

ERGO

Lengva, nes rūpi

ERGO Life Insurance SE

Metinė ataskaita 2025



FINANSINĖS ATASKAITOS

Bendrovės pavadinimas:	„ERGO Life Insurance“ SE
Registracijos numeris:	110707135
Adresas:	Geležinio Vilko g. 6A, LT-03507 Vilnius Lietuvos Respublika
Telefonas:	+370 5 268 3011
Faksas:	+370 5 268 3015
El. paštas:	<u>info@ergo.lt</u>
Interneto svetainė:	www.ergo.lt
Pagrindinė veikla:	Gyvybės draudimas
Finansinių metų pradžia:	2025 m. sausio 1 d.
Finansinių metų pabaiga:	2025 m. gruodžio 31 d.
Valdybos pirmininkė ir vykdomoji direktorė:	Ursula Clara Deschka
Auditorius:	UAB „Ernst & Young Baltic“

Turinys

Nepriklausomo auditoriaus išvada	4
2025 m. metinė vadovybės ataskaita	8
Atskirosios finansinės ataskaitos.....	41
Atskiroji pelno (nuostolių) ataskaita	41
Atskiroji bendrųjų pajamų ataskaita	42
Atskiroji finansinės būklės ataskaita	43
Atskiroji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita	44
Atskiroji pinigų srautų ataskaita.....	45
Atskirųjų finansinių ataskaitų pastabos.....	46
1 pastaba. Finansines ataskaitas teikiantis ūkio subjektas	46
2 pastaba. Parengimo pagrindas	46
3 pastaba. Reikšmingi apskaitos principai	49
4 pastaba. Nauji ir pakeisti tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai ir nauji tarptautinės finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (TFAAK) išaiškinimai	68
5 pastaba. Rizikos valdymas.....	69
6 pastaba. Draudimo pajamos	83
7 pastaba. Draudimo paslaugų sąnaudos	83
8 pastaba. Grynosios turimų perdraudimo sutarčių sąnaudos	84
9 pastaba. Investicijų pajamų iš viso ir grynasis draudimo finansinis rezultatas	85
10 pastaba. Kitos pajamos ir sąnaudos.....	86
11 pastaba. Pinigai ir pinigų ekvivalentai.....	86
12 pastaba. Investicijos į finansines priemones	86
13 pastaba. Investicijos į patrunuojamąsias įmones.....	88
14 pastaba. Draudimo ir perdraudimo sutartys	89
15 pastaba. Kitos gautinos sumos	102
16 pastaba. Nematerialusis turtas.....	102
17 pastaba. Ilgalakis materialusis turtas	103
18 pastaba. Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai.....	104
19 pastaba. Nuoma	104
20 pastaba. Kitos mokėtinos sumos ir sukauptos sąnaudos	106
21 pastaba. Akcininkai ir akcinis kapitalas	106
22 pastaba. Kapitalo rezervas	107
23 pastaba. Tikrosios vertės rezervas	107
24 pastaba. Draudimo / perdraudimo sutarčių finansinis rezervas (toliau – IFIE, angl. <i>Insurance/Reinsurance Finance Reserve</i>).....	107
25 pastaba. Pelno mokestis	108
26 pastaba. Sandoriai su susijusiomis šalimis	110
27 pastaba. Neapibrėžtumai	111
28 pastaba. Įvykiai po atskaitinio laikotarpio pabaigos	111
2025 m. finansinių ataskaitų parašai	113
1 priedas.	114



**Shape the future
with confidence**

UAB „Ernst & Young Baltic“
Aukštaičių g. 7
LT-11341 Vilnius
Lietuva
Tel.: +370 5 274 2200
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com

Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokėtojo kodas LT108784411
Juridinių asmenų registras

Ernst & Young Baltic UAB
Aukštaičių St. 7
LT-11341 Vilnius
Lithuania
Tel.: +370 5 274 2200
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com

Code of legal entity 110878442
VAT payer code LT108784411
Register of Legal Entities

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

„ERGO Life Insurance SE“ bendrovės akcininkui

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome „ERGO Life Insurance SE“, bendrovės, įregistruotos pagal Europos Sąjungos bendrovių teisę (toliau - Bendrovė), finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2025 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita ir tą dieną pasibaigusių metų pelno (nuostolių) ataskaita, bendrųjų pajamų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita, pinigų srautų ataskaita bei aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingą apskaitos politikos informaciją, auditą.

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Bendrovės 2025 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir jos tą dieną pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus (toliau - TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Bendrovės vadovaujantis etikos reikalavimais, numatytais Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (toliau - Reglamentas) (ES) Nr. 537/2014 dėl konkrečių viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatytų audito reikalavimų, kurie yra taikytini atliekant viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatytą auditą, Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu, kuris yra taikytinas atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvoje ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu, kuris yra taikytinas atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje ir Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistu Tarptautiniu apskaitos profesionalų etikos kodeksu (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau - TASESV kodeksas), kuris yra taikytinas atliekant viešojo intereso įmonių auditą. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Reglamentu (ES) Nr. 537/2014 ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu ir TASESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai - tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

Mes įvykdėme atsakomybes apibūdintas šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“, įskaitant susijusias su pagrindiniais audito dalykais. Atitinkamai, mūsų auditas apėmė procedūrų atlikimą, kurios buvo suplanuotos kaip atsakas į finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo riziką. Atliktų procedūrų rezultatai, įskaitant procedūras atliktas kaip atsaką į dalykus pateiktus toliau, suteikia pagrindą mūsų nuomonei, pareikštai apie toliau pateiktas finansines ataskaitas.

Pagrindiniai audito dalykai

Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką

Likusios draudimo apsaugos įsipareigojimo (LDA) vertinimas

Kaip aprašyta 14 pastaboje, 2025 m. gruodžio 31 d. likusios draudimo apsaugos įsipareigojimas (LDA) sudarė 200,4 mln. eurų (neįtraukiant perdraudimo sutarčių). Iš šios sumos, 189,6 mln. eurų buvo įvertinti pagal kintamo mokesčio metodą (KMM, kuris taikomas sutartims su tiesioginio dalyvavimo elementais), 8,1 mln. eurų - pagal paskirstomųjų įmokų metodą (PJM, kuris yra supaprastintas metodas), o 2,7 mln. eurų - pagal bendrojo vertinimo modelį (BVM, kompleksiškas ir daugiausiai taikomas gyvybės perdraudimo sutartims).

Mūsų audito procedūros, be kita ko, apėmė Bendrovės apskaitos politikos, susijusios su draudimo sutarčių įsipareigojimų vertinimu pagal 17-ąjį TFAS „Draudimo sutartys“, tinkamumo vertinimą, taip pat tai, ar apskaitinių įvertinimų atlikimo prielaidos ir metodai yra tinkami ir buvo nuosekliai taikomi.

Pasitelkėme savo vidinius aktuarus, kurie padėjo šioje srityje atlikti audito procedūras. Mūsų pagrindinės audito procedūros apėmė Bendrovės naudotas LDA įpskaitavimo metodikos įvertinimą ir tam taikomą



Shape the future
with confidence

Pagrindiniai audito dalykai

Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką

Likusios draudimo apsaugos įsipareigojimo (LDA) vertinimas

Vertinant su draudimo sutartimis susijusį LDA) priimamas sprendimas dėl neapibrėžtų būsimų rezultatų, todėl turi būti padarytos įvairios prielaidos dėl bendros LDA) įvykdymo sumos. Nustatant su draudimo sutartimis susijusį LDA), reikia naudoti sudėtingus (aktuarinius) modelius ir kitas skaičiavimo priemones, kurie turi būti tinkamai parengti ir sukonfigūruoti, o juose naudojamos prielaidos turi būti tinkamos, įvesties duomenys - išsamūs ir tikslūs. Taikant skirtingus aktuarinius metodus ir prielaidas, gauti įsipareigojimų, susijusių su draudimo sutartimis, įverčiai gali reikšmingai skirtis. Todėl LDA) skaičiavimui naudotus įverčius laikome pagrindiniu audito dalyku.

Be to, draudimo paslaugų rezultatai, įskaitant draudimo pajamas, taip pat iš esmės gaunami naudojant tuos pačius procesus, priemones ir prielaidas. Toliau pateikti specialūs Bendrovės rizikos vertinimai.

Naudotos pagrindinės ekonominės prielaidos - diskonto norma, skirta pakoreguoti tikėtinus būsimuosius pinigų srautus dėl pinigų laiko vertės (įskaitant taikytiną nelikvidumo priedą), taip pat kapitalo kainos norma, taikyta skaičiuojant rizikos korekciją.

Gyvybės ir sveikatos draudimo atveju įsipareigojimų vertinime reikia priimti reikšmingus sprendimus dėl veiklos prielaidų nustatymo, tokių kaip sąnaudos, nutraukimas, mirtingumas. Be to, svarbūs veiksniai, lemiantys laikotarpio draudimo pajamas ir draudimo paslaugų rezultatą, yra sutartinės paslaugos maržos (SPM) realizavimas per laikotarpį, taip pat tikėtinų patirti žalų ir išlaidų realizavimas.

Žr. finansinių ataskaitų 14 pastabą „Draudimo ir perdraudimo sutartys“, 6 pastabą „Draudimo pajamos“ ir 7 pastabą „Draudimo paslaugų sąnaudos“.

kontrolės priemonių supratimą ir įvertinimą. Be to, atlikome šias procedūras:

1. Patikrinome duomenų, kuriuos Bendrovė naudojo prognozuojamiems būsimiesiems pinigų srautams vertinti, tikslumą ir išsamumą, sutikrindami tokius duomenis su juos pagrindžiančia informacija;
2. Įvertinome Bendrovės parengtų skaičiavimo priemonių, skirtų vertinimo modelių KMM, BVM ir PJM taikymui pagal 17-ąjį TFAS „Draudimo sutartys“, matematinį tikslumą ir metodinę atitiktį;
3. Įvertinome prielaidas dėl diskonto normos (įskaitant nelikvidumo priedą) ir kapitalo kainos normos, taikytos draudimo sutarčių įsipareigojimams vertinti, pagal Bendrovės ir rinkos duomenis;
4. Įvertinome pagrindinių prielaidų, modelių ir metodų pokyčių pobūdį, laiką ir išsamumą, įskaitant jų įtaką finansinėms ataskaitoms;
5. Atlikome analitines procedūras, įskaitant būsimųjų pinigų srautų dabartinės vertės pokyčių analizės nuo vieno laikotarpio iki kito.

Įvertinome ERGO Life Insurance SE pagal 17-ojo TFAS „Draudimo sutartys“ nuostatas atskleistą informaciją apie draudimo sutarčių įsipareigojimus ir draudimo paslaugų rezultatą. Taip pat įvertinome, ar atskleista informacija tinkamai atspindi įvertinimo neapibrėžtumo lygį.

Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija pateikta Bendrovės 2025 m. metinėje vadovybės ataskaitoje, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją, išskyrus kaip nurodyta žemiau.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai finansinėse ataskaitose ar mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji neatrodo kitaip reikšmingai iškraipyta. Jeigu remiantis mūsų atliktu darbu, mes pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

Mes taip pat privalome įvertinti, ar Bendrovės metinėje vadovybės ataskaitoje pateikta finansinė informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansines ataskaitas bei ar Bendrovės metinė vadovybės ataskaita buvo parengta laikantis taikomų teisinių reikalavimų. Mūsų nuomone, pagrįsta finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais:



Shape the future with confidence

- ▶ Bendrovės metinėje vadovybės ataskaitoje pateikti finansiniai duomenys atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis; ir
- ▶ Bendrovės metinė vadovybės ataskaita buvo parengta laikantis LR įmonių ir įmonių grupių atskaitomybės įstatymo reikalavimų.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškreipimų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Bendrovės gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei reikalinga) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Bendrovę ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys yra atsakingi už Bendrovės finansinių ataskaitų rengimo proceso priežiūrą.

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškreiptos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, bet ne garantija, kad reikšmingas iškreipimas, jeigu jis yra, visuomet bus nustatytas atliekant auditą pagal TAS. Iškreipimai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos ir yra laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- ▶ Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės arba klaidos riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškreipimo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidinantis aiškinimas arba vidaus kontrolės nepaisymas.
- ▶ Įgyjame su auditu susijusios vidaus kontrolės supratimą, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Bendrovės vidaus kontrolės veiksmingumą.
- ▶ Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- ▶ Nusprendžiame dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Bendrovės gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų sprendimai pagrįsti audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Bendrovė negalės toliau tęsti savo veiklos.
- ▶ Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo ir juos informavome apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui, ir, jei reikia, apie veiksmus, kurių imtasi siekiant pašalinti grėsmes ar pritaikytas apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname



**Shape the future
with confidence**

auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu labai retomis aplinkybėmis nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokio pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Kiti auditoriaus išvados reikalavimai pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 537/2014.

Auditoriaus paskyrimas ir patvirtinimas

Akcininko sprendimu 2018 m. gruodžio 27 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Bendrovės finansinių ataskaitų auditą. Mūsų paskyrimas atlikti Bendrovės finansinių ataskaitų auditą akcininko sprendimu atnaujinamas kiekvienais metais ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 6 metai.

Suderinimas su audito ataskaita, teikiama audito komitetui

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Bendrovei ir jos Audito komitetui.

Ne audito paslaugos

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Bendrovei suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų paslaugų nei finansinių ataskaitų auditas ir vertimo paslaugos.

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, užduoties partneris yra Kęstutis Juozaitis.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335

Kęstutis Juozaitis
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000550

2026 m. balandžio 15 d.

2025 m. metinė vadovybės ataskaita

Veiklos apžvalga

Stipri bendrovė savininkė

Bendrovė „ERGO Life Insurance“ SE, būdamos patronuojamosios bendrovės „ERGO Group“ AG dalimi, Baltijos šalyse atstovauja vienam iš pasaulyje didžiausių perdraudikų ir rizikos draudikų Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft (toliau – Munich Re).

„Munich Re“ puikūs reitingai atspindi jos tvirtą finansinę būklę. Kita vertus, puikūs tvarumo reitingai rodo, kad savo veikloje laikomės aukštų aplinkosaugos, socialinių ir valdymo kriterijų (ASV). Faktai ir skaičiai: „A.M. Best“ – A+ (Superior), „Fitch“ – AA (Very Strong), „Standard & Poor’s“ – AA (Very Strong). Vertinimai tvarumo srityje: „Sustainalytics“ – Žema ASV rizika; MSCI – AAA vertinimas, ISS ESG – „Prime“ (aukščiausias) statusas.

2025 m. pabaigoje „ERGO Life Insurance“ SE (toliau „ERGO Life Insurance“ SE ataskaitoje – ERGO, Bendrovė) įstatinį kapitalą sudarė 4 380 213 eurų. Vienintelis „ERGO Life Insurance“ SE akcininkas yra „ERGO International“ AG, registro kodas HRB 40871, adresas: ERGO-Platz 1, 40198 Diuseldorfas, Vokietija.

Bendradarbiavimas su didžiausiais pasaulio perdraudikais

„ERGO Group“ bendradarbiauja su didžiausiomis pasaulio perdraudimo bendrovėmis, atidžiai valdydama galimą riziką ir užtikrindama, kad žalos būtų padengtos profesionaliai, nepriklausomai nuo jų dydžio.

Informacija apie bendrovės Valdybą:

Ursula Clara Descka. Valdybos pirmininkė bendrovėje „ERGO Life Insurance“ SE (kodas: 110707135; adresas: Geležinio Vilko g. 6, Vilnius) ir „ERGO Insurance“ SE (kodas: 10017013; adresas: Veskiposti 2/1, Talinas).

Tadas Dovbyšas. Valdybos narys bendrovėje „ERGO Life Insurance“ SE (kodas: 110707135; adresas: Geležinio Vilko g. 6, Vilnius) ir „ERGO Insurance“ SE (kodas: 10017013; adresas: Veskiposti 2/1, Talinas).

Marek Ratnik. Valdybos narys bendrovėje „ERGO Life Insurance“ SE (kodas: 110707135; adresas: Geležinio Vilko g. 6, Vilnius) ir „ERGO Insurance“ SE (kodas: 10017013; adresas: Veskiposti 2/1, Talinas).

Laimė Naruševičienė. Valdybos narys bendrovėje „ERGO Life Insurance“ SE (kodas: 110707135; adresas: Geležinio Vilko g. 6, Vilnius) ir „ERGO Insurance“ SE (kodas: 10017013; adresas: Veskiposti 2/1, Talinas).

Aija Medne. Valdybos narys bendrovėje „ERGO Life Insurance“ SE (kodas: 110707135; adresas: Geležinio Vilko g. 6, Vilnius) ir „ERGO Insurance“ SE (kodas: 10017013; adresas: Veskiposti 2/1, Talinas).

Informacija apie bendrovės Stebėtojų tarybą:

1. Theodoros Kokkalas. Stebėtojų tarybos pirmininkas (ne vykdomasis) bendrovėse „ERGO Life Insurance“ SE (kodas: 110707135; adresas: Geležinio Vilko g. 6, Vilnius) ir „ERGO Insurance“ SE (kodas: 10017013; adresas: Veskiposti 2/1, Talinas); Valdybos pirmininkas bendrovėje „Ergo International“ AG (Diuseldorfas) ; Valdybos narys (ne vykdomasis) bendrovėje „Ergo Insurance“ N.V., Brussels; Valdybos narys (ne vykdomasis) bendrovėje „DKV Belgium“ S.A. / N.V. (Briuselis); Valdybos pirmininkas bendrovėje „Ergo Insurance Company Single Member“ S.A. (Atėnai); Stebėtojų tarybos narys (ne vykdomasis) bendrovėje „HDFC Ergo General Insurance Company“ Limited (Bombėjus); Stebėtojų tarybos narys (ne vykdomasis) bendrovėje „Sopockie Towarzystwo Ubezpieczen Ergo Hestia“ SA (Sopotas); Stebėtojų tarybos narys (ne vykdomasis) bendrovėje „Sopockie Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Ergo Hestia“ SA (Sopotas).
2. Ilona Mihele. Stebėtojų tarybos narys (ne vykdomasis) bendrovėje „ERGO Life Insurance“ SE (kodas: 110707135; adresas: Geležinio Vilko g. 6, Vilnius) ir „ERGO Insurance“ SE (kodas: 10017013; adresas: Veskiposti 2/1, Talinas), Valdybos pirmininkas (ne vykdomasis) bendrovėse „Ergo Insurance“ N.V., Briuselis, „DKV Seguros y Reaseguros“ S.A.E., Saragosa, ir „ERGO Insurance“ SE Public Limited Company, Bankokas. Valdybos pirmininkas (ne vykdomasis) bendrovėje „ERGO Danismanlik“ A.S., Stambulas. Audito komiteto ir Rizikų komiteto narys bendrovėse „ERGO Insurance“ Public Company Limited, Bankokas, and „ERGO Insurance“ N.V., Briuselis. Audito, atitikties ir rizikos komiteto narys bendrovėje „DKV Seguros y Reaseguros“ S.A.E., Saragosa. Audito komiteto narys bendrovėje „ERGO Life Insurance“ SE (kodas: 110707135; adresas: Geležinio Vilko g. 6, Vilnius) ir „ERGO Insurance“ SE (kodas: 10017013; adresas: Veskiposti 2/1, Talinas).
3. Dr. Dirk Christoph Schautes. Stebėtojų tarybos narys bendrovėje „ERGO Life Insurance“ SE (kodas: 110707135; adresas: Geležinio Vilko g. 6, Vilnius) ir „ERGO Insurance“ SE (kodas: 10017013; adresas: Veskiposti 2/1, Talinas), Valdybos narys bendrovėje „Sopockie Towarzystwo Ubezpieczen Ergo Hestia“ SA, Sopotas; Valdybos narys bendrovėje „Sopockie Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Ergo Hestia“ SA, Sopotas; Stebėtojų tarybos narys bendrovėje „ERGO Technology & Services“ SA, Sopotas.
4. Dr. Maximilian Happacher. Stebėtojų tarybos narys bendrovėje „ERGO Life Insurance“ SE (kodas: 110707135; adresas: Geležinio Vilko g. 6, Vilnius) valdybos narė. Stebėtojų tarybos pirmininkas bendrovėse: „ERGO Lebensversicherung“ AG, Hamburgas; „ERGO Pensionskasse AG“, Diuseldorfas. Stebėtojų tarybos narys bendrovėse: „ERGO Pensionsfonds“ AG, Diuseldorfas; „ERGO Hestia SA Life“, Sopotas; „Protektor Lebensversicherung“ AG, Berlynas; „Versorgungsausgleichskasse Pensionskasse“ VVaG, Štugartas; „ERGO Austria International“ AG, Viena. Valdybos pirmininkas bendrovėje „ERGO Insurance“ NV, Briuselis. Valdybos narys bendrovėje „ERGO China Life Insurance“ Co. Ltd., Džinanas. Ex officio Valdybos narys bendrovėje „DAV“ e.V, Kelnas. Vykdomasis direktorius bendrovėse „Thipara GmbH“, Hamburgas, ir „Cominia Aktuarielle Services“ GmbH, Hamburgas. Valdybos narys ir Rizikos valdymo funkcijos perduodamos rizikos valdymo pareigūnas bendrovėje „ERGO International“ AG, Diuseldorfas.
5. Dominique Godin. Stebėtojų tarybos narys bendrovėje „ERGO Life Insurance“ SE (kodas: 110707135; adresas: Geležinio Vilko g. 6, Vilnius) ir „ERGO Insurance“ SE (kodas: 10017013; adresas: Veskiposti 2/1, Talinas). Audito komiteto narys bendrovėje „ERGO Insurance“ SE (kodas: 10017013; adresas: Veskiposti 2/1, Talinas). Sveikatos draudimo aktuarinės ir valdymo funkcijos vadovas bendrovėje „ERGO Group“ AG, Diuseldorfas.

„ERGO Life Insurance“ SE: 2025 m. rezultatai

Draudimo pajamos	73,66 mln. eurų
Turto iš viso	331,41 mln. eurų
Investicijos į finansines priemones	282,27 mln. eurų
Draudimo sutarties įsipareigojimai	227,76 mln. eurų
Nuosavas kapitalas	70,57 mln. eurų
Metų pelnas	6,79 mln. eurų
Bendrųjų pajamų (sąnaudų) iš viso	8,76 mln. eurų
Nuosavo kapitalo grąža ¹	10,0 %
Galiojančios draudimo sutartys	96 297
Biurai	8 Lietuvoje, 20 Latvijoje ir 1 Estijoje
Darbuotojai (VDDE) metų pabaigoje	iš viso – 308, iš kurių 133 – Lietuvoje, 130 – Latvijoje ir 45 – Estijoje

¹ Apskaičiuojama grynąsias pajamas dalijant iš viso nuosavo kapitalo vidurkio. Vidutinis nuosavas kapitalas iš viso = (Nuosavas kapitalas laikotarpio pradžioje + Nuosavas kapitalas laikotarpio pabaigoje) / 2.

Ekonominė aplinka

2025 m. Europos Sąjungos ekonomikoje buvo stebimas nedidelis augimas, kurį skatino atspari vidaus paklausa, palaipsniui gerėjančios finansavimo sąlygos ir tvirta darbo rinka. Remiantis Europos Komisijos 2025 m. pavasario ekonomine prognoze, 2025 m. realusis BVP ES padidėjo 1,1 proc., o euro zonoje – 0,9 proc., nes infliacija toliau nuosaikiai artėjo prie ECB užsibrėžto 2 proc. tikslo. Infliacijos mažėjimas buvo fiksuojamas visus metus, o iki 2025 m. vidurio euro zonos bendroji infliacija pagal SVKI sumažėjo iki 2,1 proc., atspindėdama silpnėjantį energijos bazės efektą ir mažėjantį pagrindinių kainų spaudimą.

2025 m. darbo rinkos sąlygos išliko geros. Didėjantis realusis darbo užmokestis skatino privatųjį vartojimą, o augant užimtumo lygiui kartu toliau didėjo namų ūkių išlaidos. Nedarbo lygis ES toliau mažėjo, o tam įtakos turėjo stabili darbo jėgos paklausa ir mažėjanti infliacijos keliama įtampa. Investicinės veiklos rezultatai pagerėjo – tam įtakos turėjo finansavimas Ekonomikos gaivinimo ir atsparumo didinimo priemonėmis ir palankesnės finansavimo sąlygos.

2025 m. fiskalinio balanso rodikliai atspindėjo tebevykdomą biudžetų koregavimą: ES valdžios sektoriaus deficitas sudarė apie 3,3 proc. BVP, o valstybės skola šiek tiek padidėjo. Išorės sąlygos tebebuvo sudėtingos dėl įtampos prekybos srityje, lėtesnio pasaulio ekonomikos augimo ir energijos kainų svyravimų, kurie riboja eksporto augimą, nors vidaus paklausa išliko atspari.

Nors 2025 m. pabaigoje buvo fiksuojamas nuosaikus augimas, Europos Komisija prognozuoja, kad 2026 m. ES ir euro zonos BVP padidės iki maždaug 1,4–1,5 proc. dėl atsigunančios investavimo veiklos, didėjančios pasaulinės paklausos ir besistabilizuojančios padėties darbo rinkoje. Prognozuojama, kad 2026 m. infliacija euro zonoje toliau mažės iki maždaug 1,7 proc., tęsdama 2025 m. pabaigoje fiksuotą infliacijos mažėjimo tendenciją. Tikimasi, kad darbo rinkos rodikliai išliks geri, o ES nedarbo lygis priartės prie istoriškai žemo 5,7 proc. lygio.

Ekonomikos plėtra Baltijos šalyse

2025 m. visose trijose Baltijos šalyse ekonomika vėl pradėjo augti teigiama linkme, nors dinamika įvairiose šalyse buvo skirtinga. Remiantis „Luminor“ Baltijos šalių ekonomikos perspektyvomis (2026 m.), 2025 m. Lietuvos ekonomika augo 2,9 proc., Latvijos – 2,1 proc., o Estijos – 0,6 proc., pastarajai šaliai taip užbaigiant trejus metus trukusią recesiją. Prie augimo labiausiai prisidėjo privatus vartojimas, kuris atsigavo sumažėjus infliacijai ir padidėjus realiosioms pajamoms, tuo tarpu ES finansavimas ir su gynyba susijusios išlaidos skatino investicijas.

Po kelerius metus trukusio nuosmukio Estijoje fiksuotas nuosaikus atsigavimas – 2025 m. augimas siekė 0,6 proc. Atsigavimą skatino stabilizuojanti išorės paklausa ir palaipsniui gerėjančios vidaus investavimo sąlygos, nors ekonomika tebebuvo jautri svyravimams Šiaurės šalių statybos sektoriuje.

2025 m. Latvijoje fiksuotas 2,1 proc. augimas, atspindintis didėjančią namų ūkių perkamąją galią ir bendrą vidaus paklausos stabilizavimąsi. Švelnėjant infliacijai didėjo realusis darbo užmokestis, o reformomis viešajame sektoriuje ir laikinomis fiskalinio spaudimo priemonėmis buvo suformuotas biudžetas.

2025 m. Lietuvos ekonomika išlaikė lyderio pozicijas ir augo 2,9 proc., kurį lėmė diversifikuota eksporto bazė, atsparios darbo rinkos ir nuolatinės ES finansuojamos investicijos. Per pastarąjį dešimtmetį šalies ekonomika smarkiai išaugo, aplenkdamą kaimynes.

Tikimasi, kad 2026 m. Baltijos regiono ekonomikos augimas paspartės dėl didelio privataus vartojimo, palankių fiskalinių sąlygų ir gerėjančių eksporto perspektyvų, ypač Skandinavijos rinkose.

2026 m. „Luminor“ prognozuoja šiuos BVP augimo rodiklius:

- Lietuvoje: 3,6 %
- Latvijos: 2,5 %
- Estijoje: 2,0 %

Ilgesnėje perspektyvoje iššūkiai bus susiję su demografinėmis tendencijomis, įtampos darbo rinkoje lygiu ir sąnaudų konkurencingumo išlaikymu. Tikimasi, kad ekonomikos augimas vis labiau priklausys nuo investicijų į aukštųjų technologijų sektorius ir politikos, skatinančios aukštos kvalifikacijos imigraciją.

Pagrindinės rizikos:

- Geopolitinė padėtis, ypač tebesitęsiantis karas Ukrainoje, ir toliau kelia didelę riziką bei didina neapibrėžtumą, o tai savo ruožtu stabdo investicijas.
- Baltijos šalių ekonomika susiduria su svyruojančiomis energijos kainomis, eksporto iššūkiais ir maža vidaus paklausa. Didėjančios išlaidos gynybai, socialinėms išmokoms ir viešojo sektoriaus darbo užmokesčiui dar labiau didina našlą valstybės finansams.
- Darbo rinka tebėra susitraukusi. Šią padėtį atspindi žemas nedarbo lygis ir nuolatinis darbo jėgos trūkumas. Esant tokioms sąlygoms, juntamas spaudimas didinti darbo užmokestį.
- Gyventojų senėjimas ir gyventojų skaičiaus mažėjimas didina našlą darbo rinkai, kartu ir socialinės apsaugos sistemai.

Teisinė aplinka

Svarbiausi teisės aktai draudimo sektoriui yra Lietuvoje yra Lietuvos Respublikos draudimo įstatymas; Europos Parlamento ir Tarybos Direktyva (ES) 2016/97 dėl draudimo produktų platinimo; Europos Parlamento ir Tarybos Direktyva (ES) 2009/138/EB dėl draudimo ir perdraudimo veiklos pradėjimo ir jos vykdymo (Mokumas II).

2024 m. įsigaliojo visuotinis minimalus mokestis, kuriuo didelėms tarptautinėms įmonėms nustatytas 15 % minimalus pelno mokesčio tarifas. Šia EBPO iniciatyva, kurią remia daugiau kaip 140 šalių, siekiama užkirsti kelią mokesčių bazės erozijai ir pelno perkėlimui, užtikrinant, kad tarptautinės įmonių grupės mokėtų teisingą mokesčių dalį, nepriklausomai nuo to, kur jos veikia. Tikimasi, kad reforma padidins mokesčių skaidrumą ir sudarys vienodesnes sąlygas pasaulinio apmokestinimo srityje.

Pagal Draudimo paslaugų platinimo direktyvą (angl. *Insurance Distribution Directive*) ir ją įgyvendinančius Deleguotuosius reglamentus, siekiama didesnės klientų interesų apsaugos ir didinamas draudimo įmonių veiklos skaidrumas, ypač teikiant draudimo principu pagrįstus investicinius produktus, įskaitant:

- didesnio dėmesio klientų poreikių nustatymui ir veikimo geriausiais draudėjų (apdraustųjų, naudos gavėjų) interesais;
- skaidrumo draudimo veikloje, teikiant draudėjui informaciją apie draudimo produktą, jo dalis, tarpininkus ir jų gaunamą atlygį, galimus interesų konfliktus (jei jie nėra tinkamai suvaldyti) ir kita;

- didesnio dėmesio interesų konfliktų valdymui, siekiant teikti prioritetą draudimo įmonės veikimą pirmiausia geriausiomis sąlygomis klientams, o ne verslo interesų tenkinimui;
- skaidrumo ir verslo tvarkymo taisyklių, kurios padės klientas neįsigyti jų poreikių neatitinkančių produktų.

Draudimo bendrovės veiklai ypač reikšmingas 2016 m. balandžio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2016/679 dėl fizinių asmenų apsaugos tvarkant asmens duomenis ir dėl laisvo tokių duomenų judėjimo, kuriuo panaikinama Direktyva 95/46/EB (Bendrasis duomenų apsaugos reglamentas) (toliau – [BDAR](#)). BDAR yra tiesioginio taikymo Europos Sąjungos teisės aktas. Įgyvendindama Bendrąjį duomenų apsaugos reglamentą (BDAR) Bendrovė nuolat veikia užtikrindama aukštą duomenų apsaugos lygį, t. y. reguliariai peržiūri bei atnaujina savo vidines tvarkas, reglamentuojančias asmens duomenų tvarkymą, kad jos atitiktų galiojančio teisinio reguliavimo (įstatymų, Valstybinės duomenų apsaugos inspekcijos nustatytų reikalavimų) nuostatas bei aktualių teismų sprendimų išaiškinimus. Bendrovės darbuotojai savo žinias asmens duomenų apsaugos srityje gilina dalyvaudami mokymuose bei laikydami žinių patikrinimo testą.

Dar vienas teisės aktas ypač reikšmingas „ERGO Life Insurance“ SE veikai, kuri susijusi su gyvybės draudimo produktų platinimu yra Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2018/843 (6-oji AML direktyva) bei LR Pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos įstatymas, kuriuose įtvirtinti reikalavimai apimantys kontroles priemones, tiek sutarčių sudarymo metu (tinkamas kliento identifikavimas, kliento pinigų plovimo rizikos nustatymas), tiek vykdant dalykinių santykių stebėjimą bei mokant draudimo išmokas. 6-oji AML direktyva padidino skaidrumą dėl galutinių juridinių asmenų savininkų (naudos gavėjų). Direktyva taip pat buvo padaryti kai kurie pakeitimai, susiję su politiškai pažeidžiamų asmenų nustatymu ir deramu klientų patikrinimu. Bendrovė nuolat stiprina AML/CFT (angl. *Anti-Money Laundering/Combating the Financing of Terrorism*, pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevencijos) sritį, kad galėtų tinkamai valdyti atitinkamas rizikas.

2021 m. kovo 10 d. pradėtas taikyti [Reglamentas dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje](#) (angl. *Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR*). Šio dokumento tikslas – atskleisti klientams informaciją apie įmonės („ERGO Life Insurance“ SE) požiūrį į tvarumo rizikas bei didžiausią neigiamą poveikį tvarumo veiksniams, kad klientai turėtų galimybę priimti informacija grįstus investicinius sprendimus. Šiuo tikslu, atsižvelgiant į SFDR keliamus reikalavimus, Bendrovės interneto svetainėje patalpinta tvarumo politika, kurioje atskleidžiama, kaip į Bendrovės investavimo sprendimų priėmimo procesus yra integruota tvarumo rizika. Nuo Techninių reguliavimo standartų (RTS) įsigaliojimo informacija apie neigiamą poveikį tvarumui įmonės lygmeniu atskleidžiama naudojant vieną šabloną ir jame nurodytus poveikio tvarumui indikatorius.

2023 m. sausio 1 d., įsigaliojo 17-asis TFAS „Draudimo sutartys“, kurio naujų nuostatų Bendrovė laikėsi tvarkydama apskaitą. Naujas standartas skirtas nustatyti visiškai naujas, vienodas draudimo sutarčių vertinimo taisykles, užtikrinti geresnį skirtingų draudimo bendrovių finansinių ataskaitų palyginamumą, taip pat finansinių gavėjams pateikti daug naujos informacijos.

Reglamentas (ES) 2022/2554 dėl skaitmeninės veiklos atsparumo finansų sektoriuje (toliau – DORA, angl. *Digital Operational Resilience Act*) – tai nuo 2025 m. sausio 17 d. tiesiogiai taikomas ES teisės aktas, kuriuo siekiama padidinti ES finansų sektoriaus skaitmeninės veiklos atsparumą stiprinant finansų sektoriaus subjektų, pavyzdžiui, bankų, draudimo bendrovių, elektroninių pinigų ir mokėjimo įstaigų, investicinių įmonių ir kt., informacinių ir ryšių technologijų (IRT) ir trečiųjų šalių rizikos valdymo bei pranešimų apie incidentus sistemas. DORA sukuriama skaitmeninės veiklos atsparumo reguliavimo sistema, pagal kurią visos įmonės, kurioms taikomas šis reglamentas, turi užtikrinti veiklos pajėgumus atlaikyti, reaguoti ir atsigausti po visų rūšių su IRT susijusių sutrikimų ir grėsmių. Šie reikalavimai yra vienodai taikomi visose ES valstybėse narėse ir apibrėžia IRT riziką, nustato IRT rizikos valdymo,

pranešimų apie incidentus teikimo, operacinio atsparumo testavimo ir IRT trečiųjų šalių rizikos stebėsenos taisyklės.

2024 m. liepos 1 d. Lietuva baigė perkelti Europos Sąjungos Bendrovių tvarumo atskaitomybės direktyvos (BTAD) ir Europos tvarumo atskaitomybės standartų (ETAS) reikalavimus į vietos teisės aktus – iš viso buvo pakeista 16 įstatymų. Teisės aktai apibrėžia principus, pagal kuriuos bendrovės turi rengti ataskaitas ir skalbti informaciją apie jų poveikį tvarumui, tvarumo rizikas, galimybes ir bendrus su tvarumu susijusius veiklos rezultatus. Remiantis šiais teisės aktų reikalavimais „ERGO Life Insurance“ SE atleidžiama nuo prievolės rengti tvarumo ataskaitą, nes jos patronuojančioji įmonė parengė konsoliduotąją grupės tvarumo ataskaitą pagal BTAD ir ETAS reikalavimus. Su patronuojančiosios įmonės ir jos konsoliduotosios grupės tvarumo ataskaita susijusi informacija:

- Grupės konsoliduotąją tvarumo ataskaitą pateikia „Munich RE“, kurios buveinės adresas yra Königinstr. 107, 80802 Munich, Germany
- Grupės konsoliduotoji tvarumo ataskaita (anglų k.) yra skelbiama interneto svetainėje, adresu:
<https://www.munichre.com/en/company/investors/reports-and-presentations/annual-report.html>

„ERGO Life Insurance“ SE finansiniai rezultatai

Metų pabaigoje ERGO Life Insurance SE turtas siekė 331,4 mln. eurų (2024 m. – 321,0 mln. eurų). Investicijos į finansines priemones siekė 282,3 mln. eurų (2024 m. – 269,0 mln. eurų). Skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose, – 47,6 proc. (2024 m. – 52,1 proc.), skolos priemonės, vertinamos amortizuota savikaina, – 5,6 proc. (2024 m. – 5,8 proc.), nuosavybės ir skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte pelne (nuostoliuose), – 46,8 proc. (2024 m. – 42,1 proc.) visų priemonių. Investicijos į finansines priemones iš viso sudarė 85,2 proc. (2024 m. – 83,8 proc.%) viso turto. Draudimo sutarties įsipareigojimai siekė 227,8 mln. eurų (2024 m. – 227,1 mln. eurų) ir sudarė 87,3 proc. (2024 m. – 88,8 proc.) visų įsipareigojimų ir 68,7 proc. (2024 m. – 70,8 proc.) viso turto.

Draudimo veikla

Bendrosios draudimo pajamos pagal draudimo rūšis

Eurais	2025 m.		2024 m.		Pokytis	
	Draudimo pajamos	Grupės dalis, %	Draudimo pajamos	Grupės dalis, %	Draudimo pajamos	Grupės dalis, pp
Gyvybės draudimo sutartys	26 554 486	36,1	22 750 427	34,6	3 804 059	1,5
Sveikatos draudimo sutartys	47 104 745	63,9	42 969 210	65,4	4 135 535	-1,5
Iš viso	73 659 231	100,0	65 719 637	100,0	7 939 594	

2025 m. ERGO uždirbo 73,7 mln. eurų draudimo pajamų – 12,1 proc. daugiau nei praėjusiais metais. Didžiausios grupės buvo kintamo mokesčio (angl. *variable fee approach*, VFA) / bendrojo vertinimo metodo (angl. *General Measurement Model*, GMM) gyvybės draudimo ir paskirstomųjų įmokų (angl. *Premium Allocation Approach*, PAA) sveikatos draudimo sutartys, kurių pajamos sudarė atitinkamai 26,6 mln. eurų, arba 36,1 proc., ir 47,1 mln. eurų, arba 63,9 proc. viso portfelio.

Patirtos žalos ir išmokos pagal draudimo grupes:

Eurais	2025 m.		2024 m.		Pokytis	
	Patirtos žalos ir išmokos	Grupės dalis, %	Patirtos žalos ir išmokos	Grupės dalis, %	Patirtos žalos ir išmokos	Grupės dalis, pp
Gyvybės draudimo sutartys	6 067 770	14,7	5 697 698	16,2	370 072	-1,5
Sveikatos draudimo sutartys	35 280 850	85,3	29 415 555	83,8	5 865 294	1,5
Iš viso	41 348 620	100,0	35 113 254	100,0	6 235 366	

Patirtos žalos ir išmokos 2025 m. iš viso siekė 41,3 mln. eurų (2024 m. – 35,1 mln. eurų). Didžiausia sureguliuotų žalų dalis buvo sveikatos draudimo grupėje: 35,3 mln. eurų, arba 85,3 % patirtų žalų. Kita didžiausia grupė buvo gyvybės draudimo, kurioje patirtos žalos ir išmokos iš viso siekė 6,1 mln. eurų arba 14,7 %.

Investicinė veikla

Strateginės investicinės veiklos valdymas yra bendrovės turto ir įsipareigojimų grupės, kurią sudaro Baltijos šalių ir Vokietijos specialistai, atsakomybė. Remiantis investicijų valdymo sistema, taktinio investicijų valdymo funkcija buvo perduota vykdyti išorės paslaugos teikėjui. Nuo 2020 m. spalio 1 d. Bendrovės tiesioginis kontaktas visais su investicijomis susijusiais klausimais buvo „Munich RE“ grupės investicijų valdymo skyrius (angl. *Group Investment Management, GIM*), kuris teikia paslaugą pagal „ERGO Life Insurance“ SE valdybos patvirtintą strateginio investavimo planą ir rizikos profilį.

2025 m. Bendrovė laikėsi konservatyvaus investavimo modelio, pagal kurį pajamos iš turto su palūkanų normos rizika sudarė 2,95 mln. eurų. Skolos vertybinių popierių realizavimas lėmė 0,13 mln. eurų pelno. Tikrosios vertės rezervas sumažėjo 1,2 mln. eurų, o tikrosios vertės, kurios pasikeitimas pripažįstamas pelne (nuostoliuose), rezervas sumažėjo 1 tūkst. eurų. Dividendų ir paskolų pajamos siekė 2,98 mln. eurų. Investicijų valdymo sąnaudos sudarė 0,16 proc. valdomų investicijų apskaitinės vertės. Atsižvelgiant į tai, bendras investicijų portfelio pelningumas sudarė 2,54 proc.

Plėtra

Apžvalga ir pagrindinės dėmesio sritys

Ataskaitiniais metais ERGO Life Insurance SE draudimo pajamos siekė 73,7 mln. eurų, t. y. 12,1 proc. daugiau nei 2024 m. (2024 m. – 65,7 mln. eurų). Vertinant draudimo pajamas atskirose draudimo grupėse, labiausiai išaugo su indeksu ir investiciniais vienetais susieto draudimo pajamos Lietuvoje – 8,2 mln. eurų, t. y. 33,1 proc. daugiau nei 2024 m. (6,1 mln. eurų). Kitos gyvybės draudimo pajamos Baltijos šalyse siekė 8,2 mln. eurų, t. y. 45,1 proc. daugiau nei praėjusiais metais (2024 m. – 5,7 mln. eurų). Tačiau pajamos iš draudimo sutarčių su dalyvavimo elementais Baltijos šalyse sumažėjo iki 5,3 mln. eurų, t. y. -24,6 proc. (2024 m. – 7,0 mln. eurų). Gyvybės draudimo pajamos iš viso padidėjo 16,7 %

Operatyvus ir teisingas išmokų išmokėjimas draudimo bendrovei yra pagrindinis veiklos tikslas. Ataskaitiniu laikotarpiu pairtos žalos ir išmokos iš viso siekė 41,3 mln. eurų (2024 m. – 35,1 mln. eurų).

Bendrovės teisinė struktūra

„ERGO Life Insurance“ SE, kuri yra viena iš pirmaujančių draudimo bendrovių Baltijos šalyse, teikia gyvybės ir ne gyvybės draudimo paslaugas tiek privatiems, tiek ir verslo klientams.

Savo veiklą ERGO vykdo Baltijos šalyse. Lietuvoje yra Bendrovės pagrindinė būstinė, o Estijoje ir Latvijoje – jos filialai. ERGO veiklos vykdymo juridinė forma yra *Societas Europaea* – akcinė bendrovė, įregistruota pagal Europos Sąjungos bendrovių teisę.

100 % „ERGO Life Insurance“ SE akcijų priklauso „ERGO International AG“ (Vokietija), kuri yra „ERGO Group AG“ (Vokietija) dalis ERGO grupė yra viena didžiausių draudimo grupių Vokietijoje ir Europoje.

„ERGO Group“ vykdo savo veiklą daugiau nei 20 pasaulio šalių, daugiausia dėmesio skirdama pagrindinėms ir augimo rinkoms Europoje ir Azijoje. ERGO siūlo plataus spektro draudimo sutartis, pensijų, investavimo produktus ir paslaugas. „ERGO Group“ AG struktūrą sudaro trys atskiri padaliniai: „ERGO Deutschland“ AG, „ERGO International“ AG ir „ERGO Technology & Services Management“ AG. „ERGO Group“ visame pasaulyje samdomais darbuotojais ar pardavimų tarpininkais dirba apie 38 700 darbuotojų. Puikią „ERGO Group“ finansinį potencialą patvirtina nepriklausomų reitingų agentūrų suteikti reitingai: „Fitch“ – AA- reitingas ir „Standard & Poor’s“ – A+.

„ERGO Group“ yra vieno iš pasaulyje didžiausių perdraudikų ir rizikos draudikų „Munich Re“ („Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft“ AG, Miunchenas) dalis. „Munich Re“ pavadinimas asocijuojasi su išskirtine, sprendimais pagrįsta ekspertine patirtimi, nuosekliu rizikos valdymu, finansiniu stabilumu ir artumu klientui. „Munich Re“ turi daugiau nei šimtmečio tarptautinę patirtį ir yra įtraukta DAX 40 ir EURO STOXX 50 sąrašą. „MEAG“, kuri yra „Munich Re“ turto valdytoja ir lėšų teikėja bei ERGO investicijų valdytoja, valdomo turto vertė iš viso siekia 368 mlrd. eurų.

„Munich Re“ puikūs reitingai atspindi jos tvirtą finansinę būklę. Kita vertus, puikūs tvarumo reitingai rodo, kad savo veikloje laikomės aukštų aplinkosaugos, socialinių ir valdymo kriterijų (ASV): „A.M. Best“ – A+ (Superior), „Fitch“ – AA (Very Strong), „Standard & Poor’s“ – AA (Very Strong), „Sustainalytics“ – „Leader in industry“ (srities lyderės) reitingas, MSCI – „Good ESG“ (gerosios ASV praktikos) reitingas ir „Oekom Research“ – „Prime“ (aukščiausias) reitingas.

„ERGO Group“ bendradarbiauja su didžiausiomis pasaulio perdraudimo bendrovėmis, atidžiai valdydama galimą riziką ir užtikrindama, kad žalos būtų padengtos profesionaliai, nepriklausomai nuo jų dydžio.

Informacija apie nuosavas akcijas

2025 m. Bendrovė, neturėjo, neįsigijo ir neperleido savų akcijų.

Strateginė vizija

Savo strategijoje daugiausia dėmesio skiriame klientams, o tuo pačiu suprantame, kad darbuotojai, kurie jaučia kolegų ir darbdavio paramą, būna geriausiai pasirengę teikti aukščiausios kokybės paslaugas.

Siekiamo, kad klientai mumis pasitikėtų ir laikytų patikimu ilgalaikiu partneriu. Puoselėjame kultūrą, kurioje darbuotojai jaustųsi vertinami ir skatinami prisidėti. Kurdami ryšius tarp mūsų klientų ir darbuotojų siekiame užtikrinti ilgalaikę sėkmę ir vykdyti savo įsipareigojimus.

Mūsų prekių ženklų pažadas: Lengva, nes rūpi. Mūsų tikslas – užtikrinti, kad draudimo paslaugos mūsų klientams būtų kiek įmanoma lengviau, greičiau ir patogiau pasiekiamos. Todėl ekspertų konsultacijas nuosekliai deriname su moderniomis mobiliosiomis ir internetinėmis priemonėmis teikiamomis paslaugomis, kad klientai turėtų galimybę lanksčiai pasirinkti, kaip ir kada su mumis bendrauti.

Esminiu ERGO prekių ženklų principu – užtikrinti, kad apsidrausti būtų lengviau (angl. *Making insurance easier*), – vadovaujamės kiekviename savo žingsnyje. Esame savo klientų aktyvus bendražygis bet kuriame jų gyvenime etape, lygiavertis partneris ir varomoji jėga, užtikrinanti gerą ateitį. Mūsų komanda: Aukime kartu. Mūsų kaip darbdavio sėkmė kyla iš vidinės stiprybės. Ja yra mūsų darbuotojai, kurie čia dirba. Būtent jų dėka esame išskirtiniai. Jiems ir tiems, kurie prisijungs prie mūsų ateityje, siekiame sukurti tokią darbo aplinką, kurioje būtų vertinama įvairovė ir visiems sudaromos sąlygos siekti aukštumų.

Siekiamo suteikti visiems galimybę kurti ERGO ateitį, kartu padėdami vienas kitam. Mūsų tikslas paversti ERGO vieta, kurioje iš tiesų visi kartu galime tobulėti.

Mūsų įsitraukimas

ERGO tarptautinis įsitraukimo tyrimas parodė, kad Baltijos šalyje mūsų darbuotojų nuolatinis įsitraukimas itin didelis – 2025 m. jis siekė 92 proc., o dalyvavimo lygis – 95 proc. Šie rezultatai rodo, kad dauguma mūsų darbuotojų jaučiasi esantys mūsų bendrovės dalis, ir pabrėžia mūsų strategijų veiksmingumą.

2025 m. pagrindiniai pasiekimai / įvertinimai bendrovės lygmeniu

Kategorija	Apdovanojimai už pasiekimus	Nuoroda	Šalis
Vertinama bendrovė / prekių ženklas	<p>„Nielsen IQ“ prekių ženklo žinomumo tyrimas</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 2-oji vieta (95 %) ➤ 3-oji vieta (85 %) ➤ 2-oji vieta (88 %) 	Nielsen Consumer LLC atliktas „Omnibus“ tyrimas (CAWI)	Estija Latvija Lietuva
Tvari bendrovė	<p>Apdovanojimai už tvarumą, bendradarbiavimą, indeksą</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Sidabrinis apdovanojimas „Įvairovė yra stiprybė“ ➤ Įvairovės chartijos narė ➤ Organizacijos „Green Tiger“ narė 	<p>https://www.sif.gov.lv/lv/jaunums/novertejuma-dazadiba-ir-speks-ietvaros-apbalvoti-dazadibai-atverti-latvijas-darba-deveji</p> <p>https://humanrights.ee/teemad/mitmekesisus-ja-kaasatus/charter/-</p> <p>https://diversity.lt/en/nariai/</p> <p>https://www.diversity.lv/parakstitaji/</p> <p>https://rohetiiger.ee/liikmed/?lang=en</p>	Latvija Estija Lietuva Latvija Estija
	<p>Aplinkosaugos sertifikatai</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ ISO14001:2015 Aplinkosaugos vadybos sistemos sertifikatas 	„Bureau Veritas“ sertifikavimas	Estija Lietuva Latvija
Į klientą orientuota bendrovė	<p>Draudimo prekių ženklų slapto pirkėjo tyrimas</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 1-oji vieta – Geriausias klientų aptarnavimas / „Dive“ ➤ 2-oji vieta – Geriausias klientų 	Klientų apklausos adresu: https://dive-group.com/	Estija, Latvija Lietuva

Vertinamas darbdavys	aptarnavimas / „Dive“		
	Humaniška bendrovė		
	➤ Šeimai palanki darbovietė.	https://vietagimenei.lv/gimenei-draudziga-darba-vieta/106-darba-deveji-iegust-statusu-gimenei-draudziga-darbavieta/	Latvija
	➤ „Ivairovė yra stiprybė“	https://www.ergo.lv/jaunumi/ergo-sanem-sudraba-statusu-novertejuma-dazadiba-ir-speks	
	➤ Sveikatingumą skatinanti darbovietė	https://www.terviseinfo.ee/et/tervise-edendamine/tookohal/tet-margis/maergise-saajad	Estija
	➤ „Nacionalinių gynėjų rėmėja“	https://kaitseministeerium.ee/et/uudised/tunnustuse-riigikaitsiate-toetaja-2025-palvinud-tooandjad	Estija
	➤ Ivairovei palanki darbovietė	https://socmin.lrv.lt/lt/veiklos-sritys/darbo-rinka-uzimtumas/imoniu-socialine-atsakomybe-isa/nacionaliniai-atsakingo-verslo-apdovanojimai/nacionaliniu-atsakingo-verslo-apdovanojimu-laureatai-2024-m/	Lietuva
	Geriausias darbdavys		
	➤ „CV-online“: 10-oji vieta finansų sektoriuje	https://toptooandja.ee/aasta/top-tooandja-2024-tulemused/	Estija
	➤ „CV-Online“ 50-ies geriausių darbdavių sąrašė	https://www.topdarbadeveis.lv/gads/2024/	Latvija
➤ „CV-online“: 3-ioji vieta 10-ies geriausių darbdavių sąrašė	https://www.apiedarba.lt/nustatyti-2024-metu-top-darbdaviai-ir-kriterijai-kurie-lemia-darbdavio-patraukluma/	Lietuva	

Tvarumo apžvalga

Mūsų pasižadėjimas

Draudimas – tai ilgalaikė verslo veikla: draudžiame žmones ir bendroves, kad užtikrintume saugią ateitį. Siekiame kurti ilgalaikę vertę savo akcininkams, klientams, darbuotojams ir visuomenei. ERGO suprantame, kad aplinkos apsauga ir kova su klimato kaita turi lemiamos svarbos mūsų ateičiai, be to, tai yra neatsiejama mūsų įmonės valdysenos dalis. Todėl 2019 m. užsibrėžėme ambicingą tikslą smarkiai sumažinti anglies dioksido kiekį, kurį išmetame vykdydami ūkinę, draudimo ir investicinę veiklą. Šis tikslas yra numatytas mūsų iniciatyvoje „Klimato kaitos siekiai 2025 m.“. Ataskaitinių metų gruodžio mėn. buvo patvirtinti nauji Klimato kaitos siekiai 2030 m. kaip „Munich Re“ grupės siekių 2030 m. dalis. Šiai klimato strategijai įgyvendinti, ERGO, būdama „Munich Re“ dalimi, nustato naujus klimato siekius, taikytinus savos pačios operacijoms, draudimo veiklai ir investicijoms iki 2030 finansinių metų. 2025-ieji yra laikomi baziniais metais. Siekiame prisidėti prie tarptautinių klimato tikslų įgyvendinimo, todėl aktyviai remiame patvirtintus klimato apsaugos projektus.

ERGO esame įsipareigoję laikytis dešimties Jungtinių Tautų Pasaulinio susitarimo principų: saugoti ir skatinti tokias pagrindines vertybes, kurios susijusios su žmogaus teisėmis, humaniškomis darbo sąlygomis, aplinkosauga ir kova su korupcija, mūsų įtakos srityje.

Taip pat laikomės vietos ir tarptautinių aplinkos apsaugos įstatymų ir kitų privalomų reikalavimų bei savo pačių įsipareigojimų dėl aplinkos apsaugos. Savo veiklą grindžiame Tvarios draudimo veiklos (angl. *Principles of Sustainable Insurance, PSI*) ir Atsakingo investavimo (angl. *Principles of Responsible Investments, PRI*) principais.

Tikime, kad galima sukurti darbo aplinką, kurioje skatinamas rezultatyvumas, motyvacija ir individuali įvairovė. Siūlome lankstų darbo laiką ir tobulėjimo galimybes, be to, toliau įgyvendindami skaitmeninės transformacijos procesą, siekiame įkvėpti savo darbuotojus naudodami automatizuotus procesus ir lanksčius darbo metodus.

Laikomės „Munich Re“ ir „ERGO Group“ aplinkos, socialinių ir gero įmonių valdymo (ASV) kriterijų, kuriais remdamiesi nustatome tvarumo tikslus ir jų įgyvendinimo metodus.



Atsakinga ekonominė veikla

ERGO laikomasi požiūrio, kad geras įmonės valdymas yra būtina ilgalaikės vertės kūrimo sąlyga. Mūsų pagrindiniai principai ir įsitikinimai taikomi visiems mūsų darbuotojams ir sudaro mūsų tvarių veiksmų

pagrindą. Visus savo veiksmus grindžiame bendromis vertybėmis, pagarba kitų teisėms ir rūpestingu mums patikėtų duomenų tvarkymu.

Be galiojančių įstatymų ir išorinių teisės aktų mūsų darbuotojai ir parADVIMO agentai laikosi vidaus elgesio kodeksų, nustatančių privalomas taisykles, kurios, mūsų nuomone, yra etiško verslo elgesio pagrindas. Visi vadovai, prieš pradėdami eiti pareigas, privalo deklaruoti privačius interesus.

Išorės paslaugų teikėjai privalo pasirašyti Korporatyvinės atsakomybės sąlygą ir patvirtinti Tiekėjų elgesio kodekso laikymąsi. ERGO Sukčiavimu prevencijos ir rizikos valdymo gairės apima ekonominių nusikaltimų prevencijos, atskleidimo ir tyrimo principus ir taisykles.

Įgyvendindama pinigų plovimo prevenciją, „ERGO Group“ AG paskyrė Grupės pinigų plovimo prevencijos pareigūną ir jo pavaduotoją, kaip to reikalaujama pagal teisės aktus. Nepriimame jokios naudos ar paslaugų mainais į skiriamą paramą,

Savo darbuotojams ir klientams suteikiame galimybę mūsų interneto svetainėje pranešti apie atitiktis pažeidimus; visus skundus išsprendžiame arba pateikiame informaciją apie atsaką į juos per 5 darbo dienas.

Darbuotojai ir išorės trečiosios šalys (klientai, tiekėjai ir kiti verslo partneriai) gali ERGO tarptautiniame pranešimo apie pažeidimus portale papildomai informuoti apie įtariamus pažeidimus. Visi darbuotojai ir vadovai reguliariai dalyvauja atitiktis pažeidimų prevencijos mokymuose.

Skaitmeninimas ir duomenų apsauga

ERGO strategijoje daug dėmesio skiriama tolesniam skaitmeninės transformacijos įgyvendinimui. Suprantame, kad naudodamiesi skaitmenizacijos galimybėmis patenkinsime didėjančius klientų poreikius ir lūkesčius bei užsitikrinsime ilgalaikę savo veiklos sėkmę.

Siekdami supaprastinti veiklos procesus, į juos integravome keletą robotų, kad galėtume greičiau sureguliuoti žalas, pagerinti NPS (angl. *Net Promoter Score*, palankių klientų tyrimas) procesus, įdiegti efektyvesnę kainodarą ir kontrolę. Taip pat džiaugiamės galėdami pasiūlyti galimybę stažuotojams, kurie prisidėjo prie kai kurių robotų programavimo, toliau dirbti ERGO. Daugelis iš jų tuo pasinaudojo.

Bendrovėje ERGO mūsų klientų duomenų apsauga yra svarbiausias prioritetas, todėl nuolatinis dėmesys skiriamas pagrindinėms kibernetinio saugumo sritims: konfidencialumui, prieinamumui ir informacijos vientisumui. Duomenų apsaugos reikalavimai grindžiami įstatymais ir priežiūros taisyklėmis ir yra neatsiejama Bendrovės strategijos dalis. Duomenis renkame skaidriai ir tik konkrečioms tikslams. Parengėme vidaus gaires ir įtvirtinome savanoriškus sektorius įsipareigojimus, kurie papildė teisinius reikalavimus. Taip pat nuolat organizuojame darbuotojų mokymus, siekdami užtikrinti duomenų apsaugos reikalavimų laikymąsi ir padidinti informuotumą apie duomenų apsaugos klausimus.

Šiais metais toliau kūrėme įvairius skaitmeninio produkto, toliau vis daugiau pereidami prie debesijos paslaugų, tokiu būdu mažindami savo tiesioginį poveikį aplinkai, nes nuolat stebime savo aplinkosauginį pėdsaką. Nuolat plečiame ir vystome savo skaitmeninius kanalus, siekdami pasiūlyti patogias internetines paslaugas net ir tradicinėje draudimo veikloje.



Žmogaus teisės

Žmogaus teisių apsauga yra neatsiejama ERGO vertybėmis pagrįsto įmonių valdymo dalis. Vykdomė šį įsipareigojimą laikydami „Munich Re“ Politikos pareiškimo dėl žmogaus teisių, kuris taip pat taikomas ERGO. Mūsų pasižadėjimą saugoti žmogaus teises atspindi tai, kaip laikomės Jungtinių Tautų pagrindinių verslo ir žmogaus teisių principų, Tarptautinės žmogaus teisių chartijos, JT pasaulinio susitarimo ir Tarptautinės darbo organizacijos pagrindinių darbo principų ir teisių deklaracijos.

Vadovaudamiesi šiais principais saugome, skatiname ir įgyvendiname pagrindines vertybes, kurios susijusios su žmogaus teisėmis, humaniškomis darbo sąlygomis, aplinkosauga ir kova su korupcija, mūsų įtakos srityje.

ERGO Baltijos šalyse taip pat laikosi Išsamaus tiekimo grandinės patikrinimo (dėl žmogaus teisių laikymosi) rekomendacijų. Šiose rekomendacijose nustatyti reikalavimai dėl išsamaus žmogaus teisių laikymosi tiekimo grandinėje patikrinimo, t. y. mūsų pačių operacijose ir prekių bei paslaugų pirkimų (per tiesioginius ir netiesioginius tiekėjus) metu. Šiose rekomendacijose deklaruojami pagarbos žmogaus teisėms ir jų apsaugos principai: teisė į sveiką, saugią ir tinkamą darbo sąlygą; teisė į lygybę ir nediskriminavimą; teisė į tinkamą gyvenimo sąlygą.

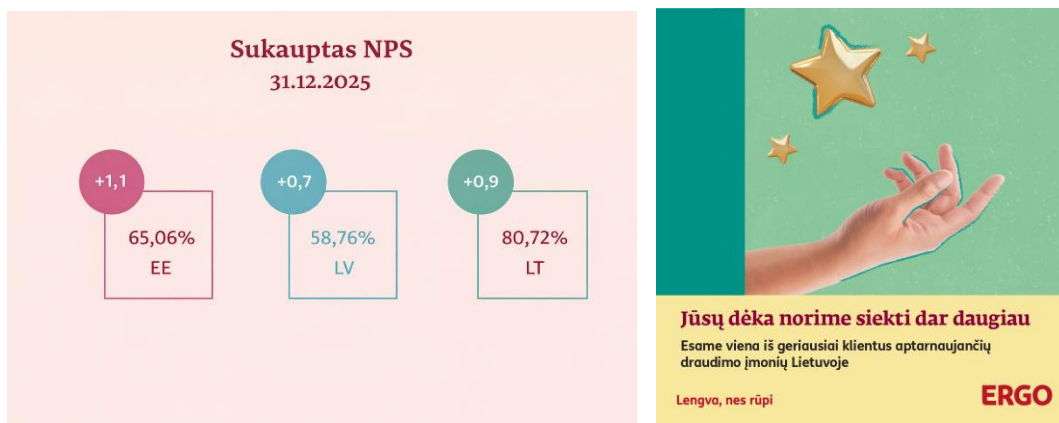
ERGO Baltijos toliau bendradarbiauja su įvairovės chartija. Prisijungdami įsipareigojome kurti įtraukią darbo aplinką, kurioje puoselėjama įvairovė, vertinamas kitoniškumas ir sudaromos sąlygos kiekvienam darbuotojui jaustis oriai, vertinamu ir gerbiamu.

Socialinis atsakingumas

Į klientą orientuoti produktai ir paslaugos

Žmonės yra ERGO veiklos pagrindas. Žvelgdami į klientų pasitenkinimą kaip į neatsiejamą darbuotojų įsitraukimo aspektą, puoselėjame įvairovės, bendradarbiavimo ir tobulėjimo kultūrą. Mūsų tikslas – užtikrinti, kad draudimo paslaugas būtų paprasta ir lengva pasiekti ir kad jos būtų teikiamos sąžiningai, o kartu suteikti saugumo jausmą ir atsakingai žvelgti į ateitį. Klientų pasitenkinimas yra esminis mūsų organizacijos kultūros elementas. Visų lygių ERGO Baltijos šalyse darbuotojai supranta klientų pasitenkinimo svarbą ir teikia jam pirmenybę savo kasdiniame darbe. Tai taikoma ne tik su klientais dirbantiems darbuotojams, bet ir administracijai, kurios nariai supranta, kaip jų darbas veikia klientų lūkesčius. Mes sistemingai renkame ir analizuojame atsiliepimus, reaguojame į iškilusias problemas, tobuliname paslaugas ir nuolat geriname klientų patirtį.

Klientų pasitenkinimas yra esminis mūsų organizacijos kultūros elementas. Mūsų bendras visų Baltijos šalių NPS – visiems darbuotojams taikomas PVR – toliau auga, atspindėdamas grįžtamąjį ryšį, kuriuo remdamiesi tobuliname procesus ir skatiname savo komandas. 2025 m. ERGO buvo įvertinta už išskirtinį klientų aptarnavimą Estijoje ir Latvijoje. Lietuvoje buvo skirta antroji vieta (Dive 2025).



2025 m. įgyvendintos paramos / socialinės atsakomybės akcijos

Kaip ir praėjusiais metais, ERGO sutelkia dėmesį į tris pasaulinius uždavinius, kurie glaudžiai susiję su mūsų pagrindine veikla: mažinti klimato kaitos poveikį, gerinti galimybes gauti sveikatos priežiūros paslaugas ir atkreipti didesnę dėmesį į riziką.

Savo veikloje vadovaujames Jungtinių Tautų darnaus vystymosi tikslais, kurie apibūdina pagrindinius mūsų laikmečio iššūkius.

Nors projektai įgyvendinami vietos lygmeniu, visą grupę apimančiomis veiklos ir išlaidų ataskaitomis užtikriname skaidrumą ir savo socialinių įsipareigojimų vykdymą. Pirmenybę teikiame iniciatyvoms, kurios atitinka su mūsų verslo veiklą, prisideda prie jos vykdymo ir kuria papildomą vertę mūsų darbuotojams ir klientams.

2025 m. „ERGO Lietuva“ skyrė 5 000 eurų **SOS vaikų kaimams** Lietuvoje.

ERGO finansinė parama buvo panaudota dienos centrams, kuriuose vaikai renkasi praleisti laisvalaikį. Tai labai svarbi vieta ir ukrainiečių pabėgėlių vaikams, todėl šia labdaros organizacija siekėme juo paremti ir padėti integruotis.



Antrus metus iš eilės pagrindinėje būstinėje Lietuvoje ir kituose pardavimo biuruose buvo organizuojama **Pyragų diena**, kuri sulaukė didelio pasisekimo. Pagrindinė idėja – atsinešti savo iškeptus pyragus į darbą ir parduoti kolegoms. Už šiuos pyragus surinkti pinigai buvo paaukoti mūsų pasirinktai NVO. Šiais metais ERGO darbuotojai balsavo už tai, kad šie pinigai būtų skirti fondui „Niekieno vaikai“, kuris rūpinasi vienišais vaikais ligoninėse. Šiam kilniam tikslui surinkome ir paaukojome apie 850 eurų.



„ERGO Lietuva“ tradiciškai prisidėjo prie Vilniaus tarptautinio kino festivalio „Kino pavasaris“, kuris šiemet šventė 30-metį, kaip vienas iš pagrindinių jo rėmėjų. ERGO parėmė programą „Šiandienos filmai rytojui“, kuria buvo siekiama atkreipti dėmesį į tokias temas kaip migracija, žmogaus teisės ir tolerancija. Šios vertybės yra nepaprastai svarbios mūsų bendrovės ir visos komandos kasdiniame darbe.



Penktuosius metus iš eilės mūsų kolegos Lietuvoje savanoriavo aplinkosaugos, edukacijos ir kultūros festivalyje „Darom prie jūros“, kuris buvo organizuojamas paskutinį rugpjūčio savaitgalį. Savanoriai išvalė paplūdimio atkarpą nuo Melnragės prieplaukos iki Girulių paplūdimio – per tris valandas buvo surinkta daugiau kaip 5 000 litrų atliekų.



Pavasari „ERGO“ bendrovės Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje organizavo vietos miškų atsodinimo iniciatyvą.



Estijoje tęsime 2022 m. ERGO pradėtą prevencijai skirtą konkursą.

2025 m. devyniomis išskirtinėmis praėjusių metų iniciatyvomis su plačiąja visuomene pasidalijome per mūsų žiniasklaidos partnerį „Postimees“. Ketvirtus metus ERGO įgyvendino prevencinę priemonę „Koolipsühholoogide nõuandeliin 1226“ (liet. Psichologinės pagalbos mokykloje linija), skirtą užtikrinti profesionalios psichologinės pagalbos ir konsultacijų prieinamumą mokiniams ir mokykloms, taip skatinant psichikos sveikatą ir gerovę.



Bendradarbiaudami su Estijos olimpinio komitetu devintą kartą skyrėme **ERGO jaunųjų sportininkų stipendiją**. Septyniems sportininkams ir dviem komandoms skirtos stipendijos, įskaitant specialias stipendijas „Mano pirmasis rėmėjas“ ir „Fanų numylėtinis“, iš viso sudarė 25 000 eurų.



ERGO noorte sportlaste stipendiumi 2024. aasta stipendiaadid

Artti Aigro
 Eneli Jefimova
 Jakob Kulbin
 Team Jäätma (Lisell Jäätma ja Robin Jäätma)
 Miia Ott
 Rasmus Roosieht
 Romet Pajur
 Tormis Laine

"Minu esimene sponsor" eristipendium:
 Doris Meibek ja Rachel Kõllo

"Fännide lemmik" eristipendium:
 Eneli Jefimova

 ERGO
 Teeme tähtsa lihtsaks

24-us metus „ERGO Latvija“ skyrē stipendijas tēvų globos netekusiems ar finansinių sunkumų patiriantiems moksleiviams. Stipendijos numatytos 2025–2026 mokslo metams. Šiais mokslo metais ERGO, bendradarbiaudama su „**Vitolu fonds**“, skyrē stipendijas devyniems studentams.



Personalo valdymas

ERGO yra vienas iš labiausiai vertinamų ir pripažinimų pelniusių darbdavių Baltijos šalyse. Nuo 2023 m. esame „CV-Online“ sudaryto geriausių darbdavių Latvijoje ir Lietuvoje sąrašo viršūnėje. Be to, visose trijose šalyse esame pripažinti įvairovę ir įtrauktį skatinančia darbovieta (Lietuvoje apdovanojimai gauti 2023 ir 2024 m.; Estijoje – 2024 m.; Latvijoje – 2024 m. buvo gauti apdovanojimai „Įvairovės čempionė 2024“ (angl. *Diversity Champion*) ir „Įvairovė yra jėga“ (angl. *Diversity is Power*) (sidabrinis apdovanojimas), kurie buvo pakartotinai gauti ir 2025 m.). Be to, 2025 m. Lietuvoje buvome apdovanoti kaip bendrovė, užtikrinanti saugumą ir palankiausių emocinę aplinką, o Estijoje – kaip Sveikatingumą skatinanti darbovietė. Be to, visose trijose šalyse esame ženklinami kaip šeimai palanki bendrovė (Latvijoje – 2023 m. ir pakartotinai 2025 m.; Estijoje ir Lietuvoje nuo 2022 m.). Galiausiai, 2023 m. Estijos prekybos ir pramonės rūmai mus įtraukė į geriausių draudimo bendrovių finansų sektoriuje dešimtuką.

2025 m. pabaigoje ERGO Estijoje, Latvijoje ir Lietuvoje taip pat buvo suteiktas „Top Employer“ sertifikatas – ji tapo pirmąja geriausiu darbdaviu pripažinta draudimo bendrove Baltijos šalyse. Be to, ERGO grupė buvo pirmą kartą įvertinta kaip „Top Employer Europe“, prie kurio reikšmingai prisidėjo visos Baltijos šalių bendrovės.



Nepaliaujamomis pastangomis siekiame visais aspektais pagerinti darbuotojų patirtį. Šiam tikslui pasiekti pasitelkiame specialias programas, mokymus ir informacijos srautą ir (arba) vidinę komunikaciją.

ERGO Baltijos šalyse strategija, kuri buvo atnaujinta 2023 m., orientuota į žmones – mūsų klientus ir komandą. Norime parodyti, kad ERGO rūpi tiek bendra visos bendrovės, tiek kiekvieno darbuotojo sėkmė, todėl siūlome asmeninio tobulėjimo galimybes. Be to, norime pasiekti žmones kurie yra būtų pasirengę įgyvendinti klientams duotą pažadą realybėje. Be to, 2025 m. buvo pristatyta PEOPLE įsipareigojimų programa, kuria visi vadovai remiasi vadovaudami darbuotojams, į kuriuos orientuota mūsų strategija, ir koordinuodami jų veiklą. Ši programa apibrėžia pagrindinius mąstymo principus ir elgesio modelius, kurių tikimasi iš kiekvieno lyderio Baltijos šalyse. Kiekviena programos pavadinimo „PEOPLE“ raidė turi konkrečią reikšmę, įtvirtinančią aiškų ir bendrą įsipareigojimą laikytis pagrindinių ERGO grupės vertybių: P (*people*) – žmonės; E (*empowerment*) – įgalinimas; O (*ownership*) – prisiėmimas; P (*performance*) – veiklos rezultatai; L (*learning*) – mokymasis; E (*evolution*) – raida.

Įvairovė, lygybė ir įtrauktis



Diversity

Diversity means having a variety of people differing in such personal identity aspects as race, gender, age and more.



Equity

Equity refers to each person being treated fairly and given the same opportunities (for career, promotion, salary, etc.)



Inclusion

Inclusion means that all community members are embraced and encouraged to make meaningful contributions.

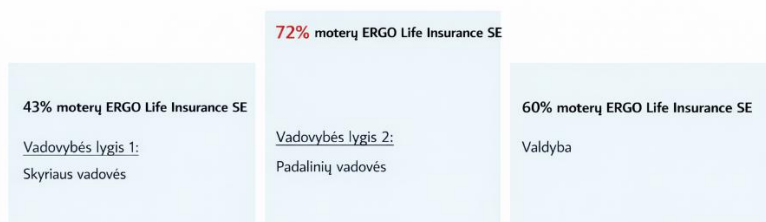
Terminas ĮLG] paprastai vartojamas šiuolaikinės lyderystės kontekste ir reiškia įvairovę, lygias galimybes ir įtrauktį (angl. *Diversity, Equity, and Inclusion, DEI*). Iš esmės tai reiškia, kad dirbate ten, kur su jumis elgiamasi sąžiningai, kur iš tiesų jaučiatės komandos dalimi ir esate gerbiamas už tai, kas esate. Tokiu būdu puoselėjama skirtingų perspektyvų ir patirčių aplinka, kurioje turima daugiau kūrybinės laisvės ir galimybių pasiekti sėkmingų rezultatų. Būtent tai yra „ERGO Group“ strateginis prioritetasis.

Įvairovė neabejotinai apima daugiau nei amžių ir lytį. Darbo vietoje būtina užtikrinti įvairovę, nes bendradarbiavimas su skirtingais kolegomis suteikia mums puikią progą dalytis gerąja patirtimi, skatina nestandartinį mąstymą, nuomonių įvairovę, kurie virsta novatoriškais metodais ir nestandartiniais sprendimais. Džiaugiamės turėdami tokį įvairaus amžiaus kolektyvą (daugiausiai 36-45 metų amžiaus grupėje).

Daug kalbama apie moterų karjerą veikiančias „stiklines lubas“, todėl „ERGO Group“ užsibrėžė konkretų su lyčiu lygybe susijusį tikslą – užtikrinti abiejų lyčių atstovavimą skirtinguose valdymo lygmenyse, aiškiai nustatant kvotas.

ERGO Baltijos šalyse pavyko įvykdyti šiuos tikslus (žr. toliau pateiktą paveikslėlį). Turime daug efektyviai dirbančių vadovių – tuo gali pasigirti ne visos bendrovės, ypač draudimo sektoriuje.

Duomenys, susiję su konkrečiai ERGO Life Insurance SE



Duomenys: 2025 IV ketv.

- **Lygybė** darbo vietoje yra būtina siekiant sukurti teigiamą ir našią darbo aplinką, kurioje su kiekvienu darbuotoju elgiamasi sąžiningai ir jam suteikiamos vienodos galimybės. Tam tikri ERGO įgyvendinami veiksmai gali neatrodyti kaip užtikrinantys lygybę, pavyzdžiui: darbo užmokestis yra nustatomas pagal metodikas „Korn Ferry“ (Lietuvoje) ir „Figure“ (Latvijoje ir Estijoje), pagal kurias yra vertinamos užimamos pareigos, o ne konkretūs asmenys.
- ES direktyvos dėl vienodo darbo užmokesčio įgyvendinimas. Pagal šią direktyvą reikalaujama, kad darbdaviai užtikrintų vienodą darbo užmokestį už vienodą arba vienodos vertės darbą ir taikytų skaidrumo priemones užkirsti kelią diskriminacijai. Tokios priemonės yra lyties požiūriu neutralaus darbo užmokesčio struktūros, darbo užmokesčio rėžių atskleidimas ir darbuotojų teisė reikalauti informacijos apie darbo užmokestį. 2025 m. ERGO Baltijos šalyse vertino pareigybes vadovaudamasi lyties požiūriu neutraliais kriterijais. Atlikus šiuos vertinimus, bus parengtos pareigybių kategorijos (sujungiant panašios vertės pareigybes į grupes) ir darbo užmokesčio rėžiai, kurie užtikrins darbo užmokesčio sistemos skaidrumą Baltijos šalyse.
- Sprendimai dėl paaukštinimo priimami atsižvelgiant į įgūdžius ir veiklos rezultatus, taip eliminuojant galimybę pasikliauti asmeninėmis išankstinėmis nuostatomis, prietarais ir stereotipais.
- Apie diskriminacijos ar lygių galimybių pažeidimus darbuotojai gali anonimiškai pranešti per Pasitikėjimo liniją.
- Įsidarbinimo galimybės išorės kandidatams. Skatiname skaidrius darbo skelbimus, t. y. mūsų darbo skelbimai yra pagrįsti kompetencija ir siūlomomis pareigomis, nevartojant lyčiai būdingų formuluočių ar raktažodžių. Be to, darbo skelbimais perduodame žinią, kad visiems kandidatams užtikriname lygias galimybes, nepriklausomai nuo rasės, odos spalvos, religijos, lyties, seksualinės orientacijos, amžiaus, lytinės tapatybės ir (arba) tautybės.

Darbo vietoje būtina **įtrauktis** siekiant sukurti novatorišką, pažangią ir patrauklią darbo aplinką, kurios naudą jaustų tiek darbuotojai, tiek organizacija. Ji taip pat apima veiksmus, kuriais kuriamas bendrumo jausmas.

To siekdami įgyvendiname (ir toliau įgyvendiname) įvairias iniciatyvas, kuriomis užtikriname įtraukią ir visiems palankią aplinką:

1. Tobulėjimo galimybės ir dėmesys darbuotojų gerovei:

- Rygoje organizuota „ERGO Baltic“ vadovų konferencija „Vadovaukime kartu“ (angl. *Lead Together*) (2025 m. spalio 1–2 d.). Renginyje, kurio pagrindinis tikslas – skatinti bendradarbiavimo kultūrą, įtrauktį ir žinių mainus, dalyvavo apie 70 vadovų iš visų Baltijos šalių.



- ERGO Atvirų durų dienos. 2023 m. Estijoje ir Latvijoje pradėta iniciatyva iš karto sulaukė pasisekimo, kadangi mūsų darbuotojai turėjo galimybę susipažinti su kitų skyrių ir kolegų kasdieniu darbu, suprasti, už ką jie yra atsakingi ir su kokiais iššūkiais susiduria. 2025 m. visose Baltijos šalyse iš viso buvo gauta 147 paraiškos (41 – Latvijoje, 37 – Estijoje ir 69 – Lietuvoje).



- ERGO Baltijos šalyse organizuotas Sveikatos mėnuo. 2025 m. Bendrovės darbuotojai visose trijose šalyse darbuotojai dalyvavo teoriniuose ir praktiniuose užsiėmimuose, skirtuose gerinti fizinę, emocinę ir psichologinę sveikatą.
- Dėmesys skiriamas emocinei gerovei (ypač perdegimui): 2025 m. pabaigoje visiems Baltijos šalių darbuotojams surengėme nuotolinį seminarą tema „Perdegimas: kaip jo išvengti ir su juo susidoroti“.
- ERGO Baltijos šalyse vėžio prevencijos mėnuo. Pagrindinis projekto tikslas – didinti informuotumą apie galimas vėžio rūšis, skatinti sveikus įpročius ir padėti anksti diagnozuoti. 2025 m. buvo įgyvendintos šios veiklos: Lietuvoje: paskaita apie medicininės vėžio prevencijos programas + kraujo tyrimai biuruose, skirti kiaušidžių ir prostatos vėžio požymiams nustatyti; Estijoje: 2 sveikatos autobusai biure (mamografijos ir odos vėžio patikros autobusai) + kolegė pasidalijo asmenine kovos su krūties vėžiu istorija; Latvija: mokymai internetu + dermatoskopija + mobilusis mamografais biure.
- Atnaujintas sveikatos draudimo paketas – įtraukta reabilitacija po gydymo ligoninėje ir nuotolinės medicinos paslaugos.
- Mentorstės programos:
 - Naujokų programa (LT; LV; EE): ji skirta padėti naujiems darbuotojams adaptuotis karjeros ERGO pradžioje ir jaustis laukiamais.
 - Karjeros mentorstės programa (LT): savanoriška iniciatyva ambicingiems kolegoms, siekiantiems įgyti praktinių verslo žinių, tobulinti asmenines savybes ir įgūdžius nuolat bendradarbiaujant (3 mėn.) su pasirinktu mentoriumi.
- **2. Kultūra, kurioje laikomasi „Išsakykite savo nuomonę!“ požiūrio:** ERGO Baltijos šalyse [LG] taryba. 2024 m. liepos mėn. išrinkta taryba siekia atstovauti visų balsams ir nuomonėms. Tarybą sudaro 15 skirtingo amžiaus, lyties, pareigų ir darbo stažo narių. Tarybos nariai renkasi kartą per du mėnesius, kad aptartų, kaip pavesti ERGO tokia darbo vieta, kurioje absoliučiai visiems būtų gera dirbti. Nuo pat įkūrimo [LG] taryba nustatė keturias pagrindines [LG] tikslines grupes Baltijos šalyse: kartų įvairovė, lytis, LGBTQ+ ir negalia. Iki 2025 m. pabaigos Tarybos posėdžiuose buvo aptariamasi dvi tikslinės grupės: kartų įvairovė ir LGBTQ+:
 - Kartų įvairovė. Visi Tarybos nariai kolektyviai apsvaustė 27 idėjas, kaip įtraukti ir atstovauti įvairioms amžiaus grupėms Baltijos šalyse. Buvo atrinkta (balsuojant) 10 geriausių ir labiausiai patikusių idėjų, kurios jau yra pradėtos įgyvendinti.

- LGBTQ+. Tarybos nariai siūlė idėjas trimis pagrindinėms kategorijoms: įtraukios darbo aplinkos kūrimas; išorės subjektų įtraukimas ir matomumas; mokymai. Balsuojant buvo atrinktos 7 geriausios idėjos, kurios dar tik bus pradėtos įgyvendinti. Keletas 7 geriausių idėjų pavyzdžių: matoma bendrovės vadovų parama; mokymai vadovams apie įtrauktį; mokymai darbuotojams apie [LG] ir [LG] tikslines grupes Baltijos šalyse; bendruomeniškumą [LG] srityje skatinantys renginiai.

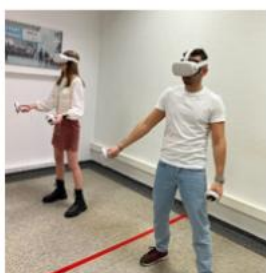


○

ERGO ambasadorių programa. Suteikia galimybę visiems, siekiantiems tobulėti, įgyti naujų įgūdžių ir papasakoti visai „LinkedIn“ auditorijai apie save ir savo profesinę patirtį ERGO. ERGO Baltijos šalyse turi 15 ambasadorių. Tokiu būdu įtraukiame ERGO bendruomenę ir užtikriname galimybę visiems pasisakyti.



- Vidinė kampanija „Idėjų dėžutė“ (Lietuva). Pagrindinis tikslas – paskatinti darbuotojus išsakyti savo nuomonę, pasiūlyti idėjų, kaip pagerinti ERGO kultūrą. Kiekvieną ketvirtį buvo įgyvendinama po vieną idėją. 2024 m. iš viso buvo įgyvendintos 4 idėjos: organizuota kraujo donorystė; sukurta „ERGO spinta“; įkurtas masažo kambarys (masažo kėdė); įrengtas VR (virtualiosios realybės kambarys).



- **3. Inicijavos / projektai, atspindintys ir orientuoti į skirtingas [LG] tikslines grupes:** Mokymai vadovams nesąmoningo šališkumo tema (2022 m.). Jų tikslas yra didinti vadovų sąmoningumą apie nesąmoningą išankstinį nusistatymą, stereotipus ir šališkumą su darbuotojais susijusiuose procesuose. Sąmoningumas yra labai svarbus pirmas žingsnis norint juos įveikti.
- Mokymai „Neuroįvairovė“ (2024 m.). Suprasdami, kad nematomos negalios yra kur kas dažnesnės nei fizinės, bet yra itin stigmatizuojamos, siekėme ugdyti savo darbuotojų gebėjimą

jas atpažinti. Aptarėme, kas yra neuroįvairovė ir kokios yra jo formos, kokie yra dažniausi mitai apie neuroįvairovę, su kokiais iššūkiais neurologinių skirtumų turintys asmenys susiduria darbe ir asmeniniame gyvenime, o svarbiausia – kaip galėtume pademonstruoti draugišką elgesį ir jiems padėti.

- Inicijatyvos „DuoDay“ (LT) ir „Skirtingų batų diena“ (angl. *Different shoes day*) (LV). Šiek tiek kitokia darbo stebėjimo (angl. *job shadowing*) forma, skirta neįgaliųjų integracijai. 2025 m. prie komandos Lietuvoje prisijungė du (dvi) nauji (-os) kolegos (-ės): vienas jų, turintis regos sutrikimą, stebėjo Komunikacijų departamento veiklą, kitas, turintis judumo sutrikimą, stebėjo Verslo klientų departamento veiklą. 2025 m. Latvijoje bendrovė nevykdė tokios iniciatyvos, tačiau 2024 m. 8 departamentuose apsilankė 11 lankytojų.



- Toliau buvo tęsiama 2022 m. sukurta iniciatyva „ERGO tėveliai“ (Lietuvoje). Šio projekto siekis – kurti teigiamą patirtį ir lydėti ERGO darbuotus prieš / per / po vaiko priežiūros atostogų.



4. Inicijatyvos, skatinančios mūsų darbuotojus:

- Karjeros ERGO etapų minėjimai. Savo darbuotojus skatiname ir apdovanojame už jų ilgą darbą – 10, 15, 20, 25, 30 metų – bendrovėje ERGO. Baltijos šalyse iš viso apdovanojome 94 kolegas (tiek „ERGO Insurance“ SE, tiek „ERGO Life“). Apdovanojimai pagal šalis: Lietuva (iš viso 55 kolegos): už 10 metų – 25 kolegos; 15 metų – 12 kolegų; 20 metų – 11 kolegų; 25 metus – 4 kolegos; 30 metų – 3 kolegos.
- Latvija (iš viso 22 kolegos): už 10 metų – 10 kolegų; 15 metų – 3 kolegos; 20 metų – 4 kolegos; 25 metus – 5 kolegos; 30 metų – 0 kolegų.
- Estija (iš viso 17 kolegų): už 10 metų – 8 kolegos; 15 metų – 4 kolegos; 20 metų – 1 kolega; 25 metus – 1 kolega; 30 metų – 3 kolegos.

Nuo 2025 m. ilgą stažą turintiems darbuotojams Lietuvoje skiriame ne tik pagrindinę dovaną, bet ir specialiai jiems parengtą sertifikatą, patvirtinantį, kad jų vardu bus pasodinti medžiai.

Kadangi jau kelerius metus iš eilės esame pripažįstami kaip šeimai palankus darbdavys, mums labai svarbu pateisinti šį vardą ir užtikrinti, kad mūsų bendruomenės nariams nekiltų sunkumų derinant darbą ir asmeninį gyvenimą. Norėdami tai padaryti, toliau dirbame remdamiesi novatorišku sprendimu („3+2 modelį“: 3 darbo dienos biure ir 2 – namuose), kad darbuotojams nereikėtų rinktis tarp šeimos / augintinių ir biuro. Be to, darbuotojai Europos šalyse gali pasiimti iki 28 kalendorinių dienų trukmės darbostogų per metus: 2025 m. 69 kolegos („ERGO Insurance“ SE ir „ERGO Life“ SE) pasinaudojo darbostogų galimybe. Pasiskirstymas pagal šalis:

- Latvija: 8 atvejai (1 darbuotojas, dirbantis visu etatu nelaimingų atsitikimų draudimo srityje ir 7 – abejose (nelaimingų atsitikimų ir gyvybės draudimo) srityse)
- Estija: 35 atvejai (2 darbuotojai, dirbantys visu etatu gyvybės draudimo srityje, ir 33 – abejose (nelaimingų atsitikimų ir gyvybės draudimo) srityse)
- Lietuva: 26 atvejai (16 darbuotojų, dirbančių nelaimingų atsitikimų draudimo srityje, ir 10 – gyvybės draudimo srityje)

Tai tik keli pavyzdžiai, rodantys, kaip užtikriname įtrauktį. Vertėtų pažymėti, kad ERGO darbuotojai taip pat kasdien įtraukiami į organizacijos veiklą per tiesioginių vadovų veiklą, intranetą, bendrovėje leidžiamą žurnalą, organišką komunikaciją moderniuose biuruose ir bendrą veiklą.

Darbuotojų teigiama patirtis kuriama per bendrus renginius ir bendrą veiklą. Visose Baltijos šalyse darbuotojams buvo organizuojami vasaros renginiai. Žiemą ir ankstyvą pavasarį organizuojamuose renginiuose apdovanojami geriausi kolegos, komandos ir projektai. Taip pat buvo surengti keli renginiai vaikams, specialios komandos formavimo iniciatyvos ir šventės. Be to, dalyvavome studijų mugėse, kuriose jaunas žmones supažindinome su ERGO veikla, pasakojome apie karjeros galimybes ERGO ir kitaip stengėmės būti pastebėti jaunimo.



Išvairė / pagrindiniai statistiniai duomenys apie personalą

ERGO personalo ir išvairės statistiniai duomenys

2025 m.

Iš viso darbuotojų	567
Pasiskirstymas pagal lytį (skč. / %)	Vyrai: 128 23 %
	Moterys: 439 77 %
1–3 lygmens vadovai (skč. / %)	Vyrai: 35 28 %
	Moterys: 88 72 %
Vid. amžius (metais)	Vyrai: 39
	Moterys: 41
Vid. stažas (metais)	6,6
Mokymo valandų skč. vienam darbuotojui	48
Darbuotojai motinystės / tėvystės atostogose	10

Atsakomybė už aplinkos apsaugą

„Apsaugokime. Mūsų visų ateitį“ – šiuo pareiškimu įsipareigojome kurti geresnę ateitį, ypač aplinkos apsaugos atžvilgiu – dedame pastangas, kuriomis galėtume užtikrinti savo minimalų ekologinį pėdsaką ir daryti teigiamą poveikį įgyvendindami Paryžiaus susitarimo reikalavimus.

Esame finansinių paslaugų teikėjai, todėl mūsų įtaka aplinkai yra nedidelė, nes mūsų pasirinktam verslo modeliui nereikia daug energijos ir kitų išteklių. Įsitraukiame į tas sritis, kuriose galime daryti apčiuopiamą ir teigiamą poveikį bei visomis pastangomis stengiamės kiek įmanoma labiau sumažinti energijos ir kitų išteklių vartojimą ir išmetamo anglies dioksido kiekį.

Skleidžiame informaciją apie aplinką tausojančią elgseną tiek savo darbuotojams, tiek ir klientams. Esame įsipareigoję visos Grupės ūkinėje veikloje įgyvendinti klimato požiūriu teigiamus rezultatus pagal planą „Grupės siekiai 2025 m.“.

To sieksime koncentruodamiesi į 3 pagrindines veiklos sritis – tiesioginiam su klimato kaita susijusiam šiltnamio efektą sukeliančių dujų emisijos poveikiui, kurį sukelia mūsų veikla, ir netiesioginiam poveikiui, kurį sukelia mūsų veikla, susijusi su investicijomis ir (per)draudimo produktais.

Pagrindiniai emisijų kiekius didinantys veiksniai – energijos ir išteklių vartojimas bei verslo kelionės. Kasmet skaičiuojame savo išmetamo anglies dioksido kiekį, susijusį su energijos, popieriaus ir vandens naudojimu, verslo kelionėmis ir atliekomis. Taip remdamiesi tarptautiniu mastu pripažintais metodais ir perskaičiavimo koeficientais (pvz., ŠESD protokolo) nustatome savo ekologinį pėdsaką.

Kiekvieno darbuotojo prašome, kad dirbdami biure ir iš namų jie naudotų mažiau išteklių. Nuolat skatiname darbuotojus mažinti popieriaus, asmeninio ir bendrovės transporto naudojimą, daugiau rūšiuoti atliekas, kad didesnis jų kiekis būtų perdirbtas.

Toliau tobuliname savo procesus bei didiname darbuotojų informuotumą apie skaitmenines atliekas ir būtinybę ištrinti neberekalingus duomenis, kad jie tinkamiau reaguotų į tai, jog duomenų saugojimo procese naudojama elektros energija ir išmetamas anglies dioksidas. Visos trys Baltijos šalys visada aktyviai dalyvauja metinėje ERGO grupės iniciatyvoje „Duomenų ištrynimo iššūkiai“, skirtoje mažinti anglies dioksido emisijas.

Suprasdama, kad rūpestis aplinka prasideda nuo sąmoningumo ir nedidelių veiksmų, ir siekdama užtikrinti, kad nė vienas pavojus neliktų nepastebėtas, ERGO toliau naudojo aplinkosaugos registrą, kuriame darbuotojai gali fiksuoti jų pastebėtus rizikos aplinkai atvejus.

2025 m. „ERGO Estija“ tęsė bendradarbiavimą su startuoliu „GreenDice“, kuris įvairioms visuomenės grupėms siūlo verslo subjektų naudotus IRT įrenginius, taip pratęsdamas IRT įrangos gyvavimo ciklą ir paremdamas įvairias socialines grupes, kurios dėl įvairių priežasčių neturi galimybės įsigyti ir dirbti su aukšto lygio IRT įrenginiais.

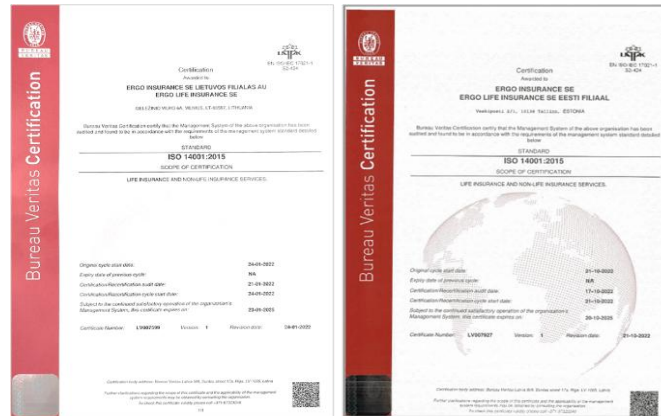
2025 m. toliau būdami bendradarbiavimo platformos „Žalioji tigras“ („Green Tiger“) nariais prisidėjome rengiant, šviečiant ir įgyvendinant ekonominę pusiausvyrą užtikrinantį planą. Naudodamiesi bendradarbiavimu siekiame visapusiškiau patobulinti savo su klimato kaita susijusią veiklą ir labiau įtraukti darbuotojus į tiesioginį aplinkosaugos procesą, taip pat užtikrinti, kad visas draudimo sektorius rinktųsi tvaresnę kryptį – užsiimtų prevencija ir mažintų draudimo pėdsaką, ypač žalų reguliavimo srityje.

Kasmet ERGO kartu su kitais Grupės filialais dalyvauja iniciatyvoje „Žemės valanda“ (angl. *Earth Hour*) ir išjungia visas šviesas „ERGO Baltic“ biuruose vienai valandai. „ERGO“ būstinė Estijoje yra vienas iš tvariausių biurų pastatų Baltijos šalyse. Jame visi šviesos sprendimai yra automatizuoti. Tokiu būdu Estijoje prisidedame prie iniciatyvos „Žemės valanda“ ir raginame imtis veiksmų taupyti energiją.

Aplinkos apsaugos vadyba

Mūsų patronuojančiosios įmonės „Munich Re“ ir ERGO grupė paskelbė savo „Strateginiai siekiai 2025 m.: Stiprėjame patys – Auginame kitus – Tampame sėkmingi“, kurie apima „Klimato kaitos siekiai 2025 m.“. Pagrindinis šios iniciatyvos tikslas – iki 2025 m. sumažinti dabartinį vienam darbuotojui tenkantį CO₂ kiekį 12 proc. ERGO bendrovės Baltijos šalyse taip pat įsipareigojo siekti šio tikslo ir prisijungti prie tarptautinės iniciatyvos, kuria siekiame mažinti mūsų organizacijos veikloje išmetamo anglies dioksido kiekį.

Todėl matuojame, stebime savo „anglies pėdsaką“ ir ieškome būdų mažinti išmetamo CO₂ kiekį. Mūsų Valdyba patvirtino ir reguliariai peržiūri Aplinkos apsaugos vadybos sistemą, susijusias politikas ir pagrindinius veiklos rodiklius. Aplinkosaugos vadybos komanda, kaip vieną iš savo kasdienių veiklų vykdo išteklių suvartojimo stebėseną, sekdamą ir perskaičiuodama duomenis apie vandens, elektros energijos, energijos šildymui suvartojimą, sukuriama atliekas ir verslo keliones į išmetamo CO₂ kiekius, parengdama išmetamo CO₂ kiekio mažinimo veiksmų planus, nustatydamą ir stebėdamą mūsų organizacijoje kylančią riziką aplinkai, taip pat edukodama darbuotojus, kaip įtraukti aplinkos apsaugos aspektus į jų kasdienę veiklą.



2025 m. ERGO bendrovės visose trijose Baltijos šalyse sėkmingai praėjo priešiuos arba persertifikavimo auditą pagal ISO14001:2015 standartą, Estijoje ir Latvijoje – pagal ISO14064:2018 standartą, kuris patvirtina reikšmingus įmonių pasiekimus ir atsakomybę aplinkosaugos ir tvarumo srityse.

ISO 14001:2015 nustato aplinkosaugos vadybos sistemos reikalavimus, kurių organizacija gali laikytis, kad pagerintų savo aplinkosauginį veiksmingumą. Jis skirtas organizacijoms, siekiančioms sistemingai valdyti savo aplinkosaugos įsipareigojimus, taip prisidedant prie tvaraus vystymosi aplinkosaugos aspekto įgyvendinimo. Laikydamosi ISO 14001:2015 organizacija gali pasiekti užsibrėžtų aplinkos apsaugos vadybos tikslų ir taip kurti vertę aplinkai, pačiai organizacijai ir suinteresuotosioms šalims. Atsižvelgiant į organizacijos aplinkos apsaugos politiką, pageidaujami aplinkos apsaugos vadybos sistemos rezultatai būtų aplinkosauginio veiksmingumo didinimas, atitiktis įsipareigojimų įvykdymas ir aplinkos apsaugos tikslų pasiekimas.

ISO 14064 standartas yra vienas iš tarptautinių ISO 14000 standartų, reglamentuojančių aplinkos apsaugos vadybą. ISO 14064 standartas suteikia vyriausybėms, įmonėms, regionų valdžios institucijoms ir kitoms organizacijoms papildomas programų priemones, skirtas kokybiškai nustatyti, stebėti ir tikrinti išmetamų šiltnamio efektą sukeliančių dujų kiekį bei apie jį pranešti. ISO 14064 standartas skirtas skatinti organizacijas dalyvauti reguliuojamose ir savanoriškose programose, tokiose kaip apyvartinių taršos leidimų prekybos sistema ir viešas ataskaitų skelbimas naudojant visuotinai pripažintą standartą. ISO 14064-1:2018 nurodyti organizacijos lygmeniu taikomi principai ir reikalavimai dėl išmetamų ir šalinamų šiltnamio efektą sukeliančių dujų (ŠESD) kiekio nustatymo ir ataskaitų teikimo. Jis apima organizacijos ŠESD apskaitos projektavimo, kūrimo, valdymo, ataskaitų teikimo ir tikrinimo reikalavimus.

Pagrindinė veikla ir veiksmi

Rinkodara, komunikacija ir prekių ženklo įvaizdis

Rinkodaros komanda daugiausia dėmesio skyrė pardavimo pajėgumų didinimui, o komunikacijos skyrius akcentavo draudimo ir prevencinių priemonių vertę. Remdamiesi savo patirtimi, statistiniais duomenimis ir rizikos vertinimu, vykdėme savo misiją – prisidėti prie saugesnės aplinkos kūrimo.

Pagalba parduodant ir aptarnavimas

2025 m. Latvijoje ir Lietuvoje buvo surengtos kelios gyvybės draudimo paslaugų populiarinimo kampanijos.



Dāvana ar skatu nākotnē

Piesakies, saņem piedāvājumu Uzkrājumam ar dzīvības apdrošināšanu un laimē atpūtu visai ģimenei Tervise Parādis Igaunijā!

Svarīgs kļūst vienkārs

ERGO

laimē atpūtu visai ģimenei

Lietuvoje sukūrėme ir pristatėme naują **skaitmeninį gyvybės draudimo sprendimą**. Naudojantis šiuo sprendimu galima patogiai internetu pasirinkti ir įsigyti vieną iš trijų draudimo rūšių bei nustatyti mėnesinę arba metinę įmoką.

Visas procesas – nuo prašymo pateikimo, rizikos įvertinimo iki mokėjimo – vyksta internetu, o jau po dviejų dienų klientas gauna polisą, patvirtinantį sutarties sudarymą. Šiuo metu tai yra **vienintelis toks išplėstinis gyvybės draudimo paketas Lietuvos rinkoje**, apimantis net keturias draudimo rūšis: gyvybės draudimą, draudimą nuo 39 rūšių kritinių ligų, visiško dalyvumo (darbingumo) netekimo draudimą ir draudimą nuo nelaimingų atsitikimų.




Investuokite nuo 50 Eur mėn.

Pasirūpinkite finansine pagalba su ERGO

Apsidrauskite investiciniu gyvybės draudimu neišeidami iš namų – internetu.

Lengva, nes rūpi

ERGO



ERGO

laiką, nes rūpi

gyvybės draudimo paslaugos

Draudimo apsaugos variantai

Apdraužiamas, gimėjęs 1-11-2018-12-20

*Maksimali suma:

Gimimo data *

1988-12-20

Pasirinkite draudimo variantą:

Jūsų patogumui siūlame šiuos draudimo variantus su skirtingomis draudimo sumomis – išsirinkite tą, kuris labiausiai atitinka jūsų poreikius.

Įvykis Skundimas Opinėti

Atgal Testai

Prisijungti Pasakyti gyvybei

2025 m. rugsėjo mėn. „ERGO Lietuva“ pradėjo įgyvendinti naują vidinę iniciatyvą savo darbuotojams, juos pakviisdama dalytis kontaktine informacija gyvybės ir sveikatos draudimo paslaugų tikslais.

Paprašėme savo darbuotojų pateikti jiems artimų žmonių kontaktinius duomenis ir padėti jiems rasti patikimą gyvybės ir sveikatos draudimo partnerį. Jų bendras rūpestis atsipirko – visiems yra atlyginama už kiekvieną su ERGO sudarytą sutartį.



**Gera,
kai gali
pasirūpinti**

Nauja iniciatyva visiems
ERGO darbuotojams.

Sužinok daugiau

Latvijoje buvo pradėta įgyvendinti investicinio gyvybės draudimo kampanija „**Parama, kuri virsta galimybėmis**“, siekiant paskatinti klientų kontaktų rinkimą ir padidinti ERGO investicinio gyvybės draudimo pardavimus. Kampanijos metu buvo surengta reklaminė loterija, skirta padidinti vartotojų aktyvumą. Dalyviai turėjo galimybę laimėti šeimos atostogas Estijos viešbutyje „Tervise Paradiis“ arba jo 300 eurų vertės dovanų kortelę. Tai padidino kampanijos patrauklumą ir potencialių klientų susidomėjimą.



Atbalsts, kas pārtop iespējās

Tavas rūpes, sperot nelielu soli šodien - pārtop nākotnes iespējās rīt!

Piesakies piedāvājuma saņemšanai "Uzkrājums bērna nākotnei" tuvākajā ERGO birojā, ergo.lv vai pie sava brokera, saņem piedāvājumu un laimē atpūtu visai ģimenei Tervise Paradiis Igaunijā.

laimē atpūtu
300€
Tervise Paradiis
Igaunijā

Piedāvājums spēkā līdz 30.09.2025.
Uzzini vairāk pie savas ERGO kontaktpersonas.

Svarīgais kļūst vienkāršs

ERGO

Bendrovės vadovybės patvirtinimas

ERGO Life Insurance SE valdyba patvirtina, kad atskirosios finansinės ataskaitos už 2025 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus yra parengtos pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, priimtus taikyti Europos Sąjungoje, ir kad buvo nuosekliai taikyti tinkami apskaitos principai. ERGO Life Insurance SE valdyba yra atsakinga už šių atskirųjų finansinių ataskaitų parengimą pagal pirminių įrašų žurnalus. Valdyba patvirtina, kad šios atskirosios finansinės ataskaitos už metus, pasibaigusius 2025 m. gruodžio 31 d., teisingai pateikia Bendrovės ataskaitinio laikotarpio pabaigos finansinę būklę ir ataskaitinių metų finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus.

Rengdama atskiras finansines ataskaitas už 2025 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus valdyba priėmė apdairius ir pagrįstus sprendimus ir darė atitinkamas prielaidas.

ERGO Life Insurance SE valdyba yra atsakinga už tinkamą apskaitos įrašų tvarkymą, Bendrovės turto saugojimą ir už sukčiavimo atvejų bei kitų pažeidimų Bendrovėje prevenciją ir aptikimą. Valdybos nariai taip pat atsakingi už tai, kad Bendrovės veikla atitiktų Lietuvos Respublikos teisės aktus.

Ursula Clara Deschka
Valdybos pirmininkė

2026 m. balandžio 15 d.

Atskirosios finansinės ataskaitos

Atskiroji pelno (nuostolių) ataskaita

<i>Eurais</i>	Pastaba	2025 m.	2024 m.
Draudimo pajamos	6	73 659 231	65 719 637
Draudimo paslaugų sąnaudos	7	-63 561 188	-55 024 995
Draudimo paslaugų rezultatas prieš turimas perdraudimo sutartis		10 098 043	10 694 642
Perdraudimo įmokų paskirstymas	8	-1 385 806	-988 783
Iš perdraudikų susigrąžintos sumos už patirtą žalą	8	-124 175	539 305
Grynosios turimų perdraudimo sutarčių sąnaudos		-1 509 981	-449 478
Draudimo paslaugų rezultatas		8 588 061	10 245 164
Palūkanų pajamos, apskaičiuotos taikant faktinių palūkanų metodą	9	2 953 628	3 030 605
Kitos palūkanų ir panašios pajamos	9	2 982 761	1 405 651
Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte pelne (nuostoliuose), investicinio draudimo tikrosios vertės pasikeitimo grynasis pelnas (nuostoliai)	9	6 071 383	7 074 406
Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte pelne (nuostoliuose), nuosavybės ir skolos priemonių tikrosios vertės pasikeitimo grynasis pelnas (nuostoliai)	9	-947	809 369
Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose, pripažinimo nutraukimo pelnas (nuostoliai)	9	128 307	151 858
Finansinio turto vertės sumažėjimo nuostoliai	9	4 526	19 163
Investicijų valdymo sąnaudos	9	-278 181	-282 302
Grynasis valiutos kurso pasikeitimo pelnas (nuostoliai)	9	-86 685	43 729
Investicijų pajamų iš viso		11 774 793	12 252 479
Draudimo finansinės sąnaudos pagal išleistas draudimo sutartis	9	-11 469 319	-10 455 492
Perdraudimo finansinės pajamos pagal turimas perdraudimo sutartis	9	873 009	107 895
Grynasis draudimo finansinis rezultatas		-10 596 310	-10 347 597
Kitos pajamos ir sąnaudos	10	-2 103 967	-1 681 424
Pelnas prieš apmokestinimą		7 662 578	10 468 622
Pelno mokesčio sąnaudos	25	-871 797	-4 707
Metų pelnas		6 790 781	10 463 915

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Atskiroji bendrųjų pajamų ataskaita

<i>Eurais</i>	<i>Pastabos</i>	<i>2025 m.</i>	<i>2024 m.</i>
Metų pelnas / nuostoliai		6 790 781	10 463 915
Kitos bendrosios pajamos, vėlesniais laikotarpiais perklasifikuojamos į pelną (nuostolius)			
Finansinio turto tikrosios vertės pokytis	23	-1 244 624	558 062
Skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose		-1 244 624	558 062
Draudimo / perdraudimo sutarčių finansinio rezervo pokytis	9	3 218 931	-851 360
Grynasis draudimo finansinis rezultatas		3 218 931	-851 360
Kitų bendrųjų pajamų iš viso		1 974 307	-293 298
Bendrųjų pajamų / sąnaudų per metus iš viso		8 765 088	10 170 617

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Atskiroji finansinės būklės ataskaita

Eurais

	Pastaba	2025 m.	2024 m.
Turtas			
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	11	4 477 287	10 504 975
Nuosavybės ir skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte pelne (nuostoliuose)	12.1	132 110 971	113 215 715
Skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose	12.2	134 458 923	140 123 857
Amortizuota savikaina vertinamos skolos priemonės	12.3	15 698 233	15 698 233
Investicijos į patrunuojamąsias įmones	13	4 677 870	4 677 870
Draudimo sutarties turtas	14	17 738 997	16 951 118
Perdraudimo sutarčių turtas	14	2 217 460	1 136 960
Atidėtojo mokesčio turtas		122 270	119 067
Kitos gautinos sumos	15	10 944 981	11 507 644
Nematerialusis turtas	16	5 972 316	5 262 326
Ilgalaikis materialusis turtas	17	2 995 105	1 834 118
Turto iš viso		331 414 413	321 031 883
Įsipareigojimai			
Draudimo sutarčių įsipareigojimai	14	227 758 574	227 145 251
Perdraudimo sutarčių įsipareigojimai	14	405 560	65 516
Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	18	22 683 953	18 522 237
Su nuoma susiję įsipareigojimai	19	2 348 593	1 717 124
Kitos mokėtinos sumos ir sukauptos sąnaudos	20	7 649 480	8 278 590
Įsipareigojimų iš viso		260 846 161	255 728 718
Nuosavas kapitalas			
Akcinis kapitalas	21	4 380 213	4 380 213
Kapitalo rezervas	22	15 869 501	15 869 501
Nepaskirstytasis pelnas		43 444 054	36 480 139
Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)		6 790 781	10 463 915
Tikrosios vertės rezervas	23	-10 174 479	-8 929 855
Draudimo / perdraudimo sutarčių finansinis rezervas		10 258 183	7 039 252
Nuosavo kapitalo iš viso		70 568 253	65 303 166
Iš viso įsipareigojimų ir nuosavo kapitalo		331 414 413	321 031 883

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Atskiroji nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita

<i>Eurais</i>	Pastaba	Akcinis kapitalas	Kapitalo rezervas	Tikrosios vertės rezervas	Draudimo / perdraudimo sutarčių finansinis rezervas	Nepaskirstytasis pelnas	Nuosavo kapitalo iš viso
Likutis 2023 m. gruodžio 31 d.		4 380 213	15 869 501	-9 487 917	7 890 613	41 480 140	60 132 550
Dividendų paskirstymas		0	0	0	0	-5 000 000	-5 000 000
Sandoriai su savininku, iš viso		0	0	0	0	-5 000 000	-5 000 000
Perėjimo prie 9-ojo TFAS įtaka	4	0	0	0	0	0	0
Metų pelnas		0	0	0	0	10 463 915	10 463 915
Kitos bendrosios pajamos		0	0	558 062	-851 362	0	-293 300
Bendrųjų pajamų už metus iš viso		0	0	558 062	-851 362	10 463 915	10 170 615
Likutis 2024 m. gruodžio 31 d.		4 380 213	15 869 501	-8 929 855	7 039 251	46 944 055	65 303 165
Perėjimo prie 9-ojo TFAS įtaka	4	0	0	0	0	0	0
Dividendų paskirstymas		0	0	0	0	-3 500 000	-3 500 000
Sandoriai su savininku, iš viso		0	0	0	0	-3 500 000	-3 500 000
Metų pelnas		0	0	0	0	6 790 781	6 790 781
Kitos bendrosios pajamos		0	0	-1 244 624	3 218 931	0	1 974 307
Bendrųjų pajamų už metus iš viso		0	0	-1 244 624	3 218 931	6 790 781	8 765 088
Likutis 2025 m. gruodžio 31 d.		4 380 213	15 869 501	-10 174 479	10 258 182	50 234 836	70 568 253

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Atskiroji pinigų srautų ataskaita

Eurais

(Įplaukos +, išmokos –)	Pastaba	2025 m.	2024 m.
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai		922 170	2 846 339
Gautos draudimo įmokos		80 957 111	72 167 615
Draudimo išmokos ir išmokos įvykus draudžiamiesiems įvykiams, sumokėtos sureguliuavimo sąnaudos		-45 385 704	-43 260 338
Atsiskaitymas su perdraudikais		-926 944	-572 448
Apmokėtos veiklos sąnaudos (įsk. mokesčius, išskyrus pelno mokesčių) ¹		-35 361 736	-27 278 978
Sumokėtas pelno mokestis		-71 745	-209 830
Kitos apmokėtos pajamos ir sąnaudos		1 711 188	2 000 318
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai		-3 449 858	7 420 020
Gautos investicijų pajamos		5 935 589	4 335 159
Sumos, gautos suėjus terminui ir pardavus turtą		26 683 757	23 506 595
Įsigytos naujos investicijos		-35 974 267	-20 331 942
Apmokėtos kitos investicijų sąnaudos		-94 937	-89 792
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai		-3 500 000	-5 000 000
Sumokėti dividendai		-3 500 000	-5 000 000
Grynųjų pinigų įplaukos (išlaidos)		-6 027 688	5 266 359
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pradžioje	11	10 504 975	5 238 616
Pinigai ir pinigų ekvivalentai metų pabaigoje	11	4 477 287	10 504 975

¹ Šiame straipsnyje Bendrovė taip pat atspindėjo mažos vertės arba trumpalaikės nuomos mokėjimus, kurie 2025 m. gruodžio 31 d. sudarė 27 569 eurus (2024 m. gruodžio 31 d. – 16 489 eurus).

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Atskirųjų finansinių ataskaitų pastabos

1 pastaba. Finansines ataskaitas teikiantis ūkio subjektas

„ERGO Life Insurance“ SE (toliau – Bendrovė) yra gyvybės draudimo bendrovė, įkurta ir veikianti Lietuvoje. Bendrovės buveinė registruota adresu Geležinio Vilko g. 6A, Vilnius.

Bendrovė vykdo gyvybės draudimo ir sveikatos bei nelaimingų atsitikimų draudimo veiklą.

„ERGO Life Insurance“ SE 2025 m. atskirosios finansinės ataskaitos apima „ERGO Life Insurance“ SE pagrindinės būstinės Lietuvoje ir jos filialų Latvijoje bei Estijoje finansinę informaciją.

Šias atskirąsias finansines ataskaitas valdyba patvirtino išleisti 2026 m. balandžio 15 d. Remiantis Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu, valdybos parengtą ir priežiūros tarybos patvirtintą metinį pranešimą ir finansines ataskaitas taip pat turi patvirtinti visuotinis akcininkų susirinkimas. Akcininkai gali nuspręsti nepatvirtinti finansinių ataskaitų ir reikalauti parengti naujas finansines ataskaitas.

2 pastaba. Parengimo pagrindas

Pagrindiniai apskaitos principai, taikyti rengiant šias atskirąsias finansines ataskaitas, yra išdėstyti toliau. Apskaitos principai nuosekliai taikyti visiems šiose atskirosiose finansinėse ataskaitose pateiktiems ataskaitiniams laikotarpiams.

Šios finansinės ataskaitos yra Bendrovės atskirosios finansinės ataskaitos. Konsoliduotosios finansinės ataskaitos nėra rengiamos, nes vykdomi 10.4(a) TFAS nustatyti konsoliduotųjų finansinių ataskaitų išimties kriterijai. Pagrindinės patronuojančiosios įmonės „Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft“ AG (kodas – HRB 42039, buveinės adresas – Königinstr. 107, 80802 Miunchenas, Vokietija) konsoliduotųjų finansinių ataskaitų vertimas skelbiamas vietinėje interneto svetainėje www.ergo.lt. Bendrovė taip pat atitinka konsolidavimo išimties kriterijus, nustatytus Lietuvos Respublikos įmonių ir įmonių grupės atskaitomybės įstatymo 6 straipsnyje.

Veiklos tęstinumas

Vertindama Bendrovės gebėjimą tęsti veiklą, Valdyba atsižvelgė į Bendrovės finansinę padėtį ir likvidumo šaltinius, taip pat į įvairias rizikas ir neapibrėžtumus, susijusius su pagrindine veikla, įskaitant geopolitinės situacijos nulemtas pasaulines ekonomines sąlygas.

Remdamasi pirmiau pateiktu vertinimu, Valdyba, tvirtindama finansines ataskaitas, pagrįstai tikisi, kad Bendrovė turi pakankamai išteklių tęsti veiklą artimiausioje ateityje. Todėl Valdyba sutinka, kad rengdama finansines ataskaitas Bendrovė ir toliau taikytų veiklos tęstinumo apskaitos principą.

a) Apskaitos pagrindas

„ERGO Life Insurance“ SE atskirosios finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Tarptautinės apskaitos standartų valdybos (IASB) išleistais tarptautiniais finansinės atskaitomybės standartais ir jų išaiškinimais, priimtais taikyti Europos Sąjungoje (TFAS ES), kurie galioja 2025 m.

b) Funkcinė ir pateikimo valiuta

Šios atskirosios finansinės ataskaitos yra pateikiamos eurais (nebent nurodyta kitaip), kuri yra Bendrovės funkcinė valiuta.

c) Vertinimo pagrindas

Atskirosios finansinės ataskaitos yra parengtos istorinės savikainos pagrindu, išskyrus finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte pelne (nuostoliuose), finansinį turtą, vertinamą tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose, ir iš su investiciniais vienetais susietų bei investicinių sutarčių kylančius įsipareigojimus, kurie vertinami tikrąja verte.

d) Sprendimų ir įvertinimų naudojimas

Rengdama šias atskiras finansines ataskaitas, vadovybė atliko sprendimus, įvertinimus ir prielaidas, kurios daro įtaką apskaitos principų taikymui ir pateiktoms turto, įsipareigojimų, pajamų ir sąnaudų sumoms.

Įvertinimai ir su jais susijusios prielaidos yra pagrįsti istorine patirtimi ir kitais veiksniais, kurie atitinka esamas sąlygas ir kurių rezultatų pagrindu yra daroma išvada dėl turto ir įsipareigojimų likutinių verčių, apie kurias negalima spręsti iš kitų šaltinių. Nors įvertinimai grindžiami vadovybės geriausiu vertinimu ir faktais, faktiniai rezultatai gali skirtis nuo apskaičiavimų.

Įvertinimai ir juos pagrindžiančios prielaidos yra nuolat peržiūrimi. Apskaitinių įvertinimų pakeitimai pripažįstami tais metais, kuriais įvertinimas yra peržiūrimas, jeigu pakeitimas turi įtakos tik tiems metams, arba pakeitimo ir vėlesniais metais, jeigu pakeitimas turi įtakos tiek pakeitimo, tiek vėlesniems metams.

Pagrindiniai įvertinimo neaiškumo šaltiniai atskirose finansinėse ataskaitose yra susiję su draudimo sutarties įsipareigojimais. Bendrovėje dirba atsakingasis aktuaras. Draudimo sutarties įsipareigojimų vertinimas ir pripažinimas apibūdintas politikos k punkte.

Įvertinimai taip pat naudojami vertinant finansinio turto tikrąją vertę (žr. h dalį), nustatant finansinio turto vertės sumažėjimą (žr. i dalį) ir atidėtojo mokesčio turtą (žr. o dalį).

Informacija apie pagrindinius įvertinimo kriterijus, kurie turi įtakos atskirose finansinėse ataskaitose pripažintoms sumoms, pateikiama šiose pastabose:

- 12 pastaba. Investicijos į finansines priemones
- 14 pastaba. Draudimo ir perdraudimo sutartys
- 15 pastaba. Kitos gautinos sumos
- 24 pastaba. Pelno mokestis

Rizika ir įvertinimo neapibrėžtumai, susiję su draudimo sutartimis ir finansinėmis priemonėmis, aprašyti 3 pastaboje.

(e) Geopolitinė rizika

„ERGO Life Insurance“ SE, įskaitant jos padalinius (toliau – ERGO arba Bendrovė), stebi geopolitinę padėtį Rytų Europoje ir atidžiai vertina visas aplinkybes, kurios galėtų turėti įtakos Bendrovės veiklai ir rizikos profiliui, įskaitant veiklos ir kibernetinę riziką. Atlikome kelias galimo konflikto padėties įtakos Bendrovės verslui analizes.

Draudimo rizika

ERGO nevykdo tiesioginės veiklos konflikto zonoje (Rusijoje, Ukrainoje ir Baltarusijoje), tačiau Bendrovė atidžiai peržiūrejo savo parduodamus draudimo produktus ir ėmėsi papildomų prevencinių priemonių (t. y. nustatė draudimo apribojimus), skirtų dar labiau sumažinti galimą riziką dėl padėties Ukrainoje, Rusijoje ir Baltarusijoje.

Veiklos rizika

Didžiausia veiklos rizika kyla dėl sankcijų valdymo ir informacijos bei kibernetinio saugumo.

ERGO iš esmės valdo sankcijų riziką ir ją skirsto į dvi kategorijas: tikslinių sankcijų ir sankcijų sektoriams rizika. Tikslinių sankcijų keliama rizika visiškai valdoma naudojant automatizuotą tikrinimo priemonę, kuri Bendrovėje įdiegta kaip vidaus kontrolės sistemos dalis. Visos apdraustosios ir sutarties šalys (fiziniai ar juridiniai asmenys), kurios gauna tiesioginį ar netiesioginį draudimą, yra tikrinamos naudojant šią priemonę remiantis sankcijų sąrašais. Sankcijų sektoriams rizika valdoma naudojant automatizuotą tikrinimo priemonę ir rankinę kontrolės priemonę, taikomą visiems draudimo produktams, kuriems galėtų būti įvestos sankcijos.

„ERGO Group“ priklausanti „ERGO Life Insurance“ SE labai rimtai žiūri į informacijos ir kibernetinį saugumą. Bendrovėje yra įdiegta informacijos saugumo valdymo sistema laikantis geriausios tarptautinės praktikos (ISO27001). Be to, remiantis įgyvendinama kibernetinio saugumo brandos vertinimo programa tikimasi, kad ERGO pasieks konkretų kibernetinio saugumo lygį. Tokios iniciatyvos yra pagrindas norint tinkamai pasirengti kibernetinei rizikai. Saugumo tendencijos yra atidžiai stebimos, siekiant didinti darbuotojų informuotumą apie galimas kibernetines atakas, jie buvo supažindinti su specialia informacija. Be pirmiau nurodytų veiksmų, 2023 m. gruodį – 2024 m. pradžioje, ERGO atliko papildomą taikomų kibernetinio saugumo priemonių vertinimą ir nustatė, kad būtina įgyvendinti papildomas prevencijos priemones.

Rinkos rizika

Svarbiausia su finansiniu turtu susijusi rizika yra investicijų portfelio vertės sumažėjimo dėl rinkos kainų pokyčių rizika.

Rizika, susijusi su rinkos vertės pokyčiais, yra nuolat vertinama naudojant keturis modelius. Pagal pirmąjį grynujų nuostolių limito modelį (NLL, angl. *Net Loss Limit*), stebima tikimybė pasiekti rezultatą, viršijantį aktuarų nustatytą minimalų investicijų rezultatą. Pagal antrąjį kredito rizikos vertės modelį (CVaR, angl. *Credit Value at Risk*), vertinami galimi nuostoliai, kuriuos turto portfelis, veikiamas kredito rizikos, gali patirti dėl pablogėjusio emitento kredito reitingo. Pagal trečiąjį rinkos rizikos vertės modelį (MVaR, angl. *Market Value at Risk*), vertinamas galimas dabartinio investicijų portfelio vertės sumažėjimas vieneriems metams. Pagal ketvirtąjį investicinio turto / įsipareigojimų neatitikties modelį (InvALM, angl. *Investment Asset/Liability Mismatch*), sujungiami du pirmiau nurodyti modeliai (CVaR ir MVaR) ir bendrovės įsipareigojimų dalis balanse, siekiant įvertinti, kaip rinkos įvykiai gali paveikti bendrovę, kai balanso dalyje parodytą turtą veikianti rizika viršija rizikos atžvilgiu neutralią poziciją, susidarančią dėl įsipareigojimų. Aiškiai apibrėžti procesai užtikrina, kad Bendrovė galės laiku reaguoti į bet kokius reikšmingus kapitalo rinkos pokyčius.

(f) Tikrosios vertės nustatymas

Daug Bendrovės apskaitos principų ir atskleidimų reikalauja, kad būtų nustatoma tiek finansinio, tiek nefinansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė.

Bendrovėje veikia tikrosios vertės nustatymo kontrolės sistema. Bendrovėje yra vertinimo komanda, atsakinga už reikšmingo tikrosios vertės nustatymo, įskaitant 3 lygio tikrąją vertę, priežiūrą ir yra tiesiogiai atskaitinga finansų direktoriui. Vertinimo komanda reguliariai peržiūri reikšmingus nestebimus kintamuosius ir vertinimo koregavimus. Jeigu tikrajai vertei nustatyti naudojama trečiųjų šalių informacija, tokia kaip brokerių kotiruotos kainos ar kainodaros paslaugos, tuomet vertinimo komanda įvertina iš trečiųjų šalių

gautus įrodymus, kad šie vertinimai atitinka TFAS ES reikalavimus, įskaitant įrodymus dėl vertinimų priskyrimo atitinkamam tikrosios vertės hierarchijos lygiui.

Nustatydamą turto ar įsipareigojimo tikrąją vertę, Bendrovė, kiek tai įmanoma, naudoja stebimus rinkos duomenis. Remiantis vertinimo metoduose naudotais kintamaisiais, tikrosios vertės priskiriamos skirtingiems tikrosios vertės hierarchijos lygiams, kaip nurodyta toliau.

— 1 lygis: aktyviosiose tokio paties turto arba įsipareigojimų rinkose kotiruojamos kainos (nepakoreguotos).

— 2 lygis: kiti kintamieji, išskyrus į 1 lygį įtrauktas kotiruojamas turto arba įsipareigojimų kainas, kurie stebimi tiesiogiai (t. y. kaip kainos) arba netiesiogiai (t. y. išvesti iš kainų).

— 3 lygis: turto arba įsipareigojimų kintamieji, nepagrįsti stebimais rinkos duomenimis (neste bimi kintamieji).

Jei kintamieji, naudojami nustatant turto ar įsipareigojimo tikrąją vertę, gali būti priskiriami skirtingiems tikrosios vertės hierarchijos lygiams, tikrosios vertės hierarchijos lygis, kuriam priskiriama visa nustatyta tikroji vertė, turi būti nustatomas remiantis žemiausio lygio kintamuoju, reikšmingu nustatant visą tikrąją vertę.

Bendrovė pripažįsta perkėlimus tarp tikrosios vertės hierarchijos lygių to ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, kada pokytis įvyko.

3 pastaba. Reikšmingi apskaitos principai

Toliau išdėstyti apskaitos principai buvo nuosekliai taikomi visiems šiose atskirose finansinėse ataskaitose pateiktiems laikotarpiams.

a) Draudimo sutarčių klasifikacija

Sutarties klasifikavimas kaip draudimo sutarties

Pagal 17-ąją TFAS sutartis laikoma draudimo sutartimi, jei pagal ją perduodama reikšminga draudimo rizika. Rizika yra reikšminga, jeigu ir tik jeigu draudžiamasis įvykis galėtų būti pagrindas emitentui sumokėti papildomas sumas, kurios pagal kiekvieną konkretų scenarijų būtų reikšmingos.

Reikšmingumą įvertiname atlikdami rizikos perdavimo testą. Draudimo riziką laikome reikšminga, jei draudžiamasis įvykis galėtų būti pagrindas sumokėti papildomas sumas, kurios pagal kiekvieną konkretų scenarijų būtų reikšmingos, išskyrus scenarijus, kuriems trūksta komercinio pagrindo, ir jei gali būti patirta dabartinės vertės nuostolių. Sutartis taip pat laikoma draudimo sutartimi, jei pagal ją perdraudikui perduodama iš esmės visa su perdraudžiama pagrindinių draudimo sutarčių dalimi susijusi draudimo rizika. Sutartys, pagal kurias neperduodama reikšminga draudimo rizika, iš esmės yra finansinės priemonės, kurios apskaitomos pagal 9-ojo TFAS reikalavimus. Išimtis taikoma investicinėms sutartims su diskrecinio dalyvavimo elementais, kurioms taikomas 17-asis TFAS.

Komponentų atskyrimas

Draudimo sutartis gali sudaryti vienas arba keli šie komponentai:

- įterptosios išvestinės finansinės priemonės;
- investiciniai komponentai;
- ne draudimo paslaugos.

Jei draudimo sutartis apima įterptąsias išvestines finansines priemones, kurios pačios nėra sutartys, kurioms taikomas 17-asis TFAS, vertinant prievolę atskirti komponentus ir apskaityti minėtą išvestinę finansinę priemonę, taikomi 9-ojo TFAS reikalavimai. Bendrovė iki šiol nenustatė jokių reikšmingų įterptųjų išvestinių finansinių priemonių komponentų.

Atskiri investiciniai komponentai ir atskiros ne draudimo paslaugos yra atskiriamos nuo draudimo sutarties ir apskaitomos pagal 9-ojo TFAS ir (arba) 15-ojo TFAS reikalavimus.

Jungimo lygmuo

Sutartys pripažįstamos ir vertinamos draudimo sutarčių lygmeniu. Pirmiausia į portfelį įtraukiame panašia rizika pasižyminčias ir kartu valdomas draudimo sutartis. Tada kiekvieną portfelį, priklausomai nuo jo pelningumo, suskirstome į vieną iš šių draudimo sutarčių grupių:

- sutarčių, kurios pirminio pripažinimo metu yra nuostolingos, grupę;
- sutarčių, kurios pirminio pripažinimo metu nepasižymi reikšminga tikimybe vėliau tapti nuostolingomis, grupę; ir
- likusių portfelio sutarčių grupę.

Draudimo sutartis priskiriame sutartims, kurios pirminio pripažinimo metu yra nuostolingos, jei dėl rizikos koreguotos visų tikėtinų pinigų srautų (iš sutarties vykdymo) dabartinės vertės susidaro grynosios pinigų išmokos. Vėlesnio vertinimo metu gali būti nustatyta, kad grupę sudarančios draudimo sutartys gali tapti nuostolingomis dėl įverčių, susijusių su būsimomis paslaugomis, pasikeitimų. Vis dėlto tai neturi įtakos skirstymui į skirtingas grupes pirminio pripažinimo metu. Tai reiškia, kad grupių sudėtis iš naujo nėra vertinama.

Taip pat užtikriname, kad visos grupę sudarančios sutartys būtų išleistos tais pačiais metais. Todėl netaikome metinių kohortų išimties.

d) Nuomos apskaita

Sudarydama naują sutartį, Bendrovė nustato, ar sutartis yra nuoma, ar ją apima. Sutartis yra nuoma arba ją apima, jeigu ji suteikia teisę valdyti identifikuoto turto naudojimą tam tikrą laiką mainais už atlygį. Kad įvertintų, ar pagal sutartį suteikiama teisė valdyti identifikuoto turto naudojimą tam tikrą laiką, Bendrovė vadovaujasi 16-ajame TFAS pateiktu nuomos apibrėžimu. Ši apskaitos politika taikoma 2019 m. sausio 1 d. arba vėliau sudarytoms sutartims.

i) Bendrovė kaip nuomininkė

Sudarydama arba koreguodama sutartį, kuri apima nuomos komponentą, Bendrovė atlygį pagal sutartį priskiria kiekvienam nuomos komponentui remdamasi santykinę atskira nuomos komponento kaina. Tačiau apskaitydama nekilnojamojo turto nuomą Bendrovė nusprendė neatskirti ne nuomos komponentų ir nuomos bei ne nuomos komponentus apskaityti kaip vieną bendrą nuomos komponentą.

Naudojimo teise valdomą turtą ir nuomos įsipareigojimą Bendrovė pripažįsta nuomos pradžios datą. Naudojimo teise valdomas turtas iš pradžių įvertinamas savikaina, kuri apima nuomos įsipareigojimo pirminio vertinimo sumą, pakoreguotą bet kokiais nuomos mokesčiais pradžios datą arba iki jos, bet kokias patirtas pirmines tiesiogines išlaidas ir išlaidų, kurias nuomininkas patirs išmontuodamas ir pašalindamas nuomojamą turtą, tvarkydamas jo buvimo vietą arba atkurdamas tokią nuomojamo turto būklę, kokios reikalaujama pagal nuomos sąlygas, įvertį, atėmus bet kokias gautas nuomos paskatas.

Vėliau naudojimo teise valdomas turtas nudėvimas naudojant tiesinį metodą nuo pradžios datos iki nuomos laikotarpio pabaigos, nebent pagal nuomos sutartį nuomojamo turto nuosavybės teisė iki nuomos laikotarpio pabaigos perduodama Bendrovei arba pagal naudojimo teise valdomo turto savikainą galima spręsti, kad Bendrovė pasinaudos pasirinkimo pirkti teise. Tokiu atveju naudojimo teise valdomas turtas bus nudėvimas per nuomojamo turto naudingo tarnavimo laiką, kuris nustatomas tuo pačiu pagrindu kaip ir ilgalaikio materialiojo turto. Be to, naudojimo teise valdomo turto vertė periodiškai sumažinama vertės sumažėjimo nuostoliais, jeigu tokių yra, ir pakoreguojama tam tikrai pakartotiniaus nuomos įsipareigojimo vertinimais.

Nuomos įsipareigojimas iš pradžių įvertinamas pradžios datą nesumokėtų nuomos mokesčių dabartine verte, diskontuota naudojant nuomos sutartyje numatytą palūkanų normą arba, jeigu tos normos negalima lengvai nustatyti, Bendrovės papildomą skolinimosi palūkanų normą. Įprastai Bendrovė savo papildomą skolinimosi palūkanų normą naudoja kaip diskonto normą.

Bendrovė savo papildomą skolinimosi palūkanų normą nustato gaudama palūkanų normas iš įvairių išorinių finansavimo šaltinių ir atlieka tam tikrus koregavimus, kad atspindėtų nuomos sąlygas ir nuomojamo turto pobūdį.

Nuomos mokesčiai, įtraukti į nuomos įsipareigojimo vertinimą, apima:

- fiksuotuosius nuomos mokesčius, įskaitant mokesčius, prilygintus fiksuotiesiems nuomos mokesčiams;
- kintamuosius nuomos mokesčius, kurie priklauso nuo indekso ar normos, iš pradžių įvertinamus naudojant indeksą ar normą pradžios datą;
- sumas, kurias nuomininkas turėtų mokėti pagal likvidacinės vertės garantijas;
- pasirinkimo pirkti sandorio vykdymo kainą, jei yra pagrįstai žinoma, kad Bendrovė ta pasirinkimo teise pasinaudos; nuomos mokesčius neprivalomu pratęsimo laikotarpiu, jei yra pagrįstai žinoma, kad Bendrovė galimybe pratęsti nuomos laikotarpį pasinaudos; baudas už nuomos nutraukimą, nebent gali būti daroma pagrįsta prielaida, kad Bendrovė nuomos nenutrauks.

Nuomos įsipareigojimas įvertinamas amortizuota savikaina, taikant faktinių palūkanų metodą. Jis pakartotinai įvertinamas kai dėl indekso ar normos pasikeitimo pasikeičia ateities nuomos mokesčiai arba pasikeičia Bendrovės vertinimas dėl sumos, kuri turėtų būti mokama pagal likvidacinės vertės garantiją, jeigu Bendrovė pakeičia savo vertinimą dėl to, ar pasinaudos pirkimo, pratęsimo arba nutraukimo galimybe arba jeigu yra peržiūrėtas mokestis, prilygintas fiksuotiesiems nuomos mokesčiams.

Kai nuomos įsipareigojimas pakartotinai vertinamas tokiu būdu, atitinkamai koreguojama naudojimo teise valdomo turto likutinė vertė arba toks koregavimas apskaitomas pelne arba nuostoliuose, jeigu naudojimo teise valdomo turto likutinė vertė sumažinama iki nulio.

Naudojimo teise valdomą turtą, kuris neatitinka investicinio turto apibrėžties, Bendrovė apskaito finansinės būklės ataskaitos ilgalaikio materialiojo turto straipsnyje, o nuomos įsipareigojimus – su nuoma susijusių įsipareigojimų straipsnyje.

Trumpalaikė nuoma ir mažaverčio turto nuoma

Bendrovė nusprendė nepripažinti naudojimo teise valdomo turto ir nuomos įsipareigojimų mažavertei nuomai ir trumpalaikiai nuomai, įskaitant IT įrangą. Nuomos mokesčius, susijusius su tokia nuoma, Bendrovė pripažįsta kaip išlaidas tiesiniu metodu per nuomos laikotarpį.

c) Ilgalaikis materialusis turtas

i) Pripažinimas ir vertinimas

Ilgalaikis materialusis turtas yra pripažįstamas turtu, jei yra tikėtina, kad įmonė gaus su turtu susijusią ekonominę naudą ateityje ir turto savikaina gali būti patikimai įvertinta. Šis pripažinimo principas taikomas visoms ilgalaikio materialiojo turto išlaidoms jų atsiradimo metu. Šios išlaidos apima iš pradžių patirtas ilgalaikio materialiojo turto įsigijimo ar statybos išlaidas ir išlaidas, patirtas vėliau atliekant jo remontą ar rekonstravimą.

Ilgalaikis materialusis turtas vertinamas savikaina, kuri apima kapitalizuotas skolinimosi sąnaudas, atėmus sukauptą nusidėvėjimą ir vertės sumažėjimo nuostolius, jeigu yra.

Bet koks pelnas ar nuostoliai perleidus ilgalaikį materialųjį turtą yra pripažįstami pelne (nuostoliuose).

ii) Vėliau patirtos išlaidos

Vėliau patirtos išlaidos kapitalizuojamos tik tuo atveju, jeigu tikėtina, kad Bendrovė gaus su išlaidomis susijusios ekonominės naudos.

iii) Nusidėvėjimas

Nusidėvėjimas skaičiuojamas kaip ilgalaikio materialiojo turto savikaina, atėmus jų įvertintas likvidacines vertes tiesiniu metodu per jų naudingo tarnavimo laikotarpį. Paprastai nusidėvėjimas pripažįstamas pelne (nuostoliuose). Žemė nenudevima.

Įvertintas naudingo tarnavimo laikotarpis einamuoju ir palyginamuoju laikotarpiais:

Kompiuterių įranga	4 metai
Automobiliai, biuro ir ryšių įranga	6 metai
Baldai	6 metai
Pastatai	50 metų

2025 m. rugpjūčio 1 d. nusidėvėjimo normatyvai buvo pakeisti visose trijose Baltijos šalyse: kompiuterinės įrangos – 4 metai (2024 m. – 3–5 metai), automobilių, biuro ir ryšio įrangos – 6 metai (2024 m. – 5 metai) ir baldų – 6 metai (2024 m. 6–7 metai). Nusidėvėjimas skaičiuojamas skirtumui tarp savikainos ir likvidacinės vertės. Jeigu likvidacinės vertės patikimai nustatyti neįmanoma arba ji yra nereikšminga, laikoma, kad ji lygi nuliui. Nusidėvėjimo metodai, naudingo tarnavimo laikotarpis ir likvidacinės vertės yra peržiūrimi kiekvieną atskirųjų finansinių ataskaitų dieną ir, jei reikia, pakoreguojami.

d) Nematerialusis turtas

i) Pripažinimas ir vertinimas

Nematerialusis turtas yra pripažįstami turtu, jei yra tikėtina, kad įmonė gaus su turtu susijusią ekonominę naudą ateityje ir turto savikaina gali būti patikimai įvertinta. Kitas Bendrovės įsigytas nematerialusis turtas su apibrėžtu naudingo tarnavimo laikotarpiu vertinamas savikaina, atėmus sukauptą amortizaciją ir sukauptus vertės sumažėjimo nuostolius, jeigu tokių yra. Nematerialusis turtas apima įsigytą programinę įrangą ir licencijas.

ii) Vėliau patirtos išlaidos

Vėliau patirtos išlaidos kapitalizuojamos tik tuo atveju, jeigu jos padidina būsimą ekonominę naudą iš tam tikro turto. Visos kitos išlaidos, įskaitant išlaidas, susijusias su viduje sukurtu prestižu ir prekės ženklais, pripažįstamos pelne (nuostoliuose), kai patiriamos.

(iii) Amortizacija

Amortizacija skaičiuojama kaip nematerialiojo turto savikaina, atėmus jo įvertintas likvidacines vertes tiesiniu metodu per jo naudingo tarnavimo laikotarpį. Paprastai amortizacija pripažįstama pelne (nuostoliuose).

Įvertintas naudingo tarnavimo laikotarpis dabartiniu ir palyginamuoju laikotarpiu:

Programinė įranga	8 metai
-------------------	---------

2025 m. rugpjūčio 1 d. visose trijose Baltijos šalyse nustatytas standartinis programinės įrangos amortizacijos normatyvas – 8 metais (2024 m. – 3–12 metų). Nematerialusis turtas amortizuojamas darant prielaidą, kad jo likvidacinė vertė yra lygi nuliui. Viduje sukurtas prestižas ir sąnaudos, priskiriamos prekės ženklų plėtojimui, yra pripažįstamos sąnaudomis, kai patiriamos. Amortizacijos metodai, naudingo tarnavimo laikotarpis ir likvidacinė vertė peržiūrimi kiekvieną atskirųjų finansinių ataskaitų sudarymo dieną ir, jei reikia, pakoreguojami.

e) Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigus ir pinigų ekvivalentus atskirojoje finansinės būklės ataskaitoje sudaro gryniesi pinigai kasoje, indėliai iki pareikalavimo ir vienos nakties indėliai. Atskirojoje pinigų srautų ataskaitoje pinigų srautai pateikiami tiesioginiu būdu.

f) Investicijos į patronuojamąsias ir asocijuotąsias įmones

Investicijos į patronuojamąsias ir asocijuotąsias įmones apskaitomos savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius.

g) Pardavimui skirtas turtas

Ilgalaikį turtą ir perleidžiamo turto grupes Bendrovė klasifikuoja kaip skirtą parduoti, jei jo apskaitinė vertė bus atgaunama daugiausia iš pardavimo, o ne toliau jį naudojant.

Toks ilgalaikis turtas ir perleidžiamo turto grupės, klasifikuojamos kaip laikomos parduoti, yra įvertinamos mažesne iš jų apskaitinės vertės ir tikrosios vertės atėmus pardavimo išlaidas. Perleidžiamo turto grupės vertės sumažėjimo nuostoliai iš pradžių priskiriami prestižui, o vėliau likusiam turtui ir įsipareigojimams proporcingai, išskyrus atsargas, finansinį turtą, atidėtojo pelno mokesčio turtą, išmokas darbuotojams, investicinį turtą ir biologinį turtą, kurie ir toliau yra vertinami pagal apskaitos principus. Vertės sumažėjimo nuostoliai dėl pirminio klasifikavimo kaip skirtas parduoti arba skirtas paskirstyti, ir bet kokie vėliau pripažinti nuostoliai dėl perkainojimo yra pripažįstami pelne (nuostoliuose). Pardavimui skirto turto sumažėjimo nuostoliai, įvertinti pirminio klasifikavimo metu, ir vėlesnės pajamos bei nuostoliai, susiję su turto pervertinimu, yra įtraukiami į pelną (nuostolius).

Nematerialusis turtas ir ilgalaikis materialusis turtas, klasifikuojamas kaip skirtas parduoti, nebėra amortizuojamas / nudėvimas.

h) Finansinės priemonės

Finansines priemones sudaro investicijos į nuosavybės ir skolos priemones, prekybos ir kitos gautinos sumos, pinigai ir pinigų ekvivalentai, suteiktos paskolos ir išvestinės finansinės priemonės.

Pripažinimas ir pripažinimo nutraukimas

Finansinis turtas pripažįstamas finansinės būklės ataskaitoje, kai Bendrovė tampa finansinės priemonės sutarties nuostatų šalimi.

Finansinio turto pripažinimas nutraukiamas, kai baigiasi teisės į finansinio turto pinigų srautus galiojimo laikas. Jei finansinis turtas yra perleidžiamas, įvertiname, ar yra tenkinami 9-ojo TFAS pripažinimo nutraukimo reikalavimai. Šio proceso metu vertiname, koku mastu išlaikome riziką naudą, susijusią su turto nuosavybe, bei, jei taikytina, vertiname, ar išlaikome riziką. Atsižvelgdami į tokio vertinimo rezultatą, nutraukiame finansinio turto pripažinimą arba toliau jį pripažįstame visą arba tiek, kiek išlaikome tolesnį ryšį su juo.

Klasifikavimas

Po pirminio pripažinimo finansinis turtas skirstomas į apskaitomą amortizuota savikaina, tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose arba tikrąja verte pelne (nuostoliuose).

Turtas yra klasifikuojamas atsižvelgiant į finansiniam turtui valdyti skirtą verslo modelį ir į sutartyje numatytas finansinio turto pinigų srautų charakteristikas.

Verslo modelis

Įmonės verslo modelis parodo, koku būdu įmonė valdo finansinį turtą siekdama generuoti pinigų srautus. Verslo modelį nustato vadovybė finansinio turto grupių lygmeniu; jis grindžiamas keliais veiksniais, tokiais kaip rizika, daranti įtaką verslo modelio rezultatams, ir būdas, kuriuo ši rizika valdoma, taip pat tai, kaip rezultatai vertinami ir apie juos pranešama vadovybei išskiriami šie verslo modeliai:

Pagal verslo modelį „laikyti iki surinkimo“ finansinis turtas laikomas siekiant surinkti sutartinius pinigų srautus. Finansinio turto pardavimas nėra valdymo strategijos dalis, tačiau tam tikromis aplinkybėmis nėra nesuderinamas su šio verslo modelio taikymu, pavyzdžiui, jei padidėja finansinio turto kredito rizika.

Verslo modelio „laikyti iki surinkimo ir parduoti“ tikslas pasiekiamas tiek surenkant sutartinius pinigų srautus, tiek parduodant finansinį turtą. Turto pardavimas yra pagrindinis portfelio valdymo aspektas.

Verslo modelis „kita“ taikomas finansiniam turtui, kuris nėra valdomas nei pagal verslo modelius „laikyti iki surinkimo“, nei pagal verslo modelį „laikyti iki surinkimo ir parduoti“. Taip yra, pavyzdžiui, jei verslo modelio tikslas yra realizuoti pinigų srautus parduodant turtą arba jei finansinio turto grupė valdoma remiantis tikrąja verte.

Sutartinių pinigų srautų charakteristikos

Jei finansinis turtas laikomas pagal verslo modelį „laikyti iki surinkimo“ arba „laikyti iki surinkimo ir parduoti“, klasifikuojant jį tolesniam vertinimui būtina papildomai įvertinti, ar jis atitinka „tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimo (angl. *Solely Payment of Principal and Interest, SPPI*) testą“.

Sutartiniai pinigų srautai, kurie yra tik pagrindinės sumos ir palūkanų mokėjimai nuo pagrindinės negrąžintos sumos, atitinka pagrindinį skolinimo susitarimą ir atitinka SPPI testą. Pagrindiniame skolinimo susitarime kompensacija už pinigų laiko vertę ir kredito riziką paprastai yra svarbiausi palūkanų elementai. Be to, palūkanos gali apimti kompensaciją už kitą pagrindinę skolinimo riziką (pavyzdžiui, likvidumo riziką) ir išlaidas (pavyzdžiui, administravimo išlaidas), taip pat atitinkamą pelno maržą, atitinkančią pagrindinį skolinimo susitarimą.

Vertinimas

Vertinimas pirminio pripažinimo metu

Pirminio pripažinimo metu sandorio datą finansinis turtas vertinamas sandorio kaina arba tikrąja verte. Į finansinio turto, kuris vėliau nėra vertinamas tikrąja verte pelne (nuostoliuose), vertinimą turi būti įtraukiamos sandorio sudarymo sąnaudos.

Vėlesnis vertinimas

Finansinio turto vertinimas po pirminio pripažinimo priklauso nuo jo klasifikacijos atsižvelgiant į verslo modelį ir SPPI testo rezultatus.

Finansinis turtas, kuris valdomas pagal verslo modelį „laikyti iki surinkimo“ ir kurio SPPI testas yra teigiamas, yra vertinamas amortizuota savikaina. Tokiam turtui taip pat priskiriamos finansinės gautinos sumos bei pinigų ir pinigų ekvivalentai.

Finansinis turtas, kuris valdomas pagal verslo modelį „laikyti iki surinkimo ir parduoti“ ir kurio SPPI testas yra teigiamas, yra vertinamas tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose. Tokiam turtui priskiriama didelė dalis mūsų finansinių investicijų. Jos dažniausiai naudojamos draudimo įsipareigojimams finansuoti ir yra valdomos kaip mūsų turto ir įsipareigojimų valdymo veiklos dalis, atsižvelgiant į jų trukmę ir rizikos pobūdį. Tai reiškia, kad vadovybės strategija orientuota tiek į sutartyje numatytą pinigų srautų surinkimą, tiek į finansinio turto pardavimą.

Finansinis turtas, kuris valdomas pagal verslo modelį „kita“ ir kurio SPPI testas yra neigiamas, vertinamas tikrąja verte pelne (nuostoliuose). Atsižvelgiant į verslo modelį, tokiam daugiausiai priskiriamos investicijos

į su investiciniais vienetais susietas gyvybės draudimo sutartis ir su draudimu susijusios finansinės priemonės, pavyzdžiui, draudimo sutartis, pagal kurias neperduodama reikšminga draudimo rizika.

Išvestinės finansinės priemonės ir nuosavybės priemonės paprastai vertinamos tikrąja verte pelne (nuostoliuose). Bendrovė nesinaudoja pasirinkimo galimybe nuosavybės priemones priskirti vertinamoms tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose.

Be to, finansinis turtas gali būti pirminio pripažinimo metu neatšaukiamai priskiriamas prie vertinamo tikrąja verte pelne (nuostoliuose), jei tai panaikina arba reikšmingai sumažina apskaitos neatitikimą.

i) Vertės sumažėjimas

i) Finansinis turtas

9-ajame TFAS nustatytas atidėjinių nuostoliams pripažinimui taikomas tikėtinų kredito nuostolių modelis, pagal kurį tikėtini kredito nuostoliai numatomi prieš jiems atsirandant ir turi būti pripažįstami sąnaudomis. Šie vertės sumažėjimo apskaitos reikalavimai didžiausią įtaką turi finansiniam turtui, vertinamam amortizuota savikaina arba tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose, taip pat už nuomą gautinoms sumoms. Finansinio turto vertės sumažėjimo nuostoliams pripažinti ir įvertinti taikomas trijų etapų vertės sumažėjimo modelis:

1 etapas. Pirminio pripažinimo metu finansinės priemonės visada priskiriamos vertės sumažėjimo modelio 1 etapui ir lieka 1 etape, jei jų kredito rizika nuo pirminio pripažinimo reikšmingai nepadidėjo. Atidėjinys nuostoliams vertinamas suma, lygia tikėtiniems 12 mėnesių kredito nuostoliams, atitinkantiems tikėtinus kredito nuostolius, dėl įsipareigojimų neįvykdymo įvykių galinčius atsirasti per 12 mėnesių nuo finansinių ataskaitų datos.

2 etapas. Jei finansinės priemonės kredito rizika nuo pirminio pripažinimo reikšmingai padidėjo, tačiau nėra objektyvių vertės sumažėjimo įrodymų, vertės sumažėjimo modelio 2 etape atidėjinys nuostoliams vertinamas suma, lygia tikėtiniems galiojimo laikotarpio kredito nuostoliams.

3 etapas. Jeigu be reikšmingo kredito rizikos padidėjimo esama objektyvių vertės sumažėjimo įrodymų, priemonė priskiriama vertės sumažėjimo modelio 3 etapui (dėl kredito rizikos sumažėjusios vertės finansinis turtas). Kaip ir 2 etape, atidėjinys nuostoliams vertinamas suma, lygia tikėtiniems galiojimo laikotarpio kredito nuostoliams. Palūkanų pajamos apskaičiuojamos taikant faktinių palūkanų metodą – skirtingai nei 1 ir 2 etapuose – pagal finansinio turto grynąją balansinę vertę (t. y. atėmus atidėjinį nuostoliams).

Iš esmės laikoma, kad kredito rizika reikšmingai padidėjo, jei ši rizika (atsižvelgiant į įsipareigojimų neįvykdymo tikimybę) nuo finansinės priemonės pirminio pripažinimo padidėjo daugiau kaip dviem procentiniais punktais.

Darome prielaidą, kad finansinės priemonės kredito rizika reikšmingai nepadidėjo, jeigu jos kredito rizika ataskaitinę datą yra maža (mažos kredito rizikos išimtis)

Finansinėms priemonėms, turinčioms vidinį MEAG (Munich Re Group turto valdytojo) reitingą, paprastai darome prielaidą, kad įsipareigojimų neįvykdymo per artimiausius 12 mėnesių rizikos pasikeitimai yra pagrįstas apytikslis įsipareigojimų neįvykdymo galiojimo laikotarpiu rizikos pasikeitimų įvertinimas. Jei yra požymių, kad tikslinga atlikti tik visos finansinės priemonės gyvavimo trukmės vertinimą, toks vertinimas atliekamas.

Jei sutartyje numatytų mokėjimų terminas yra pasibaigęs daugiau kaip prieš 30 dienų, paprastai darome atmetamą prielaidą, kad finansinio turto kredito rizika nuo pirminio pripažinimo padidėjo reikšmingai.

Objektyvūs kredito vertės sumažėjimo įrodymai apima, be kita ko, šiuos dalykus:

- dideli skolininko finansiniai sunkumai;
- sutarties pažeidimai (pvz., įsipareigojimų nevykdymas arba pradelsimo faktas);
- tampa tikėtina, kad skolininkas bankrutuos arba bus kitaip finansiškai reorganizuotas;
- dėl finansinių sunkumų išnyksta finansinio turto aktyvioji rinka.

Siekdami įvertinti tikėtinus kredito nuostolius, naudojame įsipareigojimų neįvykdymo tikimybę, nuostolius dėl įsipareigojimų neįvykdymo ir poziciją įsipareigojimų neįvykdymo atveju.

Tikėtini kredito nuostoliai yra lygūs šių trijų komponentų diskontuotai sandaugai. Apskaičiuojant atsižvelgiama tikimybėmis įvertintus scenarijus, kuriuose atsižvelgiama į pagrindą ir patvirtinamą informaciją, kurią galima pagrįstai gauti finansinių ataskaitų datą be per didelių išlaidų ar pastangų, įskaitant informaciją apie praeities įvykius, dabartines sąlygas ir būsimų ekonominių sąlygų prognozes.

Finansinis turtas nurašomas, jeigu, remiantis pagrįstu vertinimu, reikia manyti, kad šis turtas negali būti atgautas. Tai rodo tokie požymiai: skolininkas neturi pakankamai turto skoloms padengti arba nesilaiko skolų grąžinimo grafiko. Pasibaigus skolininkui iškelta bankroto byla, finansinis turtas taip pat laikomas nebeatgautinu ir jo pripažinimas visiškai nutraukiamas. Toks nurašymas neturi įtakos pelnui arba nuostoliams, nes sumos yra atspindėtos atidėjinyje nuostoliams ir todėl jau anksčiau buvo pripažintos pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Mūsų investavimo gairėse nenumatyta įsigyti pirktu ar sukurtu dėl kredito rizikos sumažėjusios vertės finansinio turto.

Mes nesinaudojame galimybe vertinti už nuomą gautinų sumų atidėjinį nuostoliams pagal supaprastintą metodą, t. y. suma, lygia tikėtiniems galiojimo laikotarpiu kredito nuostoliams.

ii) Nefinansinis turtas

Kiekvienai atskirųjų finansinių ataskaitų datai Bendrovė peržiūri nefinansinio turto apskaitinę vertę (išskyrus atsargas ir atidėtojo mokesčio turtą), kad nustatytų, ar yra vertės sumažėjimo požymių. Jeigu tokių požymių yra, įvertinama turto atsiperkamoji vertė. Vertės sumažėjimo nuostoliai pripažįstami, jeigu turto arba jo pinigų kuriančio vieneto apskaitinė vertė viršija jo nustatytą atsiperkamąją vertę. Vertės sumažėjimo nuostoliai pripažįstami pelne (nuostoliuose).

j) Tikrosios vertės įvertinimas

Tikroji vertė yra kaina, už kurią vertinimo dieną būtų parduotas turtas arba perleistas įsipareigojimas pagal įprastinį sandorį, sudaromą tarp rinkos dalyvių pagrindinėje rinkoje, o jei jos nėra – palankiausioje rinkoje, į kurią Bendrovė gali patekti vertinimo dieną. Įsipareigojimo tikroji vertė parodo jo prievolių neįvykdymo rizikos poveikį.

Daug Bendrovės apskaitos principų ir atskleidimų reikalauja, kad būtų nustatoma tiek finansinio, tiek nefinansinio turto ir įsipareigojimų tikroji vertė.

Ten, kur tinkama, Bendrovė įvertina tikrąją priemonės vertę naudodama skelbiamą tos priemonės kainą aktyviojoje rinkoje. Rinka laikoma aktyvia, jei sandoriai su tuo turtu ar įsipareigojimais vyksta pakankamai dažnai ir pakankamai didele apimtimi, kad suteiktų nuolatinę informaciją apie kainas.

Jei nėra skelbiamos kainos aktyviojoje rinkoje, Bendrovė naudoja vertinimo metodus, kurie maksimizuoja atitinkamų stebimų kintamųjų naudojimą ir minimizuoja nestebimų kintamųjų naudojimą. Pasirinktas vertinimo metodas įtraukia visus veiksnius, į kuriuos atsižvelgtų rinkos dalyviai, įkainodami sandorį.

Jeigu tikrąją vertę vertinamas turtas ar įsipareigojimas turi siūlomą ir prašomą kainą, tuomet Bendrovė turtą ir ilgąsias pozicijas vertina siūloma kaina, o įsipareigojimus ir trumpąsias pozicijas – prašoma kaina.

Geriausias finansinės priemonės tikrosios vertės šaltinis pradinio pripažinimo metu paprastai yra sandorio kaina, t. y. duoto arba gauto atlygio tikroji vertė. Jei Bendrovė nustato, kad tikroji vertė pradinio pripažinimo metu skiriasi nuo sandorio kainos ir tikrosios vertės nepatvirtina nei identiško turto ar įsipareigojimo skelbiama kaina aktyviojoje rinkoje, nei nepagrindžia vertinimo metodas, naudojantis tik duomenis iš stebimų rinkų, tai finansinė priemonė pradinio pripažinimo metu vertinama tikrąją vertę, pakoreguota taip, kad skirtumas tarp tikrosios vertės pradinio pripažinimo metu ir sandorio kainos būtų atidėtas. Vėliau šis skirtumas pripažįstamas pelne (nuostoliuose) per priemonės galiojimo laikotarpį, bet ne vėliau, kai įvertinimas visiškai pagrįdžiamas stebimais rinkos duomenimis arba sandoris baigiamas.

Investicijos klasifikuojamos pagal tikrosios vertės lygius, kaip numatyta Munich Re politikoje, naudojamoje grupės lygiu.

1-ojo lygio atveju vertinimas yra grindžiamas nekoreguotomis kotiruojamomis identiško finansinio turto kainomis aktyviojoje rinkoje, kuriomis Bendrovė gali remtis finansinės būklės ataskaitos datą. Šiam tikrosios vertės hierarchijos lygiui priskirtos finansinės priemonės daugiausia yra į biržos sąrašus įtraukti akcijų fondai bei į biržos sąrašus įtraukti obligacijų fondai.

2-ajam lygiui priskiriamas turtas yra vertinamas taikant modelius, kurie pagrįsti rinkoje stebimais duomenimis. Jei tam tikrai finansinei priemonei yra nustatytas sutarties laikotarpis, vertinimo tikslu naudojami pradiniai duomenys turi būti matomi rinkoje visą tos sutarties laikotarpį. Be to, šiam lygiui priskyrėme tokį turtą, kurio kainas pateikia automatizuotos kainų analizės priemonės, tačiau kurių atžvilgiu nėra įrodymų, kad jos pagrįstos sandoriais rinkoje. Šiam tikrosios vertės hierarchijos lygiui priskirtos finansinės priemonės daugiausia yra pareikštinės obligacijos ir į biržos sąrašus neįtraukti obligacijų fondai.

3-jam lygiui priskirto turto atveju naudojame vertinimo metodus, pagrįstus pradiniais duomenimis, kurie nėra stebimi rinkoje – šie daro tiek reikšmingą, tiek nereikšmingą įtaką vertinimui. Pradiniai duomenys atspindi Bendrovės prielaidas dėl veiksmų, į kuriuos rinkos žaidėjai atsižvelgtų savo kainodaroje. Tam naudojame visą prieinamą informaciją, papildomą Bendrovės vidiniais duomenimis. Šiam tikrosios vertės hierarchijos lygiui priskirtos finansinės priemonės yra turto fondai ir infrastruktūros fondai.

k) Draudimo sutarties turtas ir įsipareigojimai

Draudimo sutarties pripažinimas

Bendrovė pripažįsta išleidžiamų draudimo sutarčių grupę nuo ankstyviausio momento, kai įvyksta bet kuris iš toliau nurodytų įvykių:

- sutarčių grupės draudimo apsaugos laikotarpio pradžioje;
- tada, kai grupėje sukanka pirmosios draudėjo įmokos terminas, ir
- nuostolingų sutarčių grupės atveju tada, kai grupė tampa nuostolinga.

Draudimo sutarčių įvertinimas

17-ajame TFAS numatytas nuoseklus visų draudimo sutarčių apskaitos modelis. Pagrindinis metodas grindžiamas bendrojo vertinimo modeliu (angl. *General Measurement Model, GMM*), kurį taikome vertindami terminuoto gyvybės draudimo sutartis, papildomą apsaugą, anuitetus ir perdraudimo portfelius. Atsižvelgiant į GMM kompleksiskumą, 17-ajame TFAS numatyta galimybė taikyti supaprastintą vertinimo modelį, vadinamą paskirstomųjų įmokų metodu (angl. *Premium allocation approach, PAA*), visų pirma trumpalaikėms sutartims. Šį supaprastintą vertinimo metodą taikome sveikatos draudimo veiklai. 17-ajame TFAS taip pat numatytas modifikuotas vertinimo modelis – kintamo mokesčio metodas (angl. *Variable Fee Approach, VFA*) – tam tikroms dalyvaujančiojo pirminio draudimo sutartims VFA metodą taikome įprastoms

gyvybės draudimo ir su investiciniais vienetais susietai draudimo veiklai. Toliau pateikti išsamesni šių metodų pagrindinių sąvokų paaiškinimai.

Skirtingi modeliai taikomi įvertinti likusios draudimo apsaugos įsipareigojimus, remiantis sutarčių ypatumais. Toliau išsamiau paaiškintas tokių vertinimo metodų pagrindas.

Bendrojo vertinimo modelis (BVM)

Procedūra

BVM – tai sudedamųjų dalių (angl. *building blocks*) metodas, sudarytas iš 4 dalių. Mūsų turto ir įsipareigojimų iš draudimo veiklos vertinimas pagrįstas tikėtinais būsimaisiais pinigų srautais iš sutarties vykdymo (1 sudedamoji dalis). Pinigų srautai yra diskontuojami, siekiant atspindėti pinigų laiko vertę ir finansinę riziką (2 sudedamoji dalis). Palyginus tikėtinų pinigų įplaukų dabartinę vertę su tikėtinų pinigų išmokų dabartine verte, gaunama vertinimui reikalinga gryųjų pinigų srautų dabartinė vertė. Ši dabartinė vertė koreguojama atsižvelgiant į riziką, siekiant atspindėti neapibrėžtumą, atsirandantį dėl nefinansinės rizikos, susijusios su pinigų srautų suma ir laiku (3 sudedamoji dalis). Draudimo sutarčių grupėms, kurios pirminio pripažinimo metu klasifikuojamos kaip pelningos, pripažįstame sutartinę paslaugų maržą, atspindinčią neuždirbtą pelną (4 sudedamoji dalis). Pastarasis pripažįstamas per draudimo apsaugos laikotarpį teikiant draudimo sutarčių paslaugas.

Tuo tarpu draudimo sutarčių grupių, kurių būsimų pinigų išmokų dabartinės vertės ir rizikos korekcijos dėl nefinansinės rizikos suma viršija tikėtinų būsimų pinigų įplaukų dabartinę vertę, nuostolio komponentas, atspindintis tikėtiną nuostolį pirminio pripažinimo metu, tiesiogiai pripažįstamas sąnaudomis.

Atliekant vėlesnį likusios draudimo apsaugos įsipareigojimo (toliau – LRC, angl. *Liability for Remaining Coverage*) vertinimą, vertinimą, 1, 2 ir 3 sudedamosios dalys vertinamos iš naujo naudojant atnaujintas prielaidas ir duomenis. Sutartinę paslaugos maržą koreguojama siekiant atspindėti, be kita ko, nefinansinių prielaidų dėl būsimos draudimo apsaugos pokyčius ir naujas verslo maržas. Ji yra amortizuojama per draudimo paslaugų teikimo laikotarpį. LRC balansinė vertė kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje yra dabartinė tikėtinų gryųjų pinigų išmokų vertė, rizikos korekcijos dėl nefinansinės rizikos ir sutartinės paslaugų maržos suma.

Pinigų srautai (1 sudedamoji dalis)

Draudimo sutarčių grupių vertinimas pradedamas nuo esamo visų į sutarties ribas patenkančių pinigų srautų, kurių reikia sutarčiai įvykdyti, įverčio.

Būtina atsižvelgti į tokius pinigų srautus kaip įmokų mokėjimai, žalų ir išmokų išlaidos, įsigijimo ir administravimo išlaidos bei žalos atlyginimo išlaidos. Pinigų srautai, įtraukti į vertinimo modelį, atspindi mūsų esamus įverčius ir lūkesčius, susijusius su draudimo įsipareigojimų vykdymu kiekvieną ataskaitų datą. Į pinigų srautus įtraukiame tam tikras paskirstytinas draudimo sutartims vykdyti tiesiogiai priskirtinas fiksuotas ir kintamąsias pridėtines išlaidas.

Diskontavimas (2 sudedamoji dalis)

Pagal GMM metodą būsimieji pinigų srautai yra diskontuojami taikant dabartines diskonto normas. Taigi vertinant atsižvelgiama į pinigų laiko vertę, kad būtų galima palyginti pinigų srautus, kurių tikimasi skirtingais laikotarpiais. Šiuo atveju taikome diskonto normas, kurios kiek įmanoma labiau atitinka bendrus draudimo sutarčių grupių pinigų srautų požymius, ir, esant galimybei, naudojame stebimus rinkos duomenis. Diskonto normos nustatomos taikant metodą „iš apačios į viršų“, kartu naudojant priežiūros institucijos EIOPA (Europos draudimo ir profesinių pensijų institucija) paskelbtas „Mokumas II“ palūkanų normų kreives kaip nerizikingų palūkanų normų atskaitos tašku. Užtikriname, kad kredito maržos neturi įtakos pinigų srautų diskontavimui ar nefinansinės rizikos korekcijai. Mūsų naudojamose diskonto normose neatsižvelgiama į jokios rūšies įsipareigojimų neįvykdymo riziką. Tačiau, jei reikia, į diskonto normos kreivę gali būti įtraukiamas nelikvidumo priedas, siekiant atsižvelgti į skirtumus tarp draudimo įsipareigojimų ir orientacinių

likvidžių priemonių, naudojamų nustatant nerizikingą palūkanų normą. Tokį būdą taikome tam tikriems portfeliams, apimantiems gyvybės pirminio draudimo sutartis.

Kiekvieną finansinių ataskaitų datą likusios draudimo apsaugos įsipareigojimo ir patirtų žalų įsipareigojimų įvykdymo pinigų srautai pakartotinai vertinami taikant dabartines diskonto normas.

Rizikos korekcija dėl nefinansinės rizikos (3 sudedamoji dalis)

Pinigų srautai, atsirandantys iš draudimo sutarčių, paprastai yra susiję su dideliu neapibrėžtumu dėl to, koku metu įvyks draudžiamasis įvykis ir kokia bus žalos suma. Be to, dėl draudėjų elgsenos pokyčių, pavyzdžiui, susijusių su naudojimosi turimomis pasirinkimo galimybėmis, gali pasikeisti prielaidos dėl draudimo veiklos. Siekiant atsižvelgti į šį neapibrėžtumą, 17-ajame TFAS numatyta trečioji sudedamoji dalis – nustatyta rizikos korekcija dėl nefinansinės rizikos, kuri reiškia kompensaciją už rizikos prisiėmimą. Rizikos korekcijos dėl nefinansinės rizikos ir grynyjų pinigų srautų dabartinės vertės suma atspindi šaliai būdingus įvykdymo pinigų srautus, kurie yra svarbūs vertinimui.

Rizikos korekcija dėl nefinansinės rizikos nustatoma pagal mūsų vidaus rizikos modelį, atsižvelgiant į rizikos diversifikaciją visos Grupės mastu. Rizikos korekcijai dėl nefinansinės rizikos nustatyti taikome kapitalo kainos metodą (angl. *cost-of-capital*), t. y. 6 % kapitalo kainos normą taikome kapitalo sumai, kurios, remiantis veiklos tęstinumo principu, reikės kiekvieną būsimą finansinių ataskaitų datą, o rezultatą diskontuojame naudodami nerizikingas palūkanų normas, pakoreguotas dėl nelikvidumo. Bendrovės taikomas rizikos korekcijos dėl nefinansinės rizikos lygis atitinka maždaug 88 % pasiklovimo lygį vienerių metų laikotarpiu. Kaip ir dabartinė pinigų srautų vertė, rizikos korekcija dėl nefinansinės rizikos peržiūrima kiekvieną finansinių ataskaitų datą ir atnaujinama, kad atspindėtų dabartines sąlygas.

Sutartinės paslaugos marža (4 sudedamoji dalis)

Sutartinės paslaugos marža atspindi pirminio pripažinimo metu neuždirbtą pelną, kuris paskirstomas per draudimo apsaugos laikotarpį ir pripažįstamas, kai teikiamos draudimo sutarčių paslaugos. Jei pirminio pripažinimo metu tikėtinų įplaukų dabartinė vertė viršija tikėtinų išmokų dabartinę vertę, pridėjus rizikos korekciją dėl nefinansinės rizikos, tikėtinas pelnas iš draudimo apsaugos iš pradžių pripažįstamas kaip sutartinė paslaugų marža ir į ją atsižvelgiama vertinant likusios draudimo apsaugos įsipareigojimą. Tokiu būdu pelningų draudimo sutarčių grupių pirminis pripažinimas neturi įtakos pelnui ar nuostoliams. Jei per tam tikrą laiką į draudimo sutarčių grupę metinėje kohortoje įtraukiamos papildomos pelningos sutartys, tikėtinas naujos veiklos pelnas pirminio pripažinimo metu pridedamas prie sutartinės paslaugų maržos. Atliekant vėlesnį vertinimą, sutartinės paslaugų maržos pokytis pripažįstamas pelno (nuostolių) ataskaitos pelno (nuostolių) straipsnyje kaip draudimo pajamų dalis. Kiekvieno laikotarpio pelno (nuostolių) ataskaitoje pripažintą sutartinės paslaugų maržos suma nustatoma atsižvelgiant į apsaugos vienetus, kurie naudojami nustatyti pagal galiojančias draudimo sutartis suteiktų paslaugų kiekį per ataskaitinį laikotarpį, palyginti su per visą draudimo apsaugos laikotarpį numatomą suteikti bendrą draudimo sutarčių paslaugų kiekį. Visos mūsų draudimo veiklos atžvilgiu draudimo apsaugos vienetų apibrėžime taip, kad jie kuo tiksliau atspindėtų teikiamas paslaugas. Paprastai naudojame apimtimi pagrįstus draudimo apsaugos vienetų, tokius kaip draudimo suma arba rizikos kapitalas, kurie gali būti koreguojami atsižvelgiant į konkrečias atitinkamas (per)draudimo veiklos ypatybes.

Kita vertus, jei pirminio pripažinimo metu yra tikėtinas nuostolis, atitinkamą tikėtinų grynyjų pinigų srautų dabartinės vertės dalį, pridėję rizikos korekciją dėl nefinansinės rizikos, vertiname kaip nuostolio komponentą. Tikėtiną nuostolį pripažįstame pelno (nuostolių) ataskaitoje pirminio sutarčių grupės pripažinimo metu arba iš karto, kai tik sužinome, kad draudimo sutarčių grupė yra nuostolinga. Jungdami sutartis į grupes, užtikriname, kad nuostolingos draudimo sutarčių grupės nebūtų sujungtos su pelningomis grupėmis. Vėlesnio vertinimo metu naudojame kontrolės procedūras, kurios taip pat skirtos kuo anksčiau nustatyti draudimo sutarčių grupes, kurios, atsižvelgiant į būsimą draudimo apsaugą, turi būti klasifikuojamos kaip nuostolingos. Nuostolio komponentas visada atspindi tikėtinius nuostolius, atsirandančius iš draudimo sutarčių paslaugų, kurios tam tikru momentu dar turi būti teikiamos. Nuostolio komponentą sistemingai amortizuojame iki draudimo apsaugos laikotarpio pabaigos, atsižvelgdami į likusius pinigų srautus ir rizikos korekciją dėl nefinansinės rizikos.

Pirminio pripažinimo metu pelninga draudimo sutarčių grupė metinėje kohortoje vėlesnio vertinimo metu gali būti nustatyta kaip nuostolinga. Tokiu atveju būtina pripažinti nuostolio komponentą. Ir priešingai, jei draudimo sutarčių grupė, klasifikuojama kaip nuostolinga, vėlesnio vertinimo metu nustatoma kaip pelninga, susidaro sutartinės paslaugos marža. Draudimo apsaugos laikotarpio pabaigoje tiek nuostolio komponentas, tiek sutartinės paslaugos marža turi būti amortizuojama pelne arba nuostoliuose.

Paskirstomųjų įmokų metodas (PJM)

Taikymo sritis

PJM taikome visoms draudimo sutarčių grupėms, kurios atitinka reikalavimus dėl supaprastinto vertinimo modelio taikymo. Taip būna visuomet, kai tokių sutarčių draudimo apsaugos laikotarpis yra iki vienerių metų, arba, jei draudimo apsaugos laikotarpis yra ilgesnis, galima pagrįstai tikėtis, kad taikant supaprastintą vertinimo modelį bus nustatyta sutarčių grupės likusios draudimo apsaugos įsipareigojimo vertė, kuri reikšmingai nesiskirs nuo vertės, nustatytos pagal BVM. Draudimo apsaugos laikotarpio trukmė iš esmės priklauso nuo sutarties ribų sampratos. Sveikatos draudimo veikloje naudojame PJM.

Procedūra

Draudimo sutarčių grupės pirminio pripažinimo metu pripažįstame likusios draudimo apsaugos įsipareigojimą, lygų gautoms įmokoms, atėmus sumokėtas įsigijimo išlaidas. Jei veikla klasifikuojama kaip pelninga, nei būsimų grynyjų pinigų srautų dabartinė vertė, nei rizikos korekcija dėl nefinansinės rizikos, nei sutartinės paslaugos marža nėra tiesiogiai nustatomos ir pripažįstamos. Jei grupėje esančių sutarčių draudimo apsaugos laikotarpis yra vieni metai arba trumpesnis, visos patirtos įsigijimo išlaidos gali būti tiesiogiai pripažįstamos sąnaudomis. Šį variantą taikome didelei daugumai sveikatos draudimo veiklų.

Jei mums yra žinoma apie kokius nors požymius, kad sutartys pagal BVM turėtų būti klasifikuojamos kaip nuostolingos, pagal PJM nustatytą draudimo įsipareigojimą palyginame su pagal BVM atlikto pakartotinio vertinimo rezultatais. Jei palyginus nustatoma, kad pagal BVM nustatyta likusios draudimo apsaugos įsipareigojimo (įvykdymo pinigų srautų) balansinė vertė viršija pagal PJM nustatytą balansinę vertę, likutį tiesiogiai pripažįstame sąnaudomis, kurios priskiriamos nuostolio komponentui. Šiuo tikslu aiškiai apskaičiuojame grynyjų pinigų srautų dabartinę vertę ir rizikos korekciją dėl nefinansinės rizikos, kad būtų lengviau palyginti su BVM rezultatu. Mūsų atliekamo nuostolingumo testavimo tikslas yra kiek įmanoma anksčiau nustatyti nuostolingas sutartis ir visada užtikrinti, kad būtų suformuoti tinkami rezervai.

Atliekant vėlesnius pelningų draudimo sutarčių grupės vertinimus, likusios draudimo apsaugos įsipareigojimo balansinė vertė koreguojama tokia tvarka: Pirma, balansinė vertė didinama (be poveikio pelnui ar nuostoliui) pridedant gaunamas įmokas, arba mažinama atimant tiesiogiai priskirtinas sumokėtas įsigijimo išlaidas, su sąlyga, kad nepasinaudojame galimybe pripažinti įsigijimo išlaidų sąnaudomis. Likusios draudimo apsaugos įsipareigojimas mažinamas draudimo pajamų suma, uždirbama teikiant draudimo sutarčių paslaugas. Draudimo pajamas uždirbame paskirstydami bendrą draudimo įmokų sumą, kurią tikimės gauti per draudimo apsaugos laikotarpį sutarties ribose, per ataskaitinius laikotarpius proporcingai rizikai. Vėlgi, vėlesnio pelningų draudimo sutarčių grupių vertinimo metu, grynyjų pinigų srautų dabartinė vertė, rizikos korekcija dėl nefinansinės rizikos ir sutartinės paslaugos marža nėra aiškiai nustatomos, todėl paprastesnis ir veiksmingesnis būdas yra taikyti PJM. Priešingai, vadovaudamiesi BVM aiškiai nustatome nuostolingų draudimo sutarčių grynąsias pinigų išmokas, pakoreguotas dėl rizikos, ir vėliau, kai įvyksta draudžiamasis įvykis.

Be to, taikant PJM, likusios draudimo apsaugos įsipareigojimas atskiriamas nuo patirtų žalų įsipareigojimo. Taip pat, taikant PJM, patirtų žalų įsipareigojimui būtina nustatyti rizikos korekciją dėl nefinansinės rizikos.

Draudimo sutartys su tiesioginio dalyvavimo elementais yra vertinamos taikant **kintamo mokesčio metodą (KMM)**.

Taikymo sritis

Draudikas, įvykus draudžiamajam įvykiui, pagal draudimo sutartį gali būti ne tik įpareigotas padengti žalą, bet ir skirti draudėjams pelno dalį.

Draudimo sutartys su tiesioginio dalyvavimo elementais yra vertinamos taikant VFA, atsižvelgiant į tam tikrus kriterijus. Sutartys patenka į VFA taikymo sritį, jei jos suteikia draudikui teisę dalyvauti nustatant pagrindinių straipsnių referencinę vertę. VFA taip at taikomas su investiciniais vienetais susietai gyvybės draudimo veiklai.

Procedūra

Draudimo sutartys su tiesioginio dalyvavimo elementais pasižymi ypatingomis savybėmis, todėl savo pajamų iš pagrindinių straipsnių dalį laikome kintamu mokesčiu, kurį pripažįstame pagal VFA reikalavimus. Šis kintamas mokestis apima pagrindinių straipsnių tikrosios vertės dalį, kuri yra mūsų kompensacija už sutarčių administravimą ir valdymą.

Nors pirminio pripažinimo metu sutartys su dalyvavimo elementu yra vertinamos taip pat kaip ir pagal GMM, vėlesniam vertinimui taikomos specialios 17-ojo TFAS taisyklės. Pavyzdžiui, sutartinės paslaugos maržą užskaitome su visais poveikiais, kurie daro įtaką pagrindinių straipsnių tikrajai vertei ir atitinkamai mūsų kintamam mokesčiui.

Pagrindinių straipsnių vertė yra pagrįsta šiuo dalyvavimu pelne ir atspindi tiek būsimų mokėjimų, tiek einamuoju ir ankstesniais laikotarpiais atliktų mokėjimų dabartinę vertę. Pagrindinių straipsnių tikrajai vertei nustatyti naudojame grynojo turto, skirto padengti mūsų įsipareigojimus, įskaitant nuosavam kapitalui padengti skirtą turtą, tikrąsias vertes.

Gyvybės ir sveikatos pirminio draudimo veiklos įvykdymo pinigų srautai nustatomi remiantis rinkos sąlygomis, atsižvelgiant į sutartyse numatytas pasirinkimo galimybes ir garantijas, taikant rizikos atžvilgiu neutralų vertinimą, kai pagal nearbitražo principą (angl. *no-arbitrage*) galima nustatyti tik nerizikingas palūkanų normas. Faktinė grąža, gaunama iš pagrindinių straipsnių, paprastai būna didesnė, o bendrovei tenkanti grąžos sumos, viršijančios rizikos atžvilgiu neutralų vertinimą, dalis pagal VFA įtraukiama į sutartinės paslaugos maržą. Pakoregavus sutartinės paslaugos maržą, ji pripažįstama pelno (nuostolių) ataskaitoje remiantis tikėtinomis būsimomis paslaugomis, kurios paskirstomos proporcingai pagal draudimo apsaugos vienetus. Sutarčių su dalyvavimo elementu atveju atsižvelgiame į tai, kad, valdydami įsipareigojimus užtikrinantį turtą, teikiame ne tik draudimo paslaugas, bet ir su investicijomis susijusias paslaugas.

Kitas skirtumas, palyginti su BVM, yra susijęs su galimybe finansinių duomenų pokyčių poveikį vertinimui pripažinti pelno (nuostolių) ataskaitoje arba kitų bendrųjų pajamų ataskaitos nuosavo kapitalo dalyje. Taikant VFA šis poveikis nėra aiškiai fiksuojamas. Vietoj to, dėl specialaus ryšio su turto dalimi, pagrindinio straipsnio, pripažinto įsipareigojimų dalyje pelne arba nuostoliuose, rezultatas atsispindi pelno (nuostolių) ataskaitoje. Teigiamas investicijų rezultatas užskaitomas su atitinkamomis finansinėmis išlaidomis, susijusiomis su išleistomis draudimo sutartimis. Turto tikrosios vertės pokyčiai, kurie yra pagrindinių straipsnių dalis ir neturi įtakos pelnui ar nuostoliui, pripažįstami kaip draudimo finansinės pajamos arba sąnaudos tiesiogiai kitų bendrųjų pajamų ataskaitos nuosavo kapitalo dalyje. Ši vertė atitinka sumas, pripažintas investicijų atžvilgiu kitų bendrųjų pajamų ataskaitos nuosavo kapitalo dalyje.

Pateikimas finansinėse ataskaitose

Turimi perdraudimo sutarčių portfeliai, kurie yra turtas

Turimų perdraudimo sutarčių pripažinimas ir vertinimas paprastai atliekamas laikantis išleistoms draudimo sutartims taikomų reikalavimų.

Turimų perdraudimo sutarčių grupė pripažįstama ankstesniąją iš šių datų: sutarčių grupės draudimo apsaugos laikotarpio pradžios datą arba nuostolingos pagrindinių draudimo sutarčių grupės pripažinimo datą.

Turimų perdraudimo sutarčių, kuriomis suteikiama proporcinga draudimo apsauga, grupės pripažinimas atidedamas iki pagrindinės draudimo sutarties pirminio pripažinimo datos, jeigu ta data yra vėlesnė nei turimų perdraudimo sutarčių grupės draudimo apsaugos laikotarpio pradžia.

Gyvybės ir sveikatos veikloje naudojamoms perdraudimo sutartims taikome BVM.

Būsimųjų pinigų srautų įverčiai nustatomi ir jų diskontavimas atliekamas finansinių ataskaitų datą remiantis dabartinėmis prielaidomis, atitinkančias prielaidas, kurias padarėme vertindami išleistas pagrindines draudimo sutartis. Be to, koreguojame tikėtinus pinigų srautus taip, kad jie atspindėtų perdraudiko įsipareigojimų nevykdymo riziką. Tikėtiną kredito riziką nustatome remdamiesi savo sandorio šalies reitingu. Įsipareigojimų nevykdymo rizika neturi reikšmingos įtakos vertinimui, kadangi mūsų išorės perdraudimo partnerių kredito reitingai yra aukšti.

Turimų perdraudimo sutarčių rizikos korekciją dėl nefinansinės rizikos nustatome kaip dalį rizikos, kuri veiksmingai perduodama perdraudikui, remdamiesi grynuoju rizikos kapitalu po pakartotinio perdraudimo. Šiuo atveju, nustatydami rizikos korekciją dėl nefinansinės rizikos, susijusios su pagrindine bendrąja draudimo veikla, užtikriname kuo didesnę nuoseklumą.

Skirtingai nuo išleistų draudimo sutarčių, turimų perdraudimo sutarčių sutartinės paslaugos marža gali būti teigiama arba neigiama. Perspektyvus perdraudimo atveju, perkant perdraudimą būtina atidėti tiek grynąjį pelną, tiek grynąsias sąnaudas draudimo apsaugos laikotarpiui. Sutartinės paslaugos marža padengiame įvykdymo pinigų srautų pokyčius, jei šie pokyčiai susiję su būsimomis paslaugomis. Tačiau jei įverčių pokyčiai yra susiję su pokyčiais, kurie nekoreguoja perdraudimo sutarčių grupės sutartinės paslaugos maržos, jų poveikį turimos perdraudimo sutarties vertinimui pripažįstame pelno (nuostolių) ataskaitoje. Tokiu būdu užtikriname nuoseklų bendros draudimo veiklos ir turimų perdraudimo sutarčių pateikimą. Įvykdymo pinigų srautų pokyčiai, kurie atsiranda dėl perdraudiko nevykdymo rizikos pokyčių, nekoreguoja grynojo pelno ar grynyjų sąnaudų. Vietoj to tokius pokyčius pripažįstame pelne arba nuostoliuose. Vėlesnio vertinimo metu sutartinės paslaugos marža paskirstoma per likusį draudimo apsaugos laikotarpį remiantis draudimo apsaugos vienetais.

Apskaitydami pakartotinio perdraudimo sutartis, apsaugančias nuo nuostolių dėl galimos nepalankios plėtotės po to, kai įvyksta draudžiamasis įvykis, grynąsias perdraudimo įsigijimo išlaidas pripažįstame sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje. Kita vertus, tikėtinas grynasis pelnas paskirstomas per pagrindinių sutarčių atsiskaitymo laikotarpį kaip sutartinės paslaugos marža, atsižvelgus į draudimo apsaugos vienetus.

Jei pripažįstamas nuostolis dėl nuostolingos pagrindinių draudimo sutarčių grupės, mes nustatome nuostolių susigrąžinimo komponentą. Taigi, proporcingai numatomoms susigrąžinti sumoms, mes suderiname pagrindinės bendrosios draudimo veiklos nuostolio komponentą, pripažįstamą sąnaudomis, su nuostolių susigrąžinimo komponentu, pripažįstamu pajamomis. Todėl finansinėse ataskaitose užskaitoma faktinė perdrausta draudimo apsauga, o pagrindinės bendrosios draudimo veiklos nuostolių, kurių perdraudimas neapima, įtaka pripažįstama atitinkamo laikotarpio pelno (nuostolių) ataskaitoje. Nuostolių susigrąžinimo komponento panaikinančios sumos koreguoja sutartinės paslaugos maržą, jeigu tos sumos nėra turimų perdraudimo sutarčių grupės įvykdymo pinigų srautų pokyčiai.

Nuostolių susigrąžinimo komponentas apskaičiuojamas padauginant pripažintus nuostolius iš žalų, susijusių su pagrindinėmis draudimo sutartimis, procentinės dalies, kurią tikimasi susigrąžinti. Vėlesnio vertinimo metu nuostolių susigrąžinimo komponentas koreguojamas taip, kad atspindėtų pagrindinių draudimo sutarčių pagrindinio nuostolio komponento pokyčius.

Išleistų draudimo sutarčių portfeliai, kurie yra turtas

Išleistos draudimo sutartys, kurios pagal apskaitos politiką yra pripažįstamos turtu, portfelio lygmeniu finansinės būklės ataskaitoje yra pateikiamos atskirai nuo įsipareigojimų.

Išleistų draudimo sutarčių portfeliai, kurie yra turtas, pripažįstami ir vertinami pagal tokią pačią procedūrą kaip ir išleistų draudimo sutarčių portfeliai, kurie yra įsipareigojimai.

Turimi perdraudimo sutarčių portfeliai, kurie yra įsipareigojimai

Turimos perdraudimo sutartys, kurios pagal apskaitos politiką yra pripažįstamos įsipareigojimais, portfelio lygmeniu finansinės būklės ataskaitoje yra pateikiamos atskirai nuo turto.

Turimų perdraudimo sutarčių portfeliai, kurie yra įsipareigojimai, pripažįstami ir vertinami pagal tokią pačią procedūrą kaip ir turimų perdraudimo sutarčių portfeliai, kurie yra turtas.

Išleistų draudimo sutarčių portfeliai, kurie yra įsipareigojimai

Išleistos draudimo sutartys, kurių įsipareigojimus sudaro likusios draudimo apsaugos įsipareigojimas (toliau – LRC, angl. *liability for remaining coverage*) ir patirtų žalų įsipareigojimas (toliau – LIC, angl. *liability for incurred claims*).

Likusios draudimo apsaugos įsipareigojimas (LDAĮ)

LDAĮ apima mokėjimo įsipareigojimus už dar neįvykusius draudžiamuosius įvykius ir už kitas dar nesuteiktas draudimo sutarčių paslaugas. Pagal BVM, LDAĮ – tai dėl rizikos koreguotų būsimųjų pinigų srautų dabartinės vertės (įvykdymo pinigų srautai, kuriuose sudaro 1, 2 ir 3 sudedamosios dalys) ir sutartinės paslaugos maržos (4 sudedamoji dalis) suma.

Kiekvieną finansinių ataskaitų datą, remdamiesi atnaujintomis prielaidomis, pakartotinai įvertiname įvertintų būsimųjų pinigų srautų dabartinę vertę ir rizikos korekciją dėl nefinansinės rizikos. Be to, tikėtiną pelną, priskirtiną draudimo apsaugos teikimui pagal draudimo sutarčių grupę, pripažįstame kaip sutartinės paslaugos maržą, t. y. aiškiai kai likusios draudimo apsaugos įsipareigojimo dalį. Sutartinės paslaugos maržą koreguojame atsižvelgdami į bet kokius su būsimomis paslaugomis susijusius įvykdymo pinigų srautų pokyčius, arba nustatome nuostolio komponentą ir pripažįstame jį sąnaudomis, kai tik sutartinės paslaugos marža sumažėja.

Pagal PJM, pelningo verslo atveju, LDAĮ pirminio pripažinimo metu vertinamas supaprastintu būdu kaip gautų įmokų suma, atėmus sumokėtus draudimo įsigijimo pinigų srautus, tačiau su sąlyga, kad pastarieji nėra tiesiogiai pripažįstami sąnaudomis. Kitaip tariant, nei būsimųjų pinigų srautų dabartinė vertė, nei rizikos korekcija dėl nefinansinės rizikos, nei sutartinės paslaugos marža nėra nustatomos. Priešingai, nuostolingų draudimo sutarčių grupių atveju, nuostolio komponentas pripažįstamas pagal BVM šiame balanso straipsnyje. Vėlesnio vertinimo metu atsižvelgiame į pinigų laiko vertę ir kartu užtikriname, kad BVM būtų taikomas kaip galima nuosekliau. Be to, likusios draudimo apsaugos įsipareigojimas diskontuojamas remiantis ankstesnių laikotarpių pelningumo kreivėmis, nustatytomis pirminio pripažinimo metu.

Pagal VFA vertinamų draudimo sutarčių grupių LDAĮ sudaro pagal dėl rizikos koreguotų būsimųjų pinigų srautų dabartinės vertės ir sutartinės paslaugos maržos suma. Nustatant ir būsimųjų pinigų srautų dabartinę vertę ir rizikos korekciją dėl nefinansinės rizikos pirminio pripažinimo metu, paprastai vadovaujamesi BVM reikalavimais. Pagal 17-ąją TFAS vėlesniam vertinimui pagal VFA taikomos specialios taisyklės.

Patirtų žalų įsipareigojimas (PŽĮ)

PŽĮ apima mokėjimo įsipareigojimus už patirtas, bet dar nereguliuotas žalias, ir už kitas jau suteiktas draudimo sutarčių paslaugas. Jis vertinamas taikant BVM pirmąsias sudedamąsias dalis, t. y. skaičiuojant dėl rizikos koreguotų būsimųjų pinigų srautų dabartinę vertę. Remdamiesi aktuariniu įverčiu, pirmiausia nustatome reikiamą pinigų išmokų, kurios tikėtinos iki to momento, kai draudžiamasis įvykis bus galutinai sureguliuotas, dabartinę vertę. Dabartinė pinigų išmokų vertė atspindi tiek tikėtinus mokėjimus draudėjui, tiek mūsų žalų sureguliuavimo išlaidas ir administravimo sąnaudas. Į dabartinę pinigų išmokų vertę įtraukiame rizikos korekciją dėl nefinansinės rizikos, tuo siekdami atsižvelgti į likusį neapibrėžtumą dėl galutinės išmokų sumos ar jų mokėjimo datos.

Atlikdami įverčius ir nustatydami LDAĮ, atsižvelgiame į ankstesnę patirtį ir prielaidas apie būsimus pokyčius, įskaitant socialinius, ekonominius ar technologinius veiksnius. Taikydami savo aktuarinių prognozių

metodus, užtikriname, kad patirtoms žaloms visada būtų sudaromi tinkami atidėjiniai, artimi viršutinei tinkamų laukiamų verčių ribai.

Būsimoms pinigų išmokoms diskontuoti taikome dabartines diskonto normas ir naudojamės pasirinkimo galimybe finansinių duomenų pokyčių poveikį vertinimui pripažinti kitų bendrųjų pajamų ataskaitos nuosavo kapitalo dalyje. Šiuo atveju vertinimas atliekamas atsižvelgiant į skirtingas referencines palūkanų normas, priklausomai nuo taikomo konkretaus vertinimo modelio. Pagal BVM dabartinės diskonto normos naudojamos įvykdymo pinigų srautams nustatyti. Tuo tarpu pagal PĮM diskonto normos patirtos žalos datą naudojamos įvykdymo pinigų srautams vertinti. Taikydami PĮM nesinaudojame pasirinkimo galimybe nediskontuoti tam tikromis aplinkybėmis.

PŽĮ vertinimo pokyčiai, kurie atsiranda dėl atnaujinus aktuarinius įverčius ar sąnaudas, pripažįstami pelne ar nuostoliuose.

PŽĮ pirmiausia yra susijęs su mokėjimais klientams, ypač gyvybės ir sveikatos pirminio draudimo su dalyvavimo požymiais veikloje. Nurodydami balanse techninius įsipareigojimus, mes atskirai neišskiriame su investiciniais vienetais susietų gyvybės draudimo sutarčių ir kitų draudimo sutarčių, patenkančių į VFA taikymo sritį.

Draudimo paslaugų rezultatas

Draudimo pajamos apibrėžiamos taip, kad jas būtų lengviau palyginti su kitų pramonės šakų pajamomis. Be to, įvairūs pajamų šaltiniai išskiriami priklausomai nuo to, ar taikomas GMM, ar VFA. Draudimo pajamos – tai atlygis, kurį tikimės gauti už mūsų teikiamas draudimo sutarčių paslaugas. Investiciniai komponentai į draudimo pajamas neįtraukiami. Investicinis komponentas – tai suma, kurią pagal draudimo sutartį privalome grąžinti draudėjui bet kokiomis aplinkybėmis nepriklausomai nuo to, ar įvyksta draudžiamasis įvykis, pavyzdžiui, kaip grąžintą išmoką arba kaip dalyvavimą pelne. Investicinis komponentas nėra pripažįstamas draudimo pajamomis, o šios sumos grąžinimas pripažinimas neturi jokios įtakos pelnei ar nuostoliui. Investiciniai komponentai mūsų veikloje yra išperkamoji suma pirminiame draudime, taip pat nuo veiklos rezultatų priklausantys arba fiksuoti komisiniai ir pelno komisiniai perdraudime, su sąlyga, kad prieš grąžinant draudėjui tokią sumą pirmiausia gauname draudimo įmoką. Investicinių komponentų neįtraukimas į draudimo pajamas neturi įtakos draudimo paslaugų rezultatui, nes atitinkamai mažinamos draudimo paslaugų sąnaudos.

Taikydami PĮM, draudimo pajamomis pripažįstame tam laikotarpiui priskirtą tikėtinų įmokų įplaukų sumą, neįtraukdami jokių investicinių komponentų ir pakoreguodami taip, kad atspindėtų pinigų laiko vertę. Tikėtinas įmokų įplaukas paskirstome kiekvienam laikotarpiui, remdamiesi tikėtinu rizikos realizacijos per draudimo apsaugos laikotarpį modeliu.

Draudimo paslaugų sąnaudoms pirmiausia priskiriamos išlaidos žaloms atlyginti (be jokių investicinių komponentų grąžinimo). Pelno (nuostolių) ataskaitoje administravimo ir įsigijimo išlaidas parodome atskirame straipsnyje „Draudimo paslaugų sąnaudos“. Įsigijimo savikaina pripažįstama draudimo paslaugų sąnaudomis ta pačia suma, kuri naudojama nustatant draudimo pajamas, sistemingai paskirstant atitinkamiems draudimo apsaugos laikotarpiams. Be to, taikydami VFA, pagrindinių straipsnių pokyčius parodome atskirai straipsnyje „Draudimo paslaugų sąnaudos“.

Draudimo paslaugų rezultate pajamos ar sąnaudos iš turimų perdraudimo sutarčių rodomos atskirai (draudimo pajamos, perleistos pagal turimas perdraudimo sutartis, ir pajamos iš turimų perdraudimo sutarčių), t. y. atskirai nuo draudimo pajamų ir draudimo paslaugų sąnaudų, susijusių su išleistomis draudimo sutartimis.

l) Finansiniai įsipareigojimai

(i) Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai

Ši klasė apima investicines sutartis, kurių finansiniai įsipareigojimai nustatomi remiantis su investicine sutartimi susijusių vertybinių popierių rinkos verte. Tokie finansiniai įsipareigojimai įsigijimo dieną priskiriami finansiniams įsipareigojimams, vertinamiems tikrąja verte pelne (nuostoliuose). Bendrovė įsipareigojimus priskyrė finansinių įsipareigojimų, vertinamų tikrąja verte pelne (nuostoliuose), kategorijai, nes taip eliminuojamas arba reikšmingai sumažinamas neatitikimas tarp turto ir įsipareigojimų, kuris atsirastų, jeigu iš minėto turto ir įsipareigojimų kylantys pelnas ir nuostoliai būtų pripažinti taikant skirtingus apskaitos principus. Ši klasė apima produktus su nereikšminga draudimo rizika. Draudimo rizika yra laikoma nereikšminga, jei draudimo poliso draudimo suma sutarties sudarymo momentu neviršija 5 % pirmų metų įmokų sumos.

(ii) 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 nominaliąją vertę, todėl trumpalaikiai finansiniai įsipareigojimai atskirojoje finansinės būklės ataskaitoje įvertinami mokėtina suma. Ilgalaikiai finansiniai įsipareigojimai pradžioje apskaitomi tikrąja sandorio verte, atėmus sandorio išlaidas. Vėlesniais laikotarpiais jie vertinami amortizuota savikaina, taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

m) Atidėjiniai ir neapibrėžtieji įsipareigojimai

Atidėjinys apskaitomas tada, kai dėl įvykio praeityje Bendrovė turi įsipareigojimą (teisinį ar neatšaukiamą), ir tikėtina, kad jam įvykdyti Bendrovei bus reikalingi ekonominę naudą teikiantys ištekliai, ir įsipareigojimo suma gali būti patikimai įvertinta. Jeigu Bendrovė mano, kad dalis ar visas atidėjinys bus padengtas, kompensacija pripažįstama kaip atskiras turtas, bet tik tada, kai Bendrovė yra tikra, kad kompensacija išties bus gauta. Su atidėjiniu susijusios sąnaudos pateikiamos atskirojoje pelno (nuostolių) ataskaitoje, atėmus kompensaciją, jeigu tokia yra. Jeigu pinigų vertės laike įtaka yra reikšminga, atidėjiniai diskontuojami naudojant esamą priešmokestinę normą, kuri atspindi įsipareigojimui būdingą riziką. Kai naudojamas diskontavimas, atidėjinio padidėjimas, atspindintis praėjusį laiko tarpą, yra apskaitomas kaip finansinės veiklos sąnaudos.

n) Atostoginių 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. Bendrovė, be socialinio draudimo mokesčio, neturi teisinio įsipareigojimo ar neatšaukiamo pasižadėjimo vykdyti jokių kitų pensijų ar panašių mokėjimų.

o) Mokesčiai

Pagrindiniai Bendrovei taikomų mokesčių (kitų nei pelno mokestis) tarifai:

- Draudimo priežiūros komisijos išlaikymo mokestis – 0,234 % nuo 2025 metų sausio mėnesio nuo pasirašytų draudimo įmokų Lietuvoje;
- Socialinio draudimo įmokos – Lietuvoje 1,77 %, Latvijoje 23,59 %, Estijoje 33,80 % nuo darbuotojams priskaičiuotų su darbo santykiais susijusių pajamų;
- Pardavimo pridėtinės vertės mokestis – Lietuvoje 21 %, Latvijoje 21 %, Estijoje 24 % skaičiuojamas nuo PVM apmokestinamų pardavimo pajamų, mokamas atėmus atskaitomą pirkimų PVM;
- Nekilnojamojo turto mokestis – Lietuvoje iki 1 %, Latvijoje iki 0,5 %, Estijoje 0 % nuo nekilnojamojo turto vertės;
- Aplinkos teršimo mokestis pagal įstatyme numatytus tarifus.

Pelno mokesčio sąnaudas sudaro einamasis ir atidėtasis mokesčiai. Pelno mokesčio sąnaudos pripažįstamos pelne (nuostoliuose), išskyrus atvejus, kai jis susijęs su sumomis, pripažintomis nuosavybėje.

Einamasis pelno mokestis yra apskaičiuotas nuo metų apmokestinamųjų pajamų, naudojant mokesčių tarifus, kurie galiojo arba iš esmės galiojo atskirųjų finansinių ataskaitų dieną. Ataskaitiniu laikotarpiu pelno mokesčio tarifas Lietuvoje buvo 16 % (praėjusiais metais – 15 proc.). Veikla Latvijos ir Estijos Respublikose pelno mokesčiu neapmokestinama. Užuoat apmokestinus einamųjų metų pelną, mokestis yra taikomas tik pelno paskirstymo metu, t. y. mokant dividendus.

Atidėtasis mokestis apskaičiuojamas atsižvelgiant į laikinuosius skirtumus tarp turto ir įsipareigojimų sumų atskirose finansinėse ataskaitose bei jų verčių mokesčių tikslais. Atidėtasis mokestis apskaičiuojamas taikant mokesčių tarifus, kurie bus taikomi laikiniesiems skirtumams, kai jie bus atstatyti, remiantis atskirųjų finansinių ataskaitų sudarymo dieną galiojančiais įstatymais.

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas tuomet, kai tikimasi, kad ateityje Bendrovė turės pakankamai mokesčio pelno, kuris leis panaudoti mokesčinę naudą. Atidėtojo mokesčio turtas yra peržiūrimas kiekvieną atskirųjų finansinių ataskaitų sudarymo dieną ir yra mažinamas tokia suma, kokia mokesčinė nauda tikėtina nebus realizuota.

Įmonių veikla Latvijoje ir Estijoje pelno mokesčiu pelnas nėra apmokestinamas. Pelno mokesčio pakeitimas Latvijoje įsigaliojo nuo 2018 m. sausio 1 d. Pagal pasikeitusį Latvijos pelno mokesčio įstatymą, pelno mokesčiu įmonių pelnas nėra apmokestinamas, tačiau apmokestinami išmokami dividendai. 2025 metais galiojo 20/80 tarifas išmokamiems dividendams apmokestinti (2024 m. - 20/80). Pagal galiojantį Estijos pelno mokesčio įstatymą, pelno mokesčiu įmonių pelnas nėra apmokestinamas, tačiau apmokestinami išmokami dividendai. 2025 metais galiojo 20/80 tarifas išmokamiems dividendams apmokestinti (2024 m. - 20/80).

Bendrovė turi nepaskirstyto pelno Latvijoje ir Estijoje, sukaupto po 2018 m. sausio 1 d., kuris būtų apmokestintas jį skirstant. Pagal 12-ojo TAS 39-ą straipsnį Bendrovė turi pripažinti atidėtojo pelno mokesčio įsipareigojimą už visus apmokestinamuosius laikinuosius skirtumus, susijusius su investicijomis į dukterines įmones, filialus ir asocijuotas įmones, išskyrus atvejus, kai taikoma pripažinimo išimtis. Bendrovė nustatė, kad jai taikoma 12-ojo TAS 39 straipsnio pripažinimo išimtis, nes nėra tikėtina, kad laikinas skirtumas artimiausioje ateityje pasikeis, t. y. - artimiausiu metu nepaskirstyto pelno paskirstymas Latvijoje ir Estijoje neplanuojamas.

p) Sandoriai užsienio valiuta

Sandoriai užsienio valiuta yra apskaitomi taikant sandorių dienomis galiojusius Europos Centrinio Banko nustatytus valiutų kursus. Atskirųjų finansinių ataskaitų dieną užsienio valiuta išreikštas turtas ir įsipareigojimai yra konvertuojami naudojant tą dieną galiojusius Europos Centrinio Banko valiutų kursus. Pelnas ir nuostoliai dėl valiutos keitimo yra pripažįstami pelne (nuostoliuose) tuo laikotarpiu, kai susidaro.

r) Kapitalo valdymas

Nuo 2016 m. sausio 1 d. Bendrovė kapitalo pakankumą vertina remiantis „Mokumas II“ taisyklėmis. „Mokumas II“ apima kapitalo poreikio skaičiavimo taisykles, taip pat atitinkančio kapitalo, rizikos valdymo ir vidaus kontrolės reikalavimus, reglamentuoja ataskaitų dėl rizikos ir kapitalo būklės teikimą. Bendrovės kapitalo valdymo tikslas yra užtikrinti Bendrovės tvarumą ir stabilumą, o kartu ir draudėjų bei akcininkų interesus. Kapitalo valdymas yra paremtas Bendrovės turto ir įsipareigojimų bei jais susijusių rizikų valdymu ir kurį sudaro nuolatinis draudimo įstatyme numatytų reikalavimų atitikties vertinimas. Pagal draudimo įstatymą, Bendrovė turėtų atitikti šiuos reikalavimus:

- Tinkamų pagrindinių nuosavų lėšų suma negali būti mažesnė už minimalaus kapitalo reikalavimo apatinę ribą, kurią sudaro 6,7 mln. eurų.
- Tinkamų pagrindinių nuosavų lėšų suma negali būti mažesnė už mokumo kapitalo reikalavimą.

Bendrovė turi pakankamai tinkamų pagrindinių nuosavų lėšų, kurias sudaro paprastas akcinis kapitalas, akcijų priedai, susiję su paprastu akciniu kapitalu, nepaskirstytas pelnas ir perkainojimo rezervas. Remiantis „Mokumas II“ taisyklėmis, 2025 m. gruodžio 31 d. tinkamos pagrindinės nuosavos lėšos 1,93 karto viršijo mokumo kapitalo reikalavimą (2024 m. gruodžio 31 d. – 1,96 karto).

s) Tarpusavio užskaitos ir lyginamieji skaičiai

Sudarant finansines ataskaitas turtas ir įsipareigojimai bei pajamos ir sąnaudos nėra užskaitomos tarpusavyje, išskyrus atvejus, kai atskiras Tarptautinis finansinės atskaitomybės standartas reikalauja tokio užskaitymo.

4 pastaba. Nauji ir pakeisti tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai ir nauji tarptautinės finansinės atskaitomybės aiškinimo komiteto (TFAAK) išaiškinimai

Finansinės ataskaitos yra parengtos vadovaujantis nuoseklumo ir palyginamumo principais, kurie užtikrina, kad Bendrovė nuosekliai laikosi tos pačios apskaitos politikos ir informacijos pateikimo būdų. Apskaitos politika ir pateikimo būdai keičiami tik tuo atveju, jei to reikalaujama pagal priimtus naujus ar persvarstytus esamus TFAS standartus, priimtus taikyti ES, arba jei taikant naująją apskaitos politiką ar pateikimo būdą pateikiamas objektyvesnis vaizdas apie Bendrovės finansinę būklę, veiklos rezultatus ir pinigų srautus.

Naujų TFAS standartų ir esamų TFAS standartų pataisų bei aiškinimų taikymas

Toliau pateikiami nauji standartai arba esamų standartų pataisos, kuriuos paskelbė Tarptautinių apskaitos standartų valdyba (TASV) ir kuriuos Bendrovė taikė:

1. 1-ojo TAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ pataisos „Įsipareigojimų klasifikavimas į ilgalaikius ir trumpalaikius“

2020 m. sausio 23 d. ir 2022 m. spalio 31 d. TASV paskelbtos pataisos paaiškina įsipareigojimų klasifikavimą remiantis finansinių ataskaitų datą galiojusiais sutartimi įformintais susitarimais. 2020 m. pataisose plačiau apžvelgiamas įsipareigojimų klasifikavimas, o 2022 m. pataisose daugiau dėmesio skiriama paaiškinti, kokią įtaką sąlygos, kurias turi būti įvykdytos per trumpesnę nei dvylikos mėnesių po ataskaitinio laikotarpio pabaigos terminą, daro įsipareigojimo klasifikavimui. Abi pataisos taikomos 2024 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams.

2. 7-ojo TAS „Pelno nuostolių ataskaita“ ir 7-ojo TFAS „Finansinės priemonės. Atskleidimas“ pataisos „Tiekėjų finansavimo susitarimai“

2023 m. gegužės 25 d. paskelbtose pastabose numatytas naujas atskleidimo reikalavimas dėl platesnės kokybinės ir kiekybinės informacijos apie tiekėjų finansavimo susitarimus pateikimo.

3. 16-ojo TFAS „Nuoma“ pataisos „Nuomos įsipareigojimas pardavimo ir atgalinės nuomos sandoriuose“

2022 m. rugsėjo 22 d. paskelbtomis pastabomis reikalaujama, kad pardavėjas nuomininkas vertintų dėl sandorio atgalinės nuomos atsiradusius įsipareigojimus taip, kad jis nepripažintų su naudojimo teise, kurią jis išlaiko, susijusio pelno ar nuostolių sumos. Naujų reikalavimų taikymas neužkerta kelio pardavėjui nuomininkui pelne arba nuostoliuose pripažinti bet kokį pelną arba nuostolius, susijusius su visišku ar daliniu nuomos nutraukimu.

Einamaisiais metais Bendrovė pradėjo taikyti šias TFAS standartų pataisas, kurios turi būti taikomos 2024 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems ataskaitiniams laikotarpiams. Bendrovės veiklai taikomos pataisos neturi reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms ar atskleidimams.

4. 21-ojo TAS „Užsienio valiutos kurso pasikeitimo įtaka“ pataisos „Valiutos nekeičiamumas“

Pataisos taikomos 2025 m. sausio 1 d. arba vėliau prasidedantiems metiniams ataskaitiniams laikotarpiams. Pataisose nurodoma, kaip subjektas turėtų įvertinti, ar valiuta gali būti konvertuojama, ir kaip turi būti nustatytas valiutų keitimo kursas, kai valiuta negali būti konvertuojama. Valiuta laikoma konvertuojama į kitą valiutą, kai subjektas gali gauti kitą valiutą per tam tikrą laiką, per kurį galimas įprastas su administravimu susijęs vėlavimas, naudodamasis rinkos arba valiutos kurso mechanizmu, kuriuo sukuriama įgyvendintinos teisės ir vykdytinos prievolės. Jei valiuta negali būti konvertuojama į kitą valiutą, subjektas privalo nustatyti vertinimo datos keitimo kursą. Nustatydamas keitimo kursą subjektas turi atspindėti kursą, pagal kurį vertinimo datą vyraujančiomis ekonominėmis sąlygomis rinkos dalyviai sudarytų tvarkingą valiutos keitimo sandorį. Pataisose pažymima, kad subjektas gali naudoti stebimą valiutos kursą, kurio nereikia koreguoti, arba kitą nustatymo metodą.

Paskelbti, bet dar neįsigalioję nauji standartai ir jų aiškinimai

Toliau pateikti TASV paskelbti, bet ataskaitiniu laikotarpiu dar neįsigalioję, standartai:

1. 9-ojo TFAS ir 7-ojo TFAS pataisos „Finansinių priemonių klasifikavimas ir vertinimas“

2024 m. gegužės 30 d. paskelbtose pataisose paaiškinama finansinio turto, turinčio aplinkos, socialinių ir valdymo (ASV) bei panašių elementų, klasifikacija, taip pat finansinio turto ir įsipareigojimų pripažinimo nutraukimas. Taip pat nustatomi papildomi investicijų į nuosavybės priemones ir neapibrėžtąsias finansines priemones atskleidimo reikalavimai.

2. 1-ojo TFAS, 7-ojo TFAS, 9-ojo TFAS, 10-ojo TFAS ir 7-ojo TAS pataisos – „TFAS apskaitos standartų metiniai patobulinimai. 11 tomas“

2024 m. liepos 18 d. paskelbtose pataisose pateikti paaiškinimai, apimantys tokias įvairias sritis kaip apsidraudimo apskaita, finansinių priemonių pripažinimo nutraukimas, skirtumų tarp tikrosios vertės ir sandorio kainos atskleidimas, kredito rizikos atskleidimas ir nuomos įsipareigojimo pripažinimo nutraukimas.

3. 18-asis TFAS „Pateikimas ir atskleidimas finansinėse ataskaitose“

2024 m. balandžio 9 d. paskelbtas standartas pakeičia 1-ąjį TAS ir nustato naujas finansinės atskaitomybės kategorijas, tokias kaip pagrindinė, investicinė, finansinė veikla, pelno mokestis ir nutraukta veikla. Jame plačiau paaiškintas finansinių duomenų apibendrinimas ir išskaidymas bei nustatomi vadovybės apibrėžtų veiklos rezultatų rodiklių atskleidimo reikalavimai (angl. *Management-defined Performance Measures, MPMs*).

Nors standartas jau yra paskelbtas, jo Bendrovė neprivalo taikyti. Remiantis preliminariu vertinimu, jo taikymas pirmą kartą neturėtų turėti reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms.

4. 19-asis TFAS „Ne viešo intereso patronuojamosios įmonės. Atskleidimai“

2024 m. gegužės 9 d. paskelbtas standartas leidžia patronuojamosioms įmonėms finansinėse ataskaitose atskleisti mažiau informacijos, kai jos taiko TFAS apskaitos standartus. Jis taip pat nustato atskleidimo reikalavimus patronuojamosioms įmonėms, kurios pasirenka jį taikyti.

5. 14-asis TFAS „Reguliuojamos atidėjinių sąskaitos“

Pagal šį 2014 m. sausio 30 d. paskelbtą standartą leidžiama TFAS pirmą kartą taikantiems ūkio subjektams toliau pripažinti reguliuojamų sąskaitų likučius pagal ankstesnius savo šalies bendruosius apskaitos principus tuo metu, kai jie pereina prie TFAS.

6. 10-ojo TFAS ir 28-ojo TAS pataisos „Turto pardavimas ar įnašai tarp investuotojo ir jo asocijuotosios įmonės ar bendrosios įmonės“

2014 m. rugsėjo 11 d. paskelbtose pataisose paaiškinama, kad sandoriuose, kuriuose dalyvauja asocijuotoji arba bendroji įmonė, pelno arba nuostolių suma, kuri turi būti pripažinta, priklauso nuo to, ar turtas buvo parduotas ar įneštas kaip verslą sudarantis turtas.

Nors standartai jau yra paskelbti, jų Bendrovė neprivalo taikyti. Remiantis preliminariu vertinimu, jų taikymas pirmą kartą neturėtų turėti reikšmingos įtakos finansinėms ataskaitoms.

5 pastaba. Rizikos valdymas

Būdama „ERGO Group“ dalis, ERGO yra įsipareigojusi riziką paversti verte. Rizikos valdymas yra neatskiriama mūsų Bendrovės valdymo dalis siekiant šio tikslo. Rizikos valdymas apima visas strategijas, metodus ir procesus trumpalaikiai ar ilgalaikiai rizikai, su kuria ERGO susiduria arba gali susidurti ateityje, nustatyti, analizuoti, įvertinti, valdyti, stebėti ir teikti ataskaitas.

„ERGO Group“ valdo riziką visuose lygiuose pagal tris „gynybos linijas“: riziką prisiimančias skyriai (1-oji linija), rizikos valdymo skyrius, aktuarinis skyrius, atitikties skyrius (2-oji linija) ir vidaus audito skyrius (3-ioji linija).

Bendrovės rizikos valdymo skyrius įsteigtas norint pasiekti svarbiausių strateginių rizikos valdymo tikslų:

- išsaugoti finansinį tvirtumą taip užtikrinant, kad bus vykdomi įsipareigojimai klientams;
- apsaugoti ir padidinti akcininkų investicijų vertę;
- apsaugoti Bendrovės ir „ERGO Group“ reputaciją.

Norėdama pasiekti minėtus tikslus, Bendrovė turi prisiimti tinkamą riziką tinkamomis sumomis. Todėl rizikos suvokimą ir atsargų jos valdymą ji laiko prioritetiniais dalykais. Bendrovė deda daug pastangų savo rizikos valdymo sistemai patobulinti. Savo rizikos ir mokumo vertinimas, kuris apima visus procesus ir procedūras, kurie naudojami trumpalaikiai ir ilgalaikiai rizikai nustatyti, įvertinti, stebėti, valdyti ir teikti ataskaitas, yra itin svarbi ERGO rizikos valdymo sistemos dalis. Atliekant savo rizikos ir mokumo vertinimą, integruojama esama verslo strategijos įgyvendinimo padėtis ir perspektyvos, rizikos strategija ir kapitalo valdymas. Toliau pateiktuose skyriuose aprašomos svarbiausios rūšys rizikos, su kuria susiduria Bendrovė dėl pasirinkto verslo modelio.

a) Draudimo rizika

Draudimo aplinka yra reguliuojama įsipareigojimų ir draudimo veiklą reglamentuojančių teisės aktų. Visos Baltijos šalys yra ES narės, todėl visi jų įstatymai ir kiti teisės aktai turi atitikti atitinkamas ES direktyvas. Lietuvos, Latvijos ir Estijos įstatymai, susiję su draudimo priežiūra, atitinka EDPPI direktyvas, parengtas režimui „Mokumas II“.

Draudimo rizikos valdymas yra sudėtinė Bendrovės rizikos valdymo sistemos dalis. Kad užtikrintų subalansuotą draudimo portfelį, Bendrovė yra parengusi produktų peržiūros ir valdymo, kainodaros ir draudimo rizikos prisiėmimo gaires, kurios yra reguliariai atnaujinamos. Draudimo įmokos ir atidėjiniai apskaičiuojami atidžiai parinktų aktuarinių prielaidų pagrindu. Draudimo rizikos portfelio vertinimo gairės skirtingoms produktų grupėms yra skirtingos. Išsamesnė informacija apie tai pateikta kituose skyriuose.

Draudimo rizikos mažinimo politika

Bendrovė, vykdydama draudimo veiklą, prisiima riziką, kad įvyks draudžiamasis įvykis, apimantis asmenį, apdraustą draudimo sutartimi. Rizika gali būti siejama su gyvybės, sveikatos, nelaimingų atsitikimų ar kitais nuostoliais, kylančiais dėl draudžiamąjo įvykio; šių nuostolių atsiradimas ir dydis draudimo sutarties sudarymo dieną yra nežinomas.

Vykdydama draudimo ir investicinę veiklą Bendrovė susiduria ir su rinkos rizika.

Bendrovė draudimo riziką valdo naudodama griežtą draudimo rizikos prisiėmimo politiką, ERGO grupės naujų produktų tvirtinimo procedūras ir esamų produktų rezultatų periodinį vertinimą, reguliariai tikrina rezervavimo prielaidų suderinamumą su esamo portfelio tendencijomis.

Draudimo rizikai vertinti ir stebėti Bendrovė naudoja kelis metodus. Šie metodai apima vidinius rizikos vertinimo modelius, jautrumo analizes, scenarijaus analizes ir testavimą nepalankiausiomis sąlygomis.

Kainodarai ir techninių atidėjinių apskaičiavimui taikoma tikimybių teorija. Pagrindinė rizika yra ta, kad išmokų dažnumas ir sumos bus didesnės, nei tikėtasi. Draudimo įvykiai pagal jų pobūdį yra atsitiktiniai, faktiniai įvykių skaičiai ir išmokų dydis bet kuriais metais gali nesutapti su tais, kurie nustatomi naudojant statistinius metodus.

Pagrindinė su draudimo paslaugomis susijusi rizika yra draudimo rizika ir konkurencinga rinkos rizika. Bendrovė taip pat susiduria su draudėjų nesąžiningų veiksmų rizika.

Draudimo rizikos valdymo sistema

Bendrovės draudimo rizikos prisiėmimo strategija siekiama diversifikavimo, kad portfelis būtų subalansuotas. Bendrovė mano, kad didelis panašios rizikos portfelis leidžia patikimiau numatyti rezultatus.

Taip pat svarbi įvairovė tarp produktų grupių. Svarbiausios draudimo rizikos atskiroms draudimo grupėms yra tokios:

1. Produktai su garantuota investicijų grąža kaupimo etape. Ši produktų grupė yra jautri tokiems veiksniams kaip mirtingumas, nutraukimas, investavimo aplinka ir sąnaudos. Iš esmės šio portfelio palaipsniui atsisakoma parduodant labai nedidelius produktų kiekius. Šios produktų grupės rizikos kapitalas išlieka maždaug tokio paties lygio, o laikui bėgant šiek tiek sumažėja. Jo svyravimus lemia dideli nerizikingos palūkanų normos pokyčiai (didėjimas / mažėjimas). Sąnaudas sudėtinga įvertinti ir dėl ilgalaikių prognozių, kai sąnaudas tenka vertinti ateinantiems 40 metų.

Dar vienas aspektas, kurį sudėtinga prognozuoti, yra nutraukimo norma, nes skirtingas tendencijas lemia Bendrovės strategija. Dėl gerai diversifikuoto ir koordinuoto gyvybės draudimo rizikos prisiėmimo proceso mirtingumo pelno marža yra gana aukšta, o mirtingumo rizika – nereikšminga.

2. Pensijų anuitetai anuitetų mokėjimo etape (produktas su garantuota investicijų grąža). Ši produktų grupė jautri ilgaamžiškumo, investicijų ir sąnaudų rizikai. Ilgaamžiškumo rizika nuolat auga dėl didėjančios pensijų anuitetų apimties anuitetų mokėjimo etapo portfelyje. Bendrovės patirtis negali būti laikoma pakankama tiksliai faktiniams ilgaamžiškumo vertinimams atlikti.

Investicijų rizikos nepastovumą lemia reikšmingas nerizikingos palūkanų normos mažėjimas / didėjimas.

Sąnaudų rizika nėra reikšminga dėl gana pastovių anuiteto produktų išlaidų.

3. Su investiciniais vienetais susieti produktai. Produktai jautrūs mirtingumo, negalios ir sergamumo, nutraukimo, sąnaudų ir katastrofų rizikai. Šie produktai galioja ilgiau nei kiti ne anuiteto produktai, todėl didžiausią draudimo riziką su investiciniais vienetais susietiems produktams kelia sąnaudų ir nutraukimo rizika. Produktas yra jautrus negalios ir sergamumo rizikos, nelaimingo atsitikimo rizikai, nes pagal dabartinę Bendrovės strategiją yra būtinas rizikos draudimas.

4. Rizikos produktai. Produktai jautrūs mirtingumo, negalios ir sergamumo, nelaimingo atsitikimo, nutraukimo, sąnaudų, katastrofų rizikai. Šie produktai atspindimi gyvybės draudimo arba sveikatos draudimo, apskaičiuojamo pagal panašius į gyvybės draudimo metodus, draudimo rizikos moduluose.

Draudimo rizikos valdymo principai aprašyti Bendrovės rizikos strategijoje.

Jautrumas

Toliau pateikiama analizė atliekama dėl pagrįstai galimų pagrindinių prielaidų pokyčių, visoms kitoms prielaidoms nekintant, parodant įtaką bendriesiems ir gryniesiems įsipareigojimams, pelnui prieš apmokestinimą. Prielaidų koreliacija turės reikšmingos įtakos nustatant galutinius išmokų įsipareigojimus, tačiau siekiant parodyti prielaidų pokyčių įtaką prielaidos turėjo būti pakeistos atskirai. Reikėtų pažymėti, kad šių prielaidų pokyčiai yra netiesiniai. Jautrumo informacija skiriasi ir priklausomai nuo esamų ekonominių prielaidų, daugiausia dėl vidinių sąnaudų ir pasirinkimo galimybių bei garantijų laiko vertės pokyčių įtakos. Pasirinkimo galimybės ir garantijos yra pagrindinė jautrumo asimetrijos priežastis. Metodas, naudotas jautrumo informacijai išvesti, ir reikšmingos prielaidos nuo ankstesnio laikotarpio nesikeitė. Poveikis nuosavam kapitalui lygus pelno padidėjimui (sumažėjimui).

2025 m. gruodžio 31 d.	Prielaidų pokytis	Įsipareigojimų bendrąja verte padidėjimas / (sumažėjimas)	Įsipareigojimų grynąja verte padidėjimas / (sumažėjimas)	Bendrojo pelno prieš apmokestinimą padidėjimas / (sumažėjimas)	Grynojo pelno prieš apmokestinimą padidėjimas / (sumažėjimas)
<i>Eurais</i>					
Mirtingumas	10 %	299 240	299 240	299 240	299 240
Nutraukimas ir anuliavimas	10 %	85 896	85 896	85 896	85 896
Diskonto norma	1 %	-842 546	-842 546	-842 546	-842 546
Mirtingumas	-10 %	-230 427	-230 427	-230 427	-230 427
Nutraukimas ir anuliavimas	-10 %	-91 395	-91 395	-91 395	-91 395
Diskonto norma	-1 %	1 103 731	1 103 731	2 748 668	2 748 668

2024 m. gruodžio 31 d.	Prielaidų pokytis	Įsipareigojimų bendrąja verte padidėjimas / (sumažėjimas)	Įsipareigojimų grynąja verte padidėjimas / (sumažėjimas)	Pelno prieš apmokestinimą padidėjimas / (sumažėjimas)
<i>Eurais</i>				
Mirtingumas	10 %	-59 261	-59 261	-59 261
Nutraukimas ir anuliavimas	10 %	-20 166	-20 166	-20 166
Diskonto norma	1 %	-2 282 181	-2 282 181	-2 282 181
Mirtingumas	-10 %	61 982	61 982	61 982
Nutraukimas ir anuliavimas	-10 %	14 887	14 887	14 887
Diskonto norma	-1 %	3 033 725	3 033 725	3 033 725

Kainodaros rizika

Bendrovės naudojami įmokų dydžiai ir normos paprastai skaičiuojami ilgam laikotarpiui, bet jų pakankamumas tikrinamas reguliariai. Įmokų dydžiai ir normos gali keistis dėl išmokų statistikos, rinkos tendencijų pokyčių ir dėl draudimo apsaugos padidinimo arba sumažinimo. Bendrovėje taikoma periodinė įmokų dydžių ir tarifų keitimo procedūra. Tarifai apskaičiuojami taikant aktuarines prielaidas.

Todėl yra rizika, kad realūs parametrai neatitiks numatytų prielaidų ir įmokų dydžiai bei tarifai taps nepakankami. Ši rizika sumažinama tikrinant įprastose analizėse taikomų prielaidų pagrįstumą.

Kita gyvybės draudimo kainodaros rizika yra antiselekcijos rizika. Ši rizika sumažinama taikant rizikos prisiėmimo procedūrą arba nustatant specialias sąlygas.

Žalų sureguliuavimo rizika

Žalų sureguliuavimo rizika yra labai svarbi sveikatos draudimui. Pamatiniai Bendrovės žalų sureguliuavimo veiklos principai yra skaidrumas ir atsargumas. Skaidrumas reiškia sureguliuavimo proceso aiškumą ir jo atitiktį nustatytoms gairėms. Viena vertus, tai atitinka pagrindinius kliento lūkesčius, kita vertus, leidžia stebėti ir tikrinti sureguliuavimo procesą. Procesui būdingą riziką sušvelnina grynujų pinigų rizikos nebuvimas ir tinkamų kokybės kontrolės priemonių taikymas, proceso skaidymas į etapus ir pasirašymo taisyklių laikymasis.

Remiantis atsargumo principu, kiekviena pranešta žala vertinama atskirai, atsižvelgiant į su ja susijusias aplinkybes, sureguliuavimo proceso metu gautą informaciją ir esamą patirtį dėl panašių žalų dydžio. Dėl verslo pobūdžio labai sunku užtikrintai prognozuoti būsimą konkrečios žalos rezultatą ir galutines praneštų žalų sąnaudas. Todėl atvejų vertinimai reguliariai peržiūrimi ir atnaujinami atsiradus naujos informacijos. Tačiau

galutiniai įsipareigojimai gali skirtis dėl vėlesnių pokyčių. Daugelio veiksmų, lemiančių galutinius nuostolius, poveikį sunku vertinti. Atidėjinių vertinimas, priklausantis nuo produkto, taip pat priklauso nuo pamatinės draudimo sutarties nuostatų, žalų sudėtingumo ir dydžio, įvykio datos nustatymo ir laiko, iki kol apie žalą buvo pranešta.

Perdraudimo strategija

Bendrovė perdraudžia tam tikrą dalį rizikos, kuriai ji teikia draudimo apsaugą pagal draudimo sutartis. Perdraudimo tikslas yra sumažinti Bendrovei tenkančią didelių žalų nuostolių dalį ir apriboti galimus grynuosius nuostolius diversifikuojant riziką. Pagrindinė perdraudimo sutarties forma yra privalomasis proporcinis perdraudimas. Rizika, viršijanti privalomojo perdraudimo sutarčių ribas ar nepatenkanti į jų apimtį, yra perdraudžiama pasirenkamai.

Koncentracijos rizika

Draudimo procese koncentracijos rizika gali kilti, kai tam tikras įvykis ar įvykių seka daro didelį poveikį bendrovės įsipareigojimams. Tokia koncentracija gali susidaryti dėl vienos draudimo sutarties ar dėl didelio skaičiaus susijusių sutarčių.

<i>Eurais</i>		2025 m.			
Šalis	Draudimo sutarties turtas	Draudimo sutarties įsipareigojimai	Perdraudimo sutarties turtas	Perdraudimo sutarties įsipareigojimai	Grynieji atidėjiniai
Estija	-8 068 881	21 546 603	-1 160 195	2 661	12 320 188
Latvija	-1 991 417	81 700 547	-400 799	255 282	79 563 613
Lietuva	-7 678 699	124 511 424	-656 466	147 617	116 323 876
Iš viso	-17 738 997	227 758 574	-2 217 460	405 560	208 207 677

<i>Eurais</i>		2024 m.			
Šalis	Draudimo sutarties turtas	Draudimo sutarties įsipareigojimai	Perdraudimo sutarties turtas	Perdraudimo sutarties įsipareigojimai	Grynieji atidėjiniai
Estija	-5 913 940	23 135 856	-293 493	2 692	16 931 115
Latvija	-3 832 208	78 543 785	-422 066	47 674	74 337 185
Lietuva	-7 204 970	125 465 610	-421 401	15 150	117 854 389
Iš viso	-16 951 118	227 145 251	-1 136 960	65 516	209 122 689

b) Rinkos, kredito ir likvidumo rizika

ERGO investavimo strategija daugiausia grindžiama jos įsipareigojimų pasiskirstymu pagal trukmę ir valiutą. Be grąžos, saugumo ir kreditingumo, priimant sprendimą dėl investavimo atsižvelgiama į likvidumą, diversifikaciją ir, ypač, į draudimo įsipareigojimų struktūrą. Su finansiniu turtu susijusios rizikos valdymo principai yra įtvirtinti Bendrovės rizikos valdymo politikoje ir stebimi iš anksto nustatytuose rizikos apetito, turto strateginio investavimo ir konkrečios rizikos valdymo procesuose.

Bendrovė savo turto riziką valdo kasmet parengdama naują investavimo politiką. Strategijos įgyvendinimo ir apribojimų laikymosi stebėseną vykdoma naudojant kelių lygių struktūrą. 2025 m. taktinius sprendimus priėmė ir BVM įgyvendino Munich RE grupės investicijų valdymo skyrius. Investicijų atitiktis nustatytai strategijai stebėseną vykdo turto ir įsipareigojimų valdymo komanda (TJ komanda), kurią sudaro turto valdytojas, Bendrovės aktuarai, investicijų darbuotojai, rizikos valdytojas, planavimo ir kontrolės skyriaus vadovas ir valdybos nariai. Daugelis ERGO grupės įmonių taip pat dalyvauja vykdant investavimo rizikos planavimą, stebėseną ir valdymą.

Rinkos rizika

Viena svarbiausių su finansiniu turtu susijusių rizikų yra investicijų portfelio vertės sumažėjimo dėl rinkos kainų pokyčių rizika.

Reikšminga rinkos rizika yra įvertinama remiantis „Mokumas II“ standartine formule. Tai reiškia, kad kiekvieno imituoto rinkos scenarijaus atveju pakartotinai nustatome turto ir įsipareigojimų vertę, tokiu būdu parodydami pokyčių tikimybės pasiskirstymą mūsų pagrindinėms nuosavoms lėšoms, kaip to reikalaujama pagal „Mokumas II“.

Be to, rizika, susijusi su rinkos vertės pokyčiais, yra nuolat vertinama naudojant vieną vidinį modelį. Pagal grynųjų nuostolių limito modelį (NLL, angl. *Net Loss Limit*) stebima tikimybė pasiekti rezultatą, viršijantį aktuarų nustatytą minimalų investicijų rezultatą. Pagal kredito rizikos vertės modelį (CVaR, angl. *Credit Value at Risk*), vertinami galimi nuostoliai, kuriuos turto portfelis, veikiamas kredito rizikos, gali patirti dėl pablogėjusio emitento kredito reitingo.

Aiškiai apibrėžti procesai užtikrina, kad Bendrovė galės laiku reaguoti į bet kokius reikšmingus kapitalo rinkos pokyčius.

a) Palūkanų normos rizika

Palūkanų normos rizika yra rizika, kad finansinės priemonės būsimieji pinigų srautai ar tikroji vertė pasikeis dėl palūkanų normų pokyčių.

Bendrovės investicijas daugiausia sudaro fiksuotų pajamų vertybiniai popieriai, kurių rinkos vertė yra veikiami palūkanų normų pokyčių. 2025 m. gruodžio 31 d. fiksuoto pajamingumo portfelio vidutinė svertinė palūkanų norma iki termino pabaigos buvo 2,01 % (2024 m. gruodžio 31 d. – 2,03 %).

Jei 2025 m. gruodžio 31 d. visa pajamingumo kreivė būtų padidėjusi / sumažėjusi 100 bazinių punktų, tikrosios vertės rezervas būtų sumažėjęs / padidėjęs 7,6 mln. eurų (2024 m. – 8,5 mln. eurų). Sumažėjęs poveikis yra susijęs su mažesniu fiksuoto pajamingumo portfeliu ir trumpesne modifikuota portfelio trukme.

Palūkanų normos rizikai valdyti Bendrovė taiko pinigų srautų suderinimo principą, t.y. įsipareigojimai, kurių terminas yra 10 metų, yra padengiami 10 metų obligacija. Todėl tikrosios vertės rezervo ir nuosavo kapitalo pokyčiai neperteikia visos Bendrovės ekonominės padėties, nes apibūdina tik turto, bet ne įsipareigojimų pokyčius. Norint suprasti Bendrovės finansinę būklę, reikėtų pažvelgti į „Mokumas II“ balansą, kuriame tiek turtas, tiek įsipareigojimai įvertinti rinkos kainomis.

Investicijos į finansines priemones ir pinigus, kuriems būdinga palūkanų normos rizika, pagal palūkanų normas

<i>Eurais</i>	2025 m.	2024 m.
	Apskaitinė vertė	Apskaitinė vertė
Skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose		
0,00–2,50 % palūkanų norma	91 773 498	91 731 591
2,51–3,50 % palūkanų norma	10 842 197	9 303 268
3,51–4,50 % palūkanų norma	14 129 817	16 886 483
4,51–5,50 % palūkanų norma	11 208 095	14 745 144
5,51–6,50 % palūkanų norma	6 505 317	7 457 371
6,51–7,50 % palūkanų norma	0	0
7,51–8,50 % palūkanų norma	0	0
Skolos priemonių, vertinamų tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose, iš viso	134 458 923	140 123 857
Amortizuota savikaina vertinamos skolos priemonės		
2,51–3,50 % palūkanų norma	15 698 233	15 698 233
Skolos priemonių, vertinamų amortizuota savikaina, iš viso	15 698 233	15 698 233
Nuosavybės ir skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte pelne (nuostoliuose)		
Palūkanos netaikomos	136 588 258	123 720 690
Iš viso	286 745 414	279 542 780

b) Kita kainos rizika

Kita kainos rizika yra rizika, kad finansinių priemonių būsimieji pinigų srautai ar tikroji vertė gali svyruoti kintant galimų parduoti akcijų ir fondų vienetų rinkos kainoms (išskyrus tas, kurios kyla dėl palūkanų normos rizikos ir valiutos rizikos), nepriklausomai nuo to, ar tie pokyčiai atsirastų dėl atskirai finansinei priemonei ar jos emitentui būdingų veiksnių, ar veiksnių, darančių įtaką visoms rinkoje prekiaujamoms panašioms finansinėms priemonėms.

Jeigu 2025 m. gruodžio 31 d. investicijų į nuosavybės, fiksuotų pajamingumo ir nekilnojamojo turto fondus vertė padidėtų / sumažėtų 10 %, Bendrovės nuosavas kapitalas padidėtų / sumažėtų 1,77 mln. eurų (2024 m. – 1,7 mln. eurų).

Skirtingų geografinių regionų ekonominiai pokyčiai taip pat gali turėti įtakos su tais regionais susijusio finansinio turto tikrosioms vertėms.

Investicijos į finansines priemones ir pinigų pagal emitento vietą

<i>Euras</i> Gruodžio 31 d.	2025 m.	2024 m.
Skolos priemonės, vertinamos tikraja verte kitose bendrosiose pajamose		
Austrija	5 818 935	6 030 444
Australija	4 267 089	5 102 251
Belgija	7 495 410	9 912 682
Didžioji Britanija Mergelių salos	0	200 495
Kanada	4 710 864	4 679 054
Čilė	991 947	974 488
Estija	2 414 083	2 416 730
Suomija	731 698	1 260 850
Prancūzija	13 160 954	15 414 511
Vokietija	17 155 037	14 911 851
Vengrija	3 901 172	3 812 787
Indonezija	0	301 870
Airija	6 877 510	6 575 236
Izraelis	2 316 812	2 353 161
Italija	6 007 379	6 032 158
Kazachstanas	1 411 792	1 393 625
Latvija	3 968 456	3 243 357
Lietuva	5 334 419	2 926 219
Liuksemburgas	8 071 157	8 420 495
Meksika	507 972	505 824
Nyderlandai	7 332 756	7 842 107
Naujoji Zelandija	0	645 305
Norvegija	720 616	1 699 592
Peru	928 800	919 317
Lenkija	3 510 040	2 477 397
Portugalija	3 187 152	3 198 227
Slovakija	1 770 579	1 816 332
Slovėnija	3 900 490	3 870 802
Ispanija	7 801 252	8 916 483
Švedija	393 415	2 263 571
Šveicarija	586 442	571 687
Didžioji Britanija	1 035 376	1 150 803
JAV	7 546 293	7 680 942
Japonija	187 960	186 381
Korėja	415 066	416 823
Skolos priemonių, vertinamų tikraja verte kitose bendrosiose pajamose, iš viso	134 458 923	140 123 857
Nuosavybės ir skolos priemonės, vertinamos tikraja verte pelne (nuostoliuose)		
Privataus kapitalo, paskolų ir nekilnojamojo turto fondų vienetai		
Airija	596 706	624 475
Vokietija	1 589 414	1 336 034
Estija	7 944 107	8 218 602
Suomija	114 391	80 044
Liuksemburgas	7 429 291	7 548 230

Investicijos į finansines priemones ir pinigus pagal emitento vietą (tęsinys)

<i>Eurais</i> Gruodžio 31 d.	2025 m.	2024 m.
Privataus kapitalo, paskolų ir nekilnojamojo turto fondų vienetų iš viso	17 673 910	17 807 385
Susieti su investiciniais vienetais		
<i>Airija</i>	24 317 744	19 259 916
<i>Suomija</i>	7 403 199	6 592 892
<i>Liuksemburgas</i>	82 716 118	69 555 522
Susiję su investiciniais vienetais, iš viso	114 437 061	95 408 330
Nuosavybės ir skolos priemonių, vertinamų tikrąja verte pelne arba nuostoliuose, iš viso	132 110 971	113 215 715
Amortizuota savikaina vertinamos skolos priemonės		
<i>Estija</i>	15 698 233	15 698 233
Skolos priemonių, vertinamų amortizuota savikaina, iš viso	15 698 233	15 698 233
Pinigai ir pinigų ekvivalentai		
<i>Estija</i>	718 909	1 081 790
<i>Latvija</i>	1 511 441	1 949 682
<i>Lietuva</i>	2 246 938	7 473 503
Pinigų ir pinigų ekvivalentų iš viso	4 477 287	10 504 975
Investicijų į finansines priemones ir grynųjų pinigų iš viso	286 745 414	279 542 780

c) Valiutos rizika

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

Didžioji dalis Bendrovės įsipareigojimų skirtingomis valiutomis dengiami tomis pačiomis valiutomis įvertintu turtu. Valiutos rizika valdoma prižiūrint, kad nepadengta valiutos rizika neviršytų 10 % turto valdytojo turto.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Bendrovės turtas ir įsipareigojimai, kuriems kyla valiutos rizika, sudarė nereikšmingą dalį.

Kredito rizika

Investicijų kredito rizika yra rizika, kad vertybinio popieriaus emitentas neįvykdys savo įsipareigojimų. Rizika švelninama įsigyjant vertybinių popierių iš emitentų, turinčių aukštus kredito reitingus. Toliau pateikiamoje lentelėje aprašomas Bendrovės skolos vertybinių popierių portfelis pagal emitento kredito reitingą. Metų pabaigoje fiksuotų pajamų vertybinių popierių svertinis vidutinis reitingas buvo A (2024 m. – A). Bendrovė mano, kas jos kito finansinio turto kredito rizika yra nedidelė, nes jo nėra daug.

Pagal 9-ąją TFAS reikalaujama vertės sumažėjimo nuostolius pripažinti pagal tikėtinų kredito nuostolių modelį, pagal kurį tikėtini kredito nuostoliai numatomi prieš jiems atsirandant ir turi būti pripažįstami sąnaudomis. Finansinio turto vertės sumažėjimo nuostoliams pripažinti ir įvertinti taikomas trijų etapų vertės sumažėjimo modelis: Pagrindiniai parametrai tikėtiniems kredito nuostoliams apskaičiuoti yra įsipareigojimų neįvykdymo tikimybė, nuostoliai dėl įsipareigojimų neįvykdymo ir rizikos pozicija įsipareigojimų neįvykdymo atveju.

Įsipareigojimų neįvykdymo tikimybė yra apskaičiuojama pagal reitingavimo modelį, kuriame atsižvelgiama ne tik į istorinę informaciją, bet ir dabartines rinkos sąlygas ir aktualią į ateitį orientuotą informaciją (tokią kaip makroekonominės prognozės). Reitingų kategorijos grindžiamos didžiausių tarptautinių reitingavimo

agentūrų kategorijomis. Finansinių priemonių, priskiriamų vertės sumažėjimo modelio 1 etapui, įsipareigojimų neįvykdymo tikimybė visada skaičiuojama atsižvelgiant į artimiausių 12 mėnesių įsipareigojimų neįvykdymo riziką. Jei priemonės galiojimo laikotarpis yra trumpesnis nei vieneri metai, tikimybė yra apskaičiuojama šiam galiojimo laikotarpiui.

Priemonių, kurių galiojimo laikotarpis yra ilgesnis nei vieneri metai, įsipareigojimų neįvykdymo tikimybė, naudota nustatant 2 etapo tikėtinus kredito nuostolius, yra nustatoma ekstrapoliuojant įsipareigojimų neįvykdymo tikimybės kitimo matricas per ateinančius 12 mėnesių. Nusidėvėjimo modelio 3 etapui priskiriamas finansinis turtas visada analizuojamas kiekvienu atskiru atveju.

Skaiciuojant tikėtinus kredito nuostolius taip pat atsižvelgiama į nuostolius dėl įsipareigojimų neįvykdymo ir rizikos poziciją įsipareigojimų neįvykdymo atveju. Šiame kontekste nuostoliai dėl įsipareigojimų neįvykdymo nustatomi remiantis reitingų agentūrų skelbiamais veiklos atkūrimo ir įsipareigojimų neįvykdymo tyrimais. Rizikos pozicija įsipareigojimų neįvykdymo atveju atitinka bendrąją balansinę vertę finansinių ataskaitų data.

Lentelėje pateikiamos finansinės priemonės ir pinigai turi bent vieną atitinkamos reitingų grupės reitingą, suteiktą nurodytų reitingų agentūrų. Pinigams ir pinigų ekvivalentams yra priskirtas patronuojančios įmonės reitingas.

	2025 m.	Standard & Poor's	AAA	AA	A	BBB	Nereitinguota	Suma
<i>Eurais</i>		Moody's	Aaa	Aa	A	Baa	Nereitinguota	
Skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose			33 556 492	16 352 984	59 997 883	24 551 563	0	134 458 923
<i>Skolos priemonių, vertinamų tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose, dalis</i>			25 %	12 %	45 %	18 %	0 %	100,0 %
Amortizuota savikaina								
vertinamos skolos priemonės			0	0	0	0	15 698 233	15 698 233
Pinigai ir pinigų ekvivalentai ¹			0	3 204 328	1 264 083	252	8 624	4 477 287
<i>Pinigų ir pinigų ekvivalentų dalis</i>			0 %	71,57 %	28,23 %	0,01 %	0,19 %	100,0 %

	2024 m.	Standard & Poor's	AAA	AA	A	BBB	Nereitinguota	Suma
<i>Eurais</i>		Moody's	Aaa	Aa	A	Baa	Nereitinguota	
Skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose			36 050 899	36 692 598	36 012 436	31 367 924	0	140 123 857
<i>Skolos priemonių, vertinamų tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose, dalis</i>			26 %	26 %	26 %	22 %	0 %	100,0 %
Amortizuota savikaina								
vertinamos skolos priemonės			0	0	0	0	15 698 233	15 698 233
Pinigai ir pinigų ekvivalentai ¹			0	1 722 047	8 776 342	2 423	4 163	10 504 975
<i>Pinigų ir pinigų ekvivalentų dalis</i>			0 %	16,39 %	83,55 %	0,02 %	0,04 %	100,0 %

¹ Baltijos šalių bankų nepriklausomi kredito reitingai nėra nustatomi, todėl naudoti patronuojamosios įmonės (grupės) kredito reitingai.

Kitam finansiniam turtui taip pat būdinga kredito rizika. Lentelėje pateikiama finansinio turto terminų struktūros, kuri atspindi jų kredito kokybę, analizė. Daugiau nei 180 dienų pradelstos gautinos sumos yra visiškai nurašomos.

2025 m. gruodžio 31 d.

<i>Eurais</i>	Nepradelstos	Pradelstos mažiau nei 30 dienų	Pradelstos 30–60 dienų	Pradelstos 60–180 dienų	Iš viso
Iš draudėjų gautinos sumos	9 328 661	846 371	113 785	139 252	10 428 069
Iš tarpininkų gautinos sumos	238 386	0	0	0	238 386
Iš perdraudikų gautinos sumos	230 680	0	0	44 624	275 304
Kitos gautinos sumos	5 919 062	4 826 974	27 205	171 726	10 944 966
Iš viso	15 716 789	5 673 345	140 990	355 602	21 886 725

2024 m. gruodžio 31 d.

<i>Eurais</i>	Nepradelstos	Pradelstos mažiau nei 30 dienų	Pradelstos 30–60 dienų	Pradelstos 60–180 dienų	Iš viso
Iš draudėjų gautinos sumos	9 600 131	753 430	83 866	132 384	10 569 811
Iš tarpininkų gautinos sumos	166 144	54	10	138	166 346
Iš perdraudikų gautinos sumos	35 711	-18	0	550 156	585 849
Kitos gautinos sumos	6 030 851	5 287 799	27 200	161 794	11 507 644
Iš viso	15 832 837	6 041 265	111 076	844 472	22 829 650

Didžiausia kredito rizika, su kuria susiduria Bendrovė vykdydama draudimo veiklą, yra ta, kad draudėjas neatliks mokėjimų. Bendrovės kredito rizika atsiranda daugiausia dėl jos draudimo gautinų sumų. Siekiant apsaugoti Bendrovės finansinę būklę, rizikos valdymo priemonės taikomos visoms draudimo rūšims. Bendrovė taiko pradelstų gautinų sumų nuoseklios stebėsenos ir valdymo taisykles. Daugiau nei 180 dienų pradelstos gautinos sumos yra nurašomos. Iš draudėjų gautinų sumų vertės sumažėjimo sumos atskleistos 15 pastaboje.

Siekdama sušvelninti dėl perdraudimo kylančią riziką, Bendrovė sudaro privalomojo perdraudimo sutartis tik su tais perdraudikais, kurių nuosavas kapitalas siekia bent 250 mln. Eur, o reitingas yra aukštesnis už A– (pagal „Standard & Poor’s“). Neprivalomojo perdraudimo sutartys sudaromos tik su tais perdraudikais, kurie yra įtraukti į atitinkamo „ERGO Group“ padalinio patvirtintą sąrašą. Be to, bet kuriam vienam perdraudikui perleistos įmokos negali viršyti 10 % ERGO metinių bendrųjų įmokų pajamų.

Likvidumo rizika

Bendrovė turi būti pajėgi vykdyti savo mokėjimo įsipareigojimus bet kuriuo metu. Tai užtikrinama vykdant likvidumo planavimą, nustatytą turto ir įsipareigojimų valdymo modelyje.

Kad būtų pajėgi įvykdyti savo atsiskaitymo įsipareigojimus bet kuriuo metu, Bendrovė turi žinoti savo įsipareigojimus ir įsigyti tinkamą investicijų portfelį. Tai užtikrinama glaudžiai bendradarbiaujant aktuarams, investicijų valdytojui ir TĮ komandai.

Skolos vertybinių popierių portfelis sudaromas atsižvelgiant į įsipareigojimo pinigų srautus, siekiant sudaryti turto portfelį su panašia pinigų srautų struktūra. Be to, didelė dalis Bendrovės turto investuojama į labai likvidžius vertybinius popierius, kad net sudėtingomis aplinkybėmis būtų užtikrintas pakankamas pinigų kiekis. Metų pabaigoje Bendrovės likvidžios lėšos iš viso sudarė 286,7 mln. eurų (2024 m. – 279,5 mln. eurų), įskaitant 134,5 mln. eurų parduoti laikomų vertybinių popierių (2024 m. – 140,0 eurų), 132,1 mln. eurų akcijas ir fondų vienetus (2024 m. – 113,2 mln. eurų), 15,7 mln. eurų paskolas (2024 m. – 15,7 mln. eurų) ir 4,5 mln. eurų pinigus ir pinigų ekvivalentus (2024 m. – 10,5 mln. eurų).

Investicijos į finansines priemones ir pinigus (pagal terminą):

Gruodžio 31 d.	2025 m.	2024 m.
<i>Eurais</i>		
Sutartinių pinigų iš viso	286 745 414	279 542 780
Terminas nenumatytas	136 588 258	123 720 690
Iki vieno metų	10 744 390	10 551 942
2–3 metai	30 249 745	19 685 344
4–5 metai	26 711 870	29 746 216
6–10 metai	50 648 381	61 687 692
11–15 metai	17 725 194	17 866 042
16 ir daugiau metų	14 077 576	16 284 854

Metų pabaigoje vidutinė svertinė fiksuoto pajamingumo portfelio trukmė iki išpirkimo buvo 5,6 metai (2024 m. – 6,2 metai). Portfelį grynųjų pinigų judėjimo nebuvo.

Finansiniai įsipareigojimai (pagal terminą):

2025 m. gruodžio 31 d. <i>Eurais</i>	Iki 2 metų	Nuo 2 iki 5 metų	Nuo 6 iki 10 metų	Virš 10 metų	Iš viso
Draudimo sutarčių techniniai atidėjiniai	31 030 199	33 979 367	73 630 360	89 118 648	227 758 574
Turimos perdraudimo sutartys	405 560	0	0	0	405 560
Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	3 905 368	5 403 529	6 146 277	7 228 779	22 683 953
Su nuoma susiję įsipareigojimai	622 042	1 379 331	347 221	0	2 348 593
Kitos mokėtinos sumos ir sukauptos sąnaudos	7 649 480	0	0	0	7 649 480
Iš viso	43 612 649	40 762 227	80 123 857	96 347 427	260 846 161

2024 m. gruodžio 31 d. <i>Eurais</i>	Iki 2 metų	Nuo 2 iki 5 metų	Nuo 6 iki 10 metų	Virš 10 metų	Iš viso
Draudimo sutarčių techniniai atidėjiniai	27 069 088	26 510 899	71 273 321	102 291 942	227 145 251
Turimos perdraudimo sutartys	65 516	0	0	0	65 516
Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai	4 097 864	5 373 977	4 324 827	4 725 569	18 522 237
Su nuoma susiję įsipareigojimai	990 233	548 835	178 056	0	1 717 124
Kitos mokėtinos sumos ir sukauptos sąnaudos	8 278 590	0	0	0	8 278 590
Iš viso	40 501 291	32 433 711	75 776 204	107 017 511	255 728 718

Visas Bendrovės kitas finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai, išskyrus iš draudimo sutarčių kylančius finansinius įsipareigojimus, yra trumpalaikiai, t. y. jų terminas yra iki vienu metų.

Likvidumo rizika mažinama per turto ir įsipareigojimų valdymą. Svarbiausia rinkos rizika yra galimybė, kad investicijų grąža bus nepakankama įsipareigojimų garantuojamai investicijų grąžai padengti. Rizika mažinama atidžiai derinant turto ir įsipareigojimų pinigų srautus.

Strateginė rizika

Strateginė rizika gali atsirasti dėl blogų verslo sprendimų ar netinkamai vykdomų jau priimtų sprendimų. Taip pat nenorą prisitaikyti prie besikeičiančios aplinkos (pavyzdžiui, prie teisinės aplinkos pokyčių) vertiname kaip strateginę riziką.

Pagrindinę strateginę riziką sukelia IT aplinkos kokybė ir besikeičiantys reguliavimo institucijų lūkesčiai, kurie gali trukdyti siekti strateginių tikslų. Ekonominė sumaištis ir geopolitinė įtampa taip pat didina neapibrėžtumą ir aplinkos, kurioje veikia Bendrovė, sudėtingumą. Rinkos nepastovumas, kurį lemia silpnėjanti rinka ir nepalankūs mokesčių teisės aktų pakeitimai, kelia reikšmingą riziką pajamų augimui ir pelningumui. Be to, dėl sparčios skaitmenizacijos ir toliau didėja kibernetinio ir informacinio saugumo rizika, dėl kurių Bendrovei kyla galimų išpuolių grėsmė. Tebėra sudėtinga išlaikyti pusiausvyrą tarp bendrovės valdymo, sąnaudų kontrolės ir verslo poreikių, nes tai turi tiesioginės įtakos pagrindinės ir finansinės veiklos efektyvumui, didina veiklos riziką ir gali kelti pavojų strategijos įgyvendinimui bei ilgalaikiam stabilumui. ERGO strategijoje ir toliau deramas dėmesys skiriamas rizikos aplinkai.

Strateginė rizika valdoma integruojant rizikos valdymo procesus į strateginių sprendimų priėmimo procesus, ypač, kiek jie susiję su pasirengimu ir sprendimais, kurie yra planavimo proceso dalis.

Vykdydami strateginį rizikos valdymą nustatome reikšmingiausias rizikas, kurios vertinamos ir stebimos Valdybos lygmeniu. Prireikus, Valdyba nustato tinkamiausias rizikos mažinimo priemones. Visų reikšmingų rizikų atveju, Bendrovė skiria asmenis, atsakingus už priemonių įgyvendinimą.

Operacinė rizika

Operacinė rizika yra neišvengiama Bendrovės ekonominės veiklos dalis. Ji turi būti sumažinta arba, jei ekonomiškai įmanoma, jos turi būti išvengta. Operacinė rizika kyla dėl netinkamų procesų, komunikacijos ir informacinių technologijų bei tokių išorės veiksnių kaip gamtos stichijos ir teisinė rizika.

ERGO, vykdydama veiklos rizikos valdymą, daugiausia dėmesio skiria šioms sritims:

- ištekliams, ypač informaciniams technologijoms ir infrastruktūrai;
- žmogiškiesiems ištekliams ir procesams;
- projektams.

Operacinės rizikos valdymas grindžiamas kokybiniu ir kiekybiniu vertinimu. Bendrovė su veiklos procesais susijusią riziką valdo taikydama atitinkamas kontrolės priemones atitinkamiems procesams ir IT programoms. Be to, Bendrovės lygmeniu įgyvendinamos kontrolės priemonės užtikrina teisės aktų ir priežiūros reikalavimų laikymąsi.

Naudodama vidaus kontrolės sistemą, Bendrovė nustatė, išanalizavo ir įvertino tiek visą Bendrovę apimančią riziką, tiek pagrindiniams procesams būdingą riziką, įskaitant IT riziką. Bendrovėje yra naudojamos rizikos kontrolės gerinimo ir rizikos mažinimo priemonės. Bendrovės vidaus kontrolės ir rizikos valdymo sistemos skirtos reaguoti tiek į su kasdiene veikla susijusią riziką, tiek į atitikties ir finansinės atskaitomybės riziką. Laikantis patvirtinto modelio, galima nustatyti riziką, būdingą skirtingiems skyriams ir procesams. Operacinės rizikos nustatymo, analizavimo ir vertinimo procesas įgyvendinamas reguliariai.

Su veiklos procesais susijusią riziką mažiname taikydami procesų, IT ir Bendrovės lygmens kontrolės priemones. Proceso lygmens kontrolės priemonės apima leidimų suteikimo sistemas, „keturių akių“ principą, pareigų atskyrimą, taisykles, teisės aktus ir pan. IT kontrolės priemonės apima atsarginių kopijų kūrimo sprendimus, prieigos kontrolę ir incidentų valdymo planavimą. Bendrovės lygmens kontrolės skirtos įvertinti, ar laikomasi visų pakankamos ir tinkamos kontrolės aplinkos reikalavimų.

Gerai parengta incidentų valdymo sistema, tinkama krizių valdymo struktūra ir tinkamos veiklos atkūrimo po ekstremalių įvykių sprendimai užtikrina svarbių verslo procesų ir sistemų nenutrūkstamą veikimą krizės ar kylančios krizės situacijų atveju.

Personalo rizikai sumažinti Bendrovė yra parengusi interesų konflikto vengimo gaires. Netinkamos elgsenos rizika neutralizuojama įgaliojimų sistema, pareigų atskyrimu, vidaus nuostatais ir atsitiktinai vykdomomis verslo sandorių patikromis.

Nors veiklos rizika daugiausia valdoma per minėtus procesus, kai kuri rizika (viena arba kartu su kita rizika) galimai gali turėti milžinišką įtaką tam tikram Bendrovės procesui, dėl ko Bendrovė gali tapti nepajėgi vykdyti savo įprastos veiklos (veiklos pertraukimas). Dėl šios priežasties svarbūs įvykiai yra vertinami atskirai, siekiant geriau suprasti juos ir galimą jų įtaką.

Reputacijos rizika

Reputacijos rizika yra rizika prarasti pasitikėjimą Bendrove dėl neigiamos visuomenės nuomonės, teisinga ji ar ne, apie ERGO verslo praktiką ir ryšius. Reputacijos rizika gali kilti dėl kitų rizikų (pvz., operacinės, strateginės ar koncentracijos rizikos) ir (arba) kartu su kita rizika, todėl reputacijos rizika yra kontroliuojama netiesiogiai kontroliuojant kitas rizikos rūšis.

Reputacijos rizika gali atsirasti dėl įvairių priežasčių: tiesiogiai dėl pačios Bendrovės veiksmų; netiesiogiai dėl darbuotojų veiksmų; netiesiogiai dėl kitų trečiųjų šalių.

ERGO yra apibrėžusi dvi reputacijos rizikos antrines kategorijas:

- duomenys ir informacija;
- komunikacijos rizika.

Reputacijos rizika, susijusi su neteisėtu konfidencialios informacijos atskleidimu, ir toliau išlieka didelė. Reputacijos rizika nustatoma trimis būdais:

- specialiųjų ataskaitų rengimas;
- reguliarus, kas ketvirtį vykstantis rizikos valdymo skyriaus bendravimas su kitomis atitinkamomis šalimis, pvz., atitikties valdymo, vidaus audito ar įmonės komunikacijos komandomis;
- vidaus kontrolės sistema, kurioje, vertinant kiekvieną operacinę riziką, kartu įvertinama galima žala reputacijai.

Riziką prisiimantys darbuotojai (procesų savininkai) nustato rizikos mažinimo ir valdymo priemones, įskaitant jų įgyvendinimo planą. Priklausomai nuo svarbos ir reikšmingumo, jie konsultuojasi su kitomis atitinkamomis šalimis, tokiomis kaip atitikties valdymo ar vidaus audito komandos, ir jas informuoja apie nustatytas priemones. Svarbiausios reputacijos rizikos mažinimo priemonės yra aptariamoms ir tvirtinamos vietos vadovybės. Kai reikia, apie priimtas priemones yra informuojama „ERGO Group“ AG ir „Munich Re“ vadovybė arba atitinkami komitetai.

Didžiausios reputacijos rizikos yra įtraukiamos į Bendrovės rizikos profilį ir kas ketvirtį Bendrovė teikia apie jas ataskaitas. Siekiant užtikrinti, kad apie (galimas) reputacijos rizikas yra nedelsiant pranešama, Bendrovėje yra įdiegta specialiųjų ataskaitų rengimo sistema.

Už rizikos kontrolę atsakingos atitikties kontrolės ir vidaus audito komandos įvertina reputacijos riziką naudodamos savo metodus ir apie visą nustatytą ar tikėtiną reputacijos riziką praneša rizikos valdymo komandai ir kitoms atsakingoms suinteresuotosioms šalims.

6 pastaba. Draudimo pajamos

Toliau lentelėje pateikta per laikotarpį pripažintų visų draudimo pajamų analizė:

<i>Eurais</i>		2025 m.	2024 m.
Tikėtinos draudimo paslaugų sąnaudos, patirtos per laikotarpį	a	17 998 582	14 641 743
Dalies įmokų, susijusių su draudimo įsigijimo pinigų srautų atgavimu, paskirstymas	b	5 007 592	3 910 262
Rizikos korekcijos dėl nefinansinės rizikos pokytis	c	213 145	140 977
Sutartinės paslaugos maržos suma, pripažinta pelne (nuostoliuose)	d	3 335 167	4 057 445
Einamajam laikotarpiui priskirtinų įmokų realizavimas (PJM)	e	47 104 745	42 969 210
Draudimo pajamos		73 659 231	65 719 637

- Tikėtinos draudimo paslaugų sąnaudos, patirtos per laikotarpį, apima su žala susijusias ir kitas sąnaudas, kurias Bendrovė turės apmokėti dėl draudžiamųjų įvykių, įvykusių per ataskaitinį laikotarpį.
- Įsigijimo pinigų srautai yra paskirstomi sistemingai, atsižvelgiant į praėjusį laiką per draudimo sutarčių grupės draudimo apsaugos laikotarpį.
- Rizikos korekcijos pokytis parodo, kokia dalis rizikos nustojo galioti per ataskaitinį laikotarpį.
- Sutartinės paslaugos marža yra pripažįstama pelne (nuostoliuose) per atitinkamos draudimo sutarčių grupės draudimo apsaugos laikotarpį atsižvelgiant į draudimo apsaugos vienetus.
- Draudimo sutarčių draudimo paslaugos, įvertintos paskirstomųjų įmokų metodu.

7 pastaba. Draudimo paslaugų sąnaudos

Toliau lentelėje parodytos draudimo paslaugų sąnaudos.

<i>Eurais</i>		2025 m.	2024 m.
Draudimo paslaugų sąnaudos pagal išleistas draudimo sutartis		63 561 188	55 024 995
Išmokų sąnaudos	a	41 342 914	35 112 757
Su ankstesnių laikotarpių paslaugomis susiję pokyčiai – PŽI koregavimas	b	-2 308 848	-2 484 627
Administravimo ir įsigijimo išlaidos	c	17 994 315	16 207 498
Pokyčiai, palyginti su pagrindiniais straipsniais	d	6 190 323	6 070 372
Kitos draudimo paslaugų sąnaudos	e	342 485	118 995

- Patirtos žalos ir išmokos, išskyrus investicinius komponentus.
- Bet kokie PŽI pakartotiniai vertinimai, susiję su draudimo ir kita nefinansine rizika, dėl ankstesniais laikotarpiais patirtų žalų (pvz., prielaidų dėl sąnaudų lygio pasikeitimai).
- Administravimo ir įsigijimo išlaidos pateikiamos atskirai. Pagal VFA/GMM modelius įsigijimo savikaina pripažįstama draudimo paslaugų sąnaudomis ta pačia suma, kuri naudojama nustatant draudimo pajamas, sistemingai paskirstant atitinkamiems draudimo apsaugos laikotarpiams. Pagal PAA modelį tiek administravimo, tiek įsigijimo išlaidos pripažįstamos tiesiogiai pelne (nuostoliuose).
- Kai kurie įvykdymo pinigų srautų, rizikos korekcijos, būsimųjų pinigų srautų dabartinės vertės įverčio ir nuostolio komponento pokyčiai yra glaudžiai susiję su pagrindinių straipsnių pokyčiais. Šie pokyčiai pripažįstami kaip draudimo paslaugų sąnaudos, nes jie atspindi sąnaudas, patirtas per laikotarpį teikiant paslaugas, įskaitant patirtas žalas.
- Pokyčiai, susiję su būsimomis paslaugomis (nuostolingų sutarčių grupių nuostoliai / nuostolių panaikinimas dėl nuostolių komponentų pokyčių) lentelėje nėra nurodyti.

8 pastaba. Grynosios turimų perdraudimo sutarčių sąnaudos

Toliau pateikta grynujų turimų perdraudimo sutarčių sąnaudų, pripažintų per ataskaitinį laikotarpį, analizė:

<i>Eurais</i>	<i>Pastaba</i>	2025 m.	2024 m.
Perdraudimo įmokų paskirstymas		1 385 806	988 783
Tikėtinas draudimo paslaugų sąnaudų, patirtos per laikotarpį, susigrąžinimas	a	235 032	367 144
Grynosios sąnaudos / pelnas, pripažinti pelne (nuostoliuose)	b	1 150 774	621 640
Iš perdraudikų susigrąžintos sumos už patirtą žalą		-124 175	539 305
Sumos, susigrąžintinos už žalas ir kitas sąnaudas, patirtas per laikotarpį		94 311	370 380
Susigrąžintinių sumų pokytis dėl patirtų žalų įsipareigojimo pasikeitimo		-218 486	168 925
Grynosios turimų perdraudimo sutarčių sąnaudos		1 509 981	449 478

- a. Tikėtinas draudimo paslaugų sąnaudų, patirtos per laikotarpį, susigrąžinimas apima susigrąžintinas su žala susijusias ir kitas sąnaudas, kurias Bendrovė tikisi susigrąžinti iš perdraudikų dėl draudžiamųjų įvykių, įvykusių per ataskaitinį laikotarpį.
- b. Grynosios sąnaudos / pelnas yra pripažinti pelne (nuostoliuose) per atitinkamos draudimo sutarčių grupės draudimo apsaugos laikotarpį atsižvelgiant į draudimo apsaugos vienetus.

9 pastaba. Investicijų pajamų iš viso ir grynasis draudimo finansinis rezultatas

<i>Eurais</i>	2025 m.	2024 m.
Sumos, pripažintos pelne (nuostoliuose)		
Palūkanų pajamos, apskaičiuotos taikant faktinių palūkanų metodą	2 953 628	3 030 605
Kitos palūkanų ir panašios pajamos	2 982 761	1 405 651
Tikrąja verte vertinamo finansinio turto investicinio draudimo tikrosios vertės pasikeitimai, pripažįstami pelnu (nuostoliais)	6 071 383	7 074 406
Tikrąja verte vertinamo finansinio turto nuosavybės ir skolos priemonių tikrosios vertės pasikeitimai, pripažįstami pelnu (nuostoliais)	-947	809 369
Finansinio turto, vertinamo tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose, pripažinimo nutraukimo pelnas (nuostoliai)	128 307	151 858
Finansinio turto vertės sumažėjimo nuostoliai	4 526	19 163
Investicijų valdymo sąnaudos	-278 181	-282 302
Grynasis valiutos kurso pasikeitimo pelnas (nuostoliai)	-86 685	43 729
Iš viso pripažinta pelne (nuostoliuose)	11 774 793	12 252 479
Sumos, pripažintos kitose bendrosiose pajamose	-1 244 625	558 062
Investicijų pajamų iš viso	10 530 169	12 810 540
Draudimo finansinės pajamos (sąnaudos), susijusios su draudimo sutartimis		
Sukauptos draudimo sutarčių palūkanos	-807 744	-1 026 458
Sąnaudos dėl pagrindinio turto tikrosios vertės pasikeitimų (VFA)	-10 661 575	-9 429 034
Sumos, pripažintos pelne (nuostoliuose)	-11 469 319	-10 455 492
Sumos, pripažintos kitose bendrosiose pajamose	3 218 931	-851 360
Draudimo finansinių sąnaudų pagal išleistas draudimo sutartis iš viso	-8 250 388	-11 306 851
Perdraudimo finansinės pajamos (sąnaudos), susijusios su sutartimis		
Sukauptos perdraudimo sutarčių palūkanos	873 009	107 895
Sumos, pripažintos pelne (nuostoliuose)	873 009	107 895
Sumos, pripažintos kitose bendrosiose pajamose	0	0
Draudimo finansinių pajamų (sąnaudų), susijusių su draudimo sutartimis, iš viso	873 009	107 895
Grynujų investicinių pajamų, draudimo finansinių sąnaudų ir perdraudimo finansinių pajamų iš viso	3 152 789	1 611 584
Sudaro:		
Sumos, pripažintos pelne (nuostoliuose)	1 178 483	1 904 882
Sumos, pripažintos kitose bendrosiose pajamose	1 974 306	-293 298

Perdraudimo finansinės pajamos ir sąnaudos – tai pinigų laiko vertės pokyčio, atsirandančio dėl praėjusio laiko, ir finansinių prielaidų dėl perdraudimo sutarčių balansinių verčių, pripažintų pelno (nuostolių) ataskaitoje, pokyčio poveikis.

10 pastaba. Kitos pajamos ir sąnaudos

<i>Eurais</i>	2025 m.	2024 m.
Kitos pajamos		
Ilgalaikio materialiojo turto perleidimo pelnas	770	8 000
Gauti mokesčiai, komisiniai ir kitos priskaičiuotos sumos	320	1 288
Nuomos pajamos	40 674	95 836
Įvairios pajamos ¹	290 390	282 096
Kitų pajamų rezultato iš viso	332 154	387 220
Sąnaudos		
Finansų priežiūros tarnybos ir profesinių asociacijų narystės mokesčiai	225 107	210 026
Audito ir ne audito paslaugos, teisiniai leidimai ²	142 149	173 281
Verslo licencija ir leidimai	250 792	164 943
Kito nematerialiojo turto nurašymas	9 029	34 234
Ilgalaikio materialiojo turto perleidimo nuostoliai	7 350	0
Lizingo (finansinės nuomos) palūkanų mokėjimai	61 690	55 109
Valstybės rinkliavos, žyminiai mokesčiai ir delspinigiai	-1 437	3 355
Kitos išlaidos, nepriskirtinos draudimo sutarčių portfeliui ²	1 741 441	1 427 696
Sąnaudų rezultato iš viso	2 436 121	2 068 644
Kitų pajamų ir sąnaudų rezultato iš viso	2 103 967	1 681 424

¹ Įvairios pajamos apima įvairias pajamas už suteiktas paslaugas ir kitas netipines pajamas.

² Kitos išlaidos, nepriskirtinos draudimo sutarčių portfeliui, apima personalo, mokymų išlaidas, nesusijusias su konkrečiu produktu rinkodaros sąnaudomis, produkto vystymo sąnaudomis ir pan.

³ 2025 m. šią sumą sudarė audito paslaugos – 114 118 eurų, ne audito paslaugos (pagalba verčiant finansines ataskaitas) – 3 200 eurų (2024 m. atitinkamai 74 278 eurų ir 3 200 eurų, atitinkamai).

11 pastaba. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigų ir pinigų ekvivalentų likutį sudaro bankuose laikomi indėliai iki pareikalavimo.

2025 m. gruodžio 31 d. pinigų likutis „ERGO Life Insurance“ SE banko sąskaitose sudarė 4 477 287 eurais (2024 m. gruodžio 31 d. – 10 504 975 eurais), iš kurių 4 236 761 euras buvo denominuoti eurais (2024 m. gruodžio 31 d. – 10 258 961 euras) ir 240 526 eurais buvo denominuoti doleriais (2024 m. – 246 014 eurų).

12 pastaba. Investicijos į finansines priemones

<i>Eurais</i>		2025 m.	2024 m.
Gruodžio 31 d.	Pastaba		
Nuosavybės ir skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte pelne (nuostoliuose)	14,1	132 110 971	113 215 715
Skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose	14,2	134 458 923	140 123 857
Iš viso		266 569 894	253 339 572
Amortizuota savikaina vertinamos skolos priemonės			
Amortizuota savikaina vertinamos skolos priemonės	14,3	15 698 233	15 698 233
Skolos priemonių, vertinamų amortizuota savikaina, iš viso		15 698 233	15 698 233
Iš viso		282 268 126	269 037 805

12.1. Nuosavybės ir skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte pelne (nuostoliuose)

<i>Eurais</i>	2025 m. gruodžio 31 d.		2024 m. gruodžio 31 d.	
	Įsigijimo savikaina	Tikroji vertė	Įsigijimo savikaina	Tikroji vertė
Vienetai į biržos sąrašus įtrauktuose kapitalo fonduose	2 319 148	2 996 067	2 249 325	2 647 117
Vienetai į biržos sąrašus įtrauktuose skolos fonduose	645 683	648 055	531 833	538 462
Vienetai į biržos sąrašus neįtrauktuose kapitalo ir skolos fonduose	0	0	5 280	6 084
Infrastruktūriniai skolos fondai	6 643 592	6 085 680	6 515 569	6 397 120
Nekilnojamo turto fondai	6 586 768	7 944 107	7 005 446	8 218 602
Susieti su investiciniais vienetais	95 432 943	114 437 061	82 137 509	95 408 330
Iš viso	111 628 134	132 110 971	98 444 962	113 215 715

Fondo vienetai buvo klasifikuojami kaip nuosavybės ir skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte pelne (nuostoliuose). Nerealizuoti fondo vienetų pelnas ir nuostoliai pripažįstami pelno (nuostolių) ataskaitoje.

Su investiciniais vienetais susietas finansinis turtas klasifikuojamas kaip finansinis turtas, vertinamas tikrąja verte pelne (nuostoliuose). Šiai kategorijai finansinis turtas priskirtas pirminio pripažinimo metu.

12.2. Skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose

Skolos ir kiti fiksuotų pajamų vertybiniai popieriai buvo klasifikuojami kaip skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose. Šio finansinio turto tikrosios vertės pokyčiai pripažįstami kitose bendrosiose pajamose ar sąnaudose. Palūkanų pajamos pripažįstamos taikant apskaičiuotų palūkanų normos metodą.

<i>Eurais</i>	2025 m. gruodžio 31 d.		2024 m. gruodžio 31 d.	
	Įsigijimo savikaina	Tikroji vertė	Įsigijimo savikaina	Tikroji vertė
Skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose				
Vyriausybės obligacijos	103 828 818	95 215 232	105 462 106	98 433 070
Finansinių institucijų obligacijos	21 251 350	20 514 551	22 765 470	22 042 480
Kiti skolos vertybiniai popieriai	19 553 167	18 729 140	20 826 068	19 648 307
Iš viso	144 633 334	134 458 923	149 053 644	140 123 857

Skolos priemonės, vertinamos tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose, ir jų dinamika per laikotarpį:

<i>Eurais</i>	2025 m.	2024 m.
Sausio 1 d.	140 123 857	147 006 089
Skolos vertybinių popierių pirkimai	11 051 566	4 830 456
Skolos vertybinių popierių pardavimai	-10 642 019	-7 794 027
Skolos vertybinių popierių išpirkimas suėjus terminui	-4 387 967	-5 186 627
Skolos vertybinių popierių amortizacija	-240 962	989 402
Perkainojimo rezervo pokytis	-1 111 780	721 445
Grynasis realizuotas pelnas	-138 570	-225 961
Grynasis realizuotas nuostolis	10 263	81 333
Sukauptų palūkanų pokytis	-149 134	-328 203
Valiutos perkainojimas	-56 330	29 949
gruodžio 31 d.	134 458 923	140 123 857

Skolos priemonės apima vyriausybės obligacijas, skolos vertybinius popierius, kuriuos išleido kredito įstaigos ir įmonės, bei kitus skolos vertybinius popierius.

Skolos vertybinių popierių tikroji vertė nustatoma remiantis „Bloomberg Generic“ (BGN) kainomis, kurios prieinamos „Bloomberg“ informacijos sistemose. Kai informacijos apie BGN kainas nėra, tikroji vertė nustatoma remiantis kotiruojamomis rinkos kainomis. Jeigu rinkoje yra brokeris, kurio kotiruojama kaina apima nupirktą kiekį, naudojama tokia kaina. Jeigu kotiruojama kaina, apimanti nupirktą kiekį, neprieinama, naudojama kotiruojama kaina be kiekio. Jeigu skolos vertybinis popierius neturi biržinės kainos, taikomi vertinimo modeliai. Jeigu modelių naudoti negalima ar būtų nepraktiška, vertybinis popierius vertinamas savikaina. 2025 ir 2024 m. gruodžio 31 d. portfelyje nebuvo skolos vertybinių popierių, vertinamų savikaina ar naudojant vertinimo modelius.

Pinigų pokyčiai, susiję su skolos vertybiniais popieriais, pateikiami atskirojoje pinigų srautų ataskaitoje. Nepiniginiai pokyčiai, tokie kaip tikrosios vertės rezervo pokyčiai, pateikti aukščiau esančioje lentelėje.

12.3. Amortizuota savikaina vertinamos skolos priemonės

Amortizuota savikaina vertinamos skolos priemonės pagal terminus

<i>Eurais</i> Gruodžio 31 d.	2025 m.	2024 m.
4 ir daugiau metų	15 698 233	15 698 233
Iš viso	15 698 233	15 698 233

2025 m. gruodžio 31 d. suteiktos šios paskolos:

15 500 000 eurų (2024 m. gruodžio 31 d – 15 500 000 eurų) paskola „ERGO Insurance“ SE, iš jų 198 233 eurus sudaro sukauptos palūkanos. Pirmoji 6 000 000 eurų paskola suteikta 2021 metais, kuriai taikomos 1,29 % fiksuotos metinės palūkanos 2021–2026 metų laikotarpiui bei 1,42 % + Euribor 12M kintamos palūkanos 2026–2031 metų laikotarpiui. Paskolos grąžinimo data – 2031 m. gruodžio 30 d. Antroji 9 500 000 eurų paskola suteikta 2022 birželio 27 d., kuriai taikomos 3,85 % fiksuotos metinės palūkanos 2022–2027 metų laikotarpiui bei 1,98 % + Euribor 12M kintamos palūkanos 2027–2032 metų laikotarpiui. Paskolos grąžinimo data – 2032 m. birželio 22 d.

13 pastaba. Investicijos į patronuojamąsias įmones

Investicija į patronuojamąją įmonę: 100 % bendrovės „ERGO Invest“ SIA akcijų, kurių įsigijimo savikaina sudaro 4 677 870 eurų. „ERGO Invest“ SIA buveinės adresas – Unijas 45, Ryga, Latvijos Respublika.

Bendrovė įvertino investicijos į patronuojamąją įmonę vertės sumažėjimą ir, atsižvelgusi į tai, kad patronuojamoji įmonė veikė pelningai ir turi nekilnojamojo turto, kurio rinkos vertė viršija investicijos vertę, padarė išvadą, kad vertės sumažėjimo požymių nėra.

Eurais

Investicijos į patronuojamąją įmonę apskaitinė vertė	
2023 m. gruodžio 31 d.	4 677 870
Įsigytas turtas	0
Perleistas turtas -	0
Nurašytas turtas -	0
Perklasifikuotas turtas +/-	0
2024 m. gruodžio 31 d.	4 677 870
Įsigytas turtas	0
Perleistas turtas -	0
Nurašytas turtas -	0
Perklasifikuotas turtas +/-	0
2025 m. gruodžio 31 d.	4 677 870

„ERGO Invest“ SIA pagrindinė finansinė informacija (neaudituota) 2025 m. gruodžio 31 d. (eurais):

Turtas	Įsipareigojimai	Nuosavas kapitalas	Pajamos	Rezultatas už metus
3 412 045	112 534	3 286 399	607 962	13 112

14 pastaba. Draudimo ir perdraudimo sutartys

Pagal 17-ojo TFAS 95 dalį subjektas atskleidžiamą informaciją agreguoja arba skaido taip, kad naudingos informacijos neužgožtų pernelyg daug nereikšmingų detalių arba nebūtų sujungti iš esmės skirtingais ypatumais pasižymintys straipsniai. Bendrovė pateikia informaciją, agreguotą išleistų draudimo sutarčių ir turimų draudimo perdraudimo sutarčių lygmeniu.

14.1. Išleistos draudimo sutartys ir turimos perdraudimo sutartys

Daugumai išleistų draudimo (tradicinėms gyvybės draudimo, terminuoto gyvybės draudimo, su investiciniais vienetais susieto draudimo) sutarčių portfelių taikomas kintamo mokesčio metodas. Sveikatos draudimo portfeliams taikomas pelno paskirstymo metodas. Turimos perdraudimo sutartims taikomas bendrojo vertinimo modelis.

14.1.1. Grynojo turto ar įsipareigojimų perkėlimas pagal išleistas gyvybės draudimo sutartis, parodant likusios draudimo apsaugos įsipareigojimą ir patirtų žalų įsipareigojimą

14.1.1.1. Išleistos draudimo sutartys

Toliau lentelėse parodyti išleistų draudimo sutarčių balansinių verčių pokyčiai pagal įsipareigojimų komponentą. Suderinimo lentelėse parodomi skirtumai tarp likusios draudimo apsaugos įsipareigojimo ir patirtų žalų įsipareigojimo laikotarpio likučių laikotarpio pradžioje ir laikotarpio pabaigoje. Likusios draudimo apsaugos įsipareigojimas išskaidomas į likusios draudimo apsaugos įsipareigojimą, atėmus nuostolio komponentą, ir į nuostolio komponentą. Įsipareigojimų komponentų pokyčiai atsiranda dėl draudimo paslaugų rezultato, investicinių komponentų, draudimo finansinių pajamų ar sąnaudų, kitų vertės pokyčių, pokyčių, pripažįstamų kitose bendrosiose pajamose, ir pinigų įplaukų ar išmokų pokyčių.

Draudimo sutartys (bendrajai verte). Įsipareigojimų pokytis	2025 m.			
	Likusios draudimo apsaugos įsipareigojimas		Patirtų žalų įsipareigojimas (PŽĮ)	Iš viso
	Atėmus nuostolio komponentą	Nuostolio komponentas		
Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai turto dalyje	-17 563 083	0	611 965	-16 951 118
Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	219 120 817	0	8 024 435	227 145 252
Metų pradžioje	201 557 733	0	8 636 400	210 194 134
Draudimo paslaugų rezultatas	-56 917 169	236 090	46 583 036	-10 098 043
Draudimo pajamos	-73 659 231	0	0	-73 659 231
Tikėtina patirti žala ir kitos laikotarpio sąnaudos	-17 998 582	0	0	-17 998 582
Tikėtina rizikos korekcijos per laikotarpį realizacija	-213 145	0	0	-213 145
Per laikotarpį suteiktos paslaugos sutartinės paslaugos marža	-3 335 167	0	0	-3 335 167
Draudimo įsigijimo pinigų srautų atgavimas	-5 007 592	0	0	-5 007 592
Trumpalaikių sutarčių draudimo pajamos	-47 104 745	0	0	-47 104 745
Draudimo paslaugų sąnaudos	16 742 062	236 090	46 583 036	63 561 188
Patirta žala ir kitos patirtos paslaugų sąnaudos	0	0	48 891 875	48 891 875
Pokyčiai, susiję su ankstesnių laikotarpių paslaugomis	0	0	-2 308 838	-2 308 838
Pokyčiai, susiję su būsimų laikotarpių paslaugomis	0	236 090	0	236 090
Įverčių pokyčiai, nekoreguojantys sutartinės paslaugos maržos	0	236 090	0	236 090
Nuostolių panaikinimas	0	0	0	0
Su būsimų laikotarpių paslaugomis susiję pokyčiai pagrindiniuose straipsniuose	6 190 323	0	0	6 190 323
Draudimo įsigijimo pinigų srautų amortizacija	10 551 739	0	0	10 551 739
Investiciniai komponentai	-28 186 970	0	28 186 970	0
Draudimo finansinės pajamos arba sąnaudos	11 459 223	0	10 096	11 469 319
Palūkanų sukauptimas	797 648	0	10 105	807 753
Palūkanų sąnaudos / pajamos	0	0	-9	-9
Pokyčiai dėl pagrindinių straipsnių tikrosios vertės pasikeitimų	10 661 575	0	0	10 661 575
Pokyčiai, pripažinti kitose bendrosiose pajamose	-3 218 864	0	-67	-3 218 931
Rinkos parametrų pasikeitimo įtaka	72 527	0	-67	72 460
Pokyčiai dėl pagrindinių straipsnių tikrosios vertės pasikeitimų	-3 291 390	0	0	-3 291 390
Pinigų srautai	75 470 659	0	-73 797 561	1 673 098
Gautos įmokos	92 480 418	0	0	92 480 418
Sumokėti draudimo įsigijimo pinigų srautai	-17 009 759	0	0	-17 009 759
Apmokėtos žalos ir kitų draudimo paslaugų sąnaudos	0	0	-73 797 561	-73 797 561
Metų pabaigoje	200 164 613	236 090	9 618 875	210 019 577
Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai turto dalyje	-18 469 655	236 090	494 568	-17 738 997
Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	218 634 268	0	9 124 306	227 758 574

Draudimo sutartys (bendraja verte). Įsipareigojimų pokytis	2024 m.			
	Likusios draudimo apsaugos įsipareigojimas		Patirtų žalų įsipareigojimas (PŽI)	Iš viso
	Atėmus nuostolio komponentą	Nuostolio komponentas		
Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai turto dalyje	-11 608 626	0	563 905	-11 044 721
Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	209 297 297	3 363	8 702 070	218 002 730
Metų pradžioje	197 688 671	3 363	9 265 975	206 958 009
Draudimo paslaugų rezultatas	-50 107 365	-3 363	39 416 086	-10 694 641
Draudimo pajamos	-65 719 637	0	0	-65 719 637
Tikėtina patirti žala ir kitos laikotarpio sąnaudos	-14 641 742	0	0	-14 641 742
Tikėtina rizikos korekcijos per laikotarpį realizacija	-140 977	0	0	-140 977
Per laikotarpį suteiktos paslaugos sutartinės paslaugos marža	-4 057 445	0	0	-4 057 445
Draudimo įsigijimo pinigų srautų atgavimas	-3 910 262	0	0	-3 910 262
Trumpalaikių sutarčių draudimo pajamos	-42 969 210	0	0	-42 969,210
Draudimo paslaugų sąnaudos	15 612 272	-3 363	39 416 086	55 024 995
Patirta žala ir kitos patirtos paslaugų sąnaudos	0	0	41 899 782	41 899 782
Pokyčiai, susiję su ankstesnių laikotarpių paslaugomis	0	0	-2 483 696	-2 483 696
Pokyčiai, susiję su būsimų laikotarpių paslaugomis	0	-3 363	0	-3 363
Įverčių pokyčiai, nekoreguojantys sutartinės paslaugos maržos	0	-3 363	0	-3 363
Nuostolių panaikinimas	0	0	0	0
Su būsimų laikotarpių paslaugomis susiję pokyčiai pagrindiniuose straipsniuose	6 070 372	0	0	6 070 372
Draudimo įsigijimo pinigų srautų amortizacija	9 541 900	0	0	9 541 900
Investiciniai komponentai	-28 367 428	0	28 367 428	0
Draudimo finansinės pajamos arba sąnaudos	10 440 378	0	15 113	10 455 492
Palūkanų sukauptimas	1 011 345	0	15 110	1 026 455
Palūkanų sąnaudos / pajamos	0	0	3	3
Pokyčiai dėl pagrindinių straipsnių tikrosios vertės pasikeitimų	9 429 033	0	0	9 429 033
Pokyčiai, pripažinti kitose bendrosiose pajamose	851 297	0	64	851 360
Rinkos parametrų pasikeitimo įtaka	-59 887	0	64	-59 823
Pokyčiai dėl pagrindinių straipsnių tikrosios vertės pasikeitimų	911 183	0	0	911 183
P pinigų srautai	71 052 180	0	-68 428 267	2 623 913
Gautos įmokos	86 797 196	0	0	86 797 196
Sumokėti draudimo įsigijimo pinigų srautai	-15 745 016	0	0	-15 745 016
Apmokėtos žalos ir kitų draudimo paslaugų sąnaudos	0	0	-68 428 267	-68 428 267
Metų pabaigoje	201 557 733	0	8 636 400	210 194 134
Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai turto dalyje	-17 563 083	0	611 965	-16 951 118
Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	219 120 817	0	8 024 435	227 145 252

14.1.1.2. Turimos perdraudimo sutartys

Toliau lentelėje parodyti pokyčiai per finansinius metus, detalizuojant pagal turto komponentus. Tokie pokyčiai yra susiję su turimomis perdraudimo sutartimis, kurios vertinamos pagal bendrojo vertinimo modelį ir paskirstomųjų pajamų metodą. Suderinimo lentelėse parodomi skirtumai tarp turto likusiam draudimo apsaugos laikotarpiui ir turto, susidariusio dėl patirtų žalų sąnaudų susigrąžinimo, likučių laikotarpio pradžioje ir laikotarpio pabaigoje. Turtas likusiam draudimo apsaugos laikotarpiui toliau skirstomas į turtą su nuostolių susigrąžinimo komponentu ir be jo. Turto komponentų pokyčiai atsiranda dėl draudimo paslaugų rezultato, investicinių komponentų, draudimo finansinių pajamų ar sąnaudų, kitų vertės pokyčių, pokyčių, pripažįstamų kitose bendrosiose pajamose, ir pinigų įplaukų ir išmokų pokyčių.

Turimos perdraudimo sutartys. Įsipareigojimų / turto pokyčiai	2025 m.			
	Tikėtinas susigrąžinimas (likusi draudimo apsauga)		Tikėtinas patirtų žalų sąnaudų susigrąžinimas	Iš viso
	Atėmus nuostolių susigrąžinimo komponentą	Nuostolių susigrąžinimo komponentas		
Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai turto dalyje	555 613	0	581 347	1 136 960
Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	-74 418	0	8 901	-65 517
Metų pradžioje	481 195	0	590 248	1 071 443
Perdraudimo paslaugų rezultatas	-1 385 806	0	-124 175	-1 509 981
Perdraudimo sąnaudos	-1 385 806	0	0	-1 385 806
Tikėtina patirti žala ir kitos laikotarpio sąnaudos	-449 833	0	0	-449 833
Tikėtina rizikos korekcijos per laikotarpį realizacija	214 802	0	0	214 802
Per laikotarpį gautų paslaugų grynosios sąnaudos / pelnas	-1 150 774	0	0	-1 150 774
Perdraudimo paslaugų pajamos	0	0	-124 175	-124 175
Patirtos žalos ir kitų patirtų paslaugų sąnaudų susigrąžinimas	0	0	94 311	94 311
Pokyčiai, susiję su ankstesnių laikotarpių paslaugomis	0	0	-218 486	-218 486
Draudimo finansinės pajamos arba sąnaudos	871 270	0	1 739	873 009
Palūkanų sukaupimas	-784	0	-90	-875
Palūkanų sąnaudos / pajamos	872 054	0	1 829	873 883
Pinigų srautai	1 551 980	0	-174 550	1 377 430
Sumokėtos draudimo išmokos	1 551 980	0	0	1 551 980
Padengtos žalos ir kitų draudimo paslaugų sąnaudos	0	0	-174 550	-174 550
Metų pabaigoje	1 518 639	0	293 261	1 811 900
Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai turto dalyje	1 931 339	0	286 122	2 217 460
Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	-412 699	0	7 139	-405 560

Turimos perdraudimo sutartys. Įsipareigojimų / turto pokyčiai	2024 m.			
	Tikėtinas susigrąžinimas (likusi draudimo apsauga)		Tikėtinas patirtų žalų sąnaudų susigrąžinimas	Iš viso
	Atėmus nuostolių susigrąžinimo komponentą	Nuostolių susigrąžinimo komponentas		
Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai turto dalyje	575 603	0	213 256	788 859
Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	-185 190	0	174 462	-10 728
Metų pradžioje	390 413	0	387 718	778 131
Perdraudimo paslaugų rezultatas	-988 783	0	539 304	-449 479
Perdraudimo sąnaudos	-988 783	0	0	-988 783
Tikėtina patirti žala ir kitos laikotarpio sąnaudos	-361 591	0	0	-361 591
Tikėtina rizikos korekcijos per laikotarpį realizacija	-5 554	0	0	-5 554
Per laikotarpį gautų paslaugų grynosios sąnaudos / pelnas	-621 639	0	0	-621 639
Perdraudimo paslaugų pajamos	0	0	539 304	539 304
Patirtos žalos ir kitų patirtų paslaugų sąnaudų susigrąžinimas	0	0	370 380	370 380
Pokyčiai, susiję su ankstesnių laikotarpių paslaugomis	0	0	168 924	168 924
Draudimo finansinės pajamos arba sąnaudos	108 656	0	-760	107 896
Palūkanų sukaupimas	-14 618	0	-19	-14 637
Palūkanų sąnaudos / pajamos	123 274	0	-741	122 533
Pinigų srautai	970 909	0	-336 014	634 895
Sumokėtos draudimo išmokos	970 909	0	0	970 909
Padengtos žalos ir kitų draudimo paslaugų sąnaudos	0	0	-336 014	-336 014
Metų pabaigoje	481 195	0	590 248	1 071 443
Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai turto dalyje	555 613	0	581 347	1 136 960
Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	-74 418	0	8 901	-65 517

14.1.2. Grynojo turto ar įsipareigojimų perkėlimas pagal išleistas draudimo sutartis ir turtimas perdraudimo sutartis, parodant būsimųjų pinigų srautų dabartinės vertės įverčius, rizikos korekciją ir sutartinės paslaugos maržą.

14.1.2.1. Išleistos draudimo sutartys

Toliau pateiktose lentelėse parodyta, kaip per finansinius metus keitėsi vertinimo komponentai, formuojantys likusios draudimo apsaugos įsipareigojimą ir patirtų žalų įsipareigojimą. Suderinimas parodo tikėtinų grynujų pinigų srautų dabartinės vertės, rizikos korekcijos ir sutartinės paslaugos maržos vertinimo komponentų likučių pokyčius nuo laikotarpio pradžios iki laikotarpio pabaigos datos. Vertinimo komponentų pokyčiai taip pat atsiranda dėl draudimo paslaugų rezultato, investicinių komponentų, draudimo finansinių pajamų ar sąnaudų, kitų vertės pokyčių ir pinigų įplaukų ir išmokų pokyčių. Todėl lentelėse matyti, kokie tikėtinų grynujų pinigų srautų dabartinių verčių ir rizikos korekcijos dėl nefinansinės rizikos pokyčiai atsirado per laikotarpį ir kaip tokie pokyčiai paveikė sutartinės paslaugos maržą.

Vertinimo komponentai apima visą įsipareigojimą pagal išleistas draudimo sutartis, kurios buvo įvertintos taikant bendrojo vertinimo modelį ir kintamojo mokesčio metodą, bei patirtų žalų įsipareigojimą pagal išleistas draudimo sutartis, kurios buvo įvertintos pagal paskirstomųjų įmokų metodą.

Likusios draudimo apsaugos įsipareigojimas pagal išleistas draudimo sutartis, kurios buvo įvertintos pagal paskirstomųjų įmokų metodą, nėra įtrauktas. Taikant paskirstomųjų įmokų metodą, tikėtinų grynujų pinigų srautų dabartinė vertė, rizikos korekcija dėl nefinansinės rizikos ir sutartinės paslaugos marža nėra aiškiai nustatomos likusios draudimo apsaugos įsipareigojimui per likusį draudimo apsaugos laikotarpį.

Draudimo sutartys (bendraja verte). Komponentų pokytis	2025 m.			
	Busimųjų pinigų srautų dabartinės vertės pokyčiai ²	Rizikos korekcija dėl nefinansinės rizikos	Sutartinės paslaugos marža	Iš viso
Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai turto dalyje	-24 972 176	363 183	7 657 874	-16 951 118
Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	200 590 829	1 506 675	18 203 960	220 301 464
Metų pradžioje	175 618 653	1 869 858	25 861 834	203 350 345
Draudimo paslaugų rezultatas	35 716 114	455 073	-4 708 632	31 462 555
Pokyčiai, susiję su einamojo laikotarpio paslaugomis	35 398 947	-207 450	-3 335 167	31 856 330
Per laikotarpį suteiktos paslaugos sutartinės paslaugos marža	0	0	-3 335 167	-3 335 167
Rizikos korekcijos pokytis	0	-213 145	0	-213 145
Praeities duomenimis paremtos korekcijos	-1 289 645	0	0	-1 289 645
Patirta žala pagal trumpalaikes sutartis	36 688 592	5 695	0	36 694 287
Pokyčiai, susiję su būsimų laikotarpių paslaugomis	502 691	662 513	-1 373 465	-208 261
Sutarčių pirminis pripažinimas per laikotarpį	-13 007 957	486 111	12 521 846	0
Įverčių pokyčiai, koreguojantys sutartinės paslaugos maržą	13 278 877	172 083	-13 895 310	-444 351
Įverčių pokyčiai, nekoreguojantys sutartinės paslaugos maržą	231 771	4 319	0	236 090
Pokyčiai, susiję su ankstesnių laikotarpių paslaugomis	-185 524	10	0	-185 514
Įvykdymo pinigų srautų pokyčiai, susiję su patirtomis žalomis	-185 524	10	0	-185 514
Draudimo finansinės pajamos arba sąnaudos	10 469 795	14 943	317 520	10 802 258
Palūkanų sukaupimas	-191 772	14 944	317 520	140 692
Palūkanų sąnaudos / pajamos	-8	-1	0	-9
Pokyčiai dėl pagrindinių straipsnių tikrosios vertės pasikeitimų	10 661 575	0	0	10 661 575
Pokyčiai, pripažinti kitose bendrosiose pajamose	-3 158 042	-60 889	0	-3 218 931
Rinkos parametrų pasikeitimo įtaka	133 349	-60 889	0	72 460
Pokyčiai dėl pagrindinių straipsnių tikrosios vertės pasikeitimų	-3 291 390	0	0	-3 291 390
Pinigų srautai	-40 487 631	0	0	-40 487 631
Gautos įmokos	44 775 543	0	0	44 775 543
Sumokėti draudimo įsigijimo pinigų srautai	-11 465 612	0	0	-11 465 612
Apmokėtos žalos ir kitų draudimo paslaugų sąnaudos	-73 797 561	0	0	-73 797 561
Metų pabaigoje	178 158 890	2 278 986	21 470 721	201 908 597
Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai turto dalyje	-26 494 068	1 617 350	7 137 721	-17 738 997
Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	204 652 959	661 636	14 333 000	219 647 594

² Vėlesnis patirtų žałą įsipareigojimas, apskaičiuotas pagal PAA vertinimo modelį, nėra įtrauktas

	2024 m.			
	Busimųjų pinigų srautų dabartinės vertės pokyčiai	Rizikos korekcija dėl nefinansinės rizikos	Sutartinės paslaugos marža	Iš viso
Draudimo sutartys (bendrajai verte). Komponentų pokytis				
Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai turto dalyje	-17 223 258	134 334	6 044 204	-11 044 721
Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	195 229 343	832 242	17 895 023	213 956 608
Metų pradžioje	178 006 085	966 576	23 939 227	202 911 888
Draudimo paslaugų rezultatas	23 963 067	888 286	1 791 578	26 642 931
Pokyčiai, susiję su einamojo laikotarpio paslaugomis	31 895 732	-141 411	-4 057 445	27 696 876
Per laikotarpį suteiktos paslaugos sutartinės paslaugos marža	0	0	-4 057 445	-4 057 445
Rizikos korekcijos pokytis	0	-140 977	0	-140 977
Praeities duomenimis paremtos korekcijos	356 394	0	0	356 394
Patirta žala pagal trumpalaikes sutartis	31 539 339	-434	0	31 538 905
Pokyčiai, susiję su būsimų laikotarpių paslaugomis	-7 324 250	1 028 767	5 849 023	-446 461
Sutarčių pirminis pripažinimas per laikotarpį	-8 184 043	338 008	7 846 035	0
Įverčių pokyčiai, koreguojantys sutartinės paslaugos maržą	861 539	692 375	-1 997 012	-443 098
Įverčių pokyčiai, nekoreguojantys sutartinės paslaugos maržos	-1 747	-1 616	0	-3 363
Pokyčiai, susiję su ankstesnių laikotarpių paslaugomis	-608 415	931	0	-607 484
Įvykdymo pinigų srautų pokyčiai, susiję su patirtomis žalomis	-608 415	931	0	-607 484
Draudimo finansinės pajamos arba sąnaudos	9 346 690	3 104	131 028	9 480 822
Palūkanų sukauptimas	-82 346	3 104	131 028	51 786
Palūkanų sąnaudos / pajamos	2	1	0	3
Pokyčiai dėl pagrindinių straipsnių tikrosios vertės pasikeitimų	9 429 033	0	0	9 429 033
Pokyčiai, pripažinti kitose bendrosiose pajamose	839 467	11 893	0	851 360
Rinkos parametru pasikeitimo įtaka	-71 716	11 893	0	-59 823
Pokyčiai dėl pagrindinių straipsnių tikrosios vertės pasikeitimų	911 183	0	0	911 183
Pinigų srautai	-36 536 655	0	0	-36 536 655
Gautos įmokos	42 004 990	0	0	42 004,990
Sumokėti draudimo įsigijimo pinigų srautai	-10 113 378	0	0	-10 113 378
Apmokėtos žalos ir kitų draudimo paslaugų sąnaudos	-68 428 267	0	0	-68 428 267
Metų pabaigoje	175 618 653	1 869 858	25 861 834	203 350 345
Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai turto dalyje	-24 972 176	363 183	7 657 874	-16 951 118
Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	200 590 829	1 506 675	18 203 960	220 301 464

14.1.2.2. Turimos perdraudimo sutartys

Toliau lentelėse parodyti turimų perdraudimo sutarčių, kurios yra vertinamos pagal bendrojo vertinimo modelį ir paskirstomųjų įmokų metodą, vertinimo komponentų pokyčiai per finansinius metus. Vertinimo komponentai apima visus turimų perdraudimo sutarčių, kurios yra vertinamos pagal bendrojo vertinimo modelį, elementus. Šiame suderinime, mūsų draudimo portfelių, vertinamų paskirstomųjų įmokų metodu, būsimųjų grynujų pinigų srautų dabartinė vertė ir rizikos korekcija taikytinos tik turtui, susidariusiam dėl patirtų žalų sąnaudų susigrąžinimo.

Turimos perdraudimo sutartys (bendraja verte). Komponentų pokytis		2025 m.			
		Busimųjų pinigų srautų dabartinės vertės pokyčiai	Rizikos korekcija	Grynosios sąnaudos / pelnas	Iš viso
	Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai turto dalyje	-3 092 548	183 383	4 046 124	1 136 960
	Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	-1 330 484	7 721	1 257 246	-65 517
Metų pradžioje		-4 423 032	191 104	5 303 370	1 071 443
Perdraudimo paslaugų rezultatas		-3 954 701	417 427	2 027 292	-1 509 981
	Pokyčiai, susiję su einamojo laikotarpio paslaugomis	-355 523	214 802	-1 150 774	-1 291 495
	Per laikotarpį gautų paslaugų grynosios sąnaudos / pelnas	0	0	-1 150 774	-1 150 774
	Rizikos korekcijos pokytis	0	214 802	0	214 802
	Praeities duomenimis paremtos korekcijos	-355 523	0	0	-355,523
	Pokyčiai, susiję su būsimų laikotarpių paslaugomis	-3 380 692	202 626	3 178 066	0
	Įverčių pokyčiai, koreguojantys grynąsias sąnaudas / pelną	-3 380 692	202 626	3 178 066	0
	Pokyčiai, susiję su ankstesnių laikotarpių paslaugomis	-218 486	0	0	-218 486
	Įvykdymo pinigų srautų pokyčiai, susiję su patirtomis žalomis, perleistomis perdraudikui	-218 486	0	0	-218 486
Draudimo finansinės pajamos arba sąnaudos		953 922	-74 550	-6 363	873 009
	Palūkanų sukauptimas	5 574	-85	-6 363	-875
	Palūkanų sąnaudos / pajamos	948 348	-74 465	0	873 883
Pinigų srautai		1 377 430	0	0	1 377 430
	Sumokėtos draudimo išmokos	1 551 980	0	0	1 551 980
	Padengtos žalos ir kitų draudimo paslaugų sąnaudos	-174 550	0	0	-174 550
Metų pabaigoje		-6 046 380	533 981	7 324 299	1 811 900
	Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai turto dalyje	-4 287 107	339 680	6 164 887	2 217 460
	Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	-1 759 273	194 301	1 159 412	-405 560

		2024 m.			
		Busimųjų pinigų srautų dabartinės vertės pokyčiai	Rizikos korekcija	Grynosios sąnaudos / pelnas	Iš viso
Turimos peraudimo sutartys (bendraja verte).					
Komponentų pokytis					
	Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai turto dalyje	-2 891 483	208 012	3 472 330	788 859
	Likutis laikotarpio pradžioje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	-841 262	3 536	826 998	-10 728
Metų pradžioje		-3 732 745	211 548	4 299 328	778 131
Perdraudimo paslaugų rezultatas					
	Pokyčiai, susiję su einamojo laikotarpio paslaugomis	-1 425 591	-53 143	1 029 255	-449 479
	Per laikotarpį gautų paslaugų grynosios sąnaudos / pelnas	8 790	-5 554	-621 639	-618 403
	Rizikos korekcijos pokytis	0	0	-621 639	-621 639
	Praeities duomenimis paremtos korekcijos	0	-5 554	0	-5 554
	Prašytos duomenimis paremtos korekcijos	8 790	0	0	8 790
	Pokyčiai, susiję su būsimų laikotarpių paslaugomis	-1 603 305	-47 590	1 650 895	0
	Įverčių pokyčiai, koreguojantys grynąsias sąnaudas / pelną	-1 603 305	-47 590	1 650 895	0
	Pokyčiai, susiję su ankstesnių laikotarpių paslaugomis	168 924	0	0	168 924
	Įvykdymo pinigų srautų pokyčiai, susiję su patirtomis žalomis, perleistomis perdraudikui	168 924	0	0	168 924
Draudimo finansinės pajamos arba sąnaudos		100 409	32 700	-25 214	107 895
	Palūkanų sukaupimas	11 572	-996	-25 214	-14 638
	Palūkanų sąnaudos / pajamos	88 837	33 696	0	122 533
Pinigų srautai		634 895	0	0	634 895
	Sumokėtos draudimo išmokos	970 909	0	0	970 909
	Padengtos žalos ir kitų draudimo paslaugų sąnaudos	-336 014	0	0	-336 014
Metų pabaigoje		-4 423 032	191 104	5 303 370	1 071 442
	Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai turto dalyje	-3 092 548	183 383	4 046 124	1 136 959
	Likutis laikotarpio pabaigoje – draudimo portfeliai įsipareigojimų dalyje	-1 330 484	7 721	1 257 246	-65 517

14.2. Likusios draudimo apsaugos įsipareigojimas

Toliau pateiktoje lentelėje pateikiame pirmą kartą finansiniais metais pripažintas pasirašytas arba įsigytas draudimo sutartis, kurioms, siekiant paaiškinti sutartinės paslaugos maržos pokytį, daugiausia taikomas bendrojo vertinimo modelis ir kintamojo mokesčio metodas. Turimos perdraudimo sutartys, kurios yra vertinamos pagal bendrojo vertinimo modelį, yra pripažįstamos pirmą kartą nuo perėjimo momento. Išleistų ir pirmą kartą finansiniais metais pripažintų pasirašytų draudimo sutarčių sumos buvo tokios:

Išleistos draudimo sutartys

2025 m. Eurai	Išleistos sutartys		Iš viso
	Nenuostolingos	Nuostolingos	
Busimųjų pinigų įplaukų dabartinės vertės įverčiai	-44 026 879	0	-44 026 879
Busimųjų pinigų išmokų dabartinės vertės pokyčiai	41 267 498	0	41 267 498
Tikėtinos būsimos žalos, sąnaudos ir investiciniai komponentai	38 619 080	0	38 619 080
Tikėtini draudimo įsigijimo pinigų srautai	2 648 418	0	2 648 418
Rizikos korekcija	258 889	0	258 889
Sutartinės paslaugos marža	2 500 492	0	2 500 492
Iš viso	0	0	0

2024 m. Eurai	Išleistos sutartys		Iš viso
	Nenuostolingos	Nuostolingos	
Busimųjų pinigų įplaukų dabartinės vertės įverčiai	-25 982 797	0	-25 982 797
Busimųjų pinigų išmokų dabartinės vertės pokyčiai	17 798 754	0	17 798 754
Tikėtinos būsimos žalos, sąnaudos ir investiciniai komponentai	12 252 543	0	12 252 543
Tikėtini draudimo įsigijimo pinigų srautai	5 546 212	0	5 546 212
Rizikos korekcija	338 008	0	338 008
Sutartinės paslaugos marža	7 846 035	0	7 846 035
Iš viso	0	0	0

Toliau pateiktoje lentelėje pateikiama mūsų prognozė dėl išleistų draudimo sutarčių, kurios vertinamos pagal bendrojo vertinimo modelį arba kintamojo mokesčio metodą, sutartinės paslaugos maržos pripažinimo pelne arba nuostoliuose, įskaitant atitinkamas pripažintas pajamas. Sutartinės paslaugos maržos pripažinimas pelne arba nuostoliuose turės įtakos draudimo pajamų sumai, taigi ir draudimo paslaugų rezultatui bei likusios draudimo apsaugos įsipareigojimo sumai, vėlesniais ataskaitiniais laikotarpiais.

<i>Eurais</i>	2025 m.		2024 m.	
	Išleistos draudimo sutartys	Turimos perdraudimo sutartys	Išleistos draudimo sutartys	Turimos perdraudimo sutartys
Balansinė vertė gruodžio 31 d. Sutartinės paslaugos marža	21 470 721	7 324 299	25 861 833	5 303 370
Tikėtinos sumos, pripažintos pelne arba nuostoliuose				
1 metų pokytis	2 469 298	898 249	3 362 038	583 371
2 metų pokytis	2 205 633	729 057	2 327 565	477 303
3 metų pokytis	1 967 095	618 813	2 327 565	424 270
4 metų pokytis	1 741 371	551 254	2 068 947	371 236
5 metų pokytis	1 554 296	493 653	2 068 947	318 202
6 metų pokytis	1 354 466	437 517	1 810 328	318 202
7 metų pokytis	1 175 416	386 043	1 551 710	265 168
8 metų pokytis	1 034 160	343 725	1 551 710	212 135
9 metų pokytis	908 885	307 125	1 293 092	212 135
10 metų pokytis	747 349	249 791	1 034 473	159 101
11 metų ir paskesni pokyčiai	6 312 751	2 309 073	6 465 458	1 962 247

Toliau pateiktose lentelėse matyti poveikis sutartinės paslaugos maržai, atsirandantis dėl išleistų draudimo sutarčių, kurios perėjimo datą buvo vertinamos taikant visapusišką retrospektyvinį, modifikuotą retrospektyvinį ir tikrosios vertės metodus, vertinimo pirmą kartą. Ši atskleidžiama informacija svarbi tik draudimo sutarčių, vertinamų pagal bendrojo vertinimo modelį arba kintamojo mokesčio metodą, atveju. Susijusios draudimo pajamos taip pat apima išleistas draudimo sutartis, kurios perėjimo datą buvo vertinamos taikant paskirstomųjų įmokų metodą.

<i>Eurais</i>	2025 m.				2024 m.			
	Sutartys, vertinamos taikant visapusišką retrospektyvinį metodą	Sutartys, vertinamos taikant modifikuotą retrospektyvinį metodą	Sutartys, vertinamos taikant tikrosios vertės metodą	Iš viso	Sutartys, vertinamos taikant visapusišką retrospektyvinį metodą	Sutartys, vertinamos taikant modifikuotą retrospektyvinį metodą	Sutartys, vertinamos taikant tikrosios vertės metodą	Iš viso
Draudimo pajamos iš išleistų draudimo sutarčių	0	16 104 128	0	16 104 128	0	12 058 220	0	12 058 220
Balansinė vertė sausio 1 d.								
Išleistų draudimo sutarčių sutartinės paslaugos marža	0	13 640 173	0	13 640 173	0	24 395 756	0	24 395 756
Per laikotarpį suteiktų paslaugų sutartinės paslaugos marža	0	-1 641 582	0	-1 641 582	0	-4 183 472	0	-4 183 472
Įverčių pokyčiai, koreguojantys sutartinės paslaugos maržą	0	-2 658 648	0	-2 658 648	0	-6 572 112	0	-6 572 112
Sutarčių, pirmą kartą pripažintų per laikotarpį, įtaka	0	0	0	0	0	0	0	0
Draudimo finansinės pajamos arba sąnaudos	0	0	0	0	0	0	0	0
Kita įtaka	0	0	0	0	0	0	0	0
Balansinė vertė gruodžio 31 d.								
Išleistų draudimo sutarčių sutartinės paslaugos marža	0	9 339 944	0	9 339 944	0	13 640 173	0	13 640 173

<i>Eurais</i>	2025 m.				2024 m.			
	Sutartys, vertinamos taikant visapusišką retrospektyvinį metodą	Sutartys, vertinamos taikant modifikuotą retrospektyvinį metodą	Sutartys, vertinamos taikant tikrosios vertės metodą	Iš viso	Sutartys, vertinamos taikant visapusišką retrospektyvinį metodą	Sutartys, vertinamos taikant modifikuotą retrospektyvinį metodą	Sutartys, vertinamos taikant tikrosios vertės metodą	Iš viso
Perdraudimo įmokų pagal turimas perdraudimo sutartis paskirstymas	0	1 367 907	0	1 367 907	0	939 698	0	939 698
Balansinė vertė sausio 1 d. Turimų perdraudimo sutarčių sutartinės paslaugos marža	0	5 313 899	0	5 313 899	0	4 299 330	0	4 299 330
Per laikotarpį suteiktų paslaugų sutartinės paslaugos marža	0	-1 132 875	0	-1 132 875	0	0	0	0
Įverčių pokyčiai, koreguojantys sutartinės paslaugos maržą	0	3 149 638	0	3 149 638	0	1 014 569	0	1 014 569
Sutarčių, pirmą kartą pripažintų per laikotarpį, įtaka	0	0	0	0	0	0	0	0
Draudimo finansinės pajamos arba sąnaudos	0	-6 363	0	-6 363	0	0	0	0
Kita įtaka	0	0	0	0	0	0	0	0
Balansinė vertė gruodžio 31 d.								
Turimų perdraudimo sutarčių sutartinės paslaugos marža	0	7 324 299	0	7 324 299	0	5 313 899	0	5 313 899

14.3. Draudimo sutarčių su dalyvavimo elementais pagrindiniai straipsniai

Draudimo sutarčių su dalyvavimo elementais pagrindiniai straipsnius sudaro:

<i>Eurais</i>	2025 m.	2024 m.
Finansinės investicijos	244 570 070	235 450 254
Fiksuotų pajamų	150 805 210	156 363 168
Investicijos į su investiciniais vienetais susietas gyvybės draudimo sutartis	93 764 859	79 087 086

15 pastaba. Kitos gautinos sumos

<i>Eurais</i>	2025 m.	2024 m.
2025 m. gruodžio 31 d.		
Kitos gautinos sumos	1 943 309	1 745 631
Kitas finansinis turtas, iš viso	1 943 309	1 745 631
Ateinančių laikotarpių sąnaudos	143 119	266 245
Iš anksto sumokėti mokesčiai	397 674	329 895
Nefinansinis turtas, iš viso	540 792	596 140
Kitos gautinos draudimo sumos (ne LDAI)	8 460 880	9 165 873
Iš viso	10 944 981	11 507 644

16 pastaba. Nematerialusis turtas

<i>Eurais</i>	Programinė įranga ir licencijos	Kitas nematerialusis turtas	Iš viso nematerialiojo turto
Įsigijimo savikaina			
2023 m. gruodžio 31 d.	7 618 585	598 567	8 217 152
Programinės įrangos ir licencijų įsigijimas	1 969 981	0	1 969 981
Įsigijimas – viduje sukurti IT projektai	151 559	0	151 559
Nurašymas – viduje sukurti IT projektai	0	0	0
Programinės įrangos ir licencijų nurašymas	-37 541	0	-37 541
2024 m. gruodžio 31 d.	9 702 584	598 567	10 301 151
Programinės įrangos ir licencijų įsigijimas	1 452 838	0	1 452 838
Įsigijimas – viduje sukurti IT projektai	0	0	0
Nurašymas – viduje sukurti IT projektai	0	0	0
Programinės įrangos ir licencijų nurašymas	0	0	0
2025 m. gruodžio 31 d.	11 155 422	598 567	11 753 989
Sukaupta amortizacija			
2023 m. gruodžio 31 d.	3 932 808	596 280	4 529 088
Amortizacija per metus	544 991	2 287	547 278
Nurašymas	-37 541	0	-37 541
2024 m. gruodžio 31 d.	4 440 258	598 567	5 038 825
Amortizacija per metus	742 848	0	742 848
Nurašymas	0	0	0
2025 m. gruodžio 31 d.	5 183 106	598 567	5 781 673
Apskaitinė vertė			
2023 m. gruodžio 31 d.	3 685 777	2 287	3 688 064
2024 m. gruodžio 31 d.	5 262 326	0	5 262 326
2025 m. gruodžio 31 d.	5 972 316	0	5 972 316

Finansiniais metais nematerialiojo turto nebuvo nurašyta (2024 m. nurašyta 37 541 euro vertės nematerialiojo turto). 2025 m. gruodžio 31 d. visiškai amortizuoto, bet vis dar veikloje naudojamo nematerialaus turto įsigijimo savikaina sudarė 3 992 201 eurų (2024 m. gruodžio 31 d. – 4 106 974 eurų).

17 pastaba. Ilgalaikis materialusis turtas

Ilgalaikis materialusis turtas apima Bendrovės veikloje naudojamą materialųjį turtą, kurio naudingo tarnavimo laikas yra ilgesnis nei vieni metai, ir žemę bei pastatus, kuriuos Bendrovė naudoja pati. Ilgalaikio materialiojo turto vienetai nudėvimi tiesiniu metodu.

2025 m. gruodžio 31 d. visiškai nudėvėto, bet vis dar veikloje naudojamo ilgalaikio materialiojo turto vertė sudarė 613 077 eurų (2024 m. gruodžio 31 d. – 603 252 eurų). „ERGO Life Insurance“ SE turi tik pačios naudojamo ilgalaikio materialiojo turto.

Eurais

Turto klasė	Žemė	Pastatai	Jranga ir kiti elementai	Iš viso
Įsigijimo savikaina				
2023 m. gruodžio 31 d.	0	3 595 569	1 383 560	4 979 130
Įsigijimai	0	0	12 104	12 104
Įsigijimas pagal 16-ąjį TFAS	0	662 042	295 281	957 323
Nutraukimai ir korekcijos pagal 16-ąjį TFAS	0	-77 322	-17 581	-94 903
Pardavimai	0	0	-34 926	-34 926
Nurašymas	0	0	-25 994	-25 994
2024 m. gruodžio 31 d.	0	4 180 290	1 612 444	5 792 734
Įsigijimai	0	0	718 964	718 964
Įsigijimas pagal 16-ąjį TFAS	0	1 149 579	86 590	1 236 169
Nutraukimai ir korekcijos pagal 16-ąjį TFAS	0	-44 621	-11 050	-55 670
Pardavimai	0	0	0	0
Nurašymas	0	0	-126 632	-126 632
2025 m. gruodžio 31 d.	0	5 285 248	2 280 316	7 565 564
Sukauptas nusidėvėjimas				
2023 m. gruodžio 31 d.	0	2 358 041	971 130	3 329 170
Turto, pripažinto pagal 16-ąjį TFAS, nusidėvėjimas	0	487 498	117 514	605 013
Nusidėvėjimas per metus	0	0	85 352	85 352
Pardavimas	0	0	-34 926	-34 926
Nurašymas	0	0	-25 994	-25 994
2024 m. gruodžio 31 d.	0	2 845 539	1 113 076	3 958 615
Turto, pripažinto pagal 16-ąjį TFAS, nusidėvėjimas	0	510 164	139 319	649 483
Nusidėvėjimas per metus	0	0	81 642	81 642
Pardavimas	0	0	0	0
Nurašymas	0	0	-119 282	-119 282
2025 m. gruodžio 31 d.	0	3 355 703	1 214 756	4 570 459
Apskaitinė vertė				
2023 m. gruodžio 31 d.	0	1 237 529	412 430	1 649 959
2024 m. gruodžio 31 d.	0	1 334 750	499 368	1 834 118
2025 m. gruodžio 31 d.	0	1 929 545	1 065 560	2 995 105

18 pastaba. Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai

Finansiniai įsipareigojimai pagal draudimo sutartis yra nustatomi remiantis su investicinėmis sutartimis susijusių vertybinių popierių rinkos verte. Toliau lentelėje parodytas įsipareigojimų judėjimas.

Gruodžio 31 d.	2025 m.	2024 m.
Iš investicinių sutarčių kylantys finansiniai įsipareigojimai		
Metų pradžioje	18 522 237	16 110 998
Gauti mokėjimai	6 085 799	4 675 262
Nuskaitymai ir mokesčiai už paslaugas	-1 318 268	-515 222
Suformuoti atidėjiniai ir atlikti mokėjimai	-2 174 398	-2 119 177
Vertės pokytis, sukauptos palūkanos	1 568 583	370 376
Metų pabaigoje	22 683 953	18 522 237

19 pastaba. Nuoma

Bendrovė pagal veiklos nuomos sutartis naudoja biuro patalpas, biuro įrangą ir automobilius. 2025 m. patalpų veiklos nuomos sąnaudos iš viso sudarė 27 569 eurus (2024 m. – 16 489 eurus). Šios veiklos nuomos sutartys pagal pirminį pripažinimą bei analizuojant 2025 metų naujas sutartis pagal 16-ąją TFAS buvo įvertintos kaip mažos vertės arba trumpo termino. Kito turto veiklos nuomos sąnaudų nebuvo (2024 m. kito turto veiklos nuomos sąnaudų nebuvo).

Nuoma, kai Bendrovė yra nuomininkė (16-asis TFAS)

Bendrovė pagal veiklos nuomos sutartis nuomojasi biuro patalpas, biuro įrangą ir automobilius. Daugumos biuro patalpų nuomos sutarčių sąlygos neterminuotos. Tikėtinas sutarčių galiojimo pabaigos datas įvertina atsakingi asmenys atsižvelgdami į verslo prognozes. Kai kuriose nuomos sutartyse numatytas nuomos kainos didinimas remiantis iš anksto sutartu indeksu.

Informacinių sutarčių ir biuro įrangos nuomos sutarčių laikotarpis yra nuo dvejų iki ketverių metų. Informacija apie nuomą, kaip Bendrovė yra nuomininkė, yra pateikiama toliau.

Naudojimo teise valdomas turtas ir nuomos įsipareigojimai

Su nuomojamu turtu, kuris neatitinka investicinio turto apibrėžties, susijęs naudojimo teise valdomas turtas pateikiamas kaip ilgalaikis materialusis turtas (žr. 17 pastabą „Ilgalaikis materialusis turtas“).

	Pastatai	Įranga ir kiti elementai	Iš viso
2025 m.			
Likutis sausio 1 d.	1 334 750	344 742	1 679 492
Nusidėvėjimas per metus	-510 164	-139 319	-649 483
Naudojimo teise valdomo turto įsigijimas	1 149 579	86 590	1 236 169
Naudojimo teise valdomo turto perleidimas	-44 620	-11 050	-55 670
2025 m. gruodžio 31 d.	1 929 545	280 963	2 210 508

	Pastatai	Įranga ir kiti elementai	Iš viso
2024 m.			
Likutis sausio 1 d.	1 237 529	184 556	1 422 085
Nusidėvėjimas per metus	-487 498	-117 514	-605 013
Naudojimo teise valdomo turto įsigijimas	662 041	295 281	957 322
Naudojimo teise valdomo turto perleidimas	-77 322	-17 581	-94 903
2024 m. gruodžio 31 d.	1 334 750	344 742	1 679 492

Per laikotarpį buvo nutraukta kai kurių biuro patalpų nuoma ir sudarytos kelios naujos sutartys,

Toliau nurodyta nuomos įsipareigojimų balansinė vertė ir jų judėjimas per laikotarpį:

<i>Eurais</i>	2025 m.	2024 m.
Sausio 1 d.	1 717 123	1 443 231
Įsigijimai	1 237 358	862 421
Palūkanų padidėjimas	61 690	55 109
Mokėjimai	-610 718	-643 637
Nurašymai ir perleidimai	-56 860	0
2025 m. gruodžio 31 d.	2 348 593	1 717 124

Sumos, pripažintos pelne (nuostoliuose)

2025 m. – nuoma pagal 16-ąjį TFAS	2025 m.
Nuomos įsipareigojimų palūkanos	61 690
Nusidėvėjimas per metus	649 483
Sąnaudos, susijusios su trumpalaikė nuoma	4 273
Sąnaudos, susijusios su mažaverčio turto nuoma	23 297
2024 m. – nuoma pagal 16-ąjį TFAS	2024 m.
Nuomos įsipareigojimų palūkanos	55 109
Nusidėvėjimas per metus	605 013
Sąnaudos, susijusios su trumpalaikė nuoma	2 758
Sąnaudos, susijusios su mažaverčio turto nuoma	13 731

Pagal 16-ąjį TFAS Bendrovė 2019 m. ir vėlesniais laikotarpiais pripažįsta su minėta nuoma susijusias nusidėvėjimo ir palūkanų sąnaudas, o ne veiklos nuomos sąnaudas. Nuomos įmokų diskontavimui naudota palūkanų norma 2025 m. gruodžio 31 d. buvo nuo 0,25 % iki 3,72 % (2024 m. – nuo 0,21 % iki 3,85 %) Skaičiuodama naudojimo teise valdomą turtą Bendrovė įvertino kiekvieną sutartį atskirai.

Nuomos įsipareigojimų analizė pagal terminus

2025 m. gruodžio 31 d.				
<i>Eurais</i>	Iki 1 metų	Nuo 1 iki 5 metų	Virš 5 metų	Iš viso
Su nuoma susiję finansiniai įsipareigojimai	622 042	1 379 331	347 221	2 348 593
Iš viso	622 042	1 379 331	347 221	2 348 593
2024 m. gruodžio 31 d.				
<i>Eurais</i>	Iki 1 metų	Nuo 1 iki 5 metų	Virš 5 metų	Iš viso
Su nuoma susiję finansiniai įsipareigojimai	571 450	967 617	178 056	1 717 123
Iš viso	571 450	967 617	178 056	1 717 123

20 pastaba. Kitos mokėtinos sumos ir sukauptos sąnaudos

<i>Eurais</i>	2025 m.	2024 m.
Gruodžio 31 d.		
Prekybos mokėtinos sumos	4 189 170	4 997 072
Kitos mokėtinos sumos	431 015	536 749
Mokėtini sukaupti atostoginiai	699 779	675 378
Mokėtinas gyventojų pajamų mokestis	568 198	557 361
Mokėtinas pajamų mokestis už papildomas lengvatas	6 972	9 482
Mokėtinas socialinio draudimo mokestis	283 932	261 086
Privalomasis mokėjimas už antros pakopos pensijų fondus	8 048	5 844
Mokėtinas pridėtinės vertės mokestis	540 065	272 199
Darbuotojams mokėtinos sumos	447 491	434 784
Kitos sukauptos sumos	474 810	528 635
Iš viso	7 649,480	8 278 590

21 pastaba. Akcininkai ir akcinis kapitalas

	Akcijų skaičius	Akcinis kapitalas, iš viso
2024 m. gruodžio 31 d.	15 124	4 380 213
2025 m. gruodžio 31 d.	15 124	4 380 213

Paprastosios akcijos suteikia visas teises pagal Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymą – teisę dalyvauti visuotiniame susirinkime, pelno paskirstyme ir likutinio turto paskirstyme įmonės likvidavimo atveju; teisę gauti informaciją iš valdybos apie bendrovės veiklą; pirmumo teisę pasirašyti naujas akcijas proporcingai jau turimų akcijų skaičiui akcinio kapitalo didinimo atveju ir t. t. Bendrovės įstatuose nustatyta, kad akcijų perleidimo atveju kiti akcininkai turi pirmumo teisę prieš trečiąsias šalis. Remiantis įstatais, akcijos gali būti įkeistos tik turint valdybos sutikimą.

Vienintelis „ERGO Life Insurance“ SE akcininkas yra „ERGO International“ AG (registracijos numeris HRB 40871, adresas – ERGO-Platz 1, 40198 Diuseldorfas, Vokietija). „ERGO International“ AG akcininkas yra „ERGO Versicherungsgruppe“ AG.

„ERGO Versicherungsgruppe“ AG konsoliduotosios finansinės ataskaitos, parengtos pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, prieinamos internete, adresu www.ergo.de. „ERGO Versicherungsgruppe“ AG grupės patronuojančioji įmonė yra „Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft“ AG, kurios akcijos įtrauktos į Vokietijos akcijų biržų sąrašus.

2025 m. gruodžio 31 d. įstatinį kapitalą sudaro 15 124 paprastosios vardinės akcijos, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 290 eurų. Akcinis kapitalas yra apmokėtas.

22 pastaba. Kapitalo rezervas

2025 m. gruodžio 31 d. kapitalo rezervą sudaro 15 129 289 eurų akcijų priedai, 450 591 eurų privalomasis rezervas ir 289 621 eurų kiti rezervai (2024 m. gruodžio 31 d. – 15 129 289 eurų, 450 591 eurų privalomasis rezervas ir 289 621 eurų kiti rezervai).

Įstatinis kapitalas apskaitomas pagal Bendrovės įstatus. Sumokėta suma, kuria išleistų akcijų pardavimo kaina viršija nominaliąją vertę, apskaitoma kaip akcijų priedai. Akcijų priedai gali būti naudojami Bendrovės įstatiniam kapitalui didinti ir nuostoliams dengti.

Rezervai sudaromi paskirstant ataskaitinių ir ankstesnių metų pelną visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu, laikantis LR įstatymų, poįstatyminių aktų bei Bendrovės įstatų. Įstatymo numatyti rezervai – tai privalomasis rezervas, kuris sudaromas iš paskirstytinojo pelno. Bendrovė privalo pervesti į privalomąjį rezervą 5 % paskirstytinojo pelno, kol bendra šio rezervo suma pasiekia 10 % Bendrovės įstatinio kapitalo. Privalomasis rezervas gali būti naudojamas tik Bendrovės nuostoliams padengti. Privalomoji rezervo dalis, viršijanti 10 % įstatinio kapitalo, gali būti perskirstyta, skirstant kitų finansinių metų pelną.

2025 metų pabaigoje Bendrovė buvo pilnai suformavusi privalomąjį rezervą.

23 pastaba. Tikrosios vertės rezervas

Tikrosios vertės rezervą sudaro finansinio turto, vertinamo tikrąja verte kitose bendrosiose pajamose, tikrosios vertės grynasis pokytis. Kai finansinis turtas nustojamas pripažinti, anksčiau nuosavybėje pripažintas sukauptas pelnas ar nuostoliai pripažįstami pelne (nuostoliuose).

<i>Eurai</i>	2025 m.	2024 m.
Sausio 1 d.	-8 929 855	-9 487 917
Nutrauktas pripažinimas nuosavybėje, pripažinta pelne (nuostoliuose) dėl pardavimo ir vertės sumažėjimo	-110 656	3 241
Nutrauktas pripažinimas nuosavybėje, pripažinta pelne (nuostoliuose) dėl išpirkimo ir vertės sumažėjimo	4 896	0
Grynasis tikrosios vertės pokytis, pripažintas kitose bendrosiose pajamose ar sąnaudose per metus	-1 138 864	554 822
Gruodžio 31 d.	-10 174 479	-8 929 855

24 pastaba. Draudimo / perdraudimo sutarčių finansinis rezervas (toliau – IFIE, angl. *Insurance/Reinsurance Finance Reserve*)

IFIE dažniausiai susidaro dėl pagal draudimo sutartį prisiimto įsipareigojimo, apskaičiuoto pagal VFA metodą, koregavimo. Šiame rezerve parodomi pagrindinių straipsnių, kuriuose draudėjas tiesiogiai dalyvauja, tikrosios vertės pokyčiai. Remiantis „veidrodiniu principu“, draudėjas turi pakoreguoti draudimo sutarties įsipareigojimą atsižvelgdamas į pagrindinio turto tikrosios vertės pokyčius, kurie turi tiesioginės įtakos IFIE pripažįstamai sumai.

Pagrindinės nuostatos dėl IFIE taikant VFA metodą ir „veidrodinį principą“:

pagrindinio turto tikrosios vertės pokytis: pokyčiai pirmiausia parodomi draudėjui priklausančioje pagrindinio turto dalyje, o tada ir IFIE. Draudėjui priklausanti pagrindinio turto (pvz., investicinių fondų ar portfelių) tikrosios vertės dalis pripažįstama kaip įsipareigojimo dalis.

Pripažinimas finansinės būklės ataskaitoje: IFIE – tai skirtumas tarp draudimo sutarties įsipareigojimo ir sumų, pripažintų draudėjo turimam pagrindinio turto daliai. Jis parodo būsimųjų pinigų srautų, susijusių su sutartimi, dabartinę vertę, pakoreguotą pagrindinių straipsnių tikrosios vertės pokyčių suma.

Įtaka sutartinės paslaugos maržai (toliau – CSM, angl. *Contractual Service Margin*): pagrindinių straipsnių tikrosios vertės pokyčiai taip pat turi įtakos CSM. Remiantis „veidrodiniu principu“, draudimo sutarties įsipareigojimo koregavimai dėl tokio turto pokyčių taip pat turi įtakos tiek įvykdymo pinigų srautams, tiek IFIE, ir yra pripažįstami finansinės būklės ataskaitoje.

2025 m. gruodžio 31 d. draudimo sutarčių finansinis rezervas siekė 10 258 183 eurus (2024 m. – 7 039 252 eurų). Perdraudimo sutarčių finansinis rezervas siekė 0 eurų (2024 m. – 0 eurų).

25 pastaba. Pelno mokestis

Pelno mokestį sudaro einamasis ir atidėtas mokestis.

2025 m. Bendrovė patyrė 2 975 844 eurus mokestinį nuostolį.

2025 m. pelno mokesčio apskaičiavimui Lietuvos Respublikoje taikytas 16 proc. pelno mokesčio tarifas. 2024 m. – 15 proc. pelno mokesčio tarifas.

Pagal Latvijos Respublikos pelno mokesčio įstatymą pelno mokestis taikomas tik paskirstytam arba paskirstytinam pelnui, o nepaskirstytas ir perinvestuotas pelnas neapmokestinamas. Teisės aktų nustatytas 20 proc. pelno mokesčio tarifas taikomas apskaičiuotai bendrai (angl. *grossed-up*) mokesčio bazei (grynojo paskirstytino pelno suma dalijama iš koeficiento 0,8), todėl paskirstytam pelnui taikomas 25 proc. galiojantis mokesčio tarifas.

Ataskaitiniu laikotarpiu Bendrovė paskirstė pelną dividendams, dėl ko pagal Latvijos įstatymus buvo apskaičiuotas pelno mokestis. Atsižvelgiant į tai ataskaitiniu laikotarpiu buvo pripažintas einamojo laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos ir susijęs pelno mokesčio įsipareigojimas.

Atidėtas mokestis apskaičiuojamas atsižvelgiant į laikinuosius skirtumus tarp turto ir įsipareigojimų sumų atskirose finansinėse ataskaitose bei jų verčių mokesčių tikslais. Atidėtojo mokesčio suma priklauso nuo numatomo turto panaudojimo ir įsipareigojimų padengimo ateityje bei numatomų tada galiosiančių mokesčių tarifų.

Atidėtojo mokesčio turtas yra pripažįstamas tik tuomet, kai tikimasi, kad ateityje Bendrovė turės pakankamai mokestinio pelno, kuris leis panaudoti mokestinę naudą. 2025 m. gruodžio 31 d. pripažintas atidėtojo mokesčio sudarė: 122 270 eurų (2024 m. gruodžio 31 d. – 119 067 eurus). Atidėtas pelno mokestis buvo skaičiuojamas taikant 17 proc. tarifą (2024 m. – 16 proc.).

Bendrovės nuomos mokėjimai yra išskaitomi mokesčių tikslais. Skaičiuodama su nuoma susijusį atidėtąjį mokestį, Bendrovė atskirai vertina nuomos turtą ir įsipareigojimus. Bendrovė atskirai apskaito atidėtąjį mokestį nuo sandorių, iš kurių pirminio pripažinimo metu atsiranda vienodos apmokestinamųjų ir įskaitomųjų laikinųjų skirtumų sumos, kurias sudengus gaunamas nulis. Atidėtas mokestis pripažįstamas nuo vėlesnių apmokestinamųjų ir laikinųjų skirtumų.

Eurais

	2025 m.	2024 m.
Pelno mokesčio sąnaudos		
Pelno mokesčio sąnaudos	-875 000	0
Atidėtojo pelno mokesčio pokytis	3 203	-4 707
Pelno mokesčio (sąnaudų) pajamų iš viso	-871 797	-4 707

Eurais

	2025 m.	2024 m.
Pripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas		
Išskaitomi laikinieji skirtumai iš kitų įsipareigojimų: (atostoginių įsipareigojimai darbuotojams)	122 270	119 067
Nuomos įsipareigojimai, susiję su naudojimo teise valdomu turtu	-114 361	-146 042
Atidėtojo pelno mokesčio turtas iš viso	7 910	-26 975
Atimti: atidėtojo mokesčio įsipareigojimą, sudengtą su atidėtojo mokesčio turtu	114 361	146 042
Atidėtojo mokesčio turtas, grynąja verte	122 270	119 067

	2025 m.	2024 m.
Pripažintas atidėtojo mokesčio įsipareigojimas	2025 m.	2024 m.
Naudojimo teise valdomas turtas	114 361	146 042
Atidėtojo mokesčio įsipareigojimo iš viso	114 361	146 042
Atimti: atidėtojo mokesčio turtą, sudengtą su atidėtojo mokesčio įsipareigojimu	-114 361	-146 042
Atidėtasis mokesčio įsipareigojimas grynąja verte	0	0

Mokestiniai nuostoliai yra susiję su Bendrovės veikla Lietuvoje. Jie perkeliama neribotą laiką ir gali būti sudengiami su Lietuvoje uždirbtu mokestiniu pelnu.

Eurais

	2025 m.	2024 m.
Nepripažintas atidėtojo pelno mokesčio turtas	2025 m.	2024 m.
Mokestiniai nuostoliai	4 075 910	3 374 789
Iš viso	4 075 910	3 374 789

Eurais

	2025 m.	2024 m.
Pelno apskaitos tikslais ir pelno mokesčio sąnaudų sutikrinimas	2025 m.	2024 m.
Pelnas prieš apmokestinimą	7 665 781	10 463,915
Patronuojančiosios įmonės šalyje taikomas tarifas.	1 226 525	1 569 587
Mokesčių tarifų užsienio jurisdikcijose įtaka	-913 272	-1 073 526
Neapmokestinamų pajamų ir neapmokestinamų sąnaudų įtaka	-232 974	-1 028 850
Neleidžiami atskaitymai.	90 397	73 006
Perėjimo prie 17-ojo TFAS mokesčio įtaka	0	0
Nepripažinto atidėtojo mokesčio turto pokytis	701 121	464 489
Anksčiau nepripažintų mokestinių nuostolių pripažinimas	0	0
Praėjusių metų pelno mokesčio įtaka	0	0
Pelno mokesčio sąnaudos (pajamos) per metus	-871 797	-4 707

26 pastaba. Sandoriai su susijusiomis šalimis

Bendrovė šalis laiko susijusiomis, kai viena kontroliuoja kitą arba daro reikšmingą įtaką kitos šalies veiklos sprendimams. Susijusios šalys:

- patronuojančioji įmonė „ERGO International“ AG, o vadovaujančioji kontroliuojanti šalis – „Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft“ AG;
- asocijuotosios įmonės;
- kitos tai pačiai grupei priklausančios įmonės;
- Bendrovės vadovai ir priežiūros organų nariai bei asmenys, turintys reikšmingą akcijų dalį, išskyrus atvejus, kai minėti asmenys negali daryti reikšmingos įtakos Bendrovės veiklos sprendimams.

Be to, susijusios šalys apima su pirmiau minėtais asmenimis susijusias bendroves ir jų artimus šeimos narius.

2021 m. birželio 15 d. Bendrovė pirmą kartą investavo į MEAG alternatyvų investavimo fondą MEAG Infrastructure Debt Fund II (LU2182118013). 2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovės investicijos į fondą siekė 6,6 mln. eurų (2024 m. – 6,5 mln. eurų). Bendrovės įsipareigojimas iš viso sudarė 8 000 000 eurų.

MEAG Infrastructure Debt Fund II investuoja į pasirinktus infrastruktūros projektus Vokietijoje, Europoje ir JAV. Šie projektai gali būti bet kuriame segmente, pvz. transportas, energijos tiekimas, atsinaujinanti energija, komunikacija ar socialinė infrastruktūra. Prieš priimdama sprendimą investuoti į tam tikrą turtą, MEAG kartu su Munich Re ekspertais atlieka visų projektų kruopštaus patikrinimo procesą.

Atlygis svarbiausiems vadovams

Svarbiausi Bendrovės vadovai – tai Bendrovės direktorius. Atlygio svarbiausiems vadovams suvestinė už metus pateikiama toliau:

	2025 m.	2024 m.
Darbo užmokestis	83 335	83 301
Socialinio draudimo mokestis	0	0
Kitos trumpalaikės išmokos darbuotojams	0	0
Premijos	0	0
Iš viso išmokų svarbiausiems vadovams	83 335	83 301

Lentelėje atskleistos sumos yra sumos, kurios ataskaitiniu laikotarpiu buvo pripažintos sąnaudomis, susijusiomis su svarbiausiais vadovais.

Atlygis, priedai už veiklos rezultatus ir kitos išmokos valdybai per metus sudarė 547 419 eurų (2024 m. – 502 496 eurus). Valdybos pirmininkas atlygį Bendrovėje gauna tik kaip Bendrovės direktorius. Priežiūros organo nariams atlygis nebuvo mokamas.

Valdybos nario atlygį sudaro fiksuotas atlygis ir išmokos už veiklos rezultatus. Išmokos už veiklos rezultatus priklauso nuo to, kaip pavyksta pasiekti tikslų ir uždavinių, dėl kurių prieš prasidedant finansiniams metams kiekvienas valdybos narys susitaria su priežiūros organo pirmininku.

Toliau pateikiami sandoriai su susijusiomis šalimis:

Eurais

Gruodžio 31 d.	Gautinos sumos 2025 m.¹	Gautinos sumos 2024 m.¹	Mokėtinos sumos 2025 m.	Mokėtinos sumos 2024 m.
Susijusios šalys				
Grupės patronuojančioji įmonė – Münchener Rück	0	0	676 657	630 193
Kitos grupės įmonės	15 814 042	15 779 296	473 043	344 191

Eurais

	Įsigytos paslaugos 2025 m.	Įsigytos paslaugos 2024 m.	Parduotos paslaugos 2025 m.²	Parduotos paslaugos 2024 m.²
Susijusios šalys				
Grupės patronuojančioji įmonė – Münchener Rück	543 018	771 936	83 369	102 518
Kitos grupės įmonės	5 266 125	6 748 858	746 504	7 061 233

¹ Įskaitant „ERGO Insurance“ SE suteiktą 15 500 000 eurų paskolą (2024 m. – 15 500 000 eurų), įskaitant 198 233 eurus susijusių palūkanų (2024 m. – 198 233 eurus), iš viso 15 698 233 eurus (2024 m. – 15 698 233 eurus).

² Įskaitant „ERGO Insurance“ SE suteiktos paskolos palūkanas, kurios sudarė 449 090 eurų (2024 m. – 866 520 eurų).

27 pastaba. Neapibrėžtumai

2025 m. gruodžio 31 d. Bendrovė nedalyvavo jokiose teisminėse procedūrose, kurios, vadovybės nuomone, turėtų reikšmingos įtakos atskirosioms finansinėms ataskaitoms.

Bendrovė ir toliau vykdo įsipareigojimą investuoti iki 0,5 mln. eurų į fondą „MEAG Infrastructure Debt Fund II“. Kapitalas bus pareikalautas, kai turto valdytojas pasirašys paskolos sutartį su kita infrastruktūros bendrove.

Įsipareigojimas klasifikuojamas kaip neapibrėžtasis įsipareigojimas, todėl neparodomas Bendrovės finansinėse ataskaitose.

28 pastaba. Įvykiai po ataskaitinio laikotarpio pabaigos

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos ir iki finansinių ataskaitų tvirtinimo dienos nebuvo svarbių įvykių, kurie turėtų būti atskleisti, išskyrus tai, kad Lietuvoje 2026 m. pelnas bus apmokestinamas 17 proc. tarifu.

Nuo 2026 m. sausio 1 d. Lietuvoje bus privaloma mokėti įmoką į Gynybos fondą, kuri sudarys 10 proc. nuo tam tikrų draudimo įmokų. Gyvybės draudimo srityje įmoka bus skaičiuojama tik nuo sveikatos draudimo produktų, o ilgalaikio taupymo ir investicinio gyvybės draudimo produktams ši įmoka nebus taikoma. Šiuo teisės aktų pakeitimu siekiama didinti šalies gynybos finansavimą. Bendrovė toliau stebi finansinį įnašo poveikį savo veiklai ir rezultatams.

Didėjanti geopolitinė įtampa Artimuosiuose Rytuose, ypač plataus masto konflikto, apimančio Iraną, Izraelį ir Jungtines Amerikos Valstijas, rizika, padidino neapibrėžtumą pasaulio finansų ir energijos rinkose. Šie pokyčiai gali padidinti nepastovumą, sutrikdyti tiekimo grandines ir kelti galimą riziką ekonominiams stabilumui ir kapitalo rinkos rezultatams.

Nuo konflikto pradžios pajamingumo kreivė pasislinko aukštyn, atspindėdama tikėtiną didesnį infliacijos lygį. Tačiau šiame etape dauguma rinkos dalyvių tikisi, kad problema bus išspręsta gana greitai. Užsitęsęs konfliktui ir sutrikus energijos išteklių eksportui iš šio regiono, gali būti tikimasi didesnio lygio infliacijos, o tai savo ruožtu neigiamai paveiktų obligacijų kainas.

Nors tokie pokyčiai neturi tiesioginės įtakos pelno (nuostolių) ataskaitai, jie veikia perkainojimo rezervą ir kitas bendrąsias pajamas. Tačiau, atsižvelgiant į pinigų srautų suderinimo principą bei pirkimo ir laikymo investavimo strategiją, tikimasi, kad tai bus tik laikina kliūtis.

2025 m. finansinių ataskaitų parašai

„ERGO Life Insurance“ SE valdyba parengė Bendrovės veiklos apžvalgą ir 2025 m. finansines ataskaitas.

Ursula Clara Deschka

Valdybos pirmininkė 2026 m. balandžio 15 d.

Laimė Naruševičienė

Valdybos narys 2026 m. balandžio 15 d.

Tadas Dovbyšas

Valdybos narys 2026 m. balandžio 15 d.

Aija Medne

Valdybos narys 2026 m. balandžio 15 d.

1 priedas.

Pelno paskirstymo projektas

„ERGO Life Insurance“ SE valdyba vienintelei akcininkei „ERGO International“ AG siūlo:

- 1) nedaryti perkėlimų į kapitalo rezervą, nes kapitalo rezervas viršija lygį, nustatytą įstatuose;
- 2) nedaryti perkėlimų į kitus rezervus;
- 3) vieninteliui akcininkui paskirstyti 3 500 000 eurų dividendų.