



SALVA
K I N D L U S T U S



Aastaaruanne 2013

Sisukord

Salva Kindlustuse AS üldandmed	4
Tegevusaruanne	5
Raamatupidamise aastaaruanne	16
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	16
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	17
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	18
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	19
Raamatupidamise aastaaruande lisad	20
1. Ettevõtte üldandmed	20
2. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	20
2.1. Koostamise alused	20
2.2. Peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõte	20
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	35
5. Investeeringute netotulu	35
6. Muud äritulud	35
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 aktsiafondid	40
13.2. Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	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	44
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	60
28. Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded nagu need on nõutud Eesti Raamatupidamise Seaduses	60
Juhatuse allkirjad 2013. aasta majandusaasta aruandele	64
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	65
Kasumi jaotamise ettepanek	66

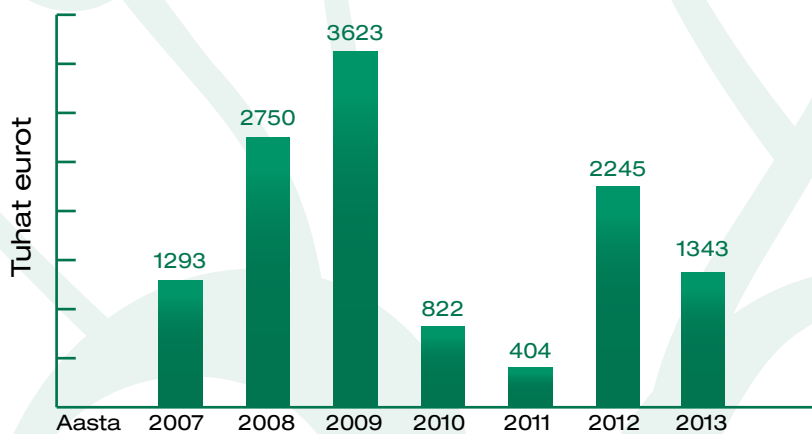
Salva Kindlustuse AS üldandmed

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:	01.01.2013
Majandusaasta lõpp:	31.12.2013
Tegevjuht:	Tiit Pahapill
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS

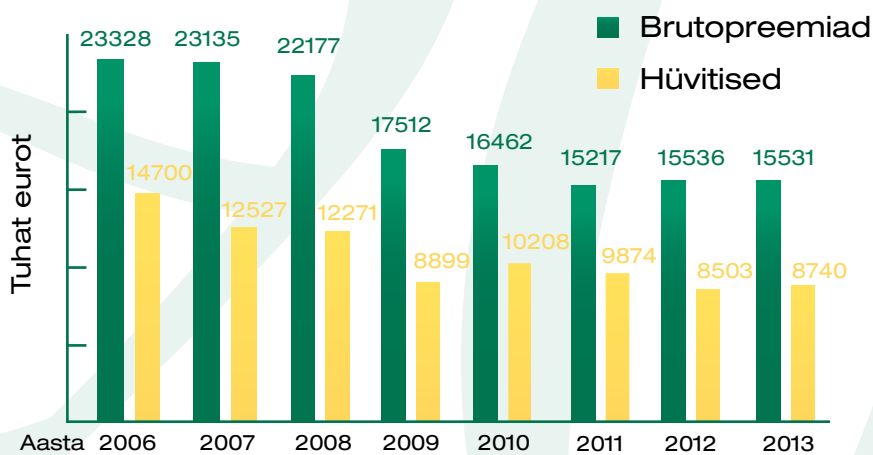
Tegevusaruanne

Tähtsamad näitajad

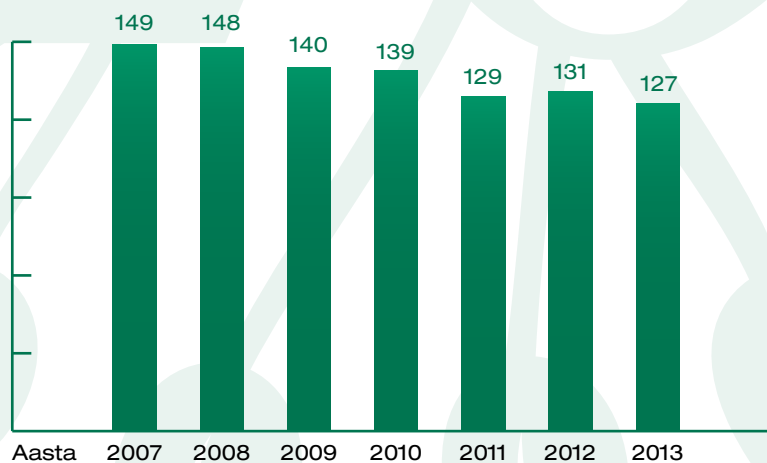
Kasum



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 tütarettevõttjad.

Majanduskeskkond

Eesti majanduskasv põhines 2013. aastal jätkuvalt sisenõudlusel. Ekspordi tugi jäi Eesti majandusele varem prognoositust väiksemaks, kuna aasta esimesel poolel oli Eesti Skandinaavia ja Lääne-Euroopa kaubanduspartnerite kasv oodatust kesisem ning Eesti majandus oli seetõttu 2013. aasta esimesel poolel languses. Hoolimata kolmanda kvartali majanduskasvu taastumisest, jäi aastane kasv siiski vaid 1% juurde. Majanduskasvu osas näitavad erinevad prognoosid kiirenemist eksporditurgude kosumise toel 2014. aastal 2,6%-ni ning 2015. aastal 3,9%-ni.

Euroala majandus elavnes 2013. aastal ootuspärases tempos. Kuus järjestikust kvartalit kestnud majanduslangus lõppes teises kvartalis. Euroala keskpankade koostöös valminud prognoosi kohaselt kasvab euroala majandus 2014. aastal 1,1% ja 2015. aastal 1,5%. Euroala inflatsioon jääb sellel aastal 1,4% juurde ja aeglustub järgmisel aastal 1,1%ni, sest sisenõudlus on kesine, toidutoorme hinnad langevad ja energia hinna kasv on nafta odavnemise tõttu väike. 2015. aastal oodatakse euroala inflatsiooni kiirenemist 1,3%ni. Piiratud hinnasurve tõttu oodatakse finantsturgudel väga madalate intressimäärade püsimist kogu prognoosiperioodi jooksul.

Intressimäärad on püsinud Eesti laenuturul madalad, kuid sellest hoolimata on 2013. aastal kapitalimahutused põhivarasse seiskunud. Selle peamine põhjus on ettevõtete vähene investeerimisvajadus, kuna olemasolev tootmisressurss on kohati olnud alarakendatud ning teiseks põhjuseks on olnud partnerturgude ebakindlus, mis ei ole soosinud täiendavalt riskijulgust. Eksporditurgude taastumine peaks innustama ettevõtteid täiendavalt investeerima. Vähene investeerimisaktiivsus võib olla ohuks nii ettevõtete arenguväljavaadetele kui ka majanduskasvu kestlikkusele. Ühe riskifaktorina võib ka välja tuua elanikkonna demograafilised muutused, mis toovad kaasa töötajaskonna vähenemise ja vananemise. Justnimelt selles valguses on olulised eelpool osundatud investeeringud tootmisbaasi.

Kokkuvõtteks ootame 2014. aastalt mõningast elavnemist, kuid samas sõltume siiski selgelt Eesti kaubanduspartnerite kasvu taastumisest.

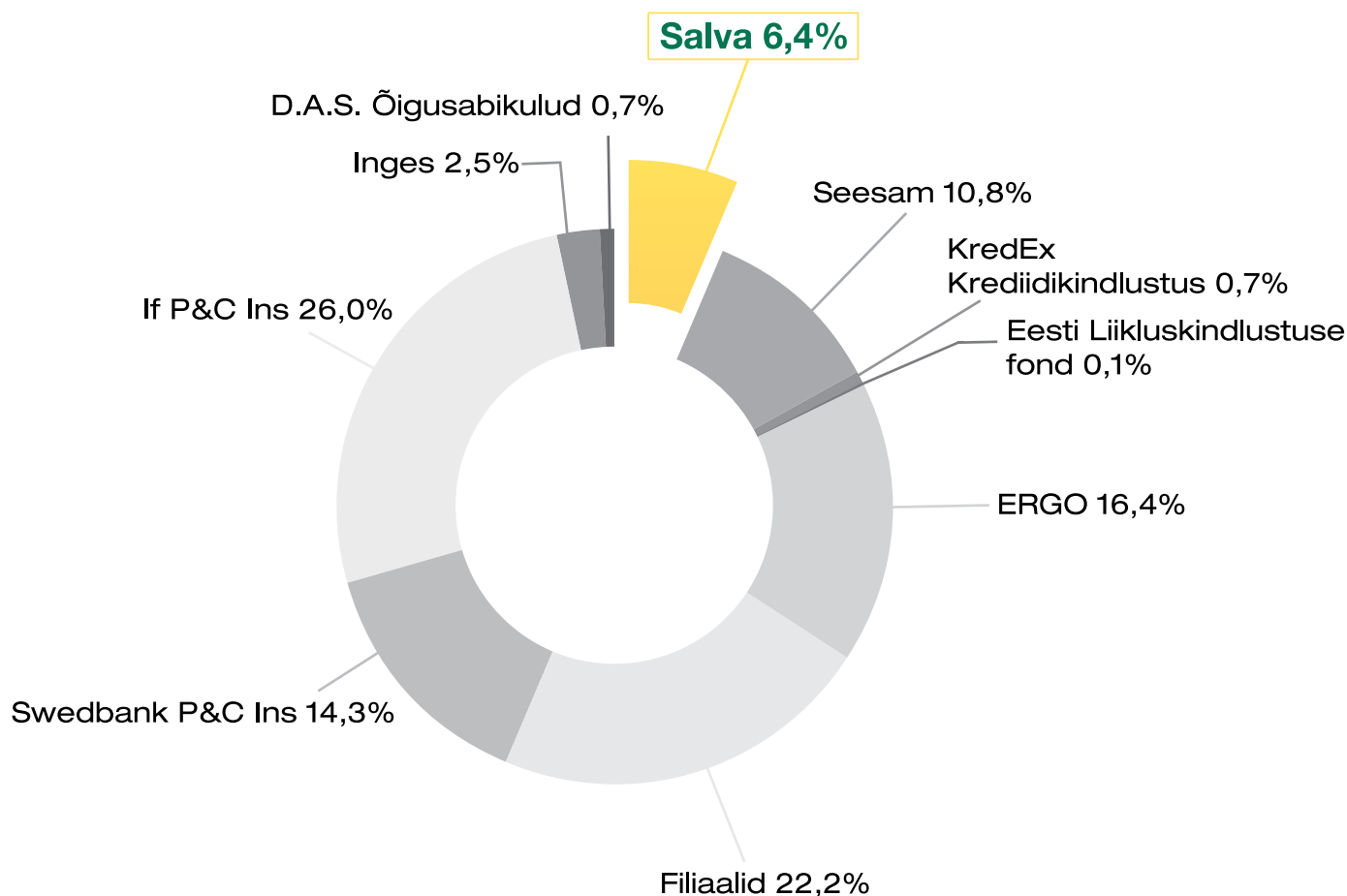
Kahjukindlustusturg

Kahjukindlustusseltsid ja filiaalid kogusid 2013. aastal Eesti kindlustusturul preemiaid kokku 244 354 tuhat eurot. 2012. aastaga võrreldes on preemiate maht suurenenud 6% võrra (2012. aastal 230 284 tuhat eurot).

Kahjukindlustusturul on suurim osakaal mootorsõidukitega seotud kindlustusliikidel - kohustuslik liikluskindlustus (osakaal 26%), vabatahtlik sõidukikindlustus (osakaal 35%). Varakindlustuse osa moodustab 26% ning ülejäänud kindlustusliigid kokku 13% kahjukindlustusturust. 2013. aasta väljamakstud kahjuhüvitiste maht oli 141 540 tuhat eurot, mis on võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvanud 9% (2012. aastal 129 494 tuhat eurot).

Kindlustuspreemiate struktuur ei ole viimastel aastatel muutunud. Sama struktuur kajastub kahjuväljamaksetes, mille väljamaksutase 2013. aasta lõpuks oli 58% (2012. aastal 56%).

Kahjukindlustusseltside ja välisfiliaalide osad kogutud preemiates 2013. aasta lõpuks:



2013. aastal jätkas Eesti kahjukindlustusturg 2012. aastaga võrreldavas kasvutempos – kui 2011/2012 oli turu kasv 6,5% siis 2012/2013 oli kasvuks 6,1%, mis näitab, et Eesti majanduskeskkond jätkuvalt elavneb ning nii eraisikute kui ka ettevõtete kindlustushuvi tõus on stabiilne.

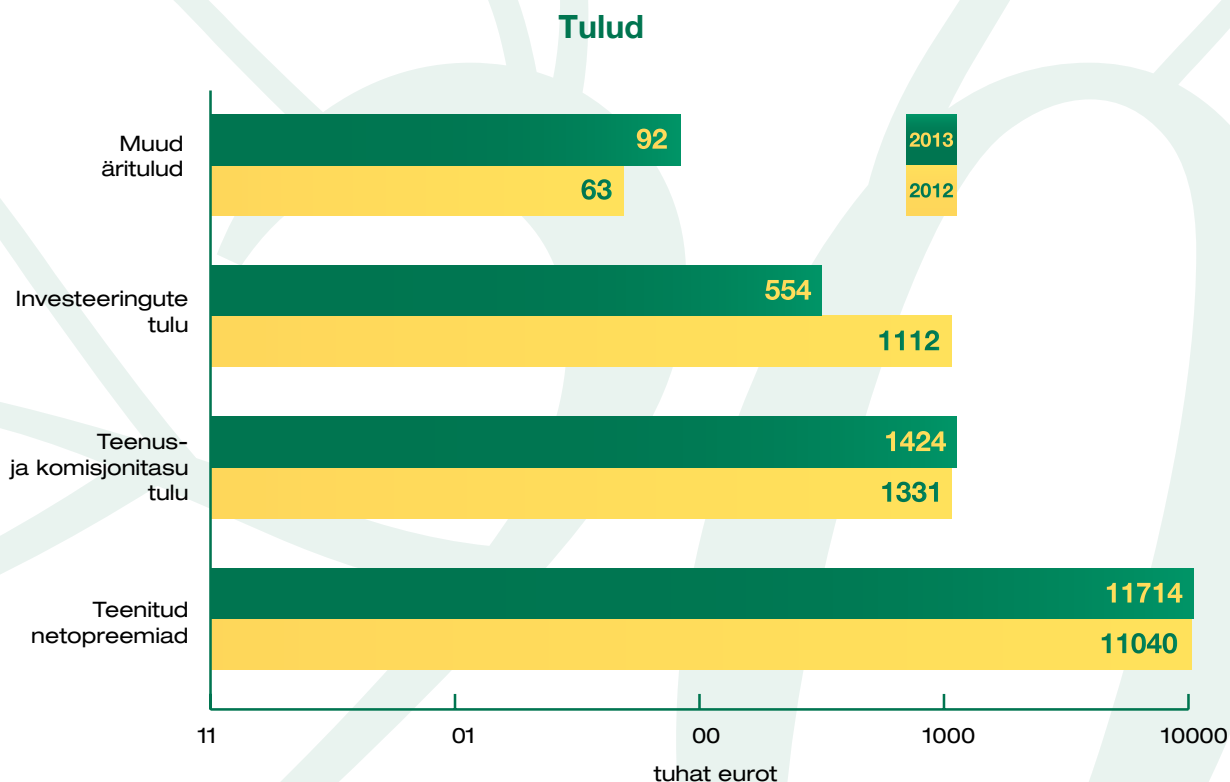
2013. aasta märksõnaks oli varakindlustuse kahjud nii tulekahjude kui loodusnähtusest tulenevate kahjude näol. Aasta teises pooles oli 2 arvestatavat tormiperioodi, mis põhjustasid kahju üle Eesti nii ettevõtete hoonetele kui ka eraisikute varale. Samuti toimus aasta jooksul üksikuid suuremaid tulekahjusid, mis mõjutasid kindlustusseltside portfelle.

Tariifide poole pealt oli turg stabiilne – kahjuks kauaoodatud liikluskindlustuse tariifide tõus turu toimimiseks vajalikule tasemele 2013. aastal veel ei toimunud ja kogu liikluskindlustuse turg jäi ka 2013. aastal ca 3,1 miljoni euro suurusesse kahjumisse. 2012. aasta võrreldav number oli 1,7 miljoni euro suurune kahjum, mis näitab seda, et vaatamata soodsatele ilmastikuoludele 2013. aasta lõpus, liikluskindlustuse kahjum süvenes ja 2014. aastal on kindlasti vaja korrigeerida tariife ülespoole.

2014. aasta turu kasvu osas oleme optimistlikud ja usume, et see on vähemalt sarnane möödunud aastaga. Loodame isegi mõningast kasvu kiirenemist seoses oodatava liikluskindlustuse tariifi tõusuga ja asjaoluga, et edasilükatud sõidukite vahetuste ajad hakkavad järk-järgult kätte jõudma, mis peaks hoogustama uuemate sõidukite müüki ja sellega seoses ka vabatahtliku sõidukikindlustuse turgu. 2014. aasta lõpust on oodata ka uue Liikluskindlustuse seaduse jõustumist, mis peaks samuti kindlustustariife tõstma seoses laiemate kindlustuskaitsete pakkumisega kannatanule.

Finantstulemused

Salva Kindlustuse AS 2013. aasta konsolideeritud kasumiks kujunes 1 343 tuhat eurot (2012. aasta kasum 2 245 tuhat eurot).



2013. aasta tulud kokku vähenesid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 6%, suures osas investeeringute tulu arvelt. Sealhulgas vähenesid teenitud preemiad netona edasikindlustusest 3%, teenus- ja komisjonitasu tulud suurenesid eelmiste perioodide netokahjususe paranemise tõttu 7%. Investeeringute tulu vähenes 50%.

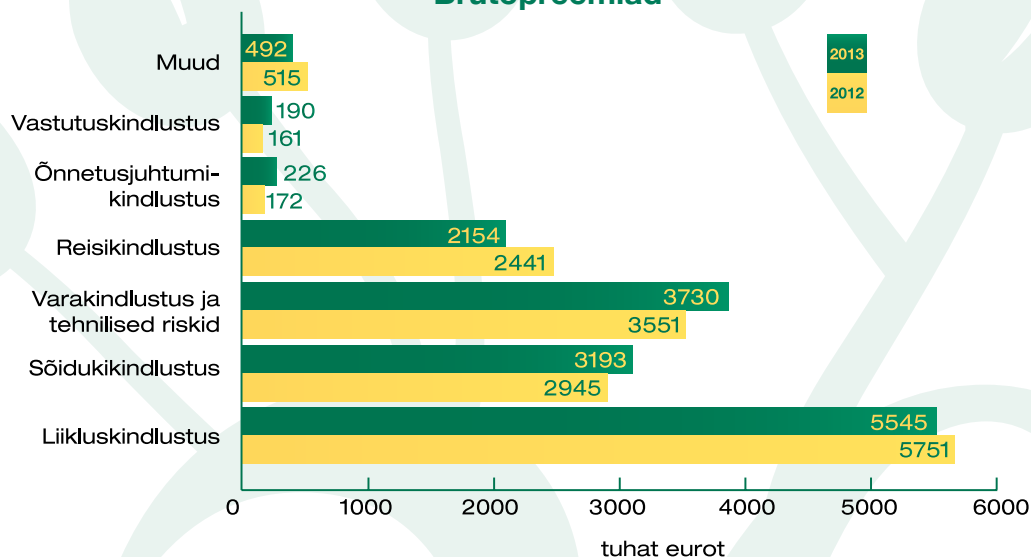
Kindlustusmaksete kogusumma moodustas 15 531 tuhat eurot, mis võrreldes 2012. aasta 15 536 tuhande euroga ei muutunud oluliselt.

Kindlustuspreemiad vähenesid liikluskindlustuses 4% ja reisikindlustuses 12%. Preemiad kasvasid kõige rohkem vabatahtlikus sõidukikindlustuses 8%, vastutuskindlustuses 18%, õnnetusjuhtumi kindlustuses 31% ja varakindlustuses 5%.

2013. aasta kindlustustegevuse kasumiks kujunes 1 300 tuhat eurot. Eelmise aasta kasum oli 1 385 tuhat eurot. Konsolideeritud kahjusuhe netona edasikindlustusest oli 53,6 % (2012. aasta näitaja oli 54,7%) ja see on vähenenud juba neljandat aastat.

Salva Kindlustuse AS kindlustuspreemiad liigiti 2012–2013

Brutopreemiad



Kahjunõuded

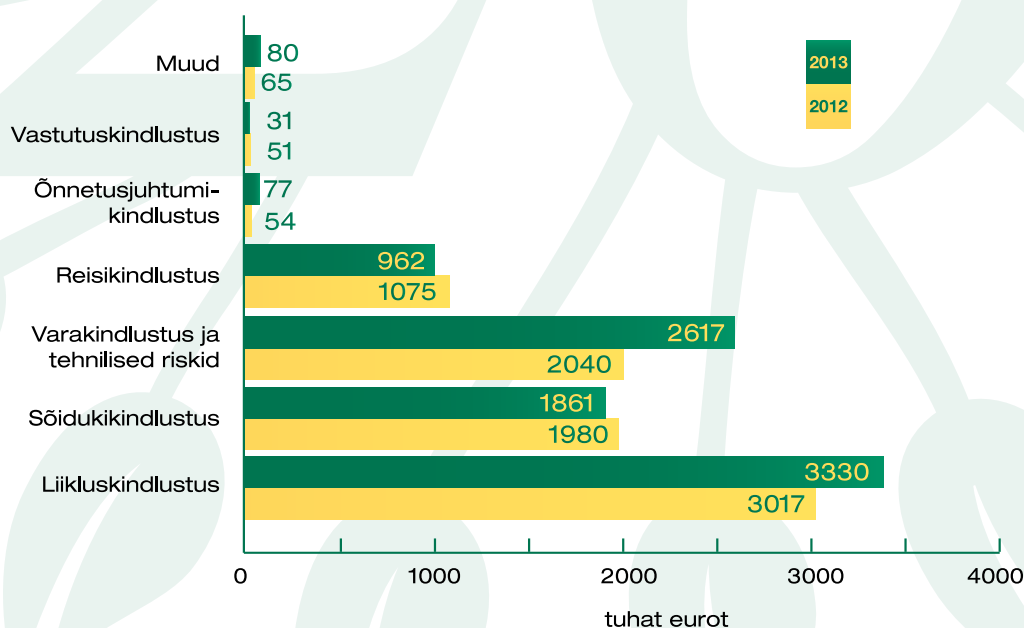
2013. aasta esinenud kahjunõuete kogusumma moodustas 8 740 tuhat eurot ning on võrreldes möödunud aastaga kasvanud 3% (2012. aastal 8 503 tuhat eurot). Sealhulgas kahjude väljamaksed kasvasid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 8%, kahjukäsitluskulud jäid samale tasemele ja tulu tagasinõuetest ning jääkvarast vähenes 31%.

Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest vähenesid 5%.

Kahjusuhte näitaja 53,6% on võrreldes eelmise aastaga 1 protsendipunkti võrra paranenud. Sarnaselt eelmise aastaga on lumevaese talve tõttu sõidukikindlustuse kahjude arv vähenenud, kuid rohked tulekahjud halvendasid varakindlustuse portfelli.

Salva Kindlustuse AS kahjuhüvitised liigiti 2012–2013

Hüvitised

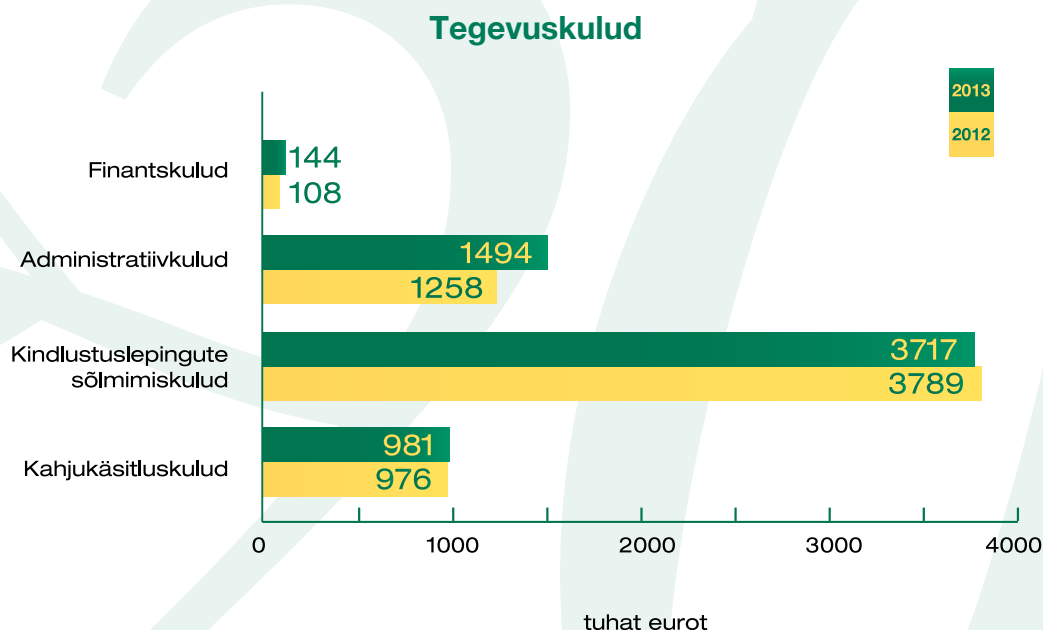


Rahuldatud kahjunõuete arv moodustas 2013. aastal 8 231 ja kasvas võrreldes eelmise aastaga 3% (2012. aastal 7 965 tk).

Kahjujuhtumite koguarv on jätkuvalt suur osakaal sõidukikindlustusega seotud kahjujuhtumitel – liikluskindlustuse kahjujuhtumid moodustavad 38% ja vabatahtliku sõidukikindlustuse kahjud 23% kahjujuhtumite arvust. 2012. aastal oli nende osatähtsus vastavalt 36% ja 23%. Varakindlustuse kahjude arv on kasvanud 34%, ning nende osatähtsus on suurenenud 3% võrra 8%lt 11%-le. Vähenenud on reisikindlustuse kahjude arv ja osatähtsus vastavalt 15% ja 6%.

Tegevuskulud

2013. aasta tegevuskulud kasvasid eelmise aastaga võrreldes 3%, moodustades 5 355 tuhat eurot, sh. administratiivkulud kasvasid 16%, finantskulud kasvasid 33% ja kindlustuslepingute sõlmimiskulud vähenesid 2%. Eelmise aastaga võrreldes kasvasid sõlmimiskulude hulgas kajastuvad tööjõukulud 5% ning vahendajatele makstud komisjonitasud vähenesid 2%. Sõlmimiskulude kasv on vastavuses preemiate mahu muutusega ning vahendajate osatähtsuse vähenemisega müügikanalina. Konsolideeritud kulude suhe preemiatesse netona edasikindlustusest moodustas 2013. aasta lõpuks 34,3% (2012.aasta näitaja oli 32,8%).



Bilanss

Salva Kindlustuse AS varade konsolideeritud väärtus moodustas 2013. aasta lõpuks 28 714 tuhat eurot.

Nõuded otsesest kindlustustegevusest vähenesid 2013. aastal 10% ja nende osakaal varadest moodustas 3%.

Investeeringute maht võrreldes 2012. aasta lõpuga on vähenenud 9%, ulatudes 15 897 tuhande euroni. Investeeringute osakaal varadest moodustab 55%.

Kohustused kindlustuslepingutest vähenesid võrreldes eelmise aasta lõpuga 2% 11 956 tuhande euroni ning moodustasid 2013. aasta lõpul varadest 42%.

Klientide ettemaksed ja kohustused edasikindlustusandjatele kasvasid 10% ning moodustasid 5% varadest.

Omakapital

Salva Kindlustuse AS omakapital kasvas 2013. aastal 0,3%, ulatudes 14 087 tuhande euroni. 2013. aastal maksti omanikele dividende 1 300 tuhat eurot.

Investeermistegevus

Salva Kindlustuse AS investeeringute juhtimisega strateegilisel tasandil tegeleb finantsdirektor koos vastava eriala spetsialistiga. Kohustuste ja vastutuse selline jaotus on ennast siiani igati õigustanud, tagades piisava kontrolli ning vajadusel kiire otsustusvõime. Oma investeermisalas tegevuses lähtutakse kindlustusvõtjate ning hüvitisesaajate huvide parimast võimalikust kaitsest.

2013. aasta finantsinvesteeringute portfelli iseloomustav märksõna oli valitud riskide pinnalt optimaalse tootluse hoidmine. Positsioonis tehtud muudatused olid õigustatud ning konsolideeritud kasumiks investeermistegevusest kujunes 410 tuhat eurot. Eelmise aasta sama perioodi kasum oli 1 004 tuhat eurot. Konsolideeritud investeeringute tootlus aasta baasil oli 2,5%, sh. võlakirjade portfelli keskmine tootlus oli 3,6%.

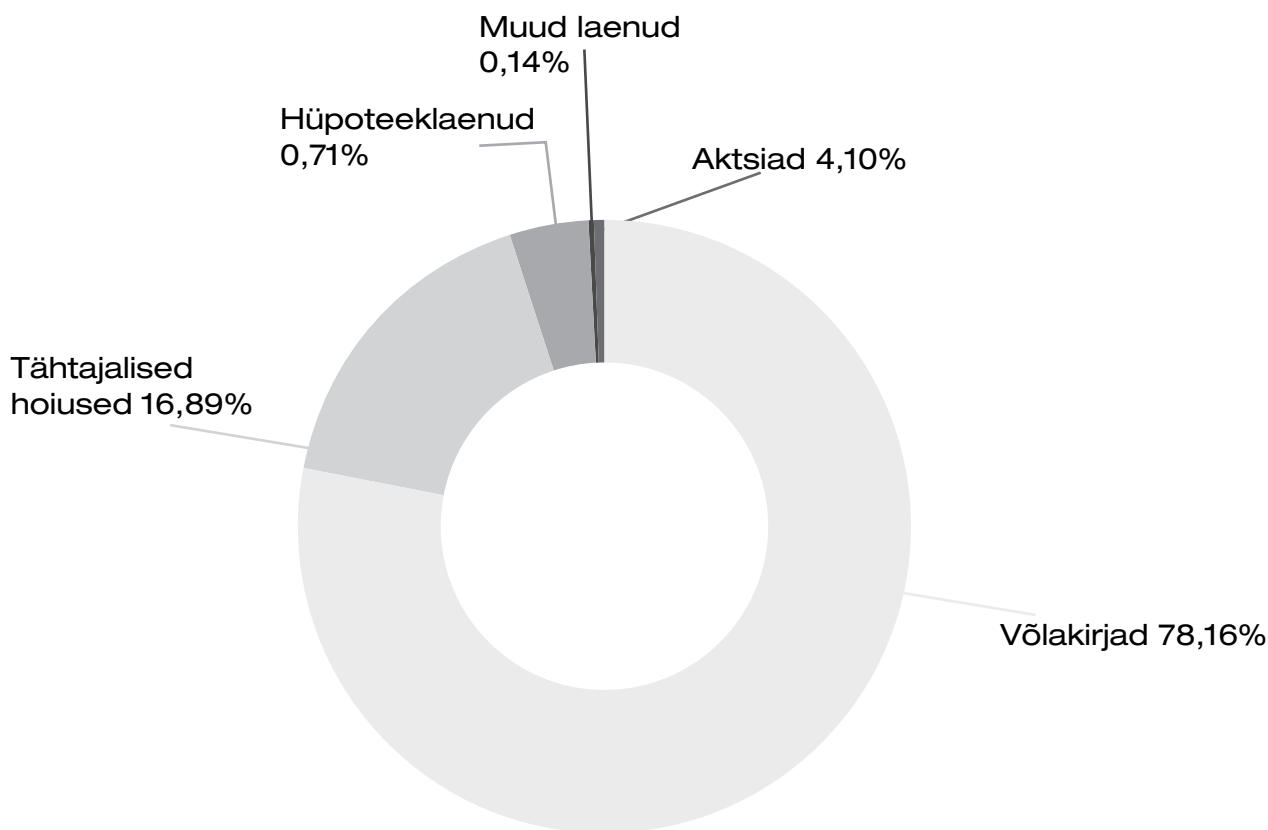
Kokkuvõtteks võib öelda, et Salva Kindlustuse AS suutis kasvatada reinvesteertavate varade väärtust, säilitada piisava hajutatuse ning tagada korraliku positsiooni eelseisvaks perioodiks. Eelseisvat perioodi iseloomustavad võrdlusbaasi madalad intressimäärad ja ettearvatu majanduskeskkond.

Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: A (S&P järgi) või Aa (Moody's järgi) krediitireitingut omas 22% võlakirjadest; B või Baa ja Ba krediitireitingut omas 64%.

Investeeringutest 94% hoitakse eurodes. Juhatuse hinnangul on valuutarisk minimaalne.

2013. aasta lõpu seisuga ületavad finantsinvesteeringud neto kindlustustehnilisi eraldisi 9 481 tuhande euro võrra ja tagavad seltsile küllaldase likviidsusvaru.

Finantsinvesteeringute struktuur seisuga 31.12.2013





Seltsi nõukogu on kuueliikmeline ja nõukogu liikmete tasud koos maksudega olid 31 tuhat eurot (2012. aastal 31 tuhat eurot).

Seltsi juhatus on viieliikmeline ja kontserni juhatuse liikmete tasud koos maksudega moodustasid 430 tuhat eurot (2012. aastal 363 tuhat eurot).

Kontserni töötajate arv 2013. aasta lõpul oli 127, sellest müügitöötajaid 66.

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 koolitusfirmadega toimub koostöö juhtimis- ja müügivaldkonnast. Müügitöötajate tootekoolitust viivad läbi tootejuhid ja kahjukäsitlejad.

2013. aasta kulutused töötasudeks koos palgapõhiste maksudega moodustasid 3 083 tuhat eurot. Eelmise aastaga võrreldes on tööjõu kulud kasvanud 5% (2012. aastal 2 927 tuhat eurot).

Kontserni areng aruandeaastal ja eesmärgid aastaks 2014

Salva väärtustab kvaliteeti

Möödunud aastal astus Salva Kindlustus oma kolmandasse aastakümnesse. Salva on kasvanud üheks stabiilsemaks kindlustusseltsiks Eestis – meil on tugev üleriigiline esinduste võrk, veame e-kindlustusteenuste ja platvormide arendamist Eestis ning oleme turuliider reisikindlustuses. Kahekümne aasta jooksul oleme hüvitisteks maksnud üle 127 miljoni euro.

Salva on suurematest seltsidest ainus Eesti kapitalil põhinev kindlustusselts ning see annab meile eelise turu muutustes kiirelt ja adekvaatselt reageerida. Kui turg tervikuna liigub maakondades vaid müügipunktide alles jätmise suunas, siis meile on regionaalsed esindused ja kohalik kompetents olulised. Kohapealsed inimesed tunnevad antud piirkonda ja klienti kõige paremini ning paljus just nende teadmistel rajaneb Salva kindlustusseltsi tugevus.

Turg ootab võrdseid reegleid kõikidele kindlustuse müüjatele ning klient vabavalikut kindlustusteenuse ostmisel. Arengud Euroopa riikides on küll erinevad, kuid tarbija vaba valiku põhiprintsiip on kõigil ühene ja kõikide ülene.

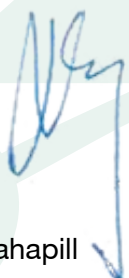
Eesti õigusloomet vaadates oleks eksitav väita, et see oleks suutnud viimastel aastatel turu kiire arenguga ühte sammu pidada ning sealjuures arvestanud riigi väiksuse ja turu eripäradega. Ebavõrdsed reeglid ja valiku ahenemine võib pikemas perspektiivis aga turu toimimist oluliselt mõjutada.

Möödunud aasta ootused turu korrastumise ja liikluskindlustuse alla omahinna müümise lõpetamise osas kahjuks ei täitunud. Liikluskindlustuse koguturu tulemuse kahjum võrreldes eelneva aastaga kahekordistus. Samas on Salva turuosalistest ainsana suutnud müügikasvu arvelt liikluskindlustuses positiivset tulemust hoida.

Sarnaselt liikluskindlustusega on viimastel aastatel oluliselt paranenud meie vara- ja reisikindlustuse portfell. Turu üldistele hoiakutele vastuvoolu, oleme kvantiteedi asemel oma tähelepanu suunanud kvaliteedile ning see on toonud edu. Tulemustele on positiivset mõju avaldanud ka investeeringud e-müügikanalite arengusse – möödunud aastal näitas Salva24 keskkonna kasutus ligi kolmandiku suurust kasvu.

2014. aastal ootame eelkõige liikluskindlustuses väärika ja turgu edendava konkurentsiolekorra teket, millega kaasneks koguturu tulemuse positiivsesse pöördumine. Kindlasti mõjutab turgu ka eeldatavalt sel aastal jõustuv liikluskindlustuse uus seadus. Liikluskindlustusest enam ootab klient ja turg aga uusi ja tõhusaid regulatsioone vahendustegevuse läbipaistvamaks ja arusaadavamaks muutmisel.

Salva Kindlustus plaanib käesoleval aastal sarnaselt eelnevaga pühenduda oma toodete ja teenuste kvaliteedile ning kliendi kindlustusvajaduste põhjalikule tundmisele. Kvaliteedis me allahindlust ei tee.



Tiit Pahapill
Juhatuse esimees

Tähtsamad finantsnäitajad

Konsolideerimisgrupp	2013	2012	2011
euroides			
Aruandeperioodi kohta			
Brutopreemiad	15 531 391	15 535 596	15 216 983
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	10 713 856	11 040 398	10 682 646
Bruto tekkinud kahjud	8 739 728	8 503 007	9 073 537
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	5 741 188	6 034 930	6 407 264
Tegevuskulud kokku	5 355 413	5 181 598	4 759 379
Netotegevuskulud	3 931 190	3 850 358	3 749 226
Neto kahjusuhe	53,6%	54,7%	60,0%
Neto kulusuhe	34,3%	32,8%	33,0%
Neto kombineeritud suhe	87,9%	87,5%	93,0%
Aruandeperioodi lõpu seisuga			
Varasid kokku	28 713 786	28 693 924	26 886 315
Finantsinvesteeringud	15 896 949	17 543 107	15 426 268
Efektiivsusnäitajad			
Kindlustustehniline tulemus	1 299 492	1 384 768	745 473
Investeeringute tulemus	410 379	1 004 010	-55 160
Perioodi kasum	1 342 651	2 244 694	404 447
Omakapitali tootlikkus	9,5%	17%	3%
Investeeringute tootlus aasta baasil	2,5%	6,1%	-0,4%
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	2013	2012
TULUD			
Brutopreemiad	3	15 531 391	15 535 596
Edasikindlustuse preemiad	3	-4 880 170	-4 803 340
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	3	21 811	531 208
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	3	40 824	-223 066
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	3	10 713 856	11 040 398
Teenus- ja komisjonitasu tulu	4	1 424 223	1 331 240
Investeeringute netotulu	5	554 379	1 112 122
Muud äritulud	6	92 363	62 525
Tulud kokku		12 784 821	13 546 285
KULUD			
Esinenud kahjunõuded	7	-8 739 728	-8 503 007
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	7	2 998 540	2 468 077
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	7	-5 741 188	-6 034 930
Sõlmimiskulud	8	-3 717 002	-3 788 542
Adminstratiivkulud	8	-1 494 411	-1 284 943
Finantskulud	8	-144 000	-108 113
Tegevuskulud kokku		-5 355 413	-5 181 598
Maksueelne kasum		1 688 220	2 329 757
Tulumaks	9	-345 569	-85 063
Aruandeaasta puhaskasum		1 342 651	2 244 694
Aruandeaasta koondkasum		1 342 651	2 244 694
Sh emaettevõtte omanike osa kasumist		1 333 350	2 190 442
Sh vähemusomanike osa kasumist		9 301	54 252

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

eurodes	Lisad	31.12.2013	31.12.2012
VARAD			
Materiaalne põhivara	11	1 200 532	1 235 850
Immateriaalne põhivara	12	1 958 741	1 986 726
Finantsinvesteeringud	13	15 896 949	17 543 107
Nõuded edasikindlustuslepingutest	14	6 051 197	5 476 431
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	15	1 055 826	1 155 398
Raha- ja raha ekvivalendid	16	2 550 541	1 296 412
KOKKU VARAD		28 713 786	28 693 924
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Aktsiakapital		3 200 000	3 200 000
Reservkapital		320 836	320 836
Muud reservid		64 428	64 428
Jaotamata kasum		10 436 172	10 402 822
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		14 021 436	13 988 086
Vähemusosaluse osa		65 457	56 156
Omakapital kokku	17	14 086 893	14 044 242
Kohustused kindlustuslepingutest	20	11 955 956	12 196 659
Kohustused edasikindlustusest	21	1 068 468	958 086
Kohustused otsesest kindlustustegevusest	22	357 515	322 854
Tuletisinstrumendid		2 829	0
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	23	1 242 125	1 172 083
Kohustused kokku		14 626 893	14 649 682
KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		28 713 786	28 693 924

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

eurodes	Aksia- kapital	Reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Vähemus- osalus	Kokku
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
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	1 333 350	9 301	1 342 651
Makstud dividendid	0	0	0	-1 300 000	0	-1 300 000
Aasta kogutulu ja -kulu	0	0	0	33 350	9 301	42 651
Seisuga 31.12.2013	3 200 000	320 836	64 428	10 436 172	65 457	14 086 893

Omakapitali kohta vaata täiendavalt lisa 17.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

eurodes		2013	2012
Rahavood äritegevusest	Lisad	2 706 971	808 044
Laekunud kindlustuspreemiad		14 608 656	14 508 157
Makstud hüvitisi ja kahjukäsitluskulusid		-7 978 035	-6 824 899
Tasutud edasikindlustusandjatele		-887 227	-1 160 152
Makstud tegevuskuludeks		-4 789 995	-4 533 528
Makstud tulumaks		-345 569	-85 063
Aktsiate ja muude osaluste soetus		-366 974	-371 505
Aktsiate ja muude osaluste müük		325 706	930 458
Soetatud fikseeritud tulumääraga väärtpapereid		-1 836 766	-4 463 410
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist		303 207	4 435 184
Antud laenud		-122 700	-440 151
Antud laenude tagasimaksed		106 472	731 382
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse		-2 675 000	-6 195 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest		5 695 000	3 745 007
Saadud intressid		750 008	594 038
Saadud dividendid		10 986	11 148
Makstud investeeringute kulud		-90 798	-73 622
Rahavood investeerimistegevusest		-152 842	-506 543
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	11,12	-169 492	-560 766
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	11,12	16 650	54 223
Rahavood finantseerimistegevusest		-1 300 000	-319 875
Osakapitali sissemaks		0	125
Makstud dividendid	17	-1 300 000	-320 000
Rahavood kokku		1 254 129	-18 374
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	16	1 296 412	1 314 786
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	16	2 550 541	1 296 412

Raamatupidamise aastaaruande lisad

1. Ettevõtte üldandmed

Salva Kindlustuse AS (edaspidi ka Selts) on Eestis registreeritud kahjukindlustusselts. Seisuga 31. detsember 2013 koostatud raamatupidamisaruandesse on konsolideeritud Salva Kindlustuse AS, tema 100%-line tütarettevõtte Salva Kahjukäsitle OÜ ning 49% osalusega tütarettevõtte Business Information Systems OÜ (koos kasutatuna Kontsern).

Juhatus kiitis raamatupidamise aastaaruande avalikustamise heaks oma otsusega 17. märtsil 2014.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 2013. 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 õiglasel väärtuses. Kontserni kuuluvad ettevõtted kasutavad ühtseid arvestuspõhimõtteid, mida rakendatakse järjepidevalt kõigi aruandes esitatud perioodide 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 Keskpanka valuutakursid. Aastaaruandes on valuutapõhised varad ja kohustused ümber hinnatud bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanka 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 kindlustusrisi 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, hinnaindeks, krediidiireiting või –indeks või muu muutuja, kui mitte-finantsmuutuja puhul, ei ole muutuja iseloomulik lepingu osapoolle. Kindlustuslepingud võivad kanda ka mõningat finantsrisi.

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 saadaolevad preemiad või preemiate osamaksed, mille maksetähtaeg või jõustumise kuupäev kuulub aruandeperioodi. Kindlustusmaksed lepingute või osamaksete eest, mille kehtivus on bilansipäevast 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 kahjukäsitluskulude 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 käsitluskulusid.

RBNS hinnatakse kahjukäsitlusprotsessi 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 kindlustusriski loovutamine. Lepingulised õigused, mille alusel ei loovutata olulist kindlustusriski, 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 sõlmimis-väljaminekutest 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.

2013. 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 periodiseeritakse 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 sõlmimiskulud (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 auditoritele, 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) 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 akumuliseeritud 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 "müügiotel põhivaraks" või kajastamise lõpetamisel.

Keskmiised 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 ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevates 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 ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta selle kasulikku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevates 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.

Ettevõte kui rentnik

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Renditulu kasutusrendi tingimustel kajastatakse kasumiaruandes rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

(p) Finantsinstrumendid – nende esialgne kajastamine edasine mõõtmine

Finantsinstrument on igasugune leping, mis suurendab ühe poole finantsvara ja teise poole finantskohustust või omakapitali instrumenti.

Finantsvarad

Esialgne kajastamine ja mõõtmine

Finantsvarad on klassifitseeritud järgmistesse kategooriatesse, sõltuvalt nende soetamise eesmärgist:

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

Kõiki finantsvarasid kajastatakse algselt õiglasest väärtuses, millele selliste investeeringute puhul, mida ei ole kajastatud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, lisatakse otseselt seotud tehingukulud. Finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse tehingupäeval ehk hetkel, kui Kontsern kohustub vara soetama või müüma.

Edasine mõõtmine

Finantsvarade edasiseks mõõtmiseks jaotatakse nad nelja kategooriasse:

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

Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

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 tuletisväärtpaberid, mis on soetatud kauplemise eesmärgil või mida ei kavatseta hoida lunastustähtajani. 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 investimisstrateegiale ja sellekohast teavet antakse ka tippjuhtidele.

Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsinvesteeringute realiseeritud tulud ja kulud õiglase väärtuse muutustest tulenevad realiseerimata tulud ja kulud kajastatakse tekkimise perioodil kasumiaruandes.

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

Laenud ja nõuded

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.

Lunastamistähtajani hoitavad investeeringud

Lunastustähtajani hoitavateks finantsvaradeks liigitatakse finantsvarad, mis on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud lunastustähtaegadega ning mida Kontsern kavatses ja on suuteline lunastustähtajani hoida. 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. Aruandes esitatud perioodidel Kontsernil selliseid varasid ei olnud.

Müügiootel finantsvarad

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 kajastamise lõpetamine

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

(q) Õiglane väärtus

Pärast esialgset kajastamist on õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate väärtapaberite õiglaseks väärtuseks hind, mis saadakse vara müügil või makstakse kohustise üleandmisel bilansikuupeval, tavapärase tehingu käigus turuosalistevahel turutingimustel. Hindamine õiglasest väärtuses eeldab, et vara müük või kohustuse üleminek toimub kas vara või kohustuse peamisel turul või, selle puudumisel, kõige soodsamal turul. Kontsern tugineb Bloomberg CBBT noteeringutele, milles on arvesse võetud, kui võimalik, vähemalt kolme suurema vahendaja noteeringuid ühele krediidiinstrumentidele.

Kui finantsvara turg ei ole aktiivne, kasutab Kontsern õiglase väärtuse määramiseks muid hindamismeetodeid. Need hõlmavad hiljutisi sõltumatute osapoolte vahel aset leidnud turutehinguid, viiteid teisele, ligikaudselt samasugusele instrumentidele, diskonteeritud rahavoo analüüsi ja optioonide hindamise mudeleid.

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.

Väljastatud laenude õiglane väärtus on leitud diskonteeritud rahavoogude meetodil ning nende bilansiline väärtus ei erine oluliselt korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil leitud väärtusest.

Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade hindamine vastavalt IFRS 13 tasemetele on ära toodud Lisas 13.5.

Esimesel tasemel on näidatud finantsvarad, mille sisendiks on identsete varade noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel.

Teisel tasemel on näidatud finantsvarad, mis ei ole aktiivsetel turgudel kaubeldavad kuid on turupõhiselt kas otseselt või kaugelt jälgitavad.

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

(r) Raha ja raha ekvivalendid

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

(s) 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.

(t) 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.

(u) Kohustused otsesest kindlustustegevusest

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

(v) Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldise suuruse ja realiseerumisaaja 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 suurust 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.

(õ) Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansi kuupäeva 31.12.2013 ja aruande allkirjastamise 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 2013 või hiljem algavate perioodide aruannetes.

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

Kontsern on aruandeaastal rakendanud järgnevaid muudetud IFRS standardeid:

IAS 1 Finantsaruannete esitamine (muudetud). Muu koondkasumi kirjade esitamine.

Kõnealune muudatus muudab muu koondkasumi kirjade esitluse reegleid. Kirjed, mida saaks tulevikus reklassifitseerida kasumiks või kahjumiks (nt nõude kajastamise lõpetamisel või tasumisel), tuleb edaspidi kajastada eraldi kirjetest, mida ei saa reklassifitseerida. Muudatus mõjutab ainult koondkasumi kirjade esitlust ja see ei mõjuta Kontserni finantsseisundit ega majandustulemusi. Kuna Kontsernil puudub muu koondkasumiaruande kirje, puudub muudatuses mõju selle esitusviisile.

IAS 19 Hüvitised töötajatele (muudetud). Need muudatused hõlmavad nii põhimõttelisi muudatusi (nt. „koridori“- meetodi eemaldamine ja plaani varadelt oodatava tulu põhimõtet puudutav) kui ka lihtsaid täpsustusi ja ümbersõnastusi. Muudatusel ei ole mõju Kontserni raamatupidamisaruannetele, kuna Kontsernil puuduvad olulised kindlaksmääratud hüvitiste kohustused.

IFRS 7 Finantsinstrumendid: avalikustatav teave (muudetud). Finantsvarade ja –kohustuse tasaarvestamine. Muudatusega viidi sisse ühtsed avalikustamiskohustuslused. Need aitavad kasutajatel hinnataseaarvelduskokkulepetemõjuvõipotentsiaalsetmõjuettevõttefinantspositsioonile. Muudatus ei mõjuta Kontserni raamatupidamisaruandeid, kuna puuduvad sellised tasaarvelduskokkulepped.

IFRS 13 Õiglase väärtuse määramine. 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. Muudatuse rakendamine ei mõjuta Kontserni raamatupidamisaruannetes kajastatud summasid, kuid need tingisid täiendava informatsiooni avalikustamise majandusaasta aruande lisades (Vaata lisa 13.5).

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 19 Hüvitised töötajatele** (muudetud) (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele pärast EL-i poolt heakskiitmist)

Muudatused puudutavad töötajate poolt kindlaksmääratud hüvitistega plaani tehtavate sissemaksete raamatupidamisarvestust. Kuna Kontserni töötajad ei tee selliseid sissemaksid, ei ole selle standardi muudatusel mõju Kontserni raamatupidamisaruandele.

- **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 juhul, kui ettevõtte koostab eraldiseisvad raamatupidamisaruanded. Uue IAS 27 järgi tuleb eraldiseisvat aruannet koostaval ettevõttel ülalmainitud investeeringud kajastada soetusmaksimumes või vastavalt standardile IFRS 9 Finantsinstrumendid. Muudatuse rakendamine ei avalda mõju Kontserni raamatupidamisaruandele.

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

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

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

- **IAS 36 Varade väärtuse langus** (muudetud) (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Muudatusega on lisatud mõned täiendavad avalikustamismõõdetud õiglase väärtuse mõõtmise kohta, juhul kui vara kaetav väärtus tugineb õiglasele väärtusele, millest on maha arvatud müügikulutused, ning kõrvaldatud tahtmatu ebakõla IFRS 13 ja IAS 36 avalikustamismõõdetu vahel. Muudatus ei mõjuta Kontserni finantspositsiooni või majandustulemusi, kuid võib tingida täiendava info avalikustamist.

- **IAS 39 Finantsinstrumendid – kajastamine ja mõõtmine** (muudetud):

(kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Selle muudatusega võimaldatakse jätkata riskimaandamisarvestuse erireeglite kasutamist, kui riskimaandamisinstrumendina käsitletud tuletisinstrumendi uuendamine vastab teatud tingimustele. Muudatus ei mõjuta Kontserni finantspositsiooni või majandustulemusi, kuna Kontsern ei rakenda riskimaandamisarvestuse erireegleid.

- **IFRS 9 Finantsinstrumendid - Klassifitseerimine ja mõõtmine** (kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 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 raamistiku 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 12 Teistes ettevõtetes osaluste avalikustamine** (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

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

- **IFRS-ide täiendused** (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

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

IFRS 1 Rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite esmakordne kasutuselevõtt;

IAS 1 Raamatupidamisaruannete esitamine;

IAS 16 Materiaalne põhivara;

IAS 32 Finantsinstrumendid: esitamine;

IAS 34 Vahefinantsaruandlus.

- **IFRS-ide täiendused** (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele pärast EL-i poolt heaks kiitmist)

2013. aasta detsembris andis IASB järgmiste standardite puhul välja vajalike, kuid mitte-koheaselt rakendatavate muudatuste kogumiku:

IFRS 1 Rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite esmakordne kasutuselevõtt;

IFRS 2 Aktsiapõhine makse;

IFRS 3 Äriühendused;

IFRS 8 Tegevussegmendid;

IFRS 13 Õiglase väärtuse määramine;

IAS 16 Materiaalsed põhivarad;

IAS 24 Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine;

IAS 38 Immateriaalsed varad;

IAS 40 Kinnisvarainvesteeringud

Nende muudatuste rakendamine võib mõjutada Kontserni raamatupidamispoliitilisi otsuseid, kuid need ei mõjuta Kontserni finantspositsiooni või majandustulemusi.

- **IFRIC tõlgendus 21- Maksud ja lõivud** (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele, peale EL-i poolt vastuvõtmist)

Tõlgendus käsitleb valitsuse poolt kehtestatud maksude ja lõivude raamatupidamisarvestust (v.a. tulumaks). Maksukohustus kajastatakse raamatupidamisaruannetes kohustuse tinginud sündmuse toimumise hetkel. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

Kontsern plaanib üldtunnustatud 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 oleva eeldusivaadatakse ülejärjepidevalt. Raamatupidamishinnangutest 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 eeldatavalt 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 sõidukindlustus (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 2013. aasta andmete alusel arvutatud soost sõltuvate suremustabelite hinnanguid. Reaalintressimäär 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	7 876	2 479	743	856	11 956

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 2013. aasta lõpus oli 11 956 tuhat eurot (2012: 12 197 tuhat 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 seisuga kogunõuetest keskmiselt 16%. Nõuete kogusumma 2013. aasta lõpuks oli 2 351 tuhat eurot, millest tõenäoliselt laekuvaks on 593 tuhat eurot (2012: 585 tuhat eurot). Edasikindlustaja osa vastab edasikindlustaja õiglasele osale nõuetes ja vastavad summad kajastatakse kohustusena kindlustustegevusest.

Tagasinõuete diskonteeritud rahavood tähtajaliselt aastates:

tuhandetes eurodes	kuni 1	1-5	5-10	Kokku
Tagasinõuded ja päästetud vara	224	317	52	593

Kasutatud diskontomäär oli 5%.

(c) Finantsvarade- ja kohustuste hindamine

Finantsvarade õiglase väärtuse leidmiseks kasutatakse hinda, mis saadakse vara müügil või makstakse kohustiste üleandmisel mõõtmiskuupäeval, hetkel kehtivatel turutingimustel, tavapärasel tehingus põhiturul või selle puudumisel, soodsamal turul (st.väljumishind).

Tähtajaliste hoiuste ja laenude hindamisel kasutatakse diskonteeritud rahavoogude analüüsi meetodit.

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

Õiglases väärtuses kajastatud finantsvarade väärtus 2013. aasta lõpul oli 15 896 949 eurot (2012: 17 543 107 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 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

2013

eurodes	Bruto- preemiad	Muutus ettemakstud preemiate eraldises	Edasi- kindlustuse preemiad	Edasikind- lustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	Teenitud preemiad netona edasi- kindlustusest
Liikluskindlustus	5 545 911	51 790	-2 333 970	-20 716	3 243 015
Lühiajaline tervisekindlustus	2 380 729	7 320	-119 596	0	2 268 453
Sõidukikindlustus	3 192 907	-64 573	-1 282 287	25 830	1 871 877
Raudtee veerevkoosseis ja väikelaevad	42 664	103	-36 653	-100	6 014
Transporditavate kaupade kindlustus	43 409	164	-28 216	-107	15 250
Varakindlustus	3 730 184	824	-709 199	28 643	3 050 452
Mootorsõiduki valdaja vastutus	287 289	13	-186 738	-9	100 555
Vastutuskindlustus	189 951	-6 567	-151 962	5 253	36 675
Rahaline kaotus	118 347	32 737	-31 549	2 030	121 565
Kokku	15 531 391	21 811	-4 880 170	40 824	10 713 856

2012

eurodes	Bruto- preemiad	Muutus ettemakstud preemiate eraldises	Edasi- kindlustuse preemiad	Edasikind- lustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	Teenitud preemiad netona edasi- kindlustusest
Liikluskindlustus	5 751 439	303 045	-2 461 793	-121 217	3 471 474
Lühiajaline tervisekindlustus	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

4. Teenus- ja komisjonitasu tulu

eurodes	Lisa	2013	2012
Edasikindlustuskomisjonitulu	10	1 386 765	1 318 988
Edasikindlustaja kasumis osalemine	10	2 465	17 891
Edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekute muutuses	10	30 234	-16 833
Muud tehnilised tulud netona edasikindlustusest		4 759	11 194
Kokku		1 424 223	1 331 240

5. Investeeringute netotulu

eurodes	2013	2012
Dividenditulu	10 986	11 147
Intressitulu deposiitidelt	51 253	103 929
Muu finantstulu, sh. intressitulu laenudelt	9 052	27 350
Tulu finantsinvesteeringutest õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande (esmasest arvelevõtmisest peale)	484 572	969 696
Tulu tuletisväärtpaberitest	-1 484	0
Kokku	554 379	1 112 122

6. Muud äritulud

eurodes	2013	2012
Muud tulud	92 363	62 525
Kokku	92 363	62 525

7. Esinenud kahjunõuded

eurodes	Lisa	2013	2012
Makstud kahjud		-8 533 472	-7 926 583
Kahjukäsitluskulud	8	-980 571	-975 931
Tagasinõuded ja jääkvara realiseerimisest laekunud summad		607 764	809 153
Hinnanguliselt laekuvad tagasinõuded ja oodatav päästetud vara müügitulu		-52 341	0
Kahjunõuded bruto kokku		-8 958 620	-8 093 361
Muutus rahuldamata nõuete eraldises		218 892	-409 646
Esinenud kahjunõuded, bruto		-8 739 728	-8 503 007
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	10	2 812 519	2 582 659
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	10	186 021	-114 582
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		2 998 540	2 468 077
Kokku		-5 741 188	-6 034 930

8. Tegevuskulud

eurodes	Lisa	2013	2012
Kahjukäsitluskulud	7	-980 571	-975 931
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud		-3 717 002	-3 788 542
Administratiivkulud		-1 494 411	-1 284 943
sh muud ärikulud		-114 014	-121 545
Finantskulud		-144 000	-108 113
Tegevuskulud kokku		-5 355 413	-5 181 598
Kulud kokku		-6 335 984	-6 157 529

eurodes	2013	2012
Tööjõukulud	-3 083 188	-2 926 707
Komisjonitasud vahendajatele	-1 125 959	-1 149 335
Sisseostetud teenused	-208 826	-181 612
Materiaalse ja immateriaalse vara kulum ja väärtuse langus	-417 957	-360 489
Muud tegevuskulud	-1 502 947	-1 494 183
Kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutus	2 893	-45 203
Kulud kokku	-6 335 984	-6 157 529

9. Tulumaks

eurodes	2013	2012
Kasum enne maksustamist	1 688 220	2 329 757
Dividendide tulumaks	-345 569	-85 063
Aruandeperioodi puhaskasum	1 342 651	2 244 694

10. Edasikindlustuse tulem

eurodes	Lisad	2013	2012
Edasikindlustuse preemiad	3	-4 880 170	-4 803 340
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	3	40 824	-223 066
Edasikindlustuse osa makstud hüvitistest	7	2 812 519	2 582 659
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	7	186 021	-114 582
Edasikindlustuse komisjonitasu ja kasumis osalemine	4	1 419 464	1 320 046
Kokku		-421 342	-1 238 283

11. Materiaalne põhivara

eurodes	Maa ja ehitised	Muu põhivara	Kokku
Soetusmaksumus			
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
Soetatud põhivara	0	132 228	132 228
Müüdud põhivara	0	--37 348	-37 348
Maha kantud põhivara	0	-4 975	-4 975
31.12.2013	1 508 408	739 387	2 247 795
Akumuleeritud kulum			
31.12.2011	-464 094	-416 211	-880 305
Arvestatud kulum	-55 984	-102 850	-158 834
Müüdud põhivara arvestatud kulum	0	40 473	40 473
Maha kantud põhivara arvestatud kulum	0	76 626	76 626
31.12.2012	-520 078	-401 962	-922 040
Arvestatud kulum	-55 984	-108 470	-164 454
Müüdud põhivara arvestatud kulum	0	34 256	34 256
Maha kantud põhivara arvestatud kulum	0	4 975	4 975
31.12.2013	-576 062	-471 201	-1 047 263
Jääkmaksumus			
31.12.2012	988 330	247 520	1 235 850
31.12.2013	932 346	268 186	1 200 532

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2013 oli 135 240 eurot (2012. aastal 142 895 eurot).

12. Immateriaalne vara

eurodes	Muu immateriaalne põhivara	Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	Immateriaalne põhivara kokku
Soetusmaksumus			
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
Soetatud põhivara	222 625	0	222 625
Ümberklassifitseerimine	41 988	-41 988	0
31.12.2013	2 497 684	940	2 498 624
Akumuleeritud kulum			
31.12.2011	-359 175	0	-359 175
Arvestatud kulum	-201 655	0	-201 655
31.12.2012	-560 830	0	-560 830
Arvestatud kulum	-253 503	0	-253 503
31.12.2013	-814 333	0	-814 333
Jääkmaksumus			
31.12.2012	1 672 241	42 928	1 715 169
31.12.2013	1 683 351	940	1 684 291

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. 2013. aastal tehtud ja kapitaliseeritud sisemised arenduskulud moodustasid 164 120 eurot.

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate immateriaalsete põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2013 oli 292 367 eurot ja võrreldes eelmise aastaga jäi samaks.

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

eurodes	
31.12.2011	316 760
Kapitaliseeritud	1 435 608
Amortiseeritud	-1 480 811
31.12.2012	271 557
Kapitaliseeritud	1 438 255
Amortiseeritud	-1 435 362
31.12.2013	274 450
Jääkmaksumus	
31.12.2012	271 557
31.12.2013	274 450

13. Finantsinvesteeringud

eurodes	Lisa	31.12.2013	31.12.2012
Aktsiad, aktsia - ja võlakirjafondid	13.1	655 421	547 199
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	13.2	12 422 595	11 096 939
Laenud	13.3	134 830	131 705
Tähtajalised hoiused	13.4	2 684 103	5 767 264
Kokku		15 896 949	17 543 107

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
---------	------------	------------

Finantsinvesteeringud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale

Aktsiad, aktsia - ja võlakirjafondid	655 421	547 199
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	12 422 595	11 096 939

Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses

Laenud ja nõuded

Laenud	134 830	131 705
Tähtajalised hoiused	2 684 103	5 767 264
Kokku	15 896 949	17 543 107

eurodes		31.12.2013		31.12.2012
	Õiglane väärtus	Soetusmaksumus	Õiglane väärtus	Soetusmaksumus

Finantsinvesteeringud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale

Aktsiad ja aktsiafondid	655 421	682 424	547 199	585 416
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	12 422 595	12 446 714	11 096 939	10 879 887

Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses

Laenud	134 830	223 178	131 705	178 323
Tähtajalised hoiused	2 684 103	2 675 000	5 767 264	5 695 000
Kokku	15 896 949	16 027 316	17 543 107	17 338 626

13.1. Aktsiad ja aktsiafondid

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Noteeritud aktsiad	655 421	547 199
Kokku	655 421	547 199

Aktsiate hulgas on Goldman Sachs Group aktsiad ISIN koodiga US38141G1040, soetushinnas 22 817 eurot. Aktsiad on panditud Swedbank AS poolt vastavalt pandilepingule 37/2013. Tehinguga on seotud müügioptsioon, mille realisatsiooni tähtaeg on aprill 2014. Müügioptsiooni realiseerumine ei ole veel teada kuid tururiskist tulenev tõenäoline mõju majandustulemustele on ebaoluline.

Aktsiad jagunevad valuutade lõikes alljärgnevalt:

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
EUR	259 553	275 435
USD	310 763	169 964
GBP	23 835	23 781
DKK	0	25 640
LTL	61 270	52 379
Kokku	655 421	547 199

Aktsiad ja aktsiafondide portfelli on avatud tururiskile.

Aktsiahindade muutus tuhandetes eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Aktsiahinnad +10%	66	55
Aktsiahinnad +20%	131	109
Aktsiahinnad -10%	-66	-55
Aktsiahinnad -20%	-131	-109
Õiglane väärtus 31.12.2012	655	547

13.2. Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid

	31.12.2013	31.12.2012
eurodes	Õiglasest väärtuses	Õiglasest väärtuses
Võlakirjad-fikseeritud tulumääraga		
Valitsuse ja valitsusasutuste võlakirjad	7 601 167	8 045 693
Finantsasutuste võlakirjad	1 299 791	63 182
Muud võlakirjad	3 513 293	2 932 424
Kokku	12 417 251	11 041 299
Võlakirjad- muutuva tulumääraga		
Muud võlakirjad	5 344	55 640
Kokku	5 344	55 640
Võlakirjad kokku	12 422 595	11 096 939

Võlakirjade portfelli jaguneb võlakirjaemitentide reitingu järgi järgmiselt:

Standard & Poor's	Moody's	31.12.2013	31.12.2012
A	A	2 767 273	2 870 533
BBB	Baa	6 124 213	5 829 474
BB	Ba	1 020 596	1 114 051
B	Ba	1 114 051	1 114 051
	B	813 119	0
CCC	Ca	1 106	640
Reitinguta		1 696 288	1 282 241
Kokku		12 422 595	11 096 939

Võlakirjad jagunevad valuutade lõikes alljärgnevalt:

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
EUR	11 645 961	10 924 078
USD	159 443	172 861
NOK	617 191	0
Kokku	12 422 595	11 096 939

Võlakirja portfelli jaguneb lunastamistähtaegade lõikes järgmiselt:

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Kuni kuus kuud	7 764 235	0
Kuus kuud kuni üks aasta	0	55 640
Üks aasta kuni kolm aastat	1 073 753	9 427 437
Üle kolme aasta	3 584 607	1 613 862
Kokku	12 422 595	11 096 939

Võlakirja portfelli jaguneb intressimäärade lõikes järgmiselt:

eurodes	31.12.2012	31.12.2011
Intressimäär 0,0-2,9%	1 559 967	202 448
Intressimäär 4,0-4,9%	5 234 223	5 572 005
Intressimäär 5,0-5,9%	2 809 638	2 926 609
Intressimäär 6,0-6,9%	856 738	284 358
Intressimäär 9,0-9,9%	1 962 029	2 111 519
Intressimäär 9,0-9,9%	2 111 519	2 081 464
Kokku	12 422 595	11 096 939

Fikseeritud intressimääraga finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande 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 vähetõenäoline ja/ või siis toimub positsioonidest väljumine ehk väärtuse loomeprotsess katkeb.

Intressimäär muutus	31.12.2013	31.12.2012
tuhandetes eurodes		
Intressikõvera muutus +50 baaspunkti	-52	-101
Intressikõvera muutus -50 baaspunkti	+53	+99
Intressikõvera muutus +100 baaspunkti	-104	-200
Intressikõvera muutus -100 baaspunkti	+101	+171
Intressikõvera muutus +200 baaspunkti	-204	-393
Intressikõvera muutus -200 baaspunkti	+184	+291
Portfelli õiglase väärtuse muutus	12 423	11 097

13.3. Laenud

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Hüpoteeklaenud		
Seotud osapooltele tähtajaga kuni 3 kuud	34 353	0
Seotud osapooltele tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta	29 000	66 308
Muud hüpoteeklaenud tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta	48 830	37 442
Kokku	112 183	103 750
Muud laenud		
Laenud tähtajaga kuni 3 kuud	461	202
Laenud tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta	0	2 489
Laenud tähtajaga 1 kuni 3 aastat	4 982	25 264
Laenud tähtajaga üle 3 aasta	17 204	0
Kokku	22 647	27 955
Laenud kokku	134 830	131 705

Väljastatud laenude intressimäärad on vahemikus 5% kuni 8,5% aastas. Sisemised intressimäärad ei erine oluliselt lepingulistest intressides. Erinevusest tulenev mõju tulemusele on ebaoluline. Juhatus on hinnanud hüpoteekidega tagatud laenude tagatised piisavaks tagamaks kohustuste täitmist.

13.4. Tähtajalised hoiused

Tähtajalised hoiused krediitiasutustes tähtaegade lõikes:

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Tähtaeg kuni 3 kuud	0	406 390
Tähtaeg 3 kuud kuni 1 aasta	2 684 103	5 360 874
Kokku	2 684 103	5 767 264

Tähtajaliste hoiuste intressimäärad on vahemikus 0,6% kuni 3% aastas.

Tähtajalised hoiused on eurodes.

13.5. Finantsinstrumentide hindamine vastavalt IFRS 13 tasemetele

Nõuded				
eurodes				
31.12.2013	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Aktsiad ja aktsiafondid	655 421	0	0	655 421
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	12 417 251	0	5 344	12 422 595
Tähtajalised hoiused	0	2 684 103	0	2 684 103
Laenud	0	0	134 830	134 830
Kokku	13 072 672	2 684 103	140 174	15 896 949
eurodes				
31.12.2012	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Aktsiad ja aktsiafondid	547 199	0	0	547 199
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	11 041 299	0	55 640	11 096 939
Tähtajalised hoiused	0	5 767 264	0	5 767 264
Laenud	0	0	131 705	131 705
Kokku	11 588 498	5 767 264	187 345	17 543 107

Kohustused			
eurodes			
31.12.2013	Tase 1		Kokku
Tuletisinstrumentid	-2 829		-2 829
Kokku	-2 829		-2 829

Finantsvarade ümberhindlusest tulenev kahjum 242 tuhat eurot on kajastatud investeringute tuludes. Finantsvarade hindamispõhimõtetes muutusi ei toimunud.

14. Nõuded edasikindlustuslepingutest

eurodes	Lisa	31.12.2012	31.12.2011
Nõuded edasikindlustusest		508 190	160 269
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldises	20	1 184 523	1 143 699
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldises	20	4 358 484	4 172 463
Kokku		6 051 197	5 476 431

Nõuded edasikindlustusest rahuldatakse tavaliselt aasta jooksul.

15. Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Kindlustusvõtjad	181 119	184 302
Kindlustusvahendajad	186 540	234 838
Tagasinõuded ja päästetud vara	593 479	645 820
Maksude ettemaksed	305	2 600
Muud viitlaekumised	4 911	4 689
Muud ettemakstud kulud	89 472	83 149
sh. Finantsinspektsiooni ülalpidamiskulud	52 438	50 102
Kokku	1 055 826	1 155 398

Nõuete tähtajaline jaotus:

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
- tähtaeg saabumata	881 450	883 298
- kuni 3 kuud	157 431	245 885
- 3 kuni 6 kuud	10 591	18 630
- 6 kuni 12 kuud	6 354	7 585
Kokku	1 055 826	1 155 398

Nõuete väärtuse vähenemine:

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi alguses	0	0
Aruandeperioodil ebatõenäoliseks tunnistatud nõuded	0	-20 870
Aruandeperioodil lootusetuks tunnistatud nõuded	0	20 870
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks	0	0

16. Raha ja raha ekvivalendid

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Sularaha kassades	5 504	10 869
Raha pangakontodel	2 545 037	1 285 543
Kokku	2 550 541	1 296 412

Raha ja raha ekvivalendid valuutade lõikes:

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
EUR	2 517 082	1 164 997
USD	19 702	131 415
NOK	13 757	0
Kokku	2 550 541	1 296 412

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	31.12.2013	31.12.2012
Omakapital	14 086 893	14 044 242
Omavahendid kokku	11 502 602	11 024 655
Omavahendite normatiiv	1 669 020	1 841 977
Omavahendite ülejääk	9 833 582	9 182 678

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 31.12.2013 oli 3 200 000 eurot, mis jagunes

1 000 000 aktsiaks nimiväärtusega 3,2 eurot. Aktsiate arv ega aktsiakapitali suurus 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

2013. aastal maksti dividende summas 1 300 000 eurot, s.o. 1,30 eurot aktsia kohta (2012. aastal 320 000 eurot, s.o. 0,32 eurot aktsia kohta).

Juhatus on teinud aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku dividendide väljamaksmiseks 2014. aastal summas 900 000 eurot, s.o. 0,9 eurot aktsia kohta.

Reservkapital

Kindlustusselts moodustab kohustusliku reservkapitali lähtudes äriseadustiku nõuetest ja põhikirjas 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 Kahjukäsitleuse 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 organisatsioonimudeli 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 riskijuhtimismudeli 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 kahjujuhtumise 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 põhitegevus.

Kindlustusriski juhtimine toimub kontsernis igapäevaselt, kaasates erinevaid allikaid- teadmisi turult, olemasolevas müügisüsteemis sisalduvat teavet, aktuaarseid teadmisi/mudeleid ning kindlustusosakondade 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 kahjust, kuid siiski on olemas risk, et edasikindlustaja ei suuda oma kohustusi täita. Ettevõtte on kehtestanud edasikindlustusandja valimisel minimaalse aktsepteeritava avaliku krediidireitingu, milleks on Standard & Poors "A-" või kõrgem. Edasikindlustusega kaasnevad riskid seostuvad nii kindlustus- kui investeerimistegevusega.

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. Sõlmimiskirisk on risk, et selts ei võta piisavalt 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 piiramatu. 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 seleksiooni 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.

31.12.2013

Kindlustusliik tuhat eurot	Kohustused kind- lustuslepingutest, bruto	Kohustused kind- lustuslepingutest, edasikindlustaja osa	Kohustused kindlustuslepingutest, neto
Liikluskindlustus	7 637	4 033	3 605
Sõidukikindlustus	1 373	550	823
Lühiajaline tervisekindlustus	451	13	437
Varakindlustus, füüsilised isikud	711	21	690
Varakindlustus, juriidilised isikud	1 519	778	741
Rahaline kaotus	88	15	73
Vastutuskindlustus	107	86	21
Muud	70	47	23
Kokku	11 956	5 543	6 413

31.12.2012

Kindlustusliik tuhat eurot	Kohustused kind- lustuslepingutest, bruto	Kohustused kind- lustuslepingutest, edasikindlustaja osa	Kohustused kindlustuslepingutest, 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

Sensitiivsusanalüüs

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

31.12.2013				
Tegurid tuhat eurot	Väärtus	Võimalik muutus	Mõju omakapitalile tuhat eurot	Mõju omakapitalile %
Esinenud kahjunõuded neto	5 741	+5%	-287	-2,04
Suur kahju liikluskindlustuses neto			-250	-1,77
Suur kahju varakindlustuses neto			-450	-3,19
Tegevuskulud	5 355	+5%	-268	-1,90

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

Finantsriskide juhtimine

Kindlustustegevusega ja investeerimistegevusega võivad kaasneda finantsriskid. Finantsriskide juhtimine baseerub Kontsernis pigem loomulikul 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 allosa. 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, väärtpaberite 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 (LAR-M-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 vastaspoole 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>		31.12.2013	31.12.2012
Finantsvarad õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande				
Aktsiad, aktsia - ja võlakirjafondid	Tururisk, likviidsusrisk	13.1	655 421	547 199
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	Tururisk, intressirisk, likviidsusrisk	13.2	12 422 595	11 096 939
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses				
Laenud ja tähtajalised hoiused	Krediidirisk	13.3,13.4	2 818 933	5 898 969
Nõuded edasikindlustuslepingutest	Krediidirisk	14	6 051 197	5 476 431
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	Krediidirisk	15	1 055 826	1 155 398
Raha ja raha ekvivalendid	Krediidirisk	16	2 550 541	1 296 412
Kokku avatud finantsriskidele			25 554 513	25 471 348

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 portfelliidega seotud suurema kahjumi riski. Riski kontsentratsioon puudutab peamiselt üksikute vastaspoole investimisportfelliidega seotud turu- ja krediidiriske.

Alljärgnev tabel näitab turu- ja krediidiriskide kontsentreerumist viies suuremas üksikus vastaspooles ja varaklassides seisuga 31.12.2013

eurodes	Hoiused	Võlakirjad
Nordea Pank	2 684 103	1 299 791
Soome Vabariik		2 896 102
Läti Vabariik		2 423 240
Leedu Vabariik		1 962 029
Tšehhi Vabariik		1 147 962
Kokku	2 684 103	9 729 124

Valuutarisk

Valuutarisk on valuutakursside muutustest tulenev potentsiaalne kahjum.

Kursimuutustest tulenevate riskide maandamisega 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 investeerimisportfellis 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 likviidsusrisi 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 kahjukäsitluse 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 Kontsern 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 järelvalve subjektiks. Kindlustusjärelvalve on peamiselt huvitatud kindlustusvõtjate õiguste kaitsmisest ning jälgib hoolega, et Kontserni juhitaks nende huve silmas pidades. Samal ajal jälgib kindlustusjärelvalve, 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 2013. aasta lõpul 11 503 tuhat eurot. Konsolideeritud omavahendite miinimumnormatiiv oli 1 669 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													
Kumula- tiivsete kahjude hinnang	Enne 2003	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Kokku
1 aasta lõpul pärast poliisi kehtivuse alguse aastat		8 817	10 066	14 385	16 754	14 364	11 762	10 321	11 155	7 572	9 239		Kokku
2 aastat ..		8 759	9 844	13 755	16 358	14 015	11 603	10 055	10 749	7 550			
3 aastat ..		8 496	9 591	13 446	16 225	13 794	11 453	9 963	10 370				
4 aastat ..		8 268	9 611	13 399	16 147	13 590	11 306	9 557					
5 aastat ..		8 215	9 535	13 311	15 742	13 312	11 160						
6 aastat ..		8 132	9 524	13 199	15 763	13 199							
7 aastat..		8 132	9 475	13 184	15 759								
8 aastat..		8 091	9 471	13 152									
9 aastat..		8 097	9 419										
10 aastat..		8 093											
Kumulatiiv- sete kahju- de hinnang		8 093	9 419	13 152	15 759	13 199	11 160	9 557	10 370	7 550	9 239		
1 aasta lõpul tehtud hinnangu adekvaatsus seisuga 31.12.2013		109%	107%	109%	106%	109%	105%	108%	108%	100%			
Väljamak- seid kokku seisuga 31.12.2013		8 066	9 338	13 083	14 593	12 936	10 862	9 350	9 826	9 001	8 287	4 073	
Rahulda- mata nõue- te eraldis seisuga 31.12.2013	483	27	81	69	1166	263	298	207	544	964	952	3211	8 266

Juhatuse hinnangul on 2013. aasta lõpu seisuga finantsaruannetes kajastatud kindlustustehniliste eraldiste suurused õiged ning piisavad katmaks kindlustusportfellist tulenevaid tulevikukohustusi. Kindlustustehnilised eraldised on arvutatud 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	31.12.2013	31.12.2012
Bruto		
Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	2 261 183	2 636 830
Jooksva aastal toimunud kahjude eraldis	3 208 077	2 741 504
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	15 959	14 251
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	412 819	407 256
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	2 367 802	2 548 398
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	0	136 493
Ettemakstud preemiate eraldis	3 690 116	3 711 927
Kokku	11 955 956	12 196 659
Edasikindlustaja osa		
Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	1 384 945	1 569 358
Jooksva aastal toimunud kahjud eraldis	1 402 771	845 044
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	5 050	5 244
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	137 266	134 110
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	1 428 452	1 564 110
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	0	54 597
Ettemakstud preemiate eraldis	1 184 523	1 143 699
Kokku	5 543 007	5 316 162
Neto		
Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	876 238	1 067 472
Jooksva aastal toimunud kahjud eraldis	1 805 306	1 896 460
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	10 909	9 007
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	275 553	273 146
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	939 350	984 288
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	0	81 896
Ettemakstud preemiate eraldis	2 505 593	2 568 228
Kokku	6 412 949	6 880 497

Kohustused kindlustuslepingutest rahuldatakse üldiselt aasta jooksul, v.a. liikluskindlustuse pensionieraldised.

20.1. Ettemakstud preemiate eraldis

eurodes	2013		
	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Saldo 01.01.2013	3 711 927	1 143 699	2 568 228
Kogutud kindlustusmaksed	15 531 391	4 880 170	10 651 221
Teenitud preemiad aasta jooksul	-15 553 202	-4 839 346	-10 713 856
Saldo 31.12.2013	3 690 116	1 184 523	2 505 593

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

20.2. Rahuldamata nõuete eraldis

eurodes	2013		
	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Saldo 01.01.2013	8 484 732	4 172 463	4 312 269
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud enne aruandeaastat	-2 400 312	-807 728	-1 592 584
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud aruandeaastal	-6 827 228	-1 936 410	-4 890 818
Enne aruandeaastat toimunud kahjude ümberhindamine	-1 439 476	-546 288	-893 188
Aruandeaastal toimunud kahjud	10 448 124	3 476 447	6 971 677
Saldo 31.12.2013	8 265 840	4 358 484	3 907 356

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

21. Kohustused edasikindlustusest

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Võlgnevus edasikindlustajatele	601 729	392 732
Edasikindlustaja osa tagasinõuetes ja päästetud varas	303 206	371 587
Edasikindlustaja osa kapitaliseeritud sõlmimiskuludes	163 533	193 767
Kokku	1 068 468	958 086

Kohustused edasikindlustusest on lühiajalised (kuni 12 kuud).

22. Kohustused otsest kindlustustegevusest

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Kindlustusvõtjate ettemaksed	280 968	222 025
Võlgnevus kindlustusvahendajatele	64 937	89 168
Muud kohustused	11 610	11 661
Kokku	357 515	322 854

Kõik kohustused kindlustustegevusest on lühiajalised (kuni 12 kuud).

23. Viitvõlad ja muud ettemakstud tulud

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Võlgnevus töötajatele	326 707	287 380
Puhkusetasu kohustus	80 672	97 022
Käibemaks	34 437	534
Ükskiskiku tulumaks	60 636	58 586
Sotsiaalmaks	119 210	114 563
Töötuskindlustusmaks	9 520	11 402
Kogumispensionikindlustuse kohustus	5 910	5 444
Ettevõtte tulumaks	5 024	5 086
Võlad hankijatele	73 211	65 268
Üüri ettemaksed	831	831
Ettemakstud tulud	525 967	525 967
Kokku	1 242 125	1 172 083

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	2013	2012
Sõiduautode rendimaksed	10 736	10 448
Kontoriruumide üürimaksed	202 001	210 585

Järgmiste perioodide konsolideeritud üürikulud mittekatkestatavatelt lepingutelt:

eurodes	
Kuni 1 aasta	40 326
1 kuni 5 aastat	18 630

Üürilepingud on sõlmitud tähtajalised, perioodiks 1 kuni 5 aastat.

Kasutusrendile antud vara

Aruandeperioodil on konsolideeritud aruandes kajastatud muid rendituluseid ja ruumide üüritulu.

eurodes	2013	2012
Kontoriruumide üüritulu	54 118	54 118

Järgmiste perioodide konsolideeritud üüritulud mittekatkestatavatelt lepingutelt:

eurodes	
Kuni 1 aasta	57 116
1 kuni 5 aastat	109 385

25. Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Tulumaks

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2013 moodustas 10 436 172 eurot (2012: 10 402 822 eurot) ja immateriaalse põhivara bilansiline maksumus 1 958 741 eurot (2012: 1 986 726 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1 780 261 eurot (2012. aastal 1 767 380 eurot), seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 6 697 170 eurot (2012. aastal 6 648 716 eurot). Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2014. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2013.

Muud

Salva Kindlustuse AS vastu on esitatud kindlustuskahjudega seotud haginõudeid summas 15 023 eurot. Juhatus hindab tõenäoliselt realiseeruvate nõuete suuruseks ca 7 500 eurot ning need on kajastatud rahuldamata nõuete eraldistes.

26. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse:

- seltsi omanikke

Tiit Pahapill 45%

ING Luxembourg S.A. AIF Account 45%

Eraisikud 10%

- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtjaid
- seltsi juhtkonna ja nõukogu liikmeid
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega.

Juhtkonna liikmetega on 2013. aasta jooksul sõlmitud kindlustuslepinguid kogupreemiatega summas 5 823 eurot. Juhatuse liikmete palgakulud moodustasid 430 tuhat eurot ja nõukogu liikmetele makstud tasud 31 tuhat eurot. Seltsi juhatuse liikmetega sõlmitakse töölepingud, mille alusel reguleeritakse nende töösuhteid töötajana seoses enda ametikohustuste täitmisega konkreetses ametis. Seltsi juhatuse liikmetega eraldi juhatuse liikme lepinguid, mis käsitleks isiku tegevust juhatuse liikme kohustuste täitmisena, ei sõlmita, mistõttu ei lepita lepingulisel alusel kokku Seltsi jaoks siduvaid juhatuse liikmete tulemustasu maksmise põhimõtteid või tasude suurusi. Salva juhatuse liikmetele tulemustasusid, tulenevalt juhatuse liikme kohustuste täitmise eest, ei maksta. Samuti ei nähta juhatuse liikmetele lepingutega ette tasusid või kompensatsioone seoses juhatuse liikme volituste lõppemisega, sõltumata volituste lõppemise alusest. Seltsi juhatuse liikmetele võidakse maksta tulemustasusid töölepingujärgsete kohustuste täitmise eest. Tulemustasu maksmisel arvestatakse Seltsi majandusaasta tulemuste edukust ja töölepingu alusel täidetud kohustuste ulatust.

Tehingud teiste seotud osapooltega

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

Teenuste ostutehingud

	2013	2012
Juhatuse liikmega seotud ettevõtted	0	27 201

Oma töötajatele ja seotud isikutele antud laenude jääk moodustas 31.12.2013 seisuga 86 000 eurot. (2012: 284 409 eurot).

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

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

27. Tütaretevõtted

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 koond kasumiaruanne

eurodes	2013	2012
TULUD		
Brutopreemiad	15 550 052	15 552 020
Edasikindlustuse preemiad	-4 880 170	-4 803 340
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	21 811	531 208
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	40 824	-223 066
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	10 732 517	11 056 822
Teenus- ja komisjonitasu tulu	1 424 223	1 331 240
Investeeringute netotulu	-534 975	1 312 242
Muud äritulud	17 985	1 566
Tulud kokku	11 639 750	13 701 870
KULUD		
Esinenud kahjunõuded	-9 060 989	-8 691 431
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	2 998 540	2 468 077
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	-6 062 449	-6 223 354
Sõlmimiskulud	-3 727 807	-3 791 492
Adminstratiivkulud	-1 512 199	-1 284 443
Finantskulud	-132 821	-101 943
Tegevuskulud kokku	-5 372 827	-5 177 878
Maksueelne kasum	204 474	2 300 638
Tulumaks	-260 506	0
Aruandeaasta kasum	-56 032	2 300 638
Aruandeaasta koondkasum/-kahjum	-56 032	2 300 638

Salva Kindlustuse AS finantsseisundi aruanne

eurodes	31.12.2013	31.12.2012
VARAD		
Materiaalne põhivara	69 955	54 350
Immateriaalne põhivara	2 157 271	2 140 181
Tütaretevõtjad	5 849 879	7 215 921
Finantsinvesteeringud	13 819 603	15 504 334
Nõuded edasikindlustuslepingutest	6 051 197	5 476 431
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	1 033 889	1 136 204
Raha ja raha ekvivalendid	1 805 884	658 300
KOKKU VARAD	30 787 678	32 185 721
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Aksiakapital	3 200 000	3 200 000
Reservkapital	319 558	319 558
Muud reservid	64 428	64 428
Eelmiste aastate jaotamata kasum	12 972 126	11 971 488
Jooksva aasta kasum	-56 032	2 300 638
Omakapital kokku	16 500 080	17 856 112
Kohustused kindlustuslepingutest	11 955 956	12 196 659
Kohustused edasikindlustusest	1 068 468	958 086
Kohustused otsesest kindlustustegevusest	357 515	322 854
Muud kohustused	385 919	363 143
Tuletisinstrumendid	2 829	0
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	516 911	488 867
Kohustused kokku	14 287 598	14 329 609
KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	30 787 678	32 185 721

Salva Kindlustuse AS rahavoogude aruanne

eurodes	2013	2012
Rahavood põhitegevusest	2 764 096	818 933
Laekunud kindlustuspreemiad	14 627 092	14 540 015
Makstud hüvitisi ja kahjukäsitluskulusid	-8 936 781	-7 829 685
Tasutud edasikindlustusandjatele	-887 227	-1 160 152
Makstud tegevuskuludeks	-3 887 232	-3 636 347
Makstud tulumaks	-260 506	0
Aktsiate ja muude osaluste soetus	-366 974	-371 505
Aktsiate ja muude osaluste müük	325 706	930 458
Soetatud fikseeritud tulumääraga väärtpapereid	-1 737 198	-3 682 216
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist	303 207	3 914 390
Antud laenud	-122 700	-440 151
Laenude tagasimaksed	106 472	731 382
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	-2 675 000	-6 195 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest	5 695 000	3 571 007
Saadud intressid	645 722	503 857
Saadud dividendid	10 986	11 148
Makstud investeeringute kulud	-76 471	-68 268
Rahavood investeerimistegevusest	-316 512	-1 115 334
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-316 512	-1 115 334
Rahavood finantseerimistegevusest	-1 300 000	-320 000
Makstud dividendid	-1 300 000	-320 000
Saadud laenud	475 000	0
Laenude tagasimaksed	-475 000	0
Rahavood kokku	1 147 584	-616 401
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	658 300	1 274 701
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 805 884	658 300

Salva Kindlustuse AS omakapitali muutuste aruanne

eurodes	Aktiakapital	Reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
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 dividendid	0	0	0	-320 000	-320 000
Seisuga 31.12.2012	3 200 000	319 558	64 428	14 272 126	17 856 112
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	-56 032	-56 032
Makstud dividendid	0	0	0	-1 300 000	-1 300 000
Seisuga 31.12.2013	3 200 000	319 558	64 428	12 916 094	16 500 080

Vaata täiendavalt lisa 17

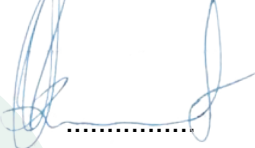
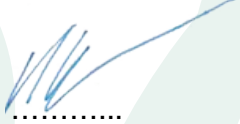
Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital (äriseadustikus kehtestatud nõuetele vastavuse arvestamiseks) on seisuga 31. detsember 2013 järgmine:

eurodes	2013	2012
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	16 500 080	17 856 112
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis	-5 849 879	-7 215 921
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	3 371 235	3 347 895
Kokku	14 021 436	13 988 086

Juhatuse allkirjad 2013. aasta majandusaasta aruandele

Salva Kindlustuse AS juhatus on koostanud 2013. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Tiit Pahapill	juhatuse esimees		17.03.2014
Irja Elias	juhatuse liige		17.03.2014
Urmas Kivirüüt	juhatuse liige		17.03.2014
Algor Orav	juhatuse liige		17.03.2014
Andres Lõhmus	juhatuse liige		17.03.2014

Sõltumatu vandeauditiitori aruanne



Ernst & Young Baltic AS
Rävala 4
10143 Tallinn
Eesti

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

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

Code of legal entity: 10877299
VAT payer code: EE 100770654

SÕLTUMATU VANDEAUDITIITORI ARUANNE

Salva Kindlustuse AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat Salva Kindlustuse AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2013 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud 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.

Vandeauditiitori 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 arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeauditiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeauditiitor 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 2013 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 raamatupidamistavaga ja arvestades konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet tervikuna.

Tallinn, 19. märts 2014

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

Tiina Sõmer
Vandeauditiitori number 441

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	10 402 822
2013. aasta puhaskasum	1 333 350
Immateriaalne vara bilansilises maksumuses (Kindlustustegevuse seadus § 59 lg 2)	-1 958 741
Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2013:	9 777 431

Juhatus teeb ettepaneku kasumi jaotamiseks alljärgnevalt:

Dividendideks	900 000
Jaotuskõlbliku kasumi jääk pärast kasumi jaotamist	8 877 431

Tiit Pahapill	juhatuse esimees	17.03.2014
Irja Elias	juhatuse liige	17.03.2014
Urmas Kivirüüt	juhatuse liige	17.03.2014
Algor Orav	juhatuse liige	17.03.2014
Andres Lõhmus	juhatuse liige	17.03.2014