

# 2015 M. GRUPĒS FINANSINĒS ATASKAITOS

**„COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE“**  
Prekybos registro numeris 10055769

Adresas  
Telefonas  
Faksas  
El. pašto adresas  
Tinklapis

Narva mnt. 63/2, 10152 Talinas, Estija  
610 3000  
610 3010  
info@compensalife.ee  
www.compensalife.ee

Ataskaitinis  
laikotarpis

2015 m. sausio 1 d. – 2015 m. gruodžio 31 d.

Auditorius

„KPMG Baltics“ OÜ

Veiklos sritis

Gyvybės draudimas (kodas 6511)



*Vertėja Simona Miskovičukė*

*S. Masul*

**Turinys**

<b>Direktoriaus pranešimas</b> .....	<b>4</b>
1. Bendrovės apžvalga .....	4
2. Valdymas .....	4
3. Žmonės .....	5
4. Finansinės veiklos rezultatai .....	5
5. Investicijos .....	6
6. Pardavimai .....	6
7. 2015 m. veiklos apžvalga ir 2016 m. prognozės .....	7
<b>Konsoliduotosios finansinės ataskaitos</b> .....	<b>9</b>
Konsoliduotoji pelno (nuostolių) ataskaita .....	9
Konsoliduotoji bendrųjų pajamų ataskaita .....	10
Konsoliduotasis balansas .....	11
Konsoliduotoji pinigų srautų ataskaita .....	12
Konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita.....	13
<b>Konsoliduotųjų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas</b> .....	<b>14</b>
Bendroji informacija .....	14
1 pastaba. Reikšmingi apskaitos principai.....	14
1.1. Parengimo pagrindas .....	14
1.2. Funkcinė ir pateikimo valiuta .....	15
1.3. Sandoriai užsienio valiuta.....	15
1.4. Konsolidavimas ir verslo jungimai .....	15
1.5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai .....	16
1.6. Finansinis turtas .....	16
1.7. Investicinis turtas .....	18
1.8. Nekilnojamas turtas, įranga ir įrenginiai.....	18
1.9. Nematerialusis turtas .....	19
1.10. Prestižas.....	19
1.11. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas .....	20
1.12. Finansinė ir veiklos nuoma.....	20
1.13. Sutarčių priskyrimas draudimo ir investicinėms sutartims .....	20
1.14. Draudimo sutartys .....	20
1.15. Draudimo sutarčių įsipareigojimai .....	21
1.16. Finansiniai įsipareigojimai .....	22
1.17. Kiti atidėjiniai ir neapibrėžtieji įsipareigojimai .....	22
1.18. Sukaupti atostoginiai ir kiti įsipareigojimai darbuotojams.....	23
1.19. Pelno mokestis .....	23
1.20. Privalomasis rezervas .....	23
1.21. Pajamos .....	23
1.22. Veiklos sąnaudos .....	24
1.23. Nauji ir peržiūrėti standartai ir išaiškinimai .....	25
2 pastaba. Įvertinimų ir sprendimų naudojimas .....	26
2.1. Svarbūs apskaitiniai įvertinimai ir sprendimai.....	26
2.2. Įsipareigojimų pakankamumo įvertinimas .....	26
2.3. Dalyvavimo pelne principai.....	27
2.4. Atidėtojo pelno mokesčio turtas .....	28
2.5. Nematerialiojo turto atsiperkamosios vertės vertinimas.....	28
3 pastaba. Rizikos valdymas .....	28
3.1. Draudimo rizika.....	28
3.2. Rinkos rizika .....	29
3.3. Palūkanų normos rizika .....	30
3.4. Valiutos rizika .....	31

3.5.	Kita kainos rizika.....	34
3.6.	Kredito rizika.....	34
3.7.	Likvidumo rizika.....	37
3.8.	Veiklos rizika.....	38
3.9.	Kapitalo valdymas .....	39
4 pastaba.	Įmokų pajamos.....	39
5 pastaba.	Investicinės veiklos pajamos .....	40
6 pastaba.	Grynasis pelnas iš investicijų perleidimo .....	41
7 pastaba.	Grynasis pelnas iš investicijų, apskaitomų tikrąja verte per pelną (nuostolius), tikrosios vertės pasikeitimo .....	41
8 pastaba.	Kitos veiklos pajamos .....	41
9 pastaba.	Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams, išskyrus perdraudimo dalį.....	42
10 pastaba.	Perdraudimo rezultatas.....	42
11 pastaba.	Sutarčių sudarymo ir administracinės sąnaudos .....	43
12 pastaba.	Veiklos sąnaudos .....	43
13 pastaba.	Investicijų valdymo sąnaudos .....	43
14 pastaba.	Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai .....	44
15 pastaba.	Nematerialusis turtas .....	44
16 pastaba.	Atidėtosios sutarčių sudarymo sąnaudos .....	45
17 pastaba.	Investicinis turtas .....	46
18 pastaba.	Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelną (nuostolius).....	47
19 pastaba.	Iki išpirkimo termino laikomos investicijos .....	47
20 pastaba.	Skirtas parduoti finansinis turtas .....	48
21 pastaba.	Paskolos ir gautinos sumos .....	48
22 pastaba.	Pinigai ir pinigų ekvivalentai.....	48
23 pastaba.	Kitos gautinos sumos.....	49
24 pastaba.	Perdraudimo turtas ir įsipareigojimai .....	49
25 pastaba.	Nuosavas kapitalas .....	49
26 pastaba.	Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis .....	50
27 pastaba.	Finansiniai įsipareigojimai .....	50
28 pastaba.	Kiti įsipareigojimai .....	51
29 pastaba.	Veiklos nuoma .....	51
30 pastaba.	Verslo jungimai .....	51
31 pastaba.	Susijusių šalių atskleidimai .....	52
32 pastaba.	Neapibrėžtasis turtas ir įsipareigojimai .....	53
33 pastaba.	Pelno mokestis.....	54
34 pastaba.	Patruojuojančiosios įmonės pagrindinės finansinės ataskaitos.....	55
	Pelno (nuostolių) ataskaita .....	55
	Bendrųjų pajamų ataskaita .....	55
	Balansas .....	56
	Pinigų srautų ataskaita.....	57
	Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita.....	58
	Nepriklausomų auditorių išvada.....	59
	Pelno paskirstymo projektas .....	60
	2015 m. grupės finansinių ataskaitų patvirtinimas parašais .....	61
	„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ pajamos pagal EMTAK .....	62

## Direktoriaus pranešimas

### 1. Bendrovės apžvalga

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ (toliau – „Compensa Life“), yra viena ilgiausiai veikiančių gyvybės draudimo bendrovių Baltijos šalyse. „Compensa“ 100 proc. priklauso vienai didžiausių Austrijos draudimo grupių „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“ (toliau – „Vienna Insurance Group“ arba „VIG“).

„Compensa Life“ Estijoje veikia nuo 1993 m., kuomet buvo įsteigta gyvybės draudimo bendrovė „Seesam Elukindlustus“. 2007 m. Baltijos gyvybės draudimo bendrovės, veikusios su „Seesam“ prekės ženklu, susijungė į Europos bendrovę (*Societas Europaea – SE*). „Compensa Life“ pagrindinė būstinė yra Taline, o jos filialai veikia Latvijoje ir Lietuvoje.

Nuo 2008 m. „Compensa Life“ savininkas yra „Vienna Insurance Group“. Nuo 2009 m. naudojamas savininko prekės ženklas „Compensa“ ir pavadinimas „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“. Iš viso trijose Baltijos šalyse „Compensa Life“ turi 21 skyrių ir maždaug 180 darbuotojų. Nuo 2015 m. „Compensa Life“ grupei (toliau – „Compensa“) taip pat priklauso „Vienibas Gatve Investment“ OÜ ir UAB „Finsaltas“ („Compensa Life“ patronuojamosios įmonės) bei „Vienibas Gatve Properties“ SIA („Vienibas Gatve Investment“ OÜ patronuojamoji įmonė). Metų pabaigoje patronuojamosiose įmonėse iš viso dirbo 11 darbuotojų.



„Compensa Life“ misija – padėti klientams valdyti finansinę riziką siūlant lanksčius ir šiuolaikiškus draudimo sprendimus. „Compensa Life“ draudimo produktų portfelis apima kaupiamojo draudimo produktus su garantuota grąža ir susietus su investiciniais vienetais, terminuoto gyvybės draudimo produktus, draudimą nuo nelaimingų atsitikimų ir įvairius papildomo draudimo produktus. Be to, „Compensa Life“ filialai Latvijoje ir Lietuvoje siūlo sveikatos draudimą.

„Compensa Life“ draudimo sprendimus siūlo tiek privatiems, tiek verslo klientams. Baltijos šalyse „Compensa Life“ turi daugiau kaip 78 000 klientų, kurių turtas viršija 163 mln. eurų. Estijoje „Compensa Life“ yra didžiausia pensijų išmokų mokėtoja.



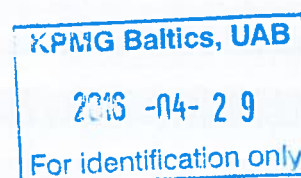
VIG yra viena pirmaujančių tarptautinių biržinių draudimo grupių Vidurio ir Rytų Europoje, siūlanti paslaugas gyvybės draudimo, ne gyvybės draudimo ir perdraudimo segmentuose. Grupę sudaro apie 50 draudimo bendrovių, veikiančių 25 šalyse, kuriose dirba apie 23 000 darbuotojų. Grupės būstinė įsikūrusi Vienoje.

VIG kaip draudimo bendrovės, darbdavės, verslo partnerės ir kapitalo rinkos emitento tikslas – užtikrinti saugumą ir aukštą finansinio stabilumo lygį. Dėl konservatyvios investavimo politikos VIG pasiekė aukštą tarptautinį skolinimosi reitingą – „Standard & Poor’s“ jai suteikė „A+“ reitingą. VIG akcijos įtrauktos į Vienos ir Prahos vertybinių popierių biržų prekybos sąrašus.

Daugiau nei pusė visų VIG pasirašytų įmokų, kurios sudaro daugiau kaip 9 mlrd. eurų per metus, 2015 m. surinkta Vidurio ir Rytų Europoje. Daugiau informacijos apie VIG finansinės veiklos rezultatus pateikta grupės internetinėje svetainėje [www.vig.com](http://www.vig.com).

### 2. Valdymas

„Compensa Life“ valdybą sudaro penki nariai. Valdybos pirmininkė yra Olga Reznik, o nariai yra Marika Guralnik, Tanel Talme, Tomas Milašius ir Viktors Gustsons.



Valdybos pirmininkė Olga Reznik yra atsakinga už bendrą „Compensa“ valdymą, už teises paslaugas, atitiktis, kontrolės ir rizikos valdymą Baltijos šalyse, už rinkodaros veiklą, personalo valdymą Baltijos šalyse ir Estijoje bei vietos įmonėje, žalų sureguliuavimo, pardavimų ir ryšių su klientais valdymą Estijoje.

Valdybos nariai Latvijos filialo vadovas Viktors Gustsons ir Lietuvos filialo vadovas Tomas Milašius yra atsakingi už savo filialų valdymą, taip pat už pardavimų, ryšių su klientais valdymą ir rinkodaros funkcijas. Be to, jie atsakingi už filialų žalų sureguliuavimą, draudimo rizikos vertinimą ir personalo valdymą.

Valdybos narė Marika Guralnik yra atsakinga už IT ir draudimo paslaugas bei produktų vystymą Baltijos šalyse, o Estijoje – už draudimo sutarčių valdymą ir draudimo rizikos vertinimą. Be to, ji veikia ir kaip „Compensa“ atsakinga aktuarė.

Valdybos narys Tanel Talme atsakingas už kontrolę, finansines ir investicines paslaugas, pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevenciją Baltijos šalyse bei veikia kaip valdybos vicepirmininkas.

Visų valdybos narių kadencija baigiasi 2017 m. birželio 30 d.

„Compensa Life“ stebėtojų tarybą sudaro 4 nariai. Pirmininkas yra Franz Fuchs, o tarybos nariai yra Ireneusz Arczewski, Roman Theisen ir Wolfgang Kurt Wilhelm Stockmeyer.

Nuo 2015 m. sausio 1 d. „Compensa Life“ vidaus audito skyriaus vadovė yra Anna Di Gregorio, kuri turi reikiamą tarptautinę sertifikuotos vidaus auditorės (CIA) kvalifikaciją.

„Compensa Life“ nepriklausomas išorinis auditorius yra „KPMG Baltics“ OÜ.

### 3. Žmonės

Metų pabaigoje „Compensa Life“ turėjo 176 darbuotojus, iš kurių 56 dirbo Estijos įmonėje, 55 – Latvijos filiale ir 65 – Lietuvos filiale. Be to, 10 darbuotojų buvo motinystės / tėvystės atostogose: 2 Estijoje, 4 Latvijoje ir 4 Lietuvoje. Patronuojamosiose įmonėse iš viso dirbo 11 darbuotojų.

„Compensa“ laikotarpio vidutinis darbuotojų skaičius buvo 159 (2014 m. – 147), o darbuotojų darbo užmokesčio sąnaudas, įskaitant agentų ir brokerių ir susijusius mokesčius, sudarė 4,21 mln. eurų (2014 m. – 3,39 mln. eurų).

„Compensa Life“ valdybos darbo užmokestis, įskaitant atitinkamus mokesčius, iš viso sudarė 495 861 eurą. Valdybos nariams mokamas fiksuotas bazinis atlyginimas ir priemoka už veiklos rezultatus, jeigu įvykdomi tam tikri veiklos rezultatų kriterijai. Veiklos rezultatų kriterijai nustatomi remiantis „Compensa“ metų veiklos plane nustatytais tikslais ir yra susiję su „Compensa“ finansiniais rezultatais. Priemoka mokama atsižvelgiant į veiklos rezultatų kriterijų įvykdymą. Valdybos nariams kitos išmokos nėra mokamos.

„Compensa“ stebėtojų tarybos nariams užmokestis už darbą taryboje nėra mokamas.

### 4. Finansinės veiklos rezultatai

2015 m. „Compensa“ grupės veiklos konsoliduotasis pelnas Baltijos šalyse siekė 1,9 mln. eurų. „Compensa Life“ pelnas sudarė 1,8 mln. eurų (2014 m. „Compensa Life“ pelnas siekė 1,0 mln. eurų).

„Compensa“ pardavimo pajamos ir toliau augo. Pasirašytų įmokų ir indėlių pajamos iš viso sudarė 59,3 mln. eurų, t. y. 15,0 proc. daugiau nei praėjusiais metais (2014 m. – 51,6 mln. eurų). Išmokos draudėjams iš viso sudarė 13,3 mln. eurų, t. y. 9,6 proc. daugiau nei praėjusiais metais (2014 m. – 12,1 mln. eurų).

Veiklos sąnaudos (draudimo sutarčių sudarymo ir administracinės sąnaudos) 2015 m. išaugo 23,5 proc. ir sudarė 17,0 mln. eurų (2014 m. – 13,0 mln. eurų). Padidėjusios veiklos sąnaudos daugiausia susijusios su išaugusiomis naujų draudimo sutarčių sudarymo sąnaudomis Latvijos ir Lietuvos filialuose. Padidėjus pardavimo pajamoms, draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos išaugo 23,2 proc. ir sudarė 82,4 proc. visų veiklos sąnaudų.

„Compensa“ akcinis kapitalas sudaro 9 104 000 eurų.

## 5. Investicijos

2015 m. „Compensa“ grynosios investicinės veiklos pajamos sudarė 5,5 mln. eurų (2014 m. – 4,7 mln. eurų).

„Compensa“ konservatyvia investavimo politika siekia užtikrinti ilgalaikę finansinę grąžą ir stabilumą bei likvidų ir diversifikuotą investicijų portfelį.

Metų pabaigoje investicijos į investicinį turtą sudarė 1,4 proc. visų investicijų. Akcijos ir fondų vienetai, įskaitant su investiciniais vienetais susietų draudimo sutarčių pagrindinį turtą, sudarė 22,6 proc. (2014 m. pabaigoje – 21,7 proc.) finansinio turto. Iki išpirkimo termino laikomos investicijos sudarė 27,6 proc. (2014 m. pabaigoje – 25,5 proc.), skirtas parduoti finansinis turtas – 38,0 proc. (2014 m. pabaigoje – 35,9 proc.), o paskolos ir gautinos sumos (terminuotieji indėliai) sudarė 10,4 proc. (2014 m. pabaigoje – 17,0 proc.) finansinio turto.

„Compensa“ siekia savo klientams suteikti ilgalaikį saugumą ir stabilią investicijų grąžą. 2015 m. pabaigoje investicijos, kuriomis dengiamos su klientais pasirašytos sutartys, iš viso sudarė 163,0 mln. eurų (2014 m. pabaigoje – 137,4 mln. eurų), t. y. 18,6 proc., arba 25,62 mln. eurų, daugiau nei praėjusių metų pabaigoje.

## 6. Pardavimai

Ekonominis augimas trijose Baltijos šalyse paskatino jų gyvybės draudimo rinkos plėtrą, kuri ir toliau augo. 2015 m. įmokų pajamos Baltijos šalių gyvybės draudimo rinkoje iš viso sudarė beveik 445 mln. eurų, o visa rinka išaugo 8,2 proc. (2014 m. – 17 proc.). Augimo tempai pagal šalis buvo tokie: 3,6 proc. Estijoje, 8,0 proc. Latvijoje ir 9,8 proc. Lietuvoje (2014 m. – 8,8 proc. Estijoje, 19,5 proc. Latvijoje ir 16,8 proc. Lietuvoje).

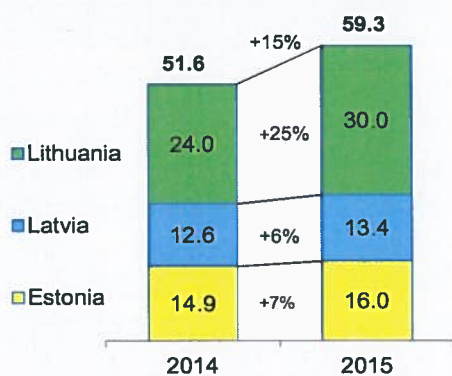


Chart 1. Compensa's total premium income (€m)<sup>1</sup>

2015 m. „Compensa“ padidino savo įmokų pajamas<sup>1</sup> Baltijos šalyse 15 proc. iki 59,3 mln. eurų (2014 m. – 51,6 mln. eurų). Augimo tempai pagal šalis buvo tokie: 7 proc. Estijoje, 6 proc. Latvijoje ir 25 proc. Lietuvoje. „Compensa“ rinkos dalis pagal įmokų pajamas Baltijos šalyse toliau augo iki 13,3 proc.

<sup>1</sup> Bendrosios įmokų pajamos apima pasirašytas įmokas pagal draudimo sutartis ir įmokas (indėlius), gautas pagal investicijų sutartis. Įmokos (indėliai) pagal investicijų sutartis nepateikiami pelno (nuostolių) ataskaitos straipsnyje „Bendra pasirašytų draudimo įmokų suma“.

Paveikslėlio vertimas į lietuvių kalbą:

Lithuania – Lietuva

Latvia – Latvija

Estonia – Estija

Chart 1. Compensa's total premium income (€m) – 1 diagrama. „Compensa“ įmokų pajamos iš viso (mln. eurų)

2015 m. „Compensa“ sudarė 21 765 naujas draudimo sutartis (2014 m. – 18 318), iš kurių daugiausia (daugiau kaip 83 proc.) sudarė garantuotos gražos ir su investiciniais vienetais susietos gyvybės draudimo sutartys. Palyginti su praėjusiais metais, su investiciniais vienetais susietų sutarčių dalis reikšmingai išaugo ir sudarė 40 proc. sudarytų sutarčių (2014 m. – 22 proc.). Garantuotos gražos sutartys sudarė 43 proc. (2014 m. – 60 proc.), o trečioji vieta teko draudimo nuo nelaimingų atsitikimų sutartims, kurios sudarė 8,5 proc. sudarytų sutarčių (2014 m. – 11 proc.).

Estijoje didžiąją dalį naujų draudimo sutarčių, t. y. apie 39 proc., sudarė sutartys, skirtos pensijai ir kapitalui kaupti, o 29 proc. sudarė privalomojo kaupimo (antros pakopos) pensinio draudimo sutartys. Terminuotos gyvybės draudimo sutartys, skirtos apdraustojo šeimai ir kitiems artimiems asmenims apsaugoti, sudarė 17 proc., o draudimo nuo nelaimingų atsitikimų sutartys – 15 proc. visų sudarytų sutarčių.

Estijoje sugeneruotos įmokų pajamos iš viso siekė 16,0 mln. eurų, t. y. 7 proc. daugiau nei praėjusiais metais (2014 m. – 14,9 mln. eurų). Daugiausia įmokų pajamų iš naujų sutarčių, t. y. apie 9,6 mln. eurų, sudarė pensinio draudimo pajamos (įskaitant privalomąjį antros pakopos pensinį draudimą).

Pagal bendras įmokų pajamas „Compensa“ buvo trečia pagal dydį Estijos gyvybės draudimo rinkoje, turėjusi 19,4 proc. rinkos dalies. Pensinio draudimo segmente „Compensa“ išlaikė rinkos lyderės ir daugiausia pensijų išmokų išmokančios bendrovės Estijos rinkoje pozicijas.

„Compensa“ Latvijos filialas sugeneravo 13,4 mln. eurų įmokų pajamų, t. y. 6 proc. daugiau nei praėjusiais metais (2014 m. – 12,6 mln. eurų). Pagal įmokų pajamas „Compensa“ rinkos dalis Latvijoje sudarė 11,6 proc. Latvijos filialas pasiekė reikšmingą su investiciniais vienetais susietų gyvybės draudimo sutarčių pardavimo augimą, kurios sudaro 13,6 proc. jo produktų portfelio.

„Compensa“ Lietuvos filialo įmokų pajamos išaugo 24,6 proc. iki 30,0 mln. eurų (2014 m. – 24,0 mln. eurų) ir sudarė 12,1 proc. Lietuvos gyvybės draudimo rinkos.

Per metus „Compensa“ Lietuvos filialo naujų draudimo sutarčių pardavimo pajamos išaugo 13 proc., o sveikatos draudimo sutarčių – 7 proc. Su investiciniais vienetais susietos gyvybės draudimo sutartys sudarė apie 46 proc. visų naujų draudimo sutarčių (2014 m. – 24 proc.), apie 40 proc. naujų draudimo sutarčių buvo sudaryta su papildomu kritinių ligų draudimu. Lietuvos filialas pagal naujų draudimo sutarčių periodines draudimo įmokas, perskaičiuotas į metines, padidino savo rinkos dalį daugiau kaip 23 proc. ir pirmavo vietos rinkoje ketvirtus metus iš eilės.

Metų pabaigoje „Compensa“ iš viso turėjo 91 206 galiojančias draudimo sutartis trijose Baltijos šalyse. „Compensa“ draudimo sutartimis apdraustųjų skaičius viršijo 174 000.

## 7. 2015 m. veiklos apžvalga ir 2016 m. prognozės

Klientų pasitikėjimas ir pasitenkinimas yra svarbiausias „Compensa“ prioritetas. Todėl nuolat dirbame, kad užmegztume tvirtus ryšius su klientais tobulindami savo draudimo produktus ir gerindami klientų aptarnavimo kokybę. Visose šalyse nuolat stipriname savo vidines priemones, kad pagreitintume ir supaprastintume sutarčių administravimą ir netgi dar sparčiau teiktume žalių sureguliuojamą paslaugas.

Siekiant patobulinti klientų aptarnavimą, o darbuotojams suteikti šiuolaikiškesnę darbo aplinką 2015 m. Lietuvos filialo būstinė persikėlė į naujas, erdvesnes patalpas Ukmergės g. 280 Vilniuje. 2016 m. vasario mėn. Estijos būstinė taip pat persikėlė į naujas patalpas Narva mnt 63/2 Taline. Latvijos pagrindinę būstinę, įsikūrusią Vienības gatve 87h Rygoje, ketinama atnaujinti 2016 m. Nuo 2016 m. visose minėtose patalpose įsikurs ir „Compensa“ ne gyvybės draudimo biurai. Ne gyvybės draudimo paslaugas teikia UADB „Compensa Vienna Insurance Group“, kuri taip pat yra VIG dalis.

2015 m. „Compensa“ įsigijo įmonę UAB „Finsaltas“, kuri teikia gyvybės draudimo pardavimo paslaugas. Taip siekiama sustiprinti „Compensa“ pozicijas Lietuvos gyvybės draudimo rinkoje. Įsigijus UAB „Finsaltas“, „Compensa“ atsirado galimybė plėsti savo pardavimo tinklą, gauti geresnę prieigą prie naujų klientų ir siūlyti patogesnes bei spartesnes sutarčių sudarymo paslaugas.

„Compensa“ žino apie savo socialinę atsakomybę. Mes prisidedame prie visuomenės supratimo apie gyvybės draudimą gilinimo pristatydami įvairius draudimo produktus ir sprendimus, kuriuos žmonės gali panaudoti norėdami apdrausti savo ir savo mylimųjų ateitį. Mes taip pat siekiame nelikti abejingi ir savanoriškai padėti tiems visuomenės nariams, kuriems pagalba reikalinga labiausiai.

Nuo 2014 m. mes dalyvaujame VIG „Veiklos bendruomenei dienoje“, kuri suteikia galimybę darbuotojams atsigręžti į visuomenę darbo valandų metu. „Compensa“ Estijos įmonė remia Estijos maisto banką padėdama paruošti maisto paketus ir dalyvaudama maisto rinkimo kampanijose, kurios vykdomos didelėse parduotuvėse. Prie tos pačios labdaros programos prisideda ir Lietuvos filialas, kurio daugiau kaip 130 darbuotojų dalyvavo 2015 m. surengtoje maisto rinkimo kampanijoje. Latvijos filiale suorganizavime „Donorystės dieną“, akcijoje dalyvavo apie 30 darbuotojų.

„Compensa“ siekia užtikrinti, kad jos veikla atitiktų teisinius ir priežiūros reikalavimus. Šiomet mes baigėme pasirengimo procesą perėjimui prie „Mokumas II“ sistemos ir nuo 2016 m. sausio 1 d. įdiegėme „Mokumas II“ sistemą. Be to, savo veiklą pakeitėme taip, kad ji atitiktų Direktyvos 2014/107/ES, pakeičiančios Direktyvą 2011/16/ES, dėl privalomojo automatinio keitimosi informacija mokesčių srityje, EBPO automatinio keitimosi finansinės apskaitos informacijos mokesčių klausimais standarto, ir nacionalinių teises aktų, priimtų siekiant perkelti atitinkamus reikalavimus į nacionalinę teisę, reikalavimus.

Žvelgiant į praėjusius metus, mums džiugu pranešti, kad pasiekėme visus savo verslo tikslus ir išlaikėme nuoseklų „Compensa“ rinkos dalies visose trijose Baltijos šalyse augimą. Vietos gyvybės draudimo rinkoje užimame tvirtą trečiąją vietą, o Estijoje esame daugiausia draudimo išmokų išmokanti bendrovė. Mes vykdysime veiklą, kuria sieksime padidinti su investiciniais vienetais susietų gyvybės draudimo sutarčių pardavimą.

Valdybos tikslas yra užtikrinti tvarią „Compensa“ veiklą ir nuoseklų augimą. Mes ir toliau pagrindinį dėmesį skirsime klientų aptarnavimo kokybei, draudimo produktų vystymui ir „Compensa“ rinkos dalies didinimui Baltijos šalyse.

---

Olga Reznik  
Valdybos pirmininkė



## Konsoliduotosios finansinės ataskaitos

### Konsoliduotoji pelno (nuostolių) ataskaita

(eurais)	Pasta- ba	2015 m.	2014 m.
Bendra pasirašytų draudimo įmokų suma	4	45 142 694	40 624 109
Perdraudikams perduotos pasirašytos įmokos	4,10	-1 557 921	-1 274 978
<b>Grynosios uždirbtos įmokos</b>		<b>43 584 773</b>	<b>39 349 131</b>
<b>Mokesčių ir komisinių pajamos</b>	<b>27</b>	<b>4 321 707</b>	<b>2 461 128</b>
Investicinės veiklos pajamos	5	3 500 761	3 034 069
Grynasis pelnas iš investicijų perleidimo	6	101 124	374 742
Investicijų, apskaitomų tikrąja verte per pelną (nuostolius), tikrosios vertės pasikeitimo grynasis pelnas	7	1 854 196	1 287 368
Kitos veiklos pajamos	8	1 373 156	1 190 794
<b>Iš viso pajamų</b>		<b>54 735 717</b>	<b>47 697 233</b>
Išmokėtos draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams bei įsipareigojimų pokyčiai	9,10	-31 920 462	-31 618 415
Numatomų išmokų atidėjimo ir žalų suregulavimo sąnaudų pokytis	9,10	-957 707	-1 058 858
Draudimo išmokų ir išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams perdraudikų dalis	9,10	577 713	509 619
<b>Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams, išskyrus perdraudimo dalį</b>	<b>9</b>	<b>-32 300 456</b>	<b>-32 167 654</b>
<b>Iš su investiciniais vienetais susietų sutarčių kylančių finansinių įsipareigojimų vertės pasikeitimas</b>	<b>27</b>	<b>-1 218 027</b>	<b>-303 367</b>
<b>Iš investicinių sutarčių kylančių finansinių įsipareigojimų vertės pasikeitimas</b>	<b>27</b>	<b>-1 241 306</b>	<b>-1 091 592</b>
Sutarčių sudarymo sąnaudos	11,12	-13 860 119	-10 729 121
Administracinės sąnaudos	11,12	-3 026 097	-2 280 941
Investicijų valdymo sąnaudos	13	-308 379	-248 308
Kitos veiklos sąnaudos		-586 736	-363 586
<b>Iš viso sąnaudų</b>		<b>-17 781 331</b>	<b>-13 621 957</b>
<b>Pelnas prieš apmokestinimą</b>		<b>2 194 598</b>	<b>512 663</b>
Pelno mokesčio sąnaudos / pajamos	33	-256 851	454 988
<b>Grynasis pelnas už metus</b>		<b>1 937 747</b>	<b>967 651</b>

**Konsoliduotoji bendrųjų pajamų ataskaita**

(eurais)	Pas- taba	2015 m.	2014 m.
<b>Grynasis pelnas už metus</b>		<b>1 937 746</b>	<b>967 651</b>
Kitų bendrųjų pajamų straipsniai, kurie vėliau gali būti pergrupuoti į pelno (nuostolių) ataskaitą			
Skirto parduoti finansinio turto grynieji nuostoliai / pelnas, iš kurių	20	-2 026 563	4 322 862
- perklasifikavimas į pelną ar nuostolius dėl perleidimo		0	-296 978
- nuostoliai / pelnas dėl tikrosios vertės pokyčių		-2 026 563	4 619 841
Valiutų perskaičiavimo skirtumai perskaičiuojant sumas iš operacijų užsienyje		13 063	-5 336
<b>Iš viso kitų bendrųjų sąnaudų / pajamų per metus</b>		<b>-2 013 501</b>	<b>4 317 526</b>
<b>IŠ VISO BENDRŪJŲ SĄNAUDŲ / PAJAMŲ PER METUS</b>		<b>-75 755</b>	<b>5 285 178</b>

**Konsoliduotasis balansas**

(eurais) Gruodžio 31 d.	Pasta- ba	2015 m.	2014 m.
<b>TURTAS</b>			
Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai	14	896 660	107 536
Nematerialusis turtas	15	4 065 014	1 008 047
Atidėtosios sutarčių sudarymo sąnaudos	16	5 640 195	6 694 597
Investicinis turtas	17	2 016 354	0
Investicijos			
<i>Akcijos ir fondų vienetai, apskaitomi tikrąja verte per pelną (nuostolius)</i>	18	40 429 044	32 367 707
<i>Iki išpirkimo termino laikomos investicijos</i>	19	49 505 126	37 997 558
<i>Skirtas parduoti finansinis turtas</i>	20	68 198 679	53 614 780
<i>Paskolos ir gautinos sumos</i>	21	18 815 230	25 319 545
Iš viso investicijų		176 948 078	149 299 590
Perdraudimo turtas	24	0	13 222
Atidėtojo mokesčio turtas	33	341 709	497 135
Kitos gautinos sumos	23	400 333	208 563
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	22	1 555 254	983 746
<b>Iš viso turto</b>		<b>191 863 597</b>	<b>158 934 303</b>
<b>NUOSAVAS KAPITALAS</b>			
Įstatinis akcinis kapitalas		9 104 000	6 104 000
Akcijų priedai		6 965 795	3 965 795
Privalomasis rezervas		524 933	476 550
Kiti rezervai		3 655 117	5 668 617
Nepaskirstytasis pelnas		2 739 010	849 648
<b>Iš viso nuosavo kapitalo</b>	25	<b>22 988 856</b>	<b>17 064 611</b>
<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>			
Subordinuota paskola	28,31	2 000 000	2 000 000
Iš perdraudimo sutarčių kylantys įsipareigojimai	24	38 085	0
Iš draudimo sutarčių kylantys įsipareigojimai	26	96 781 304	78 124 445
Iš su investiciniais vienetais susietų sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	27	23 939 755	20 992 966
Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	27	42 348 446	38 329 974
Kiti įsipareigojimai	28	3 767 152	2 422 308
<b>Iš viso įsipareigojimų</b>		<b>168 874 741</b>	<b>141 869 692</b>
<b>IŠ VISO NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ</b>		<b>191 863 597</b>	<b>158 934 303</b>

**Konsoliduotoji pinigų srautų ataskaita**

(eurais)	Pasta- ba	2015 m.	2014 m.
<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>	4		
Gautos draudimo įmokos	27	40 891 411	37 191 842
Pagal investicines sutartis gautos sumos	9	14 161 868	10 938 036
Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams		-11 931 988	-11 318 513
Finansinių įsipareigojimų padengimas		-2 191 420	-2 556 623
Perdraudimo įmokos, išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams ir komisiniai (grynąja verte)		-88 401	-88 312
Apmokėtos veiklos sąnaudos		-14 872 433	-11 957 481
Kitos pajamos ir sąnaudos		-2 000 446	-745 996
Sumokėtos palūkanos		-554	0
Grynieji pinigų srautai iš akcijų ir fondų vienetų		-6 185 304	-2 375 572
Gauti dividendai		31 249	26 838
Grynieji pinigų srautai iš skolos vertybinių popierių ir indėlių		-20 784 684	-21 576 908
Gautos palūkanos		3 543 962	3 003 894
Turto valdymo paslaugų sąnaudos		-236 540	-200 994
<b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>336 720</b>	<b>340 211</b>
<b>INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>	30		
Patronuojamųjų įmonių įsigijimas, atėmus įsigytus grynuosius pinigus	14,15	-5 251 977	0
Nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų bei nematerialiojo turto įsigijimas		-406 263	-241 341
<b>Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>-5 658 240</b>	<b>-241 341</b>
<b>FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>	31		
Sumokėtos palūkanos už subordinuotą paskolą	25	-110 000	-110 000
Įnašas į įstatinį akcinį kapitalą		6 000 000	0
<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>		<b>5 890 000</b>	<b>-110 000</b>
<b>GRYNOSIOS PINIGŲ ĮPLAUKOS / IŠMOKOS</b>		<b>568 480</b>	<b>-11 130</b>
<b>PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI METŲ PRADŽIOJE</b>	22	<b>983 746</b>	<b>993 404</b>
Pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas / sumažėjimas		568 480	-11 129
Užsienio valiutų kursų svyravimo įtaka	22	3 028	1 471
<b>PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI METŲ PABAIGOJE</b>	4	<b>1 555 254</b>	<b>983 746</b>

KPMG Baltics, UAB

2016-04-29

For identification only

**Konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita**

(eurais)	Įstatinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalomasis rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirstytasis pelnas	Iš viso
<b>Likutis 2013 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>6 104 000</b>	<b>3 965 795</b>	<b>428 044</b>	<b>1 351 092</b>	<b>-69 498</b>	<b>11 779 433</b>
<b>Sandoriai, susiję su įmonės savininku</b>						
Perkėlimas į privalomąjį rezervą	0	0	48 505	0	-48 505	0
<b>Iš viso sandorių, susijusių su įmonės savininku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48 505</b>	<b>0</b>	<b>-48 505</b>	<b>0</b>
<b>Kitos bendrosios pajamos</b>						
Tikrosios vertės rezervo pokytis	0	0	0	4 322 862	0	4 322 862
Valiutų perskaičiavimo skirtumai perskaičiuojant sumas iš operacijų užsienyje	0	0	0	-5 336	0	-5 336
<b>Iš viso kitų bendrųjų pajamų</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 317 526</b>	<b>0</b>	<b>4 317 526</b>
Pelnas už metus	0	0	0	0	967 651	967 651
<b>Iš viso bendrųjų pajamų už metus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 317 526</b>	<b>967 651</b>	<b>5 285 178</b>
<b>Likutis 2014 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>6 104 000</b>	<b>3 965 795</b>	<b>476 550</b>	<b>5 668 617</b>	<b>849 648</b>	<b>17 064 611</b>
<b>Sandoriai, susiję su įmonės savininku</b>						
Įstatinio kapitalo didinimas	3 000 000	3 000 000	0	0	0	6 000 000
Perkėlimas į privalomąjį rezervą	0	0	48 383	0	-48 383	0
<b>Iš viso sandorių, susijusių su įmonės savininku</b>	<b>3 000 000</b>	<b>3 000 000</b>	<b>48 383</b>	<b>0</b>	<b>-48 383</b>	<b>6 000 000</b>
Tikrosios vertės rezervo pokytis	0	0	0	-2 026 563	0	-2 026 563
Valiutų perskaičiavimo skirtumai perskaičiuojant sumas iš operacijų užsienyje	0	0	0	13 063	0	13 063
<b>Iš viso kitų bendrųjų sąnaudų</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 013 501</b>	<b>0</b>	<b>-2 013 501</b>
Pelnas už metus	0	0	0	0	1 937 746	1 937 746
<b>Iš viso bendrųjų sąnaudų už metus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 013 501</b>	<b>1 937 746</b>	<b>-75 755</b>
<b>Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>9 104 000</b>	<b>6 965 795</b>	<b>524 933</b>	<b>3 655 117</b>	<b>2 739 010</b>	<b>22 988 856</b>

Išsamesnė informacija apie įstatinį kapitalą ir kitus nuosavo kapitalo straipsnius pateikta 25-oje pastaboje.

KPMG Baltics, UAB

2016 -04- 29

For identification only

## Konsoliduotųjų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

### Bendroji informacija

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ yra Estijoje registruota gyvybės draudimo bendrovė, kuri vykdo veiklą Estijoje, Latvijoje ir Lietuvoje. Bendrovės registracijos adresas ir pagrindinė būstinė yra Narva mnt 63/2, Taline, Estijoje.

„Compensa“ filialas Latvijoje registruotas adresu Vienības gatve 87h, Ryga, o „Compensa“ filialas Lietuvoje registruotas adresu Ukmergės g. 280, Vilnius. Bendrovė Baltijos šalyse turi 21 skyrių: 4 Estijoje, 5 Latvijoje ir 12 Lietuvoje.

Šios konsoliduotosios finansinės ataskaitos apima „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ ir jos patronuojamųjų įmonių „Vienības Gatve Investment“ OÜ (įsteigta 2015 m. rugpjūčio 18 d.), UAB „Finsaltas“ (įsigyta 2015 m. rugsėjo 2 d.) ir „Vienības Gatve Properties“ SIA (įsigyta 2015 m. rugsėjo 3 d. per „Vienības Gatve Investment“ OÜ) finansinę informaciją.

Konsoliduotosiose finansinėse ataskaitose „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ ir jos patronuojamosios įmonės pateikiamos kaip vienas ūkio subjektas (toliau vadinama „Compensa“ arba „grupė“).

2015 m. gruodžio 31 d. „Compensa“ patronuojančioji įmonė buvo „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“, o vadovaujančioji kontroliuojanti šalis – „Wiener Städtische Versicherungsverein“.

Metų pabaigoje „Compensa“ turėjo 187 darbuotojus (2014 m. gruodžio 31 d. – 156 darbuotojus).

### 1 pastaba. Reikšmingi apskaitos principai

#### 1.1. Parengimo pagrindas

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ 2015 m. konsoliduotosios finansinės ataskaitos parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ konsoliduotosios finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis istorinės įsigijimo savikainos samprata, jeigu šioje apskaitos politikoje nenurodyta kitaip.

Vadovybės nuomone, grupė gali tęsti veiklą ir yra moki.

Įvairiuose Tarptautiniuose finansinės atskaitomybės standartuose, priimtuose taikyti Europos Sąjungoje, reikalaujama, kad vadovybė priimtų sprendimus, naudotų įvertinimus ir prielaidas dėl konsoliduotosiose finansinėse ataskaitose pateiktos finansinės informacijos.

Nors šie įvertinimai ir prielaidos yra paremti geriausiomis vadovybės žiniomis, faktiniai rezultatai gali skirtis nuo šių įvertinimų. Vadovybės įvertinimų ir prielaidų pasikeitimai pripažįstami pelne (nuostoliuose) tuo laikotarpiu, kai jie įvyko. Išsamiau įvertinimai ir prielaidos aprašomi 2-oje pastaboje.

Pagal Estijos prekybos kodeksą grupės konsoliduotąsias finansines ataskaitas, parengtas valdybos ir patvirtintas stebėtojų tarybos, privalo patvirtinti ir visuotinis akcininkų susirinkimas. Akcininkai gali nuspręsti nepatvirtinti valdybos parengtų ir pateiktų grupės finansinių ataskaitų ir reikalauti parengti naujas finansines ataskaitas.

Valdyba šias konsoliduotąsias finansines ataskaitas parengė ir patvirtino 2016 m. kovo 21 d.

KPMG Baltics, UAB

2016 -04- 29

For identification only

## 1.2. Funkcinė ir pateikimo valiuta

Šių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų pateikimo valiuta yra euras.

2015 m. sausio 1 d. Lietuvos Respublikai prisijungus prie euro zonos Lietuvos nacionalinė valiuta litas buvo pakeista euru. Atsižvelgdamas į tai, nuo tos dienos „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ Lietuvos filialas savo apskaitą vykdo eurai. Valiutos keitimo kursas, taikytas įvedant eurą, buvo 1 euras už 3,4528 Lietuvos lito.

## 1.3. Sandoriai užsienio valiuta

Sandoriai užsienio valiuta apskaitoje registruojami naudojant Europos Centrinio Banko nustatytus užsienio valiutų kursus, galiojančius sandorių atlikimo dieną.

Finansinių ataskaitų sudarymo dieną piniginis turtas ir įsipareigojimai, išreikšti užsienio valiuta, perskaičiuojami į eurus naudojant Europos Centrinio Banko nustatytus užsienio valiutų kursus, galiojančius tą dieną. Pelnas ar nuostoliai pripažįstami pelne (nuostoliuose) (atitinkamai pajamose ir sąnaudose) tuo laikotarpiu, kada jie susidaro.

Nepiniginis turtas ir įsipareigojimai, išreikšti užsienio valiuta ir vertinami tikrąja verte, yra perskaičiuojami į funkcinę valiutą taikant tikrosios vertės nustatymo dieną galiojusius valiutų kursus.

Nepiniginis turtas ir įsipareigojimai, išreikšti užsienio valiuta ir vertinami istorine savikaina, yra perskaičiuojami taikant sandorio dieną galiojusį valiutos kursą. Perskaičiavimo metu susidarę valiutos keitimo skirtumai yra pripažįstami to laikotarpio pelne (nuostoliuose).

## 1.4. Konsolidavimas ir verslo jungimai

### *Filialai*

Filialas yra ūkio subjektas, įsteigtas teikti paslaugas bendrovės vardu. Filialas nėra nepriklausomas juridinis asmuo. Bendrovė yra atsakinga už įsipareigojimus, kylančius iš filialo veiklos. Užsienio filialų sąskaitos tvarkomos atskirai. Filialai savo finansines ataskaitas rengia už tuos pačius laikotarpius ir naudodami tuos pačius apskaitos principus kaip bendrovė. Bet kokie sandorių tarp bendrovės ir jos filialų likučiai, sandoriai ir pelnas bei nuostoliai yra eliminuojami.

### *Patronuojamosios įmonės*

Patronuojamoji įmonė yra grupės kontroliuojamas ūkio subjektas. Laikoma, kad kontrolė egzistuoja, kai grupė gali valdyti, tiesiogiai ar netiesiogiai, ūkio subjekto veiklos ir finansų politiką, kad galėtų gauti naudos iš jo veiklos. Patronuojamoji įmonė konsoliduojama nuo dienos, kai grupė įgyja kontrolę, ir nebekonsoliduojama nuo dienos, kai grupė praranda patronuojamosios įmonės kontrolę.

### *Verslo jungimai*

Verslo jungimai apskaitomi taikant pirkimo metodą ir pripažįstami įsigijimo dieną. Įsigijimo data yra data, kurią įsigyjantis ūkio subjektas įgyja įsigijamo ūkio subjekto kontrolę. Grupė kontroliuoja ūkio subjektą, į kurį investuoja, kai ji susiduria su rizika dėl kintamų pajamų, atsirandančių dėl investicijų į minėtą ūkio subjektą, arba kai grupė turi teisę į minėtas kintamas pajamas bei gali pasinaudoti savo įtaka, siekdama jas paveikti.

Perleistas atlygis įsigyjant patronuojamąją bendrovę yra vertinamas tikrąja verte, kuri yra apskaičiuojama kaip perduoto turto, prisiimti įsipareigojimų ir grupės išleistų nuosavybės priemonių tikrųjų verčių suma. Perleistas atlygis mainais už patronuojamąją įmonę taip pat apima turto ar įsipareigojimo, susidariusio dėl neapibrėžtojo atlygio susitarimo, tikrąją vertę. Paskesni neapibrėžtojo atlygio tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami laikotarpio pelne (nuostoliuose). Su įsigijimu susijusios sąnaudos apskaitomos kaip sąnaudos. Įsigytas identifikuojamas turtas ir prisiimti įsipareigojimai, įskaitant neapibrėžtuosius įsipareigojimus, pripažįstami įsigijimo dieną jų įsigijimo dieną buvusiomis tikrosiomis vertėmis.

Kai perleistas atlygis viršija grupės įsigyto identifikuojamo turto ir prisiimtų įsipareigojimų grynąją vertę įsigijimo dieną, skirtumas pripažįstamas kaip prestižas. Kai grupė perka pigiau nei rinkos kaina, kai pirkimo metu perleistas atlygis yra mažesnis už grupės įsigyto identifikuojamo turto ir prisiimtų įsipareigojimų grynąją vertę įsigijimo dieną, susidaręs pelnas nedelsiant pripažįstamas pelne (nuostoliuose).

#### *Sandoriai, eliminuojami konsoliduojant*

Rengiant konsoliduotąsias finansines ataskaitas, patronuojančiosios įmonės ir visų jos kontroliuojamų ūkio subjektų finansinės ataskaitos sujungiamos „eilutė po eilutės“. Likučiai ir sandoriai tarp grupės įmonių bei iš jų susidarantis nerealizuotas pelnas ir nuostoliai yra eliminuojami (nuostoliai tarp grupės įmonių yra eliminuojami, jeigu nėra vertės sumažėjimo požymių).

#### *Patronuojančiosios įmonės atskirosios pagrindinės finansinės ataskaitos, pateikiamos pastabose*

Remiantis Estijos apskaitos įstatymu, konsoliduotųjų finansinių ataskaitų pastabos turi apimti konsoliduojančio ūkio subjekto (patronuojančiosios įmonės) atskiras pagrindines finansines ataskaitas. Patronuojančiosios įmonės pagrindinės finansinės ataskaitos parengtos taikant tuos pačius apskaitos principus, kurie taikyti rengiant šias konsoliduotąsias finansines ataskaitas, išskyrus investicijas į patronuojamąsias įmones, kurios patronuojančiosios įmonės finansinėse ataskaitose vertinamos savikaina.

#### 1.5. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigai ir pinigų ekvivalentai apima pinigus kasoje ir likučius einamosiose sąskaitose (be banko sąskaitos kredito).

#### 1.6. Finansinis turtas

Finansinio turto pirkimas ir pardavimas pripažįstamas atsiskaitymo dieną. Finansinis turtas nustojamas pripažinti tada, kai grupė jį perleidžia.

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

- finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelną (nuostolius);
- paskolos ir gautinos sumos;
- iki išpirkimo termino laikomos investicijos;
- skirtas parduoti finansinis turtas.

*Finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelną (nuostolius)*, apima prekybai skirtą finansinį turtą (t. y. turtą, įsigytą visų pirma parduoti arba išpirkti artimiausiu metu; dalį bendrai valdomo prekybai skirtų finansinių priemonių portfelio; arba išvestines finansines priemones, kurios nėra apsidraudimo priemonės), taip pat kitą finansinį turtą, kuris pirminio pripažinimo metu klasifikuojamas kaip finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelną (nuostolius). Šiai kategorijai priskiriamas finansinis turtas pradžioje apskaitomas tikrąja verte, neįtraukiant sandorio sąnaudų. Po pirminio pripažinimo šiai kategorijai priskiriamas finansinis turtas įvertinamas tikrąja verte, o pelnas (nuostoliai) dėl tikrosios vertės pokyčių pripažįstamas pelne (nuostoliuose) tuo laikotarpiu, kuriuo jis susidaro.

Pirminio pripažinimo metu finansinį turtą galima priskirti apskaitomam tikrąja verte per pelną (nuostolius), jeigu dėl to sumažėja vertinimo arba pripažinimo nenuoseklumas.

Visas finansinis turtas, apskaitomas tikrąja verte per pelną (nuostolius), šiose konsoliduotose finansinėse ataskaitose tokiai finansinio turto kategorijai buvo priskirtas pirminio pripažinimo metu.

Biržinių vertybinių popierių tikroji vertė paremta paskutinio su šiuo vertybiniu popieriumi atlikto sandorio vertybinių popierių biržoje kaina. Nebiržinio vertybinio popieriaus, kuriuo prekiaujama aktyvioje rinkoje, tikroji vertė nustatoma remiantis paskutinio su juo atlikto sandorio kaina (darant prielaidą, kad sandoris įvykdytas rinkos sąlygomis). Jeigu kainos patikimai nustatyti negalima, tuomet pozicija yra įvertinama iš naujo tikrąja verte naudojant visuotinai priimtus vertinimo metodus ir visą prieinamą informaciją apie investicijos tikrąją vertę. Nebiržiniai skolos vertybiniai popieriai, kurių rinka nėra aktyvi, yra diskontuojami naudojant diskonto normą, kuri lygi rinkos gražos normoms ir atspindi emitento riziką.



*Paskolos ir gautinos sumos* – tai neišvestinis aktyvioje rinkoje nekotiruojamas finansinis turtas su fiksuotais ar kitaip nustatomais mokėjimais. Pradžioje paskolos ir gautinos sumos pripažįstamos tikrąja verte pridėjus sandorio sąnaudas. Po pirminio pripažinimo paskolos ir gautinos sumos apskaitomos amortizuota savikaina, naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą. Apskaičiuotų palūkanų norma yra norma, kuri leidžia tiksliai diskontuoti įvertintus būsimus pinigų srautus per numatomą finansinės priemonės terminą iki finansinio turto ar finansinio įsipareigojimo grynosios apskaitinės vertės.

Nustatant apskaičiuotų palūkanų normą, pinigų srautai įvertinami atsižvelgiant į visas finansinės priemonės sutartines sąlygas, tačiau ne į būsimus vertės sumažėjimo nuostolius. Į skaičiavimą įtraukiami visi sutarties šalių sumokėti arba iš jų gauti mokesčiai, sandorio sąnaudos ir visos kitos įmokos ir nuolaidos. Šis metodas yra taikomas palūkanų pajamų už gautinas sumas būsimais laikotarpiais pripažinimui. Vertės sumažėjimo nuostoliai pripažįstami pelne (nuostoliuose), straipsnyje „*Investicijų, apskaitomų tikrąja verte per pelną (nuostolius), tikrosios vertės pasikeitimo grynas pelnas (nuostoliai)*“.

*Iki išpirkimo termino laikomos investicijos* yra neišvestinis finansinis turtas, kuriam nustatyti fiksuoti ar kitaip nustatomi mokėjimai bei fiksuotas terminas ir kurį grupė ketina ir gali laikyti iki termino pabaigos. Pradžioje iki išpirkimo termino laikomos investicijos pripažįstamos tikrąja verte pridėjus sandorio sąnaudas, o vėliau įvertinamos amortizuota savikaina taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

*Skirtas parduoti finansinis turtas* yra neišvestinis finansinis turtas, kurį grupė ketina iš karto ar artimiausiu metu parduoti ir kuris nėra priskirtas jokiai pirmiau nurodytai kategorijai. Pradžioje skirtas parduoti finansinis turtas pripažįstamas tikrąja verte, pridėjus sandorio sąnaudas. Po pirminio pripažinimo skirtas parduoti finansinis turtas įvertinamas tikrąja verte, neatimant sandorio sąnaudų, kurios gali būti patirtos dėl šio turto pardavimo ar kitokio perleidimo.

Paprastai tikroji vertė nustatoma vadovaujantis finansinio turto rinkos kaina aktyvioje rinkoje, tačiau jei šis būdas negalimas, tuomet tikroji vertė nustatoma naudojant visuotinai pripažintus vertinimo metodus. Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius, kurie neturi kainos aktyvioje rinkoje ir kurių tikroji vertė negali būti patikimai įvertinta taikant kitus vertinimo metodus, bei išvestinės finansinės priemonės, kurios yra susietos su šiomis nuosavybės priemonėmis ir už kurias turi būti atsiskaitoma perleidžiant šias nuosavybės priemones, apskaitomos įsigijimo savikaina, atėmus nuostolius dėl vertės sumažėjimo.

Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš skirto parduoti finansinio turto tikrosios vertės pokyčių pripažįstamas kitose bendrosiose pajamose kaip tikrosios vertės rezervo pokyčiai (skirto parduoti finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai).

Realizuotas ir nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš finansinio turto, priskiriamo finansiniam turtui, apskaitomam tikrąja verte per pelną (nuostolius), tikrosios vertės pasikeitimo pripažįstamas pelne (nuostoliuose), kai susidaro. Kai skirtas parduoti finansinis turtas parduodamas arba sumažėja jo vertė, sukauptas pelnas (nuostoliai), anksčiau pripažinti kitose bendrosiose pajamose, perklasifikuojami į pelną (nuostolius). Kai investicijai nustatytos palūkanos, tuomet palūkanos, apskaičiuotos naudojant apskaičiuotų palūkanų normos metodą, pripažįstamos pelne (nuostoliuose).

#### Finansinio turto vertės sumažėjimas

##### *Finansinis turtas, apskaitomas amortizuota savikaina*

Kiekvieno atskaitinio laikotarpio pabaigoje grupė įvertina, ar nėra objektyvių finansinio turto vieneto ar finansinio turto grupės vertės sumažėjimo įrodymų. Finansinio turto vieneto vertė yra sumažėjusi ir vertės sumažėjimo nuostoliai patiriami tada ir tik tada, jei yra objektyvių vertės sumažėjimo įrodymų dėl vieno ar daugiau įvykių, įvykusių po turto pirminio pripažinimo (nuostolių įvykis), ir toks nuostolių įvykis (arba įvykiai) turi įtakos būsimiems pinigų srautams iš finansinio turto vieneto ar finansinio turto grupės, kurie gali būti patikimai įvertinti.

Jeigu yra objektyvių įrodymų, kad buvo patirta paskolų ir gautinų sumų arba iki išpirkimo termino laikomų investicijų, apskaitomų amortizuota savikaina, vertės sumažėjimo nuostolių, nuostolių suma apskaičiuojama kaip skirtumas tarp turto apskaitinės vertės ir dabartinės įvertintų būsimų pinigų srautų vertės (neįskaitant būsimų vertės sumažėjimo nuostolių, kurie dar nepatirti), diskontuotų taikant finansinio turto pradinę apskaičiuotų palūkanų normą. Turto apskaitinė vertė sumažinama ir nuostolio suma pripažįstama pelne (nuostoliuose).

Jeigu paskolos arba iki išpirkimo termino laikomos investicijos palūkanų norma kintama, diskonto norma, naudojama vertės sumažėjimo nuostoliams nustatyti, yra apskaičiuotų palūkanų norma, nustatoma pagal sutartį. Praktiškai vertės sumažėjimas gali būti nustatomas remiantis priemonės tikrąja verte naudojant stebimą rinkos kainą.

#### *Skirtas parduoti finansinis turtas*

Kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje grupė įvertina, ar nėra objektyvių finansinio turto vieneto ar finansinio turto grupės vertės sumažėjimo įrodymų. Skolos priemonė laikoma nuvertėjusia, jeigu pasikeičia jos įvertinti būsimi pinigų srautai. Pripažinus priemonės vertės sumažėjimą, sukaupti nuostoliai, anksčiau pripažinti tikrosios vertės rezerve, yra perklasifikuojami iš nuosavybės į pelną (nuostolius).

Jeigu vėlesniu laikotarpiu skirtos parduoti skolos priemonės tikroji vertė padidėja ir toks padidėjimas gali būti objektyviai siejamas su įvykiu, įvykusi po to, kai vertės sumažėjimo nuostoliai buvo pripažinti pelne (nuostoliuose), vertės sumažėjimo nuostoliai atstatomi atstatymo, pripažinto pelne (nuostoliuose), suma.

#### Tikrosios vertės hierarchija

13-ajame TFAS numatyta tikrosios vertės hierarchija, kuri pagrįsta tikrosios vertės nustatymui naudojamais rinkoje stebimais ir nestebimais kintamaisiais. Stebimi rinkos kintamieji apima tuos rinkos duomenis, kurie gauti iš nepriklausomų šaltinių, o nestebimi kintamieji atspindi prielaidas apie rinką. Remiantis šiais dviem kintamųjų tipais, tikrosios vertės hierarchija yra tokia:

1 lygis: identiško turto ar įsipareigojimų aktyvioje rinkoje kotiruojamos (neoreguotos) kainos. Šis lygis apima priemones, identiškas nuosavybės ir skolos vertybiniais popieriams, kotiruojamiems aktyvioje vertybinių popierių biržoje, ir biržines priemones.

2 lygis: kiti duomenys nei kotiruojamos biržos kainos, naudojamos 1 lygyje, susiję su stebimu turtu ar įsipareigojimais, gaunami tiesiogiai (kaip kainos) arba netiesiogiai (nustatomi pagal kainas).

3 lygis: turto ar įsipareigojimų kintamieji, kurie nepagrįsti rinkoje stebimais duomenimis (nestebimi kintamieji). Šis lygis apima nuosavybės ir skolos priemones su reikšmingais nestebimais kintamaisiais.

#### 1.7. Investicinis turtas

*Investicinis turtas* – savininko arba nuomininko turtas (žemė, pastatas ar pastato dalis, ar žemė kartu su pastatais), laikomas grupės (kaip savininkės ar nuomininkės pagal finansinės nuomos sutartį) pajamoms iš nuomos gauti arba turto vertei padidinti, ar abiem šiems tikslams kartu, išskyrus šio turto panaudojimą prekėms gaminti arba paslaugoms teikti, arba administraciniams tikslams arba pardavimą įprastinės veiklos metu.

Pirminio pripažinimo metu investicinis turtas vertinamas savikaina, įtraukiant sandorio sąnaudas.

Po pirminio pripažinimo investicinis turtas vertinamas tikrąja verte. Pelnas ar nuostoliai, atsirandantys dėl tikrosios vertės pasikeitimo, pripažįstami pelne (nuostoliuose) tuo laikotarpiu, kai susidaro.

Investicinio turto pripažinimas nutraukiamas jį perleidus, kai jo naudojimas visiškai nutraukiamas ir ateityje iš jo perleidimo nebesitikima gauti jokios ekonominės naudos. Pelnas ar nuostoliai, atsirandantys dėl investicinio turto išėmimo iš apyvartos ar perleidimo, pripažįstami pelne (nuostoliuose) (atitinkamai kitose veiklos pajamose arba sąnaudose).

#### 1.8. Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai

Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai yra grupės pagrindinėje veikloje naudojamas nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai, kurių naudingo tarnavimo trukmė yra ilgesnė nei vieneri metai. Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai pradžioje pripažįstamas įsigijimo savikaina, kurią sudaro pirkimo kaina, įskaitant muito ir kitus neatgautinus mokesčius, ir kitos sąnaudos, tiesiogiai susijusios su turto paruošimu naudoti ir pristatyti į naudojimo vietą. Po pirminio pripažinimo nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai apskaitomi įsigijimo savikaina, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius. Lizingo būdu įsigytas turtas apskaitomas panašiai, kaip įsigytas turtas.

Vėliau patiriamos su nekilnojamoju turtu, įranga ir įrengimais susijusios išlaidos yra pripažįstamos turto apskaitinėje vertėje, jei tikėtina, kad grupė ateityje gaus iš šio turto ekonominės naudos ir jo išlaidos gali būti patikimai įvertintos. Kasdienės turto priežiūros ir remonto išlaidos pripažįstamos sąnaudomis, kai patiriamos.

Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai nudėvimi naudojant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą. Atsižvelgiant į naudingo tarnavimo trukmę, nekilnojamajam turtui, įrangai ir įrengimams nustatomos skirtingos nusidėvėjimo normos. Nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų klasėms taikomos šios metinės nusidėvėjimo normos:

- |   |             |
|---|-------------|
| • Žemė  | nenudėvima; |
| • Meno kūriniai                                   | nenudėvimi; |
| • Pastatai ir statiniai                           | 2 %         |
| • Transporto priemonės, mašinos ir įrengimai      | 20 %;       |
| • Kompiuteriai ir kompiuterinės sistemos          | 30 %;       |
| • Kita įranga, įrankiai, prietaisai ir įrenginiai | 20–30 %.    |

Tik skirtumas tarp nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų įsigijimo savikainos ir likvidacinės vertės nudėvimas per turto naudingo tarnavimo laikotarpį. Turto nusidėvėjimo normos, metodai ir likvidacinės vertės yra peržiūrimi kiekvieną ataskaitų sudarymo dieną. Jei turto likvidacinė vertė padidėja tiek, kad viršija jo apskaitinę vertę, nusidėvėjimas nebeskaičiuojamas.

Meno kūriniai, kurių vertė nesikeičia, ir kitas nekilnojamasis turtas, įrangai ir įrengimai su neribotu naudingo tarnavimo laikotarpiu pripažįstami įsigijimo savikaina ir nusidėvėjimas jiems nėra skaičiuojamas.

Grupė įvertina, ar nėra požymių, rodančių, kad nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų vertė sumažėjo. Jeigu nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų apskaitinė vertė viršija jo atsiperkamąją vertę (tikroji vertė, atėmus pardavimo išlaidas, arba naudojimo vertė, priklausomai nuo to, kuri iš jų yra didesnė), nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai nurašomi iki turto atsiperkamosios vertės.

#### 1.9. Nematerialusis turtas

Nematerialusis turtas pradžioje pripažįstamas įsigijimo savikaina, kurią sudaro pirkimo kaina ir kitos tiesiogiai priskirtinos įsigijimo sąnaudos. 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. Šiuo metu grupės naudojamam amortizuojamam nematerialiajam turtui grupė taiko 20 procentų metinę amortizacijos normą, išskyrus VOBA (žr. kitą pastraipą).

2007 m. įsigijus patronuojamąją įmonę (tais pačiais metais ji buvo sujungta su patronuojančiąja įmone), patronuojančioji įmonė įsigijo verslo vertę, kuri apskaitoma kaip nematerialusis turtas. Įsigyto verslo vertę (angl. *value of business acquired*, VOBA) sudaro būsimos naudos, susijusios su įsigytais draudimo sutartimis, dabartinė vertė. VOBA amortizuojama per vidutinę įsigyto portfelio trukmę, t. y., per 20 metų.

#### 1.10. Prestižas

Prestižas yra vertinamas kaip verslo jungimo metu perleisto atlygio dalis (įsigijimo savikaina), viršijanti įsigyto grynojo turto tikrosios vertės dalį. Įsigijimo dieną prestižas pripažįstamas jo įsigijimo savikaina. Po pirminio pripažinimo prestižas vertinamas įsigijimo savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius, jei tokių yra.

### 1.11. Nefinansinio turto vertės sumažėjimas

Nematerialusis turtas su neribotu naudingo tarnavimo laikotarpiu (įskaitant prestižą) neamortizuojamas, tačiau kiekvienais metais peržiūrimas, siekiant nustatyti, ar nesumažėjusi jo vertė, lyginant jo apskaitinę vertę su atsiperkamąja verte. Nudėvimą ir amortizuojamą turą grupė tikrina, ar nėra požymių, rodančių, kad turto vertė sumažėjo. Jei tokių požymių yra, nustatoma turto atsiperkamoji vertė ir palyginama su apskaitine verte. Suma, kuria turto apskaitinė vertė viršija jo atsiperkamąją vertę, pripažįstama vertės sumažėjimo nuostoliu. Atsiperkamoji vertė yra turto tikroji vertė, atėmus pardavimo išlaidas, arba naudojimo vertė, priklausomai nuo to, kuri iš jų yra didesnė. Nustatant turto vertės sumažėjimą, nustatoma mažiausios identifikuojamos turto grupės, kuri generuoja didelę dalimi nepriklausomus pinigų srautus (pinigų srautus kuriantis vienetas), atsiperkamoji vertė.

### 1.12. Finansinė ir veiklos nuoma

Nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų nuoma pripažįstama finansine nuoma, kai nuomininkui perduodama iš esmės visa rizika ir nauda, susijusi su turto nuosavybe. Veiklos nuoma yra visa kita nuoma, kuri nėra finansinė nuoma.

Gauti ir atlikti mokėjimai pagal veiklos nuomos sutartis pripažįstami pelne (nuostoliuose) taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą per visą nuomos laikotarpį atitinkamai kaip pajamos ir sąnaudos.

### 1.13. Sutarčių priskyrimas draudimo ir investicinėms sutartims

Pagal 4-ojo TFAS reikalavimus su klientais sudaromas sutartis grupė skirsto į draudimo sutartis ir investicines sutartis.

Sutartys, pagal kurias perduodama reikšminga draudimo rizika, priskiriamos draudimo sutartims. Sutartys, pagal kurias perduodama finansinė rizika, o ne reikšminga draudimo rizika, priskiriamos investicinėms sutartims. Pagal investicinę sutartį gali būti perduodama dalis draudimo rizikos. Tokiu atveju draudimo komponentas atskiriamas ir klasifikuojamas kaip draudimo sutartis, nepriklausomai nuo jo reikšmingumo. Su investiciniais vienetais susietų sutarčių indėlio komponentas klasifikuojamas kaip investicinė sutartis.

„Compensa“ draudimo sutartims priskiria:

- terminuoto gyvybės draudimo sutartis, sveikatos draudimo sutartis, draudimo nuo nelaimingų atsitikimų sutartis, pensinio draudimo sutartis (antros pakopos) ir anuiteto sutartis – tai sutartys, pagal kurias perduodama tik draudimo rizika;
- kaupiamojo draudimo sutartis su garantuotomis palūkanomis ir lanksčiais mokėjimų grafikais – tai sutartys, pagal kurias perduodama reikšminga draudimo rizika; jos apima savarankiško dalyvavimo elementą (t. y. dalyvauja skirstant papildomas išmokas);
- investicinių sutarčių draudimo rizikos komponentus.

„Compensa“ investicinėms sutartims priskiria:

- su investiciniais vienetais susietas sutartis su lanksčiais mokėjimų grafikais – tai sutartys, pagal kurias perduodama nereikšminga draudimo rizika ir pagal kurias investavimo rizika tenka klientui;
- pensinio draudimo sutartis su garantuotomis palūkanomis ir lanksčiais mokėjimų grafikais – tai sutartys, pagal kurias perduodama nereikšminga draudimo rizika; jos apima savarankiško dalyvavimo elementą (t. y. dalyvauja skirstant papildomas išmokas).

### 1.14. Draudimo sutartys

Draudimo sutartis – tai sutartis, pagal kurią „Compensa“ perima reikšmingą draudimo riziką iš draudėjo, sutikdama kompensuoti draudėjui už numatytą neapibrėžtą būsimąjį įvykį (draudžiamąjį įvykį), kuris neigiamai paveiktų šį draudėją.

Ilgalaikės draudimo sutartys – tai sutartys, kuriomis draudžiami įvykiai, susiję su žmogaus gyvenimu, pvz., mirtimi ar išgyvenimu, ilgu laikotarpiu. Draudimo įmokos, gautos pagal šias sutartis, pripažįstamos kaip bendrosios įmokų pajamos pelne (nuostoliuose) tuomet, kai jos yra gaunamos. Iš draudimo sutarčių kylantys įsipareigojimai pripažįstami kaip gyvybės draudimo atidėjiny, kai šios sutartys yra sudaromos. Tada įsipareigojimai koreguojami atsižvelgiant į rizikos priemokas, sąnaudas, palūkanas ir papildomas išmokas (dalyvavimą pelne), sukauptas pagal sutartis.

Žalos apskaitomos numatomų išmokų atidėjinyje tuomet, kai klientas praneša „Compensa“ apie žalą. Numatomų išmokų atidėjiny koreguojamas atsižvelgiant į įvertintus išmokėjimus ir pokytis pripažįstamas kaip numatomų išmokų atidėjinio pokytis. Išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams ir draudimo išmokos apskaitomos pelne (nuostoliuose), straipsnyje „Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams, išskyrus perdraudimo dalį“, kai jos yra išmokamos, ir tuo pačiu metu mažinami atitinkami pripažinti atidėjiniai.

#### 1.15. Draudimo sutarčių įsipareigojimai

##### *Gyvybės draudimo atidėjiny*

Draudimo atidėjinių apskaičiavimo tvarka ir metodologija numatytos techniniuose veiklos planuose, patvirtintuose Estijos finansų priežiūros tarnybos, ir „Compensa“ aktuarinės praktikos gairėse. Techninis atidėjiny skaičiuojamas kiekvienai sutarčiai atskirai ir apima sumas, gautas pagal draudimo sutartis, bei pagal sutartį sukauptas palūkanas (ir papildomas išmokas), atėmus sutarties valdymo mokesčius ir rizikos draudimo sąnaudas.

Metinė palūkanų norma svyruoja nuo 0,7 iki 4 procentų, priklausomai nuo sutarties pobūdžio, sudarymo laiko ir apdraustos sumos valiutos.

Sutarčių sudarymo sąnaudos kapitalizuojamos (pripažįstamos kaip atidėtosios sutarčių sudarymo sąnaudos) toms gyvybės draudimo sutartims, kurių sąnaudos yra padengiamos remiantis techniniais veiklos planais per ilgesnį nei vienerių metų draudimo laikotarpį (žr. 16 pastabą). Valdymo mokesčiai, rizikos priemokos ir rizikos draudimo suma apskaičiuojami ir atimami iš sukauptų sutartinių įsipareigojimų kas mėnesį, atsižvelgiant į draudimo sutarties sąlygas. Atidėjiniai su neigiama verte balanse neapskaitomi.

##### *Perkeltų įmokų atidėjiny*

Perkeltų įmokų atidėjiny sudaromas draudžiamųjų įvykių pagal galiojančias sutartis, kurie įvyksta po finansinių ataskaitų sudarymo dienos, ir susijusių sutarčių valdymo sąnaudoms dengti. Perkeltų įmokų atidėjiny apskaičiuojamas sveikatos draudimui ir atskiram draudimui nuo nelaimingų atsitikimų naudojant 365 dienų *pro rata temporis* metodą. Skaičiavimai atliekami atskirai kiekvienai sutarčiai. Atidėjiny sutarčiai sudaro tokią procentinę bendrųjų pasirašytų įmokų pagal sutartį dalį, kokią dalį visos sutarties termino sudaro sutarties terminas po finansinių ataskaitų sudarymo dienos. Balanse perkeltų įmokų atidėjiny pripažįstamas gyvybės draudimo atidėjinio dalyje.

Perkeltų įmokų atidėjinio perdraudikų dalis apskaičiuojama tik toms draudimo nuo nelaimingų atsitikimų sutartims, kurios patenka į proporcinio perdraudimo sutarties taikymo sritį. Perkeltų įmokų atidėjinio perdraudikų dalis sudaro tokią perkeltų įmokų atidėjinio sutartims, pagal kurias taikomas proporcinis perdraudimas, dalį, kurią perduotos perdraudimo įmokos sudaro atitinkamų bendrųjų pasirašytų įmokų dalyje.

##### *Numatomų išmokų atidėjiny*

Numatomų išmokų atidėjiny yra lygus sumoms, kurios skiriamos padengti tikėtinas galutines išlaidas, susijusias su draudžiamaisiais įvykiais, apie kuriuos draudikui buvo pranešta iki ataskaitų sudarymo dienos, ir susijusias su draudžiamaisiais įvykiais, kurie įvyko prieš ataskaitų sudarymo dieną, tačiau apie kuriuos draudikui nebuvo pranešta iki ataskaitų sudarymo dienos.

##### *Draudimo įmokų gražinimo atidėjiny*

Draudimo įmokų gražinimo atidėjiny yra lygus sumai, kuria ateinančiais ataskaitiniais laikotarpiais gali būti didinami techniniai atidėjiniai ir finansiniai įsipareigojimai pridėdant garantuotą pelno dalį (papildomą pelno dalį).

### *Perdraudikams tenkanti atidėjinių dalis*

Perdraudikui tenkanti atidėjinių dalis yra arba neskaičiuojama visai (perviršio proporcinio perdraudimo sutarčių atveju), arba skaičiuojama remiantis perdraudimo sutarties sąlygomis (kvotinio proporcinio perdraudimo sutarčių atveju).

Jei į numatomų išmokų atidėjinį įtraukta draudimo išmoka, mokama įvykus draudžiamiesiems įvykiams, viršija „Compensa“ prisiimtą dalį, remiantis perdraudimo sutartimi perviršio suma pripažįstama kaip perdraudimo gautina suma. Perdraudimo gautinos sumos sudaro perdraudikams tenkančią numatomų išmokų atidėjinio dalį.

Gautinos sumos pagal perdraudimo sutartis, susijusios su draudimo atidėjinais, pripažįstamos konsoliduotajame balanse perdraudimo gautinose sumose.

„Compensa“ nuosekliai taiko pirmiau aprašytą draudimo atidėjinių apskaičiavimo metodiką.

### 1.16. Finansiniai įsipareigojimai

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

Ši klasė apima investicines sutartis, kurių finansiniai įsipareigojimai nustatomi remiantis su investicine sutartimi susijusių vertybinių popierių rinkos verte. Šie finansiniai įsipareigojimai priskiriami finansiniams įsipareigojimams, apskaitomiems tikrąja verte per pelną (nuostolius), tuomet, kai jie įgyjami. „Compensa“ priskyrė šiuos įsipareigojimus apskaitomiems tikrąja verte per pelną (nuostolius), kadangi taip išvengiama tokio turto ir įsipareigojimų skirtingo traktavimo apskaitoje atvejų arba tokių atvejų labai sumažėja. Toks skirtingas traktavimas atsirastų, jei pelnas ir nuostoliai iš minėto turto ir įsipareigojimų būtų pripažįstami taikant skirtingus apskaitos principus.

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

Finansiniai įsipareigojimai, kylantys iš investicinių sutarčių, apima gautas sumas ir palūkanas bei papildomas išmokas (pelno dalį), sukauptas pagal sutartis, atėmus mokesčius, susijusius su sutarčių valdymu, ir rizikos draudimo sumą. Šioms sutartims nustatyta nuo 0,7 iki 4 procentų metinė garantuota palūkanų norma, priklausomai nuo sutarties pobūdžio ir sudarymo laiko. Palūkanų norma garantuojama iki investicijos (kapitalo kaupimo) laikotarpio pabaigos.

Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai pradžioje apskaitomi tikrąja verte, o vėliau – amortizuota savikaina, taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

#### 1.16.3. Kiti finansiniai įsipareigojimai

Visi kiti finansiniai įsipareigojimai (prekybos mokėtinos sumos, kiti trumpalaikiai ir ilgalaikiai įsipareigojimai, gautos paskolos ir išleisti skolos vertybiniai popieriai) pirmą kartą apskaitoje registruojami tikrosiomis vertėmis, o vėliau amortizuota savikaina, taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą. Paprastai amortizuota trumpalaikių finansinių įsipareigojimų savikaina atitinka jų nominalią vertę, todėl trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai balanse įvertinami mokėtina suma. Ilgalaikiai finansiniai įsipareigojimai pradžioje apskaitomi tikrąja gauto atlygio verte, atėmus sandorio sąnaudas. Vėlesniais laikotarpiais jie vertinami amortizuota savikaina, taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

### 1.17. Kiti atidėjiniai ir neapibrėžtieji įsipareigojimai

Atidėjiniai pripažįstami, kai dėl įpareigojančio iki finansinių ataskaitų dienos įvykusio įvykio, kuris atsiranda dėl sutarties arba taikomų teisės aktų, arba nusistovėjusios grupės praktikos, grupė turi įsipareigojimą, yra tikėtina, kad jam įvykdyti bus reikalingi ekonominę naudą teikiantys ištekliai, ir įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta, tačiau nėra žinomas įsipareigojimo laikas ir suma.

Atidėjiniai pripažįstami remiantis vadovybės vertinimais, susijusiais su tikėtinų išlaidų sumomis ir laiku įsipareigojimui padengti. Atidėjinys pripažįstamas tokia suma, kuri, vadovybės nuomone, ataskaitų sudarymo dieną yra būtina, kad būtų įvykdytas įsipareigojimas arba kad šis įsipareigojimas būtų perduotas trečiajai šaliai. Atidėjinys apskaitomas diskontuota verte (dabartine būsimų išmokėjimų verte), išskyrus tuos atvejus, kai diskontavimo poveikis būtų nereikšmingas. Su atidėjinais susijusios sąnaudos pripažįstamos tuo laikotarpiu, kai patiriamos.

### 1.18. Sukaupti atostoginiai ir kiti įsipareigojimai darbuotojams

Mokėtinos sumos darbuotojams apima sukauptų atostoginių įsipareigojimą, apskaičiuotą pagal darbo sutartis su darbuotojais ir finansinių ataskaitų sudarymo dieną galiojančius teisės aktus. Atostoginių įsipareigojimas apima susijusį socialinio draudimo mokestį ir nedarbo draudimo įmokas. Šis straipsnis taip pat apima išeitines išmokas ir susijusį socialinio draudimo mokestį.

Socialinio draudimo mokestis apima įmokas privalomai valstybės finansuojamai pensijai. Grupė, be socialinio draudimo mokesčio, neturi teisinio įsipareigojimo ar neatšaukiamo pasižadėjimo vykdyti jokių kitų pensijų ar panašių mokėjimų.

### 1.19. Pelno mokestis

Remiantis Estijos teisės aktais, įmonių pelnas nėra apmokestinamas pelno mokesčiu, todėl nesusidaro atidėtojo pelno mokesčio turto ar įsipareigojimų. Pelnas nėra apmokestinamas, tačiau dividendams, mokamiems iš nepaskirstytojo pelno, taikomas pelno mokestis. Mokesčio tarifas yra 20 proc., mokėtina mokesčio suma skaičiuojama kaip 20/80 nuo grynosios dividendų vertės (iki 2014 m. gruodžio 31 d. mokėtinas mokestis buvo skaičiuojamas kaip 21/79 nuo sumos, paskirstytos kaip dividendai (grynoji vertė). Pelno mokestis, mokėtinas nuo dividendų paskirstymo, pripažįstamas kaip sąnaudos tuo laikotarpiu, kai dividendai paskelbiami, neatsižvelgiant į laikotarpį, už kurį dividendai buvo paskelbti, ar į faktinio dividendų paskirstymo laikotarpį.

Latvijoje ir Lietuvoje įmonių pelnas apmokestinamas 15 proc. pelno mokesčio tarifu, o tai gali lemti atidėtojo pelno mokesčio turto ir atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimų atsiradimą (33 pastaba „Pelno mokestis“). Atidėtasis mokestis apskaičiuojamas, atsižvelgiant į laikinus skirtumus tarp turto ir įsipareigojimų sumų finansinėse ataskaitose bei jų verčių mokesčių tikslais.

Atidėtojo mokesčio turtas ir atidėtojo mokesčio įsipareigojimai sudengiami, kai egzistuoja pagal įstatymą įgyvendinama teisė sudengti ataskaitinio laikotarpio mokesčio turtą ir ataskaitinio laikotarpio mokesčio įsipareigojimus, ir atidėtojo mokesčio turtas ir įsipareigojimai susiję su tos pačios mokesčių institucijos nustatytais pelno mokesčiais tam pačiam apmokestinamam ūkio subjektui ar skirtingiems apmokestinamiems ūkio subjektams, kurie ketina padengti grynuosius ataskaitinio laikotarpio mokesčių įsipareigojimus ir turtą arba realizuoti turtą ir padengti įsipareigojimus vienu metu (taip pat žr. 2.4 pastabą).

### 1.20. Privalomasis rezervas

Privalomasis rezervas pripažintas vadovaujantis Estijos prekybos kodekso reikalavimais. Kiekvienais finansiniais metais mažiausiai viena dvidešimtoji grynojo pelno dalis turi būti pervedama į privalomąjį rezervą tol, kol šio rezervo suma pasiekia vieną dešimtąją įmonės įstatinio akcinio kapitalo. Privalomasis rezervas gali būti naudojamas nuostoliams padengti arba įstatiniam kapitalui padidinti. Privalomasis rezervas negali būti paskirstomas akcininkams.

### 1.21. Pajamos

#### *Draudimo sutarčių pajamos*

Sveikatos draudimo ir draudimo nuo nelaimingų atsitikimų atveju bendra metinė įmokų suma pripažįstama pajamomis sutarties sudarymo dieną. Draudėjo mokėtina suma pripažįstama kaip gautina suma.

Gyvybės draudimo sutarčių atveju pirmas įmokos mokėjimas pripažįstamas pajamomis sutarties sudarymo dieną. Draudimo sutartis laikoma sudaryta ir sutarties sąlygos patvirtintos šalių po to, kai draudikas gavo pirmą įmokos mokėjimą banko pavedimu arba grynaisiais pinigais. Šiuo laikotarpiu įmokos pripažįstamos pajamomis jas gavus.

#### *Mokesčių ir komisinių pajamos*

Mokesčių ir komisinių pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu tuomet, kai paslaugos yra suteikiamos. Investicijų valdymo ir konsultacinių paslaugų mokesčiai pripažįstami kaupimo principu remiantis atitinkama paslaugų sutartimi. Kitos mokesčių pajamos ir kitos pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu įvykdžius atitinkamus sandorius.

### *Palūkanų pajamos*

Palūkanų pajamos pripažįstamos pelne (nuostoliuose) taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą. Apskaičiuotų palūkanų normos metodas – tai metodas, taikomas finansinio turto ar finansinio įsipareigojimo amortizuotos savikainos apskaičiavimui ir palūkanų pajamų ar palūkanų sąnaudų paskirstymui per atitinkamą laikotarpį. Apskaičiuotų 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 įsipareigojimo apskaitinės vertės. Apskaičiuojant šią palūkanų normą, pinigų srautai įvertinami atsižvelgiant į finansinės priemonės sutartyje numatytas sąlygas, tačiau nevertinant būsimų vertės sumažėjimo nuostolių. Apskaičiuojant šią normą įtraukiami visi reikšmingi sutarties šalių sumokėti arba iš jų gauti mokesčiai, kurie yra sudėtinė apskaičiuotų palūkanų normos dalis, sandorio sąnaudos ir visos kitos įmokos ar nuolaidos.

Kai finansinio turto arba panašaus finansinio turto grupės vertė sumažinama dėl vertės sumažėjimo, jo 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 išmokėjimą ir kuomet pajamų surinkimas yra tikėtinas.

#### 1.22. Veiklos sąnaudos

Pelno (nuostolių) ataskaitos eilutės straipsnis „Sutarčių sudarymo sąnaudos“ apima sąnaudas, patirtas sudarant draudimo sutartis. Tokias tiesiogines sąnaudas sudaro komisiniai, sumokėti brokeriams ir kitiems tarpininkams, prekybos atstovų darbo užmokestis, reklamos sąnaudos ir sąnaudos, susijusios su polisų sudarymu.

*Žalų suregulavimo sąnaudas* sudaro tiesioginės žalos suregulavimo sąnaudos, tokios kaip komisiniai, mokami ekspertams už konkrečios žalos suregulavimą, ir netiesioginės sąnaudos, tokios kaip darbuotojų, kurių funkcijos susijusios su žalos suregulavimu, darbo užmokestis, biuro sąnaudos ir pan.

*Investicijų valdymo sąnaudas* sudaro tiesioginės investicinių portfelių valdymo sąnaudos ir priskirtos investicijų sąnaudos.

*Administracines sąnaudas* sudaro portfelio valdymo, bendro valdymo, apskaitos ir informacinių technologijų sąnaudos. Ši kategorija apima visas sąnaudas, kurios nėra įtrauktos į sutarčių sudarymo sąnaudas, žalų suregulavimo sąnaudas ir investicijų valdymo sąnaudas.

Bendras sąnaudų priskyrimo pelno (nuostolių) ataskaitos eilučių straipsniams principas apibrėžiamas taip: sąnaudos, kurios gali būti priskirtos tiesiogiai, yra priskiriamos tiesiogiai. Sąnaudos, kurių negalima priskirti tiesiogiai, yra paskirstomos proporcingai susijusių darbuotojų skaičiui arba įvertintam susijusių darbuotojų darbo laikui.

#### *Atidėtosios sutarčių sudarymo sąnaudos*

Sutarčių sudarymo sąnaudos kapitalizuojamos (pripažįstamos atidėtosiomis sutarčių sudarymo sąnaudomis) toms gyvybės draudimo sutartims, kurių sąnaudos yra padengiamos remiantis techniniais veiklos planais per ilgesnį nei vienerių metų laikotarpį. Atidėtosios draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos amortizuojamos per 5 metų laikotarpį. Sutarčių sudarymo sąnaudos amortizuojamos proporcingai pagal sutartį patirtų sąnaudų padengimui.

Sveikatos draudimo sutarčių atveju tiesioginės sutarčių sudarymo sąnaudos yra atidedamos ir pripažįstamos sąnaudomis per vienerių metų laikotarpį nuo sutarties sudarymo dienos.

Investicinių sutarčių atveju atidedama tik tiesioginių sutarčių sudarymo sąnaudų dalis, viršijanti už paslaugas gautus mokesčius, skirtus šioms sąnaudoms padengti.



### 1.23. Nauji ir peržiūrėti standartai ir išaiškinimai

Toliau pateikti nauji ir peržiūrėti standartai ir išaiškinimai negaliojo metams, pasibaigusiems 2015 m. gruodžio 31 d., todėl nebuvo taikyti rengiant šias finansines ataskaitas.

#### **1-ojo TAS pataisos**

1-ojo TAS pataisos apims penkis siauros apimties standarte numatytų atskleidimo reikalavimų patobulinimus.

Reikšmingumo gairės 1-ajame TAS buvo pakeistos siekiant išaiškinti, kad:

- Nereikšminga informacija gali atitraukti nuo naudingos informacijos.
- Reikšmingumas taikomas visoms finansinėms ataskaitoms.
- Reikšmingumas taikomas kiekvienam atskleidimo reikalavimui TFAS.

Pastabų išdėstymo tvarkos (įskaitant apskaitos politiką) gairės buvo pakeistos siekiant:

- Pašalinti iš 1-ojo TAS teiginius, kurie buvo aiškinami kaip numatantys finansinių ataskaitų pastabų išdėstymo tvarką;
- Išaiškinti, kad ūkio subjektai gali lanksčiai pasirinkti, kurioje finansinių ataskaitų vietoje jie nori atskleisti apskaitos politiką.

„Compensa“ mano, kad pataisos, pirmą kartą jas pritaikius, neturės reikšmingos įtakos jos konsoliduotųjų finansinių ataskaitų pateikimui.

#### **16-ojo TAS ir 38-ojo TAS pataisos *Priimtinių nusidėvėjimo ir amortizacijos metodų paaiškinimas***

Uždrausta taikyti pajamomis grindžiamus nusidėvėjimo metodus nekilnojamajam turtui, įrangai ir įrengimams.

Pataisomis aiškiai nurodoma, kad pajamomis grindžiami nusidėvėjimo metodai negali būti taikomi nekilnojamajam turtui, įrangai ir įrengimams.

„Compensa“ mano, kad pataisos, pirmą kartą jas pritaikius, neturės reikšmingos įtakos jos konsoliduotosioms finansinėms ataskaitoms, nes grupė netaiko pajamomis grindžiamų amortizacijos / nusidėvėjimo metodų.

#### **27-ojo TAS pataisos *Nuosavybės metodas atskirose finansinėse ataskaitose***

27-ojo TAS pataisomis ūkio subjektams leidžiama investicijas į patronuojamąsias įmones, asocijuotąsias įmones ir bendras įmones savo atskirose finansinėse ataskaitose apskaityti taikant nuosavybės metodą.

„Compensa“ nemano, kad pataisos, pirmą kartą jas pritaikius, turės reikšmingos įtakos patronuojančiosios įmonės atskirose finansinėse ataskaitoms, kadangi patronuojančioji įmonė ketina ir toliau apskaityti investicijas į patronuojamąsias įmones, asocijuotąsias įmones ir bendras įmones savikaina.

„Compensa“ mano, kad toliau išvardytos pataisos neturės įtakos jos konsoliduotosioms finansinėms ataskaitoms:

- 11-ojo TFAS „Jungtinės veiklos dalies įsigijimų apskaita“ pataisos
- 16-ojo TAS „Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai“ ir 41-ojo TAS „Žemės ūkis“ pataisos
- 19-ojo TAS „Apibrėžtųjų išmokų planai. Darbuotojų įmokos“ pataisos

#### **Kasmetiniai TFAS patobulinimai**

2010–2012 m. kasmetinius TFAS patobulinimus TASV išleido 2013 m. gruodžio mėn. Juos sudaro šešios šešių standartų pataisos bei atitinkamos kitų standartų ir išaiškinimų pataisos, dėl kurių pateikimo, pripažinimo ar vertinimo tikslais keičiama apskaitos politika. 2010–2012 m. kasmetinių TFAS patobulinimų pataisos taikomos 2015 m. vasario 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams su galimybe taikyti anksčiau.

2012–2014 m. kasmetinius TFAS patobulinimus TASV išleido 2014 m. rugsėjo mėn. Juos sudaro keturios keturių standartų pataisos bei atitinkamos kitų standartų ir išaiškinimų pataisos, dėl kurių pateikimo, pripažinimo ar vertinimo tikslais keičiama apskaitos politika. 2012–2014 m. kasmetinių TFAS patobulinimų pataisos taikomos 2016 m. vasario 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams su galimybe taikyti anksčiau.

#### *Kasmetiniai TFAS patobulinimai*

Patobulinimus sudaro dešimt dešimties standartų pataisų bei atitinkamos kitų standartų ir išaiškinimų pataisos. Šios pataisos taikomos 2015 m. vasario 1 d. arba 2016 m. sausio 1 d., arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams su galimybe taikyti anksčiau. Tikėtina, kad dauguma šių pataisų neturės reikšmingos įtakos grupės konsoliduotosioms finansinėms ataskaitoms, todėl toliau aptariamas tik vienas iš tų patobulinimų, kuris gali turėti įtakos grupės finansinėms ataskaitoms.

#### **3-iasis TFAS „Verslo jungimai“**

3-iojo TFAS „Verslo jungimai“ pataisa (ir paskesnėmis kitų standartų pataisomis) išaiškinama, kad tuomet, kai neapibrėžtasis atlygis yra finansinė priemonė, jis priskiriamas įsipareigojimui arba nuosavam kapitalui remiantis 32-uju TAS, o ne koku nors kitu standartu. Pataisoje taip pat išaiškinama, kad neapibrėžtasis atlygis, priskiriamas turtui arba įsipareigojimui, turi būti vertinamas tikrąja verte kiekvieną finansinių ataskaitų sudarymo dieną.

„Compensa“ turi neapibrėžtojo atlygio susitarimą, susijusį su patronuojamąja įmone UAB „Finsaltas“, kuri buvo įsigyta 2015 m. rugsėjo 3 d., pagal kurį pardavėjui reikės sumokėti papildomą atlygį iki 600 000 eurų, jeigu UAB „Finsaltas“ įvykdys pardavimo tikslus, nurodytus sutartyje.

„Compensa“ nemano, kad prievolė vertinti neapibrėžtąjį atlygį tikrąja verte turės reikšmingos įtakos jos konsoliduotosioms finansinėms ataskaitoms, nes grupė neapibrėžtąjį atlygį vertina tikrąja verte ir pagal šiuo metu galiojantį standartą.

#### **Naujų standartų, pataisų ir išaiškinimų įtaka**

Toliau išvardytos pataisos ir išaiškinimai, kurie įsigaliojo metiniam ataskaitiniam laikotarpiui, prasidėjusiam 2015 m. sausio 1 d., neturėjo įtakos grupės konsoliduotosioms finansinėms ataskaitoms:

- TFAAK 21-asis aiškinimas „Mokesčiai“;
- Kasmetiniai TFAS patobulinimai.

## **2 pastaba. Įvertinimų ir sprendimų naudojimas**

### **2.1. Svarbūs apskaitiniai įvertinimai ir sprendimai**

Rengdama finansines ataskaitas pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, vadovybė turi priimti sprendimus, atlikti įvertinimus ir taikyti prielaidas, kurie daro įtaką turto ir įsipareigojimų sumoms ataskaitų sudarymo dieną, neapibrėžtojo turto ir įsipareigojimų atskleidimui, taip pat pajamoms ir sąnaudoms, pripažintoms per laikotarpį. Nors kai kurios sumos ir atskleidimai finansinėse ataskaitose grindžiami vadovybės įvertinimais, kurie atliekami remiantis geriausiomis vadovybės žiniomis ir sprendimu, faktiniai rezultatai gali reikšmingai skirtis nuo šių įvertinimų. Daugiau informacijos apie įvertinimus ir prielaidas pateikiama atitinkamuose apskaitos principuose ir pastabose. Įvertinimai ir susijusios prielaidos yra nuolat peržiūrimi remiantis patirtimi praeityje ir kitais veiksniais, įskaitant tikėtinus įvykius ateityje, kurie yra tikėtini esant tam tikroms aplinkybėms.

### **2.2. Įsipareigojimų pakankamumo įvertinimas**

Grupė atlieka įsipareigojimų pakankamumo įvertinimus siekdama nustatyti draudimo įsipareigojimų (atidėjinių), kurie yra apskaičiuojami ir pripažįstami naudojant techniniuose veiklos planuose numatytus metodus, pakankamumą. Įsipareigojimų pakankamumo įvertinimas atliekamas remiantis būsimų pinigų srautų (įmokų pajamų, išmokėjimų suėjus terminui ar anuliavus sutartį, draudimo išmokų ir išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams, sąnaudų) iš viso turimo draudimo sutarčių portfelio prognozėmis.

Būsiami pinigų srautai prognozuojami atsižvelgiant į numatomas draudimo anuliovimo išmokas, draudimo įmokų surinkimą, trūkumus ir mirtingumo bei neįgalumo rodiklius, kurie skaičiuojami remiantis turimo portfelio statistinėmis charakteristikomis pagal produkto rūšį ir draudžiamuosius metus. Garantuota gyvybės draudimo sutarčių metinė palūkanų norma svyruoja nuo 0,7 iki 4 proc.

Atliekant gyvybės draudimo įsipareigojimų pakankamumo įvertinimą, dabartinė būsimų pinigų srautų vertė buvo nustatyta kaip nerizikingos normos / gražos kreivę naudojant pakoreguotą ECB AAA gražos kreivę (euro zonos vyriausybės obligacijų, išleistų Europos Centrinio Banko, kurioms nustatytas „AAA“ reitingas, gražos kreivę) ataskaitų sudarymo dieną. Gražos kreivė pakoreguota +0,5–0,75 procentinio punkto, siekiant geriau atspindėti valiutas ir aplinkybes tose šalyse, kuriose yra draudimo rizika.

Kai įsipareigojimų vertė, apskaičiuota atliekant įsipareigojimų pakankamumo įvertinimą, viršija įsipareigojimų, pripažintų taikant galiojančius apskaitos principus, apskaitinę vertę, įsipareigojimų apskaitinė vertė padidinama, o trūkumas pripažįstamas pelne (nuostoliuose).

Remdamasi 2015 m. pabaigoje atliktu vertinimu, „Compensa“ 246 tūkst. eurų padidino pripažintų gyvybės draudimo sutarčių įsipareigojimų sumą (2014 m. įsipareigojimai, remiantis vertinimu, nebuvo padidinti).

Vadovybė patikrino įsipareigojimų pakankamumo įvertinimo rezultatų jautrumą diskonto normos pokyčiams (vadovybės manymu, jie turėjo didžiausios įtakos įsipareigojimų pakankamumo įvertinimo rezultatams), padidindama arba sumažindama pakoreguotas gražos kreives (kurios buvo naudojamos kaip nerizikingos gražos kreivės) 25 baziniais punktais iki +/-100 bazinių punktų. Jautrumo analizės rezultatai pateikiami lentelėje.

	Prielaidų pokytis	Įtaka pelnui
Diskonto normos pokytis	-1 pp	-3 004 tūkst. EUR
Diskonto normos pokytis	+1 pp	246 tūkst. EUR
Draudimo anuliovimo koeficientai	100 %	Nėra

Įsipareigojimų pakankamumo įvertinimo rezultatams įtakos taip pat turi kitos prielaidos, naudotos prognozuojant būsimus pinigų srautus, susijusios su mirtingumo pokyčiais, sutarčių valdymo sąnaudomis ir su neapmokėtomis draudimo sutartimis, tačiau, vadovybės nuomone, jų poveikis yra žymiai mažesnis.

### 2.3. Dalyvavimo pelne principai

Visos draudimo sutartys su dalyvavimo pelne galimybe dalyvauja pelno skirstyme, atsižvelgiant į praėjusį draudimo sutarties galiojimo laikotarpį. Kalendorinių metų pabaigoje kiekvienos draudimo sutarties atidėjiniui priskiriama pelno dalis, atsižvelgiant į skirtumą tarp faktinių ir įvertintų sumų, susijusių su investicijų pajamomis, mirtingumu, sąnaudomis ir nuostolingumo koeficientu. Finansinių metų pabaigoje „Compensa“ valdyba pateikia stebėtojų tarybai siūlymą dėl papildomo pelno paskirstymo draudėjams. Stebėtojų taryba nustato galutinę papildomo pelno sumą. Papildomas pelnas, kuris jau yra įtrauktas į atidėjinį, negali būti atskirtas nuo atidėjinių ir todėl yra įtraukiamas į sukauptas palūkanas ateinančiais metais. Ankstesniais metais draudimo sutarčių gražintų įmokų suma (rodiklis) nesukuria nei įsipareigojimų „Compensa“ atžvilgiu, nei lūkesčių dėl gražintų įmokų sumos (rodiklio), mokėtinos draudėjams ateinančiais metais.

Be to, „Compensa“ gali pripažinti ir draudimo įmokų gražinimo atidėjinį, kuris nurodytas 1.13 pastaboje, tačiau jis nėra susijęs su konkrečiomis draudimo sutartimis.

#### 2.4. Atidėtojo pelno mokesčio turtas

Atidėtojo pelno mokesčio turtas – tai pelno mokesčio suma, naudojama padengti pelno mokesčio sąnaudas būsimam apmokestinamajam pelnui ir gali būti pripažinta balanse. Atidėtojo pelno mokesčio turtas pripažįstamas tokia apimtimi, kokia yra tikėtina, kad ateityje bus gautas apmokestinamasis pelnas, kurio užteks šiam turtui panaudoti. Apmokestinamasis pelnas, kurį tikimasi uždirbti ateityje, ir apimtis, kuria gali būti panaudotas atidėtojo pelno mokesčio turtas, nustatomi remiantis vadovybės parengtu vidutinio laikotarpio veiklos planu, kuris grindžiamas numatomais būsimais įvykiais ir geriausiais įverčiais, kurie laikomi pagrįstais tam tikromis aplinkybėmis.

#### 2.5. Nematerialiojo turto atsiperkamosios vertės vertinimas

Nematerialusis turtas apima prestižą, įsigytą įsigyjant patronuojamąsias įmones. Pagal 36-ąjį TAS pinigų kuriančių vienetų, kuriems priskiriamas prestižas, atsiperkamoji vertė apskaičiuojama kiekvieną finansinių ataskaitų sudarymo dieną. Svarbiausi elementai, naudojami nustatant prestižo atsiperkamąją vertę, yra būsimųjų pinigų srautų, kuriuos numatoma gauti iš turto, prognozės bei jų galimi pokyčiai lyginant su pradinėmis prognozėmis (žr. 15 pastabą).

Remiantis vadovybės vertinimais, prestižo atsiperkamoji vertė viršija jo apskaitinę vertę (arba bent yra jai lygi).

### 3 pastaba. Rizikos valdymas

Rizikai valdyti „Compensa“ yra įdiegusi rizikos valdymo sistemą. Rizikos valdymo sistema yra valdymo sistemos dalis, ją sudaro strategijos, procesai ir ataskaitos tarp grupės įmonių, kurių reikia siekiant nustatyti visas reikšmingas rizikas, jas išmatuoti, nuolat stebėti, valdyti ir organizuoti ataskaitų apie šias rizikas teikimą. Už rizikos valdymą atsakinga valdyba, tačiau kasdienio rizikos valdymo funkcija priskirta rizikos valdytojui ir atsakingam aktuarui. „Compensa“ rizikos valdymo sistema atitinka taikomų įstatymų ir kitų teisės aktų reikalavimus, taip pat VIG grupės standartus ir gaires.

Kasdieniam rizikos valdymui užtikrinti konkreitiems asmenims suteikiamos reikiamos teisės ir įgaliojimai, veikia vidaus kontrolės sistema. Dauguma „Compensa“ darbuotojų turi ilgametę sektoriaus patirtį, užtikrinančią gerą draudimo produktų, procesų ir programinės įrangos išmanymą. Bent kartą per metus „Compensa“ atlieka išsamų rizikos patikrinimą ir savo vidaus kontrolės sistemos efektyvumo vertinimą.

Inventorizacijos ir vertinimo rezultatai aptariami valdyboje, į juos atsižvelgiama rengiant veiklos planus ir priimant kasdienes valdymo sprendimus. Apie rizikos vertinimo rezultatus taip pat informuojamas VIG už rizikos valdymą atsakingas padalinys, o perspektyvinio savo rizikos vertinimo (atlikto pagal ORSA gaires) rezultatai taip pat aptariami „Compensa“ stebėtojų taryboje.

Šiose ataskaitose aprašomas toliau nurodytų reikšmingų rizikų valdymas:

- Draudimo rizika
- Rinkos rizika
- Kredito rizika
- Likvidumo rizika
- Veiklos rizika

#### 3.1. Draudimo rizika

Vykdydama savo veiklą „Compensa“ sudaro sutartis, pagal kurias draudikas perima draudimo riziką iš draudėjo. Sutartims būdinga nuostolių rizika bei rizika, kad draudimo įsipareigojimų vertė gali nenusipėjusiai pasikeisti dėl nepakankamo įvertinimo ar klaidingų prielaidų taikymo formuojant atidėjinius. Taip gali atsitikti, jei draudimo išmokų ir išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams dažnumas ir vertė yra didesnė, nei buvo tikėtasi ir įvertinta. Draudžiamieji įvykiai yra atsitiktiniai, todėl išmokų ir išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams faktinis skaičius ir suma kiekvienais metais gali skirtis nuo normos, nustatytos naudojant statistinius metodus.

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 portfelio draudimo rizika yra sumažinama.

„Compensa“ siūlo produktus su garantuotomis palūkanomis ir susietus su investiciniais vienetais, o savo Latvijos ir Lietuvos filialuose taip pat ir sveikatos draudimo produktus. Produktai su garantuotomis palūkanomis apima terminuotą gyvybės draudimą (rizikos ir paskolų draudimą) bei kaupiamąjį draudimą (kaupiamasis draudimas, vaikų ir pensinis draudimas). Produktai, susieti su investiciniais vienetais, apima kaupiamąjį draudimą (kaupiamasis draudimas, vaikų ir pensinis draudimas). Papildomos rizikos draudimai (kritinės ligos, pastovaus neįgalumo ir mirties, laikino neįgalumo ir laikino nedarbingumo dėl nelaimingo atsitikimo draudimas) gali būti įtraukiami į pagrindinę sutartį. Pagal produkto sąlygas klientai gali pasirinkti tinkamą įmokų sumą ir mokėjimų grafiką. Produkto sąlygos leidžia klientui tam tikru mastu nukrypti nuo sutarto mokėjimų grafiko.

Sutarčių, kuriose draudžiamasis įvykis yra mirtis arba išgyvenimas iki tam tikros dienos, atveju svarbiausi veiksniai, kurie turi įtakos rizikai, yra draudėjo gyvenimo būdo pokyčiai, rūkymas, alkoholinių gėrimų vartojimas, fizinė veikla ir mankšta. Rizikai taip pat įtakos turi išsilavinimas, medicininė priežiūra ir socialinis draudimas, taip pat veiklos pokyčiai.

„Compensa“ ketina pakeisti šiuo metu naudojamas mirtingumo ir rodiklių lenteles tuo atveju, jeigu rodikliai, apskaičiuoti remiantis šiuo metu naudojamomis lentelėmis, užtektinai nebepadengs draudimo rizikos.

„Compensa“ kontroliuoja ir valdo draudimo riziką, vykdydama rizikos prisiėmimo procedūras. „Compensa“ yra nustačiusi tam tikrų rizikos rūšių koncentracijos ribas. Grupė taip pat reikalauja atlikti medicininį patikrinimą galimiems draudėjams atsižvelgiant į jų amžių ir į apdraustą sumą. Be to, „Compensa“ stengiasi išlaikyti viso portfelio bendrą rizikos balansą, palaikydama sutarčių su mirties ir išgyvenimo rizika proporcijas.

Be minėtų priemonių, „Compensa“ perdraudimo būdu nustatė limitus savo prisiimamai rizikai. Visi nuostoliai, kurių suma viršija 30 000 eurų, yra dengiami perdraudiko.

Būsimų draudimo išmokų ir išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams bei įmokų pagal ilgalaikes sutartis įvertinimo neapibrėžtumas atsiranda dėl pokyčių nenuspėjamumo, susijusio su bendru mirtingumo lygiu ir draudėjų elgesiu.

Norėdama nustatyti mirtingumą, „Compensa“ naudojami statistinių mirtingumo rodiklių lentelėmis, kurias pateikia Estijos, Latvijos ir Lietuvos nacionaliniai statistikos departamentai, ir Suomijos pensinio draudimo rinkos statistiniais mirtingumo duomenimis, kurie, vadovybės vertinimu, pakankamai atspindi riziką, būdingą grupės veiklos sąlygoms ir klientų bazei.

Sveikatos draudimo paslaugų pardavimai per pastaruosius metus išaugo. „Compensa“ sudarė daug sutarčių su santykinai maža draudimo suma, kurių atžvilgiu nuostolių tikimybė vienam apdraustam asmeniui yra labai maža. Dėl šios priežasties, „Compensa“ nuomone, rizikos koncentracija nėra didelė. Maksimalūs draudimo įsipareigojimai pagal šalis:

(eurais)	Latvija	Lietuva	Iš viso
2014 m. gruodžio 31 d.	67 021 459	7 485 057	74 506 516
2015 m. gruodžio 31 d.	57 749 037	24 807 495	82 556 532

Draudimo rizika apima draudimo anuliovimo išmokų riziką. Gali būti, kad būsimos pinigų įplaukos iš įmokų bus mažesnės, nei tikėtasi, arba nebus gautos laiku. Ekonominės aplinkos pablogėjimas daro įtaką draudėjų galimybėms taupyti ir padidina pirmiau minėtą riziką. Vadovybė analizuoja būsimų sutartinių pinigų įplaukų tikimybę ir naudoja priemones, įskaitant aktyvų ryšių su klientais valdymą, kad rastų sprendimus spręsti draudėjų finansinius sunkumus. Pasikeitus pinigų srautams, vadovybė koreguoja grupės valdymo ir veiklos ateities planus.

### 3.2. Rinkos rizika

Rinkos rizika yra nuostolių arba nenuspėjamų grupės finansinės būklės pokyčių rizika, tiesiogiai arba netiesiogiai kylanti iš turto, įsipareigojimų ir finansinių priemonių rinkos kainų svyravimų. Rinkos rizika apima palūkanų normos riziką, valiutos riziką ir kitą kainos riziką.

Rinkos rizika pirmiausia kyla dėl draudimo sutarčių su garantuotomis palūkanomis ir investicinių sutarčių turto investavimo. Ši veikla apima riziką, kad dėl palūkanų normų svyravimo, palūkanų pajamų ir pajamų iš investicijų perleidimo nepakaks sutartiniams įsipareigojimams padengti. Sutarčių su garantuotomis palūkanomis pinigų srautai pateikiami 3.7 pastaboje „Likvidumo rizika“.

Rinkos rizika valdoma per „Compensa“ investavimo politiką, kurioje apibrėžiama investavimo strategija, investavimo į skirtingas turto grupes principai, rizikos analizės ir kontrolės vykdymas. Be to, „Compensa“ stebi teisinius ir priežiūros reikalavimus bei apribojimus, taikomus turtui, kurio dengiami draudiko įsipareigojimai. Turtas, kuriuo dengiami draudiko įsipareigojimai, yra turtas, kurio vertė turi atitikti draudiko techninių atidėjinių ir finansinių įsipareigojimų vertę.

Investavimo politika peržiūrima prireikus, bet ne rečiau kaip kartą per metus.

### 3.3. Palūkanų normos rizika

Palūkanų normos rizika yra rizika, kad finansinių priemonių būsimi pinigų srautai ar tikroji vertė gali svyruoti kintant rinkos palūkanų normoms. Skolos vertybinių popierių su kintama palūkanų norma tikrosios vertės palūkanų normos padidėjimas ar sumažėjimas praktiškai neveikia. Skolos vertybiniams popieriams su kintama palūkanų norma būdinga pinigų srautų rizika, nes mažėjant palūkanų normoms, mažėja jų grąža. Turto, kuriam nustatytos palūkanos, grąžos sumažėjimas, palūkanų įsipareigojimams nekintant, neigiamai paveiktų „Compensa“ pelną. Fiksuotų palūkanų skolos vertybinių popierių grąžai ir pinigų srautams rinkos palūkanų normų pokyčiai įtakos neturi. Tačiau rinkos palūkanų normų pokyčiai daro įtaką jų tikrajai vertei. Ataskaitiniu laikotarpiu visi „Compensa“ skolos vertybiniai popieriai turėjo fiksuotas palūkanų normas. Skolos vertybinių popierių pinigų srautai ir su skolos vertybiniais popieriais susijusi rizika pateikiami 3.7 pastaboje „Likvidumo rizika“.

Iki išpirkimo termino laikomos investicijos pagal geografinę sritį:

<b>Gruodžio 31 d.</b>	<b>2015 m.</b>	<b>2014 m.</b>
Lietuva	9 368 030	7 350 663
Latvija	6 820 442	6 871 691
Lenkija	5 937 624	4 161 696
Slovakija	4 097 381	4 085 053
Tarpvalstybinės	3 904 500	3 439 734
Prancūzija	3 725 545	368 575
Slovėnija	3 606 168	3 596 314
Estija	2 411 177	2 348 533
Austrija	2 140 121	1 572 649
Belgija	1 917 247	546 339
Vokietija	1 102 146	561 377
Kitos šalys	4 474 744	3 094 934
<b>IŠ VISO</b>	<b>49 505 126</b>	<b>37 997 558</b>

Skirtas parduoti finansinis turtas pagal geografinę sritį:

<b>Gruodžio 31 d.</b>	<b>2015 m.</b>	<b>2014 m.</b>
Prancūzija	7 619 873	4 817 696
Vokietija	6 846 945	3 917 065
Lenkija	5 933 279	6 043 634
Slovakija	5 592 907	5 220 014
Didžioji Britanija	4 954 878	3 869 004
JAV	4 527 284	842 350
Nyderlandai	4 167 285	2 306 393
Čekija	3 984 639	4 062 637
Belgija	3 185 530	2 900 533
Latvija	3 012 645	2 902 689
Austrija	2 756 387	2 850 548
Danija	2 235 954	1 425 252
Tarpvalstybinės	2 207 154	2 248 638
Australija	1 980 951	0
Švedija	1 946 007	2 532 463
Kitos šalys	7 246 961	7 675 865
<b>IŠ VISO</b>	<b>68 198 679</b>	<b>53 614 780</b>

Palūkanų normai ataskaitų sudarymo dieną pasikeitus 1,0 procentiniu punktu, skolos vertybinių popierių portfelio vertė, kuri pateikiama kaip skirtas parduoti finansinis turtas, pasikeistų 5,5 mln. eurų ir tai turėtų tiesioginės įtakos „Compensa“ nuosavam kapitalui. Palūkanų normoms pokytis neturėtų įtakos pelnui ar nuostoliams.

#### 3.4. Valiutos rizika

Valiutos rizika yra rizika, kad finansinių priemonių būsimi pinigų srautai ar tikroji vertė gali svyruoti kintant valiutų kursams.

Estijos draudimo veiklos įstatyme numatyta, kad turto, dengiančio draudimo bendrovių įsipareigojimus, valiuta turi atitikti įsipareigojimų valiutą (turtas, kuriuo dengiami vietine valiuta denominuoti įsipareigojimai, gali būti dengiamas ir turtu, denominuotu eurais).

Visos Estijoje ir Lietuvoje sudarytos draudimo sutartys yra denominuotos eurais, o įsipareigojimus dengiantis turtas taip pat denominuotas eurais.

Didžioji dalis draudimo sutarčių, „Compensa“ sudarytų Latvijoje, yra denominuotos eurais. Šių sutarčių įsipareigojimus dengiantis turtas taip pat yra denominuotas eurais. Kai kurios Latvijoje sudarytos draudimo sutartys yra denominuotos JAV doleriais. Įsipareigojimai draudėjams, denominuoti JAV doleriais, sudaro mažiau kaip 1 proc. visų gyvybės draudimo atidėjinių (2014 m. – 1 proc.), o JAV doleriais denominuoti įsipareigojimai padengti ta pačia valiuta denominuotu turtu. 2015 m. „Compensa“ turėjo investicijų į finansines priemones, denominuotas JAV doleriais.

Jeigu ataskaitų sudarymo dieną euro valiutos kursas kitų valiutų, neturinčių nustatyto fiksuoto kurso su euru, atžvilgiu padidėtų 1 proc., „Compensa“ pelnas sumažėtų 5 350 eurų (2014 m. gruodžio 31 d. – pelnas sumažėtų 263 000 eurų).

„Compensa“ patiriama valiutos rizika:

2015 m. gruodžio 31 d.	EUR	LTL	USD	GBP	Iš viso
<b>Turtas, kuriam būdinga valiutos rizika</b>					
Investicijos					
<i>Akcijos ir fondų vienetai, apskaitomi tikraja verte per pelną (nuostolius)</i>	39 947 461	0	415 088	66 495	40 429 044
<i>Iki išpirkimo termino laikomos investicijos</i>	49 320 113	0	185 013	0	49 505 126
<i>Skirtas parduoti finansinis turtas</i>	68 198 679	0	0	0	68 198 679
<i>Paskolos ir gautinos sumos</i>	18 810 178	0	5 052	0	18 815 230
<b>Iš viso investicijų</b>	<b>176 276 431</b>	<b>0</b>	<b>605 153</b>	<b>66 495</b>	<b>176 948 079</b>
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1 533 586	0	21 669	0	1 555 254
<b>Iš viso turto, kuriam būdinga valiutos rizika</b>	<b>177 810 017</b>	<b>0</b>	<b>626 822</b>	<b>66 495</b>	<b>178 503 334</b>
<b>Įsipareigojimai, kuriems būdinga valiutos rizika</b>					
Subordinuota paskola	2 000 000	0	0	0	2 000 000
Iš draudimo sutarčių kylantys įsipareigojimai	96 601 027	0	180 277	0	96 781 304
Iš su investiciniais vienetais susietų sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	23 939 755	0	0	0	23 939 755
Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	42 348 446	0	0	0	42 348 446
Kiti įsipareigojimai	3 767 152	0	0	0	3 767 152
<b>Iš viso įsipareigojimų, kuriems būdinga valiutos rizika</b>	<b>168 694 464</b>	<b>0</b>	<b>180 277</b>	<b>0</b>	<b>168 874 741</b>
<b>Grynoji pozicija</b>	<b>9 115 553</b>	<b>0</b>	<b>446 545</b>	<b>66 495</b>	<b>9 628 592</b>



2014 m. gruodžio 31 d.	EUR	LTL	USD	GBP	Iš viso
Investicijos					
Akcijos ir fondų vienetai, apskaitomi tikraja verte per pelną (nuostolius)	32 146 794	0	150 887	70 026	32 367 707
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	34 898 406	2 933 176	165 976	0	37 997 558
Skirtas parduoti finansinis turtas	52 382 816	1 066 931	165 033	0	53 614 780
Paskolos ir gautinos sumos	15 795 352	9 501 116	23 077	0	25 319 545
<b>Iš viso investicijų</b>	<b>135 223 368</b>	<b>13 501 223</b>	<b>504 973</b>	<b>70 026</b>	<b>149 299 590</b>
Perdraudimo turtas	13 222	0	0	0	13 222
P pinigai ir pinigų ekvivalentai	724 180	212 699	46 867	0	983 746
Kitos gautinos sumos	146 875	183 555	0	0	330 429
<b>Iš viso turto, kuriam būdinga valiutos rizika</b>	<b>136 107 645</b>	<b>13 897 477</b>	<b>551 840</b>	<b>70 026</b>	<b>150 626 988</b>
<b>Išsipareigojimai, kuriems būdinga valiutos rizika</b>					
Subordinuota paskola	2 000 000	0	0	0	2 000 000
Iš draudimo sutarčių kylantys išsipareigojimai	59 841 483	17 922 620	360 342	0	78 124 445
Iš su investiciniais vienetais susietų sutarčių kylantys finansiniai išsipareigojimai	12 778 321	8 214 645	0	0	20 992 966
Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai išsipareigojimai	37 034 320	1 295 653	0	0	38 329 974
Kiti išsipareigojimai	872 678	1 549 629	0	0	2 422 307
<b>Iš viso išsipareigojimų, kuriems būdinga valiutos rizika</b>	<b>112 526 802</b>	<b>28 982 547</b>	<b>360 342</b>	<b>0</b>	<b>141 869 692</b>
<b>Grynoji pozicija</b>	<b>23 580 843</b>	<b>-15 085 070</b>	<b>191 498</b>	<b>70 026</b>	<b>8 757 296</b>

3.5. Kita kainos rizika

Kita kainos rizika yra rizika, kad finansinių priemonių būsimi pinigų srautai ar tikroji vertė gali svyruoti kintant rinkos kainoms. Investicijos, kurioms būdinga kainos rizika, apima akcijas ir fondų vienetus „Compensa“ nuosavame investicijų portfelyje (žr. 18 pastabą), kurie apskaitomi tikrąja verte per pelną (nuostolius). Atskiros akcijos ir fondų vienetai atitinkamai sudaro 15 ir 85 proc. „Compensa“ kainos rizikos.

Investicijos į atskiras akcijas pagal geografinę sritį:

<b>Gruodžio 31 d.</b>	<b>2015 m.</b>	<b>2014 m.</b>
Estija	306 308	205 758
JAV	98 625	54 174
Suomija	24 376	37 175
Lietuva	22 784	72 924
Didžioji Britanija	66 498	70 026
Italija	45 969	0
Ispanija	77 088	70 567
Prancūzija	33 366	24 254
Vokietija	22 910	68 218
Švedija	203 488	0
<b>IŠ VISO</b>	<b>901 413</b>	<b>603 095</b>

Fondų vienetai pagal fondo tipą ir geografinę sritį:

<b>2015 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>Pasaulis</b>	<b>Europa</b>	<b>JAV</b>	<b>Rusija</b>	<b>Azija</b>	<b>Iš viso</b>
Nuosavo kapitalo fondai	144 059	991 624	268 877	28 860	67 180	1 500 598
Mišrieji fondai	3 173 118	94 743	0	0	0	3 267 861
Skolos fondai	116 597	104 425	0	0	0	221 021
Turto fondai	0	186 054	0	0	0	186 054
<b>IŠ VISO</b>	<b>3 433 773</b>	<b>1 376 845</b>	<b>268 877</b>	<b>28 860</b>	<b>67 180</b>	<b>5 175 535</b>

<b>2014 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>Pasaulis</b>	<b>Europa</b>	<b>JAV</b>	<b>Rusija</b>	<b>Azija</b>	<b>Iš viso</b>
Nuosavo kapitalo fondai	136 297	284 801	128 740	25 073	21 136	596 047
Mišrieji fondai	2 195 302	67 008	0	0	29 201	2 291 511
Skolos fondai	54 304	58 642	0	0	0	112 945
Turto fondai	0	209 945	0	0	0	209 945
<b>IŠ VISO</b>	<b>2 377 774</b>	<b>620 396</b>	<b>128 740</b>	<b>25 073</b>	<b>50 337</b>	<b>3 210 449</b>

Jeigu ataskaitų sudarymo dieną akcijų ir turimų fondų vienetų rinkos kainos sumažėtų 1 proc., „Compensa“ pelnas sumažėtų 61 000 eurų (2014 m. – 38 000 eurų).

3.6. Kredito rizika

Kredito rizika yra nuostolių arba nenusėjamų grupės finansinės būklės pokyčių rizika, kylanti iš vertybinių popierių emitentų, sandorio šalių ir skolininkų, su kuriais „Compensa“ bendradarbiauja, kredito reitingų svyravimų, susijusių su sandorio šalies nemokumo rizika arba koncentracijos rizika.

KPMG Baltijos, UAB

2015 -04- 29

For identification only

„Compensa“ kredito rizika pagrįste susijusi su jos investicijomis į skolos vertybinius popierius, taip pat su perdraudimo veikla. „Compensa“ yra sudariusi perdraudimo sutartį su perdraudimo bendrove „VIG Re“, kuri priklauso tai pačiai grupei, kaip ir „Compensa“ patronuojančioji įmonė, bei proporcingo nelaimingų atsitikimų perdraudimo sutartį su patronuojančiąja įmone (VIG). Abiejų perdraudikų kredito reitingas yra „A+“ („Standard & Poor’s“). Visos atskiros draudimo nuo nelaimingų atsitikimų sutartys ir papildomai sudaromos draudimo nuo nelaimingų atsitikimų sutartys yra perdraudžiamos. „Compensa“ nemano, kad dėl perdraudimo atsirandanti kredito rizika yra didelė.

Investicijų finansinė rizika valdoma atsižvelgiant į investavimo politiką, kurioje nustatyti apribojimai ir mažiausias leistinas reitingas investicijoms į skolos vertybinius popierius. Investavimo politikoje numatyta, kad bendras žemiausias leidžiamas skolos vertybinių popierių reitingas yra „A“ („Standard & Poor’s“). Ribotais kiekiais galima įsigyti „BBB“ („Standard & Poor’s“) reitingo skolos vertybinių popierių. Įsigijimo metu priemonių reitingai atitiko politikoje nustatytus reikalavimus, tačiau dėl besitęsiančių ekonominių sunkumų Europoje keli reitingai buvo sumažinti. „Compensa“ nuolat ir atidžiai stebi bei analizuoja turimų skolos vertybinių popierių reitingų pokyčius ir, esant poreikiui, atitinkamai koreguoja savo portfelį.

Finansinis turtas, kuriam būdinga kredito rizika:

2015 m. gruodžio 31 d.	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Nereitin- guota	Iš viso
Skolos priemonės								
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	3 809 613	5 619 498	29 313 842	10 762 173	0	0	0	49 505 126
Skirtas parduoti finansinis turtas	1 974 771	10 438 336	36 239 947	17 942 806	335 599	291 086	976 133	68 198 679
Paskolos ir gautinos sumos	137 327	7 272 286	8 819 100	553 818	9 594	15 257	2 007 848	18 815 230
<b>Iš viso skolos priemonių</b>	<b>5 921 711</b>	<b>23 330 120</b>	<b>74 372 889</b>	<b>29 258 797</b>	<b>345 193</b>	<b>306 343</b>	<b>2 983 981</b>	<b>136 519 034</b>
Perdraudimo turtas	0	0	0	0	0	0	0	0
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	0	334 570	1 086 260	0	0	0	134 425	1 555 254
<b>Iš viso</b>	<b>5 921 711</b>	<b>23 664 690</b>	<b>75 459 149</b>	<b>29 258 797</b>	<b>345 193</b>	<b>306 343</b>	<b>3 118 406</b>	<b>138 074 289</b>

2014 m. gruodžio 31 d.	AAA	AA	A	BBB	BB	CC	Nereitin- guota	Iš viso
Skolos priemonės								
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos	3 825 964	2 018 088	24 353 399	7 800 106	0	0	0	37 997 558
Skirtas parduoti finansinis turtas	2 421 802	9 524 628	29 835 463	10 184 113	342 386	299 271	1 010 894	53 618 558
Paskolos ir gautinos sumos	112 926	9 231 197	13 350 122	422 794	9 594	15 257	2 299 521	25 441 411
<b>Iš viso skolos priemonių</b>	<b>6 360 693</b>	<b>20 773 913</b>	<b>67 538 985</b>	<b>18 407 013</b>	<b>351 980</b>	<b>314 528</b>	<b>3 310 415</b>	<b>117 057 527</b>
Perdraudimo turtas	0	0	13 222	0	0	0	0	13 222
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	0	72 907	679 470	0	0	0	231 369	983 746
<b>Iš viso</b>	<b>6 360 693</b>	<b>20 846 821</b>	<b>68 231 677</b>	<b>18 407 013</b>	<b>351 980</b>	<b>314 528</b>	<b>3 541 784</b>	<b>118 054 495</b>

Lentelėje atskleista didžiausia kredito rizika. Nereitinguojamą turtą daugiausia sudaro gautinos sumos iš klientų ir bendrovių.

## 3.7. Likvidumo rizika

Likvidumo rizika yra rizika, kad „Compensa“ bus nepajėgi realizuoti investicijų ir kito turto prireikus vykdyti finansinius įsipareigojimus.

Vadovybės vertinimu, „Compensa“ likvidumo rizika yra labai nedidelė, nes ateinančių dvejų metų prognozuojami pinigų srautai iš draudimo veiklos yra teigiami. Be to, „Compensa“ investuoja į finansines priemones, kurias prireikus galima realizuoti per 3 darbo dienas.

2015 m. gruodžio 31 d.

Nediskontuoti sutartiniai pinigų srautai

(eurais)	Apskaitinė vertė	1 metai	2–3 metai	4–6 metai	7–9 metai	Daugiau nei 9 metai
<b>Skolos priemonės</b>						
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos*	49 505 126	4 883 668	8 809 140	9 328 113	8 262 358	33 236 705
Skirtas parduoti finansinis turtas*	68 198 679	2 038 437	5 794 060	10 856 987	13 520 680	51 147 639
Paskolos ir gautinos sumos	16 228 636	10 060 430	6 373 366	0	0	0
<b>IŠ viso skolos priemonių</b>	<b>133 931 440</b>	<b>16 982 535</b>	<b>20 976 566</b>	<b>20 185 100</b>	<b>21 783 038</b>	<b>84 384 344</b>
Akcijos ir fondų vienetai	40 429 044	40 429 044	0	0	0	0
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1 555 254	1 555 254	0	0	0	0
<b>TURTO IŠ VISO</b>	<b>178 503 332</b>	<b>72 234 496</b>	<b>29 967 566</b>	<b>33 671 600</b>	<b>35 269 538</b>	<b>115 852 844</b>
<b>Subordinuota paskola</b>						
	2 000 000	110 000	2 220 000	0	0	0
<b>Įsipareigojimai, kylantys dėl produktų su garantuotomis palūkanomis**</b>						
	122 759 337	-9 832 922	-8 729 283	-363 247	585 969	193 913 011
<b>Finansiniai įsipareigojimai, kylantys dėl su investiciniais vienetais susietų produktų***</b>						
	34 125 599	34 125 599	0	0	0	0
<b>Finansiniai įsipareigojimai, kylantys dėl trumpalaikių draudimo produktų</b>						
	6 184 569	6 184 569	0	0	0	0
Kiti įsipareigojimai	3 767 152	3 767 152	0	0	0	0
<b>IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ</b>	<b>168 836 657</b>	<b>34 354 398</b>	<b>-6 509 283</b>	<b>-363 247</b>	<b>585 969</b>	<b>193 913 011</b>
<b>TURTAS, ATĖMUS ĮSIPAREIGOJIMUS</b>	<b>7 079 081</b>	<b>24 612 435</b>	<b>27 485 849</b>	<b>20 548 347</b>	<b>21 197 068</b>	<b>-109 528 667</b>

KPMG Baltics, UAB

2016-04-29

For identification only

2014 m. gruodžio 31 d.

Nediskontuoti sutartiniai pinigų srautai

(eurais)	Apskaitinė vertė	1 metai	2–3 metai	4–6 metai	7–9 metai	Daugiau nei 9 metai
<b>Skolos priemonės</b>						
Iki išpirkimo termino laikomos investicijos*	37 997 558	2 336 358	8 113 389	10 545 457	7 845 874	21 999 155
Skirtas parduoti finansinis turtas*	53 614 780	2 857 078	5 102 056	9 745 906	10 166 909	36 427 182
Paskolos ir gautinos sumos	22 001 112	20 538 509	5 780 130	0	0	0
<b>Iš viso skolos priemonių</b>	<b>113 613 450</b>	<b>25 731 945</b>	<b>18 995 574</b>	<b>20 291 363</b>	<b>18 012 783</b>	<b>58 426 337</b>
Akcijos ir fondų vienetai	32 367 707	32 367 707	0	0	0	0
Perdraudimo turtas	13 222	13 222	0	0	0	0
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	983 746	983 746	0	0	0	0
<b>TURTO IŠ VISO</b>	<b>146 978 126</b>	<b>59 096 620</b>	<b>18 995 574</b>	<b>20 291 363</b>	<b>18 012 783</b>	<b>58 426 337</b>
Subordinuota paskola	2 000 000	110 000	2 220 000	0	0	0
Įsipareigojimai, kylantys dėl produktų su garantuotomis palūkanomis**	104 146 886	-10 560 745	-11 446 660	429 488	9 647 753	154 893 177
Finansiniai įsipareigojimai, kylantys dėl su investiciniais vienetais susietų produktų***	29 299 730	29 299 730	0	0	0	0
Finansiniai įsipareigojimai, kylantys dėl trumpalaikių draudimo produktų	4 000 769	4 000 769	0	0	0	0
Kiti įsipareigojimai	2 422 308	2 422 308	0	0	0	0
<b>IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ</b>	<b>141 869 692</b>	<b>25 272 061</b>	<b>-9 226 660</b>	<b>429 488</b>	<b>9 647 753</b>	<b>154 893 177</b>
<b>TURTAS, ATĖMUS ĮSIPAREIGOJIMUS</b>	<b>5 108 433</b>	<b>33 824 559</b>	<b>28 222 234</b>	<b>19 861 875</b>	<b>8 365 030</b>	<b>-96 466 840</b>

\* Pinigų srautai iš iki išpirkimo termino laikomų investicijų ir skirtu parduoti finansinio turto apima tiek palūkanas, tiek pagrindinę dalį.

\*\* Teigiami pinigų srautai (pateikiami su minuso ženklu) atsiranda dėl to, kad prognozuotos sutartinės pinigų įplaukos viršija sutartines pinigų išmokas.

\*\*\* Su investiciniais vienetais susietos sutartys yra susijusios su pagrindinio turto (investicijų), kuris neturi fiksuoto termino, svyravimais; „Compensa“ nepatirs likvidumo rizikos net klientui nutraukus sutartį anksčiau laiko. Todėl tokių sutarčių atveju nėra reikalinga rodyti pasiskirstymą per daugiau kaip vienerius metus. Pagrindinio turto pasiskirstymas rodomas tam pačiam laikotarpiui.

### 3.8. Veiklos rizika

Veiklos rizika yra rizika patirti nuostolių dėl netinkamai veikiančių arba neveikiančių vidaus procesų, darbuotojų veiksmų ar sistemų, arba dėl išorės įvykių. Veiklos rizika apima teisinę riziką, bet neapima rizikos, atsirandančios dėl strateginių sprendimų, ir reputacijos rizikos.

„Compensa“ veiklos rizikos įvykius klasifikuoja naudodama VIG grupės klasifikacijos sistemą. Siekiant išvengti rizikos, susijusios su darbuotojų klaidomis ir procesais, taip pat su sukčiavimu iš išorės ir viduje susijusios rizikos, naudojama vidaus kontrolės sistema. Veiklos nutrūkimo rizika mažinama numatant grupės veiklai kylančias grėsmes ir rengiant verslo tęstinumo planus. IT rizikai, įskaitant riziką dėl programinės įrangos pakeitimų ir sąsajos riziką, valdyti grupė yra parengusi IT strategiją ir nustatiusi atitinkamas procedūras ir taisykles.

Grupė taiko procedūrą, kuria naudojantis pranešama apie veiklos riziką keliančius įvykius (įskaitant IT incidentus). Pagal šią procedūrą iš darbuotojų reikalaujama ne tik pranešti apie įvykius, bet ir analizuoti jų priežastis bei imtis veiksmų, padėsiančių jų išvengti ateityje.

### 3.9. Kapitalo valdymas

„Compensa“ yra nustačiusi tokius kapitalo valdymo tikslus:

- siekti, kad įstatinis ir nuosavas kapitalas būtų didesni, nei nustatyta teisiniuose ir priežiūros reikalavimuose, kad turėtų rezervą, leidžiantį padengti galimus investicinės veiklos nuostolius, susidarancius per metus;
- akcininkui užtikrinti jo norimą kapitalo grąžą.

Remiantis įstatymais, įstatinis kapitalas turi būti ne mažesnis nei 3 mln. eurų, o absoliutus minimalus kapitalo reikalavimas (minimalus garantinis fondas) – ne mažesnis nei 3,7 mln. eurų. Kiekvienų metų pabaigoje „Compensa“ parengia ateinančių finansinių metų investavimo politiką, atsižvelgdama į rizikos dydį ateinančiais finansiniais metais, kuri gali būti prisiimama, siekiant įvykdyti kapitalo reikalavimus. Nustačius rizikos slenkstį, galima prognozuoti investicijų grąžą.

2015 m. gruodžio 31 d. ir 2014 m. gruodžio 31 d. „Compensa“ laikėsi visų teisinių ir priežiūros reikalavimų kapitalui.

Kiekvienų metų pabaigoje sudaromas ateinančių finansinių metų biudžetą, atsižvelgiant į anksčiau apskaičiuotą laukiamą investicijų grąžą. Sudarant biudžetą siekiama, kad akcininkas gautų norimą kapitalo grąžą. Kapitalo reikalavimų laikymasis vertinamas kiekvienoje įmonėje atskirai.

#### Kapitalo reikalavimai, eurai

	2015 m.	2014 m.
<b>Gruodžio 31 d.</b>		
<b>Minimalus įstatinis akcinis kapitalas</b>	<b>3 000 000</b>	<b>3 000 000</b>
Absoliutus minimalus kapitalo reikalavimas (minimalus garantinis fondas)	3 700 000	3 700 000
Būtinoji minimali mokumo atsarga	8 327 632	7 388 710

#### MOKUMO ATSARGA

	2015 m.	2014 m.
<b>TURIMA MOKUMO ATSARGA</b>	<b>23 969 255</b>	<b>13 813 412</b>
<b>MOKUMO ATSARGOS PERVIRŠIS</b>	<b>15 641 623</b>	<b>6 424 703</b>

#### 4 pastaba. Įmokų pajamos

	2015 m.	2014 m.
<b>BENDRA PASIRAŠYTŲ ĮMOKŲ SUMA</b>		
Gyvybės draudimo sutartys	37 466 922	31 615 880
Sveikatos draudimo sutartys	7 675 772	9 008 229
<b>Iš viso</b>	<b>45 142 694</b>	<b>40 624 109</b>

#### PERDRAUDIKAMS PERDUOTOS PASIRAŠYTOS ĮMOKOS

Draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis	-1 549 820	-1 266 172
Su investiciniais vienetais susietos draudimo sutartys	-8 101	-8 806
<b>Iš viso</b>	<b>1 557 921</b>	<b>1 274 978</b>

#### GRYNSIOS UŽDIRBTOS ĮMOKOS

43 584 773 39 349 131

<b>BENDROSIOS PASIRAŠYTOS ĮMOKOS PAGAL GEOGRAFINES SRITIS</b>	<b>Estija</b>	<b>Latvija</b>	<b>Lietuva</b>	<b>Iš viso</b>
<b>2014 m.</b>				
Gyvybės draudimo sutartys	8 321 131	6 652 519	16 642 229	31 615 880
Sveikatos draudimo sutartys	0	5 927 597	3 080 633	9 008 229
<b>Iš viso</b>	<b>8 321 131</b>	<b>12 580 116</b>	<b>19 722 862</b>	<b>40 624 109</b>
<b>2015 m.</b>				
Gyvybės draudimo sutartys	8 839 684	8 992 746	19 634 492	37 466 922
Sveikatos draudimo sutartys	0	4 370 461	3 305 311	7 675 772
<b>IŠ VISO</b>	<b>8 839 684</b>	<b>13 363 207</b>	<b>22 939 803</b>	<b>45 142 694</b>

Kai kurie draudėjai nusprendžia, pasibaigus jų draudimo sutarties galiojimui, sudaryti naują sutartį su „Compensa“. Tokiu atveju pasirašoma nauja sutartis, o pagal ankstesnę sutartį sukauptos sumos perkeliama į naują sutartį. „Compensa“ įmokų pajamas ir išmokas įvykus draudžiamiesiems įvykiams pripažįsta pelno (nuostolių) ataskaitoje neatlikus faktinio mokėjimo pinigais. Todėl įmokų pajamų ir išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams sumos, pateiktos pinigų srautų ataskaitoje ir pelno (nuostolių) ataskaitoje, nėra tiesiogiai palyginamos.

### 5 pastaba. Investicinės veiklos pajamos

	<b>2015 m.</b>	<b>2014 m.</b>
<b>Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte per pelną (nuostolius)</b>		
Dividendų pajamos	62 514	45 656
<b>Iki išpirkimo termino laikomos investicijos</b>		
Palūkanų pajamos	1 828 225	1 677 209
<b>Skirtas parduoti finansinis turtas</b>		
Palūkanų pajamos	1 530 426	1 182 540
<b>Paskolos ir gautinos sumos</b>		
Palūkanų pajamos	115	7 929
<b>IŠ VISO PAJAMŲ IŠ INVESTICIJŲ</b>	<b>3 421 280</b>	<b>2 913 334</b>
Palūkanų pajamos iš pinigų ir pinigų ekvivalentų	79 481	120 735
<b>IŠ VISO INVESTICINĖS VEIKLOS PAJAMŲ</b>	<b>3 500 761</b>	<b>3 034 069</b>



**6 pastaba. Grynas pelnas iš investicijų perleidimo**

	2015 m.	2014 m.
<b>Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte per pelną (nuostolius), ir skirtas parduoti finansinis turtas (18, 20 pastabos)</b>		
<b>Realizuotas pelnas</b>		
Akcijos ir fondų vienetai	103 607	98 790
Skolos priemonės	0	392 747
<b>Iš viso</b>	<b>103 607</b>	<b>491 537</b>
<b>Realizuoti nuostoliai</b>		
Akcijos ir fondų vienetai	-2 483	-66 371
Skolos priemonės	0	-50 424
<b>Iš viso</b>	<b>-2 483</b>	<b>-116 795</b>
<b>GRYNASIS REALIZUOTAS PELNAS IŠ INVESTICIJŲ PERLEIDIMO</b>	<b>101 124</b>	<b>374 742</b>

Realizuotas pelnas ir nuostoliai apima skirtumą tarp investicijų įsigijimo savikainos ir pardavimo kainos.

**7 pastaba. Grynas pelnas iš investicijų, apskaitomų tikraja verte per pelną (nuostolius), tikrosios vertės pasikeitimo**

	2015 m.	2014 m.
<b>Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte per pelną (nuostolius) (18 pastaba)</b>		
<b>GRYNASIS PELNAS IŠ INVESTICIJŲ, APSKAITOMŲ TIKRAJA VERTE PER PELNĄ (NUOSTOLIUS), TIKROSIOS VERTĖS PASIKEITIMO</b>	<b>1 854 196</b>	<b>1 287 368</b>

Grynas pelnas iš tikrosios vertės pasikeitimo apima grynąjį pelną iš finansinio turto, apskaitomo tikraja verte per pelną (nuostolius), kuris pirminio pripažinimo metu priskirtas grupei „apskaitomas tikraja verte per pelną (nuostolius)“, tikrosios vertės pasikeitimo.

Tikrosios vertės padidėjimas ir sumažėjimas apima tikrosios vertės pokyčius per finansinius metus, t. y. nerealizuotą pelną arba nuostolius ataskaitų sudarymo dieną. Per ataskaitinį laikotarpį įsigytų investicijų atveju pateikiamas skirtumas tarp įsigijimo savikainos ir tikrosios vertės ataskaitų sudarymo dieną, o ankstesniais laikotarpiais įsigytų investicijų atveju pateikiamas skirtumas tarp tikrosios vertės praėjusių finansinių metų pabaigoje ir tikrosios vertės ataskaitų sudarymo dieną.

**8 pastaba. Kitos veiklos pajamos**

	2015 m.	2014 m.
Kitos pajamos (įskaitant brokerių mokesčius)	538 748	517 503
Perdraudimo komisiniai	841 369	673 291
Komisiniai už bendrąją draudimo veiklą	-6 962	0
<b>Iš viso kitų veiklos pajamų</b>	<b>1 373 156</b>	<b>1 190 794</b>

**9 pastaba. Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams, išskyrus perdraudimo dalį**

Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams ir įsipareigojimų pokytis	2015 m.	2014 m.
<b>Draudimo sutartys su garantuotomis palūkanomis</b>		
Išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams, draudimo išmokos ir sumokėtos išperkamosios sumos nutraukus draudimo sutartis	-12 841 950	-11 708 867
Įsipareigojimų pokytis	-16 742 549	-17 835 516
<b>Iš viso</b>	<b>-29 584 499</b>	<b>-29 544 384</b>
<b>Su investiciniais vienetais susietos sutartys</b>		
Išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams, draudimo išmokos ir sumokėtos išperkamosios sumos nutraukus draudimo sutartis	-456 883	-428 389
Įsipareigojimų pokytis	-1 879 080	-1 645 642
<b>Iš viso</b>	<b>-2 335 963</b>	<b>-2 074 031</b>
<b>IŠ VISO DRAUDIMO IŠMOKŲ IR IŠMOKŲ ĮVYKUS DRAUDŽIAMIESIEMS ĮVYKIAMS IR ĮSIPAREIGOJIMŲ POKYTIS</b>	<b>-31 920 462</b>	<b>-31 618 415</b>
<b>Žalų sureguliuavimo sąnaudos ir numatomų išmokų atidėjinio pokytis</b>		
Žalų sureguliuavimo sąnaudos	-795 155	-602 604
Įsipareigojimų pokytis	-162 551	-456 253
<b>Iš viso</b>	<b>-957 707</b>	<b>-1 058 858</b>
<b>Išmokų ir išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams dalis, tenkanti perdraudikams</b>		
Perdraudikams tenkanti išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams dalis	547 200	505 122
Perdraudikams tenkanti draudimo atidėjinių pokyčio dalis	30 513	4 497
<b>Iš viso</b>	<b>577 713</b>	<b>509 619</b>
<b>DRAUDIMO IŠMOKOS IR IŠMOKOS ĮVYKUS DRAUDŽIAMIESIEMS ĮVYKIAMS, IŠSKYRUS PERDRAUDIMO DALĮ*</b>	<b>-32 300 456</b>	<b>-32 167 654</b>

\* Taip pat žr. 4 pastaboje pateiktą paaiškinimą

**10 pastaba. Perdraudimo rezultatas**

	2015 m.	2014 m.
Perdraudikams sumokėtos įmokos	-1 557 921	-1 274 978
Iš perdraudikų gauti komisiniai	841 369	673 291
Perdraudikams tenkanti išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams dalis	547 200	505 122
Perdraudikams tenkanti draudimo atidėjinių pokyčio dalis	30 513	4 497
Kitos perdraudimo sąnaudos	-864	-1 284
<b>PERDRAUDIMO REZULTATAS, IŠ VISO</b>	<b>-139 703</b>	<b>-93 352</b>

**11 pastaba. Sutarčių sudarymo ir administracinės sąnaudos**

	2015 m.	2014 m.
<b>Draudimo sutarčių sudarymo sąnaudos</b>	<b>13 860 119</b>	<b>10 729 121</b>
Iš jų darbo užmokesčio sąnaudos, įskaitant mokesčius	1 222 685	1 095 316
Iš jų sumokėti tarpininkavimo mokesčiai	10 061 861	9 235 720
Iš jų kitos sutarčių sudarymo sąnaudos	2 575 573	398 085
<b>Administracinės sąnaudos</b>	<b>3 026 097</b>	<b>2 280 941</b>
Iš jų darbo užmokesčio sąnaudos, įskaitant socialinio draudimo mokesčius	2 301 583	1 696 013
Iš jų įvairios veiklos sąnaudos	724 514	584 928
<b>Iš viso sutarčių sudarymo ir administracinių sąnaudų</b>	<b>16 886 216</b>	<b>13 010 062</b>

Įvairios veiklos sąnaudos apima portfelio valdymo, bendro valdymo, apskaitos ir IT sąnaudas.

**12 pastaba. Veiklos sąnaudos**

	2015 m.	2014 m.
Nusidėvėjimas ir amortizacija (14 ir 15 pastabos)	245 642	238 480
Darbuotojų išlaikymo sąnaudos*	3 524 268	2 791 329
Brokerių ir tarpininkavimo mokesčiai	10 140 990	9 235 720
Kapitalizuotos sutarčių sudarymo sąnaudos	1 054 852	-491 133
Patalpų išlaikymo sąnaudos	625 296	584 783
Biuro išlaikymo sąnaudos	431 454	208 303
Reklamos sąnaudos	489 629	327 645
Kitos sąnaudos	374 085	114 935
<b>Iš viso veiklos sąnaudų</b>	<b>16 886 216</b>	<b>13 010 062</b>
<b>Darbuotojų išlaikymo sąnaudos</b>		
Darbo užmokesčio sąnaudos	2 900 288	2 187 381
Socialinio draudimo sąnaudos	623 980	603 948
<b>Iš viso darbuotojų išlaikymo sąnaudų</b>	<b>3 524 268</b>	<b>2 791 329</b>

\* Informacija apie valdybos darbo užmokesčių pateikiama 31 pastaboje.

**13 pastaba. Investicijų valdymo sąnaudos**

	2015 m.	2014 m.
Turto valdymo mokesčiai	29 312	27 364
Paslaugų mokesčiai ir komisiniai	279 067	220 944
<b>Iš viso investicijų valdymo sąnaudų</b>	<b>308 379</b>	<b>248 308</b>

**14 pastaba. Nekilnojamasis turtas, įranga ir įrengimai**

	Pastatai	Transporto priemonės	Kompiuterinė įranga	Baldai ir biuro įranga	Iš viso
Įsigijimo savikaina 2013 m. gruodžio 31 d.	0	174 428	234 733	71 607	480 768
Sukauptas nusidėvėjimas 2013 m. gruodžio 31 d.	0	-106 342	-198 033	-53 651	-358 026
Apskaitinė vertė 2013 m. gruodžio 31 d.	0	68 086	36 700	17 956	122 742
Įsigijimai ir išankstiniai apmokėjimai	0	19 416	9 351	0	28 767
Nusidėvėjimo sąnaudos	0	-20 511	-20 038	-3 424	-43 973
Įsigijimo savikaina 2014 m. gruodžio 31 d.	0	193 844	244 084	71 607	509 535
Sukauptas nusidėvėjimas 2014 m. gruodžio 31 d.	0	-126 853	-218 071	-57 075	-401 999
Apskaitinė vertė 2014 m. gruodžio 31 d.	0	66 991	26 013	14 532	107 536
Įsigijimai ir išankstiniai apmokėjimai	0	47 050	123 956	29 953	200 959
Įsigijimai vykdant verslo jungimus (30 pastaba)	654 255	67 175	463	3 215	725 108
Nurašymas	0	-165 114	-4 583	-1 209	-170 906
Nurašyto turto nusidėvėjimas	0	102 583	4 583	0	107 166
Nusidėvėjimo sąnaudos	-3 271	-30 236	-33 221	-6 474	-73 202
Įsigijimo savikaina 2015 m. gruodžio 31 d.	654 255	142 955	363 920	103 566	1 264 696
Sukauptas nusidėvėjimas 2015 m. gruodžio 31 d.	-3 271	-54 506	-246 709	-63 549	-368 036
Apskaitinė vertė 2015 m. gruodžio 31 d.	650 983	88 449	117 211	40 017	896 660

**15 pastaba. Nematerialusis turtas**

	Prestizas	Programinė įranga	Įsigyto verslo vertė	Iš viso
Įsigijimo savikaina 2013 m. gruodžio 31 d.	0	1 697 956	1 024 624	2 722 580
Sukaupta amortizacija 2013 m. gruodžio 31 d.	0	-1 390 209	-358 621	-1 748 830
Apskaitinė vertė 2013 m. gruodžio 31 d.	0	307 747	666 003	973 750
Įsigijimai ir išankstiniai apmokėjimai	0	228 803	0	228 803
Nurašyto turto amortizacija	0	-279 088	0	-279 088
Nurašymas	0	279 088	0	279 088
Amortizacijos sąnaudos	0	-143 274	-51 232	-194 506
Įsigijimo savikaina 2014 m. gruodžio 31 d.	0	1 647 671	1 024 624	2 672 295
Sukaupta amortizacija 2014 m. gruodžio 31 d.	0	-1 254 395	-409 853	-1 664 248
Apskaitinė vertė 2014 m. gruodžio 31 d.	0	393 276	614 771	1 008 047
Įsigijimai ir išankstiniai apmokėjimai	0	158 793	0	158 793
Įsigijimai vykdant verslo jungimus	3 055 179	15 435	0	3 070 614
Amortizacijos sąnaudos	0	-129 746	-42 694	-172 440
Įsigijimo savikaina 2015 m. gruodžio 31 d.	3 055 179	1 821 899	1 024 624	5 901 702
Sukaupta amortizacija 2015 m. gruodžio 31 d.	0	-1 384 141	-452 547	-1 836 688
Apskaitinė vertė 2015 m. gruodžio 31 d.	3 055 179	437 759	572 077	4 065 014

Nematerialusis turtas apima programinės įrangos licencijas ir įsigyto verslo vertę (VOBA), kuri susijusi su draudimo bendrovės Latvijoje įsigijimu 2007 m. Įsigyto verslo vertė amortizuojama per 20 metų laikotarpį. 2015 m. „Compensa“, įsigydama dvi patronuojamąsias įmones, taip pat įsigijo prestižą (žr. 30 pastabą).

### Prestižo vertės sumažėjimo patikrinimas

Remiantis 36-ojo TAS reikalavimais, 2015 m. gruodžio 31 d. atliktas prestižo vertės sumažėjimo patikrinimas. Remiantis patikrinimo rezultatais, nereikėjo nurašyti prestižo, nes jo atsiperkamoji vertė viršijo apskaitinę vertę.

Atliekant vertės sumažėjimo patikrinimą prestižas priskirtas tokiems pinigų kuriantiems vienetams:

Gruodžio 31 d.	2015 m.
UAB „Finsaltas“	2 924 497
„Vienibas Gatve Properties“ SIA	130 682
<b>Iš viso</b>	<b>3 055 179</b>

### UAB „Finsaltas“

UAB „Finsaltas“ priskiriamo prestižo vertės sumažėjimo patikrinimas atliktas naudojant diskontuotų pinigų srautų metodą.

Pagrindinės prielaidos, naudotos prognozuojant UAB „Finsaltas“ diskontuotus pinigų srautus, buvo taikoma diskonto norma ir numatomas pardavimo augimas. Kadangi UAB „Finsaltas“ buvo įsigyta neseniai, vadovybė atliko supaprastintą vertės sumažėjimo patikrinimą naudodama konservatyvias prielaidas:

- Pardavimo audimo prognozės ateinantiems penkeriems metams buvo patikrintos mažinant augimo normą kiekvienais metais iki 10 proc. punktų ir nuo 6-ųjų metų naudojant nulinę augimo normą.
- Būsimieji pinigų srautai buvo diskontuoti naudojant skirtingas diskonto normas nuo 5,5 iki 10 proc.

Visuose scenarijuose nustatyta prestižo atsiperkamoji vertė viršijo apskaitinę vertę. Todėl nebuvo reikalo atlikti tolesnę analizę ar pripažinti vertės sumažėjimo nuostolius.

### 16 pastaba. Atidėtosios sutarčių sudarymo sąnaudos

Gruodžio 31 d.	2015 m.	2014 m.
<b>Atidėtosios sutarčių sudarymo sąnaudos metų pradžioje</b>	<b>6 694 597</b>	<b>6 203 467</b>
<i>Įsigijimai</i>	965 164	1 731 174
<i>Amortizacija</i>	-2 019 566	-1 240 044
<b>ATIDĖTOSIOS SUTARČIŲ SUDARYMO SĄNAUDOS METŲ PABAIGOJE</b>	<b>5 640 195</b>	<b>6 694 597</b>

**17 pastaba. Investicinis turtas**

	Žemė	Pastatai	Iš viso
<b>Apskaitinė vertė 2014 m. gruodžio 31 d.</b>			
Įsigijimo savikaina 2014 m. gruodžio 31 d.	0	0	0
Tikroji vertė 2014 m. gruodžio 31 d.	0	0	0
<b>Pokyčiai 2015 m.</b>			
Įsigijimai vykdant verslo jungimus (30 pastaba)	240 000	1 658 745	1 898 745
Įsigijimai ir pagerinimai	0	117 609	117 609
<b>Tikroji vertė 2015 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>240 000</b>	<b>1 776 354</b>	<b>2 016 354</b>
		<b>2015 m.</b>	<b>2014 m.</b>
Investicinio turto nuomos pajamos		48 854	0
Tiesioginės turto valdymo sąnaudos		22 472	0

Investicinio turto tikroji vertė buvo nustatyta remiantis nepriklausomų vertintojų „Colliers International Advisors“ SIA pateikta vertinimo ataskaita. Remiantis vertinimo ataskaita, tikroji vertė nustatyta naudojant diskontuotų pinigų srautų metodą. Metodas grindžiamas principu, kad pirkėjas nenori mokėti už turtą sumos, kuri viršytų pinigų srautus, kurie, tikėtina, bus gauti iš to turto visą jo naudingo tarnavimo laikotarpį. Turto vertė nustatoma remiantis tikėtinomis grynosiomis pajamomis iš to turto ateityje ir dabartine pelno, kurį tikimasi gauti perleidus turtą, verte. Taikant diskontuotų pinigų srautų metodą, pinigų srautų, kuriuos numatoma gauti iš to turto naudojimo, priešmokestinė vertė diskontuojama iki dabartinės vertės. Vertinimas atliktas taikant šias prielaidas:

- Prognozės laikotarpis – 5 plus 1 metai.
- Būsimieji pinigų srautai buvo prognozuojami remiantis esamomis nuomos sutartimis. Būsimųjų pinigų srautų laikotarpiu pasibaigus nuomos sutarčių galiojimo terminui vertinimą atliko turto vertintojai.
- Nuomos pajamų indeksavimas buvo grindžiamas esamomis sutartimis, „Colliers“ prognozėmis ir vertintojų nuomonėmis. Buvo numatyta, kad ilguoju laikotarpiu nuomos kainos augs Latvijos vartotojų kainų indekso norma, t. y. 2,5 proc. per metus.
- Nenaudojimo norma – 5 proc.
- Numatyta, kad ilguoju laikotarpiu turto valdymo sąnaudos augs po 2,5 proc. per metus..
- Taikyta diskonto norma – 9,5 proc.
- Taikyta kapitalizacijos norma – 8,00 proc.

Vadovybė atliko investicinio turto tikrosios vertės jautrumo reikšmingų vertinimo kintamųjų pokyčiams analizę. Diskonto normai padidėjus 1 proc. punktu, investicinio turto vertė finansinių ataskaitų dieną sumažėtų 90 tūkst. eurų, o kapitalizacijos normai padidėjus 1 proc. punktu, investicinio turto vertė sumažėtų 179 tūkst. eurų.

**18 pastaba. Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte per pelną (nuostolius)**

Gruodžio 31 d.	2015 m.	2014 m.
<b>Akcijos ir fondų vienetai</b>		
Biržiniai*	901 413	603 095
Prekiaujama aktyvioje rinkoje	39 527 631	31 764 612
Grupės investicijų portfelio dalis*	5 175 535	3 210 449
Susiję su sutartimis, susietomis su investiciniais vienetais**	34 352 096	28 554 164
<b>Iš viso akcijų ir fondų vienetų</b>	<b>40 429 044</b>	<b>32 367 707</b>
<b>IŠ VISO FINANSINIO TURTO, APSKAITOMO TIKRAJA VERTE PER PELNĄ (NUOSTOLIUS)</b>	<b>40 429 044</b>	<b>32 367 707</b>

\* „Compensa“ investicijų portfelį sudaro nuosavybės investicijos ir draudėjų portfeliai, kurių investavimo rizika tenka „Compensa“.

\*\* Investicijos, susijusios su investicinėmis sutartimis, susietomis su investiciniais vienetais, kurių vertė ir grąžos norma daro įtaką „Compensa“ sutartiniams įsipareigojimams.

Finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte per pelną (nuostolius), apima finansinį turta, kuris šiai kategorijai priskiriamas pirminio pripažinimo metu.

Visas finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte per pelną (nuostolius), gali būti realizuotas per artimiausius 12 mėnesių, todėl jis gali būti klasifikuojamas kaip trumpalaikis turtas. 2015 m. gruodžio 31 d. visas finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte per pelną (nuostolius), buvo priskirtas 1 lygiui tikrosios vertės hierarchijoje (2014 m. taip pat 1 lygiui), išskyrus investicijas į turto fondą, kurios priskirtos 3 lygiui.

	Fondų vienetai ir biržinės akcijos		Iš viso
	1 lygis	3 lygis	
<b>Apskaitinė vertė 2013 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>28 128 372</b>	<b>527 302</b>	<b>28 655 674</b>
Įsigijimai	4 127 495	0	4 127 495
Pardavimai (pardavimo kaina)	-1 365 562	-390 075	-1 755 637
Pardavimo pelnas ir nuostoliai	58 174	0	58 174
Tikrosios vertės pokytis	1 209 282	72 719	1 282 001
<b>Apskaitinė vertė 2014 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>32 157 761</b>	<b>209 946</b>	<b>32 367 707</b>
Įsigijimai	6 903 942	0	6 903 942
Pardavimai (pardavimo kaina)	726 987	21 152	748 139
Pardavimo pelnas ir nuostoliai	63 937	0	63 937
Tikrosios vertės pokytis	1 844 336	-2 740	1 841 596
<b>Apskaitinė vertė 2015 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>40 242 990</b>	<b>186 053</b>	<b>40 429 044</b>

Akcijos ir fondų vienetai pirminio pripažinimo metu buvo klasifikuojami kaip finansinis turtas, apskaitomas tikraja verte per pelną (nuostolius). 3 lygio fondų vienetų tikroji vertė buvo nustatyta remiantis grynąja turto verte, paskelbta fondo valdytojo, kuri buvo prieinama viešai skelbiamuose šaltiniuose. 3 lygis apima investicijas į turto fondą, kurio grynoji turto vertė didžiąja dalimi priklauso nuo nestebimų kintamųjų, t. y. nekilnojamojo turto rinkos vertės.

**19 pastaba. Iki išpirkimo termino laikomos investicijos**

Gruodžio 31 d.	2015 m.	2014 m.
Ilgalaikiai skolos vertybiniai popieriai apskaitine verte	49 505 126	37 997 558
Ilgalaikiai skolos vertybiniai popieriai tikraja verte (rinkos kaina)	56 254 474	45 485 846

2015 m. ilgalaikių skolos vertybinių popierių svertinis apskaičiuotų palūkanų normų vidurkis buvo 4,8 proc. (2014 m. – 4,8 proc.).

**20 pastaba. Skirtas parduoti finansinis turtas**

Gruodžio 31 d.	2015 m.	2014 m.
<b>Skirtas parduoti finansinis turtas</b>		
<b>Skolos vertybiniai popieriai, priskirti 1 lygiui (aktyviai prekiaujami)</b>		
Apskaitinė vertė metų pradžioje	52 607 664	21 896 145
Įsigijimai	18 565 627	33 495 283
Pardavimai (pardavimo kaina)	-1 920 789	-7 452 762
Pardavimo pelnas	0	342 322
Perklasifikavimas iš tikrosios vertės rezervo, susijęs su turto perleidimu	0	-296 978
Tikrosios vertės pokytis, pripažintas tikrosios vertės rezerve	-2 029 955	4 623 654
<b>Apskaitinė vertė metų pabaigoje</b>	<b>67 222 546</b>	<b>52 607 664</b>
<b>Gruodžio 31 d.</b>		
<b>Skolos vertybiniai popieriai, priskirti 2 lygiui (neprekaujami aktyviai) (31 pastaba)</b>		
Apskaitinė vertė metų pradžioje	1 007 116	0
Įsigijimai	0	1 011 000
Pardavimai (pardavimo kaina)	-34 375	0
Perklasifikavimas iš tikrosios vertės rezervo, susijęs su turto perleidimu	3 472	0
Tikrosios vertės pokytis, pripažintas tikrosios vertės rezerve	-80	-3 884
<b>Apskaitinė vertė metų pabaigoje</b>	<b>976 133</b>	<b>1 007 116</b>
<b>IŠ VISO SKIRTO PARDUOTI FINANSINIO TURTO</b>	<b>68 198 679</b>	<b>53 614 780</b>

2015 m. skirtą parduoti finansinį turtą sudarė tik skolos vertybiniai popieriai. 2 lygio skolos vertybiniai popieriai įtraukti į biržos prekybos sąrašus, tačiau aktyvi prekyba jais nevykdoma.

**21 pastaba. Paskolos ir gautinos sumos**

Gruodžio 31 d.	2015 m.	2014 m.
Paskolos	0	7 478
Terminuoti indėliai	14 263 590	21 993 634
Kitos gautinos sumos ir sukauptos pajamos*	4 551 640	3 318 433
<b>IŠ VISO</b>	<b>18 815 230</b>	<b>25 319 545</b>

\* Kitos gautinos sumos ir sukauptos pajamos apima 2,38 mln. eurų gautinas palūkanas.

2015 m. vidutinė metinė terminuotųjų indėlių palūkanų norma sudarė 0,4 % (2014 m. – 4 %). Visos gautinos sumos gali būti realizuojamos per 12 mėnesių, todėl jos gali būti klasifikuojamos kaip trumpalaikis turtas.

**22 pastaba. Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

Gruodžio 31 d.	2015 m.	2014 m.
Pinigai kasoje ir banke (einamojoje sąskaitoje)	1 555 254	983 746
<b>Iš viso pinigų ir pinigų ekvivalentų</b>	<b>1 555 254</b>	<b>983 746</b>

2015 m. metinė palūkanų norma, taikoma už vidutinį mėnesinį pinigų likutį banke, lygi 0–0,01 proc. (2014 m. – 0–0,01 proc.).



**23 pastaba. Kitos gautinos sumos**

Gruodžio 31 d.	2015 m.	2014 m.
Iš anksto apmokėtos sąnaudos	389 351	208 563
Iš anksto sumokėti mokesčiai	10 982	0
Iš viso kitų gautinių sumų	400 333	208 563

**24 pastaba. Perdraudimo turtas ir įsipareigojimai**

	2015 m.	2014 m.
Perdraudimo turtas (perdraudikams tenkanti atidėjinių dalis)	207 712	177 192
Perdraudimo įsipareigojimai	-245 797	-163 970
Iš viso perdraudimo turto ir įsipareigojimų	-38 085	13 222

**25 pastaba. Nuosavas kapitalas**

Įstatuose numatyta, kad „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ įstatinis akcinis kapitalas turi būti ne mažesnis kaip 3 000 000 eurų ir ne didesnis kaip 12 000 000 eurų. 2015 m. gruodžio 31 d. bendrovės akcinis kapitalas sudarė 9 104 000 eurų. Bendrovė yra išleidusi 1 424 423 paprastąsias akcijas, kurioms nenumatyta nominali vertė, ir kurios priklauso jos vieninteliam akcininkui „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“.

2015 m. gruodžio 11 d. vienintelis akcininkas padidino „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ nuosavą kapitalą 6 mln. eurų, iš kurių 3 mln. eurų buvo įnešta kaip įnašas į įstatinį akcinį kapitalą, o 3 mln. eurų – kaip akcijų priedai. Iš viso buvo išleistos 469 384 naujos akcijos be nominaliosios vertės.

Privalomasis rezervas sudaromas iš metinių grynojo pelno pervedimų, kurie atliekami remiantis visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu. Vadovaujantis „Compensa“ įstatais, privalomasis rezervas sudaro vieną dešimtąją akcinio kapitalo dalį. Pagal Prekybos kodekso 336 skirsnio 2 poskirsnį kiekvienais finansiniais metais privalomasis rezervas turi būti didinamas viena dvidešimtąja grynojo pelno dalimi kol rezervas pasieks sumą, nurodytą įstatuose, kuri „Compensa“ atveju yra 910 400 eurų. Remiantis Prekybos kodekso 337 skirsniu ir visuotinio akcininkų susirinkimo priimtu sprendimu, privalomasis rezervas gali būti naudojamas nuostoliams padengti, jeigu to negalima padaryti iš neapriboto nuosavo kapitalo, arba akciniam kapitalui didinti. Privalomasis rezervas negali būti paskirstytas akcininkams.

2015 m. gruodžio 31 d. „Compensa“ privalomasis rezervas sudarė 524 933 eurus (2014 m. – 476 550 eurų).

„Compensa“ kiti rezervai 2015 m. gruodžio 31 d. iš viso sudarė 3 655 117 eurų (2014 m. – 5 668 618 eurų). Kiti rezervai apima tikrosios vertės rezervą, kuris atspindi skirtą parduoti finansinio turto tikrosios vertės pokyčius, ir valiutų kursų perskaičiavimo rezervą, kuris atspindi valiutos kurso skirtumus perskaičiuojant sumas iš operacijų užsienyje.

„Compensa“ nepaskirstytasis pelnas 2015 m. gruodžio 31 d. sudarė 2 739 012 eurų (2014 m. – 849 648 eurus).

**26 pastaba. Įsipareigojimai pagal draudimo sutartis**

	Gyvybės draudimo atidėjiny		Draudimo įmokų gražinimo atidėjiny	Numatomų išmokų atidėjiny		Iš viso	
	Bendra suma	Perdraudikų dalis	Bendra suma	Bendra suma	Perdraudikų dalis	Bendra suma	Suma, atėmus perdraudikų dalį
<b>Likutis 2013 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>56 621 222</b>	<b>21 561</b>	<b>300 000</b>	<b>1 296 065</b>	<b>151 135</b>	<b>58 217 287</b>	<b>58 044 591</b>
Per laikotarpį	19 530 697	7 316	-50 090	426 550	-2 821	19 907 158	19 902 663
<b>Likutis 2014 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>76 151 919</b>	<b>28 877</b>	<b>249 910</b>	<b>1 722 615</b>	<b>148 314</b>	<b>78 124 445</b>	<b>77 947 254</b>
Per laikotarpį	18 630 385	2 883	-7 579	34 053	27 638	18 656 859	18 626 338
<b>Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>94 782 304*</b>	<b>31 760</b>	<b>242 331</b>	<b>1 756 668</b>	<b>175 952</b>	<b>96 781 304</b>	<b>96 573 592</b>

\* Gyvybės draudimo atidėjiny apima papildomą 246 831 euro atidėjini, pripažintą remiantis įsipareigojimų pakankamumo įvertinimu.

„Compensa“ patiria pinigų srautų riziką, kylančią dėl garantuotų fiksuotų palūkanų normų. Daugiau informacijos pateikiama 3 pastaboje „Finansinė rizika“.

**27 pastaba. Finansiniai įsipareigojimai**

Gruodžio 31 d.	2015 m.	2014 m.
<b>Iš su investiciniais vienetais susietų sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai – apskaitomi tikraja verte per pelną (nuostolius)</b>		
<b>Metų pradžioje</b>	<b>20 992 966</b>	<b>19 116 096</b>
Gauti mokėjimai	7 566 492	4 966 806
Paslaugų ir kiti mokesčiai	-3 728 735	-1 905 678
Atidėjiniai ir atlikti mokėjimai	-2 108 994	-1 487 625
Vertės pasikeitimas, sukauptos palūkanos ir gražintos įmokos	1 218 027	303 367
<b>Metų pabaigoje</b>	<b>23 939 755</b>	<b>20 992 966</b>
<b>Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai – apskaitomi amortizuota savikaina</b>		
<b>Metų pradžioje</b>	<b>38 329 974</b>	<b>34 146 445</b>
Gauti mokėjimai	6 595 376	5 971 230
Paslaugų ir kiti mokesčiai	-592 972	-555 451
Atidėjiniai ir atlikti mokėjimai	-3 225 238	-2 323 842
Vertės pasikeitimas, sukauptos palūkanos ir gražintos įmokos	1 241 306	1 091 592
<b>Metų pabaigoje</b>	<b>42 348 446</b>	<b>38 329 974</b>

**28 pastaba. Kiti įsipareigojimai**

Gruodžio 31 d.	2015 m.	2014 m.
Įsipareigojimai susijusioms šalims*	2 000 000	2 000 000
Mokėtinas darbo užmokestis ir atostoginių įsipareigojimai	988 281	628 481
Socialinio draudimo mokestis ir kiti mokėtini mokesčiai	199 873	105 881
Mokėtinų sumų tarpininkams ir brokeriams	654 694	1 274 200
Sukauptos sąnaudos ir kitos mokėtinų sumos	1 324 304	413 746
Mokėtinas neapibrėžtasis atlygis (žr. 30 pastabą)	600 000	0
<b>Iš viso kitų įsipareigojimų</b>	<b>5 767 152</b>	<b>4 422 308</b>

\* 2015 m. gruodžio 31 d. įsipareigojimus susijusioms šalims sudarė 2 000 000 eurų įsipareigojimas grupės įmonei „TBIH Financial Services“ N.V.

2008 m. gruodžio 29 d. „Compensa“ gavo 2 000 000 eurų subordinuotą paskolą iš patronuojančiosios įmonės „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“ (VIG). Metinė paskolos palūkanų norma iki 2010 m. pabaigos buvo lygi 10 proc., o nuo 2011 m. metinė palūkanų norma lygi 6,5 proc. 2011 m. gegužės mėn. paskola buvo perduota kitai grupės įmonei „TBIH Financial Services“ N.V. Nuo 2015 m. sausio 1 d. nustatyta nauja 5,5 proc. metinė palūkanų norma. Subordinuotos paskolos grąžinimo terminas yra 2018 m.

Sutarties sudarymo metu panašioms sandoriams taikoma palūkanų norma buvo lygi 10 proc. Sumažėjus rinkos palūkanų normoms, šalis sumažino palūkanų normą iki 6,5 proc. Taigi, grupės nuomone, taikoma palūkanų norma atitinka rinkos palūkanų normas ir subordinuotos paskolos apskaitinė vertė 2015 m. gruodžio 31 d. yra artima tikrajai vertei.

Įsipareigojimai (išskyrus paskolą) turi būti įvykdyti per ateinančius 12 mėnesių, todėl jie gali būti priskiriami trumpalaikiams straipsniams.

**29 pastaba. Veiklos nuoma**

2015 metais „Compensa“ veiklos nuomos įmokos už biuro patalpas sudarė 672 412 eurų (2014 m. – 571 731 eurą). Veiklos nuomos įmokos už automobilius sudarė iš viso 6 676 eurus (2014 m. – 6 676 eurus). Išankstinio įspėjimo apie biuro patalpų nuomos sutarčių nutraukimą laikotarpis yra nuo vieno iki dvylikos mėnesių. Nutraukus sutartis anksčiau nustatyto termino, reikėtų sumokėti 134 514 eurų (2014 m. – 174 505 eurus).

**30 pastaba. Verslo jungimai**

2015 m. rugsėjo 3 d. „Compensa“ įsigijo 97 proc., o 2015 m. spalio 15 d. – likusią 3 proc. dalį Lietuvos įmonėje UAB „Finsaltas“, kuriai priklauso ir kuri valdo draudimo pardavimo tinklą. Dėl įsigijimo susidarė 2 924 tūkst. eurų prestižas.

Nuo įsigijimo iki finansinių ataskaitų dienos UAB „Finsaltas“ uždirbo „Compensa“ 223 tūkst. eurų pajamų ir 73 tūkst. eurų grynojo pelno. Jeigu „Compensa“ būtų įsigijusi šią Lietuvos įmonę 2015 m. pradžioje, „Compensa“ 2015 metų pajamos būtų 21 tūkst. eurų, o pelnas – 6 tūkst. eurų didesni.

2015 m. rugsėjo 2 d. „Compensa“ per savo patronuojamąją įmonę „Vienibas Gatve Investment“ OÜ įsigijo 100 proc. dalį įmonėje „Vienibas Gatve Properties“ SIA, kuri valdo nekilnojamąjį turtą Rygoje, Latvijoje. Dėl įsigijimo susidarė 131 tūkst. eurų prestižas.

„Compensa“ konsoliduotajame balanse 26,92 proc. „Vienibas Gatve Properties“ SIA turto priskiriama nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų straipsniui, o likę 73,08 proc. – investiciniam turtui.

Jeigu „Compensa“ būtų įsigijusi Latvijos įmonę metų pradžioje, „Compensa“ 2015 metų pajamos būtų 111 tūkst. eurų didesnės, o 2015 m. pelnas – 8 tūkst. eurų mažesnis. Nuo įsigijimo iki finansinių ataskaitų dienos „Vienibas Gatve Properties“ uždirbo „Compensa“ 32 tūkst. eurų pajamų ir 0,3 tūkst. eurų grynojo pelno.

2015 metais įsigytų Latvijos ir Lietuvos įmonių identifikuojamo turto ir įsipareigojimų tikrosios vertės pateiktos lentelėje:

	UAB „Finsaltas“	„Vienibas Gatve Properties“ SIA
<b>Tikroji vertė</b>		
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	314 566	18 457
Kitos gautinos sumos ir turtas	255 208	35 270
Investicinis turtas (17 pastaba)	0	2 553 000
Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai	70 251	571
Nematerialusis turtas	15 435	0
Įsipareigojimai	-185 869	-37 980
<b>Iš viso identifikuojamo grynojo turto</b>	<b>469 591</b>	<b>2 569 318</b>
Nekontrolluojanti dalis	14 088	0
Įsigytas grynas turtas	455 503	2 569 318
<b>Prestižas</b>	<b>2 924 497</b>	<b>130 682</b>
Įsigytos dalies savikaina	2 780 000	2 700 000
Neapibrėžtasis atlygis	600 000	0
Įsigytos įmonės pinigai ir pinigų ekvivalentai	314 566	18 457
<b>ĮSIGIJIMO GRYNIEJI PINIGŲ SRAUTAI</b>	<b>2 465 434</b>	<b>2 681 543</b>

Remiantis UAB „Finsaltas“ pirkimo-pardavimo sutartimi, „Compensa“ pardavėjui turės sumokėti iki 600 000 eurų per ateinančius trejus metus, jeigu UAB „Finsaltas“ pasieks sutartus pardavimo rodiklius. Jeigu rodiklių pasiekti nepavyks, papildomo atlygio mokėti nereikės.

### 31 pastaba. Susijusių šalių atskleidimai

Šiose konsoliduotose finansinėse ataskaitose susijusios šalys yra šios:

- ataskaitas pateikiančio ūkio subjekto patronuojančioji įmonė „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“;
- įmonės, priklausančios tai pačiai grupei kaip ir patronuojančioji įmonė; ir
- valdybos ir stebėtojų tarybos nariai, jų artimi giminaičiai ir jų valdomi ūkio subjektai.

2008 m. gruodžio 29 d. „Compensa“ gavo 2 000 000 eurų subordinuota paskolą iš patronuojančiosios įmonės „VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe“ (VIG). Paskolos terminas yra 10 metų. 2015 m. palūkanų sąnaudos sudarė 110 000 eurų (2014 m. – 110 000 eurų).

2011 m. gegužės mėn. paskola buvo perduota grupės įmonei „TBIH Financial Services“ N.V.

2015 m. gruodžio 31 d. visas įsipareigojimas grupės įmonei „TBIH Financial Services“ N.V buvo lygus 2 000 000 eurų (2014 m. gruodžio 31 d. – 2 000 000 eurų).

2014 m. lapkričio 26 d. investavimo tikslais „Compensa“ įsigijo ilgalaikių obligacijų VIG fondą, kurį išleido „VIG Fund uzavreny investicni fond“ a.s. Obligacijos terminas yra 2034 m. lapkričio 26 d., metinė palūkanų norma – 4,05 proc. Obligacijos nominalioji vertė yra 1 mln. eurų.

2015 m. gruodžio 31 d. perdraudimo įsipareigojimai grupės įmonei „VIG Re zajištovna“ a.s. iš viso sudarė 18 912 eurų (2014 m. gruodžio 31 d. perdraudimo gautinos sumos iš viso sudarė 15 144 eurus).

2015 m. gruodžio 31 d. perdraudimo įsipareigojimai patronuojančiajai įmonei sudarė 31 458 eurus (2014 m. gruodžio 31 d. – 13 196 eurus).

Valdybos nariai turi teisę gauti jų 6 mėnesių darbo užmokesčio pagal sutartį dydžio išėitinę išmoką.

Iš susijusių šalių pirktos paslaugos:

	Pirkimai	
	2015 m.	2014 m.
Valdybos nariams išmokėtas darbo užmokestis, įskaitant susijusius mokesčius	456 742	495 861
<b>Patronuojančioji įmonė „Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe“</b>		
Perdraudimas	634 788	521 021
Kitos paslaugos	6 956	4 622
<b>Grupės įmonė „TBIH Financial Services“ N.V</b>		
Palūkanos už subordinuotą paskolą	110 000	110 000
<b>Grupės įmonė „VIG Re zajišťovna“ a.s.</b>		
Perdraudimas	81 763	80 665

### 32 pastaba. Neapibrėžtasis turtas ir įsipareigojimai

2014 ir 2015 m. mokesčių administratorius neatliko „Compensa“ mokestinio patikrinimo.

Mokesčių administratorius gali per tam tikrą laikotarpį (per 5 metus Latvijoje ir Lietuvoje ir per 6 metus Estijoje) po mokesčių deklaracijos pateikimo patikrinti mokestinę apskaitą ir, aptikęs klaidingos informacijos, taikyti papildomus mokesčius, delspinigius ir baudas.

„Compensa“ vadovybei nėra žinomos jokios aplinkybės, dėl kurių mokesčių administratorius galėtų nustatyti reikšmingų papildomų mokėtinų mokesčių grupę.

**33 pastaba. Pelno mokestis**

<b>Gruodžio 31 d.</b>	<b>2015 m.</b>	<b>2014 m.</b>
Pelno mokesčio sąnaudos	-100 744	-42 147
Atidėtojo pelno mokesčio pasikeitimas	-156 107	497 135
<b>Iš viso pelno mokesčio sąnaudų / pajamų</b>	<b>-256 851</b>	<b>454 988</b>
<b>Pripažintas atidėtojo mokesčio turtas</b>		
Mokestiniai nuostoliai	332 250	474 895
Įskaitomi laikinieji skirtumai	9 459	22 272
<b>Iš viso</b>	<b>341 709</b>	<b>497 167</b>
<b>Nepripažintas atidėtojo mokesčio turtas</b>		
Mokestiniai nuostoliai	216 436	126 830
<b>Iš viso</b>	<b>216 436</b>	<b>126 830</b>
<b>Apskaitinio pelno ir pelno mokesčio suderinimas</b>		
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Konsoliduotasis pelnas prieš apmokestinimą	2 183 782	512 663
Patruojuojančiosios įmonės pelno mokestis, 0 %		
Mokesčio tarifų užsienio jurisdikcijose įtaka (pajamos / sąnaudos)	-244 038	-143 881
Nerealizuotų keliamų mokesčių nuostolių panaudojimas	142 645	101 734
Nepripažinto atidėtojo mokesčio turto pokytis		
<b>Pripažinto atidėtojo mokesčio turto pokytis</b>	<b>-155 458</b>	<b>497 135</b>
Ankstesnių laikotarpių pelno mokesčio įtaka		
<b>Pelno mokesčio sąnaudos / pajamos per metus</b>	<b>-256 851</b>	<b>454 988</b>

Paskirsčius dividendus, pelno mokesčio sąnaudos sudarytų 20/80 nuo grynosios dividendų sumos.

2015 m. gruodžio 31 d. „Compensa“ nepaskirstytasis pelnas iš viso sudarė 2 739 010 eurų (2014 m. gruodžio 31 d. – 849 648 eurus). Maksimalus pelno mokesčio įsipareigojimas, kuris galėtų atsirasti, jeigu finansinių ataskaitų dieną visas nepaskirstytasis pelnas būtų paskirstytas kaip dividendai, sudaro 547 802 eurus (2014 m. – 0 eurų). Todėl suma, kuri galėtų būti paskirstyta kaip gryniesi dividendai, yra 2 191 208 eurai (2014 m. – 0 eurų).

Neapibrėžtojo pelno mokesčio įsipareigojimas buvo apskaičiuotas neatsižvelgiant į tai, kad Latvijos ir Lietuvos įmonių pelnas yra apmokestinamas jų šalyje, kai uždirbamas.

**34 pastaba. Patronuojančiosios įmonės pagrindinės finansinės ataskaitos****Pelno (nuostolių) ataskaita**

(eurais)	2015 m.	2014 m.
Bendra pasirašytų draudimo įmokų suma	45 142 694	40 624 109
Perdraudikams perduotos pasirašytos įmokos	-1 557 921	-1 274 978
<b>Grynosios uždirbtos įmokos</b>	<b>43 584 773</b>	<b>39 349 131</b>
Mokesčių ir komisinių pajamos	4 321 707	2 461 128
Investicinės veiklos pajamos	3 523 171	3 034 069
Grynasis pelnas iš investicijų perleidimo	101 124	374 742
Investicijų, apskaitomų tikrąja verte per pelną (nuostolius), tikrosios vertės pasikeitimo grynasis pelnas	1 854 196	1 287 368
Kitos veiklos pajamos	1 123 857	1 190 794
<b>Iš viso pajamų</b>	<b>54 508 828</b>	<b>47 697 233</b>
Išmokėtos draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams bei įsipareigojimų pokyčiai	-31 920 462	-31 618 415
Numatomų išmokų atidėjinio ir žalų suregulavimo sąnaudų pokytis	-957 707	-1 058 858
Draudimo išmokų ir išmokų įvykus draudžiamiesiems įvykiams perdraudikų dalis	577 713	509 619
Išmokėtos draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams, išskyrus perdraudimo dalį	<b>-32 300 456</b>	<b>-32 167 654</b>
Iš su investiciniais vienetais susietų sutarčių kylančių finansinių įsipareigojimų vertės pasikeitimas	-1 218 027	-303 367
Iš investicinių sutarčių kylančių finansinių įsipareigojimų vertės pasikeitimas	-1 241 306	-1 091 592
Sutarčių sudarymo sąnaudos	-13 972 736	-10 729 121
Administracinės sąnaudos	-2 991 530	-2 280 941
Investicijų valdymo sąnaudos	-308 379	-248 308
Kitos veiklos sąnaudos	-411 427	-363 586
<b>Iš viso sąnaudų</b>	<b>-17 684 072</b>	<b>-13 621 957</b>
<b>Pelnas prieš apmokestinimą</b>	<b>2 064 968</b>	<b>512 663</b>
Pelno mokesčio sąnaudos / pajamos	-217 086	454 988
<b>Grynasis metų pelnas</b>	<b>1 847 882</b>	<b>967 651</b>

**Bendrųjų pajamų ataskaita**

(eurais)	2015 m.	2014 m.
<b>Grynasis metų pelnas</b>	<b>1 847 882</b>	<b>967 651</b>
Kitos bendrosios pajamos		
Skirto parduoti finansinio turto grynieji nuostoliai / pelnas	-2 026 563	4 322 862
Valiutų perskaičiavimo skirtumai perskaičiuojant sumas iš operacijų užsienyje	13 063	-5 336
<b>Iš viso kitų bendrųjų sąnaudų / pajamų per metus</b>	<b>-2 013 501</b>	<b>4 317 526</b>
<b>Iš viso bendrųjų sąnaudų / pajamų per metus</b>	<b>-165 618</b>	<b>5 285 178</b>

KPMG Baltics, UAB

2016 -04- 29

For identification only

**Balansas**

(eurais)

**Gruodžio 31 d.****2015 m.****2014 m.****TURTAS**

Nekilnojamas turtas, įranga ir įrengimai 243 799 107 536

Nematerialusis turtas 996 386 1 008 047

Atidėtosios sutarčių sudarymo sąnaudos 5 640 195 6 694 597

**Investicijos**

Investicijos į patrunuojamąsias įmones 3 530 507 0

Akcijos ir fondų vienetai, apskaitomi tikrąja verte per pelną (nuostolius) 40 429 044 32 367 707

Iki išpirkimo termino laikomos investicijos 49 505 126 37 997 558

Skirtas parduoti finansinis turtas 68 198 679 53 614 780

Paskolos ir gautinos sumos 21 628 504 25 319 545

**Iš viso investicijų 183 291 859 149 299 590**

Kitos gautinos sumos 399 135 330 429

Atidėtojo mokesčio turtas 341 062 497 135

Perdraudimo turtas 0 13 222

Pinigai ir pinigų ekvivalentai 1 015 318 983 746

**IŠ VISO TURTO 191 927 754 158 934 303****NUOSAVAS KAPITALAS**

Įstatinis akcinis kapitalas 9 104 000 6 104 000

Akcijų priedai 6 965 795 3 965 795

Privalomasis rezervas 524 932 476 550

Kiti rezervai 3 655 118 5 668 617

Nepaskirstytasis pelnas 2 649 147 849 648

**Iš viso nuosavo kapitalo 22 898 992 17 064 611****ĮSIPAREIGOJIMAI**

Subordinuota paskola 2 000 000 2 000 000

Iš draudimo sutarčių kylantys įsipareigojimai 96 781 304 78 124 445

Iš perdraudimo sutarčių kylantys įsipareigojimai 38 085 0

Iš su investiciniais vienetais susietų sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai 23 939 755 20 992 966

Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai 42 348 446 38 329 974

Kiti įsipareigojimai 3 921 172 2 422 308

**IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ 169 028 761 141 869 692****IŠ VISO NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ 191 927 754 158 934 303**

KPMG Baltics, UAB

2015 -04- 29

For identification only



**Pinigų srautų ataskaita**

(eurais)	2015 m.	2014
<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		
Gautos draudimo įmokos	40 891 411	37 191 842
Pagal investicines sutartis gautos sumos	14 161 868	10 938 036
Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams	-11 931 988	-11 318 513
Finansinių įsipareigojimų padengimas	-3 815 328	-2 556 623
Perdraudimo įmokos, išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams ir komisiniai (grynąja verte)	-88 401	-88 312
Apmokėtos veiklos sąnaudos	-14 426 925	-11 957 481
Kitos pajamos ir sąnaudos	-840 398	-745 996
Grynjieji pinigų srautai iš akcijų ir fondų vienetų	-6 185 304	-2 375 572
Gauti dividendai	31 249	26 838
Grynjieji pinigų srautai iš skolos vertybinių popierių ir indėlių	-20 784 684	-21 576 908
Gautos palūkanos	3 543 962	3 003 894
Turto valdymo paslaugų sąnaudos	-236 540	-200 994
<b>Grynjieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>318 922</b>	<b>230 211</b>
<b>Investicinės veiklos pinigų srautai</b>		
Patronuojamųjų įmonių įsigijimas	-2 888 000	0
Nekilnojamojo turto, įrangos ir įrengimų bei nematerialiojo turto įsigijimas	-367 378	-241 341
Suteiktos paskolos	-2 925 000	0
<b>Grynjieji investicinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>-6 180 378</b>	<b>-241 341</b>
<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>		
Sumokėtos palūkanos už subordinuotą paskolą	-110 000	-110 000
Įnašai į įstatinį akcinį kapitalą	6 000 000	0
<b>Grynjieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>5 890 000</b>	<b>-110 000</b>
<b>Grynjieji pinigų srautai</b>	<b>28 544</b>	<b>-11 129</b>
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje</b>	<b>983 746</b>	<b>993 404</b>
Pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas / sumažėjimas	28 544	-11 129
Užsienio valiutų kursų svyravimo įtaka	3 028	1 471
<b>PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI METŲ PABAIGOJE</b>	<b>1 015 318</b>	<b>983 746</b>

## Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

	Įstatinis akcinis kapitalas	Akcijų priedai	Privalo- masis rezervas	Kiti rezervai	Nepaskirs- tytasis pelnas	Iš viso
<b>Likutis 2013 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>6 104 000</b>	<b>3 965 795</b>	<b>428 044</b>	<b>1 351 092</b>	<b>-69 498</b>	<b>11 779 433</b>
<b>Sandoriai, susiję su įmonės savininku</b>						
Perkėlimas į privalomąjį rezervą		0	48 505	0	-48 505	0
<b>Iš viso sandorių, susijusių su įmonės savininku</b>		<b>0</b>	<b>48 505</b>	<b>0</b>	<b>-48 505</b>	<b>0</b>
<b>Kitos bendrosios pajamos</b>						
Kitų rezervų pokytis	0	0	0	4 322 862	0	4 322 862
Valiutų perskaičiavimo skirtumai perskaičiuojant sumas iš operacijų užsienyje	0	0	0	-5 336	0	-5 336
<b>Iš viso kitų bendrųjų pajamų</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 317 526</b>	<b>0</b>	<b>4 317 526</b>
Pelnas už metus	0	0	0	0	967 651	967 651
<b>Iš viso bendrųjų pajamų už metus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 317 526</b>	<b>967 651</b>	<b>5 285 178</b>
<b>Likutis 2014 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>6 104 000</b>	<b>3 965 795</b>	<b>476 549</b>	<b>5 668 618</b>	<b>849 648</b>	<b>17 064 611</b>
<b>Sandoriai, susiję su įmonės savininku</b>						
Įstatinio akcinio kapitalo didinimas	3 000 000	3 000 000	0	0	0	6 000 000
Perkėlimas į privalomąjį rezervą			48 383		-48 383	0
<b>Iš viso sandorių, susijusių su įmonės savininku</b>	<b>3 000 000</b>	<b>3 000 000</b>	<b>48 383</b>	<b>0</b>	<b>-48 383</b>	<b>6 000 000</b>
<b>Kitos bendrosios pajamos</b>						
Kitų rezervų pokytis	0	0	0	-2 026 563	0	-2 026 563
Valiutų perskaičiavimo skirtumai perskaičiuojant sumas iš operacijų užsienyje	0	0	0	13 063	0	13 063
<b>Iš viso kitų bendrųjų sąnaudų</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 013 500</b>	<b>0</b>	<b>-2 013 500</b>
Pelnas už metus	0	0	0	0	1 847 882	1 847 882
<b>Iš viso bendrųjų sąnaudų už metus</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 013 500</b>	<b>1 847 882</b>	<b>-165 618</b>
<b>Likutis 2015 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>9 104 000</b>	<b>6 965 795</b>	<b>524 932</b>	<b>3 655 118</b>	<b>2 649 147</b>	<b>22 898 992</b>

KPMG Baltics, UAB

2015 -04- 29

For identification only

## Nepriklausomų auditorių išvada

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ akcininkui

Mes atlikome pridėdamo „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ (toliau – Bendrovė) konsoliduotųjų finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – konsoliduotosios finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. konsoliduotoji finansinės būklės ataskaita, tada pasibaigusių metų konsoliduotoji pelno (nuostolių) ataskaita, konsoliduotoji bendrųjų pajamų ataskaita, konsoliduotoji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita ir konsoliduotoji pinigų srautų ataskaita bei reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitos pastabos. Audituotos konsoliduotosios finansinės ataskaitos pateikiamos 9–58 puslapiuose.

### Vadovybės atsakomybė už konsoliduotąsias finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir už tokias vidaus kontroles, kurios, vadovybės manymu, yra būtinos užtikrinant konsoliduotųjų finansinių ataskaitų parengimą be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar dėl klaidos.

### Auditorių atsakomybė

Mūsų atsakomybė – remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias konsoliduotąsias finansines ataskaitas. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus (Estija). Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą, jog konsoliduotuosiose finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Audito metu yra atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, pagrindžiančius konsoliduotųjų finansinių ataskaitų sumas ir atskleidimus. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant konsoliduotųjų finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į įmonės vidaus kontroles, skirtas užtikrinti įmonės konsoliduotųjų finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą jų pateikimą, tam, kad galėtų parinkti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytos apskaitos politikos tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras konsoliduotųjų finansinių ataskaitų pateikimas.

Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų audito nuomonei pagrįsti.

### Nuomonė

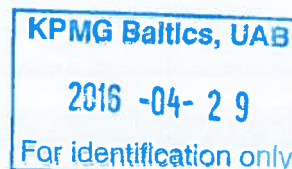
Mūsų nuomone, konsoliduotosios finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ konsoliduotąją finansinę būklę 2015 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusių metų konsoliduotuosius finansinius veiklos rezultatus bei konsoliduotuosius pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Talinas, 2016 m. kovo 23 d.

*/Parašas/*

Eero Kaup  
Atestuotasis viešasis apskaitininkas, licencijos Nr. 459

„KPMG Baltics“ OÜ  
Licencijos Nr. 17



## **Pelno paskirstymo projektas**

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ 2015 metų grynasis pelnas sudarė 1 937 746 eurus.

Nuosavas kapitalas iš viso metų pabaigoje sudarė 22 988 856 eurus.

Valdyba siūlo 96 887 eurus pelno perkelti į privalomąjį rezervą, o 1 840 859 eurus pelno perkelti į nepaskirstytąjį pelną.

---

Valdybos pirmininkė  
Olga Reznik

---

Valdybos narė  
Marika Guralnik

---

Valdybos narys  
Viktors Gustsons

---

Valdybos narys  
Tomas Milašius

---

Valdybos narys  
Tanel Talme

## 2015 m. grupės finansinių ataskaitų patvirtinimas parašais

„Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ 2015 metų grupės finansinės ataskaitos pasirašytos 2016 m. kovo 22 d. ir patvirtintos visuotinio akcininkų susirinkimo 2016 m. balandžio 13 d. nutarimu.

---

Valdybos pirmininkė  
Olga Reznik

---

Valdybos narė  
Marika Guralnik

---

Valdybos narys  
Viktors Gustsons

---

Valdybos narys  
Tomas Milašius

---

Valdybos narys  
Tanel Talme

KPMG Baltics, UAB

2015 -04- 29

For identification only

## „Compensa Life Vienna Insurance Group SE“ pajamos pagal EMTAK

(eurais)	2015 m.	2014 m.
<i>Gyvybės draudimas (kodas 6511)</i>	45 142 694	40 624 109
<b>Bendrosios įmokų pajamos</b>	<b>45 142 694</b>	<b>40 624 109</b>

EMTAK – Estijos ekonominės veiklos rūšių klasifikatorius

*Vertėja Simona Misičiūtė*  
*S. Misičiūtė*