



Salva Kindlustuse AS

**KONSOLIDEERITUD
MAJANDUSAASTA
ARUANNE 2020**

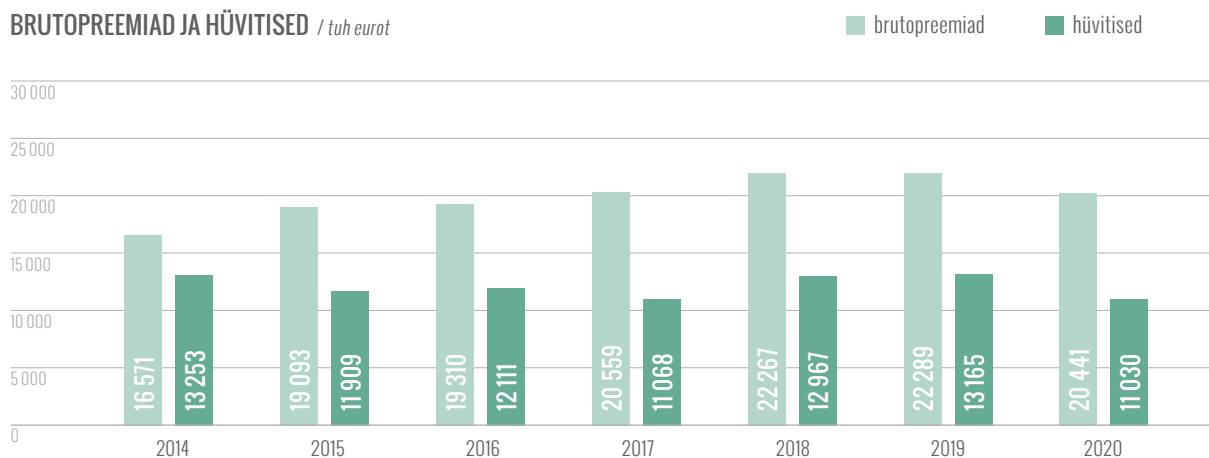
Ärinimi:	Salva Kindlustuse AS
Aadress:	Pärnu mnt 16, 10141 Tallinn
Äriregistri kood:	10284984
Telefon:	+372 6800 500
Elektronpost:	salva@salva.ee
Interneti kodulehekül:	www.salva.ee
Põhitegevusala:	kahjukindlustus
Majandusaasta algus:	01.01.2020
Majandusaasta lõpp:	31.12.2020
Tegevjuht:	Tiit Pahapill
Audiitor:	KPMG Baltics OÜ

TEGEVUSARUANNE	4
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	14
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	14
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	15
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	16
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	17
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	18
1. Üldine informatsioon	18
2. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja hindamislused	18
3. Tulud kindlustusmaksetest netona edasikindlustusest	30
4. Teenus- ja komisjonitasu tulu	31
5. Investeeringute netotulu	31
6. Esinenud kahjunõuded	31
7. Tegevuskulud	32
8. Edasikindlustuse tulem	32
9. Materiaalne põhivara	33
10. Immateriaalne põhivara/kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	34
11. Kinnisvarainvesteeringud	35
12. Finantsinvesteeringud	36
13. Varud	39
14. Nõuded edasikindlustuslepingutest	39
15. Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	40
16. Raha ja raha ekvivalendid	40
17. Omakapital ja omavahendite normatiiv	41
18. Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus	41
19. Riskid ja riskijuhtimine	42
20. Kahjude kujunemine	49
21. Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse osa	50
22. Kohustised edasikindlustusest	52
23. Kohustised otsesest kindlustustegevusest	52
24. Viitvõlad ja muud ettemakstud tulud	53
25. Rendiarvestus	53
26. Eraldised ja potentsiaalsed kohustised	54
27. Tehingud seotud osapooltega	55
28. Tütarettevõtted	55
29. Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded nagu need on nõutud Eesti raamatupidamise seaduses	56
JUHATUSE ALLKIRJAD 2020. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	59
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	60
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	61

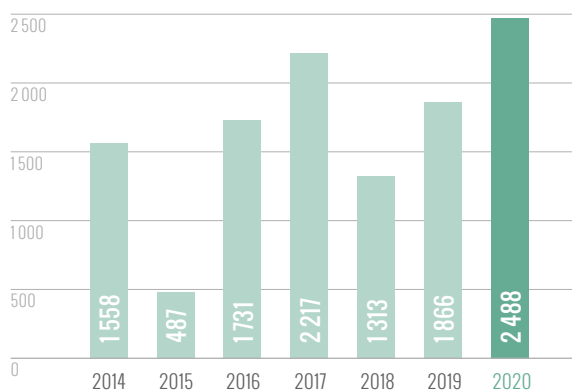
TEGEVUSARUANNE

TÄHTSAMAD NÄITAJAD

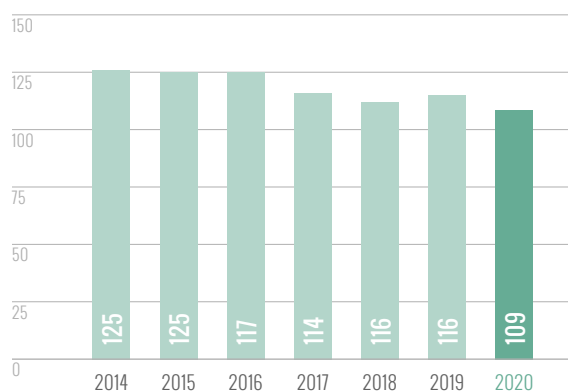
BRUTOPREEMIAID JA HÜVITISED / tuh eurot



KASUM / tuh eurot



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

TUGEVA 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 uuenduslikku 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

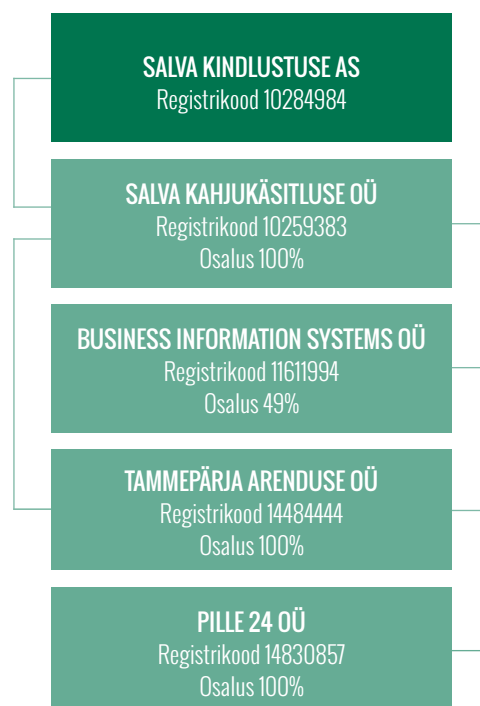
Tagame pakutava kindlustusteenuse kõrge kvaliteedi pikaajaliste kogemuste, korrektse asjaajamisstiili ning kiire reageerimisvõimega. Pöörame olulist tähelepanu riskide maandamisele ning teenuste pidevale täiustamisele. Jääme kõigis situatsioonides avatuks ning objektiivseks, kvaliteedis kvantiteedi nimel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

ORGANISATSIOON

Salva Kindlustuse AS (edaspidi Selts või Salva) on tegev Eesti kahjukindlustusturul aastast 1993 ning on kahekümne kaheksa tegevusaasta jooksul olnud tugevaks täisteenust pakkuvaks kahjukindlustusseltsiks Eestis. Tänapäeval kuuluvad Seltsi portfelli kõik enamlevinud kahjukindlustustooted, mida on kokku üle 15-ne. Seltsi äritegevus hõlmab nii era- kui ärikliente. Selts on registreeritud ja tegutseb peamiselt Eestis. Piiriülese teenuse pakumine toimub väikses mahus. Peame oluliseks maakondades kindlustuskompetentsi hoidmist ning seepärast hõlmab Salva struktuur esindusi ja müügipunkte. Seltsi esindused (8) ja müügipunktid (6) asuvad üle Eesti ja peakontor Tallinnas.

SALVA KINDLUSTUSE AS KONSOLIDEERIMISGRUPPI KUULUVAD ÄRIÜHINGUD

Salva Kahjukäsitle OÜ osutab kindlustusjuhtumite käsitlemise ja varade halduse teenust ematettevõttele. Sidusettevõtte Business Information Systems OÜ osutab tarkvara arenduse teenust ka Salva Kindlustuse AS-le. Tammeperja Arenduse OÜ asutati 2018. aastal kinnisvaraprojekti ellu viimiseks ning Pille 24 OÜ 2019. aastal Pille 24 kinnistuga seotud kinnisvaraprojekti ellu viimiseks.



KOLME AASTA OLULISED FINANTSNÄITAJAD

eurades	2020	2019	2018
---------	------	------	------

ARUANDEPERIOODI KOHTA

Kindlustusmaksed	20 441 351	22 389 212	22 266 949
Teenitud kindlustusmaksed netona edasikindlustusest	13 790 569	15 016 565	15 204 001
Bruto tekkinud kahjud	11 029 837	13 164 991	12 966 607
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	7 501 928	8 013 898	7 771 413
Tegevuskulud kokku	6 590 169	7 465 696	6 918 884
Neto tegevuskulud	5 009 017	6 061 291	5 539 268
Neto kahjusuhe	54,4%	53,4%	51,1%
Neto kulusuhe	33,6%	37,2%	35,3%
Neto kombineeritud suhe	88,0%	90,5%	86,4%

ARUANDEPERIOODI LÕPU SEISUGA

Varasid kokku	49 221 757	47 925 020	43 915 048
Finantsinvesteeringud	18 487 045	17 652 536	15 226 476
Kinnisvarainvesteeringud	205 167	191 528	249 165

EFEKTIIVSUSNÄITAJAD

Kindlustustehniline tulemus	1 652 686	1 423 093	2 067 602
Investeeringute tulemus	734 507	408 483	35 327
Perioodi kasum	2 488 484	1 866 432	1 312 623
Omakapitali tootlikkus	11,7%	9,8%	7,5%
Investeeringute tootlus aasta baasil	3,8%	2,5%	0,2%

AKTSIA KOHTA

Kasum ühe aktsia kohta (eurot)	2,49	1,86	1,31
--------------------------------	------	------	------

FINANTSNÄITAJATE SELGITUSED:

Tekkinud kahjud (bruto) – kahjunõuete kogusumma + RNE muutus

Tegevuskulud kokku – kindlustuslepingute sõlmimis- ja administratiivkulud kokku (-) edasikindlustuse komisjonitasu ja muu tulu

Neto tegevuskulud – Tegevuskulud kokku (-) teenus- ja komisjonitasu tulud

Neto kahjusuhe (*Loss ratio*) – esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest/teenitud kindlustusmaksed netona edasikindlustusest

Neto kulusuhe (*Expense ratio*) – neto tegevuskulud v.a finantskulud ja muud ärikulud (/) teenitud kindlustusmaksed netona edasikindlustusest

Neto kombineeritud suhe (*Combined ratio*) – Neto kahjusuhe + neto kulusuhe

Investeeringute tootlus (ROI) – investeeringute tulems/perioodi keskmised investeeringud aruandeperioodil

Omakapitali tootlus (ROE) – kasum/perioodi keskmine omakapital

MAJANDUSKESKKOND

2020. aastat jääb mõjutama COVID-19 haigust põhjustava koroonaviiruse pandeemiline levik maailmas ja selle leviku takistamise erinevad meetmed tõid kaasa järsud muudatused senises elukorralduses ja majanduskeskkonnas. Pandeemia kulg ning sellest tulenevad piirangud on mõjutanud oluliselt paljusid majandussektoreid — tõsise löögi on saanud turismi- ja lennundussektor ning selles valdkonnas ei ole nii pea paranemist oodata. Samas on võitnud pandeemiast jaekaubandus ja eriti e-kaubandus.

Majanduse kiire taastumine sügisel näitas, et pandeemia leevenedes on Eesti majandus võimeline kiiresti taas-

tuma. Kuid ka aruande koostamise ajaks ei näita viirus veel taltumise märke. Sügisel alanud uus pandeemialaine kestab, mis sunnib riike jälle piiranguid kehtestama, ehkki sellist lausseisakut, nagu 2020. aasta kevadel, üritatakse vältida ning alanud massiline vaksineerimine loodetavasti lõpuks normaliseerib igapäevaelu.

Eesti Pank on prognoosinud Eestile 2020. aasta majanduslanguseks 2,5% ning kui vaksineerimine osutub edukaks ja viiruse levik saadakse 2021. aasta esimeses pooles kontrolli alla, hakkab majandus teises kvartalis taas kasvama ning 2021. aasta majanduskasvuks võiks kujuneda 2,9%.

KAHJUKINDLUSTUSTURG

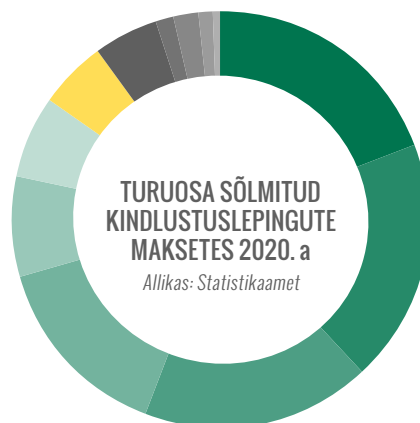
Statistikaameti andmetele tuginedes Eesti kahjukindlustusturust enam head ülevaadet ei saa, kuna statistikas kajastuvad kogu kindlustuslepingu alusel tasumisele kuuluvad maksed saadud kindlustusmaksete asemel ning andmed ei ole kindlustuslepingute pikkustest olenevalt ja vahendustasude katte erinevast kajastamisest tulenevalt hästi võrreldavad. Kahjukindlustuseltside poolt 2020. aastal Eesti kindlustusturul sõlmitud kindlustuslepingute kindlustusmaksed moodustasid kokku 383 298 tuh eurot (2019: 398 497), s.o 4% vähem kui eelmisel aastal.

2020. aasta jooksul väljamakstud kahjuhüvitiste maht oli 213 580 tuh eurot, mis on eelmise aastaga võrreldes kahanenud 2% (2019: 217 999 tuh eurot).

Hoolimata pandeemiast oli 2020. aasta kindlustusturu jaoks kindlustustehniliselt hea aasta. Liikluskindlustuse ja kasko turg oli 2020. aastal absoluutselt hullumeelne. Üldine hinnalangus, pandeemiast tingitud liiklustiheduse vähenemine ja sõidukite müügi- ja kasko kahanemine tõi kaasa liikluskindlustusmaksete mahu languse 12% ja kaskokindlustusmaksete vähenemise 6%. Kindlustustehniliselt oldi siiski kasumlikud ning järjekordne aasta kasumis liikluskindlustust on viinud hinnakonkurentsi sellel turul ajalooliselt kõrgeimaks.

Reisikindlustus, mis sai COVID-19 tõttu suurima löögi, vähenes 2020. aastal 37%. Reisikindlustuse tulemused peaksid enamuse turuosaliste jaoks olema siiski positiivsed, sest kui ei reisita, siis pole ka kahjusid.

Hoolimata ootamatusi täis aastast oleme hinnanud, et pandeemiast mõjutatud muudatused majandusolukorras ei avalda mõju Seltsi jätkusuutlikkusele.



If P&C Insurance AS	19,16%
Swedbank P&C Insurance AS	18,88%
ERGO Insurance SE	17,67%
AB Lietuvos draudimas Eesti filiaal	14,67%
Compensa Vienna Insurance Group UADB Eesti filiaal	7,72%
AAS BTA Baltic Insurance Company Eesti filiaal	6,60%
Salva Kindlustuse AS	5,06%
Seesam Insurance AS	4,99%
AS Inges Kindlustus	1,46%
Akciné draudimo bendrovė Gjensidige Eesti filiaal	1,91%
Telia Försäkring AB Eesti filiaal	1,09%
Kredex Krediidikindlustus AS	0,55%
Eesti Liikluskindlustuse Fond, MTÜ	0,25%

TULEMUSED

Salva Kindlustuse AS 2020. aasta konsolideeritud kasumiks kujunes 2 488 tuh eurot (2019: 1 866 tuh eurot). Kindlustustehniline kasum kasvas 16% moodustades 1 653 tuh eurot (2019: 1 423 tuh eurot). Kindlustus-

tehnilist tulemust mõjutasid kindlustusmaksete mahu kahanemine ja kahjunõuete prognoositust madalam tase. 2020. aasta tulemust toetasid investeringutelt teenitud tulud.

KOGUTUD KINDLUSTUSMAKSED

2020. aastal kindlustusmaksete maht kahanes 9%, moodustades 20 441 tuh eurot (2019: 22 389 tuh eurot). Kindlustusmaksed kahanesid eelkõige reisikindlustuse toodete arvelt, mis tegi läbi üle 60% languse.

Teistes kindlustusliikides suutsime suures osas eelmise aasta taset säilitada, kuigi COVID-19-st tulenevalt pin-

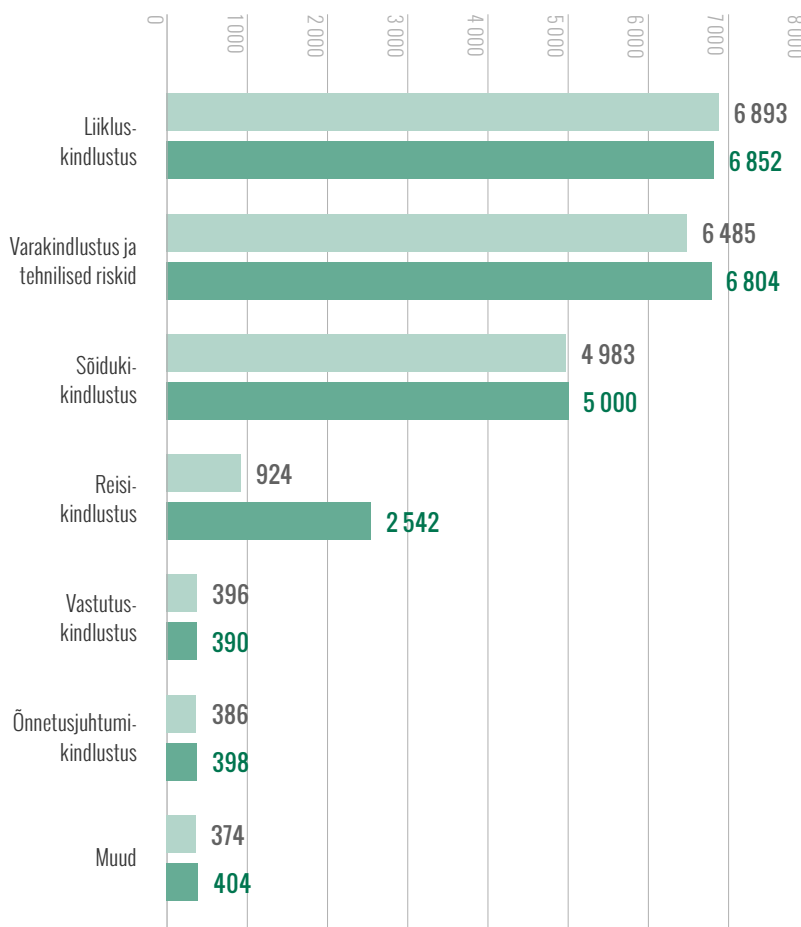
gestus hinnakonkurents olukorras, kus me soovisime riske hinnata ja hinnastada nii, et kahjusuhe ei halveneks. Näiteks liikluskindlustuse kindlustusmaksed koguti kindlustusturul 91 miljonit eurot, s.o 11% vähem kui eelmisel aastal (2019: 102 miljonit). Salva suutis sellest hoolimata oma osa preemiatest säilitada.

BRUTOPREEMIAID

tuh eurot

2020

2019



KAHJUNÕUDED JA TEGEVUSKULUD

2020. aasta esinenud kahjunõuete brutosumma moodustas 11 030 tuh eurot ning on võrreldes möödunud aasta sama perioodiga kahanenud 16% (2019: 13 165 tuh eurot). Kahjususe vähenemisele aitasid kaasa nii eelmise aasta soe talv kui COVID-19 piirangutest tulenenud liiklustiheduse vähenemine. Esinenud kahjunõuete hulgas kajastatud kahjude väljamaksed vähenesid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 9%, kahjukäsitluskulud vähenesid 12% ja tulu tagasinõuetest ning jääkvarast kasvas 4%.

Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest vähenesid kokku 6%.

Rahuldatud kahjunõuete arv oli 2020. aastal 10 332 (2019. aastal 12 288). Oluline kahjujuhtumite arvu lan-

gemine on põhjustatud reisikindlustuse kahjude arvu vähenemisest, kuna COVID-19 tõttu ei toimunud reise, ei ostetud kindlustust ja seetõttu ei toimunud ka kahjusid.

2020. aasta suurimateks hüvitatud kahjudeks oli kaks ettevõtete varadega toimunud tulekahju, kus mõlemal juhul ületas kogukahju 200 tuh eurot. Samuti maksti välja 187 tuh euro suurune hüvitis aastal 2011 Soomes toimunud liiklusõnnetuse kahjude korvamiseks.

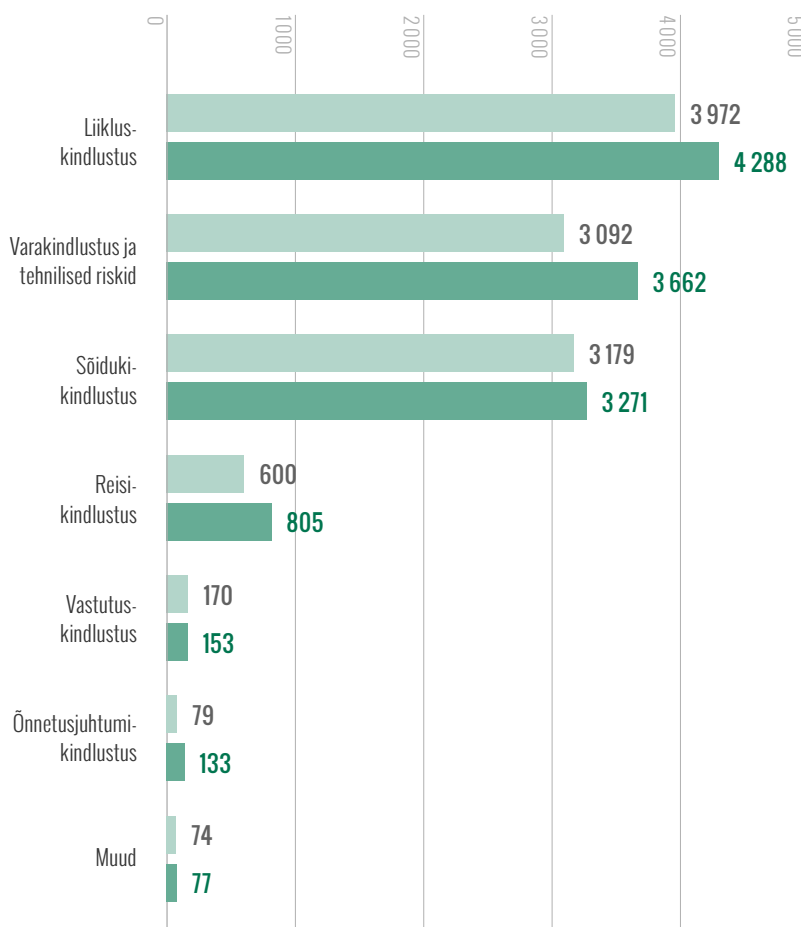
Kahjude osas oli suurima osatähtsusega kindlustusliigiks liikluskindlustus, kus kahjuhüvitiste summaks oli 3 972 tuh eurot. Liikluskindlustuse hüvitatud kahjusummast moodustasid isikukahjud 14,0%.

Konsolideeritud kahjusuhe netona edasikindlustusest moodustas 2020. aasta lõpuks 54% (2019: 53%).

MAKSTUD KAHJUD

tuh eurot

2020
2019



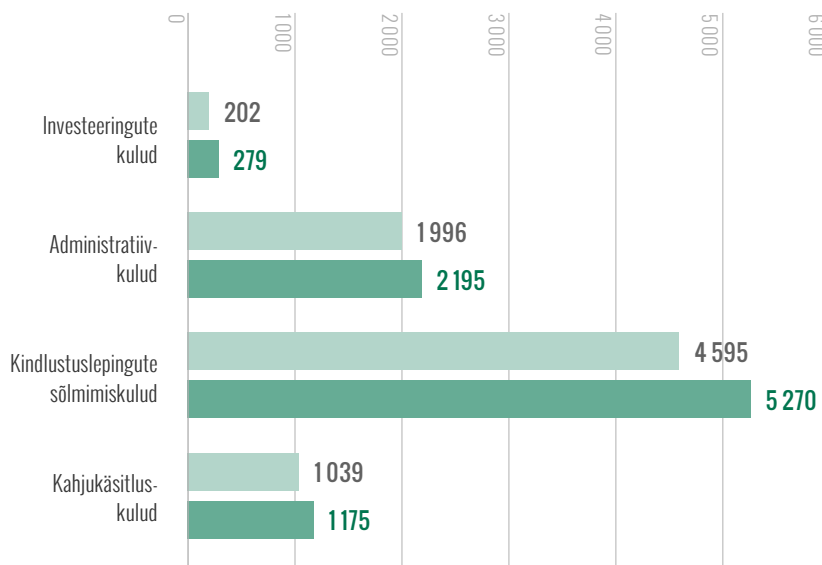
2020. aasta tegevuskulud koos käsitluskuludega vähenesid 12%, moodustades 7 832 tuh eurot (2019: 8 919 tuh eurot), sh kahjude käsitlemise kulud vähenesid 12%, administratiivkulud langesid 9% ja kindlustuslepingute sõlmimiskulud vähenesid 13%. Sealhulgas sõlmimis-

kulude hulgas kajastuvad tööjõukulud vähenesid 11% ning vahendajatele makstud komisjonitasud vähenesid 28%. Konsolideeritud kulude suhe kindlustusmaksetesse netona edasikindlustusest moodustas 2020. aasta lõpuks 34% (2019: 37%).

TEGEVUSKULUD

tuh eurot

2020
2019



OMAKAPITAL

Salva Kindlustuse AS omakapital kasvas 2020. aastal 12%, ulatudes 20 501 tuh euroni. 2020. aastal omanikele dividende ei makstud.

INVESTEERIMISTEGEVUS

Salva Kindlustuse AS investeringute juhtimisega strateegilisel tasandil tegeleb finantsdirektor koos vastava eriala spetsialistiga. Kohustiste ja vastutuse selline jaotus on ennast siiani igati õigustanud, tagades piisava kontrolli ning vajadusel kiire otsustusvõime. Oma investeerimisalas tegevuses lähtutakse kindlustusvõtjate ning hüvitise-saajate huvide parimast võimalikust kaitsest.

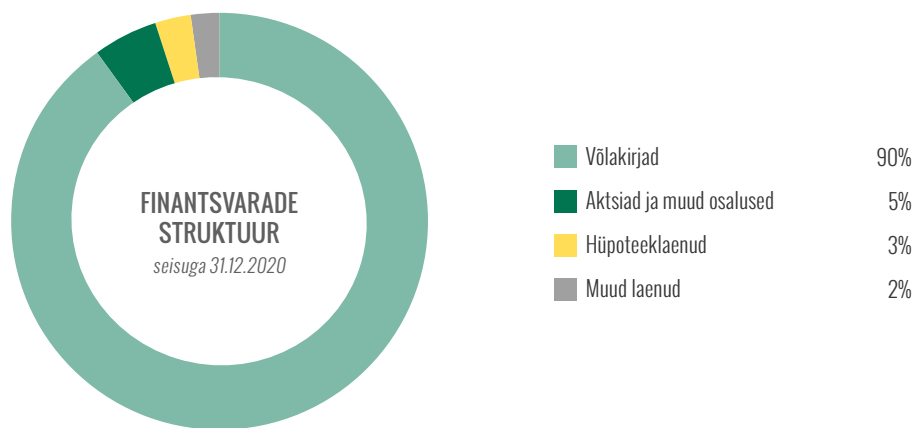
2020. aasta esimeses kvartalis alanud koroonakriis ja sellest tulenev ennustamatus iseloomustab tervet aastat. Aasta algus tõi investeringute turuväärtusesse suure languse, kuid see võimaldas soetada mõistlike hindade ja riskiparameetritega vastaspoole võlakirju. Aasta jooksul turud suures osas taastusid ning see võimaldas suure osa kahjumit tagasi teenida. Samuti võimaldas turgude optimism ja volatiilsus aasta alguses soetatud võlakirjadelt nendest teenitud kasumi realiseerida. Aktiivsete finants-investeringute osas oleme võtnud peamiselt intressi-, kursivahe- ja vastaspoole riski. Investeeritavate varade väärtuses on seoses COVID-19 mõjudega oodata suuri

kõikumisi, kuid üldpilt peaks paari aasta perspektiivis olema positiivne.

Kokkuvõtteks võib öelda, et Seltsi investeeritud varad teenisid 2020. aastal head tootlust. Aasta jooksul finantsturgude volatiilsust tekitanud sündmused jätkuvad, COVID-19, sellest tingitud riikide võlakooormuse kasv ja sellest tulenev keskpankade rahatrükk tekitab ka edaspidi finantsturgudel määramatust ja volatiilsust.

Konsolideeritud kasumiks investeerimistegevusest kujunes 735 tuh eurot (2019: 408 tuh eurot). Konsolideeritud investeringute tootluseks aasta baasil oli ligi 3,8%, sh võlakirjade portfelli keskmine tootlus oli 6,56% ning kinnisvarainvesteringute tootlus 28%.

Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: A (S&P järgi) või Aa (Moody'se järgi) krediitireitingut omas 14% võlakirjadest; B või Baa ja Ba krediitireitingut omas 68%. Investeringutest 92% hoitakse eurodes, ülejäänud on Norra kroonides ja on avatud valuutariskile. Juhatuse hinnangul on valuutarisk minimaalne.



TÖÖTAJAD

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

Arenev kindlustusvaldkond vajab kõrgelt kvalifitseeritud töötajaid. Töötajate koolitus toimub kinnitatud koolituspõhimõtete alusel. Konsultatsiooni- ja koolitusfirmadega toimub koostöö juhtimis- ja müügivaldkonnas. Müügitöötajate tootekoolitust viivad läbi tootejuhid ja kahjude käsitlejad.

Seltsi nõukogu on kuueliikmeline ja nõukogu liikmete tasud koos maksudega olid 48 tuh eurot (2019. aastal 42 tuh eurot). Seltsi juhatuse oli majandusaastal alates aprillist kolmeliikmeline ning juhatuse liikmete tasud koos maksudega moodustasid 454 tuh eurot (2019. aastal 454 tuh eurot). 2020. aasta kulutused töötasudeks koos palgapõhiste maksudega moodustasid 3 986 tuh eurot. Eelmise aastaga võrreldes on tööjõu kulud vähenenud 11% (2019. aastal 4 457 tuh eurot). Vähenemine on tingitud töötajate arvu vähenemisest.

Kontserni töötajate arv 2020. aasta lõpul oli 109 (2019: 116), sellest müügitöötajaid 53.

AUDIITORI POOLT OSUTATUD TEENUSED

Aruandeperioodil ei ole Salva Kindlustuse AS audiitor lisaks kohustuslikule auditile muid teenuseid osutanud.

KOKKUVÕTE JA VÄLJAVAATED AASTAKS 2021

Aastat 2020 võib pidada Salva Kindlustusele edukamaks kui kevadel COVID-19 pandeemia alates võisime oodata. Kahjukindlustusturg oli 2020. aasta teises kvartalis tugevas languses ja seejärel hakkas vaikselt taastuma, kuid siiski koguti kahjukindlustusmakseid 2020. aastal 3,7% vähem kui aasta varem.

Aasta algas pehme talve ja positiivsete väljavaadetega sõidukitega seotud kindlustusliikide vaates. Kuid märtsis lahvatanud Covid-19 pandeemia lõi kõik kaardid taas segamini. Kõige keerulisem oli teadmatuse uue olukorra ees. Reisikindlustuse turg sisuliselt seiskus — turumaht kukkus poole peale, kui mitte arvestada pangakaartidega seotud reisikindlustuse püsimakseid, siis eeldatavalt isegi 10% peale. Aasta lõpuks on reisikindlustuse turul tekkinud mõningane elavnemine, kuid aastane turumahu kukumine jäi siiski 37% peale.

2020. aasta alguses tõi Salva esimesena Eestis tegutsevatest kindlustusseltsidest turule miljoni euro suuruse tervisekindlustuse katte, mis tagaks piisava kindlustuskaitse ka kõige raskemate juhtumite puhul ja kohandasime ka oma reisikindlustuse toodet katmaks uusi Covid-19 viiruse levikuga lisandunud riske. Täna pakume teadaolevalt kõige laiemat katet Covid-19 viirusega seotud reisikindlustuse riskide vastu.

Pehmest talvest ja Covid-19 piirangutest tulenevalt vähenenud liikluskahjud tõi liikluskindlustuse ja sõidukikindlustuse turule ennenägematu hinnakonkurentsi, mille tulemusena liikluskindlustuse turu maht 2020. aastal vähenes 12% võrreldes eelneva aastaga. Samas suutis Salva Kindlustus tänu paindlikule ja uuenduslikule hinnastamise mudelile oma liikluskindlustuse mahtu hoida 2019. aasta tasemel ja teenida sellelt tootelt ka tulu.

2020. aasta oli varakindlustuse ja tehniliste riskide toodetes edukas aasta. Olulisi loodusõnnetusi ja suuri kahjusid ei toimunud. Sagenesid väiksemad kodukindlustuse kahjud, mida seostame inimeste kaugtööst tingitud rohkema kodus viibimisega.

2021. aastalt ootame turu mõningast rahunemist, kuna Covid-19 piirangutega on juba harjutud. Loodame reisikindlustuse turu taastumist alates kolmandast kvartalist. 2021. aastal alustab tegevust ka LHV Kindlustus, mille

mõju esimesel aastal ilmselt liiga suureks ei kujune, kuid konkurentsi tihenemisele aitab see kaasa kindlasti.

Investeeringute tootlus oli positiivne ja selle kasvudünaamika vastas finantsturgude arengutele.

Jätakuvalt on Salva Eestis ainulaadne oma laialdase füüsilise kontorivõrguga üle terve riigi. Lisaks sellele alustasime juba 2019. aastal hoogsalt klienditeeninduse ja kasutajamugavuse uuele tasemele viimiseks mahukate uuendustöödega kodulehel, mille lõplik eesmärk oli integreerida selle juurde ka kogu Salva e-müügi keskkond. Nüüdseks valminud uus ja terviklik Salva nägu digikeskkonnas on soojalt vastu võetud ning jätkame iseteeninduskeskkonna arendamisega ka aastal 2021, mille lõpuks leiab klient samast kohast täieliku ülevaate oma tehingutest, lepingutest ja arvetest.

Salva enda esindatuse kõrval on jätkuvalt oluline ka panus Eesti kultuuri ja spordi arengusse. Alates 2012. aastast oleme Eesti Kontserdi suurtoetaja, sponsoreerime mitmel moel Eesti võrkpalli arengut ning individuaalsportlastest oleme toeks mitmevõistleja Taavi Tsernjavski püüdlustele. Kindlustusturg liigub käsikäes üldiste majandustrendidega ning 2020. aasta alguses levima hakanud koroonaviirus töötab mõjutada majanduskasvu negatiivselt, puudutades selgelt ka kindlustusvaldkonda.

Nendele sündmustele vaatamata on Salva eesmärk 2021. aastal laiendada esmalt just reisikindlustuse toote mitmekülsust ja valikut ning tõsta esile Salva, kui eksperdi, rolli. Selleks võtame e-müügis kasutusele pakettlahenduste suuna, kus kiirete valikutega harjunud klient saab otsustada juba Salva poolt kokku pandud täislahenduste vahel, ilma, et peaks ise üksipulgi kõiki valikuid läbi mõtlema. Tänu efektiivse tagasiside kogumise lahenduse käivitamisele saame lisaks panna käesoleval aastal ka suuremat rõhku just teeninduskvaliteedi tõstmisele.

Salva on enda poolt teinud kõik, et näidata ka aastal 2021 positiivseid majandustulemusi. Võime tõdeda, et tänu lojaalsetele ja rahulolevatele klientidele on Salva stabiilne turuosa ja mõõdukas kasv tagatud ka üldisemate kindlustusturu kõikumiste perioodidel ning eestimaise kindlustusseltsina soovime ka järgmistel aastatel pakkuda Eesti inimestele paindlikke ja tarku kindlustuslahendusi.

URMAS KIVIRÜÜT

Juhatuse esimees

KONSOLIDEERITUD RAAMATU- PIDAMISE AASTAARUANNE

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

eurades	Lisa	2020	2019
---------	------	------	------

TULUD

Kindlustumaksud	3	20 441 351	22 389 212
Edasikindlustuse osa kindlustumaksetes	3	-6 837 687	-7 095 241
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	3	337 804	-359 099
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	3	-150 899	81 693
Teenitud kindlustumaksud netona edasikindlustusest	3	13 790 569	15 016 565
Teenus- ja komisjonitasu tulu	4	1 783 598	1 683 417
Investeeringute netotulu	5	936 953	687 495
Muud äritulud		258 027	211 677
Tulud kokku		16 769 147	17 599 154

KULUD

Kahjunõuete kogusumma	6	-11 165 998	-12 388 705
Edasikindlustaja osa kahjunõuetes	6	3 980 247	4 599 310
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	6	136 161	-776 286
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	6	-452 338	551 783
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	6	-7 501 928	-8 013 898
Sõlmimiskulud	7	-4 594 581	-5 270 254
Administratiivkulud	7	-1 995 588	-2 195 442
Finantskulud	7	-202 446	-279 012
Tegevuskulud kokku		-6 792 615	-7 744 708

Aruandeaasta kasum enne tulumaksustamist		2 474 604	1 840 548
Tulumaks		13 880	25 884
Aruandeaasta puhaskasum		2 488 484	1 866 432
Aruandeaasta koondkasum		2 488 484	1 866 432
Sh emaettevõtte omanike osa kasumist		2 387 681	1 789 539
Sh vähemusomanike osa kasumist		100 803	76 893

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

eurades	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
---------	------	------------	------------

VARAD

Materiaalne põhivara	9	934 163	836 316
Immateriaalne põhivara	10	1 003 220	1 111 931
Kasutusõiguse vara	25	591 193	767 179
Kinnisvarainvesteeringud	11	205 167	191 528
Finantsinvesteeringud	12	18 487 045	17 652 536
Varud	13	2 318 431	1 320 572
Nõuded edasikindlustuslepingutest	14	13 972 376	14 028 679
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	15	1 239 585	1 546 827
Raha- ja raha ekvivalendid	16	10 470 576	10 469 452
Kokku varad		49 221 757	47 925 020

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Aktsiakapital		3 200 000	3 200 000
Reservkapital		321 278	321 278
Muud reservid		64 428	64 428
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		16 373 772	14 584 233
Aruandeperioodi kasum		2 387 681	1 789 539
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		22 347 159	19 959 478
Vähemusosaluse osa		154 088	68 585
Omakapital kokku	17	22 501 247	20 028 063

Rendikohustised	25	595 293	779 089
Kohustised kindlustuslepingutest	21	22 938 480	23 412 445
Kohustised edasikindlustusest	22	1 162 683	1 135 466
Kohustised otsesest kindlustustegevusest	23	522 023	853 486
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	24	1 502 031	1 716 471
Kohustised kokku		26 720 510	27 896 957
Kokku kohustised ja omakapital		49 221 757	47 925 020

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

<i>eurodes</i>	Aksia- kapital	Reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Vähemus- osalus	Kokku
Seisuga 31.12.2018	3 200 000	321 278	64 428	14 584 233	28 617	18 198 556
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	1 789 539	76 893	1 866 432
Makstud kasumieraldis	0	0	0	0	-36 925	-36 925
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	1 789 539	39 968	1 829 507
Seisuga 31.12.2019	3 200 000	321 278	64 428	16 373 772	68 585	20 028 063
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	2 387 681	100 803	2 488 484
Makstud dividendid	0	0	0	0	-15 300	-15 300
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	2 387 681	85 503	2 473 184
Seisuga 31.12.2020	3 200 000	321 278	64 428	18 761 453	154 088	22 501 247

Omakapitali kohta vaata täiendavalt [lisa 17](#).

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

eurades	Lisa	2020	2019
Rahavood äritegevusest		1 130 255	-608 994
Laekunud kindlustusmaksed		19 277 538	20 817 374
Makstud hüvitisi ja kahjukäsitluskulusid		-10 073 353	-12 275 723
Tasutud edasikindlustusandjatele		-1 593 793	-1 029 373
Makstud tegevuskuludeks		-6 400 076	-5 363 385
Aktsiate ja muude osaluste soetus		-1 134 591	-509 307
Aktsiate ja muude osaluste müük		1 048 147	230 936
Soetatud fikseeritud tulumääraga väärtpabereid		-8 789 972	-2 412 237
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist		4 583 702	4 651 470
Antud laenud		-144 800	-1 588 977
Antud laenude tagasimaksed		49 597	74 134
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse		0	-4 000 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest		4 000 000	500 000
Saadud intressid		391 957	366 963
Saadud dividendid		33 538	42 253
Makstud investeeringute kulud		-117 639	-113 122
Rahavood investeerimistegevusest		-1 113 831	-598 226
Varude soetus		-862 252	-380 119
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus		-369 496	-223 607
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		117 917	5 500
Rahavood finantseerimistegevusest		-15 300	-45 925
Oma aktsiate tagasiost		0	357
Oma aktsiate müük		0	-357
Makstud dividendid		-15 300	-36 925
Makstud tulumaks		0	-9 000
Rahavood kokku		1 124	-1 253 145
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	16	10 469 452	11 722 597
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	16	10 470 576	10 469 452

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1.

ÜLDINE INFORMATSIOON

Salva Kindlustuse AS (edaspidi ka Selts) on Eestis registreeritud kahjukindlustusselts, registrikoodiga 10284984, asukoht Pärnu mnt 16, 10141, Tallinn. Seisuga 31. detsember 2020 koostatud raamatupidamisaruandesse on konsolideeritud Salva Kindlustuse AS, tema 100%-ne tütar-ettevõtte Salva Kahjukäsitluse OÜ, temale 49% osalusega kuuluv sidusettevõtte Business Information Systems OÜ

ja 100% osalusega kuuluvad tütar-ettevõtted Tammepärja Arenduse OÜ ja Pille 24 OÜ (koos kasutatuna Kontsern). Juhatus kiitis raamatupidamise aastaaruande avalikustamise heaks oma otsusega 11. märtsil 2021. aastal. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ja nõuda uue aruande koostamist.

Lisa 2.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED JA HINDAMISALUSED

Põhilised arvestuspõhimõtted, mida on kasutatud käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool. Toodud arvestuspõhimõtteid on järje-

pidevalt kasutusel ja võrreldavad kõigi antud konsolideeritud aruannetes esitatud aastate kohta, välja arvatud juhtudel, kui on kirjeldatud teisiti.

2.1. Koostamise alused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt välja töötatud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite (IFRS) ja nende interpretatsioonidele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (EU) poolt ja jõustunud 2020. aasta kohta. Konsolideeritud raamatupidamisaruanded on esitatud eurodes, kui ei ole öeldud teisiti. Konsolideeritud raamatupidamisaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksu-muse meetodist, välja arvatud kinnisvarainvesteeringute ja selliste finantsinstrumentide ja -kohustiste puhul, mis on hinnatud õiglases väärtuses. Kontserni kuuluvad ettevõtte-d kasutavad ühtseid arvestuspõhimõtteid, mida raken-datakse järjepidevalt kõigi aruandes esitatud perioodide kohta. Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelise finantsaruandluse standardeid ning olemasolevate standardite muudatusi ja tõlgendusi, mis on kohustuslikud aruandeaastatele, mis algavad 1. jaanuaril 2020 või hiljem. Ülevaade neist standarditest ning nende tõlgenduste mõjust Salva aruannetele

on välja toodud allpool. Raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõutakse uute või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstan-dardite (IFRS) ja nende tõlgenduste kohaselt või kui see võimaldab anda objektiivsema ülevaate ettevõtte finants-seisundist, koondkasumist ja rahavoogudest.

(A) UUTE VÕI MUUDETUD STANDARDITE JA TÕLGENDUSTE RAKENDAMINE

Järgmiseid uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis oleks muutunud Seltsile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2020, aruande koostamise hetkeks ei ole.

(B) UUED STANDARDID, TÕLGENDUSED JA AVALDATUD STANDARDITE MUUDATUSED

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2020 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva konsolideeritud aruande juures rakendatud. Kontsern kavatseb need rakendada siis, kui need jõustuvad.

Standardite IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 muudatused – intressimäärade võrdlusaluste (IBOR-ite) reform (teine etapp)

(Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2021 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.) Muudatused käsitlevad küsimusi, mis võivad intressimäärade võrdlusaluste reformi tagajärjel mõjutada finantsaruandlust, sealhulgas intressimäära võrdlusaluselt alternatiivsele võrdlusalusele üleminekust tulenevate lepinguliste rahavoogude või riskimaandamissuhete muutuse mõjusid. Muudatused võimaldavad praktilise abinõuna vabastust IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 teatud nõuetest, mis on seotud järgnevaga:

- muudatused finantsvarade, finantskohustiste ja rendikohustiste lepinguliste rahavoogude määramise aluses ja
- riskimaandamisarvestus.

Muudatused nõuavad kontsernilt finantsvara või finantskohustise sisemise intressimäära ajakohastamist, kui finantsvara või finantskohustise lepinguliste rahavoogude määramise alus muutub intressimäärade võrdlusaluste reformi tõttu.

Riskimaandamisarvestuse osas nähakse muudatustega ette erandid riskimaandamisarvestuse nõuetest järgmistes valdkondades:

- Lubatakse riskimaandamissuhte määratluse muutmist, et kajastada reformiga nõutavaid muudatusi. See muudatus ei too kaasa riskimaandamisarvestuse lõpetamist ega uue riskimaandamissuhte määratlemist.
- Kui rahavoogude riskimaandamise arvestuse riskimaandamisobjekti muudetakse, et kajastada reformiga nõutavaid muudatusi, loetakse rahavoogude riskimaandamisreservi kogunenud summa aluseks alternatiivne võrdlusalus, mille alusel on maandatud tulevased rahavood kindlaks määratud.
- Kui riskimaandamisobjektina on määratletud mitmest objektist koosnev rühm ning mõnd rühmas olevat objekti muudetakse, et kajastada reformiga nõutavaid muudatusi, jaotatakse maandatavad objektid maandatavate võrdlusmäärade alusel alarühmadesse.
- Kui ettevõtte eeldab piisava kindlustundega, et alternatiivne võrdlusalus on 24 kuu jooksul eraldi tuvastatav, võib ta määratleda selle intressimäära lepinguväliselt määratletud riskikomponendina, kui seda ei saa määramise kuupäeval eraldi tuvastada.

Muudatused nõuavad ettevõttelt/kontsernilt täiendava teabe avalikustamist, et võimaldada aruande kasutajatel mõista intressimäärade võrdlusaluste reformi mõju ettevõtte/kontserni finantsinstrumentidele, sealhulgas teavet reformist tingitud ettevõtte/kontserni riskipositsioonide ja nendega seotud riskijuhtimistegevuste kohta. Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused

(Kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele (ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatustega selgitatakse, et kohustiste liigitamine lühi- või pikaajaliseks põhineb üksnes ettevõtte õigusel arveldamist aruandeperioodi lõpus edasi lükata. Ettevõtte õigus lükata arveldamist edasi vähemalt 12 kuud alates aruandekuupäevast ei pea olema tingimusteta, kuid sellel peab olema sisu. Klassifitseerimist ei mõjuta juhtkonna kavatsused ega ootused selle kohta, kas ja millal ettevõtte oma õigust kasutab. Muudatustega selgitatakse ka olukordi, mida peetakse kohustise tasumiseks.

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

IFRS 17 „Kindlustuslepingud“

(Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist; rakendatakse edasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine. Ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt)

IFRS 17 vahetab välja standardi IFRS 4, mis võeti 2004. aastal kasutusele ajutise standardina. IFRS 4 on võimaldanud ettevõtetel jätkata kindlustuslepingute arvestamist siseriiklike raamatupidamisstandardite alusel, mistõttu erinevaid lähenemisviise on palju.

IFRS 17 lahendab standardi IFRS 4 põhjustatud võrdlusprobleemid, sest nõuab, et kõikide kindlustuslepingute arvestus toimuks järjepidevalt ühtmoodi, mis on kasulik nii investoritele kui ka kindlustusettevõtetele. Kindlustuskohustisi hakatakse soetusmaksumuse asemel arvestama jooksvas väärtuses.

Standard sätestab ühe põhimõtte kõikide kindlustuslepinguliikide kajastamiseks, sh kindlustusandja poolt hoitavate edasikindlustuslepingute kajastamiseks. Standard nõuab kindlustuslepingute rühmade arvele võtmist ja mõõtmist

- (a) tuleviku rahavoogude nüüdisväärtuses, mida on korrigeeritud riskiga ja mis võtab arvesse kogu teadaoleva informatsiooni tuleviku rahavoogude kohta kooskõlas jälgitava turuinformatsiooniaga; millele on liidetud (kui tegu on kohustisega) või millest on lahutatud (kui tegu on varaga);

(b) summa, mis väljendab veel teenimata kasumit lepingute rühma osas (ehk lepingulist teenuse marginaali). Kindlustusandjad kajastavad kasumi kindlustuslepingute rühmast kindlustuskatte pakkumise perioodi jooksul ning vastavalt sellele, kuidas nad riskist vabanevad. Kui lepingute rühm on või muutub kahjumlikuks, peab ettevõtte kajastama kahjumi koheselt.

Kontserni hinnangul mõjutab uus standard esmakordsel rakendamisel oluliselt kontserni raamatupidamisaruannet. Muutuvad nii hindamismudelid kui ka kindlustuslepingute liigitamine (kasumlikud ja kahjumlikud) ning portfelli rühmitamise nõuded. Standardis sätestatud mõõtmise põhimõtted mõjutavad ettevõtte kasumit ja kahjumit. Samuti muutuvad esitamise põhimõtted. Ülejäänud uutel standarditel, standardite muudatustel ja tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju kontserni raamatupidamise aruandele.

2.2. Arvestusvaluuta ja välisvaluutapõhised tehingud ja kirjed

Kontserni arvestus- ja esitusvaluuta on euro. Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Aastaruandes on valuutapõ-

hised varad ja kohustised ümber hinnatud bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakurside alusel. Valuutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kajastatud koondkasumiaruandes perioodi tuluna ja kuluna.

2.3. Konsolideerimine

Konsolideeritud aruanded sisaldavad nende tütarettevõtete finantsandmeid, mille üle emaettevõttel on valitsev roll. Kontroll loetakse saavutatuks, kui Salva Kindlustuse AS omab õigust investeringu muutuvtuludele või ta osaleb investeringu muutuvtulude kujunemises ning tal on võime neid tulusid mõjutada läbi oma mõjuvõimu investeeritava üle. Tütarettevõtte loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte kontrolli all on üle poole tütarettevõtte hääleõigusest, kui emaettevõtte on võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Business Information Systems OÜ on kajastatud konsolideeritud aruandes tütarettevõttena, kuna emaettevõtte (Salva Kindlustuse AS) omab õigusi kontrollida tütarettevõtte tegevust, mis oluliselt mõjutab Business Information Systems OÜ tulemit. 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 aastaruande lisades esitada informatsioon konsolideeriva üksuse põhjaruannete kohta. Emaettevõtte põhjaruanded on koostatud kasutades samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel.

Tütarettevõtjad kajastatakse emaettevõtja konsolideerimata finantsaruannetes kapitaliosaluse meetodil.

2.4. Kindlustuslepingud

Kindlustuslepinguks loetakse lepinguid, mille alusel kindlustusandja võtab enda kanda olulise kindlustusrisi teiselt osapoolelt (kindlustusvõtja või kindlustatu) eesmärgiga maksta kindlustusvõtjale või kindlustatule kindlustusjuhtumi saabumisel välja hüvitis. Kindlustuslepingud võivad kanda ka mõningat finantsrisi. Finantsrisk on risk, mille puhul esineb võimalik tuleviku muutus ühes või mitmes järgne-

vaist: määratletud intressimäär, väärtpaberi hind, tarbekaupade hinnad, valuutakursid, hinnaindeks, krediidireiting või -indeks või muu muutuja, kui mitte-finantsmuutuja puhul, ei ole muutuja iseloomulik lepingu osapooltele.

Kindlustuslepingud sõlmitakse üldjuhul aastaseks perioodiks. Reisikindlustuses sõlmitakse kuni aastase perioodiga lepinguid.

2.4.1. Kindlustuslepingute kajastamine ja hindamine

KINDLUSTUSMAKSED

Bruto kindlustusmaksed on aasta jooksul sõlmitud kindlustuslepingute järgselt saadud ja saadaolevad maksed või osamaksed, mille maksetähtaeg või jõustumise kuupäev kuulub aruandeperioodi. Kindlustusmaksed lepingute või osamaksete eest, mille kehtivus on bilansipäevast hilisem, kajastatakse ettemaksetena kindlustusvõtjatelt.

Edasikindlustuse kindlustusmakseteks on edasikindlustuslepingu järgne osa bruto kindlustusmaksetest, mis on kantud või kuulub ülekandmisele edasikindlustusandjale. Kindlustusmakse loetakse teenituks kindlustuskatte lõp-

pemisel. Kindlustusmaksed, mis teenitakse pärast aruande kuupäeva, võetakse finantsseisundi aruandes arvele kui ettemakstud preemiade eraldis.

KINDLUSTUSHÜVITISED

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

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

2.4.2. Kindlustustehniliste eraldiste kajastamine

ETTEMAKSTUD PREEMIATE ERALDIS

Ettemakstud preemiade eraldis moodustatakse jõusolevate kindlustuslepingute bilansipäevaks toimumata kindlustusjuhtumitest tulenevate väljaminekute ja lepingute haldamisega seotud kulude katteks. Ettemakstud preemiade eraldis hõlmab seda osa bruto kindlustusmaksetest, mis eeldatavalt teenitakse järgneval majandusaastal. Eraldis arvutatakse iga kindlustuslepingu ja lisalepingu kohta eraldi bruto kindlustusmaksete põhjal pro rata meetodil. Ettemakstud preemiade eraldis on finantsseisundi aruandes kajastatud real "Kohustised kindlustuslepingutest".

Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiade eraldises moodustab ettemakstud preemiade eraldisest samas proportsioonis edasikindlustuse maksetega bruto kindlustusmaksetest. Need on finantsseisundi aruandes kajastatud real "Nõuded edasikindlustuslepingutest".

RAHULDAMATA NÕUETE ERALDIS

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

Rahuldamata nõuete eraldis koosneb:

- käsitletud, kuid välja maksmata 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 kahjukäsitluskulusid. 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.

2.5. Edasikindlustus

Kontsern ostab edasikindlustuskatet tavapärase äritegevuse käigus, et riskide hajutamise läbi piirata võimalikku netokahjumit. Edasikindlustuse osa kindlustusmaksetes ja saadud hüvitised kajastatakse konsolideeritud koondkasumiaruandes ja finantsseisundi aruandes brutomeetodil eraldi vastavatest kindlustuslepingutest, kuna edasikindlustuse kokkulepped ei vabasta Kontserni otsestest kohustistest kindlustusvõtjate ees.

Makstud edasikindlustuse kindlustusmaksed kajastatakse kuludena samal alusel, mille järgi lepingujärgsed kindlustusmaksed kajastatakse tuludena.

Edasikindlustaja varadena finantsseisundi aruandes kajastatakse edasikindlustuslepingute järgselt aruande kuupäe-

val saadaolevaid summasid välja makstud kahjude katteks ja edasikindlustaja osa kindlustustehnilistes eraldistes.

Edasikindlustuse varad koosnevad edasikindlustatud kindlustuskohustistest. Edasikindlustajate osa ettemakstud preemia eraldises ja rahuldamata nõuete eraldises on kajastatud kooskõlas edasikindlustuslepingutega.

Kohustised edasikindlustusest sisaldavad edasikindlustuslepingute järgi edasikindlustusandjale väljamaksmisele kuuluvaid summasid. Kohustised edasikindlustusest hõlmavad veel edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekutes, mille arvestuspõhimõtted on ära toodud [punktis 2.6](#) ning edasikindlustaja osa saadaolevates tagasinõuetes ja päästetud varas.

2.6. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud ja edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekutes

Sõlmimisväljaminekud, mis on otseselt seotud järgmisesse aruandeperioodi ülekantavate kindlustusmaksetega, on ettemakstud kuludena kapitaliseeritud. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute arvestuse aluseks võetakse bruto kindlustusmaksed ja kulud liigiti. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud moodustavad perioodi otsestest sõlmimisväljaminekutest sama protsentuaalse osa, mis ettemakstud preemiate eraldise kogusumma moodustab bruto kindlustusmaksete kogusummast.

Edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes moodustab edasikindlustuslepingu järgsetest komisjonitasudest sama protsentuaalse osa, mis ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustuse osa moodustab edasikindlustuse kindlustusmaksetest. Arvestuse aluseks on edasikindlustaja osa kindlustusmaksetes kindlustusaastate kaupa ja edasikindlustuslepingu järgsed komisjonitasud liigiti.

2.7. Kohustiste ja seotud vara piisavuse test

Kindlustuskohustiste piisavust testitakse aruande kuupäeval, kasutades jooksvaid hinnanguid kindlustuslepingute tulevaste rahavoogude kohta. Kui hinnang näitab, et kindlustuskohustiste bilansiline väärtus miinus kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud ja immateriaalsed varad on hinnanguliste tulevaste rahavoogude valguses ebapiisav,

tuleb kogu puudujääk kajastada majandusaasta koondkasumiaruandes kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute muutusena. Vahe katteks moodustatakse möödumata riskide eraldis.

2020. aasta kohta läbi viidud test kindlustuskohustistes puudujääki ei näidanud.

2.8. Tulude kajastamine

TULU KINDLUSTUSMAKSETEST

Kindlustusmaksete tuludes kajastamise arvestuspõhimõtted on kirjeldatud [punktis 2.4](#).

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. Edasikindlustuskomisjoni tuludes kajastatakse edasikindlustusandjalt edasikindlustuslepingu alusel saadav komisjonitasu, sealhulgas komisjonitasu, mis tuleneb edasikindlustusvõtja osalemisest edasikindlustusandja kasumis. Edasikindlustuslepingu komisjonitasu tulu kajastatakse samadel alustel, kui kindlustuslepingute sõlmimiskulud (vt arvestuspõhimõtete

[punkt 2.6](#)). Tasu edasikindlustusandja kasumis osalemisest kajastatakse tekkepõhiselt.

INVESTEERINGUTE TULUD

Investeeringute tulud sisaldavad kogunenud intressi ja dividenditulu, netotulu õiglasest väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande klassifitseeritud finantsinvesteeringute ümberhindlusest ja realiseerimisest.

Väljastatud laenudelt saadud intressitulu kajastamisel kasutatakse efektiivset intressimäära. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele. Tulud kinnisvarainvesteeringutelt sisaldavad rendituluseid kolmandatele osapooltele välja renditud ruumidelt.

MUUD ÄRITULUD

Muudes tuludes on kajastatud peamiselt põhivara müügil saadud kasumid, valuutade ümberhindlusest saadud kasumid ja kahjumid ja muud ebaolulised tulud.

2.9. Kulude kajastamine

ESINENUD KAHJUNÕUDED

Esinenud kahjunõuete kajastamise arvestuspõhimõtted on kirjeldatud [punktis 2.4](#).

KAHJUKÄSITLUSKULUD

Kahjukäsitluskuludes kajastatakse kahjunõuete käsitlemisega seotud otseseid personalikuluseid, ekspertiisitasusid ja teenuste kuluseid. Kahjukäsitluskuluseid kajastatakse koondkasumiaruandes väljamakstud kahjude koosseisus.

ADMINISTRATIIVKULUD

Administratiivkuludeks on kindlustustegevusega seotud kulud sedavõrd, kuivõrd need ei kuulu sõlmimis- või kahjukäsitluskulude hulka.

SÕLMIMISKULUD

Sõlmimiskulud jaotatakse oma iseloomu järgi otsesteks ja kaudseteks sõlmimiskuludeks. Otseste sõlmimiskulude hulka arvatakse kulud, mis tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest, sh komisjonitasud vahendajatele ning müügi-

töötajate ja kindlustusosakondade muutuvad tööjõukulud. Kaudsete sõlmimiskulude hulka kuuluvad püsiva iseloomuga kulud, sh müügiosakonna ja kindlustusosakondade püsivad tööjõukulud, reklaamikulud, lähetuskulud, põhivara amortisatsioonikulu, kulud trükkimiseks, transpordi- ja sidekulud ja muud kulud niivõrd kuivõrd nad ei kuulu administratiivkulude, kahju(nõuete)käsitluskulude või investeeringukulude hulka.

Kindlustuslepingute sõlmimiskuluseid on koondkasumiaruandes korrigeeritud kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutusega neto edasikindlustusest. Kapitaliseeritud sõlmimiskulud bilansipäeva seisuga on kajastatud immateriaalsete põhivaradena.

FINANTSKULUD

Finantskuludes näidatakse investeerimistegevusega seotud kulud personalile, komisjonitasud investeeringute haldusettevõtetele, finantsvara soetamise tehingukulud ja muud investeerimistegevusega seotud kulud, samuti kinnisvarainvesteeringute haldamisega seotud kulud.

2.10. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ja kohustisi. Jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksustatakse määraga 20/80 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse koondkasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata

sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Piiriülese tegevuse käigus saadud kindlustusmaksed maksustatakse kooskõlas iga riigi maksuseadustega. Kindlustusvahendaja Belgias tegutseb meie maksuesindajana kindlustuslepingute osas, mida ta meie nimel sõlmib.

Suurim võimalik tulumaksukohustus, mis võib kaasneda dividendide väljamaksmisega, on esitatud [lisas 18](#).

2.11. Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel finantsseisundi aruandes on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud 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 põhi-

vara müümisel või kajastamise lõpetamisel.

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 kasulikkust eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodidel.

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.

Keskmised kasulikud tööeade vararühmade lõikes

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

2.12. Immateriaalne vara

KAPITALISEERITUD SÕLMIMISVÄLJAMINEKUD

Sõlmimisväljaminekute arvestuspõhimõtted on ära toodud [punktis 2.6](#).

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 finantsseisundi aruandes on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Piiratud elueaga immateriaalse varana kajastatakse finantsseisundi aruandes 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, kas on ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta selle kasulikku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides. Immateriaalse põhivara väärtuse languse korral hinnatakse antud vara alla tema kaetavale väärtusele. Kui nimetatud põhivara väärtus on uuesti tõusnud, tühistatakse väärtuse langusest tekkinud kulu. Allahindlused kajastatakse perioodikuluna koondkasumiaruandes sõlmimis-, administratiiv- ja kahjukäsitluskulude hulgas.

Sisemiselt arendatud immateriaalne põhivara kajastatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes maksumuses, mis vastab selle soetamiseks tehtud sisemiste tööjõukulude ja väliste arenduskulude summale. Müügitehingute kasum amortiseeritakse sama eluea jooksul kui soetatud varal. Määramata kasuliku elueaga varad Kontsernis puuduvad.

2.13. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse seda osa kinnisvarainvesteeringust, mis on kasutusel renditulu teenimise eesmärgil. Kinnisvarainvesteeringu kajastamisel finantsseisundi aruandes on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kinnisvarainvesteeringuid hoitakse vara renditulu, väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil.

Kinnisvarainvesteeringute kulumit arvestatakse soetusmaksumuselt lineaarsel meetodil, lähtudes eeldatavast majanduslikult kasulikust tööeast. Kasulik iga on sarnane materiaalse põhivarana kajastatud hoonete elueale (vt [2.11](#)).

Kontsern avalikustab kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse [lisas 11](#).

2.14. Sihtfinantseerimine

TEGEVUSKULUDE SIHTFINANTSEERIMINE

Sihtfinantseerimisest saadud tulu kajastatakse koondkasumiaruandes proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Tulu kajastamisel rakendatakse brutomeetodit, st saadud toetusi ja kompenseeritavat kulu kajastatakse koondkasumiaruandes eraldi ridadel. Sihtfinantseerimi-

sega seotud tulud kajastatakse koondkasumiaruandes real „muud äritulud“. Kuna sihtfinantseerimisega kaasnevad tingimuslikud kohustised, siis seetõttu kuni kohustiste täitmiseni kajastatakse neid finantsseisundi aruandes ettemakstud tuludena ja tuludes kajastatakse kohustiste täitmise proportsionaalselt.

2.15. Rendiarvestus

ETTEVÕTE KUI RENTNIK

Rendilepingute arvestust peetakse vastavalt IFRS 16 standardile. Standard nõuab ettevõttelt, et see kajastaks oma finantsseisundi aruandes kasutusrendilepingutega seotud varasid ja rendikohustisi, mille puhul ettevõtte on rentnik. Lepingu sõlmimisel hindab ettevõtte, kas on tegemist rendilepinguga või kas see sisaldab rendisuhet. Standardi IFRS 16 alusel on leping rendileping või sisaldab rendilepingut, kui sellega antakse üle õigus mingi vara kasutamist teatud ajavahemikul tasu eest kontrollida. Kontsern kajastab rendilepingute kasutusõiguse varana ja vastava kohustisena kuupäeval, mil renditav vara on kasutamiseks saadaval.

ESMANE MÕÕTMINE

Rendikohustuse esmasel kajastamisel mõõdetakse rendimaksete nüüdiseväärtuses, mida ei ole veel makstud rendisuhte alguskuupäevaks, kasutades rendi sisemist intressimäära või, kui seda määra ei ole võimalik kindlaks teha, siis alternatiivset intressimäära. Kasutusõigusega vara hinnati summas, mis võrdub rendi kohustusega, kuna kasutusõiguse varade korrigeerimine ei olnud vajalik. Rendikohustises sisalduvate rendimaksete hulka arvestatakse:

- fikseeritud maksed (sh sisuliselt fikseeritud rendimaksed);
- muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määrast;
- trahvid rendilepingu katkestamisel (kui katkestamine on piisavalt kindel);
- väljaostuhind (kui vara ost on kindel);
- summad, mida rentnik peab eeldatavasti tasuma garanteeritud jääkväärtusena.

Rendileping võib sisaldada rendikomponenti ning ühte või mitut täiendavat rendiga mitteseotud komponenti. Ettevõtte on otsustanud mitte eraldada rendiga mitteseotud komponente rendikomponentidest ning arvestada selle asemel neid ühtse rendikomponendina.

EDASINE MÕÕTMINE

Kasutusõiguse vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil rendi alguskuupäevast kuni rendiperioodi lõpuni, välja arvatud juhul, kui rendilepinguga antakse alusvara omandiõigus rendiperioodi lõpus üle ettevõttele või kui kasutusõiguse vara jääkväärtus viitab sellele, et ettevõtte plaanib kasutada vara väljaostuoptsiooni. Sellisel juhul amortiseeritakse kasutusõiguse vara alusvara kogu kasuliku eluea jooksul, mis määratakse samadel alustel nagu vastavate ettevõtte poolt omatavate materiaalsete põhivarade puhul.

Rendikohustise edasisel mõõtmisel mõõdab Kontsern rendikohustist korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Rendikohustised hinnatakse bilansis ümber kui toimuvad muudatused

- a) tulevaste rendimaksete intressimäär või indeks muutub;
- b) kui muutub Kontserni hinnang alusvara ostuõiguse tingimustele;
- c) muutub hinnang rendiperioodi pikkusele või lõpetamise tingimustele.

Rendikohustiste ümberhindamise summaga korrigeeritakse kasutusõiguse vara bilansilist väärtust; või kui kasutusõiguse vara bilansiline väärtus on vähenenud nullini, siis kajastatakse see summa kasumis või kahjumis.

LÜHIAJALISED RENDILEPINGUD JA VÄHEVÄÄRTUSLIKUD VARAD

Selts on otsustanud mitte kajastada kasutusõiguse varade ja rendikohustisena:

- a) rendilepingud, mille rendiperiood on 12 kuud või lühem ja mis ei sisalda ostuoptsioone ja
- b) rendilepingud, mille alusvara väärtus on madal (väheolulised rendilepingud). Selliste erandite puhul kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Väheväärtuslikud varad hõlmavad vaiksemaid kontorisustuse esemeid ja sõidukeid ja rendilepinguid, mille rendi tähtaeg on lühem kui 12 kuud.

Salva Kindlustuse AS rendib erinevaid kinnisvaraobjekte. Rendilepingud on tähtajaga 3 kuni 5 aastat, kuid hõlmavad reeglina pikendamise ja lõpetamise võimalusi. Renditingimused lepatakse kokku iga lepingu baasil ja need võivad hõlmata mitmesuguseid erinevaid tingimusi. Iga rendimakse jaotatakse kohustuse ja finantskulude vahel. Finantskulu kajastatakse rendiperioodi kasumiaruandes nii, et intressimäär oleks igal osaperioodil kogu rendiperioodi jooksul kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Lepingute kohaselt ei ole Kontsernil lepingute lõppedes rendivaral bilansilist maksumust. Rendimaksete diskonteerimisel on kasutatud alternatiivset sisemist intressimäära 1,8%.

ETTEVÕTE KUI RENDILEANDJA

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes tavakorras, analoogselt muule ettevõtte finantsseisundi aruandes kajastatavale varale. Renditulu kasutusrendi tingimustel kajastatakse koondkasumiaruandes rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

2.16. Finantsvarad

ESIALGNE KAJASTAMINE JA MÕÕTMINE

Finantsvarad on klassifitseeritud järgmistesse kategooriatesse, sõltuvalt nende soetamise eesmärgist:

- finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande;
- lunastustähtajani hoitavad;
- laenud ja muud nõuded;
- müügiototel finantsvarad.

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

FINANTSVARAD ÕIGLASEST VÄÄRTUSES MUUTUSEGA LÄBI KOONDKASUMIARUANDE

Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande 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 koondkasumiaruande“, 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 kohustiste mõõtmisest tulenevate tulude-kulude kajastamisel ehk vähendab nn raamatupidamislikku lahknevust;
- või kui finantsvarade rühma juhitakse koos ning nende tulemusi hinnatakse õiglasest väärtuses.

Õiglasest väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande kajastatavate finantsinvesteeringute realiseeritud tulud ja kulud õiglase väärtuse muutustest tulenevad realiseerimata tulud ja kulud kajastatakse tekkimise perioodil koondkasumiaruandes. Tulevistehingud

kajastatakse finantsseisundi aruandes õiglasest väärtuses; positiivse väärtusega lepinguid aktivas ja negatiivse väärtusega lepinguid passivas. Kõik tuletisinstrumentide väärtuse muutusest tingitud tulud ja kulud kajastatakse koondkasumiaruandes.

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 koondkasumiaruandes.

LUNASTAMISTÄHTAJANI HOITAVAD INVESTEERINGUD

Lunastustähtajani hoitavateks finantsvaradeks liigitatakse finantsvarad, mis on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud lunastustähtaegade ja mida Kontsern kavatseb ja on suuteline lunastustähtajani hoidma. Sellised finantsvarad võetakse soetamisel arvele soetusmaksumuses, millele lisatakse nende soetamisega otseselt seotud tehingukulud. Edasisel kajastamisel hinnatakse neid sisemise efektiivse intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest lahutatakse vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Varade väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse koondkasumiaruandes. Aruandes esitatud perioodidel Kontsernil selliseid varasid ei olnud.

MÜÜGIOTOTEL FINANTSVARAD

Müügiototel 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 olulistel omandiga seotud riskide ja hüvedega on üle antud.

2.17. Õiglase väärtus

Pärast esialgset kajastamist on õiglases väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande kajastatavate väärtpaberite õiglaseks väärtuseks hind, mis saadakse vara müügil või makstakse kohustise üleandmisel bilansikuupäeval, tava-pärase tehingu käigus turuosaliste vahel turutingimustel. Hindamine õiglases väärtuses eeldab, et vara müük või kohustise üleminek toimub kas vara või kohustise 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 krediidiinstrumendile.

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 instrumendile, diskonteeritud rahavoo analüüsi ja optsioonide hindamise mudeleid. Õiglase 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 õiglase väärtus on leitud diskonteeritud rahavoogude meetodil ning nende bilansiline väärtus ei erine oluliselt korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil leitud väärtusest.

Õiglases väärtuses läbi koondkasumiaruande kajastatavate finantsvarade hindamine vastavalt IFRS 13 tasemetele on ära toodud [lisas 12.5](#). 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 kaudselt jälgitavad. Kolmandal tasemel kajastatakse turul mittekaubeldavaid finantsvarasid, mille hindamisel ei ole kasutatud otseselt raha- ja kapitaliturult võetud sisendeid.

2.18. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse pankade arvelduskontodel olevat raha ning üleöödeposiite. Rahavoogude aruanne on koostatud otsemeetodil.

2.19. 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.

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.

2.20. Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustiste 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 realiseerumise 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 kohustiste suhtes turul valitsev intressimäär.

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

2.21. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustiste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31.12.2020 ja aruande allkirjastamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või

varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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

2.22. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud 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 kohustiste jääke ning tinglike varade ja kohustiste 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 kohustiste bilansilise väärtuse üle otsuseid, mis ei ole juba muude allikate põhjal ilmsed. Kuigi nimetatud hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, võib hilisem tegelik tulemus tehtud eeldustest erineda.

Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse üle järjepidevalt. Raamatupidamishinnangutest tulenevad muutused kajastatakse selle aasta andmetes, kus hinnangud muudeti, kui muutused puudutasid ainult seda aruandeaastat. Kui need muudatused puudutavad ka tulevase perioodi, kajastuvad need muudatused nii aruande- kui tulevastes perioodides. Tähtsamad varade ja kohustiste suurust mõjutavad hinnangud ja eeldused arvestuspühimõtete rakendamisel on ära toodud alljärgnevalt.

KINDLUSTUSLEPINGUTEST TULENEVATE KOHUSTISTE 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. Igale aruande kuupäeval vaadatakse üle eelnenud perioodi hinnangud ja toimunud muutused ning eraldised hinnatakse ümber.

Toimunud muutused kajastuvad koondkasumiaruandes. IBNR eraldi leitakse lähtudes portfelli ajalugu hõlmavast statistikast ja eelnevate aastate keskmise hüvitise suurusest. IBNR eraldi leitakse kindlustusliikides nagu liikluskindlustus, vabatahtlik sõidukindlustus (kasko), varakindlustus ja reisikindlustus.

Teadaolevate registreeritud, kuid lõpuni käsitlemata kahjude eraldi (RBNS) leitakse juhtumipõhiselt olemasoleva informatsiooni või nõude põhjal. Kahjunõuete eraldisi ei diskonteerita, v.a liikluskindlustuse pensionieraldi, mida arvutatakse annuiteetidenä. Üleelamistõenäosuste hinnangu kasutatakse Eesti Statistikaameti 2018. aasta soost sõltuvate suremustabelite hinnanguid. Tarbijahinnaindeksi tõusuks aastal 2021 on hinnatud 1,4%, 2022. aastal 1,9%, 2023. aastal 1,8%. Hilisematel aastatel eeldatakse 2,1% tarbijahinnaindeksi tõusu aastas. Pensionieraldiste diskonteerimiseks kasutatakse riskivaba intressimäära. 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 kohustiste rahavoogude hindamisel on kasutatud kahjude kujunemise ajaloo andmeid.

Kindlustustehniliste eraldiste suurus 2020. aasta lõpus oli 22 938 tuhat eurot (2019. aastal 23 412 tuhat eurot).

TÜTARETTEVÕTTED

Tütarettevõtte kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes algselt soetusmaksudes. Seejärel hinnatakse ja kajastatakse tütarvõtte finantsseisundi aruandes igal aruande kuupäeval kapitalisalusel meetodil.

Kindlustuslepingutest tulenevate eeldatavate kohustiste rahavood tähtajaliselt aastates:

tuhandetes eurodes	kuni 1	1-4	5-10	11+	Kokku
Kohustised kindlustuslepingutest	10 022	7 175	2 652	2 428	22 938

Lisa 3.

TULUD KINDLUSTUSMAKSETEST NETONA EDASIKINDLUSTUSEST

eurades	Brutopreemiad	Muutus ettemakstud preemiate eraldises	Edasikindlustuse preemiad	Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldisel muutuses	Teenitud preemiad netona edasi- kindlustusest
---------	---------------	---	------------------------------	--	--

2020

Liikluskindlustus	6 892 915	40 215	-2 890 741	-16 093	4 026 296
Varakindlustus	6 485 361	34 628	-1 382 715	-83 591	5 053 683
Sõidukikindlustus	4 982 802	96 824	-1 980 824	-43 981	3 054 821
Lühiajaline tervisekindlustus	1 309 356	149 824	-84 086	-6 385	1 368 709
Mootorsõiduki valdaja vastutus	395 568	-2 088	-316 454	1 671	78 697
Vastutuskindlustus	244 266	-1 356	-158 773	881	85 018
Rahaline kaotus	98 731	19 569	-14 814	-2 908	100 578
Transporditavate kaupade kindlustus	19 160	-215	-705	-231	18 009
Raudtee veerevkoosseis ja väikelaevad	13 192	403	-8 575	-262	4 758
Kokku	20 441 351	337 804	(8) -6 837 687	(8) -150 899	13 790 569

2019

Liikluskindlustus	6 851 566	36 204	-2 865 901	-14 482	4 007 387
Varakindlustus	6 803 756	-296 103	-1 621 186	59 411	4 945 878
Sõidukikindlustus	4 999 634	-75 140	-2 001 126	30 047	2 953 415
Lühiajaline tervisekindlustus	2 939 942	-14 755	-104 008	1 351	2 822 530
Mootorsõiduki valdaja vastutus	389 828	-10 001	-311 862	8 000	75 965
Vastutuskindlustus	251 246	2 946	-163 310	-1 915	88 967
Rahaline kaotus	131 507	-2 829	-16 962	-926	110 790
Transporditavate kaupade kindlustus	15 300	-577	-9 945	375	5 153
Raudtee veerevkoosseis ja väikelaevad	6 433	1 156	-941	-168	6 480
Kokku	22 389 212	-359 099	(8) -7 095 241	(8) 81 693	15 016 565

Lisa 4.

TEENUS- JA KOMISJONITASU TULU

eurodes	Lisa	2020	2019
Edasikindlustuse komisjonitulu	8	1 709 677	1 767 526
Edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekute muutuses	8	73 921	-84 109
Kokku		1 783 598	1 683 417

Lisa 5.

INVESTEERINGUTE NETOTULU

eurodes	2020	2019
Dividenditulu	33 540	42 254
Intressitulu hoiustelt	403	15 200
Muu finantstulu, sh intressitulu laenudelt	31 377	104 773
Tulu kinnisvarainvesteeringutelt	55 557	52 475
Tulu finantsinvesteeringutest õiglasel väärtuses läbi koondkasumiaruande (esmasest arvele võtmisest peale)	816 076	472 793
Kokku	936 953	687 495

Lisa 6.

ESINENUD KAHJUNÕUDED

eurodes	Lisa	2020	2019
Makstud kahjud		-10 880 136	-11 937 246
Kahjukäsitluskulud	7	-1 039 336	-1 174 681
Tagasinõuded ja jääkvara realiseerimisest laekunud summad		755 763	838 543
Hinnanguliselt laekuvad tagasinõuded ja oodatav päästetud vara müügitulu		-2 289	-115 321
Kahjunõuded, bruto kokku		-11 165 998	-12 388 705
Muutus rahuldamata nõuete eraldises		136 161	-776 286
Esinenud kahjunõuded, bruto		-11 029 837	-13 164 991
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	8	3 980 247	4 599 310
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	8	-452 338	551 783
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		3 527 909	5 151 093
Kokku		-7 501 928	-8 013 898

Lisa 7.

TEGEVUSKULUD

eurodes	Lisa	2020	2019
Kahjukäsitluskulud	6	-1 039 336	-1 174 681
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud		-4 594 581	-5 270 254
Administratiivkulud		-1 995 588	-2 195 442
Finantskulud		-162 961	-262 882
Kinnisvarainvesteeringute halduskulud		-39 485	-16 130
Tegevuskulud kokku		-6 792 615	-7 744 708
Kahjukäsitlus- ja tegevuskulud kokku		-7 831 951	-8 919 388

Tööjõukulud		-3 985 738	-4 456 883
Komisjonitasud vahendajatele		-1 248 482	-1 725 980
Sisse ostetud teenused		-126 019	-121 627
Materiaalse ja immateriaalse vara kulum ja väärtuse langus		-413 885	-328 264
Muud tegevuskulud		-2 005 535	-2 326 856
Kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutus		-52 292	40 221
Kulud kokku		-7 831 951	-8 919 388

Lisa 8.

EDASIKINDLUSTUSE TULEM

eurodes	Lisa	2020	2019
Edasikindlustuse osa kindlustusmaksetes	3	-6 837 687	-7 095 241
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	3	-150 899	81 693
Edasikindlustuse osa makstud hüvitistest	6	3 980 247	4 599 310
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	6	-452 338	551 783
Edasikindlustuse komisjonitasu ja kasumis osalemine	4	1 783 598	1 683 417
Kokku		-1 677 079	-179 038

Lisa 9.

MATERIAALNE PÕHIVARA

eurades	Maa ja ehitised	Muu põhivara	Kokku
---------	-----------------	--------------	-------

SOETUSMAKSUMUS

31.12.2018	918 297	873 409	1 791 706
Soetatud põhivara	0	190 005	190 005
Müüdud põhivara	0	-17 800	-17 800
Maha kantud põhivara	47 139	-40 013	7 126
31.12.2019	965 436	1 005 601	1 971 037
Soetatud põhivara	0	350 706	350 706
Müüdud põhivara	0	-251 237	-251 237
Proportsiooni muutus	-25 537	-12 455	-37 992
31.12.2020	939 899	1 092 615	2 032 514

AKUMULEERITUD KULUM

31.12.2018	-494 044	-527 473	-1 021 517
Arvestatud kulum	-24 494	-145 041	-169 535
Müüdud põhivara arvestatud kulum	0	16 318	16 318
Maha kantud põhivara arvestatud kulum	0	40 013	40 013
31.12.2019	-518 538	-616 183	-1 134 721
Arvestatud kulum	-23 095	-172 908	-196 003
Müüdud põhivara arvestatud kulum	0	219 918	219 918
Maha kantud põhivara arvestatud kulum	0	12 455	12 455
31.12.2020	-541 633	-556 718	-1 098 351

JÄÄMAKSUMUS

31.12.2019	446 898	389 418	836 316
31.12.2020	398 266	535 897	934 163

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2020 oli 197 536 eurot (2019. aastal 355 044 eurot). Maa soetusmaksumust ei amortiseerita ja maa väärtus on 108 842 eurot.

Lisa 10.

IMMATERIAALNE PÕHIVARA/ KAPITALISEERITUD SÕLMIMISVÄLJAMINEKUD

eurodes	Muu immateriaalne põhivara	Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	Immateriaalne põhivara kokku
---------	----------------------------	--	------------------------------

SOETUSMAKSUMUS

31.12.2018	3 056 330	0	3 056 330
Soetatud põhivara	92 613	146 000	238 613
Ümberklassifitseerimine	115 227	-146 000	-30 773
31.12.2019	3 264 170	0	3 264 170
Soetatud põhivara	-31 167	180 733	149 566
Ümberklassifitseerimine	180 733	-180 733	0
Maha kantud immateriaalne põhivara	-45 094	0	-45 094
31.12.2020	3 368 642	0	3 368 642

AKUMULEERITUD KULUM

31.12.2018	-2 493 750	0	-2 493 750
Arvestatud kulum	-148 231	0	-148 231
31.12.2019	-2 641 981	0	-2 641 981
Arvestatud kulum	-205 985	0	-205 985
Maha kantud immateriaalse põhivara kulum	45 094	0	45 094
31.12.2020	-2 802 872	0	-2 802 872

JÄÄKMAKSUMUS

31.12.2019	622 189	0	622 189
31.12.2020	565 770	0	565 770

Immateriaalse põhivarana on kajastatud tarkvara soetamiseks tehtud kulutused. 2020. aastal tehtud ja kapitaliseeritud sisemised arenduskulud moodustasid

91 674 eurot. Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate immateriaalsete põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2020 puudub (2019. aastal 45 094 eurot).

KAPITALISEERITUD SÕLMIMISVÄLJAMINEKUD

eurodes	
31.12.2018	449 521
Kapitaliseeritud	2 205 191
Amortiseeritud	-2 164 970
31.12.2019	489 742
Kapitaliseeritud	1 716 072
Amortiseeritud	-1 768 364
31.12.2020	437 450

Lisa 11.

KINNISVARAINVESTEERINGUD

eurodes	Lisa	Maa	Ehitised	Kokku
---------	------	-----	----------	-------

SOETUSMAKSUMUS

31.12.2018		44 625	545 486	590 111
Proportsiooni muutus		0	-47 139	-47 139
31.12.2019		44 625	498 347	542 972
Proportsiooni muutus		0	25 537	25 537
31.12.2020		44 625	523 884	568 509

AKUMULEERITUD KULUM

31.12.2018		0	-340 946	-340 946
Arvestatud kulum		0	-10 498	-10 498
31.12.2019		0	-351 444	-351 444
Arvestatud kulum		0	-11 898	-11 898
31.12.2020		0	-363 342	-363 342

JÄÄKMAKSUMUS

31.12.2019	19.2	44 625	146 903	191 528
31.12.2020	19.2	44 625	160 542	205 167

Kontserni kinnisvarainvesteeringuks on kinnistu Pärnu mnt. 16, Tallinn. Kogu kinnistu õiglaseks väärtuseks on juhatuse hinnangul 1 460 tuhat eurot. Hoone õiglast väärtust hindas viimati 2019. aasta kevadel OÜ Kinnisvarabüroo Uus Maa ja alternatiivselt Pindi Kinnisvara OÜ. Hoone õiglane väärtus leiti diskonteeritud rahavoogude meetodil, võttes arvesse kehtivaid rendilepinguid, nendes ettenähtud intressimäärasid, turu keskmiseid vakantsuse määrasid ja prognoositud tarbijahinnaindeksi muutust. Tulevasi rahavoogusid diskonteeriti määraga 7,5% ja teisel juhul 8%. Kinnistu puhul hinnati rendile antud kinnisvara seisukorda, lepingute pikaajalisust. Kinnisvarabüroode hinnangute erinevus bilansis kajastatuga ei erine üle 10%. Kinnisvaraturul pole vahepealsel ajal sedalaadi

muutusi toimunud, mis võiksid kinnisvarainvesteeringu väärtust mõjutada.

Konsolideeritud aruandes kajastatakse hoonet korrigeeritud soetusmaksumuses. Vastavalt standardile IAS 40 „Kinnisvarainvesteeringud“, kajastatakse renditulu eesmärgil välja renditud osa kinnistust kinnisvarainvesteeringuna. Varasematel aastatel kajastati seda osa põhivara koosseisus. Välja renditud osa hoonest moodustab 34% (2019: 30%) ja enda kasutuses olev osa hoonest moodustab 66% (2019: 70%).

Kinnisvarainvesteeringu otsesed ülalpidamis- ja remondikulud olid 2020. aastal 27 588 eurot (2019: 5 632 eurot). Tegemist oli ühekordse kulude suurenemisega, kuna hoones teostati suuremahulist remonti.

Lisa 12.

FINANTSINVESTEERINGUD

eurodes	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Aktsiad ja aktsiafondid	12.1	1 895 104	1 511 688
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	12.2	15 673 787	11 162 056
Laenud	12.3	918 154	970 481
Tähtajalised hoiused	12.4	0	4 008 311
Kokku		18 487 045	17 652 536

eurodes	31.12.2020		31.12.2019	
	Õiglane väärtus	Soetusmaksumus	Õiglane väärtus	Soetusmaksumus

FINANTSINVESTEERINGUD ÕIGLASES VÄÄRTUSES MUUTUSEGA LÄBI KOONDKASUMIARUANDE

Kajastatud esmasest arvele võtmisest peale

Aktsiad ja aktsiafondid	1 895 104	1 950 159	1 511 688	1 686 918
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	15 673 787	15 266 817	11 162 056	11 065 499

FINANTSINVESTEERINGUD KORRIGEERITUD SOETUSMAKSUMUSES

Laenud	918 154	915 989	970 481	981 031
Tähtajalised hoiused	0	0	4 008 311	4 000 000

Kokku	18 487 045	18 132 965	17 652 536	17 733 448
-------	------------	------------	------------	------------

12.1. Aktsiad ja aktsiafondid

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Noteeritud aktsiad	1 393 027	1 041 340
Noteerimata osad	450 000	300 000
Aktsiafondid	21 231	26 241
Kinnisvarafondid	30 846	144 107
Kokku	1 895 104	1 511 688

AKTSIATE JAGUNEMINE VALUUTADE LÕIKES

EUR	1 678 242	1 190 876
USD	174 829	249 796
GBP	42 033	57 667
SEK	0	13 349
Kokku	1 895 104	1 511 688

Aktsiad ja aktsiafondide portfell on avatud tururiskile, sh aktsiahinnariskile. Aktsiahinnariski mõju on toodud [lisas 19](#).

12.2. Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid

eurodes		31.12.2020 Õiglasest väärtuses	31.12.2019 Õiglasest väärtuses
---------	--	-----------------------------------	-----------------------------------

VÕLAKIRJAD – FIKSEERITUD TULUMÄÄRAGA

Valitsuse ja valitsusasutuste võlakirjad		4 016 543	2 509 842
Finantsasutuste võlakirjad		5 158 545	2 629 711
Muud võlakirjad		5 483 903	4 787 835
Kokku		14 658 991	9 927 388

VÕLAKIRJAD – MUUTUVA TULUMÄÄRAGA

Valitsuse ja valitsusasutuste võlakirjad		206	241
Finantsasutuste võlakirjad		1 014 590	1 234 427
Kokku		1 014 796	1 234 668

Võlakirjad kokku	19.2	15 673 787	11 162 056
------------------	------	------------	------------

eurodes		31.12.2020	31.12.2019
---------	--	------------	------------

VÕLAKIRJADE JAGUNEMINE VALUUTADE LÕIKES

EUR	14 418 404	9 826 237
NOK	1 255 383	1 335 819
Kokku	15 673 787	11 162 056

VÕLAKIRJA PORTFELL JAGUNEB LUNASTAMISTÄHTAEGADE LÕIKES

Kuni 6 kuud	1 776 627	550 250
6 kuud – 1 aasta	1 874 932	251 299
1 – 3 aastat	4 479 621	5 432 465
Üle 3 aasta	7 542 607	4 928 042
Kokku	15 673 787	11 162 056

12.3. Laenud

eurodes		31.12.2020	31.12.2019
---------	--	------------	------------

HÜPOTECKLAENUD

Seotud osapooltele tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta		7 000	12 000
Muud hüpoteeklaenud tähtajaga kuni 3 kuud		545	336 215
Muud hüpoteeklaenud tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta		0	60 090
Muud hüpoteeklaenud tähtajaga 1 kuni 3 aastat		506 243	3 901
Kokku		513 788	412 206

MUUD LAENUD

Laenud tähtajaga kuni 3 kuud		387 933	0
Laenud tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta		2 405	546 407
Laenud tähtajaga 1 kuni 3 aastat		14 028	11 868
Kokku		404 366	558 275

Laenud kokku	19.2	918 154	970 481
--------------	------	---------	---------

Väljastatud laenude intressimäärad on vahemikus 3% kuni 8% aastas. Sisemised intressimäärad ei erine oluliselt lepingulistest intressides. Erinevusest tulenev mõju tulemusele on ebaoluline. Juhatus on hinnanud hüpoteekidega tagatud laenude tagatised piisavaks tagamaks kohustiste täitmist.

12.4. Tähtajalised hoiused

eurodes		31.12.2020	31.12.2019
---------	--	------------	------------

TÄHTAJALISED HOIUSED KREDIIDASUTUSTES TÄHTAEGADE LÕIKES

Tähtaeg 3 kuud kuni 1 aasta		0	4 008 311
Kokku	19.2	0	4 008 311

Tähtajalised hoiused on eurodes.

12.5. Õiglasen väärtuses hinnatavate finantsinstrumentide vastavus IFRS 13 tasemetele

Varad õiglasen väärtuses <i>eurodes</i>	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
--	--------	--------	--------	-------

31.12.2020

Aktsiad ja fondiosakud	1 445 104	0	450 000	1 895 104
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	15 229 236	444 551	0	15 673 787

31.12.2019

Aktsiad ja fondiosakud	1 211 688	0	300 000	1 511 688
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	10 421 357	740 699	0	11 162 056

Finantsvarade hindamispõhimõtetes muutusi ei toimunud.

Lisa 13. VARUD

<i>eurodes</i>	31.12.2020	31.12.2019
Varud	2 318 431	1 320 572
Kokku	2 318 431	1 320 572

Varudes on kajastatud Tammepärja Arenduse OÜ poolt tehtud kulutused soetatud kinnistule ja Pille 24 arendusele.

Lisa 14. NÕUDED EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTEST

<i>eurodes</i>	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Nõuded edasikindlustusest		547 791	857
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldises		1 589 517	1 740 416
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldises		11 835 068	12 287 406
Kokku	19.2	13 972 376	14 028 679

Nõuded edasikindlustusest rahuldatakse tavaliselt aasta jooksul.

Lisa 15.

NÕUDED KINDLUSTUSTEGEVUSEST JA MUUD NÕUDED

eurodes		31.12.2020	31.12.2019
Kindlustusvõtjad		53 014	45 034
Kindlustusvahendajad		217 024	444 646
Tagasinõuded ja päästetud vara		818 871	821 159
Maksude ettemaksed		35 483	104 004
Muud viitlaekumised		17 434	28 341
Muud ettemakstud kulud		97 759	103 643
Kokku	19.2	1 239 585	1 546 827

NÕUETE TÄHTAJALINE JAOTUS

- tähtaeg saabumata		1 182 959	1 384 732
- kuni 3 kuud		51 226	162 095
- 3 kuni 6 kuud		5 400	0
- 6 kuni 12 kuud		0	0
Kokku		1 239 585	1 546 827

Lisa 16.

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

eurodes		31.12.2020	31.12.2019
Sularaha kassades		6 038	4 243
Raha pangakontodel		10 464 538	10 465 209
Kokku	19.2	10 470 576	10 469 452

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID VALUUTADE LÕIKES

EUR		10 235 163	10 255 108
USD		140 073	1 309
NOK		55 683	29 611
GBP		32 781	183 424
SEK		6 876	0
Kokku		10 470 576	10 469 452

Lisa 17.

OMAKAPITAL JA OMAVAHENDITE NORMATIIV

Kindlustustegevuse seadus sätestab kahjukindlustusandjatele nõuded põhiomavahendite suurusele, samuti nõuded miinimum- ja solventsuskapitali suurusele ja koosseisule. Nõuetekohaste omavahendite suurus peab vastama suurusele, millest väiksemas summas nõuetekohaste põhiomavahendite olemasolu korral oleks kindlustusandja tegevuse jätkumisel liiga kõrge oht, et kindlustusvõtjate, kindlustatute ja soodustatud isikute ees võetud kohustised jäävad täitmata. Kindlustusandja miinimumkapitalinõue on 3,7 miljonit eurot. Aruandeperioodil peeti kinni peamistest omakapitali ja omavahendite suurusele ette nähtud nõuetest. Kapitalijuhtimise põhimõtteid on kirjeldatud [lisas 19](#).

AKTSIAKAPITAL

Seisuga 31.12.2020 on emiteeritud aktsiate arv 1 000 000 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.

RESERVKAPITAL

Ettevõtte 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 1/10 aktsiakapitalist, see moodustatakse kasumieraldistest ja seda ei saa jaotada aktsionäridele.

Reservkapital sisaldab Salva Kindlustuse AS äriseadustiku § 336 lg 2 vastavat kohustuslikku reservkapitali 320 000 eurot ja Salva Kahjukäsitluse 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.

DIVIDENDID

2020. aastal dividende ei makstud.

Lisa 18.

ETTEVÕTTE POTENTSIAALNE TULUMAKSUKOHUSTUS

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2020 moodustas 18 761 453 eurot (2019: 16 373 772 eurot) ja immateriaalse põhivara bilansiline maksumus 1 003 220 eurot (2019: 1 111 931 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 4 439 558 eurot (2019. aastal 3 815 460 eurot), seega

netodividendidena oleks võimalik välja maksta 13 318 675 eurot (2019. aastal 11 446 381 eurot). Maksimaalse võimaliku tulumaksu arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja koondkasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2020.

Lisa 19.

RISKID JA RISKIJUHTIMINE

Nii nagu Kontserni igapäevane äritegevus nõuab mitmesuguste riskide võtmist, nii on ka riskide juhtimine Kontserni tegevuse oluline osa. Riskijuhtimise eesmärk on mõista, hinnata ja juhtida Salva tegevusega kaasnevaid riske ning seeläbi tagada ettevõtte finantseesmärkide saavutamine, ettevõtte stabiilsuse ja usaldusväärsuse püsimine.

Riskijuhtimissüsteemi rakendamise eest kannab vastutust ettevõtte juhatus, kes tagab sobiva riskijuhtimise korralduse.

Juhatuse tasandil tagatakse reaalne elluviimine – vastutuse, õiguste ja kohustuste jaotus ning määratletakse strateegilised eesmärgid. Riskitaluvuspiirid riskiliikide lõikes kiidetakse heaks ettevõtte juhatuse poolt.

Oma riskide ja maksevõime hindamise (ORSA) protsess on üks osa Salva üldisest riskijuhtimissüsteemist. Hindamine viiakse läbi kord aastas. ORSA eesmärgiks on anda ettevõtte juhatusele kindlustunnet, et ettevõtte strateegia ning äriplaan on elujõulised ning et nendest ei tulene olulisi riske, mis võivad kahjustada ettevõtte maksevõimet ja kapitalipositsiooni. Oma riskide ja maksevõime hindamine viiakse läbi organisatsiooniülesel tasandil, hõlmates ühtlasi

Salva regionaalsete esinduste tegevusest tulenevate riskide hindamist. Süstemaatilisel 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 ettevõttega, 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.

Peamised riskikategooriad, millega ettevõtte kokku puutub, on:

- kindlustusrisk,
- tururisk,
- krediidirisk,
- tegevusrisk.

19.1. Kindlustusriski juhtimine

Kindlustuslepingu sõlmimisega annab kindlustusvõtja oma kindlustusriski üle kindlustusandjale ja maksab selle eest kokkulepitud makset. Kindlustusrisk tekib ebapiisavast kindlustusmaksest või valedest eeldustest kindlustustehniliste eraldiste moodustumisel.

Selts juhhib igapäevaselt kindlustusriski vastavalt kehtivatele kindlustustingimustele ja -põhimõtetele, mis sätestavad riskide valiku, hinnastamise ja kindlustuskaitse suurused. Hinnapoliitika kujundamise eesmärk (*underwriting*) 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 paremini ennustada oma tulemust ja läbi erinevate kindlustusliikide riskide mitmekesisuse suudame luua tasakaalustatud ja piisavalt hajutatud portfelli.

KONTSENTRATSIOONIRISK

Portfelli hajutatusele vaatamata võivad riskid akumuleeruda ning ühetaoliste sündmuste jada või üks sündmus,

näiteks looduskatastroof, üleujutus või kuritegevuse kasv, võib mõjutada Kontserni kohustisi ja omakapitali. Oluline on ka kindlustusriskide geograafiline hajutus, sest välised tegurid võivad esineda piirkonniti ja seega mõjutada mingi piirkonnas kindlustatud objekte ning negatiivselt mõjuda Kontserni rahavoogudele. Et vältida ühe kindlustuslepingu või seotud lepingute tõttu kontsentratsiooni tekkimist, on sisse viidud kontrolliprotseduurid ja underwritingu limiidid.

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

Kindlustusriskide juhtimise aluseks on iga töötaja riskiteadlikkuse suurendamine ja kontrollikeskkonna loomine.

Kindlustuslepingud sõlmitakse üldjuhul üheks aastaks, kuid maksimaalselt viieaastaseks perioodiks. Kindlustusliikide tulemusi jälgitakse perioodiliselt, kuupõhiste juhtimisraportite kaudu. Raportite põhjal toimub vajadusel kindlustustariifide korrigeerimine.

EDASIKINDLUSTUSRISK

Selts on oma kindlustusriskide vähendamiseks sõlminud edasikindlustuslepingud erinevate edasikindlustuspartneritega. Edasikindlustuse strateegiat 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 edasikindlustuslepingu mahtu ületavas kindlustussumma osas kohustus sõlmida fakultatiivseid edasikindlustuslepinguid.

Edasikindlustuslepingud hajutavad riski ja vähendavad 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. Selts on kehtestanud edasikindlustusandja valimisel minimaalse aktsepteeritava avaliku krediitdireitingu, milleks on Standard & Poor's "A-" või kõrgem.

Alljärgnevalt on ära toodud kindlustuslepingutest tulevate kohustiste kontsentratsioon suuremate kindlustusliikide osas.

Kindlustusliik <i>tuhat eurot</i>	Kohustised kindlustuslepingutest, bruto	Kohustised kindlustuslepingutest, edasikindlustaja osa	Kohustised kindlustuslepingutest, neto
--------------------------------------	---	--	--

31.12.2020

Liikluskindlustus	12 684	-9 089	3 595
Varakindlustus	6 749	-3 447	3 302
Sõidukikindlustus	1 870	-741	1 129
Muud kindlustusliigid	1 635	-695	940
Kokku	22 938	-13 972	8 966

31.12.2019

Liikluskindlustus	13 071	-8 895	4 176
Varakindlustus	6 904	-3 635	3 269
Sõidukikindlustus	2 042	-888	1 154
Muud kindlustusliigid	1 395	-611	784
Kokku	23 412	-14 029	9 383

RISKIJUHTIMISE PÕHIMÕTTED JA KINDLUSTUSRISKI MAANDAMISE POLIITIKA

Kontserni kindlustustegevus eeldab kindlustuslepinguga otseselt seotud isiku või ettevõttega kahjujuhtumi toimumise riski. Selline risk võib olla seotud isiku vara-, vastutuse-, tervise-, finants- või muu kahjuga, mis tuleneb kindlustusjuhtumist. Kontsern, kui selline ei ole täielikult kaitstud kindlustuslepingutest tulenevate kahjude ajalise ebakindluse ja raskusastme suhtes. 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. Oleme samuti avatud kindlustus- ja investeerimistegevusest tulenevatele tururiskidele. Riskide kandmine on kindlustusettevõtte põhitegevus.

SENSITIIVSUSANALÜÜS

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

Tegurid <i>tuhat eurot</i>	Väärtus	Võimalik muutus	Mõju omakapitalile <i>(tuhat eurot)</i>	Mõju omakapitalile <i>(%)</i>
-------------------------------	---------	-----------------	--	----------------------------------

31.12.2020

Esinenud kahjunõuded neto	7 502	-5%	-375	-1,67
Suur kahju liikluskindlustuses neto			-250	-1,25
Suur kahju varakindlustuses neto			-450	-2,25
Tegevuskulud	6 793	+5%	-340	-1,51

31.12.2019

Esinenud kahjunõuded neto	8 014	+5%	-401	-2,00
Suur kahju liikluskindlustuses neto			-250	-1,25
Suur kahju varakindlustuses neto			-450	-2,25
Tegevuskulud	7 745	+5%	-387	-1,94

19.2. Finantsriskide juhtimine

Kindlustustegevusega ja investeerimistegevusega võivad kaasneda finantsriskid. Kahjukindlustuslepingutest tulenevate kohustiste tagamiseks on oluline valida varad, mis oma kestvuse ja väärtuse poolest lõpptähtajal vastavad portfelliga tulenevate kahjude eeldatavatele rahavoogudele. Sedasi toimub võimalikult loomulik riskide maandamine. Võrdlusbaasiks on raha- ja kapitaliturg. Finantsriskide juhtimine baseerub Kontsernis pigem loomulikult teel kui struktureeritud finantsinstrumentide kaudu. Finantsriske juhitakse asendusportfelli meetodil. Asendusportfelli koostamise aluseks on kindlustustegevusega kaasnevad sisenevad ja väljuvad rahavood. Rahavood põhjustavad peamiselt oma toimumise ajalisest või valuutade erinevusest tingituna finantsriske. Finantsriskideks võivad olla tururisk, krediidirisk (sh edasikindlustusandjate vastu olevad nõuded) ja likviidsusrisk.

TURURISK

Tururisk seisneb selles, et varade ja kohustiste õiglase väärtus või rahavood tulevikus on mõjutatud turu hindade muutustest. Eelkõige tuleneb tururisk Kontserni varade paigutamisest tururiskile tundlikesse finantsinstrumentidesse. Tururiskid tulenevad intressimäärariskist, väärtpaperite hinna riskist või valuutakursiriskist. Tururiskide juhtimiseks on kinnitatud investeringute tegemist (sh haldust) määratlevad reeglid, millest juhitudes valitakse erinevate varaklasside jaotus ja nende

soetamise meetoodika (sh tehingute tegemise tingimused).

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

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

Osakaalult kõige olulisem finantsrisk allikas on kindlustusjuhtumid ja selle väljamaksmise ajalisest erinevusest tingitud intressirisk, mis on tururiski allikas. Intressiriski mõõtmise aluseks olevateks intressimääradeks oleme võtnud eurodes nomineeritud kõrgekvaliteetsete võlakirjade alusel koostatud tootluskõveralt (EUR Sovereign Benchmark yield curve) võetud tulunormide alusel hinnatud asendusportfelli väärtuse.

Maksimaalne avatus riskile on ära toodud leheküljel 46.

INTRESSIMÄÄRARISK

Intressiriski kannavad lühi- ja pikaajalised finantsvarad ja kohustised, mis on tundlikud intressimäärade muutlikkusele. Intressiriski maandamiseks jälgitakse investeerimisportfellis olevate intressiriskile avatud positsioonide kestvust. Suurem osa Kontserni investeringutest on paigutatud võlakirjadesse. Fikseeritud intressimääraga finantsinvesteringud õiglasel väärtusel muutusega läbi koondka-

sumiaruande on avatud võimalikule intressimäära riskile. Järgnevas tabelis on toodud võlakirja portfelli jagunemine intressimäärade lõikes.

Intressikõvera võimaliku mõju suurusest annab ülevaate järgmine tabel. Oleme lähtunud eeldusest, et intressimäärad saavad väheneda kuni nullini ja sealt edasi on alanemine vähetõenäoline ja/või toimub positsioonidest väljumine ehk väärtuse loomeprotsess katkeb.

eurades	31.12.2020	31.12.2019
---------	------------	------------

VÕLAKIRJA PORTFELLI JAGUNEMINE INTRESSIMÄÄRADE LÕIKES

Intressimäär 0,0-2,9%	13 160 912	7 148 682
Intressimäär 3,0-3,9%	583 658	1 163 002
Intressimäär 4,0-4,9%	838 319	1 411 465
Intressimäär 5,0-5,9%	202 858	206 658
Intressimäär 6,0-6,9%	646 347	698 208
Intressimäär 7,0-7,9%	30 297	30 297
Intressimäär 8,0-8,9%	60 978	150 398
Intressimäär 11,0-11,9%	150 418	353 346
Kokku	15 673 787	11 162 056

tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
--------------------	------------	------------

INTRESSIMÄÄRA MUUTUSE MÕJU OMAKAPITALILE JA KASUMILE

Intressikõvera muutus +50 baaspunkti	-210	-140
Intressikõvera muutus -50 baaspunkti	+136	+140
Intressikõvera muutus +100 baaspunkti	-416	-276
Intressikõvera muutus -100 baaspunkti	+205	+252
Intressikõvera muutus +200 baaspunkti	-813	-540
Intressikõvera muutus -200 baaspunkti	+270	+363

VALUUTARISK

Valuutarisk on valuutakursside muutustest tulenev potentsiaalne kahjum. Kursimuutustest tulenevate riskide maandamisega eraldi ei tegeleta, kuna muudes valuutades laekuvad kindlustusmaksed moodustavad suhte-

liselt ebaolulise osa kogu laekumistest ja nende ajaline kestus seltsi käes on lühiajaline. Selts on maandanud valuutariski hoides finantsinvesteeringuid põhilises osas eurodes. Enamik Seltsi kindlustuskohustistest on samuti eurodes.

AKTSIARISK

Väärtpaberite hinna risk on potentsiaalne mõju varadele, kohustistele ja finantsinstrumentide väärtusele tulenevalt turuhindade muutustest või kõikumistest.

Aktsiahinnarisk on väike, kuna finantsinvesteeringutest moodustab aktsiaportfell ebaolulise osa. Aktsia- ja aktsiafondide hindade muutuse võimalik mõju omakapitalile ja kasumile on toodud järgnevas tabelis.

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2020	31.12.2019
---------------------------	------------	------------

AKTSIA- JA AKTSIAFONDIDE HINDADE MUUTUSE VÕIMALIK MÕJU OMAKAPITALILE JA KASUMILE

Aktsiahinnad +10%	189	151
Aktsiahinnad +20%	379	302
Aktsiahinnad -10%	-189	-151
Aktsiahinnad -20%	-379	-302

KREDIIDIRISK

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

Antud laenud on tagatud, v.a töötajatele antud laenud.

Seltsi peamine krediidirisk tuleneb investeeringutest. Finantsinvesteeringute krediidiriski maandamise põhimõteteks on väärtpaberi ja hoiuse emitendi usaldusväärsus, piisav hajutus emitentide, riikide ja reitinguklasside vahel. Võlakirjade portfelli jagunemine võlakirjaemitentide reitingu järgi on toodud alljärgnevas tabelis.

Krediidiriske jälgitakse järjepidevalt ning neist antakse aru juhatusele ja nõukogule.

Standard & Poor's	Moody's	31.12.2020	31.12.2019
AAA	Aaa	1 255 383	1 335 819
A	A	880 029	0
BBB	Baa	9 629 134	4 456 288
BB	Ba	1 047 440	1 606 609
Reitinguta		2 861 801	3 763 340
Kokku		15 673 787	11 162 056

KONTSENTRATSIOONIRISK

Kontsentratsioonirisk on kõikide riskide akumulatsioon ühele vastaspoolele, majandusvaldkonnale või geograafilisele piirkonnale. Ebapiisavalt hajutatud varade ja/või kohustiste portfelliidega on seotud suurema kahjumi risk. Riski kontsentratsioon puudutab peamiselt üksikute vastaspoolte investimisportfelliidega seotud turu- ja krediidiriske.

Kõrvalolev tabel näitab turu- ja krediidiriskide kontsentreerumist viies suuremas üksikus vastaspoole ja varaklassides.

eurodes	Hoiused	Võlakirjad
---------	---------	------------

31.12.2020

Luminor Bank	897 264	1 933 076
LHV Grupp AS	6 214 722	600 942
Stora Enso OYJ	0	1 061 467
Eesti Energia	0	1 060 633
COOP Pank AS	1 887 080	0
Kokku	8 999 066	4 656 118

31.12.2019

Luminor Bank	606 462	1 931 503
LHV Grupp AS	1 385 165	698 208
Kemira OYJ	0	726 525
Coop	6 230 880	4 008 311
Stora Enso OYJ	0	1 069 239
Kokku	8 222 507	8 433 786

LIKVIIDSUSRISK

Kindlustustegevusega kaasnevate rahavoogude juhuslikkusest tingituna peame lisaks intressiriskile oluliseks finantsriskiks likviidsusriski. Kontsernil on kahjude hüvitamiseks igapäevane vajadus rahaliste vahendite järele. Kontserni varade paigutus on tehtud likviidsusriski suhtes väga konservatiivselt. Ligikaudu 80% Kontserni finantsvaradest on maksimaalselt seitsme päeva jooksul realiseeritav ilma positsiooni hetkeväärtust oluliselt kaotamata. Arvestades, et edasikindlustusandjad on seotud

kohustisega 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 Kontsernis piisava varuga juhitud. Järgnev tabel näitab varade ja kohustiste maksimaalset avatust erinevatele finantsriskidele.

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

eurodes	Finantsrisk	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
---------	-------------	------	------------	------------

FINANTSVARAD ÕIGLASES VÄÄRTUSES MUUTUSEGA LÄBI KOONDKASUMIARUANDE

Aktsiad ja aktsiafondid	Tururisk, likviidsusrisk	12.1	1 895 104	1 511 688
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	Tururisk, intressirisk, likviidsusrisk, intressirisk, krediidirisk	12.2	15 673 787	11 162 056

FINANTSVARAD KORRIGEERITUD SOETUSMAKSUMUSES

Laenud ja tähtajalised hoiused	Krediidirisk	12.3,12.4	918 154	4 978 792
Nõuded edasikindlustuslepingutest	Krediidirisk	14	13 972 376	14 028 679
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	Krediidirisk	15	1 239 585	1 546 827
Raha ja raha ekvivalendid	Krediidirisk	16	10 470 576	10 469 452

Kokku avatud finantsriskidele			44 169 582	43 697 494
-------------------------------	--	--	------------	------------

OPERATSIOONIRISKIDE JUHTIMINE

Operatsioonirisk on risk saada kahju ebapiisavate või mittetoimivate protsesside tagajärjel, personali tegevuse või tegevusetuse ning väliste sündmuste tulemusena. Need riskid pärinevad ettevõttest endast ja on otseselt juhtkonna kontrolli all. Operatsiooniriskid kaasnevad inimeste igapäevaste tegevustega nagu kindlustusvõtjate teenindamine, kokkulepete sõlmimine ja vormistamine, organisatsiooni juhtimine, kasutusõiguste administreerimine jne. Olulisi tehingute tegemisega seotud andmeid salvestatakse andmebaasides ning selleks, et seda kõike teha, on kasutada äriprotsessi toetav tehnoloogia.

Operatsioonirisk hõlmab ka õiguslikku riski, mis on risk saada kahju ettenägematustest või teadmata seadusandlikest muudatustest, nende vales tõlgendamisest kuni murranguteni poliitikas ja muutuvate ühiskonnaliikmete vajadustega ning tulenevad otseselt välistest põhjustest ega ole otseselt ettevõtte kontrolli all. Operatsiooniriski poliitika elluviimise eest vastutab ettevõtte juhatuse, kuid

igapäevase juhtimise eest astutavad osakondade või funktsioonide juhid.

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.

Operatsiooniriski juhtimisega ei tegeleta iseseisvalt vaid seotuna strateegilise juhtimisega pikaajalise planeerimise kontekstis. Kui keskkond nõuab, siis tegeletakse tihedamini ehk vastavalt vajadusele.

19.3. Kapitali juhtimine

KAPITALI STRUKTUUR JA JUHTIMINE

Kapitali juhtimise eesmärk on tagada piisav kapitali olemasolu tulemaks toime riskidega, mis tulenevad ettevõtte tegevusest ja ärikeskkonnast. Kindlustus on väga reguleeritud ärivaldkond formaalsete nõuetega miinimumkapitalile ja kapitali struktuurile. Omakapital koosneb aktsiakapitalist, ülekursist, reservkapitalist, muudest reservidest ja jao- tamata kasumist. Kontsern hindab oma kapitalinõudeid vastavalt seadusest tulenevatele nõuetele ning võttes arvesse ettevõtte strateegilisi eesmärgi (vaata ka [lisa 17](#)).

SEADUSEST TULENEVAD KAPITALINÕUDED

Kindlustustegevuse seadus (KindITS) redaktsioon kehtestab kindlustusandjatele kapitalinõuete põhimõtted. Selts

arvutab miinimumkapitalinõude vähemalt kord kvartalis ja esitab arvutustulemused finantsinspeksioonile.

Miinimumkapitalinõuete definitsioon on toodud KindITS-i paragrahvis 82. Miinimumkapitalinõue vastab nõuete- kohaste põhiomavahendite suurusele (KindITS §55-60), millest väiksemas summas nõuete kohaste põhiomava- hendite olemasolu korral oleks kindlustusandja tegevuse jätkumisel liiga kõrge oht, et kindlustusvõtjate, kindlusta- tute ja soodustatud isikute ees võetud kohustised jäävad täitmata. Kahjukindlustusandja miinimumkapitalinõude alammäär on 3,7 miljonit eurot (KindITS § 82).

Selts arvutab solventsuskapitalinõude vähemalt kord aastas, lähtudes järjepidevuse standardvalemist ja esitab arvutustulemused finantsinspeksioonile (KindITS § 61).

Lisa 20.

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.

Juhatuse hinnangul on 2020. aasta lõpu seisuga finantsaruannetes kajastatud kindlustustehniliste eraldiste suurused õiged ning piisavad katmaks kindlustusportfelli tulenevaid tulevikukohustusi. Kindlustustehnilised eraldised on arvatud tuginedes aruandekuupäevaks teada olevale informatsioonile kindlustusportfellis sisalduvate riskide kohta ning vastavalt üldtunnustatud kindlustusmatemaatiliste arvutuste printsiipidele ning ettevõtte sisemistele juhenditele.

<i>tuhandetes eurodes</i>	Kehtivuse esimene aasta												
Kumulatiivsete kahjude hinnang	Enne 2010	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Kokku
1 aasta lõpul pärast poliisi kehtivuse alguse aastat		11 155	7 572	9 239	10 577	10 601	13 407	11 982	13 210	13 330	12 537		
2 aastat		10 749	7 550	9 281	10 240	10 378	13 032	11 612	13 017	13 063			
3 aastat		10 370	14 082	9 093	9 991	9 982	12 655	11 317	12 438				
4 aastat		10 242	14 094	8 925	9 922	11 333	12 707	11 391					
5 aastat		10 149	13 958	8 894	9 905	12 827	12 662						
6 aastat		9 977	14 162	8 816	9 812	13 146							
7 aastat		9 978	14 139	8 846	9 827								
8 aastat		9 971	14 010	8 813									
9 aastat		9 972	13 974										
10 aastat		9 951											
Kumulatiivsete kahjude hinnang		9 951	13 974	8 813	9 827	13 146	12 662	11 391	12 438	13 063	12 537		
1 aasta lõpul tehtud hinnangu adekvaatsus seisuga 31.12.2020		112%	54%	105%	108%	81%	106%	105%	106%	102%			
Väljamakseid kokku seisuga 31.12.2020		9 876	9 887	8 570	9 212	9 375	11 839	10 813	12 080	12 288	10 994	4 625	
Rahuldamata nõuete eraldis seisuga 31.12.2020	1706	75	4 087	243	615	3 771	823	578	358	775	1 543	3 000	17 574

Lisa 21.

KOHUSTUSED KINDLUSTUSLEPINGUTEST JA EDASIKINDLUSTUSE OSA

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
---------	------------	------------

BRUTO

Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	11 254 825	11 049 876
Jooksva aastal toimunud kahjude eraldis	2 441 800	2 820 364
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	86 693	22 118
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	746 336	431 357
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse annuiteetide eraldis	3 041 708	3 386 264
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse annuiteetide eraldis	2 456	0
Ettemakstud preemiate eraldis	5 364 662	5 702 466
Kokku	22 938 480	23 412 445

EDASIKINDLUSTAJA OSA

Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	8 707 769	8 896 496
Jooksva aastal toimunud kahjude eraldis	814 561	931 922
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	70 412	22 118
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	239 208	248 234
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse annuiteetide eraldis	2 002 136	2 188 636
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse annuiteetide eraldis	982	0
Ettemakstud preemiate eraldis	1 589 517	1 740 416
Kokku	13 424 585	14 027 822

NETO

Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	2 547 056	2 153 380
Jooksva aastal toimunud kahjude eraldis	1 627 239	1 888 442
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	16 281	0
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	507 128	183 123
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse annuiteetide eraldis	1 039 572	1 197 628
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse annuiteetide eraldis	1 474	0
Ettemakstud preemiate eraldis	3 775 145	3 962 050
Kokku	9 513 895	9 384 623

Kohustised kindlustuslepingutest rahuldatakse üldiselt aasta jooksul, v.a liikluskindlustuse annuiteetide eraldised.

21.1. Ettemakstud preemiate eraldis

<i>eurodes</i>	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Seisuga 01.01.2020	5 702 466	-1 740 416	3 962 050
Kogutud kindlustusmaksed	20 441 351	-6 837 687	13 603 664
Teenitud kindlustusmaksed aasta jooksul	-20 779 155	6 988 586	-13 790 569
Seisuga 31.12.2020	5 364 662	-1 589 517	3 775 145
Seisuga 01.01.2019	5 343 367	-1 658 723	3 684 644
Kogutud kindlustusmaksed	22 389 212	-7 095 241	15 293 971
Teenitud kindlustusmaksed aasta jooksul	-22 030 113	7 013 548	-15 016 565
Seisuga 31.12.2019	5 702 466	-1 740 416	3 962 050

21.2. Rahuldamata nõuete eraldis

<i>eurodes</i>	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Seisuga 01.01.2020	17 709 979	-12 287 406	5 422 573
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud enne aruandeaastat	-2 913 798	1 289 955	-1 623 843
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud aruandeaastal	-8 783 988	2 690 292	-6 093 696
Enne aruandeaastat toimunud kahjude ümberhindamine	-412 955	217 134	-195 821
Aruandeaastal toimunud kahjud	11 974 580	-3 745 043	8 229 537
Seisuga 31.12.2020	17 573 818	-11 835 068	5 738 750
Seisuga 01.01.2019	16 933 693	-11 735 623	5 198 070
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud enne aruandeaastat	-3 442 564	1 544 452	-1 898 112
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud aruandeaastal	-9 444 887	3 054 858	-6 390 029
Enne aruandeaastat toimunud kahjude ümberhindamine	967 129	-916 079	51 050
Aruandeaastal toimunud kahjud	12 696 608	-4 235 014	8 461 594
Seisuga 31.12.2019	17 709 979	-12 287 406	5 422 573

Lisa 22.

KOHUSTUSED EDASIKINDLUSTUSEST

<i>eurodes</i>	31.12.2020	31.12.2019
Võlgnevus edasikindlustajatele	402 546	293 198
Edasikindlustaja osa tagasinõuetes ja päästetud varas	455 628	463 838
Edasikindlustaja osa kapitaliseeritud sõlmimiskuludes	304 509	378 430
Kokku	1 162 683	1 135 466

Kohustised edasikindlustusest on lühiajalised (kuni 12 kuud).

Lisa 23.

KOHUSTUSED OTSESEST KINDLUSTUSTEGEVUSEST

<i>eurodes</i>	31.12.2020	31.12.2019
Kindlustusvõtjate ettemaksed	390 793	368 554
Võlgnevus kindlustusvahendajatele	114 708	464 374
Muud kohustised	16 522	20 558
Kokku	522 023	853 486

Kõik kohustised kindlustustegevusest on lühiajalised (kuni 12 kuud).

Lisa 24.

VIITVÕLAD JA MUUD ETTEMAKSTUD TULUD

eurades	31.12.2020	31.12.2019
Võlgnevus töötajatele	613 682	709 492
Puhkusetasu kohustis	201 650	108 155
Käibemaks	24 868	31 736
Üksikisiku tulumaks	76 616	73 104
Sotsiaalmaks	143 186	148 163
Töötuskindlustusmaks	9 087	8 795
Kogumispensionikindlustuse kohustis	6 840	6 595
Ettevõtte tulumaks	4 350	142 232
Võlad hankijatele	101 964	88 464
Ettemakstud tulud	319 788	399 735
Kokku	1 502 031	1 716 471

Kõik viitvõlad on lühiajalised (kuni 12 kuud). Ettemakstud tuludes kajastatakse tütarettevõtte poolt EAS-lt saadud toetused teadus- ja arendustegevuseks. Lõplikult kajastatakse tuludes siis, kui kõik toetuse määramise tingimused on lõplikult täidetud.

Lisa 25.

RENDIARVESTUS

25.1. Kasutusõiguse varad

Kontsern kajastab rendilepinguid kasutusõiguse varana ja vastava kohustisena kuupäeval, mil renditav vara on kasutamiseks saadaval. Kõik rendilepingud on katkestatavad poolte kokkuleppel. Rendikohustiste aluseks olevad rendilepingud kehtivuse lõpp on vahemikus 31.12.2020 kuni 30.11.2025. Tarbijahinnaindeksi kasvule vastavalt on rendimaksed iga-aastaselt õigus muuta üheksal rendileandjal kaheteistkümnest. Rendilepingutel garanteeritud jääkväärtused puuduvad.

Salva mõõdab rendikohustist järelejäänud rendimaksete nüüdisväärtuses, mida diskonteeritakse rentniku alternatiivse laenuintressimääraga esmase rakendamise kuupäeval. Kasutatud diskontomäär on 1,8%. Varana hinnatakse lepinguid, mis on tähtajalised ning tähtajalised, mida soovitakse pikendada. Rendile võetud varade arvele võtmisel on kasutatud modifitseeritud tagasiulatuvat rakendamist.

eurades

KASUTUSÕIGUSE VARAD

Soetusmaksumus 31.12.2019	1 029 612
Akumuleeritud kulum 31.12.2019	-262 433
Jääkmaksumus 31.12.2019	767 179
Rendiperioodi muutusest või indeksi muutusest tulenev muutus	44 850
Amortisatsioon	-220 836
Soetusmaksumus 31.12.2020	1 074 462
Akumuleeritud kulum 31.12.2020	-483 269
Jääkmaksumus 31.12.2020	591 193

RENDIKOHUSTUSED

Jääk 31.12.2019	779 089
Rendikohustiselt arvestatud intress (kajastatud sõlmimiskuludes)	-12 079
Rendikohustuse vähenemine	-171 717
Jääk 31.12.2020	595 293

Lühiajaliste rendilepingute kulud	85 341
Väikese alusvara väärtusega rentide kulu	22 990

25.2. Rendile antud varad

Aruandeperioodil on konsolideeritud aruandes kajastatud muid rendituluseid ja ruumide üüritulu.

eurades	2020	2019
Kontoriruumide üüritulu	55 557	52 475

JÄRGMISTE PERIOODIDE KONSOLIDEERITUD ÜÜRITULUD MITTEKATKESTATAVATELT LEPINGUTELT

eurades	
Kuni 1 aasta	28 760
1 kuni 5 aastat	7 190

Lisa 26.

ERALDISED JA POTENTSIAALSSED KOHUSTISED

Salva Kindlustuse AS vastu on esitatud kindlustuskahjudega seotud haginõudeid summas 10,9 miljonit eurot, millest hüvitamisele võib kuuluda hinnanguliselt kuni 3,9 miljonit eurot. Kõik kindlustuskahjudega seotud potentsiaalsed nõuded on kajastatud rahuldamata nõuete eraldistes.

Lisa 27.

TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

27.1. Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse:

- seltsi omanikke: Tiit Pahapill 45%, ING Luxembourg S.A. AIF Account 45%, Erasisikud 10%;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- seltsi juhtkonna ja nõukogu liikmeid ja nendega seotud ettevõtteid.

27.2. Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega

Juhtkonna liikmetega on 2020. aastal sõlmitud kindlustuslepinguid kogukindlustusmaksetega summas 16 333 eurot, makstud hüvitsi summas 3 000 eurot ning ostetud muid teenuseid summas 77 501 eurot. Juhatuse liikmete palgakulud moodustasid 454 tuh eurot ja nõukogu liikmetele makstud tasud 48 tuh eurot. Seltsi juhatuse liikmetega sõlmitakse töölepingud. Seltsi juhatuse liikmetega eraldi juhatuse liikme lepinguid ei sõlmita, mistõttu juhatuse liikmetele tulemustasusid, lepingutest tulenevaid, 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

nõukogu koosoleku otsusega. Tulemustasu maksmisel arvestatakse Seltsi majandusaasta tulemuste edukust.

TEHINGUD TEISTE SEOTUD OSAPOOLTEGA

Oma töötajatele ja seotud isikutele antud laenude jääk moodustas 31.12.2020 seisuga 23 978 eurot (31.12. 2019: 30 937 eurot). Muudelt seotud isikutelt osteti teenuseid summas 77 501 eurot.

Konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete, sh tütarettevõtete tehingud on konsolideeritud aruandes elimineeritud. Kontserni juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpoolnimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu.

Lisa 28.

TÜTARETTEVÕTTED

eurodes	Salva Kahjukäsitluse OÜ	Business Information Systems OÜ	Tammepärja Arenduse OÜ	Pille 24 OÜ
Tegevusala	Kindlustusjuhtumite käsitlemine, sõidukite rent ja remont, kinnisvarahaldus	Teadus- ja arendustegevus muude loodus- ja tehnikateaduste vallas	Kinnisvaraarendus	Kinnisvaraarendus
Asutatud	septembris 1997	märtsis 2009	mais 2020	detsember 2020
Osalus %	100	49	100	100
Osakapital	2 556	2 800	2 500	2 500
Soetusmaksumus	2 556	2 800	2 500	2 500

Lisa 29.

EMAETTEVÕTTE KONSOLIDEERIMATA PÕHIARUANDED NAGU NEED ON NÕUTUD EESTI RAAMATUPIDAMISE SEADUSES

Salva Kindlustuse AS koondkasumiaruanne

eurodes	2020	2019
TULUD		
Bruto kindlustusmaksed	20 453 627	22 415 082
Edasikindlustuse osa kindlustusmaksetes	-6 837 687	-7 095 241
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	337 804	-359 099
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	-150 899	81 693
Teenitud kindlustusmaksed netona edasikindlustusest	13 802 845	15 042 435
Teenus- ja komisjonitasu tulu	1 783 598	1 683 417
Investeeringute netotulu	1 609 668	1 120 059
Muud äritulud	48 015	53 438
Tulud kokku	17 244 126	17 899 349
KULUD		
Kahjunõuete kogusumma	-11 697 786	-12 887 451
Edasikindlustaja osa kahjunõuetes	3 980 247	4 599 310
Muutus rahuldama nõuete eraldises	136 161	-776 286
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	-452 338	551 783
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	-8 033 716	-8 512 644
Sõlmimiskulud	-4 574 134	-5 249 653
Administratiivkulud	-2 047 447	-2 164 392
Finantskulud	-136 313	-194 892
Tegevuskulud kokku	-6 757 894	-7 608 937
Aruandeperioodi kasum	2 452 516	1 777 768
Aruandeperioodi koondkasum	2 452 516	1 777 768

Salva Kindlustuse AS finantsseisundi aruanne

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
---------	------------	------------

VARAD

Materiaalne põhivara	336 684	159 520
Immateriaalne põhivara	1 345 892	1 390 769
Rendile võetud varad	591 193	767 179
Tütarettevõtjad	4 382 068	2 628 980
Finantsinvesteeringud	17 395 277	16 649 629
Nõuded edasikindlustuslepingutest	13 972 376	14 028 679
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	1 183 904	1 617 790
Raha ja raha ekvivalendid	10 063 852	10 295 201
Kokku varad	49 271 246	47 537 747

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Aktsiakapital	3 200 000	3 200 000
Reservkapital	320 000	320 000
Muud reservid	64 428	64 428
Eelmiste aastate jaotamata kasum	16 636 098	14 858 330
Jooksva aasta kasum	2 452 516	1 777 768
Omakapital kokku	22 673 042	20 220 526
Rendikohustised	595 293	779 089
Kohustised kindlustuslepingutest	22 938 480	23 412 445
Kohustised edasikindlustusest	1 162 683	1 135 466
Kohustised otsestest kindlustustegevusest	522 023	853 486
Muud kohustised	515 118	238 152
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	864 607	898 583
Kohustised kokku	26 598 204	27 317 221

Kokku kohustised ja omakapital	49 271 246	47 537 747
--------------------------------	------------	------------

Salva Kindlustuse AS rahavoogude aruanne

eurodes	2020	2019
Rahavood äritegevusest	236 984	-641 536
Laekunud kindlustusmaksed	19 289 595	20 841 922
Makstud hüvitisi ja kahjukäsitluskulusid	-11 235 501	-12 470 051
Tasutud edasikindlustusandjatele	-1 593 793	-1 029 373
Makstud tegevuskuludeks	-5 217 499	-5 259 354
Aktsiate ja muude osaluste soetus	-585 722	-195 739
Aktsiate ja muude osaluste müük	609 289	109 786
Soetatud fikseeritud tulumääraga väärtpabereid	-8 739 972	-2 412 237
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist	4 473 657	4 651 470
Antud laenud	-1 194 300	-1 738 200
Antud laenude tagasimaksed	135 097	74 134
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	0	-4 000 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest	4 000 000	500 000
Saadud intressid	382 987	358 138
Saadud dividendid	23 020	26 589
Makstud investeeringute kulud	-109 874	-98 621
Rahavood investeerimistegevusest	-468 333	-350 758
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-483 233	-350 758
Materiaalse põhivara müük	14 900	0
Rahavood kokku	-231 349	-992 294
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	10 295 201	11 287 495
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	10 063 852	10 295 201

Salva Kindlustuse AS omakapitali muutuste aruanne

Eurodes	Aktsiakapital	Reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2018	3 200 000	320 000	64 428	14 858 330	18 442 758
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	1 777 768	1 777 768
Seisuga 31.12.2019	3 200 000	320 000	64 428	16 636 098	20 220 526
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	2 452 516	2 452 516
Seisuga 31.12.2020	3 200 000	320 000	64 428	19 088 614	22 673 042

JUHATUSE ALLKIRJAD 2020. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Salva Kindlustuse AS juhatus on koostanud 2020. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Urmas Kivirüüt	juhatuse esimees	/ allkirjastatud digitaalselt/	11.03.2021
Irja Elias	juhatuse liige	/ allkirjastatud digitaalselt/	11.03.2021
Kaupo Kalev	juhatuse liige	/ allkirjastatud digitaalselt/	11.03.2021

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Salva Kindlustuse AS aktsionäridele

Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud Salva Kindlustuse AS ja tema tütarettevõtjate (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2020, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31.12.2020 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viimase auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme grupist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperдите eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

Peamised auditi asjaolud

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldise saldo konsolideeritud finantsseisundi aruandes seisuga 31.12.2020 oli 17 573 818 eurot ning konsolideeritud koondkasumiaruandes kajastatud rahuldamata nõuete eraldise muutus 136 161 eurot. Vaata konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa 2.4. ja 2.22 (raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted) ning lisa 21 (täiendav informatsioon).

Kindlustustehnilised eraldised moodustavad ühe kõige olulisema osa kindlustusseltsi finantsseisundi aruandes kajastatud kohustustest. Kindlustustehnilised eraldised seisuga 31.12.2020 koosnesid ettemakstud preemiate eraldisest summas 5 364 662 eurot ja rahuldamata nõuete eraldisest summas 17 573 818 eurot.

Auditi käigus keskendusime peamiselt rahuldamata nõuete eraldise saldole ning määratlesime selle valdkonna peamiseks auditi asjaoluks, kuna eraldiste arvutamine hõlmab endas hinnangute tegemist ning ebakindlust. Hinnangute ebakindlus tekib peamiselt suurte kahjude esinemissagedusest ja nõuete rahuldamise kiirusest ning pikaajaliste kahjude kujunemisest.

Nii eraldiste arvutamiseks kui kohustuse piisavuse testi tegemiseks kasutatakse aktuaarseid mudelid, mis kasutavad erinevaid sisendeid nagu teenitud kindlustuspreemia, kahjusuhe, kahju teatamise perioodi pikkus ning eeldatava kahju suurus.

Oleme hinnanud ka reserve arvutamiseks aluseks olevate andmete täielikkuse ning kvaliteedi meie auditi oluliseks valdkonnaks.

Kindlustustegevusest tulenevate eraldiste auditeerimisel kaasasime oma auditi meeskonda ka aktuaarid. Koostöös aktuaaridega hõlmasid meie auditiprotseduuri muuhulgas järgmist:

- hindasime, kas rahuldamata nõuete eraldiste arvutamiseks kasutatavad meetodid on asjakohased ning vastavuses finantsaruandluse raamistikuga;
- hindasime, kuidas juhtkond leiab peamised sisendid ning kas nende kasutatavad meetodid on asjakohased;
- võrdlesime kasutatud sisendeid ajalooliste andmetega;
- hindasime eelmise aasta reserve usaldusväärsust ja täielikkust, võttes arvesse aruandeaastal makstud tegelikke kahjusid ning kahjureserve muutust;
- testisime, kas IT keskkonnaga seotud üldised kontrollid on efektiivsed;
- teostasime valitud kindlustusliikide puhul alternatiivsed eraldiste arvutused;
- testisime valimi alusel, kas andmebaasides olev info vastab kahjutoimikutes olevale infole;
- veendusime, et arvutustes kasutatud alusandmed on kõikehõlmavad, võrreldes neid ettevõtte andmebaasides oleva infoiga;
- hindasime, kas raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsioon (sealhulgas teave, mis käsitleb hindamistulemuste tundlikkust peamiste eelduste suhtes) on piisav ja asjakohane.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitada infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond katseb kas grupi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad grupi raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse.

Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väärtesitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamus avaldamiseks grupi sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärselt kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.
- hangime grupi majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamus grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamus eest.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, määrasid meid 18.09.2020 auditeerima Salva Kindlustuse AS 31.12.2020 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruannet. Auditorteenust oleme osutanud katkematult kokku neli aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31.12.2017-31.12.2020.

Me kinnitame, et:

- meie auditiarvamus on kooskõlas kontserni auditikomiteele esitatud täiendava aruandega;
- me ei ole osutanud kontsernile keelatud auditiväliseid teenuseid, millele on viidatud määruse (EL) nr 537/2014 artikli 5 lõikes 1. Me olime auditi tegemisel auditeeritavast üksusest sõltumatud.

/digitaalselt allkirjastatud/

Eero Kaup

Vandeauditori number 459

KPMG Baltics OÜ

Auditorettevõtja tegevusloa number 17

Narva mnt 5, Tallinn, Harju maakond, 10117

16.03.2021

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	16 373 772
2020. aasta puhaskasum	2 387 681
Immateriaalne vara bilansilises maksumuses	-1 003 220
Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2020:	17 758 233
Juhatus teeb ettepaneku:	
Dividendideks	0
Jätta jaotamata	17 758 233

Urmas Kivirüüt	juhatuse esimees	/ allkirjastatud digitaalselt/	11.03.2021
Irja Elias	juhatuse liige	/ allkirjastatud digitaalselt/	11.03.2021
Kaupo Kalev	juhatuse liige	/ allkirjastatud digitaalselt/	11.03.2021