



SALVA
K I N D L U S T U S

**SALVA KINDLUSTUSE AS
MAJANDUSAASTA ARUANNE**

2012

Sisukord

Salva Kindlustuse AS üldandmed	4
Tegevusaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruanne	17
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	17
Konsolideeritud bilanss	18
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	19
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	20
Raamatupidamise aastaaruande lisad	21
1. Ettevõtte üldandmed	21
2. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	21
2.1. Koostamise alused	21
2.2. Peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõte	21
2.3. Arvestuspõhimõtete muudatused	29
2.4. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud hinnangud ja eeldused	32
3. Tulud kindlustuspreemiatest netona edasikindlustusest	34
4. Teenus- ja komisjonitasu tulu	34
5. Investeeringute netotulu	34
6. Muud äritulud	34
7. Esinenud kahjunõuded	35
8. Tegevuskulud	36
9. Tulumaks	36
10. Edasikindlustuse tulem	36
11. Materiaalne põhivara	37
12. Immateriaalne vara	38
13. Finantsinvesteeringud	39
13.1. Aktsiad ja osalused	40
13.2. Võlakirjad	40

13.3. Laenud	42
13.4. Tähtajalised hoiused	42
13.5. Finantsinstrumentide hindamine vastavalt IFRS 7 tasemetele	43
14. Nõuded edasikindlustuslepingutest	43
15. Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	43
16. Raha ja raha ekvivalendid	44
17. Omakapital ja omavahendite normatiiv	45
18. Salva Kindlustuse AS riskipoliitika- ja juhtimine	46
19. Kahjude kujunemine	54
20. Kohustused kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse osa	55
20.1 Ettemakstud preemiate eraldis	56
20.2 Rahuldamata nõuete eraldis	56
21. Kohustused edasikindlustusest	57
22. Kohustused otsesest kindlustustegevusest	57
23. Viitvõlad ja muud ettemakstud tulud	57
24. Kasutusrent	58
25. Eraldised ja potentsiaalsed kohustused	58
26. Tehingud seotud osapooltega	59
27. Tütaretevõtted	59
28. Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded nagu need on nõutud Eesti Raamatu- pidamise Seaduses	60
Juhatuse allkirjad 2012. aasta majandusaasta aruandele	64
Audiitori järeldusotsus	65
Kasumi jaotamise ettepanek	66

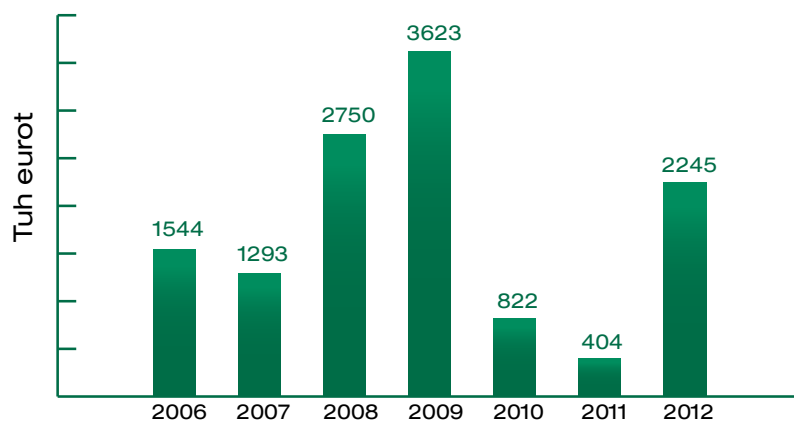
Salva Kindlustuse AS üldandmed

Ärinimi:	Salva Kindlustuse AS
Aadress:	Pärnu mnt.16, 10141 Tallinn
Äriregistri kood:	10284984
Telefon:	6800 500
Faks:	6800 501
Elektronpost:	salva@salva.ee
Interneti kodulehekülg:	http://www.salva.ee
Põhitegevusala:	kahjukindlustus
Majandusaasta algus:	01.01.2012
Majandusaasta lõpp:	31.12.2012
Tegevjuht:	Tiit Pahapill
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS

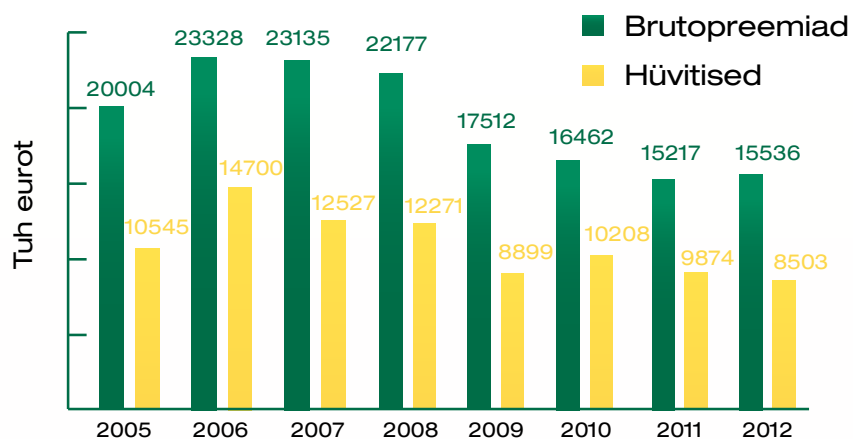
Tegevusaruanne

Tähtsamad näitajad

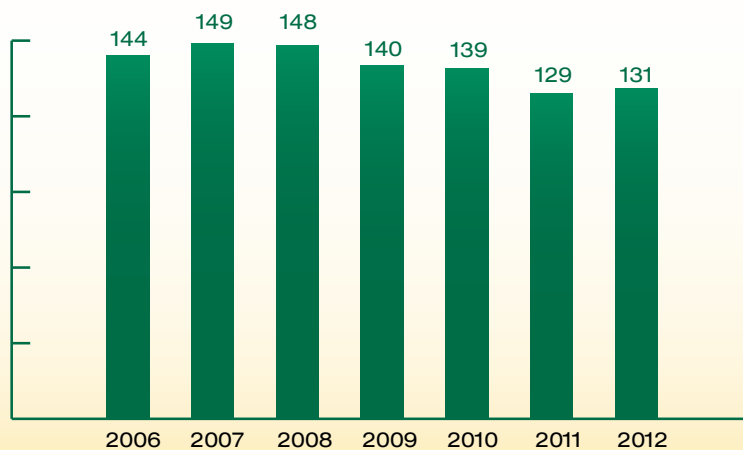
Kasum



Brutopreemiad ja hüvitised



Töötajate arv



Visioon, missioon ja strateegia

Visioon

Olla klientide silmis hea kodumaise kindlustusseltsi võrdkujuks.

Missioon

Oleme pidevalt arenev kahjukindlustusselts, mis läbi meie töötajate professionaalsete kogemuste, korrektse asjaajamise ja kliendisõbraliku suhtumise pakub usaldusväärset kindlustusteenust kõigile klientidele ning koostööpartneritele.

Väärtused

Tugevad kahepoolsed kliendisuhted

Meie juurde on lihtne ja mugav pöörduda kõigis esindustes üle Eesti, koduleheküljelt või telefoni teel. Iga klient on meile eriline, kontaktid meie ja klientide vahel on alati suunatud mõlemat poolt rahuldava tulemuse saavutamiseks. Klientide usaldus on meie suurim väärtus.

Motiveeriv töökeskkond

Pakume oma töötajatele kaasaegset ja innovatiivset keskkonda, kus pole unustatud hea tulemuse saavutamiseks vajaliku meeskonnatunde loomise kõrval ka igaühe personaalseid vajadusi. Koolitame pidevalt töötajaid, hindame haritust ning professionaalset eneseteostust. Arvestame iga töötaja panust üldiste eesmärkide saavutamisel.

Kvaliteetne ja usaldusväärne teenus

Tagame pakutava kindlustusteenuse kvaliteedi pikaajaliste kogemuste, korrektse asjaajamisstiili ning kiire reageerimisvõimega. Pöörame olulist tähelepanu riskide maandamisele ning teenuste pidevale täiustamisele. Jääme kõigis situatsioonides avatuks ning objektiivseks, kvaliteedis kvantiteedi nimel allaandmisi ei tee. Klient võib meie peale kindel olla.

Üldandmed

Salva Kindlustuse AS (edaspidi Selts) on tegev Eesti kahjukindlustusturul aastast 1993 ning on peagi kahekümne tegevusaastaga tõusnud üheks juhtivamaks täisteenust pakkuvaks kahjukindlustusseltsiks Eestis. Selts on registreeritud ja tegutseb Eestis.

Tänapäeval kuuluvad seltsi portfelli kõik enamlevinud kahjukindlustustooted, mida on kokku üle 15-ne. Seltsi klientideks on eraisikud, ettevõtted ja avaliku sektori ettevõtted ja asutused.

Seltsi esindused (8) ja müügipunktid (11) asuvad üle Eesti ja peakontor Tallinnas.

Salva Kindlustuse AS kontsern

Konsolideerimisgruppi kuuluvad äriühingud

Ärinimi	Register	Registreerimisaeg	Aadress	Põhitegevus	Osalus (%)
Salva Kindlustuse AS	10284984	märtsis 1993	Pärnu mnt.16, Tallinn	kahjukindlustus	100%
Salva Kahjukäsitluse OÜ*	10259383	septembris 1997	Tammsaare tee 118B, Tallinn	kindlustusjuhtumite käsitlemine, sõidukite rent, varade haldus	100%
Business Information Systems OÜ*	11611994	märtsis 2009	Pärnu mnt 16, Tallinn	teadus- ja arendustegevus muude loodus- ja tehnikateaduste vallas	49%

Emaettevõtte on Salva Kindlustuse AS, kelle põhitegevusalaks on kahjukindlustus.

*Salva Kindlustuse AS konsolideeritud tütarettevõtjad.

Majanduskeskkond

2012. aastal Eesti majanduse kasvuhoog ennustuspäraselt rauges ning oli esialgsel hinnangul 3,2 %-i. Ekspordinäidude kasvu kahanemine ja ettevaatlik sisenõudlus olid selle tendentsi peamisteks põhjusteks.

2012. aasta kolmandas kvartalis kasvas majapidamiste tarbimine sisetulekutest märksa kiiremini ja säästmine langes madalale tasemele. Neljanda kvartali andmed viitavad sellele, et sisenõudlusega seotud näitajate, nagu jaemüük, kasv on aeglustunud ning ekspordiga seotud näitajate, nagu tööstustoodang, aastakasv on kiirenenud.

Vaadeldes Baltikumi tervikuna on 2013. aastal kasvumootoriks peamiselt sisenõudlus, mida juhivad madalad intressimäärad, mõningane sisetulekute suurenemine ja tööturu olukorra paranemine. Eestis hoiab seda arengut kindlasti osaliselt tagasi energiahindade kasvust tulenev sisendite hinnatõus. Toetudes erinevatele eksperthinnangutele eeldame, et 2013. aasta majanduskasvuks võiks kujuneda ca 3%-i.

Olles väike ning avatud majandus sõltub meie heaolu peamiste kaubanduspartnerite - Skandinaavia ning Saksamaa arengutest. Kahjuks peame tõdema, et neid keskkondi mõjutab pigem jätkuv kindlustunde puudumine. Sisenõudluse kasvu potentsiaal on kahjuks piiratud ning jätkusuutliku kasvu alus moodustub eksprodivõimekuse pinnalt.

Kokkuvõtteks võib öelda, et tegutseme jätkuvalt ebastabiilses keskkonnas, kuid mõningad märgid viitavad üldiste kasvu- ning taastumisootuste paranemisele.

Kahjukindlustusturg

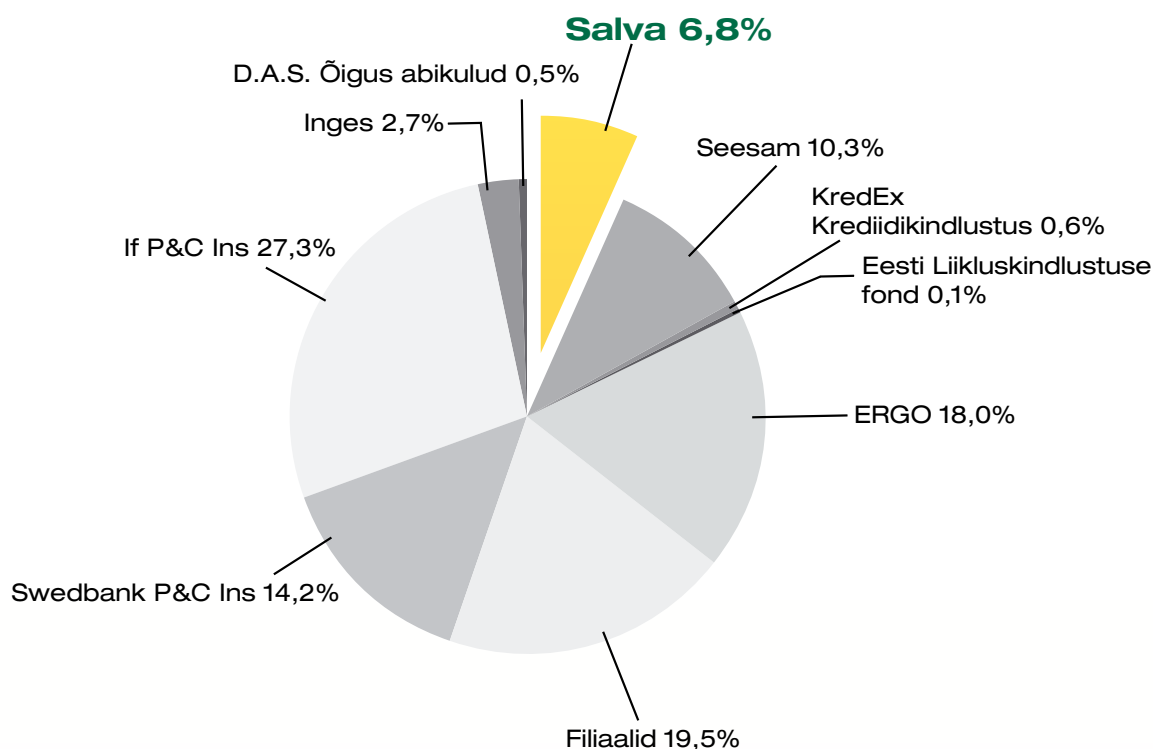
Kahjukindlustusseltsid ja filiaalid kogusid 2012. aastal Eesti kindlustusturul preemiaid kokku 230 284 tuhat eurot. 2011. aastaga võrreldes on preemiate maht suurenenud 6% võrra (2011. aastal 216 278 tuhat eurot).

Kahjukindlustusturul on suurim osakaal mootorsõidukitega seotud kindlustusliikidel - kohustuslik liikluskindlustus (osakaal 27%), vabatahtlik sõidukikindlustus (osakaal 35%). Varakindlustuse osa

moodustab 26 % ning ülejäänud kindlustusliigid kokku 12% kahjukindlustusturust. 2012. aasta väljamakstud kahjuhüvitiste maht oli 129 494 tuh eurot, mis on võrreldes eelmise aasta sama perioodiga vähenenud 3% (2011. aastal 134 123 tuh eurot).

Kindlutspreemiate struktuur ei ole viimastel aastatel muutunud. Sama struktuur kajastub kahjuväljamaksetes, mille väljamaksutase 2012. aasta lõpuks oli 56% (2011. aastal 62%).

Kahjukindlustusseltside ja välisfiliaalide osad kogutud preemiates 2012. aasta lõpuks



2012. aastal pöördus kahjukindlustusturg üle pika aja jälle üsna korralikku mahulisse kasvu. Kui 2011. aasta jäi eelnenud aastaga ligikaudselt samale tasemele (langus 0,5%), siis 2012. aasta võrreldes 2011. aastaga tõi 6,5% kindlustusmaksete mahu kasvu, mis näitab, et Eesti majandus elavneb ja nii ettevõtted kui eraisikud on oma tarbimises julgemad ja varade maht, mida kindlustatakse, on kasvanud.

2012. aasta kindlustusmaksete kasv tuli peamiselt uute klientide ja uute varade kindlustamise arvelt, kuna enamustes kindlustusliikides kindlustustariifid olid stabiilsed või näitasid isegi nõrka languse trendi. Ainukese erandina võib välja tuua reisikindlustuse turu, kus kindlustustariifid mõnevõrra kasvasid.

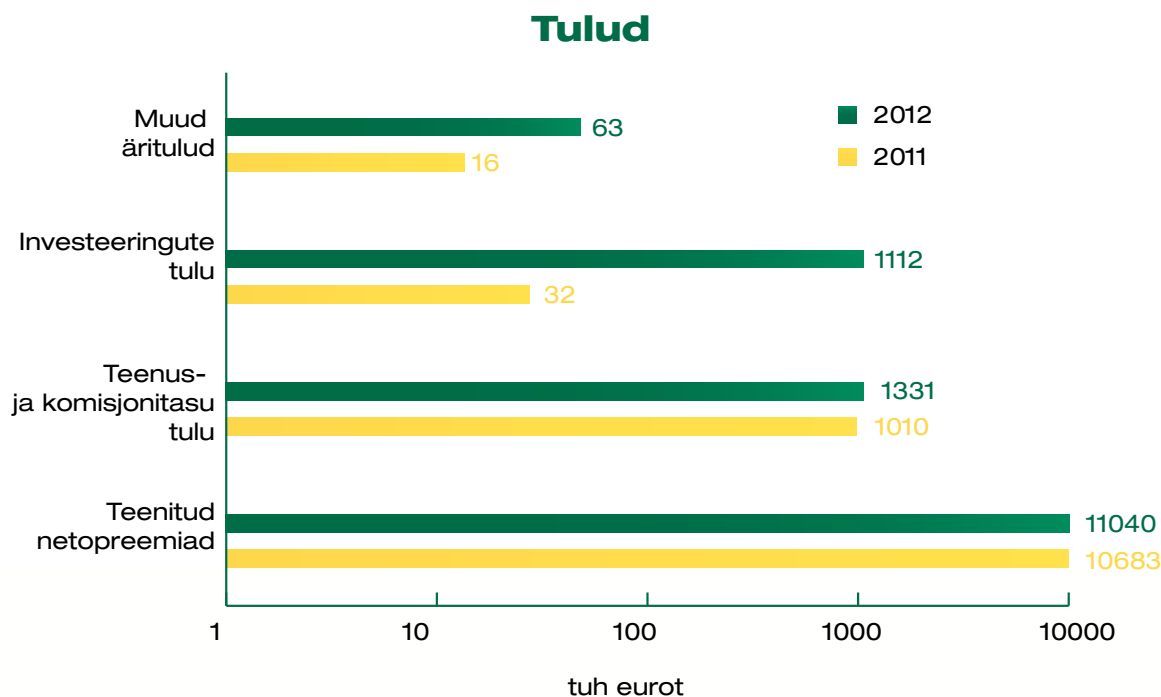
Sõidukitega seotud kindlustusliikide jaoks, mis moodustavad kahjukindlustusturust 62%, oli aasta soodne seoses oluliselt pehmema talvega nii aasta alguses kui ka aasta lõpus. Sellest tulenevalt on oodata enamustele kindlustusseltsidele positiivseid aastatulemusi. Liikluskindlustuse turg oli siiski vaatamata leelele talvele kokkuvõttes 1,5 miljoni euroga tehnilises kahjumis, mis viitab sellele, et enamuste kindlustusandjate liikluskindlustuse tariifid on endiselt alahinnatud ja selles segmendis on oodata järgnevatel aastatel kindlustusmaksete kasvu. 2014. aasta keskpaigast on oodata ka uue Liikluskindlustuse seaduse jõustumist, mis peaks samuti kindlustustariife tõstma seoses laiemate kindlustuskaitsete pakkumisega kannatanule.

2012. oli suhteliselt varakahjurohke aasta, mis viitab sellele, et kodukindlustuse turul on oodata kindlustustariifide tõusu, kuid selle suurus seoses tiheda konkurentsiga turul ei ole ilmselt väga suur.

2013. aastalt ootame sarnast või veidi aeglustuvat kahjukindlustusturumahu kasvu kui möödunud aastal ja seda toetavad liikluskindlustuse oodatav hinnatõus ning jätkuv klientide majanduslik aktiivsus.

Finantstulemused

Salva Kindlustuse AS 2012. aasta konsolideeritud kasumiks kujunes 2 245 tuh eurot (2011. aasta kasum 404,4 tuh eurot).



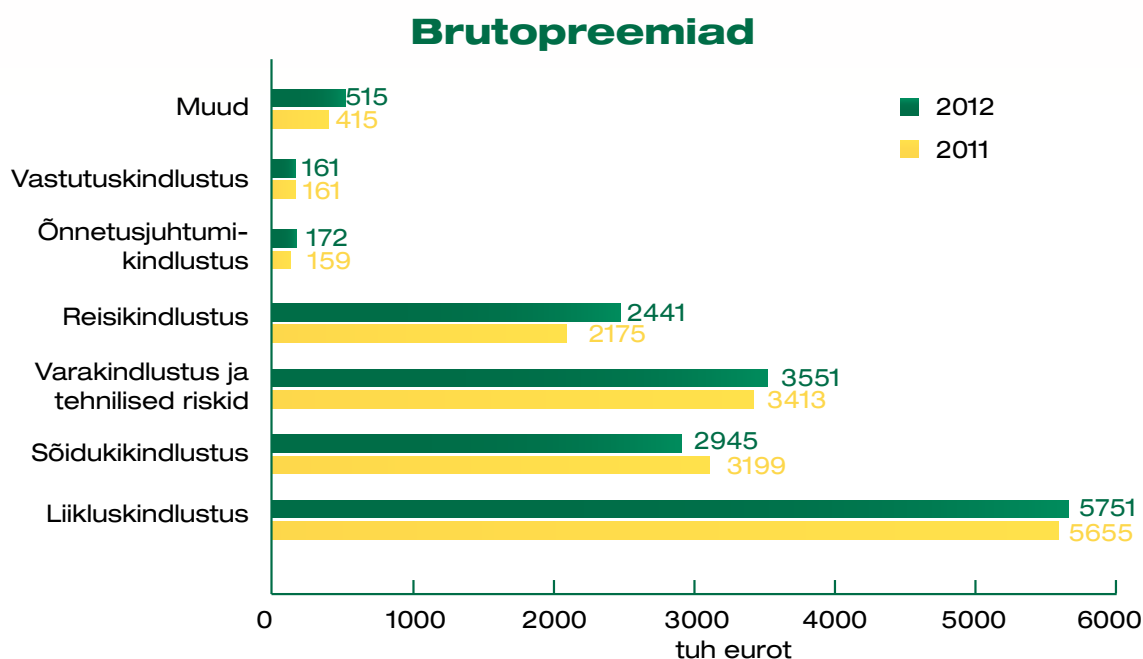
2012. aasta tulud kokku suurenesid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 15,4%, suures osas investeeringute netotulu arvelt. Sealhulgas suurenesid teenitud preemiad netona edasikindlustusest 3%, teenus- ja komisjonitasu tulud suurenesid 32%. Investeeringute tulu kasvas oluliselt, kasvades üle 33 korra.

Kindlustusmaksete kogusumma moodustas 15 536 tuh eurot, mis on 2% võrra suurem kui 2011. aasta 15 217 tuh eurot.

Kindlustuspreemiad vähenesid vabatahtlikus sõidukikindlustuses 8%. Preemiad kasvasid kõige rohkem reisikindlustuses 12%, õnnetusjuhtumi kindlustuses 8% ja varakindlustuses 4%.

2012. aasta kindlustustegevuse kasumiks kujunes 1 385 tuh eurot. Eelmise aasta kasum oli 745 tuh eurot. Konsolideeritud kahjusuhe netona edasikindlustusest oli 54,66% (2011. aasta näitaja oli 59,98%) ja see on vähenenud juba kolmandat aastat.

Salva Kindlustuse AS kindlustuspreemiad liigiti 2011–2012



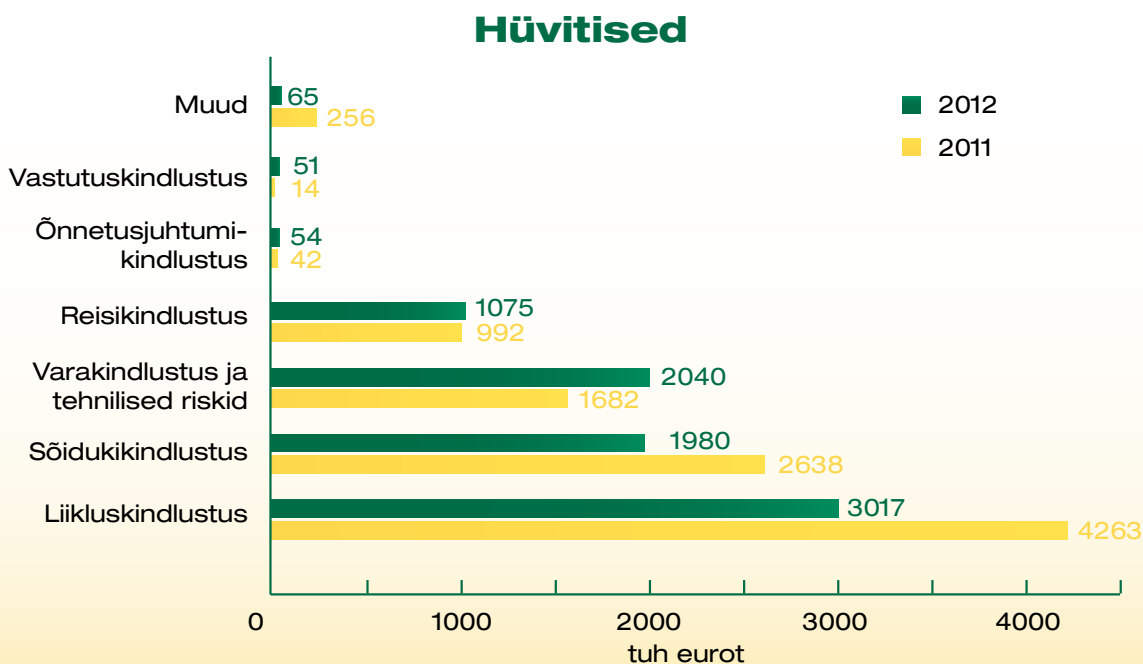
Kahjunõuded

2012. aasta esinenud kahjunõuete kogusumma moodustasid 8 503 tuh eurot ning on võrreldes möödunud aastaga vähenenud 6% (2011. aastal 9 073,5 tuh eurot). Sealhulgas kahjude väljamaksed vähenesid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 13%, kahjukäsitluskulud kasvasid 3% ja tulu tagasinõuetest ning jääkvarast suurenes 24%.

Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest vähenesid 6%.

Kahjusuhte näitaja 54,66% on võrreldes eelmise aastaga veidi paranenud. Võrreldes mõne eelmise aastaga on tänu suhteliselt lumevaese talve tõttu sõidukikindlustuse kahjude arv vähenenud, kuid põllumajandusmasinatega toimunud kahjud halvendasid varakindlustuse portfelli.

Salva Kindlustuse AS kahjuhüvitised liigiti 2012-2011



Rahuldatud kahjunõuete arv moodustas 2012. aastal 7 965 ja vähenes võrreldes eelmise aastaga 21% (2011. aastal 10 089 tk).

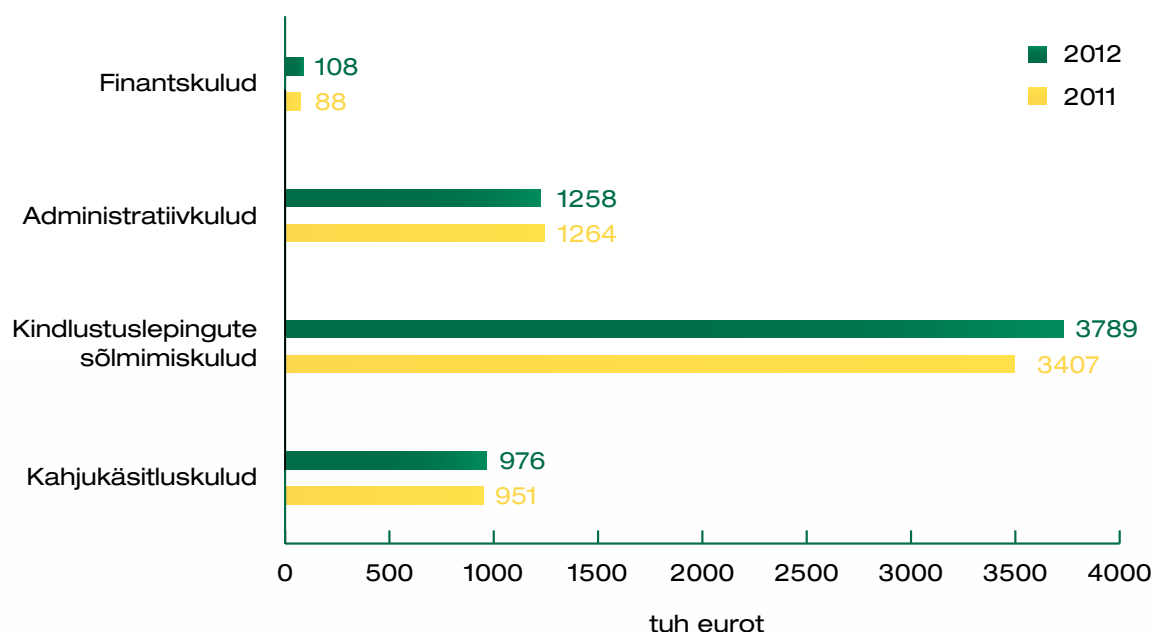
Kahjujuhtumite koguarv on jätkuvalt suur osakaal sõidukikindlustusega seotud kahjujuhtumitel: liikluskindlustuse kahjujuhtumid moodustavad 36% ja vabatahtliku sõidukikindlustuse kahjud 23% kahjujuhtumite arvust. 2011. aastal oli nende osatähtsus vastavalt 38% ja 29%. Varakindlustuse kahjude arv on vähenenud 7%, kuid nende osatähtsus on suurenenud 1% võrra.

Tegevuskulud

2012. aasta tegevuskulud kasvasid eelmise aastaga võrreldes 9%, moodustades 5 182 tuhat eurot, sh. administratiivkulud kasvasid 2%, kindlustuslepingute sõlmimiskulud 11% ja finantskulud 23%. Eelmise aastaga võrreldes kasvasid sõlmimiskulude hulgas kajastuvad tööjõukulud 12% ning vahendajatele makstud komisjonitasud vähenesid 1%. Sõlmimiskulude kasv on vastavuses preemiate mahu kasvuga, aga vahendajate osatähtsuse vähenemisega müügikanalina. Samuti on mõjutanud sõlmimiskulude kasvu kindlustustarkvara soetusega kaasneva immateriaalse vara amortisatsioonikulu suurenemine.

Konsolideeritud kulude suhe preemiatesse netona edasikindlustusest moodustas 2012. aasta lõpuks 32,8% (2011. aasta näitaja oli 33,04%).

Tegevuskulud



Bilanss

Salva Kindlustuse AS varade konsolideeritud väärtus moodustas 2012. aasta lõpuks 28 694 tuhat eurot.

Nõuded otsesest kindlustustegevusest vähenesid 2012. aastal 24% ja nende osakaal varadest moodustas 4%.

Investeeringute maht võrreldes 2011. aasta lõpuga on kasvanud 16%, ulatudes 17 543 tuhat euroni. Investeeringute osakaal varadest moodustab 61%.

Kohustused kindlustuslepingutest moodustasid 2012. aasta lõpul varadest 43% ning vähenesid võrreldes eelmise aasta lõpuga 1% 12 197 tuhat euroni.

Klientide ettemaksed ja kohustused edasikindlustusandjatele vähenesid 17% ning moodustasid 4% varadest.

Omakapital

Salva Kindlustuse AS omakapital kasvas 2012. aastal 16%, ulatudes 14 044 tuh euron. 2012. aastal maksti omanikele dividende 320 tuh eurot.

Investeeringustegevus

Salva Kindlustuse AS investeeringute kureerimisega strateegilisel tasandil tegeleb finantsriskide juhtimise komitee- igapäevane tegevus on delegeeritud mõnevõrra väiksema koosseisu kätte. Kohustuste ja vastutuse selline jaotus on ennast siiani igati õigustanud, tagades piisava kontrolli ning vajadusel kiire otsustusvõime.

2012. aasta finantsinvesteeringute portfelli iseloomustav märksõna oli varem võetud riskide ja sellele vastava tulemuslikkuse realiseerimine. Hoitavas positsioonis tehtud muudatused, mis valdavalt tulenesid positsiooni reinvesteeringust, õigustasid ning konsolideeritud kasumiks investeeringustegevusest kujunes 1 004 tuh eurot. Eelmise aasta sama perioodi kahjum oli 55,1 tuh eurot. Konsolideeritud investeeringute tootlus aasta baasil oli 6,1%, sh. võlakirjade portfelli keskmine tootlus oli 6,7%.

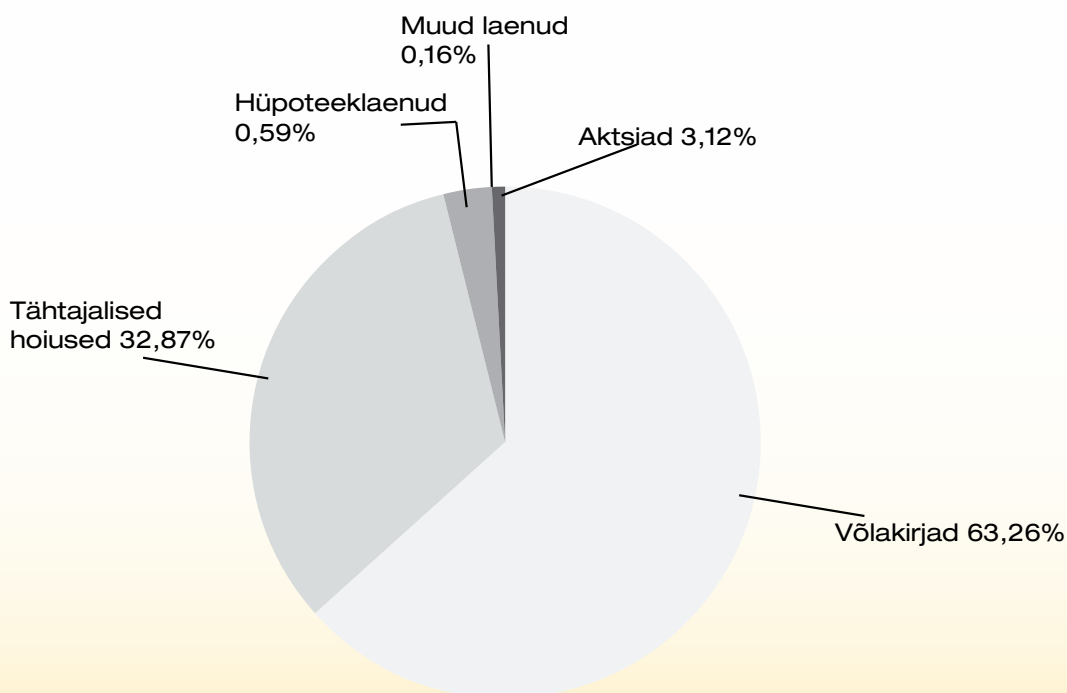
Kokkuvõtteks võib öelda, et Salva Kindlustuse AS suutis kasvatada reinvesteeringutavate varade väärtust, säilitada piisava hajutatuse ning tagada korraliku positsiooni eelseisvaks perioodiks. Eelseisvat perioodi iseloomustavad võrdlusbaasi madalad intressimäärad ja ettearvamat majanduskeskkond.

Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: A (S&P järgi) või Aa (Moody'se järgi) krediidi- reitingut omas 26% võlakirjadest; BBB või Baa ja Ba krediidi reitingut omas 62%.

Investeeringutest 98% hoitakse eurodes. Juhatuse hinnangul on valuutarisk minimaalne.

2012. aasta lõpu seisuga ületavad finantsinvesteeringud neto kindlustustehnilisi eraldisi 10 663 tuh euro võrra ja tagavad seltsile küllaldase likviidsusvaru.

Finantsinvesteeringute struktuur seisuga 31.12.2012



Organisatsioon ja juhtimine

Salva Kindlustuse AS (edaspidi Selts) on tegev Eesti kahjukindlustusturul aastast 1993 ning on peagi kahekümne tegevusaastaga tõusnud üheks juhtivamaks täisteenust pakkuvaks kahjukindlustus-seltsiks Eestis. Tänapäeval kuuluvad seltsi portfelli kõik enamlevinud kahjukindlustustooted, mida on kokku üle 15-ne. Seltsi klientideks on eraisikud, ettevõtted ja avaliku sektori ettevõtted ja asutused.

Seltsi esindused (8) ja müügipunktid (11) asuvad üle Eesti ja peakontor Tallinnas.



Seltsi nõukogu on kuueliikmeline ja nõukogu liikmete tasud koos maksudega olid 31 tuh eurot (2011. aastal 34 tuh eurot).

Seltsi juhatus on viieliikmeline ja kontserni juhatuse liikmete tasud koos maksudega moodustasid 363 tuh eurot (2011. aastal 326 tuh eurot).

Kontserni töötajate arv 2012. aasta lõpul oli 131, sellest müügitöötajaid 68. Salva Kindlustuse AS põhikohaga töötajate keskmine vanus on 42 aastat.

Kontserni töötajaskond on väga püsiv. Seda toetab konkurentsivõimeline tasusüsteem, kaasaegne töökeskkond ja tugev organisatsioonikultuur. Organisatsiooni arengut tagavate uute ametikohtade komplekteerimisel kasutatakse võimalusel sisemisi ressursse, pakkudes nii tänastele töötajatele arenguvõimalust.

Töötajate koolitus toimub kinnitatud koolituspõhimõtete alusel. Konsultatsiooni- ja koolitus-firmadega toimub koostöö juhtimis- ja müügivaldkonnast. Müügitöötajate tootekoolitust viivad läbi tootejuhid ja kahjukäsitlejad.

2012. aasta kulutused töötasudeks koos palgapõhiste maksudega moodustasid 2 926,7 tuh eurot. Eelmise aastaga võrreldes on tööjõu kulud kasvanud 12% (2011. aastal 2 610,4 tuh eurot).

Kontserni areng aruandeaastal ja eesmärgid aastaks 2013

20 aastat Salva tulemuslikku kindlustustegevust

2013. aastal täitub Salval ühe esimese Eesti kindlustusseltsina juba 20. tegutsemisaasta. Selle aja jooksul oleme tõestanud oma usaldusväärsust, klientidele pühendumust ning innovaatilisust. 2012. aastal tegime senise tegevuse loogilise jätkuna olulise hüppe Salva e-kanalite ning kindlustustoodete edasiarendamisel, et veelgi paremini olla ees ja käia kaasas klientide ootuste ning turu arengutega.

Üldine majanduskeskkond näitas 2012. aastal stabiliseerumise märke. Euroopa Liidu võlakriisi lahenemisega hakkas paranema kindlustunne kogu Euroopas. Eesti 2012. aasta majanduskasv jäi kokkuvõttes esialgsel hinnangutel küll tagasihoidliku 3,2 protsendi tasemele, kuid kiirenes juba aasta lõpukuudel. Need arengud peegeldusid ka kindlustuses – kui aasta esimene kvartal näitas väga tagasihoidlikku kasvu kogu kindlustusturul, siis aasta lõpp tõi maksete mahu järk-järgulise suurenemise. Turul olid võitjateks ilmselt tugevate juurte ja pikaajalise strateegiaga seltsid. Nii andis ka näiteks QBE lahkumine Eesti turult selge signaali, et areng ja kasv eeldab pikaajaliste plaanide olemasolu ja Eesti turul orienteerumist.

Kahjuks on viimastel aastatel Eesti kindlustusturul järjest sagedamini näha turumoonutuse ilminguid, nii ka 2012. aastal. Iseäranis selgelt paistab see silma liikluskindlustuses, kus 20-aastase turu ja keskkonna arenguga ei ole meie seadusandlus suutnud vajalikus tempos kaasas käia. Riik pole senise õigusliku raamistiku loomisel piisavalt arvestanud Eesti oludest ja väiksusest tulenevaid eripärasid, mis tagaksid võrdsed võimalused kõikidele turuosalistele, millega paljudes Euroopa Liidu liikmesriikides on aktiivselt tegeletud ning jõutud ka esimeste edusammudeni. Eesti olukorda peegeldab ka eelmise aasta turustatistika, mille kohaselt jäi enamused seltsidest liikluskindlustuses miinusesse ning kasumiga lõpetasid vaid üksikud, nende seas ka Salva. Loodetavasti on riik valmis vajalikke muudatusi õigusloomes arvestama ning sisse viima, mis tagab nii seltside kui klientide jaoks selge ja ausal konkurentsil põhineva turu.

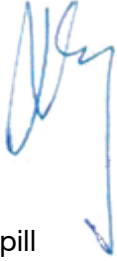
2012. aastal kasvas mõnevõrra üllatuslikult kogu reisikindlustusturg, mida ühelt poolt mõjutas kindlasti tariifide mõningane muutus, aga teisalt ka tootearendus ning oluliselt suurenenud reisijate arv. Need tegurid kasvasid ka Salva reisikindlustuse müügi- ja teenus- ja nii suutsime oma turupositsiooni veelgi tugevdada. Salva on viimase kümne aasta jooksul hoidnud Eesti reisikindlustuse turuliidri rolli ning teeme parima, et säilitada seda ka edaspidi.

Olulisimaks edasiminekuks 2012. aastal oli Salva e-kanalite jõuline arendamine ning uue e-müügi keskkonna valmimine. Soovime esimese Eesti kindlustusseltsina tagada sellise e-lahenduste taseme, kus kõikide toodete müük ja kahjukäsitlemine toimub ühes kanalis kiirelt ja mugavalt. Astusime sellele eesmärgile suure sammu lähemale ning tänaseks on valminud kaasaegne ja kliendisõbralik keskkond salva24.ee. Keskkond võimaldab soodsalt osta nii reisi-, kodu- kui sõidukikindlustust ning teha seda ükskõik millises maailma otsas kliendile sobival ajal. Aasta lõpu seisuga on meie e-keskkonna müük näidanud kiiret kasvu ning pälvinud kasutajate positiivse tagasiside.

Lisaks kliendimugavusele oleme 2012. aastal oma infosüsteemide arendamisel jõudnud tasemeni, mis annab meile tänu ühtsele platvormile suure eelise ka kindlustustoodete analüüsis ja arenduses. Olen kindel, et meie meeskonna kompetents ja uuendusmeelsus tagavad nende eeliste targa ära kasutamise ja tänaste e-kanalite jõudsa arengu ka järgmistel aastatel.

Kindlasti ei näita aga ühe Eesti ettevõtte tugevust ainuüksi mitte tõhus toimetamine oma äri- valdkonnas, vaid ka ühiskonna arengusse panustamine laiemalt. Salva on jõudumööda kaasa aidanud Eesti kultuuri- ja spordielu rikastamisele. Lisaks rahvuskultuurifondi stipendiumide väljamaksele asus Salva 2012. aastal Eesti Kontserdi suurtoetajaks. Usutavasti on sellest koostööst sündinud palju väärtuslikke kultuurielamusi ning 2013. aastal täitva Salva 20. tegevusaasta raames soovime senist koostööd veelgi tihendada ning ka juba uutele projektidele öla alla panna.

Vaadates lähitulevikku, püüame oma meeskonnaga keskenduda üha rohkem kõrge kliendi-teeninduse taseme säilitamisele ja tõstmisele ning kliendi ootustele ja soovidele vastavate toodete pidevale arendamisele. Soovime oma klientide jaoks olemas olla igal ajahetkel ning pakkuda turu parimat teenust. Kindlasti annavad selleks hea platvormi kaasaegsed e-kanalid, kliendikeskne töökultuur ning professionaalsed töötajad. Usun, et Salva 20. sünnipäeva aasta ja ka sellele järgnevad aastad kujunevad meile meeldivalt tõiseks ja tulemuslikuks ning klientidele positiivselt meeldejäävaks.



Tiit Pahapill
Juhatuse esimees

Tähtsamad finantsnäitajad

Kontsern	2012	2011	2010
eurodes			
Aruandeperioodi kohta			
Brutopreemiad	15 535 596	15 216 983	16 461 927
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	11 040 398	10 682 646	10 026 634
Bruto tekkinud kahjud	8 503 007	9 073 537	10 208 137
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	6 034 930	6 407 264	6 322 470
Tegevuskulud kokku	5 181 598	4 759 379	5 561 853
Netotegevuskulud	3 850 358	3 749 226	3 943 712
Neto kahjusuhe	54,66%	59,98%	63,06%
Neto kulusuhe	32,80%	33,04%	36,18%
Neto kombineeritud suhe	87,46%	93,02%	99,23%
Aruandeperioodi lõpu seisuga			
Varasid kokku	28 693 924	26 886 315	27 250 913
Finantsinvesteeringud	17 543 107	15 426 268	16 346 806
Efektivsuse näitajad			
Kindlustustehniline tulemus	1 384 768	745 473	76 734
Investeeringute tulemus	1 004 009	-55 160	953 325
Perioodi kasum	2 244 694	404 447	718 239
Omakapitali tootlikkus	17%	3%	6%
Investeeringute tootlus aasta baasil	6,09%	-0,35%	5,99%
Aksia kohta			
Kasum ühe aktsia kohta	2,24	0,40	0,72
Finantsnäitajate selgitused:			
Bruto teenitud preemiad	brutopreemiad+ EPE muutus		
Bruto tekkinud kahjud	kahjunõuete kogusumma + RNE muutus		
Neto tegevuskulud	tegevuskulud kokku(-) teenus- ja komisjonitasu tulud		
Neto kahjusuhe (Loss ratio)	esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest/ teenitud preemiad netona edasikindlustusest		
Neto kulusuhe (Expense ratio)	neto tegevuskulud(v.a finantskulud ja muud ärikulud) (/)teenitud preemiad netona edasikindlustusest		
Neto kombineeritud suhe (Combined ratio)	Neto kahjusuhe +neto kulusuhe		
Omakapitali tootlus (ROE)	kasum/perioodi keskmine omakapital		
Investeeringute tootlus (ROI)	investeeringute tulemu/ perioodi keskmised investeeringud		

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

eurodes	Lisad	2012	2011
TULUD			
Brutopreemiad	3	15 535 596	15 216 983
Edasikindlustuse preemiad	3	-4 803 340	-4 770 466
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	3	531 208	396 041
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	3	-223 066	-159 912
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	3	11 040 398	10 682 646
Teenus- ja komisjonitasu tulu	4	1 331 240	1 010 153
Investeeringute netotulu	5	1 112 122	32 578
Muud äritulud	6	62 525	15 839
Tulud kokku		13 546 285	11 741 216
KULUD			
Esinenud kahjunõuded	7	-8 503 007	-9 073 537
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	7	2 468 077	2 666 273
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	7	-6 034 930	-6 407 264
Sõlmimiskulud	8	-3 788 542	-3 407 473
Adminstratiivkulud	8	-1 284 943	-1 264 168
Finantskulud	8	-108 113	-87 738
Tegevuskulud kokku		-5 181 598	-4 759 379
Tulumaks	9	-85 063	-170 126
Aruandeaasta puhaskasum		2 244 694	404 447
Aruandeaasta koondkasum		2 244 694	404 447
Sh emaettevõtte omanike osa kasumist		2 190 442	402 668
Sh vähemusomanike osa kasumist		54 252	1779

Konsolideeritud bilanss

eurodes	Lisad	31.12.2012	31.12.2011
VARAD			
Materiaalne põhivara	11	1 235 850	1 321 980
Immateriaalne põhivara	12	1 986 726	1 759 272
Finantsinvesteeringud	13	17 543 107	15 426 268
Nõuded edasikindlustuslepingutest	14	5 476 431	5 828 987
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	15	1 155 398	1 235 022
Raha- ja raha ekvivalendid	16	1 296 412	1 314 786
KOKKU VARAD		28 693 924	26 886 315
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Aksiakapital		3 200 000	3 200 000
Reservkapital		320 836	320 836
Muud reservid		64 428	64 428
Jaotamata kasum		10 402 822	8 532 380
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		13 988 086	12 117 644
Vähemusosaluse osa		56 156	1 779
Omakapital kokku	17	14 044 242	12 119 423
Kohustused kindlustuslepingutest	20	12 196 659	12 318 222
Kohustused edasikindlustusest	21	958 086	1 229 446
Kohustused otsesest kindlustustegevusest	22	322 854	306 528
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	23	1 172 083	912 696
Kohustused kokku		14 649 682	14 766 892
KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		28 693 924	26 886 315

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

eurodes	Aktsia- kapital	Reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Vähemus- osalus	Kokku
Seisuga 31.12.2010	3 195 582	320 836	64 428	8 670 616	0	12 251 462
Vea korrigeerimise mõju				103 514		103 514
Korrigeeritud algbilanss	3 195 582	320 836	64 428	8 774 130	0	12 354 976
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	402 668	1 779	404 447
Makstud dividendid	0	0	0	-640 000	0	-640 000
Aktsiakapitali suurendamine	4 418	0	0	-4 418	0	0
Aasta kogutulu ja – kulu	4 418	0	0	-241 750	1 779	-235 553
Seisuga 31.12.2011	3 200 000	320 836	64 428	8 532 380	1 779	12 119 423
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	2 190 442	54 252	2 244 694
Makstud dividendid	0	0	0	-320 000	0	-320 000
Vähemusosaluse osa	0	0	0	0	125	125
Aasta kogutulu ja – kulu	0	0	0	1 870 442	54 377	1 924 819
Seisuga 31.12.2012	3 200 000	320 836	64 428	10 402 822	56 156	14 044 242

Omakapitali kohta vaata täiendavalt lisa 17.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

eurodes		2012	2011
Rahavood äritegevusest	Lisad	808 044	2 152 980
Laekunud kindlustuspreemiad		14 508 157	14 213 980
Makstud hüvitisi ja kahjukäsitluskulusid		-6 824 899	-8 633 497
Tasutud edasikindlustusandjatele		-1 160 152	-252 599
Makstud tegevuskuludeks		-4 533 528	-3 889 706
Makstud tulumaks		-85 063	-170 126
Aktsiate ja muude osaluste soetus		-371 505	-301 879
Aktsiate ja muude osaluste müük		930 458	347 567
Soetatud fikseeritud tulumääraga väärtpabereid		-4 463 410	-5 472 171
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist		4 435 184	1 962 777
Antud laenud		-440 151	-255 682
Antud laenude tagasimaksed		731 382	379
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse		-6 195 000	-3 245 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest		3 745 007	7 051 230
Saadud intressid		594 038	844 167
Saadud dividendid		11 148	11 500
Makstud investeeringute kulud		-73 622	-57 960
Rahavood investeerimistegevusest		-506 543	-1 015 704
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	11,12	-560 766	-1 015 704
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	11,12	54 223	0
Rahavood finantseerimistegevusest		-319 875	-640 000
Osakapitali sissemaks		125	0
Makstud dividendid	17	-320 000	-640 000
Rahavood kokku		-18 374	497 276
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	16	1 314 786	817 510
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	16	1 296 412	1 314 786

Raamatupidamise aastaaruande lisad

1. Ettevõtte üldandmed

Salva Kindlustuse AS (edaspidi ka Selts) on Eestis registreeritud kahjukindlustusselts. Seisuga 31. detsember 2012 koostatud raamatupidamisaruannetesse on konsolideeritud Salva Kindlustuse AS, tema 100%-line tütarettevõtte Salva Kahjukäsitluse OÜ ning 49% osalusega tütarettevõtte Business Information Systems OÜ (koos kasutatuna Kontsern).

Juhatus kiitis raamatupidamise aastaaruande avalikustamise heaks oma otsusega 18. märtsil 2013.a. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ja nõuda uue aruande koostamist.

2. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

2.1. Koostamise alused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt välja töötatud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditele (IFRS) ja nende interpretatsioonidele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (EU) poolt ja jõustunud 2012. aasta kohta.

Konsolideeritud raamatupidamisaruanded on esitatud eurodes, kui ei ole öeldud teisiti. Konsolideeritud raamatupidamisaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse meetodist, välja arvatud kinnisvarainvesteeringute ja finantsinstrumentide ja –kohustuste puhul, mis on hinnatud õiglases väärtuses. Kontserni kuuluvad ettevõtted kasutavad ühtseid arvestuspõhimõtteid, mida rakendatakse järjepidevalt kõigi aruandes esitatud perioodide kohta.

Alljärgnevad arvestuspõhimõtted on järjepidevalt kasutusel kõigi antud konsolideeritud aruannetes esitatud aastate kohta.

2.2. Peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõte

(a) Arvestusvaluuta ja välisvaluutapõhised tehingud ja kirjed

Kontserni arvestus- ja esitlusvaluuta on euro.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Aastaaruandes on valuutapõhised varad ja kohustused ümber hinnatud bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Valuutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes perioodi tuluna ja kuluna.

(b) Konsolideerimine

Konsolideeritud aruanded sisaldavad nende tütarettevõtete finantsandmeid, kelle üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtte loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte kontrolli all on üle poole tütarettevõtte hääleõigusest, kui emaettevõtte on võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat või kui emaettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamikku juhatuse liikmeid.

Business Information Systems OÜ on kajastatud konsolideeritud aruandes tütarettevõttena, kuna emaettevõtte (Salva Kindlustuse AS) omab kontrolli tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitika üle.

Konsolideeritud aruannete koostamisel on elimineeritud kõik kontserni kuuluvate ettevõtete vahelised tehingud, vastastikused saldod ja realiseerumata kasumid.

Tütarettevõtted koostavad finantsaruandeid sama perioodi kohta ja kasutavad olulises osas samu arvestuspõhimõtteid.

Informatsioon emaettevõtte põhiaruannete kohta

Vastavalt Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusele tuleb konsolideeriva üksuse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades esitada informatsioon konsolideeriva üksuse põhiaruannete kohta. Emaettevõtte põhiaruanded on koostatud kasutades samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel.

Tütaretevõtte hindamisalused emaettevõtte konsolideerimata bilansis on ära toodud Lisa 2.4 punktis (d).

(c) Kindlustuslepingud

Kahjukindlustuslepinguks loetakse lepinguid, mille alusel kindlustusandja võtab enda kanda olulise kindlustusriski teiselt osapoolelt (kindlustusvõtja või kindlustatu) eesmärgiga maksta kindlustusvõtjale või kindlustatule kindlustusjuhtumi saabumisel välja hüvitis. Kindlustusrisk on teistsugune kui finantsrisk. Finantsrisk on risk, mille puhul esineb võimalik tuleviku muutus ühes või mitmes järgnevaist: määratletud intressimäär, väärtpaberi hind, tarbekaupade hinnad, valuutakursid, hinna-indeks, krediidireiting või –indeks või muu muutuja, kui mitte-finantsmuutuja puhul, ei ole muutuja iseloomulik lepingu osapooltele. Kindlustuslepingud võivad kanda ka mõningat finantsriski.

Kindlustuslepingud sõlmitakse üldjuhul aastaseks perioodiks. Erandiks on liikluskindlustuse tähtajatud lepingud, mille alusel väljastatavad poliisid on maksimaalselt üheaastased.

(d) Kindlustuslepingute kajastamine ja hindamine

Kindlustuspreemiad

Bruto kindlustuspreemiad on aasta jooksul sõlmitud kindlustuslepingute järgselt saadud ja saada-olevad preemiad või preemiate osamaksed, mille maksetähtaeg või jõustumise kuupäev kuulub aruandeperioodi. Kindlustusmaksed lepingute või osamaksete eest, mille kehtivus on bilansi-päevast hilisem, kajastatakse ettemaksetena kindlustusvõtjatelt.

Edasikindlustuse preemiateks on edasikindlustuslepingu järgne osa brutopreemiast, mis on kantud või kuulub ülekandmisele edasikindlustusandjale.

Kindlustuspreemia loetakse teenituks kindlustuskatte lõppemisel. Preemiad, mis teenitakse pärast aruande kuupäeva võetakse bilansis arvele kui ettemakstud preemiate eraldis.

Ettemakstud preemiate eraldis

Ettemakstud preemiate eraldis moodustatakse jõusolevate kindlustuslepingute bilansipäevaks toimumata kindlustusjuhtumitest tulenevate väljaminekute ja lepingute haldamisega seotud kulude katteks. Ettemakstud preemiate eraldis hõlmab seda osa brutopreemiast, mis eeldatavalt teenitakse järgneval majandusaastal. Eraldis arvutatakse iga kindlustuslepingu ja lisalepingu kohta eraldi brutopreemiate põhjal pro rata meetodil.

Ettemakstud preemiate eraldis on bilansis kajastatud real “Kohustused kindlustuslepingutest”.

Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldises moodustab ettemakstud preemiate eraldisest sama protsentuaalse osa, mis proportsionaalse edasikindlustuse preemiad brutopreemiast. Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldises on bilansis kajastatud real “Edasikindlustaja varad”.

(e) Esinenud kahjunõuded

Kindlustustegevusest tekkinud kahjunõuete kulu koosneb aruandeperioodil välja makstud kahjust, kahjukäsitluskuludest, saadud ja saadaolevatest tagasinõuetest ning rahuldamata nõuete eraldiste muutusest.

Edasikindlustuse osa tekkinud kahjunõuete kulus hõlmab seda osa, mille ulatuses on kohustus edasikindlustajal ja mis tuleneb edasikindlustuslepingu tingimustest.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis moodustatakse toimunud, kuid bilansikuupäeva seisuga hüvitamata kahjude ja kahjukäsitlekulude katmiseks.

Rahuldamata nõuete eraldis koosneb:

- käsitletud, kuid väljamaksmata kahjudest;
- teadaolevatest registreeritud, kuid lõpuni käsitlemata kahjudest (RBNS);
- esinenud, kuid teatamata kahjudest (IBNR).

Rahuldamata nõudeid hinnatakse analüüsides igaühte eraldi ja võttes arvesse tekkinud, kuid veel teatamata kahjusid ja nii siseste kui väliste prognoositavate sündmuste (nt. kahjukäsitlemisprotseduuride muudatused, inflatsioon, juriidilised arengutendentsid ja seadusandlikud muudatused ning mineviku kogemused ja trendid) mõju. Rahuldamata nõuete eraldis sisaldab käsitlekulusid.

RBNS hinnatakse kahjukäsitusprotsessi käigus individuaalselt igale kahjutoimikule kahjukäsitleja valduses olevast informatsioonist lähtuvalt. Info puudumisel kasutatakse varasematel kogemustel põhinevaid hinnanguid. RBNS kahju lõpetatakse lõpliku väljamaksega.

IBNR arvutatakse iga arvestusperioodi lõpul nende kahjude kohta, mis eeldatavasti on juba toimunud kuid meile veel teatamata. IBNR arvutamise meetodika lähtub ajaloolisest statistikast ning mineviku andmete analüüsil põhinevatest kindlustusmatemaatilistest hinnangutest.

Rahuldamata nõuete eraldist ei diskonteerita, v.a. liikluskindlustuse annuiteetide eraldis, mida diskonteeritakse nüüdisväärtusesse kasutades standardseid kindlustusmatemaatilisi meetodeid ja liikluskindlustuse garantiifondi poolt soovitatud pensioni tõusu indeksit ja diskontomäära.

Eeldatavad edasikindlustusest ning jääkvara müügi ja tagasinõuete alusel saadavad summad kajastatakse eraldi varadena ning rahuldamata nõuete eraldist nende võrra ei vähendata. Edasikindlustusest ja muid tagasisaadavaid summasid hinnatakse sarnaselt rahuldamata nõuetele.

Rahuldamata nõuete eraldis on bilansis kajastatud real "Kohustused kindlustuslepingutest".

(f) Edasikindlustus

Kontsern ostab edasikindlustuskatet tavapärase äritegevuse käigus, et riskide hajutamise läbi piirata võimalikku netokahjumit. Edasikindlustuse preemiad ja saadud hüvitised kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis brutomeetodil eraldi vastavatest kindlustuslepingutest, kuna edasikindlustuskokkulepped ei vabasta Kontserni otsestest kohustustest kindlustusvõtjate ees.

Edasikindlustuslepingutena kajastatakse ainult neid lepinguid, mille tulemusena toimub oluline kindlustusrisi loovutamine. Lepingulised õigused, mille alusel ei loovutata olulist kindlustusrisi, kajastatakse kui finantsinstrumendid.

Makstud edasikindlustuspreemiad kajastatakse kuludena samal alusel, mille järgi lepingujärgsed kindlustuspreemiad kajastatakse tuludena.

Edasikindlustaja varad

Edasikindlustaja varadena bilansis kajastatakse edasikindlustuslepingute järgselt aruande kuupäeval saadaolevaid summasid välja makstud kahjude katteks ja edasikindlustaja osa kindlustustehnilistes eraldistes.

Edasikindlustaja varade väärtust hinnatakse igal bilansipäeval. Väärtuse langusest tulenevad võimalikud allahindlused kajastatakse kasumiaruandes.

Kohustused edasikindlustusest

Kohustused edasikindlustusest sisaldavad edasikindlustuslepingute järgi edasikindlustusandjale väljamaksmisele kuuluvaid summasid. Kohustused edasikindlustusest hõlmavad veel edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekutes, mille arvestuspõhimõtted on ära toodud punktis (g) ning edasikindlustaja osa saadaolevates tagasinõuetes ja päästetud varas (vt. Lisa 2.4 (b)).

(g) Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud ja edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekutes

Sõlmimisväljaminekud, mis on otseselt seotud järgmisesse aruandeperioodi ülekantavate preemiatega, on ettemakstud kuludena kapitaliseeritud. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute arvestuse aluseks võetakse brutopreemiad ja kulud liigiti. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud moodustavad perioodi otsestest sõlmimisväljaminekutest sama protsentuaalse osa, mis ettemakstud preemiate eraldise kogusumma moodustab brutopreemiate kogusummast. Edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes moodustab edasikindlustuslepingu järgsetest komisjonitasudest sama protsentuaalse osa, mis ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustuse osa moodustab edasikindlustuspreemiatest. Arvestuse aluseks on edasikindlustaja osa preemiates kindlustusaastate kaupa ja edasikindlustuslepingu järgsed komisjonitasud liigiti.

(h) Kohustuste ja seotud vara piisavuse test

Kindlustuskohustuste piisavust testitakse aruande kuupäeval, kasutades jooksvaid hinnanguid kindlustuslepingute tulevaste rahavoogude kohta. Kui hinnang näitab, et kindlustuskohustuste bilansiline väärtus miinus kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud ja immateriaalsed varad on hinnanguliste tulevaste rahavoogude valguses ebapiisav, tuleb kogu puudujääk kajastada majandusaasta kasumiaruandes kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute muutusena. Vahe katteks moodustatakse möödumata riskide eraldis.

2012. aasta kohta läbi viidud test kindlustuskohustustes puudujääki ei näidanud.

(i) Tulud**Tulu kindlustuspreemiatest**

Kindlustuspreemiatulu arvestuspõhimõtted on kirjeldatud punktis (d).

Teenus- ja komisjonitasutulu

Teenus- ja komisjonitasutulu sisaldab edasikindlustuse komisjonitasusid ning muid kindlustuslepingute sõlmimisega seotud teenustasusid ja tulusid. Sellised teenustasud ja tulud võetakse tuludena arvele teenuste osutamise perioodil. Kui teenused osutatakse tulevastel perioodidel, siis need perioodiseeritakse ja kajastatakse nendel tulevastel perioodidel.

Edasikindlustuskomisjonituludes kajastatakse edasikindlustajalt edasikindlustuslepingu alusel saadav komisjonitasu, sealhulgas komisjonitasu, mis tuleneb edasikindlustusvõtja osalemisest edasikindlustusandja kasumis. Edasikindlustuslepingu komisjonitasu tulu kajastatakse samadel alustel, kui kindlustuslepingute sõlmiskulud (vt. arvestuspõhimõtete punkt (g)). Tasu edasikindlustusandja kasumis osalemisest kajastatakse tekkepõhiselt.

Investeeringute tulud

Investeeringute tulud sisaldavad tulusid finantsinvesteeringutelt.

Tulu finantsinvesteeringutelt sisaldab kogunenud intressi ja dividenditulu, netotulu õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande klassifitseeritud finantsinvesteeringute ümberhindlusest ja realiseerimisest.

Väljastatud laenudelt saadud intressitulu kajastamisel kasutatakse efektiivset intressimäära. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

(j) Kulud**Esinenud kahjunõuded**

Esinenud kahjunõuete kajastamise arvestuspõhimõtted on kirjeldatud punktis (e).

Kahjukäsitluskulud

Kahjukäsitluskuludes kajastatakse kahjunõuete käsitlemisega seotud otseseid personalikulusid, ekspertiisitasusid ja teenuste kulusid. Kahjukäsitluskulusid kajastatakse kasumiaruandes väljamakstud kahjude koosseisus.

Administratiivkulud

Administratiivkuludeks on kulud, mis on seotud preemiate kogumisega, portfelli haldamisega ning edasikindlustusega, samuti kulud, mida tehakse ettevõtja kui terviku huvides, mida ei võeta arvesse tehnilise tulemi väljatoomisel ja mis ei kuulu investeringukulude hulka. Nendeks kuludeks on tasud ja hüvitised audiitoritele, ekspertidele, õigus- ja maksukonsultantidele, järelevalvetasu ja liikmemaksud.

Sõlmimiskulud

Sõlmimiskulud jaotatakse oma iseloomu järgi otsesteks ja kaudseteks sõlmimiskuludeks. Otseste sõlmimiskulude hulka arvatakse kulud, mis tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest, sh. komisjonitasud vahendajatele ning müügitöötajate ja kindlustusosakondade muutuvad tööjõukulud. Kaudsete sõlmimiskulude hulka kuuluvad püsiva iseloomuga kulud, sh. müügiosakonna ja kindlustusosakondade püsivad tööjõukulud, reklaamikulud, lähetuskulud, põhivara väärtuse muutus, kulud trükkimiseks, transpordi- ja sidekulud ja muud kulud niivõrd kuivõrd nad ei kuulu administratiivkulude, kahju(nõuete)käsitluskulude või investeringukulude hulka.

Kindlustuslepingute sõlmimiskulusid on kasumiaruandes korrigeeritud kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutusega neto edasikindlustusest (g).

Finantskulud

Finantskuludes näidatakse investeerimistegevusega seotud kulud personalile, komisjonitasud investeringute haldusettevõtetele, finantsvara soetamise tehingukulud ja muud investeerimistegevusega seotud kulud.

(k) Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ja kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende määraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Suurim võimalik tulumaksukohustus, mis võib kaasneda dividendide väljamaksmisega, on esitatud lisas 25.

(l) Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumuleeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Põhivarana kajastatakse need Kontserni majandustegevuses kasutatavad olulised varaobjektid, mille kasulik eluiga on üle ühe aasta.

Materiaalse põhivara soetusmaksumus koosneb makstud ostuhinnast ja muudest otsestest kulutustest ning eeldatavatest hilisematest väljaminekutest, mis on vajalikud vara töökorras hoidmiseks või selle osade asendamiseks. Materiaalse põhivara amortisatsiooninormide määramisel hinnatakse varaobjekti oluliste osade eluigasid eraldi.

Põhivara kulumit arvestatakse soetusmaksumuselt lineaarsel meetodil, lähtudes eeldatavast majanduslikult kasulikust tööeast. Kulumi arvestus algab kuus kui vara võetakse kasutusele. Kulumi arvestus lõpetatakse kas klassifitseerimisel "müügiototel põhivaraks" või kajastamise lõpetamisel.

Keskmsed kasulikud tööead vararühmade lõikes on:

Hooned	25 aastat
Inventar	3 kuni 5 aastat
Riistvara	3 aastat
Transpordivahendid	5 aastat

Maa ja kunstiteoste maksumust ei amortiseerita.

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooniperioodid vaadatakse üle igal aastal, ega ei ole ilmnenu asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud lisatakse varade bilansilisele maksumusele siis, kui on tõenäoline, et sellest saadakse tulevikus majanduslikku kasu. Muud kulutused, mis pigem säilitavad põhivara võimet luua majanduslikku kasu, kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Materiaalse põhivara väärtuse languse korral hinnatakse antud vara alla tema kaetavale väärtusele. Kui nimetatud põhivara väärtus on uuesti tõusnud, tühistatakse väärtuse langusest tekkinud kulu.

(m) Immateriaalne vara

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

Sõlmimisväljaminekute arvestuspõhimõtted on ära toodud punktis (g).

Muu immateriaalne vara

Muu immateriaalne vara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisel tehtud kulutustest. Vara väärtuse edasine mõõtmine sõltub vara kasulikust elueast- kas on tegemist piiratud või määramata elueaga varaga.

Piiratud elueaga immateriaalse vara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumuliseeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Piiratud elueaga immateriaalse varana kajastatakse bilansis arvutitarkvara jm. lepingulisi õigusi, mille soetamiseks on tehtud väljaminekuid.

Selliseid varasid amortiseeritakse lineaarsel meetodil nende eeldatava kasuliku eluea jooksul, mis on kuni kümme aastat ning amortiseerimisel on lähtutud eeldusest, et selle lõppväärtus on null. Immateriaalse põhivara amortisatsiooniperioodid vaadatakse üle igal aastal, ega ei ole ilmnenu asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta selle kasulikku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides. Immateriaalse põhivara väärtuse languse korral hinnatakse antud vara alla tema kaetavale väärtusele. Kui nimetatud põhivara väärtus on uuesti tõusnud, tühistatakse väärtuse langusest tekkinud kulu.

Allahindlused kajastatakse perioodikuluna kasumiaruandes sõlmimis-, administratiiv- ja kahjukäsitluskulude hulgas.

Määramata kasuliku elueaga varad Kontsernis puuduvad.

n) Sihtfinantseerimine

Tegevuskulude sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimisest saadud tulu kajastatakse kasumiaruandes proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Tulu kajastamisel rakendatakse brutomeetodit, st. saadud toetusi ja kompenseeritavat kulu kajastatakse kasumiaruandes eraldi ridadel. Sihtfinantseerimisega seotud tulud kajastatakse kasumiaruandes real „muud äritulud“. Kuna sihtfinantseerimisega kaasnevad tingimuslikud kohustused, siis seetõttu kuni kohustuste täitmiseni kajastatakse neid bilansis ettemakstud tuludena ja tuludes ei kajastata.

(o) Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Kapitalirenditingimustel renditud vara aruandeperioodil Kontsernis ei olnud.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt muule ettevõtte bilansis kajastatavale varale. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Ettevõtte kui rentnik

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Renditulu kasutusrendi tingimustel kajastatakse kasumiaruandes rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

(p) Finantsvarad

Finantsvarad on klassifitseeritud järgmistesse kategooriatesse, sõltuvalt nende soetamise eesmärgist:

- finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande;
- lunastustähtajani hoitavad;
- laenud ja muud nõuded;
- müügiootel finantsvarad.

Finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse tehingupäeval ehk hetkel, kui Kontsern kohustub vara soetama või müüma.

Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande on finantsvarad, mis on soetatud kauplemise eesmärgil või algsel kajastamisel Kontserni poolt nõnda määratletakse. Siia kuuluvad võlakirjad, aktsiad ja osakud ning muud väärtpaberid, mis on soetatud kauplemise eesmärgil või mida ei kavatseta hoida lunastustähtajani. Pärast esialgset kajastamist on õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate väärtpaberite õiglaseks väärtuseks börsil noteeritud väärtpaberite puhul nende ostunoteering. Kui finantsvara turg ei ole aktiivne, kasutab Kontsern õiglase väärtuse määramiseks hindamismeetodeid. Need hõlmavad hiljutisi sõltumatute osapoolte vahel aset leidnud turutehinguid, viiteid teisele, ligikaudselt samasugusele instrumendile, diskonteeritud rahavoo analüüsi ja optsioonide hindamise mudeleid. Realiseeritud tulud ja kulud ning õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutustest tulenevad realiseerimata tulud ja kulud kajastatakse tekkimise perioodil kasumiaruandes.

Et klassifitseerida finantsvarasid rühma „Finantsvarad, mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande“, peavad nad vastama järgmistele kriteeriumidele:

- nad on soetatud kauplemiseesmärgil;
- ettevõtte on nad paigutanud sellesse rühma põhjusel, et see tagab asjakohasema finantsteabe.

Finantsvarasid, mis ei ole soetatud kauplemiseesmärgil, võib paigutada sellesse rühma juhul, kui

- see aitab elimineerida ebakõla varade ja nendega seotud kohustuste mõõtmisest tulenevate tulude-kulude kajastamisel ehk vähendab nn raamatupidamislikku lahknevust; või kui finantsvarade rühma juhitakse koos ning nende tulemusi hinnatakse õiglasest väärtuses vastavalt dokumenteeritud riskijuhtimise või investeerimisstrateegiale ja sellekohast teavet antakse ka tippjuhtidele.

Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade hindamine vastavalt IFRS 7 tasemetele on ära toodud Lisas 13.5.

Esimesel tasemel on näidatud aktiivsel turul kaubeldavad finantsvarad, mille hindamise sisendid on võetud otse raha- ja kapitaliturgudelt.

Teisel tasemel on näidatud vabal turul kaubeldavad finantsvarad, mille hindamise sisendid on võetud raha- ja kapitaliturgudelt.

Kolmandal tasemel kajastatakse turul mittekaubeldavaid finantsvarasid, mille hindamisel ei ole kasutatud otseselt raha- ja kapitaliturult võetud sisendeid.

Lunastustähtajani hoitavateks finantsvaradeks liigitatakse finantsvarad, mis on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud lunastustähtaegadega ning mida Kontsern kavatseb ja on suuteline lunastustähtajani hoidma. Sellised finantsvarad võetakse soetamisel arvele soetusmaksumuses, millele lisatakse nende soetamisega otseselt seotud tehingukulud. Edasisel kajastamisel hinnatakse lunastustähtajani hoitavad finantsvarad sisemise efektiivse intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest lahutatakse vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Varade väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Laenud ja nõuded on finantsvarad, mis on kindlaksmääratavate maksetega fikseeritud ja pole tuletisinstrumentid ja mida ei ole noteeritud aktiivsel turul. Siia kuuluvad väljastatud laenud, nõuded ostjate vastu ja tähtajalised deposiidid. Sellised varad võetakse tekkimisel arvele soetusmaksumuses ning edasisel kajastamisel hinnatakse sisemise efektiivse intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest lahutatakse vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Nõuete hindamisel on analüüsitud iga nõuet eraldi ning ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on kuludesse kantud. Laenude ja nõuete väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Müügiootel finantsvarad on finantsvarad, mis on nii otsustatud või nad ei ole liigitatud muudesse finantsvarade klassidesse. Aruandes esitatud perioodidel Kontsernil selliseid varasid ei olnud.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui lepingujärgsed õigused investeeringutest saadavatele rahavoogudele aeguvad või kui investeeringud koos kõigi oluliste omandiga seotud riskide ja hüvedega on üle antud.

Tuletistehingud kajastatakse bilansis õiglasest väärtusest; positiivse väärtusega lepinguid aktivas ja negatiivse väärtusega lepinguid passivas. Kõik tuletisinstrumentide väärtuse muutusest tingitud tulud ja kulud kajastatakse kasumiaruandes.

(q) Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse lühiajalisi likviidseid investeeringuid, mida saab vabalt konverteerida kindlaks rahasummaks ja millega seotud väärtuse muutumise risk on ebaoluline, sh. raha kassas ja krediitdiasutustes ja nõudmiseni hoiuseid. Rahavoogude aruanne on koostatud otsemeetodil.

(r) Varade väärtuse vähenemine

Ettevõtte juhtkond hindab igal bilansipäeval varade või varade grupi väärtuse allahindluse vajadusele viitavaid asjaolusid. Juhul, kui on näitajaid, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse vara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

(s) Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded

Nõuetena kajastatakse kindlustusvõtjate ja teiste võlgnevused aruandeperioodi lõpul. Bilansis on kajastatud nõuded korrigeeritud soetusmaksumuses, st. ebatõenäoliselt laekuvad ja lootusetud nõuded on maha arvatud. Nõuete hindamisel on analüüsitud iga nõuet eraldi ning ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on kuludesse kantud.

(t) Kohustused otsesest kindlustustegevusest

Kohustustena kajastatakse kindlustusvõtjate ettemakseid ja kohustusi vahendajatele aruande kuupäeva seisuga. Kohustused kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

(u) Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldise suuruse ja realiseerumisaja määramisel tuginetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele.

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel on enne bilansipäeva tekkinud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, eraldise realiseerumine ressursside väljamineku näol on tõenäoline ning eraldise suurus on usaldusväärselt määratav.

Eraldise realiseerumisega kaasnevaid kulutusi hinnatakse bilansipäeva seisuga ning eraldise suurus hinnatakse uuesti igal bilansipäeval. Juhul, kui eraldis realiseerub tõenäoliselt rohkem kui ühe aasta pärast, kajastatakse seda diskonteeritud nüüdisväärtuses. Diskonteerimisel võetakse aluseks sarnaste kohustuste suhtes turul valitsev intressimäär.

Potentsiaalseteks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või nende suuruse hindamine ei ole usaldusväärne. Potentsiaalsete kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

(v) Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva 31.12.2012 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgseid sündmusi, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutaksid järgmise aruandeperioodi tulemust, ei toimunud.

2.3. Arvestuspõhimõtete muudatused***Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused***

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on vastu võetud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende muudatusi ja tõlgendusi, mis muutuvad ettevõttele kohustuslikuks alates 01. jaanuarist 2012 või hiljem algavate perioodide aruannetes.

a) Muudetud rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid, uued rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid ja rahvusvahelise finantsaruandluse tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgendused

IFRS 7 Finantsinstrumendid: avalikustatav teave (muudetud) – Täiendatud avalikustamise nõuded finantsvara või -kohustuse kajastamise lõpetamise korral

IAS 12 (muudetud) Edasilükkunud tulumaks: alusvarade maksumuse katmine

2012. aastal vastu võetud standardid, tõlgendused ning nende muudatused ei mõjuta Kontserni raamatupidamisaruandeid, kuna Kontsernil puuduvad sellised raamatupidamisaruande elemendid ja tehingud, mida kõnealused muudatused mõjutavad.

b) Vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid

Kontsern ei ole rakendanud järgnevaid IFRS ja IFRIC tõlgendusi, mis on vastu võetud, kuid ei ole veel jõustunud.

- IAS 1 Finantsaruannete esitamine (muudetud) – muu koondkasumi kirjete esitamine (kohaldatakse 1.juulil 2012 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Kõnealune muudatus muudab muu koondkasumi kirjete esitluse reegleid. Kirjed, mida saaks tulevikus reklassifitseerida kasumiks või kahjumiks (nt nõude kajastamise lõpetamisel või tasumi-

sel), tuleb edaspidi kajastada eraldi kirjetest, mida ei saa reklassifitseerida. Muudatus mõjutab ainult koondkasumi kirjade esitlust ja see ei mõjuta Kontserni finantsseisundit ega majandustulemusi. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

- IAS 19 Hüvitised töötajatele (muudetud) (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

IAS 19- sse on tehtud mitmeid muudatusi, mille hulgas on nii põhimõttelisi muudatusi (nt. „koridori“- meetodi eemaldamine ja plaani varadelt oodatava tulu põhimõtet puudutav) kui ka lihtsaid täpsustusi ja ümbersõnastusi. Muudatuse rakendamine ei mõjuta Kontserni majandustulemusi.

- IAS 27 Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded (muudetud) (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Uute standardite IFRS 10, IFRS 11 ja IFRS 12 rakendamise tõttu muudeti käesolevat standardit ja see kirjeldab nüüd tütar-, ühis- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute aruandlus- ja kajastamisnõudeid sel puhul, mil ettevõtte koostab eraldiseisvad raamatupidamisaruanded. Uue IAS 27 järgi tuleb eraldiseisvat aruannet koostaval ettevõttel ülalmainitud investeeringud kajastada soetusmaksumuses või vastavalt standardile IFRS 9 Finantsinstrumendid. Muudatuse rakendamine ei mõjuta Kontserni majandustulemusi.

- IAS 28 Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse (muudetud) (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Uute standardite IFRS 10, IFRS 11 ja IFRS 12 rakendamise tõttu nimetati see standard ümber ja see käsitleb kapitaliosalusmeetodi rakendamist lisaks sidusettevõtetele nüüd ka ühisettevõtetesse tehtud investeeringute puhul. Muudatuse rakendamine ei mõjuta Kontserni majandustulemusi.

- IAS 32 Finantsinstrumendid: esitamine (muudetud) – Finantsvarade ja -kohustuste tasaarveldamine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Muudatus seletab lahti sõnastuse „omab praegu juriidiliselt rakendatavat tasaarveldusõigust“ mõtte ja selgitab IAS 32 tasaarvelduskriteeriumite rakendamist arveldussüsteemide (nt tsentraliseeritud arvelduskoja süsteemi) puhul, kus rakendatakse brutoarveldussüsteeme, mis ei toimi samaaegselt. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

- IFRS 7 Finantsinstrumendid: avalikustatav teave (muudetud) – Finantsvarade ja -kohustuste tasa-arvestamine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Muudatusega viiakse sisse ühtsed avalikustamismõõdud. Need aitavad kasutajatel hinnata tasaarvelduskokkulepete mõju või potentsiaalset mõju ettevõtte finantspositsioonile. IFRS 7 muudatusi tuleb rakendada tagasiulatuvalt. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

- IFRS 9 Finantsinstrumendid - Klassifitseerimine ja mõõtmine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2015 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

IFRS 9 asendab aegamööda standardi IAS 39. IASB on andnud välja standardi kaks esimest osa, mis kehtestavad uue finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise raamistikku ning finantskohustuste raamatupidamisliku kajastamise nõuded. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

- IFRS 10 Konsolideeritud finantsaruanded (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

IFRS 10 sätestab ühtse kontrollimudeli, mis rakendub kõikidele ettevõtetele, sh eriotstarbelistele ettevõtetele. IFRS 10-ga sissetoodud muudatuste tõttu tuleb juhatusel kasutada hinnangut määramaks, milliseid ettevõtteid emaettevõtte kontrollib ja mida tuleb seetõttu konsolideerida. Teemad, mille puhul tuleb hinnang teostada, on näiteks de facto kontrolli hindamine, võimaliku hääletusõiguse hindamine, ja otsustamine, kas otsusetegija tegutseb volitaja või volitatuna. IFRS 10 asendab standardi IAS 27 Konsolideeritud ja eraldiseisvad finantsaruanded selle osa, mis käsitleb konsolideeritud finantsaruandeid, ja asendab standardi SIC 12 Konsolideerimine — Eriotstarbelised ettevõtted. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

- IFRS 11 Ühisettevõtmised (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

IFRS 11 kaotab ära ühise kontrolli all olevate ettevõtete proportsionaalse konsolideerimise. Standard sätestab, et ühise kontrolli all olevaid ettevõtteid, mis on klassifitseeritud ühisettevõtetena (uuesti defineeritud termin), tuleb kajastada kapitaliosaluse meetodil. Lisaks sellele liigituvad IFRS 11 mõistes ühise tegutsemise alla ka ühiselt kontrollitavad varad ja tegevused. Nende ettevõtmiste aruandlus saab olema kooskõlas hetkel rakendatavate aruandluspõhimõtetega. See tähendab, et ettevõtte jätkab varade, kohustuste, tulu ja kulude kajastamist vastavalt endale kuuluvale osale. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

- IFRS 12 Teistes ettevõtetes osaluste avalikustamine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Standard koondab avalikustamisnõudeid tütar-, ühis- ja sidusettevõtete ning konsolideerimata struktuurüksuste kohta. Standardiga lisandub hulk uusi avalikustamisnõudeid, nt teise majandusüksuse üle kontrolli määratlemisel kasutatud hinnangute avalikustamine. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

- Muudetud IFRS 10, IFRS 12 ja IAS 27 — Investeeringusühingud (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatused mõjutavad ettevõtteid, mis kvalifitseeruvad investeeringusühinguteks. Muudatus kätkeb endas IFRS 10 konsolideerimisnõuete erandit, nõudes investeeringusühingutelt oma tütarettevõtete kajastamist õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande, mitte nende konsolideerimist. Muudatus ei mõjuta Kontserni raamatupidamisaruandeid, kuna Kontserni emaettevõtte ei ole investeeringusühing.

- IFRS 13 Õiglase väärtuse määramine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

IFRS 13 avaldamise peamiseks põhjuseks on õiglase väärtuse määramise lihtsustamine ja ühtsuse tagamine. Standard ei muuda seda, mis puhul tuleb ettevõttel õiglast väärtust rakendada, pigem annab see juhtnõu, kuidas IFRSi raamistikus õiglast väärtust määra nendel juhtudel, mil IFRS õiglase väärtuse määramist nõuab või lubab. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

- IFRS-idetäiendused (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

2012. aasta mais andis IASB viie standardi puhul välja nõutavate, kuid mitte-koheselt rakendatavate muudatuste kogumiku:

- IFRS 1 Rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite esmakordne kasutuselevõtt;
- IAS 1 Raamatupidamisaruannete esitamine;
- IAS 16 Materiaalne põhivara;
- IAS 32 Finantsinstrumendid: esitamine;
- IAS 34 Vahefinantsaruandlus.

Nende muudatuste rakendamine võib mõjutada Kontserni raamatupidamis põhimõtteid, kuid need ei mõjuta Kontserni finantspositsiooni või majandustulemusi.

- IFRIC Tõlgendus 20 Maapealse kaevanduse tootmisfaasis tehtavad koorimiskulutused (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

See tõlgendus rakendus koorimiskuludele, mis tekivad kaevanduse tootmisetapis toimunud maapealse kaevandamistegevuse käigus („tootmisetapi koorimiskulud“). Tõlgendus ei mõjuta Kontserni raamatupidamisaruandeid, kuna Kontsern ei tegele kaevandustegevusega. Kontsern plaanib üalloodud standardid ja tõlgendused rakendada nende rakendumise päeval, eeldusel, et need on EL-i poolt heakskiidetud.

2.4. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud hinnangud ja eeldused

Hinnangud ja eeldused

Konsolideeritud raamatupidamisaruannete esitamine vastavalt Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditele eeldab juhtkonnapoolsete hinnangute andmist ja otsuste ning eelduste tegemist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga esitatavate tulude, kulude, varade ja kohustuste jääke ning tinglike varade ja kohustuste esitamist. Hinnangud ja nendega seotud eeldused baseeruvad eelmiste perioodide kogemustel ja erinevatel muudel faktoritel, mida peetakse olemasolevatel asjaoludel põhjendatuks. Saadud tulemuste põhjal tehakse varade ja kohustuste bilansilise väärtuse üle otsuseid, mis ei ole juba muude allikate põhjal ilmsed. Kuigi nimetatud hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, võib hilisem tegelik tulemus tehtud eeldustest erineda.

Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse üle järjepidevalt. Raamatupidamis-hinnangutest tulenevad muutused kajastatakse selle aasta andmetes, kus hinnanguid muudeti, kui muutused puudutasid ainult seda aruandeaastat. Kui need muudatused puudutavad ka tulevasi perioode, kajastuvad need muudatused nii aruande- kui tulevastes perioodides.

Tähtsamad varade ja kohustuste suurust mõjutavad hinnangud ja eeldused arvestuspõhimõtete rakendamisel on ära toodud alljärgnevalt:

(a) Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste hindamine

Kontsern hindab bilansipäeva seisuga nii toimunud ja teatatud kahjude suuruse kui ka eeldatava toimunud, kuid teatamata kahjude (IBNR) suuruse.

Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise suuruse hindamine toimub ajaloolise kogemuse põhjal, kus tulevikus tekkivate kahjunõuete eraldise hindamisel võetakse arvesse eelmistel perioodidel tegelikult tekkinud kahjunõuded. Igal aruande kuupäeval vaadatakse üle eelnenud perioodi hinnangud ja toimunud muutused ning eraldised hinnatakse ümber. Toimunud muutused kajastuvad kasumiaruandes.

IBNR eraldis leitakse lähtudes portfelli ajalugu hõlmavast statistikast ja eelnevate aastate keskmise hüvitise suurusest. IBNR eraldis leitakse kindlustusliikides nagu liikluskindlustus, vabatahtlik sõidu-kindlustus (kasko), varakindlustus ja reisikindlustus.

Teadaolevate registreeritud, kuid lõpuni käsitlemata kahjude eraldis (RBNS) leitakse juhtumipõhiselt olemasoleva informatsiooni või nõude põhjal.

Kahjunõuete eraldisi ei diskonteerita, v.a. liikluskindlustuse pensionieraldis, mida arvutatakse annuiteetidena. Üleelamistöenäosuste hinnanguna kasutatakse Eesti Statistikaameti poolt 2012. aasta andmete alusel arvutatud soost sõltuvate suremustabelite hinnanguid. Reaalintressimäära hinnang on 0,75%.

Rahuldamata nõuete eraldises sisalduv käsitluskulu määr on juhtumipõhine:

Liikluskindlustus, vabatahtlik sõidukikindlustus ja varakindlustus– 15% kahjusummast, minimaalselt 64 eurot ja maksimaalselt 6 400 eurot.

Muudes liikides käsitluskulu eraldises ei kajastata, kuna selle suurus on ebaoluline.

Kindlustuslepingutest tulenevate eeldatavate kohustuste rahavood tähtajaliselt aastates:

tuhandetes eurodes	kuni 1	1-4	5-10	11+	Kokku
Kohustused kindlustuslepingutest	7 648	2 391	984	1 174	12 197

Kindlustuslepingutest tulenevate eeldatavate kohustuste rahavoogude hindamisel on kasutatud kahjude kujunemise ajaloo andmeid.

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuse arvestuspõhimõtteid kirjeldavad lisa 2.2 punkt (e) ja (f).

Kindlustustehniliste eraldiste suurus 2012. aasta lõpus oli 12 197 tuh eurot (2011. aastal 12 318 tuh eurot).

(b) Tagasinõuded ja päästetud vara

Eeldatavad jääkvara võõrandamisest ja regressi alusel tagasisaadavad summad kajastatakse nõuetena kindlustustegevusest ning neid hinnatakse igal bilansipäeval nende õiglases väärtuses. Eraldiste hindamine toimub ajaloolise kogemuse põhjal, kus tulevikus laekuvate tagasinõuete eraldise hindamisel võetakse arvesse eelmistel perioodidel tegelikult laekunud nõuded. Toimunud muutused kajastuvad kasumiaruandes.

Lähtudes portfelli ajalugu hõlmavast statistikast, laekub järgmisel seitsmel aastal eelmise aasta lõpu seisu kogunõuetest keskmiselt 17%. Nõuete kogusumma 2012. aasta lõpuks oli 2 359 915 eurot, millest tõenäoliselt laekuvaks on 584 759 eurot (2011. aastal 645 819 eurot). Edasikindlustaja osa vastab edasikindlustaja õiglasele osale nõuetes ja vastavad summad kajastatakse kohustusena kindlustustegevusest. Hinnangust tulenev netomuutus kujunes ebaoluliseks (2 154 eurot) ning seetõttu tagasinõuete hinnagulist saadaolevat summat ümber ei hinnata.

Tagasinõuete diskonteeritud rahavood tähtajaliselt aastates:

tuhandetes eurodes	kuni 1	1-5	5-10	Kokku
Tagasinõuded ja päästetud vara	203	393	50	646

Kasutatud diskontomäär oli 5%.

(c) Finantsvarade hindamine

Aktiivsel turul kaubeldavate finantsinstrumentide õiglase väärtuse leidmiseks kasutatakse väärtapaberibörside bilansipäeva sulgemishindu või kommertspankade noteeringuid.

Finantsinstrumendid, millel puudub aktiivne turg, hinnatakse õiglases väärtuses üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid kasutades nagu turu sarnased tehingud. Tähtajaliste hoiuste hindamisel kasutatakse diskonteeritud rahavoogude analüüsi meetodit.

Finantsvarade hindamist on lähemalt käsitletud Lisa 2.2 punktis (p).

Õiglases väärtuses kajastatud finantsvarade väärtus 2012. aasta lõpul oli 17 543 107 eurot (2011. aastal 15 426 268 eurot).

(d) Tütarettevõtted

Tütarettevõtte kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata bilansis algselt soetusmaksumuses. Seejärel hinnatakse ja kajastatakse tütarettevõtte bilansis igal aruande kuupäeval tema õiglases väärtuses. Õiglane väärtus koosneb tütarettevõttest saadavate diskonteeritud tulevikurahavoogude väärtusest ja olemasoleva netovara väärtusest. Tulevikurahavoogude hindamisel on kasutatud peamised eeldused olid möödunud nelja aasta keskmised rahavood. Netovara väärtuseks on juhatuse kasutuses olev parim hinnang. Tütarettevõtte õiglase väärtuse hindamisel kasutatav diskontomäär oli 12%.

3. Tulud kindlustuspreemiatest netona edasikindlustusest

2012

eurodes	Bruto- preemiad	Muutus ettemakstud preemiate eraldises	Edasikind- lustuse preemiad	Edasikind- lustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muu- tuses	Teenitud preemiad netona edasi- kindlustusest
Liikluskindlustus	5 751 439	303 045	-2 461 793	-121 217	3 471 474
Lühiajaline tervisekind- lustus	2 612 987	-36 132	-110 238	-6 145	2 460 472
Sõidukikindlustus	2 945 034	268 922	-1 180 416	-107 569	1 925 971
Raudtee veerevkoosseis ja väikelaevad	39 662	-3 213	-35 465	3 197	4 181
Transporditavate kaupade kindlustus	36 122	-692	-23 696	271	12 005
Varakindlustus	3 550 760	25 068	-658 523	1 405	2 918 710
Mootorsõiduki valdaja vastutus	265 506	-11 532	-175 670	5 584	83 888
Vastutuskindlustus	160 571	-10 370	-128 447	8 296	30 050
Rahaline kaotus	173 515	-3 888	-29 092	-6 888	133 647
Kokku	15 535 596	531 208	-4 803 340	-223 066	11 040 398

2011

eurodes	Bruto- preemiad	Muutus ettemakstud preemiate eraldises	Edasikind- lustuse preemiad	Edasikind- lustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muu- tuses	Teenitud preemiad netona edasi- kindlustusest
Liikluskindlustus	5 694 728	99 410	-2 494 060	-39 765	3 260 313
Lühiajaline tervisekind- lustus	2 334 184	-17 562	-111 313	816	2 206 125
Sõidukikindlustus	3 198 608	282 855	-1 281 543	-113 142	2 086 778
Raudtee veerevkoosseis ja väikelaevad	6 367	-248	-3 633	227	2 713
Transporditavate kaupade kindlustus	42 928	1 240	-30 049	-868	13 251
Varakindlustus	3 412 623	50 796	-559 134	-15 560	2 888 725
Mootorsõiduki valdaja vastutus	187 520	-11 307	-131 264	7 915	52 864
Vastutuskindlustus	161 292	9 872	-129 028	-7 897	34 239
Rahaline kaotus	178 733	-19 015	-30 442	8 362	137 638
Kokku	15 216 983	396 041	-4 770 466	-159 912	10 682 646

4. Teenus- ja komisjonitasu tulu

eurodes	Lisa	2012	2011
Edasikindlustuskomisjonitulu	10	1 318 988	948 295
Edasikindlustaja kasumis osalemine	10	17 891	19 471
Edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekute muutuses	10	-16 833	37 665
Muud tehnilised tulud netona edasikindlustusest		11 194	4 722
Kokku		1 331 240	1 010 153

5. Investeeringute netotulu

eurodes	2012	2011
Dividenditulu	11 147	11 500
Intressitulu deposiitidelt	103 929	78 977
Muu finantstulu, sh. intressitulu laenudelt	27 350	15 015
Tulu kauplemisportfellist	969 696	-72 914
Kokku	1 112 122	32 578

6. Muud äritulud

eurodes	2012	2011
Muud tulud	62 525	15 893
Kokku	62 525	15 893

7. Esinenud kahjunõuded

eurodes	Lisa	2012	2011
Makstud kahjud		-7 926 583	-9 190 914
Kahjukäsitluskulud	8	-975 931	-950 944
Tagasinõuded ja jääkvara realiseerimisest laekunud summad		809 153	653 863
Hinnanguliselt laekuvad tagasinõuded ja oodatav päästetud vara müügitulu		0	57 864
Kahjunõuded bruto kokku		-8 093 361	-9 430 131
Muutus rahuldamata nõuete eraldises		-409 646	356 594
Esinenud kahjunõuded, bruto		-8 503 007	-9 073 537
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	10	2 582 659	3 433 867
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	10	-114 582	-767 594
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		2 468 077	2 666 273
Kokku		-6 034 930	-6 407 264

8. Tegevuskulud

eurodes	Lisa	2012	2011
Kahjukäsitlekulud	7	-975 931	-950 944
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud		-3 788 542	-3 407 473
Administratiivkulud		-1 284 943	-1 264 168
sh muud ärikulud		-121 545	-131 579
Finantskulud		-108 113	-87 738
Tegevuskulud kokku		-5 181 598	-4 759 379
Kulud kokku		-6 157 529	-5 710 323

eurodes	2012	2011
Tööjõukulud	-2 926 707	-2 610 440
Komisjonitasud vahendajatele	-1 149 335	-1 160 790
Sisseostetud teenused	-181 612	-179 457
Materiaalse ja immateriaalse vara kulum ja väärtuse langus	-360 489	-208 827
Muud tegevuskulud	-1 494 183	-1 500 176
Kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutus	-45 203	-50 633
Kulud kokku	-6 157 529	-5 710 323

9. Tulumaks

eurodes	2012	2011
Kasum enne maksustamist	2 329 757	574 573
Dividendide tulumaks	-85 063	-170 126
Aruandeperioodi puhaskasum	2 244 694	404 447

10. Edasikindlustuse tulem

eurodes	Lisad	2012	2011
Edasikindlustuse preemiad	3	-4 803 340	-4 770 466
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	3	-223 066	-159 912
Edasikindlustuse osa makstud hüvitistest	7	2 582 659	3 433 867
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	7	-114 582	-767 594
Edasikindlustuse komisjonitasu ja kasumis osalemine	4	1 320 046	1 005 431
Kokku		-1 238 283	-1 258 674

11. Materiaalne põhivara

eurodes	Maa ja ehitised	Muu põhivara	Kokku
Soetusmaksumus			
31.12.2010	1 508 408	680 290	2 188 698
Soetatud põhivara	0	29 210	29 210
Maha kantud põhivara	0	-15 623	-15 623
31.12.2011	1 508 408	693 877	2 202 285
Soetatud põhivara	0	86 454	86 454
Müüdud põhivara	0	-54 223	-54 223
Maha kantud põhivara	0	-76 626	-76 626
31.12.2012	1 508 408	649 482	2 157 890
Akumuleeritud kulum			
31.12.2010	-408 110	- 333 958	-742 068
Arvestatud kulum	-55 984	-97 876	-153 860
Maha kantud põhivara arvestatud kulum	0	15 623	15 623
31.12.2011	-464 094	-416 211	-880 305
Arvestatud kulum	-55 984	-102 850	-158 834
Müüdud põhivara arvestatud kulum	0	30 816	30 816
Maha kantud põhivara arvestatud kulum	0	86 283	86 283
31.12.2012	-520 078	-401 962	-922 040
Jääkmaksumus			
31.12.2011	1 044 314	277 666	1 321 980
31.12.2012	988 330	247 520	1 235 850

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2012 oli 142 895 eurot (2011. aastal 183 735 eurot).

12. Immateriaalne vara

eurodes	Muu immateriaalne põhivara	Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	Immateriaalne põhivara kokku
Soetusmaksumus			
31.12.2010	525 318	289 875	815 193
Soetatud põhivara	711 629	274 865	986 494
31.12.2011	1 236 947	564 740	1 801 687
Soetatud põhivara	474 312		474 312
Ümberklassifitseerimine	521 812	-521 812	0
31.12.2012	2 233 071	42 928	2 275 999
Akumuleeritud kulum			
31.12.2010	-304 209	0	-304 209
Arvestatud kulum	-54 966	0	-54 966
31.12.2011	-359 175	0	-359 175
Arvestatud kulum	-201 655	0	-201 655
31.12.2012	-560 830	0	-560 830
Jääkmaksumus			
31.12.2011	877 772	564 740	1 442 512
31.12.2012	1 672 241	42 928	1 715 169

Immateriaalse põhivarana on kajastatud tarkvara soetamiseks tehtud kulutused. Ettemaksed immateriaalse põhivara eest on kindlustuse müügiprogrammi soetamiseks tehtud kulutused, mis ei ole veel immateriaalse põhivarana arvele võetud. 2012. aastal tehtud ja kapitaliseeritud sisemised arenduskulud moodustasid 271 293 eurot.

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate immateriaalsete põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2012 oli 292 367 eurot ja võrreldes eelmise aastaga jäi samaks.

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

eurodes	
31.12.2010	367 393
Kapitaliseeritud	1 464 589
Amortiseeritud	-1 515 222
31.12.2011	316 760
Kapitaliseeritud	1 435 608
Amortiseeritud	-1 480 811
31.12.2012	271 557
Jääkmaksumus	
31.12.2011	316 760
31.12.2012	271 557

13. Finantsinvesteeringud

eurodes	Lisa	31.12.2012	31.12.2011
Aktsiad, aktsia - ja võlakirjafondid	13.1	547 199	966 505
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	13.2	11 096 939	10 765 481
Laenud	13.3	131 705	435 103
Tähtajalised hoiused	13.4	5 767 264	3 259 179
Kokku		17 543 107	15 426 268

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
---------	------------	------------

Finantsinvesteeringud õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande *Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale*

Aktsiad, aktsia - ja võlakirjafondid	547 199	966 505
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	11 096 939	10 765 481

Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses *Laenud ja nõuded*

Laenud ja tähtajalised hoiused	5 898 969	3 694 282
Kokku	17 543 107	15 426 268

eurodes	31.12.2012		31.12.2011	
	Õiglane väärtus	Soetus- maksumus	Õiglane väärtus	Soetus- maksumus

Finantsinvesteeringud õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande *Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale*

Aktsiad, aktsia – ja võlakirjafondid	547 199	585 416	966 505	1 106 738
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	11 096 939	10 879 887	10 765 481	11 163 680

Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses

Tähtajalised hoiused	5 767 264	5 695 000	3 259 179	3 245 000
Laenud seotud osapooltele	66 308	63 912	317 871	313 912
Muud laenud	65 397	114 411	117 232	129 884
Kokku	17 543 107	17 338 626	15 426 268	15 959 214

Õiglane väärtus fikseeritud intressiga hoiustele on leitud diskonteeritud rahavoogude meetodil, kus diskontomäärana on kasutatud rahaturult võetud intressimäärasid ligilähedase krediidiriski ja lõpptähtajaga. Sellisel meetodil arvestatud hoiuste bilansiline väärtus ei erine oluliselt korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil leitud väärtusest.

13.1. Aktsiad ja osalused

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Noteeritud aktsiad	547 199	457 642
Noteerimata	0	0
Võlakirja- ja aktsiafondid	0	508 863
Kokku	547 199	966 505

Aktsiad ja investeerimisfondide osakud on kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale õiglates väärtuses läbi kasumiaruande. Väärtpaperite õiglase väärtuse määramisel on lähtutud depopankade noteeringutest.

Aktsiad ja investeerimisfondide osakud jagunevad valuutade lõikes alljärgnevalt:

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
EUR	275 435	667 582
USD	169 964	195 010
GBP	23 781	17 613
DKK	25 640	0
LTL	52 379	86 300
Kokku	547 199	966 505

Aktsiad ja aktsiafondide portfelli on avatud tururiskile.

Aktsiahindade muutus tuh eurodes	Portfelli õiglase väärtuse muutus
Aktsiahinnad +10%	55
Aktsiahinnad +20%	109
Aktsiahinnad -10%	-55
Aktsiahinnad -20%	-109
Õiglase väärtus 31.12.2012	547

13.2. Võlakirjad

Võlakirjad on kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale õiglates väärtuses läbi kasumiaruande.

	31.12.2012	31.12.2011
eurodes	Õiglates väärtuses	Õiglates väärtuses
Võlakirjad-fikseeritud tulumääraga		
Valitsuse ja valitsusasutuste võlakirjad	8 045 693	10 637 705
Finantsasutuste võlakirjad	63 182	61 952
Muud võlakirjad	2 932 424	0
Kokku	11 041 299	10 699 657
Võlakirjad- muutuva tulumääraga		
Muud võlakirjad	55 640	65 824
Kokku	55 640	65 824
Võlakirjad kokku	11 096 939	10 765 481

Võlakirjade portfelli jaguneb võlakirjaemitentide reitingu järgi järgmiselt:

Standard & Poor's	Moody's	31.12.2012	31.12.2011
AAA	Aaa	0	1 575 499
AA	Aa	0	521 639
A	A	2 870 533	2 762 514
BBB	Baa	5 829 474	4 777 423
BB	Ba	1 114 051	955 897
CCC	Ca	640	106 685
Reitinguta		1 282 241	65 824
Kokku		11 096 939	10 765 481

Võlakirjad jagunevad valuutade lõikes alljärgnevalt:

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
EUR	10 924 078	10 765 481
USD	172 861	0
Kokku	11 096 939	10 765 481

Võlakirja portfelli jaguneb lunastamistähtaegade lõikes järgmiselt:

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Kuni kuus kuud	0	696 814
Kuus kuud kuni üks aastat	55 640	1 618 052
Üks aasta kuni kolm aastat	9 427 437	7 868 657
Üle kolme aasta	1 613 862	581 958
Kokku	11 096 939	10 765 481

Võlakirja portfelli jaguneb intressimäärade lõikes järgmiselt:

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Intressimäär 0,0-2,9%	202 448	532 113
Intressimäär 3,0-3,9%	0	937 404
Intressimäär 4,0-4,9%	5 572 005	5 545 649
Intressimäär 5,0-5,9%	2 926 609	1 606 899
Intressimäär 6,0-6,9%	284 358	61 952
Intressimäär 9,0-9,9%	2 111 519	2 081 464
Kokku	11 096 939	10 765 481

Fikseeritud intressimääraga finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi-aruande on avatud võimalikule intressimäära riskile. Võimaliku mõju suurusest annab ülevaate järgmine tabel. Oleme lähtunud eeldusest, et intressimäärad saavad väheneda kuni nullini ja sealt edasi on alanemine vähe- tõenäoline ja/ või siis toimub positsioonidest väljumine ehk väärtuse loomeprotsess katkeb.

Intressimäärade muutus	Portfelli õiglase väärtuse muutus
tuh eurodes	
Intressikõvera muutus +50 baaspunkti	-101
Intressikõvera muutus -50 baaspunkti	+99
Intressikõvera muutus +100 baaspunkti	-200
Intressikõvera muutus -100 baaspunkti	+171
Intressikõvera muutus +200 baaspunkti	-393
Intressikõvera muutus -200 baaspunkti	+291
Õiglane väärtus 31.12.2012	11 097

13.3. Laenud

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Hüpoteeklaenud		
Seotud osapooltele tähtajaga kuni 3 kuud	0	34 353
Seotud osapooltele tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta	66 308	283 518
Muud hüpoteeklaenud tähtajaga kuni 3 kuud	0	31 956
Muud hüpoteeklaenud tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta	37 442	62 089
Muud hüpoteeklaenud tähtajaga 1 kuni 3 aastat	0	2 532
Kokku	103 750	414 448
Muud laenud		
Laenud tähtajaga kuni 3 kuud	202	0
Laenud tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta	2 489	7 115
Laenud tähtajaga 1 kuni 3 aastat	25 264	13 540
Kokku	27 955	20 655
Laenud kokku	131 705	435 103

Väljastatud laenude intressimäärad on vahemikus 5,75% kuni 9% aastas. Sisemised intressimäärad ei erine oluliselt lepingulistest intressides. Erinevusest tulenev mõju tulemusele on ebaoluline. Juhatuse on hinnanud hüpoteekidega tagatud laenude tagatised piisavaks tagamaks kohustuste täitmist.

13.4. Tähtajalised hoiused

Tähtajalised hoiused krediitiasutustes tähtaegade lõikes:

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Tähtaeg kuni 3 kuud	406 390	0
Tähtaeg 3 kuud kuni 1 aasta	5 360 874	3 259 179
Kokku	5 767 264	3 259 179

Tähtajaliste hoiuste intressimäärad on vahemikus 1,45% kuni 1,93% aastas.

Tähtajalised hoiused on eurodes.

13.5. Finantsinstrumentide hindamine vastavalt IFRS 7 tasemetele

tuh eurodes	Tase 1		Tase 3		Kokku	
	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11
Aktsiad, aktsia - ja võlakirjafondid	547	458	0	509	547	967
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaperid	11 041	10 699	56	66	11 097	0 765
Kokku	11 588	11 157	56	575	11 644	11 732

Tasemes 3 aasta jooksul tehtud tehingud hõlmasid EVLI võlakirjafondi realiseerimist, muus osas tehinguid ei toimunud. Finantsvarade ümberhindlusest tulenev kasum 347 tuhat eurot on kajastatud investeringutuludes. Finantsvarade hindamispõhimõtetes muutusi ei toimunud.

14. Nõuded edasikindlustuslepingutest

eurodes	Lisa	31.12.2012	31.12.2011
Nõuded edasikindlustusest		160 269	175 177
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldises	20	1 143 699	1 366 765
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldises	20	4 172 463	4 287 045
Kokku		5 476 431	5 828 987

Nõuded edasikindlustusest rahuldatakse tavaliselt aasta jooksul.

15. Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Kindlustusvõtjad	184 302	178 035
Kindlustusvahendajad	234 838	285 575
Tagasinõuded ja päästetud vara	645 820	645 820
Laekumata intressid	1	0
Maksude ettemaksed	2 600	4 307
Muud viitlaekumised	4 688	5 853
Muud ettemakstud kulud	83 149	115 432
sh. Finantsinspektsiooni ülalpidamiskulud	50 102	50 381
Kokku	1 155 398	1 235 022

Nõuete tähtajaline jaotus:

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
- tähtaeg saabumata	883 298	994 647
- kuni 3 kuud	245 885	196 639
- 3 kuni 6 kuud	18 630	9 701
- 6 kuni 12 kuud	7 585	13 814
- üle 1 aasta	0	20 221
Kokku	1 155 398	1 235 022

Nõuete väärtuse vähenemine:

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi alguses	0	0
Aruandeperioodil ebatõenäoliselt tunnistatud nõuded	-20 870	-15 746
Aruandeperioodil lootusetuks tunnistatud nõuded	20 870	15 746
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks	0	0

16. Raha ja raha ekvivalendid

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Sularaha kassades	10 869	7 398
Raha pangakontodel	1 285 543	1 307 388
Kokku	1 296 412	1 314 786

Raha ja raha ekvivalendid valuutade lõikes:

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
EUR	1 164 997	1 028 056
USD	131 415	286 730
Kokku	1 296 412	1 314 786

17. Omakapital ja omavahendite normatiiv

Kindlustustegevuse seadus sätestab kahjukindlustusandjatele nõuded omakapitali ja omavahendite suuruse osas. Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste täitmise tagamiseks peavad kahjukindlustusandjatel pidevalt olema vähemalt nimetatud seaduses sätestatud suuruse ja struktuuriga omavahendid. Kindlustusandja lähtub oma tegevuses kapitalijuhtimise põhimõtetest, mille järgi kindlustusandja omavahendite summa ei tohi ühelgi hetkel olla väiksem omavahendite miinimumist ega konsolideeritud omavahendite normatiivist.

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Omakapital	14 044 242	12 119 423
Omavahendid kokku	11 024 655	10 352 493
Omavahendite normatiiv	1 841 977	1 798 367
Omavahendite ülejääk	9 182 678	8 554 126

Kindlustusandja omavahendite miinimum on 3,5 miljonit eurot. Aruandeperioodil peeti kinni kõikidest omakapitali ja omavahendite suurusele ette nähtud nõuetest.

Kapitalijuhtimise põhimõtteid on kirjeldatud lisas 18.

Aktsiakapital

Kontserni registreeritud aktsiakapital seisuga 31.12.2012 oli 3 200 000 eurot, mis jagunes 1 000 000 aktsiaks nimiväärtusega 3,2 eurot. Aktsiate arv ei ole võrreldes eelmise aastaga muutunud. 55% kontserni aktsiatest kuulub Eesti eraisikutele. Iga aktsia annab õiguse dividendideks, kui neid välja kuulutatakse ning ühe hääle aktsionäride üldkoosolekul. Aruandeperioodil ettevõtte aktsiatega tehinguid ei toimunud.

Dividendid

2012. aastal maksti dividende summas 320 000, s.o. 0,32 eurot aktsia kohta.

Juhatus on teinud aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku dividendide väljamaksmiseks 2013. aastal summas 1 300 000 eurot, s.o. 1,3 eurot aktsia kohta.

Reservkapital

Kindlustusselts moodustab kohustusliku reservkapitali lähtudes äriseadustiku nõuetest ja põhi-kirjas sätestatust. Reservkapital on äriseadustikuga ette nähtud kohustuslik reserv, mida võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda pole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitali minimaalne suurus on 10% aktsiakapitalist, see moodustatakse kasumieraldistest ja seda ei saa jaotada aktsionäridele.

Reservkapital sisaldab Salva Kindlustuse AS äriseadustiku § 336 lg.2 vastavat kohustuslikku reservkapitali 319 558 eurot ja Salva Kahjukäsitle OÜ äriseadustiku § 160 lg.2 vastavat kohustuslikku reservkapitali 1 278 eurot.

Muud reservid

Muud reservid sisaldavad puhaskasumi arvelt loodud reservi ja neid kasutatakse võimalike kahjumite katmiseks.

18. Salva Kindlustuse AS riskipoliitika- ja juhtimine

Nii nagu Kontserni igapäevane äritegevus nõuab mitmesuguste riskide võtmist, nii on ka riskide juhtimine Kontserni tegevuse oluline osa. Sisekontrolli ja riskijuhtimise organisatsioonimodeli ülesehitus hõlmab Kontsernis erinevad tasandid.

Ressursside olemasolu ja strateegia kinnitamine tagatakse nõukogu tasandil.

Juhatuse tasandil tagatakse reaalne elluviimine - vastutuse, õiguste ja kohustuste jaotus ning määratletakse strateegilised eesmärgid.

Süsteematisel alusel riskide hindamiseks on loodud operatsiooni- ja finantsriski juhtimise komiteed, kus toimub enamik riskide identifitseerimisest, analüüsimisest, avalikustamisest ja juhtimisest. Riskikomitee kohtub, kui on toimunud muutused väliskeskkonnas või ettevõtte siseselt. Komitee ülesandeks on tuua läbipaistvust kogu riskisituatsioonile ja identifitseerida tähelepanu vajavaid valdkondi.

Lisaks toimib koostöö siseauditi eest vastutava organisatsiooniga, kes annab Kontserni väliselt hinnangu kogu riskijuhtimismodeli toimimisele, vajadusel osaleb erinevate tasandite töös ning raporteerib nõukogule ja juhatusele.

Kui operatsiooni- ning finantsriski juhtimiseks on moodustatud üksused, siis kindlustusriski kui põhitegevuse juhtimiseks on suunatud terve organisatsiooni jõupingutused.

Kahjukindlustuslepingutest tulenevate kohustuste tagamiseks on oluline valida varad, mis oma kestvuse ja väärtuse poolest lõpptähtajal vastavad portfelist tulenevate kahjude eeldatavatele rahavoogudele. Sedasi toimub võimalikult loomulik riskide maandamine. Võrdlusbaasiks on raha- ja kapitaliturg.

Kindlustusriski juhtimine

Riskijuhtimise põhimõtted ja kindlustusriski maandamise poliitika

Kontserni kindlustustegevus eeldab kindlustuslepinguga otseselt seotud isiku või ettevõttega kahjujuhtumi toimumise riski.

Selline risk võib olla seotud isiku vara-, vastutuse-, tervise-, finants- või muu kahjuga, mis tuleneb kindlustusjuhtumist. Kontsern, kui selline ei ole täielikult kaitstud kindlustuslepingutest tulenevate kahjude ajalise ebakindluse ja raskusastme suhtes. Oleme samuti avatud kindlustus- ja investeerimistegevusest tulenevatele tururiskidele. Riskide kandmine on kindlustusettevõtte põhi-tegevus.

Kindlustusriski juhtimine toimub kontsernis igapäevaselt, kaasates erinevaid allikaid- teadmisi turult, olemasolevas müügisüsteemis sisalduvat teavet, aktuaarseid teadmisi/mudeleid ning kindlustus-osakondade oskusteavet ja protsesse. Kindlustusriski maandamine ja juhtimine toimub kasutades riski aktsepteerimise õiguse (underwriting) piiranguid, toimingute kooskõlastamisprotseduure ja limiite ning hinnajuhiseid, samuti edasikindlustust.

Kontsern kasutab mitmesuguseid meetodeid selleks, et hinnata ja jälgida kindlustusriskide esinemist nii üksikriski kui üldisel tasemel. Meetodid hõlmavad riskide mõõtmise sisemisi mudeleid ja tundlikkuse analüüse.

Peamine risk kontserni jaoks on selles, et tegelik kahjusagedus ja tõsidus erinevad oodatust, sest kindlustusjuhtumid oma loomult juhuslikud ja tegelik juhtumite arv või suurus võivad ükskõik millisel aastal erineda hinnangutest, mis on arvatud statistiliste meetoditega.

Underwriting strateegia

Underwritingu strateegia eesmärk on saavutada portfelli mitmekesisus tagamaks portfelli tasakaalustatus nii, et Kontserni klientide kindlustusriskide realiseerumisel on Kontsernil piisavalt varasid nende riskide katmiseks. Usume, et omades sarnaste omadustega riskide portfelli, suudame tagada oma tulemuste parema ennustatavuse ja läbi erinevate kindlustusliikide riskide mitmekesisusele suudame luua tasakaalustatud portfelli.

Strateegia elluviimine toimub jooksvalt läbi hinnapoliitika kujundamise ja *underwriterite* osaluse. *Underwriterite* osalus tähendab, et müügitöötajate allkirjaõigust ületavad riskid peavad alati olema *underwriteri* otsusega kirjalikult taasesitatavas vormis fikseeritud. Ebatavaliste riskide tuvastamiseks kasutatakse andmebaasi päringuid, mille käigus analüüsitakse täpsemalt riske, mis erinevad oluliselt portfelli keskmisest. Kindlustusriskide juhtimise aluseks iga töötaja riskiteadlikkuse suurendamine ja kontrollikeskkonna loomine.

Kord kuus analüüsitakse juhtimisraporteid, pöörates tähelepanu kindlustuspreemiate laekumistele ja kindlustusaastate kahjusuhetele.

Kindlustuslepingud sõlmitakse üldjuhul üheks aastaks, kuid maksimaalselt viieaastaseks perioodiks.

Underwritingu risk võib tuleneda ebapiisavast kindlustuspreemiast võetud riski eest või eba-kompetentsest kindlustusriski hindajast, kes valideerib mittekindlustatava riski. Kindlustusriski juhtimisel lähtumegi peamiselt mõistlikust hinnakujundusest, tootearendusest, riskide valikust ja edasikindlustusest. Seetõttu jälgime me hoolega majanduskeskkonnas toimuvaid muutusi ja reageerime neile vastavalt.

Edasikindlustuse strateegia

Edasikindlustust kasutatakse enda poolt võetud kindlustusriskide maandamiseks ja omakapitali kaitsmiseks. Vastavalt Salva Kindlustuse kindlustusriskide maandamise põhimõtetele on kasutusel nii proportsionaalseid kui mitteproportsionaalseid obligatoorseid edasikindlustuslepinguid. *Underwriteritel* on õigus ja sisemistes juhendites kirjeldatud tingimustel kohustus sõlmida fakultatiivseid edasikindlustuslepinguid.

Edasikindlustusrisk

Salva Kindlustus on oma kindlustusriskide vähendamiseks sõlminud edasikindlustuslepingud erinevate edasikindlustuspartneritega. Need edasikindlustuslepingud hajutavad riski ja minimeerivad kahjude mõju Kontserni netotulemusele. Edasikindlustustingimustes on kajastatud edasikindlustaja kohustus hüvitada kokku lepitud osa väljamakstud kahjudest, kuid siiski on olemas risk, et edasikindlustaja ei suuda oma kohustusi täita. Ettevõtte on kehtestanud edasikindlustusandja valimisel minimaalse aktsepteeritava avaliku krediitdireitingu, milleks on Standard & Poors "A-" või kõrgem. Edasikindlustusega kaasnevad riskid seostuvad nii kindlustus- kui investeerimistevõimega.

Varakindlustus

Toote omadused. Salva Kindlustus kindlustab objekte, mis asuvad Eestis, samuti eesti klientide välismaal asuvat vara. Varakindlustus kaitseb kindlustuslepingus määratletud limiitide ja piirangutega kindlustusvõtja materiaalselt vara kaotuse või kahjustumise vastu. Selle toote tulu tekib kindlustusmaksetest, millest on maha arvatud nõuete täitmiseks vajalikud summad ja tegevuskulud. Sündmus, mis tekitab kahju varale või ehitisele (näiteks tulekahju või vargus), toimub tavaliselt ootamatult ja põhjus on kergesti määratletav. Sellest tulenevalt esitatakse ka nõue kiiresti ja selle saab täita viivitusega. Varakindlustust klassifitseeritakse seetõttu lühiajaliseks, mis tähendab, et kulude edasine suurenemise risk pole olulise tähtsusega.

Varakindlustuse riskide juhtimine. Peamised riskid, mis on varakindlustusega seotud, on sõlmimise-, konkurentsirisk, nõuetealase kogemuse puudumise ja pettuse risk. Sõlmimisrisk on risk, et selts ei võta piisavaid kindlustusmakseid erinevate kindlustatavate varade eest. Risk ükskõik millisel poliisil varieerub tunnuste poolest, milleks on objekti asukoht, kasutatud ohutusmeetmed, kindlustatud tegevusala, omandi vanus jne.

Varakindlustuses juhitakse riski peamiselt tasakaalustatud hinnakujunduse ja riskivalikuga. Selleks, et risk oleks vastuvõetav, kasutatakse rangeid lepingute sõlmimise reegleid.

Sõidukikindlustus

Toote omadused. Kindlustusobjektiks sõidukikindlustuses on Eesti Vabariigis registreeritud maismaasõiduk ja Eestis asuva kliendiga seotud sõidukid välisriigis. Sõidukikindlustus kaitseb kindlustusvõtjat kindlustuslepingus määratletud piirides kindlustusobjekti kahjustumisest, hävimisest või kaotsimineku tekkinud kahju vastu.

Vabatahtliku sõidukikindlustuse riskide juhtimine. Sõidukikindlustus paistab silma võrreldes teiste kindlustusliikidega suure kahjusageduse ja suhteliselt vähe kõikuva keskmise kahjuga. Riske juhitakse sarnaselt varakindlustusega läbi hinnakujunduse ja valikulise *underwritingu*. Selles liigis on kahjude teatamisaeg lühike ja kahjud suhteliselt vähem keerulised. Selle kindlustusliigi nõuete hindamise õigsus on suhteliselt madala riskiga.

Kahjude sagedus sõltub ilmastikuoludest ning kahjude maht on suurem talvekuudel. Selts jälgib pidevalt muutusi kahjunõuete põhjustes, suurustes ja sageduses ja reageerib hinnakujundusega vastavalt.

Liikluskindlustus

Toote omadused. Liikluskindlustus katab liikluskahjud, mis on toimunud Euroopa Liidu riikides ja roheline kaardi konventsiooni maades. Liikluskindlustuse kahjude hüvitamisel rakendatakse selle riigi vastutuse limiite, kus toimus liiklusõnnetus ning see võib mõnedes riikides olla piiramatult. Liikluskindlustus katab kolmandale isikule tekitatud vara- ja isikukahjud. Eesti seaduste kohaselt on kaetud ka süüdlase sõidukit juhtinud isiku ravikulud.

Liikluskindlustuse riskide juhtimine.

Riskid, mis tulenevad liikluskindlustusest, maandatakse hinnakujunduse ja edasikindlustusega. Teadlikku riski selektsiooni ei saa teostada, sest vastavalt kehtivale seadusele ei tohi Selts keelduda kohustusliku kliendi teenindamisest, kui viimane tema poole pöördub. Tariifide õigsust ja piisavust jälgitakse pidevalt ning neid muudetakse vastavalt keskkonna muutustele. Liikluskindlustuse kahjudes on ka väga pikaajaline komponent, so. annuiteetmaksed. Liikluskindlustuse hinnakujundusel on võetud arvesse, et kulud isikukahjudele edaspidi kasvavad, seetõttu on hinnangud annuiteetide eraldisele ühe suurima ebakindluse astmega.

Liikluskindlustuses on Selts piiranud enda vastutuse ulatuse edasikindlustusega, mille piirmäär (*Excess of Loss*) on 250 000 eurot, s.t. kõik sellest suuremad kahjud kaetakse edasikindlustaja poolt.

Kindlustustegevusega kaasnev kontsentratsioonirisk

Ühetaoliste sündmuste jada või üks sündmus võib mõjutada Kontserni kohustusi ja omakapitali.

Et vältida ühe kindlustuslepingu või seotud lepingute tõttu kontsentratsiooni tekkimist, on sisse viidud kontrolliprotseduurid ja *underwritingu* limiidid. Oluline on kindlustusriskide geograafiline hajutatus, sest välistegurid, nt. torm, üleujutus, tulekahju ja kuritegevuse kasv, võivad esineda piirkonniti ja seega mõjutada mingi piirkonnas kindlustatud objekte ning negatiivselt mõjuda Kontserni rahavoogudele.

Erinevate riskide kulmineerimisohtu käsitletakse peamiselt juhtkonna tasandil, kus antakse sellel olulisusele ning tõenäosusele hinnang ning vajadusel võetakse tarvitusele maandavad meetmed.

Alljärgnevalt on ära toodud kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste kontsentratsioon kindlustusliigiti .

31.12.2012			
Kindlustusliik tuhat eurot	Kohustused kind- lustuslepingutest, bruto	Kohustused kind- lustuslepingutest, edasikindlustaja osa	Kohustused kindlus- tuslepingutest, neto
Liikluskindlustus	8 055	4 291	3 764
Sõidukikindlustus	1 262	508	753
Lühiajaline tervisekindlustus	452	17	435
Varakindlustus, füüsilised isikud	917	80	837
Varakindlustus, juriidilised isikud	1 216	281	935
Rahaline kaotus	121	13	107
Vastutuskindlustus	71	57	14
Muud	103	69	34
Kokku	12 197	5 316	6 880

31.12.2011			
Kindlustusliik tuhat eurot	Kohustused kind- lustuslepingutest, bruto	Kohustused kind- lustuslepingutest, edasikindlustaja osa	Kohustused kindlus- tuslepingutest, neto
Liikluskindlustus	8 098	4 492	3 606
Sõidukikindlustus	1 530	619	911
Lühiajaline tervisekindlustus	456	23	433
Varakindlustus, füüsilised isikud	1 002	130	872
Varakindlustus, juriidilised isikud	961	254	707
Rahaline kaotus	116	20	96
Vastutuskindlustus	69	56	13
Muud	86	60	26
Kokku	12 318	5 654	6 664

Sensitiivsusanalüüs

Tabelis on kirjeldatud mõningaid eeldusi, mis iseloomustavad riskiparameetrite võimalike muutuste mõju Kontserni tulemile ja omavahenditele.

31.12.2012				
Tegurid tuhat eurot	Väärtus	Võimalik muutus	Mõju omakapitalile tuhat eurot	Mõju omakapitalile %
Esinenud kahjunõuded neto	6 035	+5%	-302	-2,15
Suur kahju liikluskindlustuses neto			-250	-1,78
Suur kahju varakindlustuses neto			-450	-3,20
Tegevuskulud	5 182	+5%	-259	-1,84

31.12.2011				
Tegurid tuhat eurot	Väärtus	Võimalik muutus	Mõju omakapitalile tuhat eurot	Mõju omakapitalile %
Esinenud kahjunõuded neto	6 407	+5%	-320	-2,6
Suur kahju liikluskindlustuses neto			-250	-2,0
Suur kahju varakindlustuses neto			-450	-3,7
Tegevuskulud	4 759	+5%	-238	-1,9

Finantsriskide juhtimine

Kindlustustegevusega ja investeerimistegevusega võivad kaasneda finantsriskid. Finantsriskide juhtimine baseerub Kontsernis pigem loomulikult teel kui struktureeritud finantsinstrumentide kaudu. Finantsriske juhitakse asendusportfelli meetodil. Asendusportfelli koostamise aluseks on kindlustustegevusega kaasnevad sisenevad ja väljuvad rahavood. Rahavood põhjustavad peamiselt oma toimumise ajalisest või valuutade erinevusest tingituna finantsriske. Finantsriskideks võivad olla tururisk, krediidirisk (sh edasikindlustusandjate vastu olevad nõuded) ja likviidsusrisk. Osakaalult kõige olulisem finantsriski allikas on kindlustusjuhtumi ja selle väljamaksmise ajalisest erinevusest tingitud intressirisk, mis on tururiski allikas. Intressiriski mõõtmise aluseks olevateks intressimääradeks oleme võtnud Euros nomineeritud kõrgekvaliteetsete võlakirjade alusel koostatud tootluskõveralt (EUR Sovereign Benchmark yield curve) võetud tulunormide alusel hinnatud asendusportfelli väärtuse. Kindlustustegevusega kaasnevate rahavoogude juhuslikkusest tingituna peame lisaks intressiriskile oluliseks finantsriskiks likviidsusriski. Finantsriskide konsentratsioonid on välja toodud lisas 13 (investeeringud valuutade lõikes).

Tururisk

Tururisk tuleneb Kontserni varade paigutamisest asendusportfelli suhtes tururiskile tundlikesse finantsinstrumentidesse. Tururiski võib kirjeldada kui riski, et finantsinstrumentide õiglane väärtus muutub eelkõige kindlustustegevusega seotud kohustuste aluseks olevate rahavoogude võrdlusbaasist koostatud asendusportfelli suhtes tulenevalt intressimäärade, väärtapaberite hinna või valuutakursi muutustest.

Tururiskide juhtimiseks on kinnitatud investeeringuid ja investeeringute tegemist (sh haldust) määratlevad reeglid, millest juhindudes valitakse erinevate varaklasside jaotus ja nende soetamise meetodika (sh tehingute tegemise tingimused).

Nimetatud varade jaotuse poliitika ehk strateegiline varade jaotus on kindlustustegevusega kaasnevate kohustuste finantsriski pigem maandav kui suurendav. Varade jaotus keskendub kindlustustegevusega seotud kohustuste ulatuses fikseeritud tootlusega ja kõrge maksevõimega või neid sisaldavatele traditsioonilistele võlainstrumentidele, milledest tuntumad on võlakirjad ja pankade deposiidid.

Kohustuste ja varade vastavuse (LArM-testide), stress- jm testidega määrame kindlaks äärmuslikud riskid, millest lähtuvalt koostatakse sobilikum strateegiline varade jaotus. Varade struktuur ning investeerimine järgib kohustuste ja varade vastavuse ning piisava riskivaru põhimõtteid. Investeeringute portfelli juhitakse aktiivselt ning jälgitakse pidevalt raha-ja kapitaliturgude olukorda ja suundumusi.

Krediidirisk

Krediidirisk ettevõttele tuleneb vastaspoole suutmatusest täita oma lepingulisi kohustusi. Sellisteks varadeks võivad olla näiteks võlakirjad ja laenud või nõuded. Nõuetest on olulisema riskiga kindlustustegevusega seonduvad nõuded, nagu nõuded edasikindlustajatele ja kindlustusvahendajatele. Nõuete lepingulist täitmist jälgitakse igapäevaselt. Kontserni finantsinvesteeringutega seotud krediidirisk on piisavalt hajutatud erinevate vastaspoolte vahel. Antud laenud on tagatud, v.a. töötajatele antud laenud.

Alljärgnev tabel näitab bilansi ridade ja tulevikukohustuste maksimaalset avatust erinevatele finantsriskidele:

eurodes	<i>Finantsrisk</i>		31.12.2012	31.12.2011
Finantsvarad õiglasest väärtusest läbi kasumiaruande				
Aktsiad, aktsia - ja võlakirjafondid	Tururisk, likviidsusrisk	13.1	547 199	966 505
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtipaberid	Tururisk, intressirisk, likviidsusrisk	13.2	11 096 939	10 765 481
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses				
Laenud ja tähtajalised hoiused	Krediidirisk	13.3,13.4	5 898 969	3 694 282
Nõuded edasikindlustuslepingutest	Krediidirisk	14	5 476 431	5 828 987
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	Krediidirisk	15	1 155 398	1 235 022
Raha ja raha ekvivalendid	Krediidirisk	16	1 296 412	1 314 786
Kokku avatud finantsriskidele			25 471 348	23 805 063

Nõuded edasikindlustusest ei sisalda edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldises, kuna nad ei kuulu finantsvarade koosseisu.

Kontsentratsioonirisk

Riski kontsentratsioon tähendab ebapiisavalt hajutatud varade ja/või kohustuste portfellidega seotud suurema kahjumi riski. Riski kontsentratsioon puudutab peamiselt üksikute vastaspoolte investimisportfellidega seotud turu- ja krediidiriske.

Alljärgnev tabel näitab turu- ja krediidiriskide kontsentreerumist viies suuremas üksikus vastaspooles ja varaklassides seisuga 31.12.2012

eurodes	Hoiused	Võlakirjad
Swedbank	4 786 910	
Tšehhi vabariik		1 195 922
Läti Vabariik		2 469 082
Leedu Vabariik		2 111 519
Poola Vabariik		1 112 527
Kokku	4 786 910	6 889 050

Valuutarisk

Valuutarisk on valuutakursside muutustest tulenev potentsiaalne kahjum.

Kursimuutustest tulenevate riskide maandamiseks eraldi ei tegeleta, kuna muudes valuutades laekuvad preemiad moodustavad suhteliselt ebaolulise osa kogu laekumistest ja nende ajaline kestus seltsi käes on lühiajaline. Selts on maandanud valuutariski hoides finantsinvesteeringuid põhilises osas euros fikseeritud valuutades.

Intressirisk

Intressiriski kannavad lühi- ja pikaajalised finantsvarad ja kohustused, mis on tundlikud intressimäärade muutlikkusele. Intressiriski maandamiseks jälgitakse investimisportfellis olevate intressiriskile avatud positsioonide kestvust. Kohustuste ja varade vahelise kaalutud keskmise kestvuse katmine asendamise teel mõjutab oluliselt intressiriskile avatust. Kindlustustegevusega kaasnevate kohustuste kaalutud keskmise kestvuse ning kohustuste mahule vastava intressiriskile avatud varade mahu kaalutud keskmise kestvuse vahe on oluliseks väärtuse muutmise määra indikaatoriks.

Likviidsusrisk

Ettevõtte on kahjude hüvitamiseks igapäevane vajadus rahaliste vahendite järele. Kontserni varade paigutus on tehtud likviidsusriski suhtes ülikonservatiivselt. Ligikaudu 80% Kontserni finantsvaradest on maksimaalselt seitsme päeva jooksul realiseeritav ilma positsiooni hetkeväärtust oluliselt kaotamata. Arvestades, et edasikindlustajad on seotud kohustusega vajadusel meile omapoolne osa kahjust kanda 14 päeva jooksul ning keskmine kahjukäsitlemise ning reservi väljamaksmise aeg jääb enamike kahjude osas vahemikku 20 kuni 40 päeva, on hinnanguliselt likviidsusrisk ettevõttes piisava varuga juhitud.

Operatsioonirisk

Inimeste igapäevaste tegevustega nagu kindlustusvõtjate teenindamine, kokkulepete sõlmimine ja vormistamine, organisatsiooni juhtimine, kasutusõiguste administreerimine jne. kaasnevad erinevad riskid, mida võib nimetada operatsiooniriskideks. Olulisi tehingute tegemisega seotud andmeid salvestatakse andmebaasides ning selleks, et seda kõike teha, on kasutada äriprotsessi toetav tehnoloogia. Operatsiooniline risk võib seega tuleneda inimeste vigadest või pettustest, või süsteemide töökindlustest tingitud ebaõigest registreerimisest, jälgimisest ja seotuna tehingute ning positsioonidega. Samuti võib ta tuleneda mitteküllaldasest infosüsteemist või sisemistest kontrollidest, mille tulemuseks on prognoosimatu kahju. Need riskid pärinevad ettevõttest endast ja on otseselt juhtkonna kontrolli all.

Strateegiline operatsioonirisk on Kontserni jaoks risk, mis seostub murrangutega poliitikas, muutuvate ühiskonna liikmete vajadustega, muutustega seadustes või valitsuse poliitikas, muutustega maksudes jne. Strateegiline operatsioonirisk pärineb väljastpoolt ettevõtet ning tulenedes otseselt välistest põhjustest ei ole ta otseselt ettevõtte kontrolli all.

Kontsernis on operatsiooniriskide juhtimise peamine eesmärk riskide ennetamine. Ennetamise aluseks peame nii juhtide kui töötajate proaktiivset käitumist. Alustanud oleme üleettevõtteliste treeningutega parandamaks arusaamu operatsiooniriskidest. Operatsiooniriskide hindamine ja mõõtmine on pigem teisejärguline. Hindamine ja mõõtmine aitavad kujundada vastavaid hoiakuid, mis on tugeva riskijuhtimise kultuuri aluseks organisatsioonis.

Kord aastas viiakse läbi operatsiooniriskide hindamine üheskoos võtmetöötajatega. Hindamine on ainult üks osa juhtimisest. Põhiline rõhk on avalikustamisel ja sellest lähtuvalt pideval infovahetusel ja seda toetaval protsessil - eesmärgiga kujundada tugevat riskijuhtimise kultuuri suunaga ülalt alla. Täiendavalt tehakse aasta sees hindamises olulist riskimomenti nõudvates üksustes võtmeisikutele koolitusi ja treeningpäevi. Seal avalikustatakse toimunud juhtumeid ning analüüsitakse nende tekkelugu. Läbi sellise nn. juhendamise - mentorluse protsessi viiakse vastav teadmine ning oskused inimesteni. Arutelud ja hindamised protokollitakse ja need on kättesaadavad kõikidele võtmetegelastele, kujundades nii kontrollikeskkonda ja tugevat otsuste elluviimisel baseeruvat organisatsioonikultuuri.

Protsess läbitakse vähemalt üks kord aastas, mil tehakse kokkuvõtteid möödunud ja seatakse sihte tulevikuks. Operatsiooniriski juhtimisega ei tegeleta iseseisvalt vaid seotuna strateegilise juhtimisega pikaajalise planeerimise kontekstis. Kui keskkond nõuab, siis tegeletakse tihedamini ehk vastavalt vajadusele.

Kapitalijuhtimise eesmärgid, strateegia ja protsessid

Riskide juhtimiseks, mis avaldavad mõju ettevõtte kapitali seisundile, lähtub ettevõtte alljärgnevatest eesmärkidest, strateegiatest ja protsessidest.

Kapitalijuhtimise eesmärgiks on juhtida kapitali nii, et oleks tagatud ettevõtte jätkusuutlikkus ja stabiilsus samaaegselt kindlustades kindlustusvõtjate, kreditoride ja aktsionäride huvide kaitse. Kontserni kapitalijuhtimine sisaldab üheaegselt varade, kohustuste ja riskide juhtimist ning regulaarset kapitalinõuetest kinnipidamise jälgimist eesmärgiga olla finantsiliselt tugev ja piisavalt likviidne.

Kontserni tegevus on tulenevalt tegevusvaldkonnast ka järeelvalve subjektiks. Kindlustusjärelevalve on peamiselt huvitatud kindlustusvõtjate õiguste kaitsmisest ning jälgib hoolega, et Kontserni juhitaks nende huve silmas pidades. Samal ajal jälgib kindlustusjärelevalve, et Kontsern hoiaks sobivat solventsust, et toime tulla majanduslikest ootamatustest või looduskatastroofist tulenevate ettenägematute kohustustega.

Kindlustusandja omavahendite normatiivi nõuded sätestab kindlustustegevuse seadus (KTS). Ettevõtte omavahendite miinimum on vastavalt KTS §71 lg 3 3,5 miljonit eurot. Vastavalt KTS-s sätestatud omavahendite arvestusreeglitele, moodustasid kontserni omavahendid 2012. aasta lõpul 11 025 tuhat eurot. Konsolideeritud omavahendite miinimumnormatiiv oli 1 842 tuhat eurot.

19. Kahjude kujunemine

Kahjude kujunemise tabel on koostatud eesmärgiga panna finantsaruannetes kajastatud rahuldamata nõuete brutoeraldised konteksti, mis lubaks võrrelda kahjude kujunemist eelnevate aastatega. Tulemusena näitab tabel ettevõtte võimet hinnata kogu kahjude väärtust ja hinnata kas eraldised on olnud eelnevatel aastatel piisavad. Tabelis on toodud viimase kümne aasta kumulatiivsete kahjude hinnangud (rahuldamata nõuete eraldis nii teatatud kui ka teatamata kahjude osas ja kahjude väljamaksed koos saadud regressidega) poliisi kehtivuse alguse aastale järgnenud aasta lõpu seisuga võrreldes hinnangutega järgmiste aastate lõpus.

tuhandetes eurodes	Enne	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Kokku
Kumulatiiv- sete kahjude hinnang	2002												
1 aasta lõpul pärast poliisi kehtivuse alguse aastat		8 462	8 817	10 066	14 385	16 754	14 364	11 762	10 321	11 155	7 572		Kokku
2 aastat ..		8 392	8 759	9 844	13 755	16 358	14 015	11 603	10 055	10 749	0		
3 aastat ..		8 716	8 496	9 591	13 446	16 225	13 794	11 453	9 963	0	0		
4 aastat ..		8 668	8 268	9 611	13 399	16 147	13 590	11 306	0	0	0		
5 aastat ..		8 192	8 215	9 535	13 311	15 742	13 312	0	0	0	0		
6 aastat ..		8 143	8 132	9 524	13 199	15 763	0	0	0	0	0		
7 aastat..		8 165	8 132	9 475	13 184	0	0	0	0	0	0		
8 aastat..		8 160	8 091	9 471	0	0	0	0	0	0	0		
9 aastat..		8 129	8 907	0	0	0	0	0	0	0	0		
10 aastat..		8 125	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Kumulatiiv- sete kahjude hinnang		8 125	8 097	9 471	13 184	15 763	13 312	11 306	9 963	10 749	7 572		
1 aasta lõpul tehtud hinnangu adekvaatsus seisuga 31.12.2012		104%	109%	106%	109%	106%	108%	104%	104%	104%			
Väljamak- seid kokku seisuga 31.12.2012		7 644	8 061	9 338	13 090	14 530	12 908	10 841	9 335	9 782	8 410	3 890	
Rahul- damata nõuete eral- dis seisuga 31.12.2012	46	481	36	133	94	1 233	404	465	628	967	1 577	2 421	8 485

Juhatuse hinnangul on 2012. aasta lõpu seisuga finantsaruannetes kajastatud kindlustustehniliste eraldiste suurused õiged ning piisavad katmaks kindlustusportfelli tulenevaid tulevikukohustusi. Kindlustustehnilised eraldised on arvatud tuginedes aruandekuupäevaks teadaolevale informatsioonile kindlustusportfellis sisalduvate riskide kohta ning vastavalt üldtunnustatud kindlustusmatemaatiliste arvutuste printsiipidele ning ettevõtte sisemistele juhenditele.

20. Kohustused kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse osa

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Bruto		
Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	2 636 830	2 499 792
Jooksva aastal toimunud kahjude eraldis	2 741 504	2 556 552
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	14 251	7 941
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	407 256	508 073
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	2 548 398	2 397 234
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	136 493	105 494
Ettemakstud preemiate eraldis	3 711 927	4 243 136
Kokku	12 196 659	12 318 222

Edasikindlustaja osa		
Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	1 569 358	1 707 473
Jooksva aastal toimunud kahjud eraldis	845 044	840 700
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	5 244	3 174
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	134 110	171 917
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	1 564 110	1 521 583
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	54 597	42 198
Ettemakstud preemiate eraldis	1 143 699	1 366 765
Kokku	5 316 162	5 653 810

Neto		
Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	1 067 472	792 319
Jooksva aastal toimunud kahjud eraldis	1 896 460	1 715 852
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	9 007	4 767
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	273 146	336 156
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	984 288	875 651
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	81 896	63 296
Ettemakstud preemiate eraldis	2 568 228	2 876 371
Kokku	6 880 497	6 664 412

Kohustused kindlustuslepingutest rahuldatakse üldiselt aasta jooksul, v.a. liikluskindlustuse pensioni-eraldised.

20.1 Ettemakstud preemiade eraldis

eurodes	2012		
	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Saldo 01.01.2012	4 243 136	1 366 765	2 876 371
Kogutud kindlustusmaksed	15 535 596	4 803 340	10 732 256
Teenitud preemiad aasta jooksul	16 066 805	5 026 406	11 040 399
Saldo 31.12.2012	3 711 927	1 143 699	2 568 228

eurodes	2011		
	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Saldo 01.01.2011	4 639 177	1 526 677	3 112 500
Kogutud kindlustusmaksed	15 216 983	4 770 466	10 446 517
Teenitud preemiad aasta jooksul	15 613 024	4 930 378	10 682 646
Saldo 31.12.2011	4 243 136	1 366 765	2 876 371

20.2 Rahuldamata nõuete eraldis

eurodes	2012		
	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Saldo 01.01.2012	8 075 086	4 287 045	3 788 041
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud enne aruandeaastat	-2 034 775	-754 087	-1 280 688
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud aruandeaastal	-6 247 010	-1 828 572	-4 418 438
Enne aruandeaastat toimunud kahjude ümberhindamine	-840 831	-394 246	-446 585
Aruandeaastal toimunud kahjud	9 532 262	2 862 323	6 669 939
Saldo 31.12.2012	8 484 732	4 172 463	4 312 269

eurodes	2011		
	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Saldo 01.01.2011	8 431 680	5 054 639	3 377 041
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud enne aruandeaastat	-2 518 445	-1 022 090	- 1 496 355
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud aruandeaastal	-7 368 559	-2 411 777	-4 956 782
Enne aruandeaastat toimunud kahjude ümberhindamine	-1 008 269	-800 319	-207 950
Aruandeaastal toimunud kahjud	10 538 679	3 466 592	7 072 087
Saldo 31.12.2011	8 075 086	4 287 045	3 788 041

21. Kohustused edasikindlustusest

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Võlgnevus edasikindlustajatele	392 732	680 925
Edasikindlustaja osa tagasinõuetes ja päästetud varas	371 587	371 587
Edasikindlustaja osa kapitaliseeritud sõlmimiskuludes	193 767	176 934
Kokku	958 086	1 229 446

Kohustused edasikindlustusest on lühiajalised (kuni 12 kuud).

22. Kohustused otsesest kindlustustegevusest

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Kindlustusvõtjate ettemaksed	222 025	206 352
Võlgnevus kindlustusvahendajatele	89 168	87 700
Muud kohustused	11 661	12 476
Kokku	322 854	306 528

Kõik kohustused kindlustustegevusest on lühiajalised (kuni 12 kuud).

23. Viitvõlad ja muud ettemakstud tulud

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Võlgnevus töötajatele	287 380	148 028
Puhkusetasu kohustus	97 022	122 907
Käibemaks	534	5 571
Ükskiskiku tulumaks	58 586	57 451
Sotsiaalmaks	114 563	113 121
Töötuskindlustusmaks	11 402	12 650
Kogumispensionikindlustuse kohustus	5 444	4 599
Ettevõtte tulumaks	5 086	4 165
Võlad hankijatele	65 268	128 633
Üüri ettemaksed	831	831
Ettemakstud tulud	525 967	314 740
Kokku	1 172 083	912 696

Kõik viitvõlad on lühiajalised (kuni 12 kuud). Ettemakstud tuludes kajastatakse tütarettevõtte poolt EAS-ilt saadud toetused teadus- ja arendustegevuseks. Juhatus on otsustanud kajastada neid tuludena alles siis kui kõik toetuse määramise tingimused on täidetud.

24. Kasutusrent

Kasutusrendile võetud varad

Konsolideeritud aruandes on kajastatud sõiduautode rendikulusid ja kontoriruumide üürikulu.

eurodes	2012	2011
Sõiduautode rendimaksud	10 448	15 488
Kontoriruumide üürimaksud	210 585	205 873

Järgmiste perioodide konsolideeritud üürikulud mittekatkestatavatelt lepingutelt:

eurodes

Kuni 1 aasta	44 076
1 kuni 5 aastat	48 492

Üürilepingud on sõlmitud tähtajalised, perioodiks 1 kuni 5 aastat.

Kasutusrendile antud vara

Aruandeperioodil on konsolideeritud aruandes kajastatud muid rendituluseid ja ruumide üüritulu.

eurodes	2012	2011
Kontoriruumide üüritulu	54 118	54 118

Järgmiste perioodide konsolideeritud üüritulud mittekatkestatavatelt lepingutelt:

eurodes

Kuni 1 aasta	53 884
1 kuni 5 aastat	131 879

25. Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Tulumaks

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2012 moodustas 10 402 822 eurot (eelmisel aastal 8 532 380 eurot) ja immateriaalse põhivara bilansiline maksumus 1 986 726 eurot (eelmisel aastal 1 759 272 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1 767 380 eurot (eelmise aastal 1 422 353 eurot), seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 6 648 716 eurot (eelmisel aastal 5 350 775 eurot). Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2013. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2012.

Muud

Salva Kindlustuse AS vastu on esitatud kindlustuskahjudega seotud haginõudeid summas 39 676 eurot. Juhatus hindab tõenäoliselt realiseeruvate nõuete suuruseks ca 19 903 eurot ning need on kajastatud rahuldamata nõuete eraldistes.

26. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse seltsi aktsionärid, seltsi poolt kontrollitavad ettevõtjad, seltsi juhtkonna ja nõukogu liikmed, nende lähedased sugulased ning muud isikud, kelle üle nimetatud isikutel on oluline mõju.

Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega.

Juhtkonna liikmetega on 2012. aasta jooksul sõlmitud kindlustuslepinguid kogupreemiatega summas 6 070 eurot. Juhatuse liikmete palgakulud moodustasid 363 tuh eurot ja nõukogu liikmetele makstud tasud 31 tuh eurot. Juhatuse liikmete tasustamine toimub põhipalga alusel. Juhatuse liikmetele makstav tulemustasu ei ületa ühte kolmandikku põhipalgast ja sõltub otsest konsolideeritud kasumi suurusest. Juhatuse ja nõukogu liikmetele töölt lahkumisel hüvitist ette nähtud ei ole.

Tehingud teiste seotud osapooltega

Juhatuse liikmega seotud ettevõtted osutavad investeringute soetamise ja haldusega seotud teenuseid.

Teenuste ostutehingud

	2012	2011
Juhatuse liikmega seotud ettevõtted	27 201	25 029

Oma töötajatele ja seotud isikutele antud laenude jääk moodustas 31.12.2012 seisuga 66 308 eurot. (31.12.2011 seisuga 338 526 eurot).

Konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete, sh. tütarettevõtete tehingud on konsolideeritud aruandes elimineeritud.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpoolnimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu.

27. Tütarettevõtted

eurodes	Salva Kahjukäsitle OÜ	Business Information Systems OÜ
Tegevusala	kindlustusjuhtumite käsitlemine, sõidukite rent ja remont, kinnisvarahaldus	teadus- ja arendustegevus muude loodus- ja tehnikateaduste vallas
Asutatud	septembris 1997	märtsis 2009
Osalus %	100	49
Osade arv	1	1
Osakapital	2 556	2 800
Soetusmaksumus	2 556	2 800

28. Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded nagu need on nõutud Eesti Raamatupidamise Seaduses

Salva Kindlustuse AS kasumiaruanne

eurodes	2012	2011
TULUD		
Brutopreemiad	15 552 020	15 233 358
Edasikindlustuse preemiad	-4 803 340	-4 770 466
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	531 208	396 041
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	-223 066	-159 912
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	11 056 822	10 699 021
Teenus- ja komisjonitasu tulu	1 331 240	1 010 153
Investeeringute netotulu	1 312 242	3 946 399
Muud äritulud	1 566	26 083
Tulud kokku	13 701 870	15 681 656
KULUD		
Esinenud kahjunõuded	-8 691 431	-9 472 546
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	2 468 077	2 666 273
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	-6 223 354	-6 806 273
Sõlmimiskulud	-3 791 492	-3 508 605
Adminstratiivkulud	-1 284 443	-1 226 958
Finantskulud	-101 943	-81 954
Tegevuskulud kokku	-5 177 878	-4 817 517
Tulumaks	0	-85 063
Aruandeaasta kasum	2 300 638	3 972 803

Salva Kindlustuse AS bilanss

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
VARAD		
Materiaalne põhivara	54 350	62 431
Immateriaalne põhivara	2 140 181	1 286 693
Tütarettevõtjad	7 215 921	7 215 921
Finantsinvesteeringud	15 504 334	13 503 366
Nõuded edasikindlustuslepingutest	5 476 431	5 828 987
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	1 136 204	1 368 475
Raha ja raha ekvivalendid	658 300	1 274 701
KOKKU VARAD	32 185 721	30 540 574
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Aktiivkapital	3 200 000	3 200 000
Reservkapital	319 558	319 558
Muud reservid	64 428	64 428
Eelmiste aastate jaotamata kasum	11 971 488	8 318 685
Jooksva aasta kasum	2 300 638	3 972 803
Omakapital kokku	17 856 112	15 875 474
Kohustused kindlustuslepingutest	12 196 659	12 318 222
Kohustused edasikindlustusest	958 086	1 229 446
Kohustused otsesest kindlustustegevusest	322 854	306 528
Muud kohustused	363 143	434 772
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	488 867	376 132
Kohustused kokku	14 329 609	14 665 100
KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	32 185 721	30 540 574

Salva Kindlustuse AS rahavoogude aruanne

eurodes	2012	2011
Rahavood põhitegevusest	818 933	1 679 833
Laekunud kindlustuspreemiad	14 540 015	14 238 191
Makstud hüvitisi ja kahjukäsitluskulusid	-7 829 685	-9 591 326
Tasutud edasikindlustusandjatele	-1 160 152	-252 599
Makstud tegevuskuludeks	-3 636 347	-3 522 003
Makstud tulumaks	0	-85 063
Aktsiate ja muude osaluste soetus	-371 505	-301 879
Aktsiate ja muude osaluste müük	930 458	347 567
Soetatud fikseeritud tulumääraga väärtpabereid	-3 682 216	-4 397 689
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist	3 914 390	1 962 777
Antud laenud	-440 151	-255 682
Laenude tagasimaksed	731 382	379
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	-6 195 000	-3 071 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest	3 571 007	6 047 186
Saadud intressid	503 857	602 888
Saadud dividendid	11 148	11 500
Makstud investeeringute kulud	-68 268	-53 414
Rahavood investeerimistegevusest	-1 115 334	-522 239
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-1 115 334	-522 239
Rahavood finantseerimistegevusest	-320 000	-640 000
Makstud dividendid	-320 000	-640 000
Rahavood kokku	-616 401	517 594
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 274 701	757 107
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	658 300	1 274 701

Salva Kindlustuse AS omakapitali liikumise aruanne

eurodes	Aktsiakapital	Reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2010	3 195 582	319 558	64 428	8 963 104	12 542 672
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	3 972 802	3 972 802
Makstud divi- dendid	0	0	0	-640 000	-640 000
Aktsiakapitali suurendamine	4 418	0	0	-4 418	0
Seisuga 31.12.2011	3 200 000	319 558	64 428	12 291 488	15 875 474
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	2 300 638	2 300 638
Makstud divi- dendid				-320 000	-320 000
Seisuga 31.12.2012	3 200 000	319 558	64 428	14 272 126	17 856 112

Vaata täiendavalt lisa 17

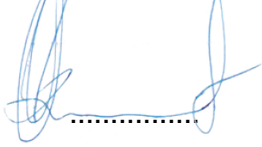
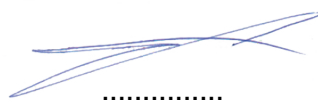
Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital (äriseadustikus kehtestatud nõuetele vastavuse arvestamiseks) on seisuga 31. detsember 2012 järgmine:

eurodes	2012	2011
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	17 856 112	15 875 474
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis	-7 215 921	-7 215 921
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	3 347 895	3 458 111
Kokku	13 988 086	12 117 664

Juhatuses allkirjad 2012. aasta majandusaasta aruandele

Salva Kindlustuse AS juhatus on koostanud 2012. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Tiit Pahapill	juhatuse esimees		18.03.2013
Irja Elias	juhatuse liige		18.03.2013
Urmas Kivirüüt	juhatuse liige		18.03.2013
Algor Orav	juhatuse liige		18.03.2013
Andres Lõhmus	juhatuse liige		18.03.2013

Audiitori järeldusotsus


ERNST & YOUNG
Ernst & Young Baltic AS

 Rävala 4
10143 Tallinn
Eesti

 Tel.: +372 611 4610
Faks: +372 611 4611
Tallinn@ee.ey.com
www.ey.com/ee

 Ärregistri kood 10877299
KMKR: EE 100770654

Ernst & Young Baltic AS

 Rävala 4
10143 Tallinn
Estonia

 Phone: +372 611 4610
Fax: +372 611 4611
Tallinn@ee.ey.com
www.ey.com/ee

 Code of legal entity 10877299
VAT payer code EE 100770654

VANDEAUDIITORI ARUANNE
Salva Kindlustuse AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat Salva Kindlustuse AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2012 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sellise sisekontrollisüsteemi eest mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeaudiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeauditör nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Salva Kindlustuse AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2012 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Järeldusotsus muude juriidiliste ja regulatiivsete nõuete osas

Meie audit on läbi viidud eesmärgiga avaldada arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Finantsinformatsioon Salva Kindlustuse AS, kui emaettevõtte kohta on esitatud lisa 28, mis on nõutud Eesti Raamatupidamise seadusega, aga ei ole nõutud osana konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Nimetatud finantsinformatsiooni osas on rakendatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise protseduure ja olulisust ning meie arvates on täiendav finantsinformatsioon koostatud kõigis olulistes osades kooskõlas Eesti hea raamatupidamisetavaga ja arvestades konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet tervikuna.

Tallinn, 22. märts 2013

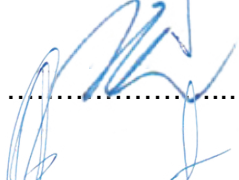
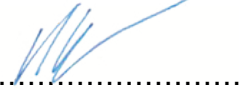
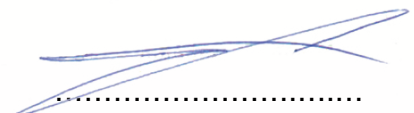
 Ivar Kiigemägi
Vandeaudiitori number 527
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	8 212 380
2012. aasta puhaskasum	2 190 442
Immateriaalne vara bilansilises maksumuses (Kindlustustegevuse seadus § 59 lg 2)	-1 986 726
Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2012:	8 416 096

Juhatus teeb ettepaneku kasumi jaotamiseks alljärgnevalt:

Dividendideks	1 300 000
Jaotuskõlbliku kasumi jääk pärast kasumi jaotamist	7 116 096

Tiit Pahapill	juhatuse esimees		18.03.2013
Irja Elias	juhatuse liige		18.03.2013
Urmas Kivirüüt	juhatuse liige		18.03.2013
Algor Orav	juhatuse liige		18.03.2013
Andres Lõhmus	juhatuse liige		18.03.2013