.

### 1.13. Sutarčių klasifikavimas

Remiantis Tarptautiniu finansinės atskaitomybės standartu Nr. 4, nuo 2005 m. su klientais sudaromos sutartys skirstomos į draudimo ir investicijų sutartis.

Draudimo sutartys apima visas gyvybės draudimo sutartis, kaupiamojo draudimo sutartis su nefiksuotų mokėjimų grafikais ir investicijų sutarčių draudimo dalį.

Pensinio draudimo sutartys su nefiksuotų mokėjimų grafikais ir garantuotomis palūkanomis priskiriamos investicijų sutartims. Šios sutartys priskiriamos investicijų sutartims tuo atveju, jei jose nėra svarbios draudimo rizikos. Jei sutartyse yra svarbi draudimo rizika, ta dalis, dėl kurios kyla draudimo rizika, atskiriama ir klasifikuojama kaip draudimo sutartis.

Su investiciniais vienetais susietų sutarčių draudimo dalis priskiriama draudimo sutartims, o kita dalis – investicijų sutartims.

#### 1.14 Draudimo sutarčių apskaitos principai

Draudimo sutartis – tai sutartis, pagal kurią Bendrovė perima svarbią draudimo riziką iš draudėjo, sutikdama kompensuoti draudėjui už apibrėžtą neužtikrintą būsimąjį įvykį (draudiminį įvykį), kuris neigiamai paveiktų šį draudėją.

Ilgalaikės draudimo sutartys – tai sutartys, susijusios su žmogau gyvybe, pvz., mirtimi ar išgyvenimu, ilgu laikotarpiu. Draudimo įmokos, gautos pagal šias sutartis, pripažįstamos bendrosiomis įmokomis pelno (nuostolių) ataskaitoje tuomet, kai jos yra surenkamos. Iš draudimo sutarčių kylantys įvertinti išsipareigojimai pripažįstami balanso straipsnyje „Gyvybės draudimo techninis atidėjiny“, kai šios sutartys yra sudaromos ir reguliariai tikslinamos, atsižvelgiant į iš klientų gautas įmokas, išlaidų padengimą ir šioms sutartims apskaičiuotas palūkanas. Draudimo išmokos įvykus draudiminiams įvykiams apskaitomos balanso straipsnyje „Numatomų išmokėjimų techninis atidėjiny“ tuomet, kai klientas praneša Bendrovei apie žalą. Atidėjinių koregavimai atliekami atsižvelgiant į įvertintus išmokėjimus ir apskaitoje registruojami kaip nuostolio koregavimai. Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudiminiams įvykiams apskaitomos pelno (nuostolių) ataskaitoje straipsniuose „Draudimo išmokos“ ir „Draudimo išmokos įvykus draudiminiams įvykiams“ tuomet, kai jos yra išmokamos ir tuo pačiu metu atstatomi atitinkami atidėjiniai.

Pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnis „Draudimo išmokos“ apima draudimo anuliovimo išmokas, gyvybės draudimo atidėjinių panaikinimą ir pokyčius. Straipsnis „Draudimo išmokos įvykus draudiminiams įvykiams ir sąnaudos žalai sureguliuoti“ apima praneštas žalas dėl nelaimingų atsitikimų, atidėjinių išmokoms įvykus draudiminiams įvykiams pokyčius ir sąnaudas žalai sureguliuoti.

#### 1.15. Išsipareigojimai pagal draudimo sutartis

##### *Gyvybės draudimo techninis atidėjiny*

Techninio atidėjinių apskaičiavimo tvarka ir metodologija numatyta aktuarinio verslo planuose, patvirtintuose Estijos finansų priežiūros tarnybos. Aktuarinis draudimo atidėjiny skaičiuojamas tam tikro laikotarpio rizikos draudimo sutartims su reguliariais fiksuotais mokėjimais, paskolų draudimui, kaupiamajam draudimui ir pensinio draudimo sutartims, o taip pat ir su investiciniais vienetais susietoms draudimo sutartims. Aktuarinis draudimo atidėjiny skaičiuojamas kiekvienai sutarčiai atskirai ir apima būsimųjų išmokėjimų (draudimo išmokų, išmokų įvykus draudiminiams įvykiams ir apskaičiuotų sąnaudų) diskontuotą dabartinę vertę, atėmus būsimųjų įmokų, gautinų pagal draudimo sutartis, diskontuotą dabartinę vertę. Būsimų išlaidų pagal draudimo sutartis ir diskontavimui naudojamų palūkanų normų, kurios taikomos apskaičiuojant gyvybės draudimo techninį atidėjinių, vertės yra tokios pat kaip ir tos, kurios naudojamos nustatant draudimo įmokas pagal šias sutartis. Šioms sutartims nustatyta nuo 3,5 iki 4 procentų metinė palūkanų norma, priklausomai nuo sutarties pobūdžio, sudarymo laiko ir valiutos, kuria sudaroma sutartis. Sutarčių sudarymo sąnaudos nekapitalizuojamos kaip draudimo techninio atidėjinių dalis. Valdymo ir administracinis mokesčiai apskaičiuojami ir atimami iš sutartinių išsipareigojimų kartą per mėnesį ar ketvirtį, atsižvelgiant į sutarties sąlygas. Rizikinės draudimo įmokos ir rizikos draudiminė apsauga apskaičiuojami ir atimami iš sutartinių išsipareigojimų kiekvienais metais. Dėl šios priežasties

balanse neapskaitomi neigiami atidėjiniai ir už sutartis gautas pelnas apskaitomas finansinėje atskaitomybėje per draudimo laikotarpį.

#### *Numatomų išmokėjimų techninis atidėjinys*

Numatomų išmokėjimų techninis atidėjinys yra lygus sumai, kuri skiriama padengti tikėtinas galutines žalias, susijusias su draudiminiais įvykiais, apie kuriuos draudikui buvo pranešta prieš balanso parengimo dieną ir susijusias su draudiminiais įvykiais, kurie įvyko prieš balanso parengimo dieną, tačiau apie kuriuos draudikui nebuvo pranešta iki balanso parengimo dienos.

#### *Premijų atidėjinys*

Balanse premijų atidėjinys nėra išskiriamas atskirai. Gyvybės draudimo techninis atidėjinys didinamas premijų suma, kurią nustato vadovybė finansinių metų pabaigoje.

#### *Techninių atidėjinių perdraudiko dalis*

Gyvybės draudimo techninių atidėjinių perdraudiko dalis, susijusi su sudarytomis perdraudimo sutartimis, apskaičiuojama kasmet remiantis iš anksto sumokėtomis persidraudimo įmokomis, kai suteikiama persidraudimo apsauga. Persidraudimo įmokos mokamos sutartyje numatytų metų pradžioje. Jei į numatomų išmokėjimų techninį atidėjinį įtraukta draudimo išmoka įvykus draudiminiams įvykiams viršija Bendrovės išlaikymo koeficientą, perviršio suma, kurią dengia perdraudimo sutartis, apskaitoma kaip perduota perdraudimui straipsnyje „Draudimo techninių atidėjinių perdraudiko dalis“.

Grynoji gautina suma iš perdraudiko pagal perdraudimo sutartis apskaitoma balanso straipsnyje „Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis“.

Apibūdinti draudimo techninių atidėjinių apskaičiavimo principai ir metodai buvo taikomi rengiant 2007 ir 2006 metų finansinę atskaitomybę.

### 1.16. Finansiniai įsipareigojimai

#### 1.16.1. Iš su investiciniais vienetais susietų investicijų sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai

Ši grupė apima investicijų sutartis, kurių investicijų įsipareigojimų suma nustatoma naudojant su investicijų sutartimi susijusių vertybinių popierių rinkos vertę. Šie finansiniai įsipareigojimai apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje tuomet, kai jie įgyjami. Bendrovė priskyrė šiuos įsipareigojimus grupei, apskaitomai tikrąja verte per pelno (nuostolių) ataskaitą, kadangi taip išvengiama apskaitos principų, taikomų turtui ir įsipareigojimams, nesilaikymo atvejų arba tokių atvejų labai sumažėja. Tokie nesilaikymo atvejai atsirastų, jei šiam turtui ir įsipareigojimams būtų taikomi kiti apskaitos principai.

#### 1.16.2. Iš investicijų sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai

Finansiniai įsipareigojimai, kylantys iš tokių sutarčių, apima įmokų surinkimą, palūkanas ir papildomą pelną iš šių sutarčių, atėmus mokesčius, susijusius su sutarčių valdymu ir rizikos draudimine apsauga. Šioms sutartims nustatyta nuo 3,5 iki 4 procentų metinė garantuota palūkanų norma, priklausomai nuo sutarties pobūdžio ir sudarymo laiko. Palūkanų norma lieka tokia pati iki kaupimo laikotarpio pabaigos.

Iš investicijų sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai pradžioje apskaitomi tikrąja verte, o vėliau amortizuota savikaina, taikant faktinės palūkanų normos metodą.

### 1.16.3. Kiti finansiniai įsipareigojimai

Visi finansiniai įsipareigojimai (mokėtinos sumos tiekėjams, kiti trumpalaikiai ir ilgalaikiai įsipareigojimai, gautos paskolos ir išleisti vertybiniai popieriai) pradžioje apskaitomi tikrosiomis vertėmis, o vėliau amortizuota savikaina, taikant faktinės palūkanų normos metodą. Paprastai amortizuota trumpalaikių finansinių įsipareigojimų savikaina atitinka jų nominalią vertę, todėl trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai balanse apskaitomi išpirkimo verte. Skaičiuojant ilgalaikių finansinių įsipareigojimų amortizuotą savikainą, šie įsipareigojimai pradžioje apskaitomi tikrąja gauto atlygio verte, atėmus sandorio sąnaudas, o palūkanų sąnaudos skaičiuojamos įsipareigojimams ateinančiais laikotarpiais, taikant faktinės palūkanų normos metodą.

### 1.17. Kiti atidėjiniai ir neapibrėžtieji įsipareigojimai

Teisiniai arba sutartiniai įsipareigojimai, atsirandantys dėl įpareigojančio įvykio, įvykusio prieš balanso parengimo dieną, arba dėl Bendrovės pastaruoju metu vykdomos veiklos ir kuriems įvykdyti reikės panaudoti turta bei kurių įvykdymas yra tikėtinas, o suma gali būti patikimai įvertinta, tačiau kurių įvykdymo laikas ir galutinė suma nėra žinomi, balanse pripažįstami atidėjiniais. Atidėjiniai pripažįstami remiantis vadovybės vertinimais, susijusiais su tikėtinų išmokėjimų sumomis ir laiku. Atidėjinys balanse apskaitomas tokia suma, kuri, vadovybės nuomone, balanso parengimo dieną yra būtina, kad būtų įvykdytas įsipareigojimas, atsirandantis dėl atidėjinio arba kad šis įsipareigojimas būtų perduotas trečiajai šaliai. Jei tikėtina, kad įsipareigojimas bus įvykdytas per ilgesnį nei 12 mėnesių laikotarpį po balanso parengimo dienos, jis apskaitomas diskontuota verte (dabartine būsimų išmokėjimų verte), išskyrus tuos atvejus, kai diskontavimo poveikis būtų nereikšmingas. Su atidėjiniais susijusios sąnaudos apskaitomos to laikotarpio pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Pasižadėjimai, garantijos ir kiti įsipareigojimai, kurie susiklosčius tam tikroms aplinkybėms gali tapti įsipareigojimais, tačiau kurių įvykdymui išteklių panaudojimas nėra tikėtinas arba jei įsipareigojimo suma negali būti patikimai įvertinta, finansinės atskaitomybės pastabose atskleidžiami kaip neapibrėžtieji įsipareigojimai.

### 1.18. Sukaupti atostoginiai

Mokėtinos sumos darbuotojams apima sukauptus atostoginius, apskaičiuotus pagal darbo sutartis ir Estijoje galiojančius darbo įstatymus. Sukaupti atostoginiai taip pat apima socialinius mokesčius ir nedarbo draudimo mokesčių, apskaičiuojamą nuo sukauptų atostoginių.

### 1.19. Pelno mokesčiai

Remiantis Pelno mokesčio įstatymu, Estijoje įmonių uždirbtas metinis pelnas nėra apmokestinamas, todėl nesusidaro atidėtojo pelno mokesčio turto ar įsipareigojimų. Grynas pelnas nėra apmokestinamas, tačiau nepaskirstytojo pelno paskirstymui taikomas 21,79 proc. dividendų mokesčiai, (iki 2007 m. gruodžio 31 d. – 22,78 proc.; iki 2006 m. gruodžio 31 d. – 23,77 proc.) skaičiuojamas nuo grynujų išmokėtų dividendų sumos. Pelno mokesčiai, susidarantis dėl dividendų mokėjimo, apskaitomas kaip sąnaudos tuo laikotarpiu, kai dividendai deklaruojami, neatsižvelgiant į tai, kokia yra faktinė išmokėjimo data arba tuo laikotarpiu, už kurį dividendai yra išmokami.

### 1.20. Privalomasis rezervas

Rezervas yra formuojamas vykdant Prekybos kodekso reikalavimus. Kiekvienais finansiniais metais mažiausiai viena dvidešimtoji grynojo pelno dalis pervedama į privalomąjį rezervą tol, kol šio rezervo suma pasiekia vieną dešimtąją įmonės įstatinio akcinio kapitalo. (Pagal Draudimo įstatymą, galiojusį iki 2004 m. gruodžio 31 d., įmonė į privalomąjį rezervą turėjo pervesti 10 procentų finansinių metų grynojo pelno). Privalomasis rezervas gali būti

naudojamas nuostoliams padengti arba įstatiniam kapitalui padidinti. Įstatymų numatytas rezervas negali būti naudojamas atlikti mokėjimams akcininkams.

### 1.21 Pajamų pripažinimas

#### *Komisinių pajamos*

Komisiniai paprastai pripažįstami vadovaujantis kaupimo principu tuo metu, kai paslaugos yra suteikiamos. Investicijų valdymo ir kiti konsultacinių paslaugų komisiniai dažniausiai pripažįstami kaupimo principu remiantis atitinkama paslaugų sutartimi. Kitos komisinių pajamos ir kitos pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu įvykdžius atitinkamus sandorius.

#### *Palūkanų pajamos*

Palūkanų pajamos pripažįstamos pelno (nuostolių) ataskaitoje visoms finansinėms priemonėms vadovaujantis jų amortizuota savikaina, taikant faktinės palūkanų normos metodą. Faktinės palūkanų normos metodas – tai metodas, taikomas finansinio turto ar finansinio išsipareigojimo amortizuotos savikainos apskaičiavimui ir palūkanų pajamų ar palūkanų sąnaudų paskirstymui atitinkamam laikotarpiui. Faktinė palūkanų norma – tai norma, kuri naudojama tiksliai diskontuoti įvertintus būsimus piniginius mokėjimus ar įplaukas per tikėtiną finansinių priemonių naudojimo trukmę iki grynosios finansinio turto ar finansinio išsipareigojimo apskaitinės vertės. Apskaičiuodama faktinę palūkanų normą, Bendrovė įvertina pinigų srautus, atsižvelgdama į finansinės priemonės sutartyje numatytas sąlygas, tačiau nevertina būsimų vertės sumažėjimo nuostolių. Apskaičiuojant šią normą įtraukiami visi reikšmingi sutarties šalių sumokėti arba iš jų gauti mokesčiai, kurie yra sudėtinė faktinės palūkanų normos, sandorio sąnaudų ir kitų įmokų ar nuolaidų dalis. Kai finansinio turto arba panašaus finansinio turto grupės vertė sumažinama dėl vertės sumažėjimo nuostolių, palūkanų pajamos pripažįstamos, taikant palūkanų normą, naudojamą diskontuoti būsimus pinigų srautus siekiant įvertinti vertės sumažėjimo nuostolį.

#### *Dividendų pajamos*

Dividendų pajamos pripažįstamos tuo laikotarpiu, kuomet nustatoma teisė gauti jų išmokėjimą ir kuomet pajamų surinkimas yra tikėtinas.

### 1.22. Veiklos sąnaudų apskaičiavimas

Pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnis „Draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos“ apima sąnaudas, susijusias su draudimo sutarčių sudarymu. Tokios tiesioginės sąnaudos apima komisinius, mokamus tarpininkams, prekybos atstovų darbo užmokestį, reklamos sąnaudas, sąnaudas, susijusias su polisų išdavimu.

*Žalų sureguliuavimo sąnaudas* sudaro tiesioginės žalų sureguliuavimo sąnaudos, tokios kaip komisiniai, mokami ekspertams už konkrečių žalų sureguliuimą, ir netiesioginės sąnaudos, tokios kaip darbuotojų, kurių funkcijos susijusios su žalų sureguliuimu, darbo užmokestis, biuro sąnaudos ir pan.

*Kitas investicijų sąnaudas* sudaro tiesioginės investicijų portfelio valdymo sąnaudos ir priskirtos investicijų valdymo sąnaudos.

Pelno (nuostolio) ataskaitos straipsnis „Administracinės sąnaudos“ apima draudimo portfelio valdymo, bendro Bendrovės valdymo, apskaitos ir informacinių technologijų sąnaudas. Ši kategorija apima visas sąnaudas, kurios nėra įtrauktos į įsigijimo savikainą, žalų sureguliuavimo sąnaudas ir į su investicijomis susijusias sąnaudas.

Bendras sąnaudų priskyrimo pelno (nuostolių) ataskaitos straipsniams principas apibrėžiamas taip: sąnaudos, kurios gali būti priskirtos tiesiogiai atitinkamiems straipsniams yra priskiriamos tiesiogiai. Sąnaudos, kurių negalima priskirti tiesiogiai, yra proporcingai paskirstomos, atsižvelgiant į atitinkamoje srityje dirbančių darbuotojų skaičių arba į įvertintą atitinkamos srities darbuotojų darbo laiką.

#### *Sutarčių sudarymo sąnaudų kapitalizavimas (atidėjimas)*

Visos sudarymo sąnaudos, patiriamos sudarant draudimo sutartis, pripažįstamos sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje tuo laikotarpiu, kai jos patiriamos. Sveikatos draudimo atveju, tiesioginės sutarčių sudarymo sąnaudos yra atidedamos ir pripažįstamos sąnaudomis per vienerių metų laikotarpį nuo sutarties sudarymo. Investicijų sutarčių atveju, tiesioginių sutarčių sudarymo sąnaudų dalis, viršijanti už paslaugas gautus mokesčius, skirtus šioms sąnaudoms padengti, yra kapitalizuojama.

#### 1.23. Konsolidavimo principai

Verslo jungimai pripažįstami vadovaujantis pirkimo metodu, apibūdintu 3-jame TFAS.

Konsoliduotoje finansinėje atskaitomybėje visų patronuojančios bendrovės kontroliuojamų dukterinių bendrovių (išskyrus dukterines bendroves, kurios buvo įsigytos siekiant jas parduoti) panašios finansinės atskaitomybės straipsnių sumos yra sudedamos. Gautinos sumos ir išpareigojimai tarp grupės įmonių, sandoriai tarp grupės įmonių ir atsirandantys pelnas ir nuostoliai buvo visiškai eliminuoti. Mažumos dalis veiklos rezultatuose ir patronuojančios bendrovės kontroliuojamų bendrovių nuosavas kapitalas yra apskaitomi atskirame konsoliduotos finansinės atskaitomybės straipsnyje nuosavybėje.

Dukterinės bendrovės – tai bendrovės, kuriose Bendrovė turi daugiau nei pusę balsavimo teisių turinčių bendrovės akcijų arba kitais būdais gali kontroliuoti bendrovių finansų ir veiklos politiką. Jei per ataskaitinį laikotarpį patronuojanti bendrovė įgijo arba perdavė kontrolę, atitinkama dukterinė bendrovė yra konsoliduojama nuo įsigijimo iki jos perleidimo dienos.

#### 1.24. Įsigyto verslo vertė

Įsigijus dukterinę bendrovę, Bendrovės įsigyto verslo vertė (angl. *value of business acquired, VOB4*) apskaitoma nematerialiajame turte. Įsigyto verslo vertę sudaro būsimos naudos, susijusios su sudarytomis draudimo sutartimis, dabartinė vertė. Įsigyto verslo vertė amortizuojama atsižvelgiant į vidutinę įsigyto portfelio trukmę.

#### 1.25. Nauji Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai ir Tarptautinio finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (TFAAK) aiškinimai

Toliau pateikiami Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai ir Tarptautinio finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (TFAAK) aiškinimai, kuriuos Bendrovė privalo taikyti 2007 metais.

TAS 1 (pakeitimas) „Kapitalo atskleidimai“, taikomas nuo 2007 m. sausio 1 d.

TFAS 7 „Finansinės priemonės: atskleidimas“, taikomas nuo 2007 m. sausio 1 d.

TFAAK Aiškinimas 7 „Perskaiciavimo metodo taikymas pagal 29-ąjį TAS, taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2006 m. kovo 1 d.

TFAAK Aiškinimas 8 „2-ojo TFAS taikymo sritis“, taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2006 m. kovo 1 d.

TFAAK Aiškinimas 9 „Įterptųjų išvestinių finansinių priemonių kartotinis įvertinimas“, taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2006 m. birželio 1 d.

TFAAK Aiškinimas 10 „Tarpinė finansinė atskaitomybė ir vertės sumažėjimas“, taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2007 m. lapkričio 1 d.

Pirmiau nurodyti standartų pakeitimai ir aiškinimai neturi reikšmingos įtakos finansinei atskaitomybei (išskyrus 1-ojo TAS pakeitimą ir 7-ąjį TFAS). 1-ojo TAS pakeitimo ir 7-ojo TFAS paskelbimas turėjo įtakos konsoliduotos finansinės atskaitomybės pastabose atskleistai informacijai.

Parengus šią finansinę atskaitomybę, jau buvo priimti nauji Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai ir jų aiškinimai, kurie bus taikomi Bendrovės metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2007 m. kovo 1 d.

TFAS 8 „Veiklos segmentai“, taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2009 m. sausio mėn. 1 d.

TAS 23 „Skolinimosi išlaidos“ (pakeitimai), taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2009 m. sausio 1 d.

TAS 1 „Finansinių ataskaitų pateikimas“ (pakeitimai), taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2009 m. sausio 1 d.

TFAS 3 „Verslo jungimai“ (pakeitimai), taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2009 m. liepos 1 d.

TAS 27 „Konsoliduotos ir atskiros finansinės ataskaitos“ (pakeitimai), taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2009 m. sausio 1 d.

TFAAK Aiškinimas 11 „Grupės ir nuosavų akcijų sandoriai, taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2007 m. kovo 1 d.

TFAAK Aiškinimas 12 „Paslaugų koncesijų susitarimai“, taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2008 m. sausio 1 d.

TFAAK Aiškinimas 13 „Klientų lojalumo programos“, taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2008 m. liepos 1 d.

TFAAK Aiškinimas 14 „Nustatytų išmokų turto ribojimas, minimalūs finansavimo reikalavimai ir jų sąveika“, taikomas metiniams laikotarpiams, prasidedantiems nuo ar po 2008 m. sausio 1 d.

Pirmiau nurodytų aiškinimų paskelbimas neturėjo įtakos nei Bendrovės vertinimui, nei jos pripažinimo principams.

## **2 pastaba Svarbūs apskaitiniai vertinimai ir sprendimai, naudojami taikant apskaitos principus**

### 2.1. Draudimo sutarčių pripažinimas

Draudimo sutartys apima visas gyvybės draudimo sutartis, kaupiamojo draudimo sutartis su nefiksuotų mokėjimų grafikais ir investicijų sutarčių draudimo dalį. Draudimo sutartis – tai sutartis, pagal kurią viena šalis (draudikas) perima svarbią draudimo riziką iš kitos šalies (draudėjo), sutikdamas kompensuoti draudėjui už apibrėžtą neužtikrintą būsimąjį įvykį (draudiminį įvykį), kuris neigiamai paveiktų šį draudėją. Svarbi draudimo rizika apibrėžiama kaip išmokų mokėjimo tikimybė, įvykus draudiminiam įvykiui (mirties ar išgyvenimo atveju), kurios yra mažiausiai 5 procentais didesnės už išmokas, kurios būtų mokamos jei draudiminis įvykis neįvyktų.

Pensinio draudimo sutartys su nenustatytų mokėjimų grafikais ir garantuotomis palūkanomis priskiriamos investicijų sutartims. Šios sutartys priskiriamos investicijų sutartims tuo atveju, jei jose nėra svarbios draudimo rizikos. Jei sutartyse yra svarbi draudimo rizika, ta dalis, dėl kurios kyla draudimo rizika, atskiriama ir klasifikuojama kaip draudimo sutartis.

Sutarčių su investicijų rizika draudimo dalis priskiriama draudimo sutartims, o kita dalis – investicijų sutartims.

## 2.2. Īsipareigojumu pakankamuma patikrinimas

Kiekvienā balanso parengimo dienā atliekamas Īsipareigojumu pakankamuma patikrinimas siekiant uztikrinti draudimo Īsipareigojumu, kurie yra apskaičiuojami naudojant veiklos planuose numatytus metodus, pakankamuma. Atliekant šiuos patikrinimus naudojami dabartiniai optimišķiausi būsimum pinigų srautų (surinktų Īmoku, Īsmokėjimum suėjus terminui ar nutraukus sutartį, Īsmokētų Īsmoku Īvykus draudiminiams Īvyķiams, sūnaudų) Ī viso turimo draudimo sutarķių portfelio vertinimai. Siekiant nustatyti būsimum pinigų srautus, atsižvelgiama Ī tikētinių draudimo anuliavimo Īsmokų skaiķių, Īmoku surinkimo neĪvykdymā, mirķių ir negalios atsiradimo skaiķių, kurie yra apskaičiuojami remiantis turimo portfelio statistinėmis charakteristikomis pagal produkto rūšį ir draudiminius metus. Būsimum pinigų srautai diskontuojami balanso parengimo dienā naudojant euro palūkanų normas, dėl kurių rizika nekyla, (šaltinis: [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)). Kadangi Estijos krona nuo 1999 metų yra susieta su euru, todėl naudojama euro palūkanų norma. Vertinimo tikslais euro palūkanų norma yra patikimiausia, kadangi didžioji dalis investicijų, prilygstanķių draudimo Īsipareigojimams, yra denominuotos eurais.

2007 metų pabaigoje atlikti patikrinimai parodē, kad draudimo sutarķių ir investicijų sutarķių su dalyvavimu pelne Īsipareigojimai buvo pakankami.

Vadovybē patikrino Īsipareigojumu pakankamumo testo rezultatų jautrumā palūkanų normos pokyķiams (vadovybēs manymu tai turējo didžiausią Ītakā Īsipareigojumu pakankamumo testo rezultatams) padidindama arba sumažindama euro palūkanų normā 25 ir 50 bazinių punktų. Ir šiuo atveju balanse nurodyti Īsipareigojimai buvo pakankami.

Īsipareigojumu pakankamumo patikrinimo rezultatams poveikį taip pat daro prielaidos dėl būsimum pinigų srautų, susijusios su mirtingumu, sutarķių pasibaigimu ar anuliavimu ir būsimumomis administracinėmis sūnaudomis, taķiau, vadovybēs nuomone, jų poveikis yra netoks reikšmingas.

## 2.3. Garantuotos palūkanų normos

Priklausomai nuo sutarties pobūdžio, sudarymo laiko ir valiutos, kuria sudaroma sutartis, šiuo metu galiojanķioms draudimo sutartims nustatyta nuo 3,5 iki 4 procentų metinė garantuota palūkanų norma. Bendrovēs vadovybē mano, kad galima gauti didesnę investicijų grāžā nei pirmiau nurodytos garantuotos palūkanų normos.

## 2.4. Dalyvavimo pelne principai (premių atidėjiny)

Visos draudimo sutartys su dalyvavimo pelne galimybe dalyvauja pelno skirstyme, atsižvelgiant Ī laiko tarpā, praėjusį nuo draudimo sutarties sudarymo. Kalendorinių metų pabaigoje kiekvienos draudimo sutarties premijų atidėjiniui priskiriama pelno dalis, atsižvelgiant Ī faktinių ir Īvertintų sumų, susijusių su investicijų grāžā, mirtingumu, sūnaudomis ir nuostolio koeficientu, skirtumā. Finansinių metų pabaigoje Bendrovēs Valdyba pateikia Stebētōjų tarybai siūlymā dėl papildomo pelno paskirstymo draudėjams. Stebētōjų taryba nustato galutinę papildomo pelno sumā. Papildomas pelnas, kuris jau yra Ītrauktas Ī premijų atidėjini, nebegali bŪti atskirtas nuo atidėjinio ir todėl yra naudojamas skaiķiuojant palūkanas ateinanķiais laikotarpiais. Ankstesniais metais draudimo sutarķių premijoms skiriama suma (norma) nesukurdavo nei Īsipareigojumu Bendrovēs atžvilgiu, nei lŪkesķių dėl premijų sumos (normos) mokamos draudėjams.

## 2.5. Parduoti turimas finansinis turtas

Vertindama parduoti turimo finansinio turto tikrāją vertē, vadovybē atsižvelgia Ī toliau nurodytus faktorius.

„AS LHV Varahaldus“ akcijų tikroji vertē nėra Ītraukta Ī finansinių metų apskaitā, kadangi nėra galimybių patikimai nustatyti jų tikrāją vertē.

## 2.6. Kitas turtas

Vadovybės nuomone, ilgalaikio turto ir gautinų sumų atsiperkamoji vertė yra didesnė už jų apskaitinę vertę arba lygi jai. Jei vertės sumažėjimo patikrinimai rodo, kad apskaitinė vertė gali būti neatgautina, ilgalaikis turtas ir gautinos sumos laikomi nuvertėjusiais ir jų vertė sumažinama iki atsiperkamosios vertės.

## **3 pastaba      Draudimo ir finansinės rizikos valdymas**

### 3.1. Draudimo rizika

Vykdydama savo veiklą Bendrovė sudaro sutartis, pagal kurias Bendrovė perima draudimo riziką iš draudėjo. Draudimo rizika, kylanti iš bet kokios draudimo sutarties, apibūrinama kaip draudiminio įvykio atsiradimo tikimybė ir neapibrėžta išmokos suma, mokama įvykus draudiminiam įvykiui. Pagal draudimo sutarties pobūdį, tokia rizikos tikimybė yra atsitiktinė, todėl nenuspėjama.

Draudimo sutarčių portfelio atveju, kai kainodarai (įmokų tarifams) ir atidėjinių sudarymui yra taikoma tikimybių teorija, draudimo rizika apima faktines išmokas įvykus draudiminiams įvykiams ir išmokas, viršijančias draudimo išpareigojimų apskaitinę vertę. Taip gali atsitikti jei draudimo išmokų ir išmokų įvykus draudiminiams įvykiams dažnumas ir vertė yra didesnė nei Bendrovė buvo įvertinusi. Draudiminiai įvykiai yra atsitiktiniai, todėl išmokų ir išmokų įvykus draudiminiams įvykiams faktinis skaičius ir suma kiekvienais metais gali skirtis nuo normos, nustatytos naudojant statistines priemones.

Kuo didesnis panašių draudimo sutarčių portfelis, tuo mažesnis santykinis nukrypimas nuo tikėtino rezultato. Be to, kuo portfelis yra labiau išskaidytas, tuo jį mažiau gali paveikti vienokie ar kitokie pokyčiai. Tokiu būdu draudimo rizika portfelio lygmeniu yra sumažinama.

Bendrovė siūlo draudimo produktus su garantuotomis palūkanomis ir susietus su investiciniais vienetais. Produktai su garantuotomis palūkanomis skirstomi į gyvybės (rizikos draudimas ir paskolų draudimas) ir kaupiamąjį draudimą (grynasis kaupiamasis draudimas, vaiko kaupiamasis draudimas ir pensinis draudimas). Produktai susieti su investiciniais vienetais apima kaupiamąjį draudimą, vaiko kaupiamąjį draudimą ir pensinį draudimą. Papildomos rizikos draudimai (kritinės ligos, nuolatinė negalia, netikėta mirtis, laikina negalia) gali būti įtraukiami į pagrindinę sutartį. Pagal produkto sutarties sąlygas klientai gali pasirinkti reguliarių fiksuotų įmokų sumą ir mokėjimo dažnumą. Produkto sutarties sąlygos leidžia klientui nukrypti nuo sutarto mokėjimų grafiko.

Sutarčių, kuriomis draudžiama mirties arba išgyvenimo rizika, atveju veiksniai, kurie gali padidinti bendrą rizikos lygį yra gyvenimo būdo pokyčiai, draudėjų maitinimosi įpročiai, rūkymas, alkoholinių gėrimų vartojimas ir sportavimo įpročiai. Rizikos lygiui poveikį turi ir švietimas, sveikatos priežiūros paslaugų gerėjimas ir socialinės sąlygos.

Bendrovė ketina pakeisti šiuo metu naudojamas mirtingumo rodiklių lenteles tuo atveju, jei įmokų tarifai, apskaičiuoti remiantis mirtingumo rodiklių lentelėmis, nebedengs draudimo rizikos.

Bendrovė kontroliuoja ir valdo draudimo riziką, vykdydama draudiminę strategiją. Bendrovė yra nustčiusi tam tikrų rizikos rūšių koncentracijos ribas. Bendrovė taip pat reikalauja, kad draudėjai, kurių perduodama draudimo rizika viršija 600 000 kronų ir kurie yra vyresni nei 50 metų, atliktų medicininį patikrinimą. Be to, Bendrovė stengiasi išlaikyti draudimo rizikos balansą, palaikydama draudimo portfelio mirčių ir išgyvenimo rizikos proporcijas.

Bendrovė taip pat apribojo maksimalaus nuostolio pagal perdraudimo sutartį išlaikymą, kai perdraudimu dengiama draudimo išmoka už vieną apdraustą gyvybę viršija 400 000 kronų pagal nuostolio viršijimo perdraudimo sutartį.

Būsimų išmokėjimų ir pagal ilgalaikes sutartis gaunamų įmokų įvertinimo nepatikimumas atsiranda dėl pokyčių ilgame laikotarpyje nenuspėjamumo, susijusių su bendru mirtingumo lygiu ir draudėjų elgsenos pasikeitimais.

Norėdama nustatyti mirtingumo rodiklius, Bendrovė naudojami standartinių statistinių mirtingumo rodiklių lentelėmis, kurias pateikia Estijos statistikos departamentas ir Suomijos pensinio draudimo rinkos statistinės mirtingumo bazės, kurios, vadovybės nuomone, pakankamai ir tiksliai atspindi Bendrovės veiklos sąlygas ir klientų bazę. Kadangi Bendrovė veikia šiek tiek daugiau nei 10 metų, o per šį laikotarpį rinkos, kurioje Bendrovė veikia, klientų įpročiai ir elgsenos labai pasikeitė, todėl Bendrovė, analizuodama ir naudodama mirtingumo rodiklių lenteles, nevertino savo portfelio.

### 3.2. Finansinė rizika

Pagrindinė Bendrovei išskylanti finansinė rizika yra susijusi su faktu, kad būsimo finansinio turto nepakanka įvykdyti įsipareigojimams, atsirandantiems dėl draudimo ir investicijų sutarčių. Finansinę riziką sudaro palūkanų normos rizika, akcijų kainos rizika, valiutos rizika ir kredito rizika. Bendrovei didžiausia rizika iškyla dėl palūkanų normos rizikos ir akcijų kainų svyravimų.

Bendrovė vykdo investavimo politiką, kurioje numatyta investavimo strategija, investavimo į įvairias turto grupes principai, Bendrovė atlieka rizikos analizę ir kontrolę.

Bendrovė taip pat stebi teisinius reikalavimus ir apribojimus, taikomus investuojant susijusį turtą.

Turtas, kurio vertė turi atitikti draudimo techninių atidėjinių ir draudiko finansinių įsipareigojimų sumas, laikomas susijusiu turtu.

Investavimo politika peržiūrima kasmet, jei to prireikia, bet ne rečiau kaip kartą per metus.

#### 3.2.1. Draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis ir investicijų sutartys

Pagrindinė draudimo verslo rizika yra palūkanų normos rizika.

Draudimo sutarčių su garantuotomis palūkanomis ir investicijų sutarčių palūkanos nustatomos sudarant sutartis. Bendrovei finansinė rizika iškyla dėl nepakankamų palūkanų pajamų ir pinigų, gaunamų iš finansinio turto pardavimo, kurie yra būtini padengti būsimiems įsipareigojimams, atsirandantiems dėl palūkanų normos pokyčių.

Bendrovė kontroliuoja palūkanų normos riziką ir apskaičiuoja vidutinę turto ir įsipareigojimų trukmę. Vidutinė turto trukmė nurodyta investavimo politikoje.

Patikslinta Bendrovės skolos vertybinių popierių trukmė balanso parengimo dieną buvo 5,69 metų. Ilgiausia skolos vertybinių popierių trukmė yra nuo 31 (vyriausybės obligacijos) iki 60 metų. Bendrovė daugiausia investuoja į vyriausybės ir finansinių institucijų skolos vertybinius popierius ir į skolos vertybinius popierius, kurių minimalus reitingas A- (Standard & Poor's). Vadovybės nuomone, efektyviai valdomas trumpalaikių skolos vertybinių popierių portfelis ateityje atneš daugiau investicijų pajamų, skirtų draudimo išmokėjimams padengti.

Įsigyjant skolos vertybinius popierius ir kitus vertybinius popierius su fiksuotomis pajamomis nėra žinoma, ar jos bus laikomos iki termino pabaigos, išskyrus obligacijas grupėje „Iki išpirkimo laikomos investicijos“. Lyginant turta ir įsipareigojimus, svarstomas vertybinių popierių laikymas iki termino pabaigos. Skolos vertybiniai popieriai su nefiksuotais terminais, pinigų srautai yra išpirktini, po to skolos vertybiniai popieriai tampa skolos vertybiniais popieriais, neturinčias fiksuoto termino. Finansiniais metais visi skolos vertybiniai popieriai turėjo fiksuotas palūkanų normas.

Lentelėje pateikiama turto ir įsipareigojimų analizė pagal terminus.

2007 m. gruodžio 31 d.	Nediskontuoti pinigų srautai					Daugiau kaip 9 metai
	Apskaitinė vertė	1 metai	2-3 metai	4-6 metai	7-9 metai	
tūkst. kronų						
Skolos vertybiniai popieriai apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje	428 386	47 993	99 669	91 376	102 955	93 332
Iki išpirkimo laikomas finansinis turtas	23 280	4 358	0	4 266	13 583	0
Skolos vertybinių popierių iš viso	451 666	52 350	99 669	95 642	116 537	93 332
Nuosavybės vertybiniai popieriai ir investicinių fondų akcijos*	201 854	201 854	0	0	0	0
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	23 953	48 494	0	0	0	0
Iš viso	677 473	302 698	99 669	95 642	116 537	93 332
Įsipareigojimai – produktai su garantuotomis palūkanomis		48 221	44 402	74 248	72 530	322 125
Skirtumas		254 477	55 267	21 394	44 007	-228 793

2006 m. gruodžio 31 d.	Nediskontuoti pinigų srautai					Daugiau nei 9 metai
	Apskaitinė vertė	1 metai	2-3 metai	4-6 metai	7-9 metai	
tūkst. kronų						
Skolos vertybiniai popieriai apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje	300 768	0	79 798	60 865	60 239	64 933
Skolos vertybinių popierių iš viso	300 768	0	79 798	60 865	60 239	64 933
Nuosavybės vertybiniai popieriai ir investicinių fondų akcijos *	184 103	184 103	0	0	0	0
Pinigai ir terminuoti indėliai	40 628	40 628	0	0	0	0
Iš viso	525 499	224 731	79 798	60 865	60 239	64 933
Įsipareigojimai – garantuotas komponentas		42 498	35 427	52 748	54 040	218 513
Skirtumas		182 233	44 371	8 117	6 199	-153 580

\* apskaitomos tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje

### 3.2.2. Su investiciniais vienetais susietos draudimo sutartys

Su investiciniais vienetais susietomis sutartimis susijusios akcijos atitinka investicijų akcijas. Kainos, valiutų kursų, likvidumo, kredito ar palūkanų normos rizika nepatiriama.

tūkst. kronų	Investicijos, susijusios su investicijų sutartimis	Investicijos, susijusios su draudimo sutartimis
	31.12.2007	31.12.2006
	31.12.2007	31.12.2006

Apskaitomos tikraja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje

Fondų akcijos	92 652	51 841	19 116	0
Finansinio turto iš viso	92 652	51 841	19 116	0
Įsipareigojimų iš viso	105 722	58 625	19 121	0

Įsipareigojimai viršija turta, nes jie apima atidėtus paslaugų mokesčius ir neapmokėtas žalas metų gale.

### 3.2.3. Trumpalaikės draudimo sutartys

Sveikatos draudimo sutartys, sudarytos Latvijoje, pripažįstamos trumpalaikėmis draudimo sutartimis.

tūkst. kronų	2007 12 31	2006 12 31
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	24 541	0
Iš viso	24 541	0
Trumpalaikės draudimo sutartys	24 541	0
Įsipareigojimų iš viso	24 541	0

Vadovybės vertinimu, trumpalaikės draudimo sutartys nekelia reikšmingos rizikos, o šiems įsipareigojimams įvykdyti naudojami pinigai ir pinigų ekvivalentai.

### 3.2.4. Kitas finansinis turtas ir įsipareigojimai

tūkst. kronų	2007 12 31	2006 12 31
Gautinos sumos	10 037	1 450
Kiti įsipareigojimai	14 547	5 332

Vadovybės vertinimu, kitas finansinis turtas ir įsipareigojimai nekelia reikšmingos rizikos. Visas kitas finansinis turtas ir įsipareigojimai gali būti apmokėti per ateinančius 12 mėnesių.

### 3.2.5. Kredito rizika

Bendrovei kredito rizika kyla dėl perdraudimo. Bendrovė yra sudariusi perdraudimo sutartį su perdraudimo bendrove „Munich Re“. „Munich Re“ – tai puikią reputaciją turinti perdraudimo bendrovė, kurioje dirba per 40 000 darbuotojų ir kuri veikia 60 pasaulio šalių. Reitingų agentūra „Moody’s“ šiai bendrovei priskyrė Aa3 (aukščiausią) reitingą, o „Standard & Poor’s“ – A+ (aukštą). Bendrovės vertinimu kredito rizika nėra didelė.

Investicijų finansinė rizika kyla dėl skolos finansinių priemonių, kurios turi žemiausią leidžiamą reitingą, nustatytą investavimo politikoje, įsigijimo. Investavimo politikoje numatyta, kad žemiausias leidžiamas obligacijų reitingas yra A- („Standard & Poor’s“).

Finansinis turtas, dėl kurio kyla kredito rizika

tūkst. kronų	2007 12 31	2006 12 31
Skolos vertybiniai popieriai		
apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių)		
ataskaitoje	428 386	300 768
Iki išpirkimo laikomas finansinis turtas	23 280	0
Skolos vertybinių popierių iš viso	451 666	300 768
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	48 494	11 514
Iš viso	500 160	312 282
AAA	230 756	210 293
AA	67 157	30 131

A	126 493	31 230
Nereitinguojama	75 754	40 628
Iš viso	500 160	312 282

Nereitinguojamą turtą sudaro pinigai, terminuoti indėliai ir Latvijos vyriausybės skolos vertybiniai popieriai (5 272 tūkst. kronų).

### 3.2.6. Kapitalo valdymas

Bendrovė yra nustačiusi tokius kapitalo valdymo tikslus:

- siekti, kad įstatinis ir nuosavas kapitalas būtų didesnis nei nustatyti normatyvai tam, kad būtų galima padengti tikėtinus investicinės veiklos nuostolius, susidarancius per metus.
- užtikrinti, kad akcininkai gautų norimą grąžą.

Remiantis įstatymais, įstatinis kapitalas turi būti ne mažesnis kaip 3 milijonai eurų, o nuosavas kapitalas – ne mažesnis kaip 3,2 milijono eurų. Kiekvienų metų pabaigoje parengiama ateinančių metų investavimo politika. Rengdama šią politiką Bendrovė įvertina riziką, kuri gali būti prisiimama, siekiant įvykdyti įstatinio ir nuosavo kapitalo reikalavimus. Nustačius rizikos mastą, galima prognozuoti tikėtiną investicijų grąžą.

Kiekvienų metų pabaigoje sudaromas ateinančių metų biudžetas. Sudarant biudžetą atsižvelgiama į anksčiau nustatytą tikėtiną investicijų grąžą. Sudarant biudžetą siekiama, kad akcininkai gautų norimą kapitalo grąžą.

#### **Kapitalo**

**reikalavimai**                      **2007 12 31**                      **2006 12 31**

tūkst. kronų

Akcinis kapitalas	46 940	46 940
Nuosavo lėšos	50 069	50 069

**Nuosavo lėšos**                      **2007 12 31**                      **2006 12 31**

Nuosavas kapitalas	108 007	113 902
Nematerialusis turtas	-22 476	-3 824
Iš viso	85 531	110 079

### 3.2.7. Rinkos rizika

Palūkanų normos rizika yra didžiausia draudimo rizika. Plačiau palūkanų normos rizika apibūdinama 3.2.1. punkte.

### 3.2.8. Valiutos rizika

Bendrovė sudaro draudimo sutartis Estijos kronomis arba eurais. Kadangi Estijos krona nuo 1999 metų yra susieta su euru fiksuotu kursu, o Estijos banko specialistai mano, kad Estija tikriausiai išvies eurą be reikšmingų dabar taikomo kurso pokyčių, Bendrovė vertina, kad dėl draudimo techninių atidėjinių išsipareigojimų kylanti valiutos rizika nėra reikšminga. Didžioji dalis investicijų, prilygstančių draudimo išsipareigojimams, taip pat denominuotos Estijos kronomis ir eurais.

Didžioji dalis Bendrovės Latvijoje sudarytų sutarčių buvo sudarytos metais, o Lietuvoje visos draudimo sutartys buvo sudarytos litais. Latvijoje dalis sutarčių buvo sudarytos JAV doleriais. Kadangi JAV doleriais denominuoti išpareigojimai klientams sudaro apytiksliai 1 procentą gyvybės draudimo techninių atidėjinių ir jie yra padengti investicijomis ta pačia valiuta, vadovybės nuomone, valiutos rizika šiuo atveju neiškyla.

### 3.2.9. Likvidumo rizika

Likvidumo rizika kyla dėl pinigų, kurių gali nepakakti laiku įvykdyti išpareigojimams už pagrįstą sumą. Vadovybė yra nustatiusi mažiausią lėšų su nustatytais terminais dalį, naudojamą tokiems reikalavimams įvykdyti.

Žr. pastabą 3.2.1.

### 3.2.10. Neaiškumas dėl būsimų pinigų srautu

Draudimo bendrovė susiduria su rizika, kylančia dėl draudimo sutarčių įmokų nesurinkimo. Bendrovė susiduria su rizika, kad tikėtini pinigų srautai iš įmokų nebus gauti pilnai arba laiku. Bendros ekonominės situacijos pablogėjimas gali įtakoti draudėjų galimybes taupyti, o tai dar labiau padidina šią riziką. Vadovybė nuolat analizuoja būsimus pinigų srautus ir naudoja priemones, kurios padeda klientams taupyti, jei tai yra būtina susidarius tam tikroms aplinkybėms.

### 3.2.11. Pastarojo meto pasaulio finansinių rinkų svyravimai

Antrą 2007 metų pusmetį JAV antrinių paskolų rinkoje labai padaugėjo nuosavybės teisės atėmimo iš įkeisto turto savininkų atvejų. Tai paveikė ne tik JAV būsto rinką, kadangi užsienio šalių investuotojai iš naujo įvertino jų patiriamos rizikos lygį, o to pasekoje padidėjo svyravimai, sumažėjo fiksuotų pajamų, nuosavo kapitalo ir išvestinių rinkų likvidumas. Dėl šių procesų didžiausios pasaulio perdraudimo kompanijos patyrė nuostolių. Bendrovė negali patikimai nustatyti, kokį poveikį Bendrovės finansinei būklei turės tolesnis finansinių rinkų likvidumo mažėjimas ir svyravimų didėjimas.

### 3.3. Veiklos rizika

Veiklos rizika yra susijusi su galimybe patirti nuostolių dėl vidaus procesų, darbuotojų ar sistemų neefektyvumo arba dėl išorės faktorių, įskaitant teisinę riziką. Teisinė rizika iškyla tuomet, kai šalis negali naudotis savo teisėmis arba tikėtis, kad bus įvykdyti išpareigojimai dėlto, kad išpareigojusi šalis nevykdo savo išpareigojimų.

Veiklos rizikos valdymo principus nustato patronuojanti „Seesam Life Insurance SE“ bendrovė, „Suomi Group“ ir „Seesam Life Insurance SE“ Valdyba, apibrėždamos vidaus tvarkos taisykles.

### 3.4. Informacinių technologijų (IT) rizika

Draudimo bendrovės veikla labai priklauso nuo informacinių technologijų. Siekdama kontroliuoti IT riziką, vadovybė parengė IT strategiją, įdiegė vidaus tvarkos taisykles. Vadovybės nuomone, padidėjusios informacinių technologijų rizikos tikimybė yra nedidelė.

## **4 pastaba      Verslo jungimai**

„Seesam Elukindlustuse AS“ įsigijo patronuojančios bendrovės „Suomi Mutual Life Assurance Company“ dukterines bendroves, kurios vykdo gyvybės draudimo veiklą Latvijoje ir Lietuvoje. Prieš įsigijimą bendrovė turėjo 6,92% „Seesam Life Latvia“ akcijų, o po įsigijimo bendrovė turėjo 100% abiejų bendrovių akcijų. Už dukterinių bendrovių akcijas buvo sumokėta grynais pinigais.

2007 m. spalio 29 d. „Seesam Elukindlustuse AS“ dukterinės bendrovės Latvijoje ir Lietuvoje buvo sujungtos ir sukurta Europos bendrovė, kurios buveinė buvo įsteigta Estijoje, o filialai – Latvijoje ir Lietuvoje.

Lentelėje pateikiama įsigijimų apžvalga:

#### **AAS Seesam Life Latvia**

Įsigijimo diena	2007 01 19
Akcijų skaičius	430 500
Įsigyta dalis (proc.)	93,08%
Nominali akcijos vertė	5
Valiuta	LVL
Įsigijimo kaina EEK	67 744 591
Turtas EEK	182 886 590
Įsipareigojimai EEK	112 588 037

#### **AB Seesam Lietuva gyvybės draudimas**

Įsigijimo diena	2007 01 11
Akcijų skaičius	85 500
Įsigyta dalis (proc.)	100%
Nominali akcijos vertė	5
Valiuta	LTL
Įsigijimo kaina EEK	34 422 520
Turtas EEK	77 508 254
Įsipareigojimai EEK	40 112 595

Siekiant nustatyti ryšio su klientais vertę, perimtas draudimo portfelis gali būti skirstomas į dvi grupes: gyvybės ir pensinį draudimą ir sveikatos draudimą. Turint omenyje gyvybės ir pensinio draudimo portfelį, remiantis praėjusių metų patirtimi galima teigti, kad esami klientai reikšmingai nedidina draudimo įmokų sumų ir nesudaro naujų sutarčių. Kalbant apie sveikatos draudimo portfelį, draudimo sutartys šiuo atveju atnaujinamos kiekvienais metais. Remiantis praėjusių metų patirtimi, galima teigti, kad Bendrovė, norėdama pratęsti draudimo sutartį su esamu klientu, turi iš naujo teikti pasiūlymus ir konkuruoti su kitais draudikais. Kadangi konkurencija Latvijos rinkoje labai paaštrėjo lyginant su praėjusiais metais, vis sunkiau yra pratęsti draudimo sutartis su klientais. Be to, nesutaupoma lėšų pratęsiant sutartis su esamais klientais, kadangi šis procesas užtrunka taip pat ilgai. Taigi, perėmus draudimo portfelius, santykiškai su esamais klientais nesukūrė vertės.

Pardavimus Latvijos ir Lietuvos bendrovėse dažniausiai vykdo pačių draudimo bendrovių darbuotojai. Bendradarbiavimo sutartys yra sudarytos su keliais draudimo tarpininkais, tačiau tai tipinės rinkoje sudaromos sutartys. Vienas tarpininkas gali būti sudaręs keletą bendradarbiavimo sutarčių, tačiau tai negarantuoja, kad bus parduotas tam tikro draudiko produktas. Taigi, perėmus draudimo portfelius, vertė nebuvo sukurta, kadangi bendrovės nėra užmezgusios patikimų kontaktų su draudimo brokeriais ar juridinį statusą turinčiais agentais.

Visos Estijos, Latvijos ir Lietuvos bendrovės naudoja vieną prekės ženklą, todėl perėmus draudimo portfelius, prekės ženklas nesukūrė vertės.

Neigiamas prestižas, siekiantis 16 031 880 kronų, kuris susidarė įsigijus „AAS Seesam Life Latvia“, buvo pripažintas pajamomis 2007 metais. Įsipareigojimai tikraja verte, kylantys iš

draudimo sutarčių, vėliau buvo įvertinti vadovaujantis galiojančiais aktuarinio apskaičiavimo principais. 16 031 880 kronų perviršis, kuris susidarė atliekant perkainojimą, buvo įtrauktas į nematerialųjį turtą ir amortizuotas per vidutinę perimto portfelio trukmę, t.y. 20 metų. Neigiamas prestižas, siekiantis 615 704 kronų, kuris susidarė įsigijus AB „Seesam Lietuva gyvybės draudimas“, buvo pripažintas pajamomis 2007 metais. Įsipareigojimų, kylančių iš draudimo sutarčių, tikroji vertė buvo lygi vertei, apskaičiuotai vadovaujantis aktuarinio apskaičiavimo principais. Įsigijus bendroves nebuvo sukurta vertė ryšium su įsigytais akcijomis.

### Pirkimo kainos paskirstymas 2007 m. sausio 1 d.

TURTAS	AAS Seesam Life Latvia AB Seesam Lietuva			
	Apskaitinė vertė <sup>1</sup>	Tikroji vertė	Apskaitinė vertė <sup>2</sup>	Tikroji vertė
Estijos kronomis				
Ilgalaikis materialusis turtas	1 210 661	1 210 661	957 090	957 090
Nematerialusis turtas	3 790 183	3 790 183	3 781 790	3 781 790
Investicijos į dukterines ir asocijuotas bendroves	906 299	906 299	0	0
Finansinis turtas				
....Nuosavybės vertybiniai popieriai apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje	49 028 800	49 028 800	28 705 257	28 705 257
....Skolos vertybiniai popieriai apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje	64 182 928	64 182 928	41 011 837	41 011 837
Iki išpirkimo laikomas finansinis turtas	38 723 840	38 723 840		
Gautinos sumos	9 253 418	9 253 418	126 164	126 164
Finansinio turto iš viso	161 188 986	161 188 986	69 843 258	69 843 258
Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	134 585	134 585	0	0
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	15 655 876	15 655 876	2 926 116	2 926 116
<b>Turto iš viso</b>	<b>182 886 590</b>	<b>182 886 590</b>	<b>77 508 254</b>	<b>77 508 254</b>
<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>				
Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis	106 617 253	90 333 902	37 776 101	40 133 536
Kiti įsipareigojimai	5 970 784	5 970 784	2 336 494	2 336 494
<b>Įsipareigojimų iš viso</b>	<b>112 588 037</b>	<b>96 304 686</b>	<b>40 112 595</b>	<b>42 470 030</b>
Turtas grynąja verte	70 298 553	86 581 904	37 395 659	35 038 224
Dabartinė palūkanų norma 6,92%	2 805 433	2 805 433	0	0
Įsigytas grynasis turtas		83 776 471		35 038 224
Įsigijimo vertė		67 744 591		34 422 520
Neigiamas prestižas		-16 031 880		-615 704
<sup>1</sup> ataskaita pagal TFAS				
<sup>2</sup> Visuotinai pripažinti apskaitos principai ( <i>angl. GAAP</i> ), naudojami Lietuvoje				

**5 pastaba Grynosios draudimo įmokų pajamos**

<b>Draudimo įmokos grynąja verte</b>	<b>2007 m.</b>	<b>2006 m.</b>
<b>Bendra įmokų suma</b>		
Draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis	105 299 584	20 864 485
Sveikatos draudimo sutartys	47 404 501	0
<b>Iš viso</b>	<b>152 704 085</b>	<b>20 864 485</b>
<b>Perduoto perdraudimo įmokų pajamos</b>		
Draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis	1 653 186	920 057
Draudimo rizika atsieta nuo su investiciniais vienetais susietų investicijų sutarčių	67 002	46 064
<b>Iš viso</b>	<b>1 720 188</b>	<b>966 121</b>
<b>Grynosios draudimo įmokų pajamos</b>	<b>150 983 897</b>	<b>19 898 364</b>

Kai kurie klientai pasirinko galimybę gauti draudimo išmokas pasibaigus jų draudimo sutarčių galiojimui. Su klientu sudaroma nauja sutartis, o pagal ankstesnę sutartį sukauptos lėšos perkeliama į naują sutartį. Draudimo įmoka pripažįstama pelno (nuostolių) ataskaitoje, negavus faktinės grynyųjų pinigų įmokos, todėl išmokėtų išmokų ir gautų įmokų likučiai pinigų srautų ataskaitoje ir pelno (nuostolio) ataskaitoje nėra lyginami.

**6 pastaba Investicinės veiklos pajamos**

	<b>2007 m.</b>	<b>2006 m.</b>
<b>Už tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje apskaitomą finansinį turtą</b>		
Palūkanos	17 691 775	12 739 161
Dividendai	2 219 847	3 925 803
<b>Už iki išpirkimo laikomą finansinį turtą</b>		
Palūkanos	2 092 963	0
<b>Už finansinį turtą iš viso</b>	<b>22 004 585</b>	<b>16 664 964</b>
Pinigai ir indėlių palūkanos	1 347 420	508 956
<b>Iš viso</b>	<b>23 352 005</b>	<b>17 173 920</b>

Investicinės veiklos pajamos buvo gautos iš finansinio turto, apskaityto tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, klasifikuojamo grupėje „Finansinis turtas apskaitomas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje“ jo pirminio pripažinimo metu.

**7 pastaba Grynasis realizuotas pelnas už finansinį turtą**

	<b>2007 m.</b>	<b>2006 m.</b>
<b>Už tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje apskaitomą finansinį turtą</b>		
<b>Realizuotas pelnas</b>		
Nuosavybės vertybiniais popieriais ir investicinių fondų akcijos	36 247 419	15 655 200
Skolos vertybiniais popieriais	807 667	1 050 847
<b>Iš viso</b>	<b>37 055 086</b>	<b>16 706 047</b>

**Realizuotas nuostolis**

Nuosavybės vertybiniais popieriais ir investicinių fondų akcijos	-4 641 353	-8 088 615
Skolos vertybiniais popieriais	-4 272 203	-10 369 524
Iš viso	-8 913 556	-18 458 139

**Grynasis realizuotas pelnas už finansinį turtą iš viso** **28 141 530** **-1 752 092**

Grynosios pajamos iš finansinio turto pardavimo buvo gautos iš finansinio turto, apskaityto tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, klasifikuojamo grupėje „Finansinis turtas apskaitomas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje“ jo pirminio pripažinimo metu.

**8 pastaba Grynasis tikrosios vertės pelnas už finansinį turtą**

	2007 m.	2006 m.
<b>Už tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje apskaitomą finansinį turtą</b>		
Tikrosios vertės padidėjimo pelnas	10 761 580	33 676 034
Tikrosios vertės sumažėjimo nuostolis	-58 046 965	-261 485
<b>Iš viso</b>	<b>-47 285 385</b>	<b>33 414 549</b>

Grynosios pajamos iš investicijų vertės pokyčio buvo gautos iš finansinio turto, apskaityto tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, klasifikuojamo grupėje „Finansinis turtas apskaitomas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje“ jo pirminio pripažinimo metu.

**9 pastaba Kitos veiklos pajamos**

	2007 m.	2006 m.
Kitos pajamos (įskaitant brokerių mokesčius)	4 986 655	1 029 992
Neigiamas prestižas	16 647 584	0
Perdraudimo komisiniai	629 430	307 688
<b>Iš viso</b>	<b>22 263 669</b>	<b>1 337 680</b>

**10 pastaba Išmokos, be perdraudimo**

<b>Draudimo išmokos</b>	<b>2007 m.</b>	<b>2006 m.</b>
Draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis		
Išmokos ir apmokėta draudimo anuliavimo išmokos vertė	47 856 922	13 306 196
Įsipareigojimų pokytis	58 007 505	2 131 585
<b>Iš viso</b>	<b>105 864 427</b>	<b>15 437 781</b>
Draudimo rizika atsieta nuo su investiciniais vienetais susietų investicijų sutarčių		
Išmokos ir apmokėta draudimo anuliavimo išmokos vertė	16 446	100 245
Kitų įsipareigojimų pokytis	-313 199	-8 626
<b>Iš viso</b>	<b>-296 753</b>	<b>91 619</b>
<b>Draudimo išmokų iš viso</b>	<b>105 567 674</b>	<b>15 529 400</b>

<b>Išmokos įvykus draudiminiams įvykiams ir žalų sureguliuavimo sąnaudos</b>		
Išmokos įvykus draudiminiams įvykiams ir žalų sureguliuavimo sąnaudos	2 002 844	517 037
Įsipareigojimų pokytis	2 831 566	407 376
<b>Išmokų įvykus draudiminiams įvykiams ir žalų sureguliuavimo sąnaudų iš viso</b>	<b>4 834 410</b>	<b>924 413</b>
<b>Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudiminiams įvykiams, be perdraudimo</b>	<b>110 402 084</b>	<b>16 453 813</b>

#### **11 pastaba    Draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos ir administracinės sąnaudos**

	<b>2007 m.</b>	<b>2006 m.</b>
<b>Draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos</b>	<b>38 836 323</b>	<b>12 533 711</b>
Administracinės sąnaudos		
Kitos veiklos sąnaudos	20 507 147	6 241 254
Nusidėvėjimas (15 pastaba)	857 952	120 566
Nematerialiojo turto amortizacija (15 pastaba)	3 272 360	982 439
Įsigyto verslo vertės amortizacija (15 pastaba)	801 594	0
<b>Administracinių sąnaudų iš viso</b>	<b>25 439 053</b>	<b>7 344 259</b>

Administracinės sąnaudos apima sąnaudas, susijusias su draudimo portfelio valdymu, bendru Bendrovės valdymu, apskaita ir informacinėmis technologijomis.

#### **12 pastaba    Veiklos sąnaudos pagal rūšį**

	<b>2007 m.</b>	<b>2006 m.</b>
Nusidėvėjimas ir amortizacija (15 pastaba)	4 931 906	1 103 005
Personalo išlaikymo sąnaudos	17 746 218	5 470 418
Draudimo tarpininkavimo mokesčiai	23 966 802	6 345 245
Patalpų išlaikymo sąnaudos	5 181 736	2 166 267
Biuro išlaikymo sąnaudos	3 684 612	1 093 367
Reklamos sąnaudos	1 711 032	1 653 814
Kitos sąnaudos	7 053 069	2 045 854
<b>Veiklos sąnaudų iš viso</b>	<b>64 275 376</b>	<b>19 877 970</b>
<b>Personalo išlaikymo sąnaudos</b>	<b>2007 m.</b>	<b>2006 m.</b>
Darbuotojų atlyginimai	12 963 671	4 115 622
Socialinio draudimo mokesčiai	4 782 547	1 354 796
<b>Personalo išlaikymo sąnaudų iš viso</b>	<b>17 746 218</b>	<b>5 470 418</b>

**13 pastaba Turto valdymo paslaugų sąnaudas**

	2007 m.	2006 m.
Turto valdymo paslaugų mokesčiai	1 879 307	4 337 540
Paslaugų mokesčiai	245 261	488 986
<b>Turto valdymo paslaugų sąnaudų iš viso</b>	<b>2 124 568</b>	<b>4 826 526</b>

**14 pastaba Asocijuotos bendrovės**

Iki 2006 m. gruodžio 29 d. „AS LHV-Seesam Varahaldus“ buvo klasifikuojama kaip asocijuota bendrovė. Iki šios datos pelnas ir nuostoliai buvo apskaitomi taikant nuosavybės metodą. Valdomai daliai sumažėjus iki 19 procentų, investicija buvo klasifikuojama kaip parduoti turimas finansinis turtas (žr. 20 pastabą).

Valdomos dalies sumažėjimą nuo 34 iki 19 procentų lėmė nedalyvavimas akcijų išleidime (10,8 procentų sumažėjimas) ir akcijų pardavimas (4,2 procentai). Akcijos buvo parduotos už 15 kronų už akciją, grynosios pajamos iš šio sandorio sudarė 769 302 kronų.

Įsigijus dukterinę bendrovę Latvijoje, buvo įsigyta ir šios dukterinės bendrovės asocijuota bendrovė „Nord LB Fondi“, kurioje Bendrovei priklausanti dalis sudaro 25 procentus. Bendrovei priklauso 100 procentų „Apdrošinas Generalagentura SIA“ akcijų.

„Nord LB Fondi“ apskaitinė vertė įsigijimo savikaina metų pradžioje nurodyta toliau pateikiamoje lentelėje.

Vadovybės nuomone, dukterinės bendrovės finansinės atskaitomybės sumos neturi reikšmingos įtakos konsoliduotai finansinei atskaitomybei. Dukterinės bendrovės įstatinį kapitalą sudaro 2 000 LVL (44 900 EEK).

	2007 m.	2006 m.
	Nord LB Fondi	AS LHV Varahaldus
Valdoma dalis	25%	19%
Apskaitinė vertė metų pradžioje	1 113 561	21 944 369
Įsigijimo kaina	862 090	22 880 300
Įskaitant grynąjį turtą		14 685 379
prestizas		8 194 921
Pelnas (nuostoliai) apskaitomi nuosavybės metodu	-387 497	-2 861 858
Valdomos dalies padidėjimas (sumažėjimas)	392 884	-1 396 736
Akcijų pardavimas		-3 205 698
Perklasifikavimas į parduoti turimą turtą		-14 480 077
Apskaitinė vertė laikotarpio pabaigoje	867 477	0

### 15 pastaba Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas

	Nematerialusis turtas	Ilgalaikis materialusis turtas			
		Transporto priemonės	Kompiuterinė įranga	Baldai, biuro įranga	Ilgalaikio turto iš viso
<b>Savikaina 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>4 562 077</b>	<b>449 150</b>	<b>0</b>	<b>65 000</b>	<b>514 150</b>
<b>Sukauptas nusidėvėjimas 2005 12 31</b>	<b>-3 614 596</b>	<b>-419 216</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-419 216</b>
<b>Apskaitinė vertė 2005 12 31</b>	<b>947 481</b>	<b>29 934</b>	<b>0</b>	<b>65 000</b>	<b>94 934</b>
Įsigijimai, išankstiniai apmokėjimai	3 936 331	0	1 461 751	0	1 461 751
Nusidėvėjimas	-1 060 231	-29 934	-292 352	0	-322 286
<b>Savikaina 2006 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>8 498 408</b>	<b>449 150</b>	<b>1 461 751</b>	<b>65 000</b>	<b>1 975 901</b>
<b>Sukauptas nusidėvėjimas 2006 12 31</b>	<b>-4 674 827</b>	<b>-449 150</b>	<b>-292 352</b>	<b>0</b>	<b>-741 502</b>
<b>Apskaitinė vertė 2006 12 31</b>	<b>3 823 581</b>	<b>0</b>	<b>1 169 399</b>	<b>65 000</b>	<b>1 234 399</b>
Savikaina filialuose 2006 12 31	18 875 429	1 176 260	2 063 348	2 415 902	5 655 510
Sukauptas nusidėvėjimas filialuose 2006 12 31	-11 300 568	-691 921	-1 489 176	-1 305 740	-3 486 837
Apskaitinė vertė filialuose 2006 12 31	7 574 861	484 339	574 172	1 110 162	2 168 673
Savikaina pripažįstamas ilgalaikis turtas, įsigytas vykdant verslo jungimą	27 373 837	1 625 410	3 525 099	2 480 902	7 631 411
Ilgalaikio turto, įsigyto vykdant verslo jungimą, sukauptas nusidėvėjimas	-15 975 395	-1 141 071	-1 781 528	-1 305 740	-4 228 339
Įsigijimai, išankstiniai apmokėjimai	-579 563*	0	250 708	116 308	367 016
Įsigyto verslo vertė (žr. 4 pastabą)	16 031 880	0	0	0	0
Savikaina pripažįstamas parduotas turtas	-214 478	-166 150	-2 141 083	-1 738 580	-4 045 812
Parduoto turto sukauptas nusidėvėjimas	0	130 903	1 652 384	1 152 582	2 935 869
Amortizacijos savikaina	-4 159 863	-203 560	-639 823	-280 117	-1 123 500
<b>Savikaina 2007 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>42 611 676</b>	<b>1 459 260</b>	<b>1 634 724</b>	<b>858 630</b>	<b>3 952 614</b>
<b>Sukauptas nusidėvėjimas 2007 12 31</b>	<b>-20 135 258</b>	<b>-1 213 728</b>	<b>-768 966</b>	<b>-433 276</b>	<b>-2 415 970</b>
<b>Apskaitinė vertė 2007 12 31</b>	<b>22 476 418</b>	<b>245 532</b>	<b>865 758</b>	<b>425 354</b>	<b>1 536 645</b>

\* Savikainos koregavimas dėl tiekėjo kreditinės sąskaitos faktūros, atliktas sudarant 2006 metų draudimo programą.

Programinės įrangos licencijos ir įsigyto verslo vertė (*angl. value of business acquired, VOB*A), susijusi su Latvijos dukterinės bendrovės įsigijimu, apskaitomos nematerialiajame turte. Įsigyto verslo vertė amortizuojama per 20 metų laikotarpį.

**16 pastaba Finansinis turtas apskaitomas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje**

	2007 12 31	2006 12 31
Nuosavybės vertybiniais popieriais ir investicinių fondų akcijomis		
listinguojami	72 290 073	91 326 340
prekiaujama aktyvioje rinkoje	241 331 752	144 617 908
Nuosavybės vertybinių popierių ir investicinių fondų akcijų iš viso	313 621 825	235 944 248
Skolos vertybiniais popieriais		
Vyriausybės obligacijos	236 151 088	213 057 140
Listinguojami skolos vertybiniai popieriai	170 247 206	58 597 092
Skolos vertybinių popierių iš viso	406 398 294	271 654 232
Trumpalaikiai indėliai	21 987 886	29 114 185
Skolos finansinių priemonių iš viso	428 386 180	300 768 417
<b>Finansinio turto, apskaitomo tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, iš viso</b>	<b>742 008 005</b>	<b>536 712 665</b>

Pirminio pripažinimo metu, finansinis turtas, apskaitytas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, klasifikuojamas grupėje „Finansinis turtas apskaitomas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje“.

Visas finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, gali būti realizuotas per ateinančius 12 mėnesių, todėl jis klasifikuojamas kaip trumpalaikis turtas. Terminuotų indėlių vidutinė faktinė palūkanų norma yra 5,0 proc. (2006 m. – 3,3 proc.), o skolos vertybinių popierių – 4,30 proc. (2006m. – 3,98 proc.).

**17 pastaba Nuosavybės vertybiniai popieriai ir investicinių fondų akcijos apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje**

	Listinguojami skolos vertybiniai popieriai	Fondų akcijos	Iš viso
Apskaitinė vertė 2005 m. gruodžio 31 d.	60 054 683	76 491 745	136 546 428
Įsigyta	110 502 568	163 086 617	273 589 185
Parduota (pardavimo kaina)	110 363 744	109 840 593	220 204 337
Pardavimo pelnas	13 388 375	-905 220	12 483 155
Tikrosios vertės pelnas	17 744 458	15 785 359	33 529 817
Apskaitinė vertė 2006 m. gruodžio 31 d.	91 326 340	144 617 908	235 944 248
Įsigyta	100 805 285	245 282 223	346 087 508
Parduota (pardavimo kaina)	115 326 226	146 332 713	261 658 939
Pardavimo pelnas	25 276 565	3 041 449	28 318 014
Tikrosios vertės pelnas	-29 791 891	-5 277 115	-35 069 006
Apskaitinė vertė 2007 m. gruodžio 31 d.	72 290 073	241 331 752	313 621 825

Pirminio pripažinimo metu, investicinių fondų akcijos ir nelistinguojami nuosavybės vertybiniai popieriai klasifikuojami grupėje „Finansinis turtas apskaitomas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje“.

**18 pastaba Skolos vertybiniai popieriai ir kiti vertybiniai popieriai su fiksuotomis pajamomis, apskaitomi tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje**

**Trumpalaikės obligacijos ir kiti vertybiniai popieriai su fiksuotomis pajamomis**

	2007 m.	2006 m.
Apskaitinė vertė laikotarpio pradžioje	271 654 232	303 370 438
Įsigyta	315 265 577	361 172 308
Parduota (pardavimo kaina)	169 474 476	383 308 351
Pardavimo pelnas (nuostolis)	-2 452 779	-9 318 677
Vertės pokytis	-8 594 260	-261 486
<b>Apskaitinė vertė laikotarpio pabaigoje</b>	<b>406 398 294</b>	<b>271 654 232</b>

Pirminio pripažinimo metu, obligacijos klasifikuojamos grupėje „Finansinis turtas apskaitomas tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje.

**19 pastaba Iki išpirkimo laikomas finansinis turtas**

	2007 12 31	2006 12 31
Ilgalaikiai skolos vertybiniai popieriai	23 280 404	0

**20 pastaba Parduoti turimas finansinis turtas**

	2007 m.	2006 m.
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>		
<b>(aktyviai neprekiuojami)</b>		
Apskaitinė vertė laikotarpio pradžioje	22 819 660	0
Perklasifikavimas į parduoti turimą finansinį turtą	0	17 285 510
Perklasifikavimas (į dukterinę bendrovę), žr. 4 pastabą	-2 805 433	0
Perkainojimas	-2 059 227	5 534 150
<b>Apskaitinė vertė laikotarpio pabaigoje</b>	<b>17 955 000</b>	<b>22 819 660</b>

Parduoti turimą finansinį turtą sudaro „AS LHV Varahaldus“ akcijos.

„AS LHV Varahaldus“ akcijų tikroji vertė nėra įtraukta į finansinių metų apskaitą, kadangi nėra galimybių patikimai nustatyti jų tikrąją vertę.

„AS LHV Varahaldus“ acinių kapitalą sudaro 63 000 000 kronų, vienos akcijos nominali vertė yra 10 kronų. Bendrovei priklauso 1 197 000 akcijų. Akcijomis nėra prekiaujama finansinėse rinkose.

Šios akcijos yra individualiai siūlomos dabartiniams investuotojams arba naujiems finansų investuotojams.

Bendrovė neketina parduoti šių akcijų. Jei Bendrovė ketintų parduoti šias akcijas, ji jas paskirstytų kitiems investuotojams.

**21 pastaba Gautinos sumos, įskaitant gautinas sumas iš draudimo veiklos**

<b>Gautinos sumos</b>	<b>2007 12 31</b>	<b>2006 12 31</b>
Iš anksto apmokėtos sąnaudos	3 063 849	374 896
Gautinos sumos iš susijusių šalių (29 pastaba)	46 633	699 681

Kitos gautinos sumos, sukauptos pajamos	6 926 152	375 523
Iš viso	10 036 634	1 450 100

Visos gautinos sumos turi būti apmokėtos per ateinančius 12 mėnesių, todėl jos klasifikuojamos kaip trumpalaikis turtas.

## 22 pastaba Perdraudimo sutartys

Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	2007 12 31	2006 12 31
Perdraudimui tenkanti draudimo įsipareigojimų dalis	663 477	351 917
Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis	437 598	431 509
Iš viso	1 101 075	783 426

## 23 pastaba Pinigai ir pinigų ekvivalentai

	2007 12 31	2006 12 31
Pinigai sąskaitose ir kasoje	34 386 260	2 344 411
Vienos nakties indėliai	14 107 708	9 169 169
Iš viso	48 493 968	11 513 580

Lėšoms bankų sąskaitose taikoma 0,2 proc. palūkanų norma (2006 m. – 0,2 proc.), vienos nakties indėliams taikoma 3,5 proc. palūkanų norma (3,2 proc.).

## 24 pastaba Nuosavas kapitalas

Visos akcijos yra pilnai apmokėtos grynaisiais pinigais.

Akcijų skaičius finansinių metų pradžioje ir pabaigoje buvo 470 000.

2006 m. lapkričio mėn. akcinis kapitalas buvo padidintas iki 47 mln. kronų, išleidžiant premijas iš akcijų priedų.

Įstatuose numatyta, kad kapitalas turi būti ne mažesnis kaip 30 000 000 kronų, o akcijų skaičius – ne mažesnis kaip 300 000; įstatinis kapitalas turi būti ne didesnis kaip 120 000 000 kronų, o paprastųjų akcijų skaičius – ne didesnis kaip 1 200 000. Vienos akcijos nominali vertė yra 100 kronų.

2007 m. gruodžio 31 d. Bendrovės akcininkai buvo Suomijos gyvybės draudimo grupė „Suomi Mutual Life Assurance Company“ (99%; pagrindinė patronuojanti ir pagrindinė kontroliuojanti šalis) ir negyvybės draudimo bendrovė „Seesam Rahvusvaheline Kindlustuse AS“ (1%). Akcijos buvo parduotos perdraudimo kompanijai „Vienna Insurance Group“, pardavimo sandoris buvo sudarytas 2008 m. vasario mėn.

2007 m. gruodžio 31 d. Bendrovės nepaskirstytasis pelnas sudarė 40 186 854 (2006 m. – 43 126 248) kronų. Išmokėjus dividendus po 2008 m. sausio 1 d., taikomo pelno mokesčio sąnaudos sudarytų 21,79 proc. (iki 2007 m. gruodžio 31 d. – 22,78 proc. ir iki 2006 m. gruodžio 31 d. – 23,77 proc.) grynujų išmokėtų dividendų sumos. Balanso parengimo dieną dividendų suma, kurią būtų galima išmokėti akcininkams, sudarytų 31 747 615 kronų, o

taikomas pelno mokestis – 8 439 239 kronų. 2006 m. gruodžio 31 d. dividendų suma, kurią būtų buvę galima išmokėti, sudarytų 33 638 473 kronų, o pelno mokestis – 9 487 775 kronų.

#### 25 pastaba Įsipareigojimai pagal perdraudimo sutartis

	Gyvybės draudimo techninis atidėjiny		Numatomų išmokėjimų techninis atidėjiny		Iš viso	
	Bendra suma	Perduota perdraudimui	Bendra suma	Perduota perdraudimui	Bendra suma	Grynoji suma pagal perdraudimo sutartis
<b>Likutis 2005 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>90 734 219</b>	<b>269 287</b>	<b>845 656</b>	<b>4 749</b>	<b>91 579 875</b>	<b>91 305 839</b>
Apskaičiuota per laikotarpį	2 194 380	71 420	413 837	6 461	2 608 217	2 530 336
<b>Likutis 2006 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>92 928 599</b>	<b>340 707</b>	<b>1 259 493</b>	<b>11 210</b>	<b>94 188 092</b>	<b>93 836 175</b>
Apskaičiuota per laikotarpį	192 583 086	306 958	7 115 564	4 602	199 698 650	199 387 090
<b>Likutis 2007 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>285 511 685</b>	<b>647 665</b>	<b>8 375 057</b>	<b>15 812</b>	<b>293 886 742</b>	<b>293 223 265</b>

Bendrovė patiria pinigų srautų riziką, kylančią dėl garantuotų fiksuotų palūkanų normų. 3-oje pastaboje „Finansinė rizika“ pateikiami išsamesni laikotarpių paaiškinimai ir suderinimai.

#### 26 pastaba Finansiniai įsipareigojimai

Iš investicijų sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai – tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje	2007 m.	2006 m.
<b>Finansinių metų pradžioje</b>	<b>66 770 823</b>	<b>29 149 176</b>
Surinktos įmokos	51 539 289	31 434 026
Komisinių pajamos	-9 004 082	-4 897 761
Atidėjiniai ir išmokėtos išmokos įvykus draudiminiams įvykiams	-4 265 592	-1 155 184
Vertės pasikeitimas, palūkanos, premijos	681 240	4 094 674
<b>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	<b>105 721 678</b>	<b>58 624 931</b>
<b>Iš investicijų sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai – amortizuota savikaina</b>	<b>2007 m.</b>	<b>2006 m.</b>
<b>Ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>	<b>306 289 907</b>	<b>259 487 585</b>
Surinktos įmokos	48 353 321	50 904 928
Komisinių pajamos	-5 990 415	-5 800 394
Atidėjiniai ir išmokėtos išmokos įvykus draudiminiams įvykiams	-15 033 757	-11 880 005
Vertės pasikeitimas, palūkanos, premijos	12 018 860	13 577 793
<b>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	<b>345 637 916</b>	<b>306 289 907</b>

Iš investicijų sutarčių kylančių finansinių įsipareigojimų, apskaitomų tikrąja verte pelno (nuostolių) ataskaitoje, likutis laikotarpio pradžioje apima likutį laikotarpio pradžioje Lietuvos filiale, kurio suma yra lygi 8 145 892 kronų.

## 27 pastaba Kiti įsipareigojimai

	2007 12 31	2006 12 31
Įsipareigojimai susijusioms šalims * (29 pastaba)	320 680	288 787
Sukauptas darbo užmokestis, sukaupti atostoginiai	2 087 375	804 489
Socialinio draudimo mokesčiai, kiti mokesčiai	2 072 889	1 000 506
Kiti įsipareigojimai	10 066 190	3 238 339
<b>Iš viso</b>	<b>14 547 134</b>	<b>5 332 121</b>

\* Įsipareigojimą susijusioms šalims sudaro mokėtina suma patronuojančiai bendrovei „Suomi Mutual Life Assurance Company“.

Visi įsipareigojimai turi būti įvykdyti per 12 mėnesių laikotarpį, todėl jie priskiriami trumpalaikiams įsipareigojimams.

## 28 pastaba Nuoma

2007 metais nuomos įmokos už biurų patalpas sudarė 3 982 569 (2006 m. – 1 766 615) kronų. Nuomos įmokos už automobilius sudarė 78 368 (2006 m. – 0) kronų.

## 29 pastaba Sandoriai su susijusiomis šalimis

Susijusiomis šalimis laikomos:

- patronuojanti bendrovė – „Suomi Mutual Life Assurance Company“
- asocijuota bendrovė – „Nord LB Fondi“
- „Seesam Life Insurance SE“ akcininkas – „Seesam Rahvusvaheline Kindlustuse AS“
- bendrovės, kuriose patronuojanti bendrovė „Suomi Mutual Life Assurance Company“ valdo didžiąją akcijų dalį, t.y. „Seesam Life Latvia“, „Seesam Life Lithuania“, „Finlife“ (2006).
- Valdybos ir Stebėtojų tarybos nariai, jų artimieji giminaičiai ir jų valdomi juridiniai asmenys.

2007 metais Valdybos nariams išmokėtas darbo užmokestis sudarė 3 310 917 (2006 m. – 1 285 842) kronų.

### „Seesam Elukindlustuse AS“ įsigijo ir suteikė toliau nurodytas paslaugas:

	Įsigijimai		Pardavimai	
	2007 m.	2006 m.	2007 m.	2006 m.
<b><i>Patronuojanti bendrovė</i></b>				
Kompiuterinės programos	642 604	3 060 582	0	0
„Seesam Life Latvia“, „Seesam Life Lithuania“ akcijos	102 167 111	0	0	0
<b><i>Patronuojanti bendrovė, iš viso</i></b>	<b>102 809 715</b>	<b>3 060 582</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b><i>Asocijuota bendrovė: „AS LHV Seesam Varahaldus“ *</i></b>				
Tarpininkavimas teikiant paraiškas privaloma tvarka finansuojamai pensijos sutarčiai sudaryti	0	0	0	66 600
<b><i>Asocijuota bendrovė: „IPAS DnB Nord Fondi“</i></b>				
Tarpininkavimas teikiant paraiškas privaloma tvarka finansuojamai pensijos sutarčiai sudaryti	0	0	78 574	0
<b><i>Dukterinė bendrovė: „Apdrošināšanas Ģenerālaģentūra SIA“</i></b>				
Draudimo tarpininkavimas	4 137 787	0	0	0

Kita	49 758	0	9 707	0
<b>Dukterinės bendrovės, iš viso</b>	<b>4 187 545</b>	<b>0</b>	<b>9 707</b>	<b>0</b>
<b>Kitoms susijusioms šalims:</b>				
<b>„Seesam Life Latvia“</b>				
Kompiuterinės programos	0	0	0	186 291
Kita	0	2 265	0	0
„Seesam Life Latvia“, iš viso	0	2 265	0	186 291
<b>„Seesam Life Lithuania“</b>				
Kompiuterinės programos	0	0	0	127 450
Kita	0	24 046	0	0
„Seesam Life Lithuania“, iš viso	0	24 046	0	127 450
<b>„Finlife“</b>				
Kompiuterinės programos	0	0	0	362 760
„Finlife“, iš viso	0	0	0	362 760
<b>„Seesam RK AS“</b>				
Patalpų nuoma, komunalinės paslaugos	0	49 548	0	18 000
Draudimo tarpininkavimas	48 658	43 752	207 786	218 061
Draudimo sutartys	22 417	29 909	22 128	64 051
Kita	0	0	2 065	2 065
„Seesam RK AS“, iš viso	71 075	123 209	231 979	302 177
<b>Valdybos nariams išmokėtas darbo užmokestis, įskaitant susijusius mokesčius</b>	<b>3 310 917</b>	<b>1 286 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Įsipareigojimus susijusioms šalims sudaro su draudimo programomis susijusi 320 680 (2006 m. – 288 787) kronų sąnaudų suma, mokėtina patronuojančiai bendrovei (žr. 27 pastabą „Kitos mokėtinos sumos“) ir 46 633 (2006 m. – 23 180) kronų gautina suma iš „Seesam RK AS“, žr. 21 pastabą „Gautinos sumos, įskaitant gautinas sumas iš draudimo veiklos“. Gautinoms sumoms atidėjiniai nėra suformuoti.

### **30 pastaba Neapibrėžtieji įsipareigojimai**

Mokesčių inspekcija nėra atlikusi mokesčių patikrinimo už laikotarpį nuo 2006 iki 2007.

Mokesčių inspekcija gali bet kuriuo metu per 6 po ataskaitinių mokestinių metų iš eilės einančius metus patikrinti Bendrovės buhalterijos knygas ir apskaitos įrašus bei apskaičiuoti papildomus mokesčius ir baudas.

Bendrovės vadovybei nežinomos jokios aplinkybės, dėl kurių galėtų iškilti potencialus reikšmingas įsipareigojimas šiuo atžvilgiu.

### **31 pastaba Įvykiai po balanso datos**

2008 m. vasario 27 d. bendrovė „Suomi Mutual Life Insurance Group“ perleido „Seesam Life Insurance SE“ akcijų nuosavybės teises bendrovei „WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG Vienna Insurance Group“.

2008 m. vasario 29 d. Bendrovės Valdybos pirmininkas Erki Kilu pareiškė norą atsistatydinti iš Valdybos nario pareigų.

2008 m. kovo 13 d. Bendrovės Stebėtojų taryba priėmė sprendimą atleisti Erki Kilu iš Valdybos nario pareigų pasibaigus jo įgaliojimams, t.y. 2008 m. balandžio 30 d.

2008 m. balandžio 8 d. Stebėtojų taryba priėmė nutarimą dėl Bendrovės pavadinimo pakeitimo į „SE Seesam Life Insurance Vienna Insurance Group“, dėl naujos įstatų redakcijos patvirtinimo ir Valdybos narių atstovavimo teisių pakeitimo. Suteikiama teisė Bendrovę atstovauti mažiausiai dviem Valdybos nariams ir įgaliotam asmeniui kartu su Valdybos nariu. Šie pasikeitimai įsigalios po to, kai atitinkamas įrašas bus įtrauktas į registrą.

## Nepriklausomo auditoriaus išvada

## Pelno paskirstymo projektas

Grynasis bendrovės „Seesam Life Insurance SE“ 2007 finansinių metų nuostolis sudarė 2 939 394 kronų.

Nuosavą kapitalą sudarė 108 007 056 kronų. Estijos Respublikos draudimo įstatyme numatytas nuosavo kapitalo minimalus reikalavimas buvo viršytas.

Valdyba siūlo Visuotiniam akcininkų susirinkimui padengti 2 939 394 kronų grynąjį nuostolį nepaskirstytu pelnu.

/Parašas/

---

Erki Kilu  
Valdybos pirmininkas

/Parašas/

---

Marika Guralnik  
Valdybos narė

/Parašas/

---

Valdybos narys  
Viktors Gustsons

/Parašas/

---

Valdybos narys  
Tomas Milašius

## 2007 m. metinio pranešimo patvirtinimas Valdybos ir Stebėtojų tarybos narių parašais

Bendrovės „Seesam Elukindlustuse AS“ 2007 m. metinis pranešimas buvo patvirtintas 2008 m. balandžio 22 dieną vykusio Visuotinio akcininkų susirinkimo metu ir pasirašytas 2008 m. balandžio 22 dieną.

/Parašas/

\_\_\_\_\_  
Valdybos pirmininkas  
Erki Kilu

/Parašas/

\_\_\_\_\_  
Stebėtojų tarybos pirmininkas  
Franz Fuchs

/Parašas/

\_\_\_\_\_  
Valdybos narė  
Marika Guralnik

/Parašas/

\_\_\_\_\_  
Stebėtojų tarybos narys  
Rudolf Ertle

/Parašas/

\_\_\_\_\_  
Valdybos narys  
Viktors Gustson

/Parašas/

\_\_\_\_\_  
Stebėtojų tarybos narys  
Hans Raumauf

/Parašas/

\_\_\_\_\_  
Valdybos narys  
Tomas Milašius

/Parašas/

\_\_\_\_\_  
Stebėtojų tarybos narys  
Elke Stocker