

Salva Kindlustuse AS
**KONSOLIDEERITUD
MAJANDUSAASTA
ARUANNE**

2021



Ärinimi:	Salva Kindlustuse AS
Aadress:	Pärnu mnt 16, 10141 Tallinn
Äriregistri kood:	10284984
Telefon:	+372 6800 500
Elektronpost:	salva@salva.ee
Interneti kodulehekülg:	www.salva.ee
Põhitegevusala:	kahjukindlustus
Majandusaasta algus:	01.01.2021
Majandusaasta lõpp:	31.12.2021
Tegevjuht:	Tiit Pahapill
Audiitor:	KPMG Baltics OÜ

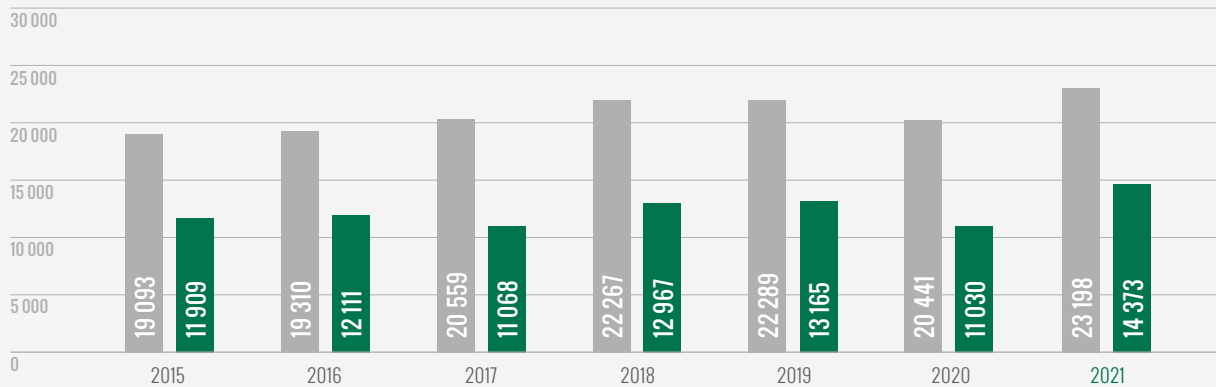
TEGEVUSARUANNE	4
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	15
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	15
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	16
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	17
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	18
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	19
1. Üldine informatsioon	19
2. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja hindamisalused	19
3. Tulud kindlustusmaksetest netona edasikindlustusest	32
4. Teenus- ja komisjonitasu tulu	33
5. Investeeringute netotulu	33
6. Esinenud kahjunõuded	33
7. Tegevuskulud	34
8. Edasikindlustuse tulem	34
9. Materiaalne põhivara	35
10. Immateriaalne põhivara/kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	36
11. Kinnisvarainvesteeringud	37
12. Finantsinvesteeringud	38
13. Varud	41
14. Nõuded edasikindlustuslepingutest	41
15. Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	42
16. Raha ja raha ekvivalendid	42
17. Omakapital ja omavahendite normatiiv	43
18. Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus	43
19. Riskid ja riskijuhtimine	44
20. Kahjude kujunemine	51
21. Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse osa	52
22. Kohustised edasikindlustusest	54
23. Kohustised otsesest kindlustustegevusest	54
24. Viitvõlad ja muud ettemakstud tulud	54
25. Rendiarvestus	55
26. Eraldised ja potentsiaalsed kohustised	56
27. Tehingud seotud osapooltega	56
28. Tütarettevõtted	57
29. Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded nagu need on nõutud Eesti raamatupidamise seaduses	57
JUHATUSE ALLKIRJAD 2021. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	60
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	61
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	65

TEGEVUSARUANNE

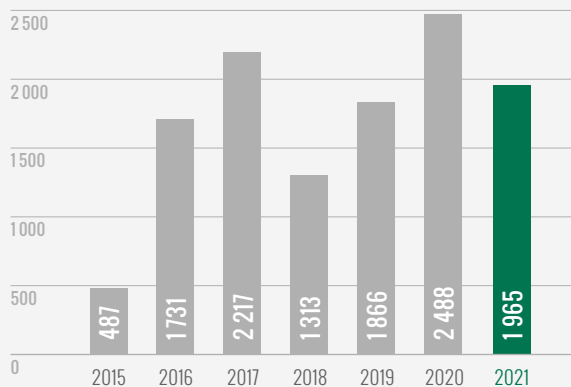
TÄHTSAMAD NÄITAJAD

BRUTOPREEMIAID JA HÜVITISED / tuh eurot

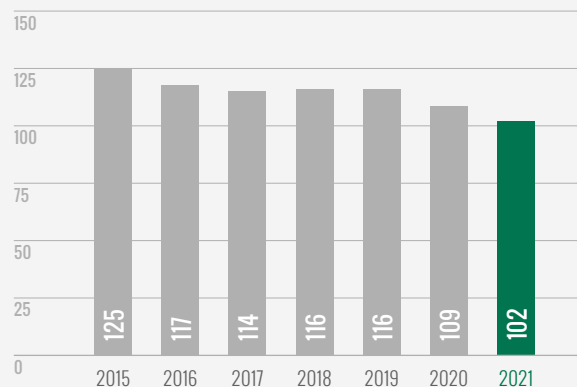
■ brutopreemiad ■ hüvitised



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 enese-teostust. Arvestame iga töötaja panust üldiste eesmärkide saavutamisel.

KVALITEETNE JA USALDUSVÄÄRNE TEENUS

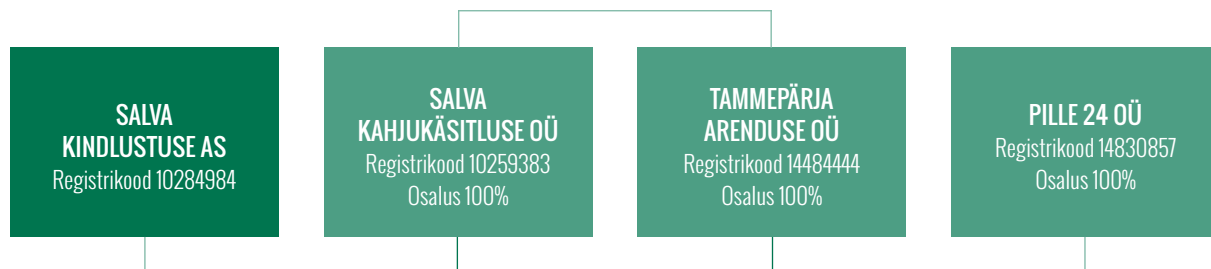
Tagame pakutava kindlustusteenuse kõrge kvaliteedi pikaajaliste kogemuste, korrektse asjaajamisstiili ning kiire reageerimisvõimega. Pöörame olulist tähelepanu riskide maandamisele ning teenuste pidevale täiustamisele. Jääme kõigis situatsioonides avatuks ning objektiivseks, kvaliteedis kvantiteedi nimel 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 üheksa tegevusaasta jooksul olnud tugevaks täisteenust pakkuvaks kahjukindlustusseltsiks Eestis. Täna sel päeval 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 seetõttu hõlmab Salva struktuur esindusi ja müügipunkte. Seltsi esindused (8) ja müügipunktid (6) asuvad üle Eesti ning peakontor Tallinnas.

SALVA KINDLUSTUSE AS KONSOLIDEERIMISGRUPPI KUULUVAD ÄRIÜHINGUD

Salva Kahjukäsitluse OÜ osutab kindlustusjuhtumite käsitlemise ja varade halduse teenust ematähtsusele. Tammepärja Arenduse OÜ asutati 2018. aastal kinnisvaraprojekti ning Pille 24 OÜ 2019. aastal Pille 24 kinnistuga seotud kinnisvaraprojekti elluviimiseks. Varasematel aastatel konsolideerimisgruppi kuulunud Business Information Systems OÜ kajastamine konsolideeritud aruandes lõpetati, kuna ematähtsuse (Salva Kindlustuse AS) valitsev mõju puudub ja ta ei oma õigusi kontrollida ettevõtte tegevust, mis oluliselt mõjutaks Business Information Systems OÜ tulemit.



KOLME AASTA OLULISED FINANTSNÄITAJAD

eurades	2021	2020	2019
---------	------	------	------

ARUANDEPERIOODI KOHTA

Kindlustusmaksed	23 197 686	20 441 351	22 389 212
Teenitud kindlustusmaksed netona edasikindlustusest	17 702 708	13 790 569	15 016 565
Bruto tekkinud kahjud	14 373 468	11 029 837	13 164 991
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	11 155 868	7 501 928	8 013 898
Tegevuskulud kokku	6 950 139	6 590 169	7 465 696
Neto tegevuskulud	5 901 019	5 009 017	6 061 291
Neto kahjusuhe	63,0%	54,4%	53,4%
Neto kulusuhe	29,9%	33,6%	37,2%
Neto kombineeritud suhe	92,9%	88,0%	90,5%

ARUANDEPERIOODI LÕPU SEISUGA

Varasid kokku	49 883 658	49 221 757	47 925 020
Finantsinvesteeringud	28 164 797	18 487 045	17 652 536
Kinnisvarainvesteeringud	2 258 417	205 167	191 528

EFEKTIIVSUSNÄITAJAD

Kindlustustehniline tulemus	1 249 653	1 652 686	1 423 093
Investeeringute tulemus	550 715	734 507	408 483
Perioodi kasum	1 965 287	2 488 484	1 866 432
Omakapitali tootlikkus	8,4%	11,7%	9,8%
Investeeringute tootlus aasta baasil	2,1%	3,8%	2,5%

AKTSIA KOHTA

Kasum ühe aktsia kohta (eurot)	1,97	2,49	1,86
--------------------------------	------	------	------

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 tuleml/perioodi keskmised investeeringud aruandeperioodil

Omakapitali tootlus (ROE) – kasum/perioodi keskmine omakapital

MAJANDUSKESKKOND

2021. aastat mõjutas COVID-19 haigust põhjustava koroonaviiruse pandeemia lainele järgnev kiire taastumine ja üha uutest lainetest tulenev ebakindlus. Aastaruande koostamise ajaks on lahvatanud Venemaa sõda Ukraina vastu, mille mõjusid hakkame tundma sellel ja järgneval aastal.

Määramatus iseloomustab hetke majanduskeskkonda. Kui Eesti majandus oli kriisist taastumise kiiruse poolest Euroopa riikide esirinnas, siis koroonaviiruse taandudes oleme silmitsi Vene sõjategevusest tulenevate probleemidega. Venemaale kehtestatud sanktsioonid ning sõjategevusest haaratud ja purustatud Ukraina tootmisüksused, infrastruktuur ja kasutusest väljas olevad põllumaad põhjustavad hinnatõusu igas sektoris. Iga päev kuuleme uutest toomafta hinnarekorditest. Inflatsiooni kiirenemine on juba alanud. Ukraina lähiriigid, sh Eesti eelarvetele annavad täiendava koormuse sõjapõgenike vastuvõtmisega seotud kulud. Edasist majanduskasvu on tõenäoliselt raske prognoosida ning 2022. aastal kahandab kasvutempot ka erakordselt kiire hinnakasv, mis on Eestis väga kiiresti tõusnud ning jõuab 2022. aastal prognoositult

juba 10% tasemele. Samuti pidurdub vahepeal hoo sisse saanud palgakasv. COVID-19 piirangutest enim kannatanud valdkonnad — turism, meelelahutus, majutus ja toitlustus, pole veel täies ulatuses taastunud ning seoses äreva olukorraga taastumine tõenäoliselt ka pidurdub. Suurema osa teiste majandusharude tulevik on samuti taas löögi all. Toorainete hinna kasv, suurenenud nõudlus, erakordselt ulatuslik rahatrükk ning rekordmadalatest intressimääradest tingitud kõrge inflatsiooni määr on toonud kaasa reaali- ja finantsvarade hindade tõusu, kuna eraisikud, investorid ja ettevõtjad paigutavad varasid raha ostujõu säilitamise eesmärgil kinnisvarasse, aktsiaturgudele ja teistesse varadesse. Keskpangad, kes olid hakanud rahatrükki koomale tõmbama ning intressimäärasid tõstma, lükkavad selle tõenäoliselt edasi.

2021. aastal ulatus Eesti majanduskasv Eesti Panga hinnangul 8,2 protsendini. Sellel aastal jääb Eesti majanduskasv Eesti Panga prognoosi kohaselt nulli lähedale või väikesesse miinusesse.

KAHJUKINDLUSTUSTURG

Statistikaameti andmetele tuginedes saab ülevaate Eesti kahjukindlustust. Arvestama peab, et 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. Kahjukindlustusseltside poolt 2021. aastal Eesti kindlustusturul sõlmitud kindlustuslepingute kindlustusmaksed moodustasid kokku 399 508 tuhat eurot (2020: 383 298), s.o. 4% rohkem kui eelmisel aastal.

2021. aasta jooksul väljamakstud kahjuhüvitiste maht oli 243 570 tuhat eurot, mis on eelmise aastaga võrreldes kasvanud 14% (2020: 213 580 tuhat eurot).

2021. aasta oli kindlustusturu jaoks kindlustustehniliselt kehvem aasta kui eelmine. Liikluskindlustuse ja vabatahtliku sõidukikindlustuse turul oli 2021. aasta konkurentsitihe ja samal ajal suurenes nii kahjusagedus seoses liiklustiheduse taastumisega ja kasvas ka keskmine kahju seoses suurenenud inflatsiooniga. Kindlustustehniliselt oldi siiski kasumlikud, kuid järgneva aasta kindlustusmaksete kasvu

hakkab kindlasti vedama inflatsiooniline hinnasurve. Vara-kindlustuse osas oli turul stabiilne ja möödunud aastaga sarnane aasta. Seda, mis juhtub kahjukindlusturul seoses Venemaa tekitatud geopoliitilise olukorraga või kuhu sõjalise tegevuse ja sanktsioonide koosmõju välja viib, ei oska hetkel keegi hinnata ega hinnastada.

Reisikindlustus, mis sai 2020. aastal COVID-19 tõttu suurima löögi, elavnes 2021. aasta teisest kvartalist ja müügi maht koguturul kasvas 3% võrreldes eelmise aastaga, kuid jäi siiski 35% väiksemaks, kui see oli 2019 aastal. Kindlustusseltsid asusid julgemalt pakkuma COVID-i katteid ja inimesed, kes polnud pikka aega saanud reisida, pöördusid tagasi oma vanade harjumuste juurde. Reisibüroode oskust rasketes oludes väljapääsu leida ning sellele hoogu andev inimeste äga suurt soovi reisida näitab ka Salva reisikindlustuse toote müügi kasv. Tuleb siiski märkida, et ärireisid ei ole taastunud ja pole kindel, kas ärilisel eesmärgil reisimine kunagi taastubki oma hiilgeaegade tasemele. Reiskindlustuse tulemused peaksid enamuse turuosaliste jaoks olema siiski positiivsed.



If P&C Insurance AS	19,52%
Swedbank P&C Insurance AS	17,44%
ERGO Insurance SE	16,92%
AB Lietuvos draudimas Eesti filiaal	14,55%
Compensa Vienna Insurance Group UADB Eesti filiaal	11,23%
AAS BTA Baltic Insurance Company Eesti filiaal	6,74%
Salva Kindlustuse AS	6,09%
Akciné draudimo bendrovė Gjensidige Eesti filiaal	2,45%
LHV Kindlustus AS	1,69%
Telia Försäkring AB Eesti filiaal	1,23%
AS Inges Kindlustus	1,15%
Kredex Krediidikindlustus AS	0,72%
Eesti Liikluskindlustuse Fond, MTÜ	0,27%

TULEMUSED

Salva Kindlustuse AS 2021. aasta konsolideeritud kasumiks kujunes 1 965 tuh eurot (2020: 2 488 tuh eurot). Kindlustustegevuse kasum vähenes 24% moodustades 1 250 tuh eurot (2020: 1 653 tuh eurot). Käsikäes majanduse elavnemisega on kasvanud kahjusagedus, kui lisada sellele

aasta alguse ja ka lõpu talvised ilmaolud ning sellest tingitud mootorsõidukite kahjud ja erakordselt palju tulekahjusid, siis on see kõik mõjutanud aastatulemusi. 2021. aasta tulemust toetasid investeeringutelt teenitud tulud.

KOGUTUD KINDLUSTUSMAKSED JA TULUD

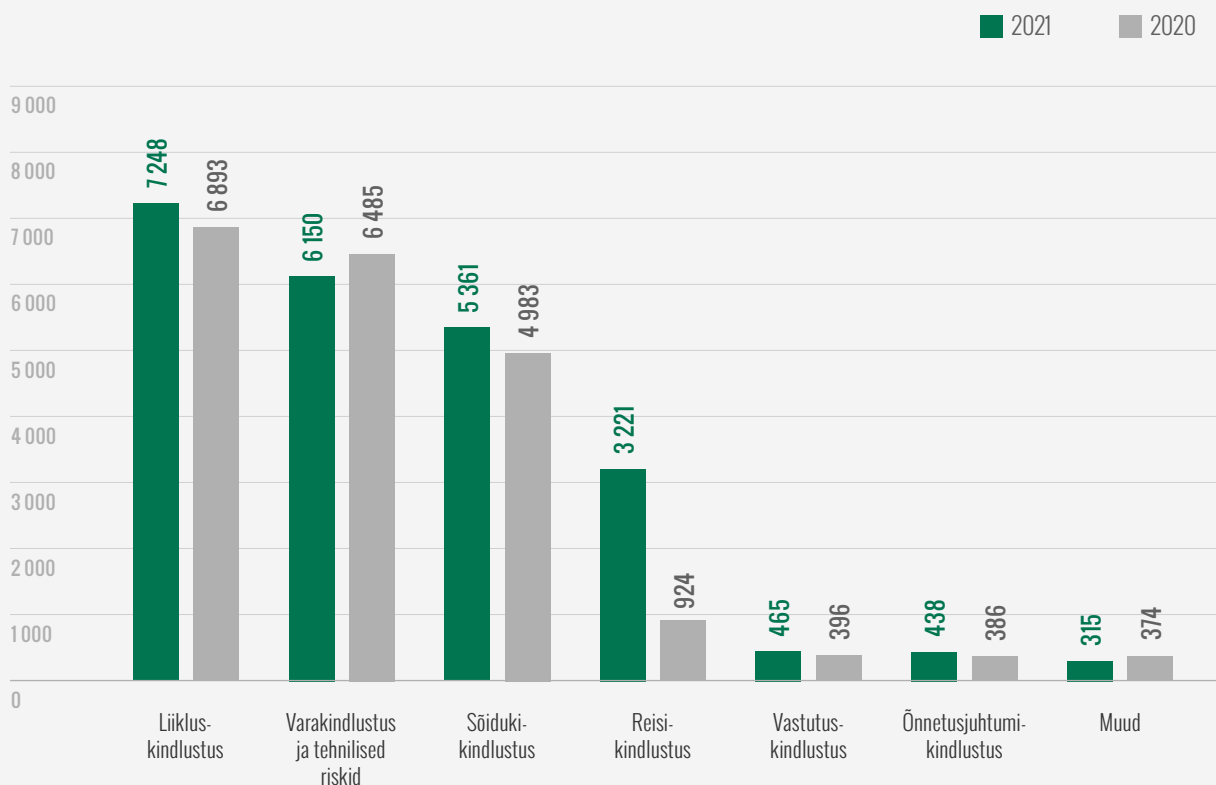
Salva 2021. aastal kindlustusmaksete maht kasvas 13% moodustades 23 198 tuh eurot (2020: 20 441 tuh eurot). Kasv toimus eelkõige reisi-, liiklus- ja sõidukikindlustuse arvelt. Teistes liikides suutsime suures osas eelmise aasta taset säilitada või ka kasvatada, seda hinnakonkurentsi olukorras, kus me soovisime riske hinnata ja hinnastada nii, et kahjusuhe ei halveneks. Näiteks liikluskindlustuse kindlustusmakseid koguti kindlustusturul 86 miljonit eurot,

s.o. 4% vähem kui eelmisel aastal (2020: 90 miljonit). Salva suutis oma osa preemiatest kasvatada 6%.

2021. aasta tulud kokku kasvasid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 18%. Tulude hulgas kajastatud teenitud kindlustusmaksed netona edasikindlustusest kasvasid 28%. Tulusid mõjutas oluliselt investeeringute positiivne tootlus. Edasikindlustuslepingute maht vähenes ja selle tulemusena vähenesid edasikindlustuse komisjonitasud.

BRUTOPREEMIAD

tuh eurot



KAHJUNÕUDED JA TEGEVUSKULUD

2021. aasta esinenud kahjunõuete brutosumma moodustas 14 373 tuh eurot ning on võrreldes möödunud aasta sama perioodiga suurenenud 30% (2020: 11 030 tuh eurot). Sealhulgas on kajastatud kahjude väljamaksed, mis kasvasid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 50%, kahjukäsitluskulud kahanesid 4% ja tulu tagasinõuetest ning jääkvarast suurenes 15%. Mõju avaldasid siin juba mainitud talvised ilmaolud, kahjusageduse suurenemine ja üks kohtuotsuse alusel väljamõistetud summa. Ka varakindlustuse tulemusi mõjutas mitu suuremat tulekahju.

Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest kokku kasvasid 49%.

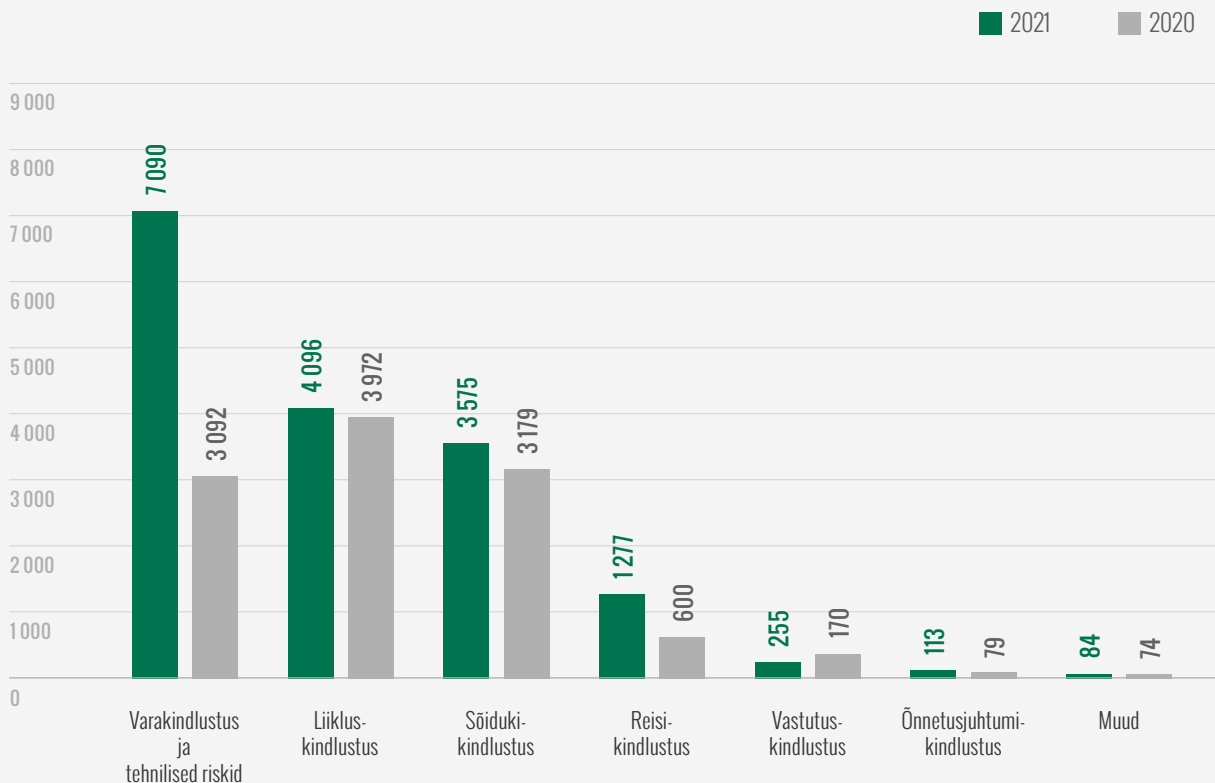
Suurenes konsolideeritud kahjusuhe netona edasikindlustusest ning oli 2021. aasta lõpuks 63,0% (2020: 54,4%).

Rahuldatud kahjunõuete arv 2021. aastal oli 10 659 (2020. aastal 10 332). Suurima hüvitise mahuga kindlustusliigiks oli tehniliste riskide kindlustus, kus toimus suuremahuline väljamakse vastavalt kohtuotsusele. Suurim hüvitis maksti välja ehituskindlustuses vastavalt kohtuotsusele 2014. aastal toimunud ehituskindlustuse kahju eest, mis koos lisakuludega oli üle 3,7 miljoni euro. 2021. aasta ettevõtte varakindlustuse suurimateks hüvitatud kahjudeks oli kaks ettevõtete varadega toimunud tulekahju, kus ühel juhul ületas kogukahju 800 tuh eurot ja teisel juhul ligi 300 tuh eurot.

Muus osas oli tavapäraselt suurima osatähtsusega kindlustusliigiks liikluskindlustus, kus kahjuhüvitiste summaks oli 4 096 tuh eurot.

MAKSTUD KAHJUD

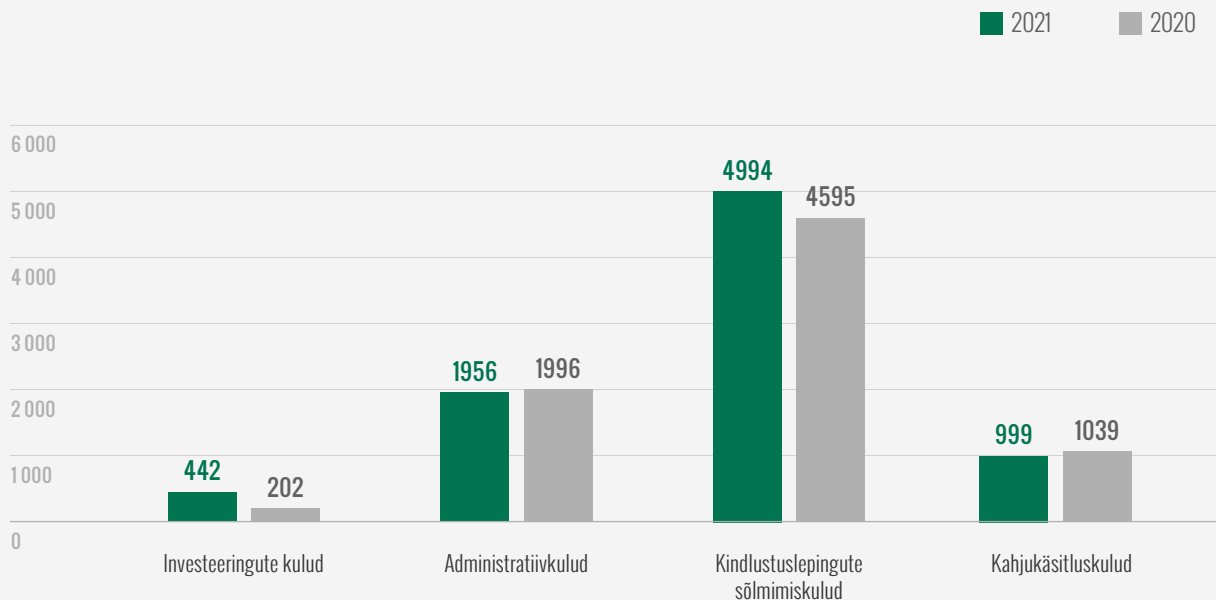
tuh eurot



2021. aasta tegevuskulud koos käsitluskuludega kasvasid 7% moodustades 8 391 tuh eurot (2020: 7 832 tuh eurot). Konsolideeritud kulude suhe kindlustusmaksetesse netona edasikindlustusest moodustas 2021. aasta lõpuks 29,9% (2020: 33,6%).

TEGEVUSKULUD

tuh eurot



OMAKAPITAL

Salva Kindlustuse AS omakapital kasvas 2021. aastal 9%, ulatudes 24 563 tuh euroni. 2021. 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 investeerimisalases tegevuses lähtutakse kindlustusvõtjate ning hüvitisesaajate huvide parimast võimalikust kaitsest.

2021. aastal investeringute turud liikusid tõusvas joones ning see võimaldas kasumit teenida. Aktiivses finantsinvesteeringute portfellis on võetud peamiselt intressi-, kursivahe- ja vastaspoole riski.

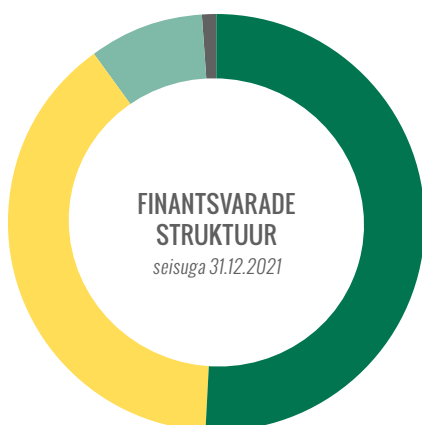
Seoses kasvava inflatsiooni ning võimalike intressimäärade muutustega on investeeritavate varade väärtuses ja tulemustes oodata suuremat kõikumist. Venemaa ja Ukraina vaheline sõda mõjutab väärtipaberiturgu oluliselt — Vene rubla on kokku kukkunud ja suur osa lääne firmasid on Venemaalt lahkunud või sealt lahkumas. See kõik mõjutab

nende ettevõtete hinda. Salval puuduvad investeringud, mis oleksid otseselt või kaudselt seotud Venemaa, Valgevene või Ukrainaga.

Seltsis toimub finantsinvesteeringute portfelli juhtimine evolutsiooniliselt ning keskendutakse selle valikulisele ülesehitamisele. Samad põhimõtted jätkuvad.

Konsolideeritud kasumiks investeerimistegevusest kujunes 551 tuh eurot (2020: kasum 735 tuh eurot). Konsolideeritud investeeringute tootluseks aasta baasil oli 2,1%, sh võlakirjade portfelli keskmine tootlus oli 2,43% ning kinnisvarainvesteeringute tootlus 9,97%.

Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: A (S&P järgi) või Aa (Moody'se järgi) krediitdireitingut omas 14% võlakirjadest; B või Baa ja Ba krediitdireitingut omas 60%. Investeeringutest 91% hoitakse eurodes, ülejäänud on Norra kroonides ja on avatud valuutariskile. Juhatuse hinnangul on valuutarisk minimaalne.



Võlakirjad	51,1%
Tähtajalised hoiused	39,3%
Aktsiad ja muud osalused	9,2%
Laenud	0,4%

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- ning müügivaldkonnas. Müügitöötajate tootekoolitust viivad läbi tootejuhid ja kahjude käsitlejad. Seltsi nõukogu oli kuueliikmeline ja nõukogu liikmete tasud

koos maksudega olid 48 tuh eurot (2020. aastal 48 tuh eurot). Seltsi juhatus oli kolmeliikmeline ning juhatuse liikmete tasud koos maksudega moodustasid 336 tuh eurot (2020. aastal 454 tuh eurot).

2021. aasta kulutused töötasudeks koos palgapõhiste maksudega moodustasid 3 807 tuh eurot. Eelmise aastaga võrreldes on tööjõu kulud vähenenud 4% (2020. aastal 3 986 tuh eurot). Vähenemine on tingitud töötajate arvu vähenemisest.

Kontserni töötajate arv 2021. aasta lõpul oli 102 (2020: 109), sellest müügitöötajaid 56.

AUDIITORI POOLT OSUTATUD TEENUSED

Aruandeperioodil osutas Salva Kindlustuse audiitor lisaks kohustuslikule auditile teenuseid IFRS 17 rakendamiseks.

KOKKUVÕTE JA VÄLJAVAATED AASTAKS 2022

Vaatamata pessimismile, mis valitses 2020. aasta lõpus, kujunes 2021. aasta Salva Kindlustusele edukamaks, kui olime osanud oodata aastat planeerides. Salva Kindlustuse müügiimaht kasvas 2021. aastal võrreldes eelneva aastaga 25,5% võrra, mis on oluliselt rohkem kui kahjukindlustusturu keskmine.

Kahjukindlustusturg tervikuna kasvas 2021. aastal 4,2% võrra võrreldes 2020. ja ületas napilt 2019. aasta taseme. Siiski võib öelda, et kahjukindlustusturg on taastumas koroonamõjudest ja on valmis uuteks väljakutseteks.

2021. aasta algas talviselt nagu Eestis kombeks. Kombineerituna tavapärase liiklustihedusega ja koroonaaegse hinnatasemega vajutas see pitseri sõidukitega seotud kindlustusliikide tulemustele. Liikluskindlustuse kasumlikkus turul langes kaks korda ja vabatahtliku sõidukikindlustuse puhul teeniti võrreldes 2020. aastaga vaid kümnendik.

Varakindlustuse osas oli turul suhteliselt tavapärane aasta, kuid seda ei saa öelda Salva Kindlustuse portfelli kohta. Salva Kindlustuse varakindlustuse klientidel oli 2021. aastal erakordselt palju suuri tulekahjusid, mis mõjutasid meie tulemust oluliselt. Samas on oluline, et oleme olnud paljudele abiks kõige ebameeldivamate õnnetuste tagajärgede likvideerimise juures.

2021. aasta alguses tõi Salva esimesena Eestis tegutsevatest kindlustusseltsidest turule reisikindlustuse kaitse COVID-19 haigestumisest tuleneva reisitörke kahjude katmiseks. Vaatamata suurtele riskidele, mis sellega kaasnesid, loeme selle projekti edukaks. Sellest tulenevalt alustas meie reisikindlustuse portfell uuesti kasvu. Aasta lõpuks reisikindlustuse kasv kolmekordistus võrreldes möödunud aastaga ning võrreldes koroonaviiruse eelse ajaga ulatus kasv üle 23 protsendi.

2021. aastal liikluskindlustuse turumaht mõnevõrra vähenes ja vabatahtliku sõidukikindlustuse turumaht mõningal määral tõusis. Samal ajal on tunda inflatsioonilist survet keskmise kahju suurenemise suunas, mis annab ootust arvata, et mõlemas kindlustusliigis on 2022. aastal oodata hinnataseme tõuse.

2021. aastal alustas tegevust ka LHV Kindlustus, kelle mõju esimesel aastal ootuspäraselt turu mõistes oluliseks ei kujunenud, kuid konkurentsi tihenemisele aitas see kaasa kindlasti.

Investeeringute tootlus oli 2021. aastal positiivne ja selle kasvudünaamika vastas finantsturgude arengutele. Kindlasti pakub aasta 2022 selles osas suuremaid väljakutseid.

Jätkuvalt on Salva Eestis ainulaadne oma laialdase füüsilise kontorivõrguga üle terve riigi, kus pakume klientidele nõustamist nii kindlustusriskide maandamise kui ka kahjude käsitlemise vallas. Lisaks sellele valmib 2022. aastal täiesti uudne iseteeninduskeskkond, kus hakkame pakkuma oma klientidele väga personaalset klienditeeninduskogemust. Kindlustusturg liigub käsikäes üldiste majandustrendidega ning loodetavasti juba hääbuma hakkav COVID-19 mõju on tänaseks asendunud Venemaa ja Ukraina sõjalisest konfliktist tuleneva teadmatuse ning ebakindlusega tuleviku osas. Eelnevad mõjud on negatiivsed esmalt majanduskasvule ja investeerimiskeskonnale ning sellest tulenevalt ka kindlustustegevusele.

Nendele sündmustele vaatamata on Salva eesmärk 2022. aastal suurendada e-kanalite mugavust ja mitmekülsust ning tõsta esile Salva kui eksperdirolli klientide nõustamises. Tänu tagasiside efektiivse kogumislahenduse käivitamisele, saame lisaks panna käesoleval aastal ka suurema rõhu just teeninduskvaliteedi tõstmisele.

Salva on enda poolt teinud kõik, et näidata ka aastal 2022 positiivseid majandustulemusi. Võime tõdeda, et tänu lojaalsetele ja rahulolevatele klientidele on Salva stabiilne turuosa ja mõõdukas kasv tagatud ka üldisemate kindlustusturu kõikumiste perioodidel. Senisest rohkem rõhutame oma tegevustes, turunduses ja kommunikatsioonis Salva brändi eestimisust ning perekondlikke väärtusi. Eestimaise kindlustusseltsina soovime ka järgmistel aastatel pakkuda Eesti inimestele paindlikke ja tarku kindlustuslahendusi. Meie hüüdlause on „Sina hoiä oma lähedasi, meie hoolitseme ülejäänu eest“.

TIIT PAHAPILL

Juhatuse esimees

KONSOLIDEERITUD RAAMATU- PIDAMISE AASTAARUANNE

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

eurodes	Lisa	2021	2020
TULUD			
Kindlustusmaksed	3	23 197 686	20 441 351
Edasikindlustuse osa kindlustusmaksetes	3	-3 686 295	-6 837 687
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	3	-904 764	337 804
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	3	-903 919	-150 899
Teenitud kindlustusmaksed netona edasikindlustusest	3	17 702 708	13 790 569
Teenus- ja komisjonitasu tulu	4	1 491 111	1 783 598
Investeeringute netotulu	5	992 706	936 953
Muud äritulud		326 760	258 027
Tulud kokku		20 513 285	16 769 147
KULUD			
Kahjunõuete kogusumma	6	-16 490 310	-11 165 998
Edasikindlustaja osa kahjunõuetes	6	6 207 004	3 980 247
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	6	2 116 842	136 161
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	6	-2 989 404	-452 338
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	6	-11 155 868	-7 501 928
Sõlmimiskulud	7	-4 994 328	-4 594 581
Administratiivkulud	7	-1 955 811	-1 995 588
Finantskulud	7	-441 991	-202 446
Tegevuskulud kokku		-7 392 130	-6 792 615
Aruandeaasta kasum enne tulumaksustamist		1 965 287	2 474 604
Tulumaks		0	13 880
Aruandeaasta puhaskasum		1 965 287	2 488 484
Aruandeaasta koondkasum		1 965 287	2 488 484
Sh emaettevõtte omanike osa kasumist		0	2 387 681
Sh vähemusomanike osa kasumist		0	100 803

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

eurodes	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
---------	------	------------	------------

VARAD

Materiaalne põhivara	9	895 887	934 164
Immateriaalne põhivara	10	1 803 066	1 003 220
Kasutusõiguse vara	25	840 829	591 193
Kinnisvarainvesteeringud	11	2 258 417	205 167
Finantsinvesteeringud	12	28 385 922	18 487 045
Varud	13	526 085	2 318 431
Nõuded edasikindlustuslepingutest	14	10 199 587	13 972 376
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	15	1 170 407	1 239 585
Raha- ja raha ekvivalendid	16	3 803 458	10 470 576
Kokku varad		49 883 658	49 221 757

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Aktiiskapital		3 200 000	3 200 000
Reservkapital		321 278	321 278
Muud reservid		64 428	64 428
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		19 012 406	16 373 772
Aruandeperioodi kasum		1 965 287	2 387 681
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		24 563 399	22 347 159
Vähemusosaluse osa		0	154 088
Omakapital kokku	17	24 563 399	22 501 247

Rendikohustised	25	864 638	595 293
Kohustised kindlustuslepingutest	21	21 726 402	22 938 480
Kohustised edasikindlustusest	22	704 849	1 162 683
Kohustised otsesest kindlustustegevusest	23	664 837	522 023
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	24	1 359 533	1 502 031
Kohustised kokku		25 320 259	26 720 510
Kokku kohustised ja omakapital		49 883 658	49 221 757

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

<i>eurodes</i>	Aktsia- kapital	Reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Vähemus- osalus	Kokku
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
Arvestusmetoodika muutus/ümberklassifitseerimine	0	0	0	250 953	-154 088	96 865
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	1 965 287	0	1 965 287
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	1 965 287	0	1 965 287
Seisuga 31.12.2021	3 200 000	321 278	64 428	20 977 693	0	24 563 399

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

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

eurodes	Lisa	2021	2020
Rahavood äritegevusest		-5 652 787	1 130 255
Laekunud kindlustusmaksed		21 703 789	19 277 538
Makstud hüvitiisi ja kahjukäsitleluskulud		-15 895 682	-10 073 353
Tasutud edasikindlustusandjatele		3 433 509	-1 593 793
Makstud tegevuskuludeks		-5 381 752	-6 400 076
Aktsiate ja muude osaluste soetus		-719 135	-1 134 591
Aktsiate ja muude osaluste müük		867 706	1 048 147
Soetatud fikseeritud tulumääraga väärtpabereid		-3 763 616	-8 789 972
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist		4 985 928	4 583 702
Antud laenud		-576 000	-144 800
Antud laenude tagasimaksed		522 900	49 597
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse		-11 150 000	0
Laekunud tähtajalistest hoiustest		0	4 000 000
Saadud intressid		334 736	391 957
Saadud dividendid		106 745	33 538
Makstud investeeringute kulud		-121 915	-117 639
Rahavood investeerimistegevusest		-959 388	-1 113 831
Varude soetus		-176 042	-862 252
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus		-804 425	-369 496
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		21 079	117 917
Rahavood finantseerimistegevusest		0	-15 300
Makstud dividendid		0	-15 300
Rahavood kokku		-6 612 175	1 124
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	16	10 415 633	10 469 452
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	16	3 803 458	10 470 576

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 2021 koostatud raamatupidamisaruandesse on konsolideeritud Salva Kindlustuse AS, tema 100%-ne tütarettevõtte Salva Kahjukäsitle OÜ ja temale 100% osalusega kuuluvad

tütarettevõtted Tammepärja Arenduse OÜ ja Pille 24 OÜ (koos kasutatuna Kontsern).

Juhatus kiitis raamatupidamise aastaaruande avalikustamise heaks oma otsusega 14. märtsil 2022. a. 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 Standarditele (IFRS) ja nende interpretatsioonidele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (EU) poolt ja jõustunud 2021. aasta kohta.

Konsolideeritud raamatupidamisaruanded on esitatud eurodes, kui ei ole öeldud teisiti. Konsolideeritud raamatupidamisaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse meetodist, välja arvatud kinnisvarainvesteeringute ja selliste finantsinstrumentide ja -kohustiste puhul, mis on hinnatud õiglases väärtuses. Kontserni kuuluvad ettevõtted kasutavad ühtseid arvestuspõhimõtteid, mida rakendatakse 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 2021 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 finantsaruandlusstandardite (IFRS) ja nende tõlgenduste kohaselt või kui see võimaldab anda objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisundist, koondkasumist ja rahavoogudest.

(A) UUTE VÕI MUUDETUD STANDARDITE JA TÕLGENDUSTE RAKENDAMINE

Selliseid olulise mõjuga uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis oleks muutusi Seltsile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2021, aruande koostamisel ei olnud.

(B) UUED STANDARDID, TÕLGENDUSED JA AVALDATUD STANDARDITE MUUDATUSED

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2021 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva konsolideeritud aruande juures rakendatud. Kontsern kavatseb need rakendada siis, kui need jõustuvad.

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.

Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ja IFRSi rakendusjuhendi nr 2 „Olulisuse üle otsustamine“ muudatused

(Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine. Ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

Standardi IAS 1 muudatuste eesmärk on aidata ettevõtetel avalikustada arvestuspõhimõtete kohta kasulikumat teavet,

- nõudes ettevõtetelt vaid oluliste arvestuspõhimõtete avalikustamist;
- selgitades, et ebaoluliste tehingute, muude sündmuste või tingimustega seotud arvestuspõhimõtted on samuti ebaolulised ega vaja seetõttu avalikustamist;
- selgitades, et ka mitte kõik oluliste tehingute, muude sündmuste või tingimustega seotud arvestuspõhimõtted ei ole ettevõtte raamatupidamise aruande seisukohalt olulised.

Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu muutis ka IFRSi rakendusjuhendit nr 2, lisades juhise ja kaks lisanäidet olulisuse mõiste rakendamise kohta arvestuspõhimõtete avalikustamisel. Muudatused on kooskõlas mõiste „olulisus“ täpsustatud määratlusega: „Teave arvestuspõhimõtete kohta on oluline, kui seda koos ettevõtte raamatupidamise aruandes sisalduva muu teabega käsitledes võib mõistlikult eeldada, et see mõjutab otsuseid, mida üldotstarbelise raamatupidamise aruande põhikasutajad selle raamatupidamise aruande alusel teevad“. Muudatused võivad mõjutada ettevõtte/kontserni arvestuspõhimõtete avalikustamist. Selle kindlaksmääramine, kas arvestuspõhimõtted on olulised või mitte, nõuab

otsuste tegemist. 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.)

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 sellega nõutakse, et kõikide kindlustuslepingute arvestus toimuks järjepidevalt ühtmoodi, mis on kasulik nii investoritele kui ka kindlustusettevõtetele. Kindlustuskohustusi hakatakse soetusmaksumuse asemel arvestama jooksvas väärtuses.

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. Finantstulemustele ei avalda see siiski olulist mõju.

Standardi IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ muudatused

(Muudatus on kohaldatav siis, kui kindlustusandja rakendab esmakordselt standardit IFRS 17) [Euroopa Liit ei ole seda muudatust veel heaks kiitnud.]

Muudatusega lisatakse uus üleminekuvõimalus standardile IFRS 17 (niinimetatud kattuv liigitamine), et vähendada toimingute keerukust ning kindlustuslepingute kohustiste ja nendega seotud finantsvarade võrdlusteabe ühekordset arvestuslikku mittevastavust standardi IFRS 17 esmakordsel rakendamisel. See võimaldab finantsvarade võrdlusteabe esitamist viisil, mis on paremini kooskõlas standardiga IFRS 9 „Finantsinstrumendid“. Kui muudatusi otsustatakse rakendada, siis Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju, kuna kattuvust ei rakendata.

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 Keskpanka valuutakursid. Aastaruandes on valuutapõhised

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

2.3. Konsolideerimine

Konsolideeritud aruanded sisaldavad nende tütaretevõtete finantsandmeid, kelle 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. Tütaretevõtte loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte kontrolli all on üle poole tütaretevõtte hääleõigusest, kui emaettevõtte on võimeline kontrollima tütaretevõtte tegevus- ja finantspoliitikat. Business Information Systems OÜ kajastamine konsolideeritud aruandes lõpetati, kuna Salva Kindlustuse AS-l puudub valitsev mõju ja ta ei oma õigusi kontrollida ettevõtte tegevust, mis oluliselt mõjutaks Business Information Systems OÜ tulemit. Edasine kajastamine toimub finantsvarana kapitaliosaluse meetodil.

Konsolideeritud aruannete koostamisel on elimineeritud kõik kontserni kuuluvate ettevõtete vahelised tehingud, vastastikused saldod ja realiseerumata kasumid. Tütaretevõtted koostavad finantsaruandeid sama perioodi kohta ja kasutavad olulises osas samu arvestuspõhimõtteid.

INFORMATSIOON EMAETTEVÕTTE PÕHIARUANNETE KOHTA

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

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 ülekanmisele edasikindlustusandjale. Kindlustusmakse loetakse teenitaks kindlustuskatte lõppe-

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

KINDLUSTUSHÜVITISED

Kindlustustegevusest tekkinud kahjunõuete kulu koosneb aruandeperioodil välja makstud kahjudest, kahjukäsitlekuludest, 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 PREEMIADE 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 kahjukäsitlekulude 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 igaihte eraldi ja võttes arvesse tekkinud, kuid veel teatamata kahjusid ja nii siseste kui väliste prognoositavate sündmuste (nt kahjukäsitlemis-protseduuride muudatused, inflatsioon, juriidilised arengutendentsid ja seadusandlikud muudatused ning mineviku kogemused ja trendid) mõju. Rahuldamata nõuete eraldis sisaldab kahjukäsitlekulusid.

RBNS hinnatakse kahjukäsitlemisprotsessi 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, mis leitakse nüüdsväärtuses kasutades standardseid kindlustusmatemaatilisi meetodeid, prognoositud tarbijahinnaindeksi muudatust ja EIOPA poolt hinnatud riskivaba intressimäära.

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 edasikindlustuskokkulepped 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 kuupäeval

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 sõlmimis-väljaminekutest 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 raha-

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

2021. 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 [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 renditulusid kolmandatele osapooltele välja renditud ruumidelt.

MUUD ÄRITULUD

Muudes tuludes on kajastatud peamiselt põhivara müügil saadud kasumid, valuutade ümberhindlusest saadud kasumid ja kahjumid ning 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 kulusid. Kahjukäsitluskulusid 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 ning muud kulud niivõrd, kuivõrd nad ei kuulu administratiivkulude, kahju(nõuete)käsitluskulude või investeeringukulude hulka.

Kindlustuslepingute sõlmimiskulusid 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 põhivara 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 kasulikku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud lisatakse varade bilansilisele maksumusele siis, kui on tõenäoline, et sellest saadakse tulevikus majanduslikku kasu. Muud kulutused, mis pigem säilitavad põhivara võimet luua majanduslikku kasu, kajastatakse aruandeperioodi kuludes. Materiaalse põhivara väärtuse languse korral hinnatakse antud vara alla tema kaetavale väärtusele. Kui nimetatud põhivara väärtus on uuesti tõusnud, tühistatakse väärtuse langusest tekkinud kulu.

Keskmesed kasulikud tööead vararühmade lõikes

Hooned	25 kuni 50 aastat
Inventar	3 kuni 5 aastat
Riistvara	3 aastat
Transpordivahendid	5 aastat

2.12. Immateriaalne vara

KAPITALISEERITUD SÖLMIMISVÄLJAMINEKUD

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 kasuliku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevates perioodides. Immateriaalse põhivara väärtuse languse korral hinnatakse antud vara alla tema kaetavale väärtusele. Kui nimetatud põhivara väärtus on uuesti tõusnud, tühistatakse väärtuse langusest tekkinud kulu. Allahindlused kajastatakse perioodikuluna koondkasumiaruandes sõlmimis-, administratiiv- ja kahjukäsittluskulude hulgas.

Sisemiselt arendatud immateriaalne põhivara kajastati konsolideeritud finantsseisundi aruandes maksumuses, mis vastas selle soetamiseks tehtud sisemiste tööjõukulude ja väliste arenduskulude summale. Müügitehingute kasum amortiseeriti sama eluea jooksul kui soetatud varal. Aasta algusest ei konsolideerita Business Information Systems OÜ-d sidusettevõtjana ja seoses sellega hinnati ümber ka põhivara maksumus. 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 soetusmaksumusest lineaarsel meetodil, lähtudes eeldatavast majanduslikult kasulikust tööeast. Kasulik iga on sarnane materiaalse põhivarana kajastatud hoonete elueale (vt [punktis 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. Sihtfinantseerimise

ga 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 täitmiseks 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 rendimaksede 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. Rendikohustistes sisalduvate rendimaksede hulka arvestatakse:

- fikseeritud maksed (sh sisuliselt fikseeritud rendimaksed);
- muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määra;st;
- 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 materiaalsest põhivarade puhul.

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

- a) tulevaste rendimaksede 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;
- b) rendilepingud, mille alusvara väärtus on madal (väheolulised rendilepingud). Selliste erandite puhul kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Väheväärtuslikud varad hõlmavad vaiksemaid kontorisisustuse 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 lepitakse 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. Rendimaksede diskonteerimisel on kasutatud alternatiivset sisemist intressimäära 1,9%.

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;
- müügiootel finantsvarad.

Kõiki finantsvarasid kajastatakse algselt õiglasest väärtuses, millele selliste investeringute 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 ÕIGLASES 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 tuletisväärtipaberid, 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 finantsinvesteringute realiseeritud tulud ja kulud õiglase väärtuse muutustest tulenevad realiseerimata tulud ja kulud kajastatakse tekkimise perioodil koondkasumiaruandes. Tuletistehingud 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 ning 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.

MÜÜGIOOTEL FINANTSVARAD

Müügiootel finantsvarad on finantsvarad, mis on nii otustatud 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 investeringutest saadavatele rahavoogudele aeguvad või kui investeringud koos kõigi oluliste omandiga seotud riskide ja hüvedega on üle antud.

2.17. Õiglane väärtus

Pärast esialgset kajastamist on õiglates väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande kajastatavate väärtpaberite õiglaseks väärtuseks hind, mis saadakse vara müügil või makstakse kohustise üleandmisel bilansikuupäeval, tavapärase tehingu käigus turuosaliste vahel turutingimustel. Hindamine õiglates 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 optsoonide hindamise mudeleid.

Õiglane väärtus fikseeritud intressiga hoiustele on leitud diskonteeritud rahavoogude meetodil, kus diskontomäärana

on kasutatud rahaturult võetud intressimäärasid ligilähedase krediidiriski ja lõpptähtajaga. Sellisel meetodil arvestatud hoiuste bilansiline väärtus ei erine oluliselt korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil leitud väärtusest.

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

Õiglates 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 üleöö deposiite.

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 realiseerumisega kaasnevaid kulusi 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 ilmsid bilansi kuupäeva 31.12.2021 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 hinnanguid muudeti, kui muutused puudutasid ainult seda aruandeaastat. Kui need muudatused puudutavad ka tulevasi perioode, kajastuvad need muudatused nii aruande- kui tulevastest perioodides.

Tähtsamad varade ja kohustiste suurust mõjutavad hinnangud ja eeldused arvestuspõhimõtete 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. Igal aruande kuupäeval vaadatakse üle eelnenud perioodi hinnangud ja toimunud muutused

ning eraldised hinnatakse ümber. Toimunud muutused kajastuvad koondkasumiaruandes.

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

Teadaolevate registreeritud, kuid lõpuni käsitlemata kahjude eraldis (RBNS) leitakse juhtumipõhiselt olemasoleva informatsiooni või nõude põhjal. Kahjunõuete eraldisi ei diskonteerita, v.a. liikluskindlustuse pensionieraldis, mida arvutatakse annuiteetidenä. Üleelamistõenäosuste hinnangu kasutatakse Eesti Statistikaameti 2019. aasta soost sõltuvate suremustabelite hinnanguid. Tarbijahinnaindeksi tõusuks 2022. aastal on hinnatud 6,9%, 2023. aastal 3%, 2024. aastal 2,6% ja 2025. aastal 2,4%. Hilisematel aastatel eeldatakse 2,2% tarbijahinnaindeksi tõusu aastaks. Pensionieraldiste diskonteerimiseks kasutatakse riskivaba intressimäära. Rahuldumata 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 2021. aasta lõpus oli 21 726 tuhat eurot (2020. aastal 22 938 tuhat eurot).

TÜTARETTEVÕTTED

Tütarettevõtte kajastatakse ematervõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes algselt soetusmaksumuses. Seejärel hinnatakse ja kajastatakse tütarettevõtte finantsseisundi aruandes igal aruande kuupäeval kapitaliosaluse meetodil.

Kindlustuslepingutest tulenevate eeldatavate kohustiste rahavood tähtajaliselt aastates:

tuhandetes eurodes	kuni 1	1-4	5-10	11+	Kokku
Kohustised kindlustuslepingutest	8 035	8 954	4 121	616	21 726

Lisa 3.

TULUD KINDLUSTUSMAKSETEST NETONA EDASIKINDLUSTUSEST

eurodes	Bruto kindlustus- maksed	Muutus ettemakstud preemiate eraldises	Edasikindlustuse preemiad	Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	Teenitud preemiad netona edasi- kindlustusest
2021					
Liikluskindlustus	7 247 570	-287 294	-1 124 605	-588 100	5 247 571
Varakindlustus	6 159 674	-186 731	-1 058 830	-403	4 913 710
Sõidukikindlustus	5 348 614	-235 507	-860 184	-307 298	3 945 625
Lühiajaline tervisekindlustus	3 658 481	-177 210	-131 317	1 128	3 351 082
Mootorsõiduki valdaja vastutus	464 883	-18 880	-358 684	-4 741	82 578
Vastutuskindlustus	224 274	-2 259	-145 778	1 468	77 705
Rahaline kaotus	83 837	1 665	-53	-6 103	79 346
Transporditavate kaupade kindlustus	9 115	-200	-5 925	130	3 120
Raudtee veerevkoosseis ja väikelaevad	1 238	1 652	-919	0	1 971
Kokku	23 197 686	-904 764	(8) -3 686 295	(8) -903 919	17 702 708
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

Lisa 4. TEENUS- JA KOMISJONITASU TULU

eurodes	Lisa	2021	2020
Edasikindlustuse komisjonitulu	8	1 275 220	1 709 677
Edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekute muutuses	8	215 891	73 921
Kokku		1 491 111	1 783 598

Lisa 5. INVESTEERINGUTE NETOTULU

eurodes	2021	2020
Dividenditulu	106 745	33 540
Intressitulu hoiustelt	18 918	403
Muu finantstulu, sh intressitulu laenudelt	10 742	31 377
Tulu kinnisvarainvesteeringutelt	122 822	55 557
Tulu finantsinvesteeringutest õiglasel väärtuses läbi koondkasumiaruande (esmasest arvele võtmisest peale)	733 479	816 076
Kokku	992 706	936 953

Lisa 6. ESINENUD KAHJUNÕUDED

eurodes	Lisa	2021	2020
Makstud kahjud		-16 357 573	-10 880 136
Kahjukäsitluskulud	7	-998 560	-1 039 336
Tagasinõuded ja jääkvara realiseerimisest laekunud summad		975 980	755 763
Hinnanguliselt laekuvad tagasinõuded ja oodatav päästetud vara müügitulu		-110 157	-2 289
Kahjunõuded, bruto kokku		-16 490 310	-11 165 998
Muutus rahuldamata nõuete eraldises		2 116 842	136 161
Esinenud kahjunõuded, bruto		-14 373 468	-11 029 837
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	8	6 207 004	3 980 247
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	8	-2 989 404	-452 338
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		3 217 600	3 527 909
Kokku		-11 155 868	-7 501 928

Lisa 7. TEGEVUSKULUD

eurodes	Lisa	2021	2020
Kahjukäsitluskulud	6	-998 560	-1 039 336
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud		-4 994 328	-4 594 581
Administratiivkulud		-1 955 811	-1 995 588
Finantskulud		-413 091	-162 961
Kinnisvarainvesteeringute halduskulud		-28 900	-39 485
Tegevuskulud kokku		-7 392 130	-6 792 615
Kahjukäsitlus- ja tegevuskulud kokku		-8 390 690	-7 831 951

Tööjõukulud		-3 806 801	-3 985 738
Komisjonitasud vahendajatele		-1 674 092	-1 248 482
Sisse ostetud teenused		-142 425	-126 019
Materiaalse ja immateriaalse vara kulum ja väärtuse langus		-453 201	-413 885
Muud tegevuskulud		-2 419 493	-2 005 535
Kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutus		105 322	-52 292
Kulud kokku		-8 390 690	-7 831 951

Lisa 8. EDASIKINDLUSTUSE TULEM

eurodes	Lisa	2021	2020
Edasikindlustuse osa kindlustusmaksetes	3	-3 686 295	-6 837 687
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	3	-903 919	-150 899
Edasikindlustuse osa makstud hüvitistest	6	6 207 004	3 980 247
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	6	-2 989 404	-452 338
Edasikindlustuse komisjonitasu ja kasumis osalemine	4	1 491 111	1 783 598
Kokku		118 497	-1 677 079

Lisa 9.

MATERIAALNE PÕHIVARA

eurodes	Maa ja ehitised	Muu põhivara	Kokku
SOETUSMAKSUMUS			
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
Soetatud põhivara	0	190 629	190 629
Müüdud põhivara	0	-23 950	-23 950
Maha kantud põhivara	0	-45 322	-45 322
Hindamisaluste muutus	0	-6 964	-6 964
31.12.2021	939 899	1 207 008	2 146 907
AKUMULEERITUD KULUM			
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
Arvestatud kulum	-23 095	-184 560	-207 655
Müüdud põhivara arvestatud kulum	0	4 788	4 788
Maha kantud põhivara arvestatud kulum	0	45 322	45 322
Hindamisaluste muutus	0	4 875	4 875
31.12.2021	-23 095	-184 560	-207 655
JÄÄKMAKSUMUS			
31.12.2020	398 266	535 897	934 163
31.12.2021	375 172	520 715	895 887

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2021 oli 236 943 eurot (2020. aastal 197 536 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	Sõlmimiskulud	Immateriaalne põhivara kokku
---------	----------------------------	--	---------------	------------------------------

SOETUSMAKSUMUS

31.12.2019	3 264 170	0	489 742	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
Sõlmimiskulude muutus	0	0	-52 292	-52 292
31.12.2020	3 368 642	0	437 450	3 806 092
Soetatud põhivara	585 501	0		585 501
Arvestusmetoodika muutus/ümberklassifitseerimine	502 607	0	0	502 607
Sõlmimiskulude muutus	0	0	105 322	105 322
31.12.2021	4 456 750	0	542 772	4 999 522

AKUMULEERITUD KULUM

31.12.2019	-2 641 981	0	0	-2 641 981
Arvestatud kulum	-205 985	0	0	-205 985
Maha kantud immateriaalse põhivara kulum	45 094	0	0	45 094
31.12.2020	-2 802 872	0	0	-2 802 872
Arvestatud kulum	-233 649	0	0	-233 649
Arvestusmetoodika muutus/ümberklassifitseerimine		0	0	-159 935
31.12.2021	-3 196 456	0	0	-3 196 456

JÄÄKMAKSUMUS

31.12.2020	565 770	0	437 450	1 003 220
31.12.2021	1 260 294	0	542 772	1 803 066

Immateriaalse põhivarana on kajastatud tarkvara soetamiseks tehtud kulutused. Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate immateriaalsete põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2021 oli 39 248 eurot (2020. aastal 0 eurot).

KAPITALISEERITUD SÕLMIMISVÄLJAMINEKUD

eurodes	
31.12.2019	489 742
Kapitaliseeritud	1 716 072
Amortiseeritud	-1 768 364
31.12.2020	437 450
Kapitaliseeritud	2 174 030
Amortiseeritud	-2 068 708
31.12.2021	542 772

Lisa 11. KINNISVARAINVESTEERINGUD

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

SOETUSMAKSUMUS

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
Soetamine		0	2 065 147	2 065 147
31.12.2021		44 625	2 589 031	2 633 656

AKUMULEERITUD KULUM

31.12.2019		0	-351 444	-351 444
Arvestatud kulum		0	-11 898	-11 898
31.12.2020		0	-363 342	-363 342
Arvestatud kulum		0	-11 897	-11 897
31.12.2021		0	-375 239	-375 239

JÄÄMAKSUMUS

31.12.2020	19.2	44 625	160 542	205 167
31.12.2021	19.2	44 625	2 213 792	2 258 417

Kontserni kinnisvarainvesteeringuteks on kinnistu Pärnu mnt 16, Tallinn ja Pille 24, Tallinn.

Pärnu mnt 16 kinnistu õiglaseks väärtuseks on juhatuse hinnangul 2 miljonit eurot. Hoone õiglast väärtuse hinnang põhineb 2021. aastal OÜ Kinnisvarabüroo Uus Maa poolt koostatud hindamisaktil. Hoone õiglane väärtus leiti diskonteeritud rahavoogude meetodil, võttes arvesse kehtivaid rendilepinguid, nendes ettenähtud intressimäärasid, turu keskmiseid vakantsuse määrasid ja prognoositud tarbijahinnaindeksi muutust. Tulevaste rahavoogude diskonteerimisel kasutati määra 7,5%. Kinnistu puhul hinnati rendile antud kinnisvara seisukorda, lepingute pikaajalisust.

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% (2020: 34%) ja enda kasutuses olev osa hoonest moodustab 66% (2020: 66%).

Pille 24 kinnistul on tegemist üüritulu teenimise eesmärgil ehitatud majaga. Juhatuse hinnangul on kinnistu õiglaseks väärtuseks soetusmaksumus 2 miljonit eurot, millega ehitised on arvele võetud ja mis ei erine oluliselt turuhinnast. Kinnisvarainvesteeringu otsesed ülalpidamis- ja remondikulud olid 2021. aastal 28 900 eurot (2020: 39 485 eurot).

Lisa 12.

FINANTSINVESTEERINGUD

eurodes	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Aktsiad ja aktsiafondid	12.1	2 623 046	1 895 104
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	12.2	14 498 625	15 673 787
Laenud	12.3	100 000	918 154
Tähtjalised hoiused	12.4	11 164 251	0
Kokku		28 385 922	18 487 045

eurodes	31.12.2021		31.12.2020	
	Õiglane väärtus	Soetusmaksumus	Õiglane väärtus	Soetusmaksumus

FINANTSINVESTEERINGUD ÕIGLASES VÄÄRTUSES MUUTUSEGA LÄBI KOONDKASUMIARUANDE

Kajastatud esmasest arvele võtmisest peale

Aktsiad ja aktsiafondid	2 401 921	2 256 189	1 895 104	1 950 159
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	14 498 625	13 977 720	15 673 787	15 266 817

FINANTSINVESTEERINGUD KORRIGEERITUD SOETUSMAKSUMUSES

Aktsiad, osalused ja aktsiafondid	221 125	1 372	0	0
Laenud	100 000	106 408	918 154	915 989
Tähtjalised hoiused	11 164 251	11 150 000	0	0
Kokku	28 385 922	27 491 689	18 487 045	18 132 965

12.1. Aktsiad ja aktsiafondid

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Noteeritud aktsiad	1 459 502	1 393 027
Noteerimata osad	1 109 521	450 000
Aktsiafondid	25 702	21 231
Kinnisvarafondid	28 321	30 846
Kokku	2 623 046	1 895 104

AKTSIATE JAGUNEMINE VALUUTADE LÕIKES

EUR	2 256 528	1 678 242
USD	206 051	174 829
GBP	107 621	0
SEK	52 846	42 033
Kokku	2 623 046	1 895 104

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

12.2. Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid

<i>eurodes</i>		31.12.2021 Õiglasest väärtuses	31.12.2020 Õiglasest väärtuses
----------------	--	-----------------------------------	-----------------------------------

VÕLAKIRJAD – FIKSEERITUD TULUMÄÄRAGA

Valitsuse ja valitsusasutuste võlakirjad		3 983 525	4 016 543
Finantsasutuste võlakirjad		3 399 038	5 158 545
Muud võlakirjad		6 111 387	5 483 903
Kokku		13 493 950	14 658 991

VÕLAKIRJAD – MUUTUVA TULUMÄÄRAGA

Valitsuse ja valitsusasutuste võlakirjad		189	206
Finantsasutuste võlakirjad		897 500	1 014 590
Muud võlakirjad		106 986	0
Kokku		1 004 675	1 014 796

Võlakirjad kokku	19.2	14 498 625	15 673 787
------------------	------	------------	------------

<i>eurodes</i>	31.12.2021	31.12.2020
----------------	------------	------------

VÕLAKIRJADE JAGUNEMINE VALUUTADE LÕIKES

EUR	13 256 225	14 418 404
NOK	1 242 400	1 255 383
Kokku	14 498 625	15 673 787

VÕLAKIRJA PORTFELLI JAGUNEMINE LUNASTAMISTÄHTAEGADE LÕIKES

Kuni 6 kuud	10 125	1 776 627
6 kuud – 1 aasta	1 047 080	1 874 932
1 – 3 aastat	5 603 808	4 479 621
Üle 3 aasta	7 837 612	7 542 607
Kokku	14 498 625	15 673 787

12.3. Laenud

eurodes		31.12.2021	31.12.2020
HÜPOTECKLAENUD			
Seotud osapooltele tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta		0	7 000
Muud hüpoteeklaenud tähtajaga kuni 3 kuud		60 225	545
Muud hüpoteeklaenud tähtajaga 1 kuni 3 aastat		0	506 243
Kokku		60 225	513 788
MUUD LAENUD			
Laenud tähtajaga kuni 3 kuud		20 500	387 933
Laenud tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta		10 035	2 405
Laenud tähtajaga 1 kuni 3 aastat		9 240	14 028
Kokku		39 775	404 366
Laenud kokku	19.2	100 000	918 154

Väljastatud laenude intressimäärad on vahemikus 4,5% 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 kohustuste täitmist.

12.4. Tähtajalised hoiused

eurodes		31.12.2021	31.12.2020
TÄHTAJALISED HOIUSED KREDIIDIASUTUSTES TÄHTAEGADE LÕIKES			
Tähtaeg kuni 3 kuud		1 909 215	0
Tähtaeg 3 kuud kuni 1 aasta		9 255 036	0
Kokku		11 164 251	0

Tähtajalised hoiused on eurodes.

12.5. Õiglasest väärtuses hinnatavate finantsinstrumentide vastavus IFRS 13 tasemetele

Varad õiglasest väärtuses <i>eurodes</i>	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
31.12.2021				
Aktsiad ja fondiosakud	1 513 525	0	1 109 521	2 623 046
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	13 444 715	1 053 910	0	14 498 625
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

Finantsvarade hindamispõhimõtetes muutusi ei toimunud.

Lisa 13. VARUD

<i>eurodes</i>	31.12.2021	31.12.2020
Varud	526 085	2 318 431
Kokku	526 085	2 318 431

Varudes on kajastatud Tammepärja Arenduse OÜ poolt tehtud kulutused arendatavale kinnistule ja Pille 24 arendusele. Pille 24 arendus valmis ja võeti kasutusele üürimajana. Eelmise aasta lõpul varudes kajastatud soetusmaksumus on kajastatud kinnisvarainvesteeringuna.

Lisa 14. NÕUDED EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTEST

<i>eurodes</i>	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded edasikindlustusest		668 325	547 791
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldises		685 598	1 589 517
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldises		8 845 664	11 835 068
Kokku	19.2	10 199 587	13 972 376

Nõuded edasikindlustusest rahuldatakse tavaliselt aasta jooksul.

Lisa 15. NÕUDED KINDLUSTUSTEGEVUSEST JA MUUD NÕUDED

eurodes		31.12.2021	31.12.2020
Kindlustusvõtjad		71 665	53 014
Kindlustusvahendajad		244 885	217 024
Tagasinõuded ja päästetud vara		708 714	818 871
Maksude ettemaksed		13 356	35 483
Muud viitlaekumised		28 874	17 434
Muud ettemakstud kulud		102 913	97 759
Kokku	19.2	1 170 407	1 239 585

NÕUETE TÄHTAJALINE JAOTUS

Tähtaeg saabumata		1 170 266	1 182 959
Kuni 3 kuud		141	51 226
3 kuni 6 kuud		0	5 400
Kokku		1 170 407	1 239 585

Lisa 16. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

eurodes		31.12.2021	31.12.2020
Sularaha kassades		4 012	6 038
Raha pangakontodel		3 799 446	10 464 538
Kokku	19.2	3 803 458	10 470 576

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID VALUUTADE LÕIKES

EUR		3 652 045	10 235 163
USD		137 423	140 073
NOK		13 990	55 683
GBP		0	32 781
SEK		0	6 876
Kokku		3 803 458	10 470 576

Lisa 17.

OMAKAPITAL JA OMAVAHENDITE NORMATIIV

Kindlustustegevuse seadus sätestab kahjukindlustusandjatele nõuded põhiomavahendite suurusel, samuti nõuded miinimum- ja solventsuskapitali suurusel ning koosseisule. Nõuetekohaste omavahendite suurus peab vastama suurusel, 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 kõikidest omakapitali ja omavahendite suurusel ette nähtud nõuetest.

Omakapitali liikumise aruandes ei kajastata aruandeaastal vähemusosaluse osa, kuna Business Information Systems OÜ ei konsolideerita.

Kapitalijuhtimise põhimõtteid on kirjeldatud [lisas 19](#).

AKTSIAKAPITAL

Seisuga 31.12.2021 on emiteeritud aktsiate arve 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 miinimaalne 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 Kahjukäsitle OÜ äriseadustiku §160 lg.2 vastavat kohustuslikku reservkapitali 1278 eurot.

MUUD RESERVID

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

DIVIDENDID

2021. aastal dividende ei makstud.

Lisa 18.

ETTEVÕTTE POTENTSIAALNE TULUMAKSUKOHUSTUS

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2021 moodustas 20 777 693 eurot (2020: 18 761 453 eurot) ja immateriaalse põhivara bilansiline maksumus 1 803 066 eurot (2020: 1 003 220 eurot).

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 4 743 657 eurot (2020. aastal 4 439 558

eurot), seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 14 230 970 eurot (2020. aastal 13 318 675 eurot). Maksimaalse võimaliku tulumaksu arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja koondkasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2021.

Lisa 19.

RISKID JA RISIKIJUHTIMINE

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 moodustamisel.

Selts juhib 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 mingis piirkonnas kindlustatud objekte ning negatiivselt mõjuda Kontserni rahavoogudele. Et vältida ühe kindlustuslepingu või seotud lepingute tõttu kontsentratsiooni tekkimist, on sisse viidud kontrolliprotseduurid ja underwritingu liimid. Erinevate riskide kulmineerimisohtu käsitletakse peamiselt juhtkonna tasandil, kus antakse selle olulisusele ning tõenäosusele hinnang ja 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 kahjudest, 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 tulenevate kohustiste kontsentratsioon suuremate kindlustusliikide osas.

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

31.12.2021

Liikluskindlustus	12 575	-7 666	4 909
Varakindlustus	4 577	-1 347	3 230
Sõidukikindlustus	2 224	-271	1 953
Muud kindlustusliigid	2 350	-916	1 434
Kokku	21 726	-10 200	11 526

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

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 ja 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>
-------------------------------	---------	-----------------	--	----------------------------------

31.12.2021

Esinenud kahjunõuded neto	11 156	+5%	-558	-2,27
Suur kahju liikluskindlustuses neto			-250	-1,01
Suur kahju varakindlustuses neto			-450	-1,83
Tegevuskulud	7 392	+5%	-370	-1,50

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

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 portfelist 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 juhindudes valitakse erinevate varaklasside jaotus ja nende soetamise meetodid (sh tehingute tegemise tingimused).

Nimetatud varade jaotuse poliitika ehk strateegiline varade jaotus on kindlustustegevusega kaasnevate kohustiste finantsrisi 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 teiste 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 finantsrisi allikas on kindlustusjuhtumi ja selle väljamaksmise ajalisest erinevusest tingitud intressirisk, mis on tururiski allosa. 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 [47](#).

INTRESSIMÄÄRARISK

Intressiriski kannavad lühi- ja pikaajalised finantsvarad ning kohustised, mis on tundlikud intressimäärade muutlikkusele. Intressiriski maandamiseks jälgitakse investeerimisportfellis olevate intressiriskile avatud positsioonide kestvust. Suurem osa Kontserni investeeringutest on paigutatud võlakirjadesse. Fikseeritud intressimääraga finantsinvesteeringud õiglases

väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande on avatud võimalikule intressimäära riskile.

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

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
---------	------------	------------

VÕLAKIRJA PORTFELLI JAGUNEMINE INTRESSIMÄÄRADE LÖIKES

Intressimäär 0,0-2,9%	11 775 984	13 160 912
Intressimäär 3,0-3,9%	641 061	583 658
Intressimäär 4,0-4,9%	289 844	838 319
Intressimäär 5,0-5,9%	812 808	202 858
Intressimäär 6,0-6,9%	938 505	646 347
Intressimäär 7,0-7,9%	30 298	30 297
Intressimäär 8,0-8,9%	10 125	60 978
Intressimäär 11,0-11,9%	0	150 418
Kokku	14 498 625	15 673 787

tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
--------------------	------------	------------

INTRESSIMÄÄRA MUUTUSE MÕJU OMAKAPITALILE JA KASUMILE

Intressikõvera muutus +50 baaspunkti	-377	-210
Intressikõvera muutus -50 baaspunkti	-183	-136
Intressikõvera muutus +100 baaspunkti	-570	-416
Intressikõvera muutus -100 baaspunkti	+300	-205
Intressikõvera muutus +200 baaspunkti	-943	-813
Intressikõvera muutus -200 baaspunkti	+343	-270

VALUUTARISK

Valuutarisk on valuutakursside muutustest tulenev potentsiaalne kahjum.

Kursimuutustest tulenevate riskide maandamisega eraldi ei tegeleta, kuna muudes valuutades laekuvad kind-

lustumaksed moodustavad suhteliselt 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.

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2021	31.12.2020
---------------------------	------------	------------

AKTSIA- JA AKTSIAFONDIDE HINDADE MUUTUSE VÕIMALIK MÕJU OMAKAPITALILE JA KASUMILE

Aktsiahinnad +10%	262	189
Aktsiahinnad +20%	525	379
Aktsiahinnad -10%	-238	-189
Aktsiahinnad -20%	-477	-379

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. Krediidiriske jälgitakse järjepidevalt ning neist antakse aru juhatusele ja nõukogule. Võlakirjade portfelli jaguneb võlakirjaemitentide reitingu järgi järgmiselt:

Standard & Poor's	Moody's	31.12.2021	31.12.2020
AAA	Aaa	1 242 400	1 255 383
A	A	859 514	880 029
BBB	Baa	7 697 102	9 629 134
BB	Ba	1 061 374	1 047 440
Reitinguta		3 638 235	2 861 801
Kokku		14 498 625	15 673 787

KONTSESTRATSIOONIRISK

Kontsestratsioonirisk on kõikide riskide akumuleerumine ühele vastaspoolele, majandusvaldkonnale või geograafilisele piirkonnale. Ebapiisavalt hajutatud varade ja/või kohustiste portfelliga on seotud suurema kahjumi risk. Riski kontsestratsioon puudutab peamiselt üksikute vastaspoolte investimisportfelliga seotud turu- ja krediidiriske. Kõrvalolev tabel näitab turu- ja krediidiriskide kontsentreerumist viies suuremas üksikus vastaspooles ja varaklassides.

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.

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

Alljärgnev tabel näitab varade ja kohustiste maksimaalset avatust erinevatele finantsriskidele.

eurodes	Hoiused	Võlakirjad
31.12.2021		
COOP Pank AS	11 485 206	0
Luminor	422 282	709 117
Eesti Energia	0	1 041 322
Stora Enso OYJ	0	1 036 587
Aegon	0	897 500
Kokku	11 907 488	3 684 526

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

eurodes	Finantsrisk	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
---------	-------------	------	------------	------------

FINANTSVARAD ÕIGLASES VÄÄRTUSES MUUTUSEGA LÄBI KOONDKASUMIARUANDE

Aktsiad ja aktsiafondid	Tururisk, likviidsusrisk	12.1	2 623 046	1 895 104
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	Tururisk, intressirisk, likviidsusrisk, intressirisk, krediidirisk	12.2	14 498 625	15 673 787

FINANTSVARAD KORRIGEERITUD SOETUSMAKSUMUSES

Laenuid ja tähtajalised hoiused	Krediidirisk	12.3, 12.4	100 000	918 154
Nõuded edasikindlustuslepingutest	Krediidirisk	14	10 199 587	13 972 376
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	Krediidirisk	15	1 170 407	1 239 585
Raha ja raha ekvivalendid	Krediidirisk	16	3 803 458	10 470 576

Kokku avatud finantsriskidele			32 395 123	44 169 582
-------------------------------	--	--	------------	------------

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 ettenägematutest või teadmata seadusandlikest muudatustest, nende vales tõlgendamisest kuni murrangu-teni poliitikas ja muutuvate ühiskonnaliikmete vajadustega ning tulenevad otseselt välistest põhjustest ega ole otseselt ettevõtte kontrolli all. Operatsiooniriski poliitika elluviimise eest vastutab ettevõtte juhatus, 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 ja mentorluse protsessi viiakse vastav teadmine ning oskused inimesteni. Arutelud ja hindamised protokollitakse ning 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 jaotamata kasumist. Kontsern hindab oma kapitalinõudeid vastavalt seadusest tulenevatele nõuetele ning võttes arvesse ettevõtte strateegilisi eesmärgi (vt 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 nõuetekohaste põhiomavahendite suurusele (KindITS §55-60), 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. 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 2021. aasta lõpu seisuga finantsaruannetes kajastatud kindlustustehniliste eraldiste suurus õiged ning piisavad katmaks kindlustusportfelli tulenevaid tulevikukohustusi. Kindlustustehnilised eraldised on arvatud tuginedes aruandekuupäevaks teadaolevale informatsioonile kindlustusportfelli sisalduvate riskide kohta ning vastavalt üldtunnustatud kindlustusmatemaatiliste arvutuste printsiipidele ja ettevõtte sisemistele juhenditele.

<i>tuhandetes eurodes</i>	Kehtivuse esimene aasta												
Kumulatiivsete kahjude hinnang	Enne 2011	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Kokku
1 aasta lõpul pärast poliisi kehtivuse alguse aastat		7 572	9 239	10 577	10 601	13 407	11 982	13 210	13 330	12 537	13 261		
2 aastat		7 550	9 281	10 240	10 378	13 032	11 612	13 017	13 063	12 041			
3 aastat		14 082	9 093	9 991	9 982	12 655	11 317	12 438	12 736				
4 aastat		14 094	8 925	9 922	11 333	12 707	11 391	11 879					
5 aastat		13 958	8 894	9 905	12 827	12 662	11 110						
6 aastat		14 162	8 816	9 812	13 146	12 981							
7 aastat		14 139	8 846	9 827	13 169								
8 aastat		14 010	8 813	9 766									
9 aastat		13 974	8 845										
10 aastat		13 958											
Kumulatiivsete kahjude hinnang		13 958	8 845	9 766	13 169	12 981	11 110	11 879	12 736	12 041	13 261		
1 aasta lõpul tehtud hinnangu adekvaatsus seisuga 31.12.2021		54%	104%	108%	80%	103%	108%	111%	105%	104%			
Väljamakseid kokku seisuga 31.12.2021		10 031	8 568	9 222	13 073	11 931	10 819	11 796	12 403	11 536	10 855	6 578	
Rahuldamata nõuete eraldis seisuga 31.12.2021	1581	3927	277	544	96	1050	291	83	333	505	2406	4364	15 457

Lisa 21.

KOHUSTUSED KINDLUSTUSLEPINGUTEST
JA EDASIKINDLUSTUSE OSA

eurodes	31.12.2021	31.12.2020	Muutus 2021
BRUTO			
Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	7 581 331	11 254 825	-3 673 494
Jooksva aastal toimunud kahjude eraldis	4 327 510	2 441 800	1 885 710
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	48 606	86 693	-38 087
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	952 552	746 336	206 216
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	2 546 977	3 041 708	-494 731
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	0	2 456	-2 456
Ettemakstud preemiate eraldis	6 269 426	5 364 662	904 764
Kokku	21 726 402	22 938 480	-1 212 078
EDASIKINDLUSTAJA OSA			
Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	5 701 998	8 707 769	-3 005 771
Jooksva aastal toimunud kahjud eraldis	1 128 605	814 561	314 044
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	38 885	70 412	-31 527
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	265 578	239 208	26 370
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	1 710 598	2 002 136	-291 538
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	0	982	-982
Ettemakstud preemiate eraldis	685 598	1 589 517	-903 919
Kokku	9 531 262	13 424 585	-3 893 323
NETO			
Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	1 879 333	2 547 056	-667 723
Jooksva aastal toimunud kahjud eraldis	3 198 905	1 627 239	1 571 666
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	9 721	16 281	-6 560
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	686 974	507 128	179 846
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	836 379	1 039 572	-203 193
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse pensionieraldis	0	1 474	-1 474
Ettemakstud preemiate eraldis	5 583 828	3 775 145	1 808 683
Kokku	12 195 140	9 513 895	2 681 245

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 01.01.2021	5 364 662	-1 589 517	3 684 644
Kogutud kindlustusmaksed	23 197 686	-3 686 295	19 511 391
Teenitud kindlustusmaksed aasta jooksul	-22 292 922	5 961 410	-16 331 512
Seisuga 31.12.2021	6 269 426	685 598	6 955 024
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

21.2. Rahuldamata nõuete eraldis

<i>eurodes</i>	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Seisuga 01.01.2021	17 573 818	-11 835 068	5 738 750
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud enne aruandeaastat	-6 181 684	4 152 456	-2 029 228
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud aruandeaastal	-11 034 646	2 054 548	-8 980 098
Enne aruandeaastat toimunud kahjude ümberhindamine	-1 215 220	231 131	-984 089
Aruandeaastal toimunud kahjud	16 314 708	-3 448 731	12 865 977
Seisuga 31.12.2021	15 456 976	-8 845 664	6 611 312
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

Lisa 22. KOHUSTUSED EDASIKINDLUSTUSEST

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Võlgnevus edasikindlustajatele	352 481	402 546
Edasikindlustaja osa tagasinõuetes ja päästetud varas	263 750	455 628
Edasikindlustaja osa kapitaliseeritud sõlmimiskuludes	88 618	304 509
Kokku	704 849	1 162 683

Kohustised edasikindlustusest on lühiajalised (kuni 12 kuud).

Lisa 23. KOHUSTUSED OTSESEST KINDLUSTUSTEGEVUSEST

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Kindlustusvõtjate ettemaksed	501 951	390 793
Võlgnevus kindlustusvahendajatele	147 743	114 708
Muud kohustised	15 143	16 522
Kokku	664 837	522 023

Kõik kohustised kindlustustegevusest on lühiajalised (kuni 12 kuud).

Lisa 24. VIITVÕLAD JA MUUD ETTEMAKSTUD TULUD

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Võlgnevus töötajatele	623 944	613 682
Puhkusetasu kohustis	153 903	201 650
Käibemaks	37 055	24 868
Üksikisiku tulumaks	75 607	76 616
Sotsiaalmaks	140 875	143 186
Töötuskindlustusmaks	8 566	9 087
Kogumispensionikindlustuse kohustis	4 858	6 840
Ettevõtte tulumaks	3 717	4 350
Võlad hankijatele	311 008	101 964
Ettemakstud tulud	0	319 788
Kokku	1 359 533	1 502 031

Kõik viitvõlad on lühiajalised (kuni 12 kuud).

Lisa 25. RENDIARVESTUS

25.1. Kasutusõiguse varad

Kontsern kajastab rendilepinguid kasutusõiguse varana ja vastava kohustisena kuupäeval, mil renditav vara on kasutamiseks saadaval. Varana hinnatakse lepinguid, mis on tähtajalised ning tähtajatud, mida soovitakse pikendada. Rendikohustiste aluseks olevate tähtajaliste rendilepingute kehtivuse lõpp on vahemikus 31.12.2021 kuni 30.11.2027. Hindamisel oleme arvestanud, et oleme lepingus lepingu tähtajani või kolm aastat bilansi kuupäevast.

Tarbijahinnaindeksi kasvule vastavalt on õigus rendimakset iga-aastaselt muuta üheksal rendileandjal kaheteistkümnest. Rendilepingutel garanteeritud jääkväärtused puuduvad. Salva mõõdab rendikohustist järelejäanud rendimaksete nüüdisväärtuses, mida diskonteeritakse rentniku alternatiivse laenuintressimääraga esmase rakendamise kuupäeval. Kasutatud diskontomäär on 1,9%.

eurodes

KASUTUSÕIGUSE VARAD

Soetusmaksumus 31.12.2020	1 074 462
Akumuleeritud kulum 31.12.2020	-483 269
Jääkmaksumus 31.12.2020	591 193
Rendiperioodi muutusest või indeksi muutusest tulenev muutus	521 353
Amortisatsioon	-271 717
Soetusmaksumus 31.12.2021	1 595 815
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	-754 986
Jääkmaksumus 31.12.2021	840 829

RENDIKOHUSTUSED

Jääk 31.12.2020	595 293
Rendikohustiselt arvestatud intress (kajastatud sõlmiskuludes)	-8 664
Rendikohustuse vähenemine	278 009
Jääk 31.12.2021	864 638

Lühiajaliste rendilepingute kulud	32 691
Väikese alusvara väärtusega rentide kulu	19 807

25.2. Rendile antud varad

Aruandeperioodil on konsolideeritud aruandes kajastatud muid rendituluseid ja ruumide üüritulu.

eurodes	2021	2020
Kontoriruumide üüritulu	24 429	55 557

JÄRGMISTE PERIOODIDE KONSOLIDEERITUD ÜÜRITULUD MITTEKATKESTATAVATELT LEPINGUTELT

eurodes	
Kuni 1 aasta	12 480

Lisa 26.

ERALDISED JA POTENTSIAALSED KOHUSTISED

Salva Kindlustuse AS vastu on esitatud kindlustuskahjudega seotud haginõudeid summas 8,7 miljonit eurot, millest hüvitamisele võib kuuluda hinnanguliselt kuni 3,2 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%, Erasikud 10%;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtjaid;
- seltsi juhtkonna ja nõukogu liikmeid ja nendega seotud ettevõtteid.

27.2. Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega

Juhtkonna liikmete ja nendega seotud ettevõtetega on 2021. aasta jooksul sõlmitud kindlustuslepinguid kogukindlustusmaksetega summas 14 993 eurot, makstud hüvitisi summas 4 163 eurot ning ostetud muid teenuseid summas 30 553 eurot. Juhatuse liikmete palgakulud moodustasid 336 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 31.12.2021 seisuga 13 761 eurot (31.12.2020: 23 978 eurot). Muudelt seotud isikutelt osteti teenuseid summas 30 553 eurot.

Business Information Systems OÜ arendas Salva Kindlustuse AS infosüsteemi mahus 321 tuhat eurot ja osutas muid teenuseid summas 76 tuhat 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 Kahjukäsitletluse OÜ	Tammepärja Arenduse OÜ	Pille 24 OÜ
Tegevusala	Kindlustusjuhtumite käsitlemine, sõidukite rent ja remont, kinnisvarahaldus	Kinnisvaraarendus	Kinnisvaraarendus
Asutatud	septembris 1997	mais 2018	detsember 2019
Osalus %	100	100	100
Osakapital	2 556	2 500	2 500
Soetusmaksumus	2 556	2 500	2 500

Lisa 29. EMAETTEVÕTTE KONSOLIDEERIMATA PÕHIARUANDED NAGU NEED ON NÕUTUD EESTI RAAMATUPIDAMISE SEADUSES

Salva Kindlustuse AS koondkasumiaruanne

eurodes	2021	2020
TULUD		
Bruto kindlustusmaksed	23 211 607	20 453 627
Edasikindlustuse osa kindlustusmaksetes	-3 686 295	-6 837 687
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	-904 764	337 804
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	-903 919	-150 899
Teenitud kindlustusmaksed netona edasikindlustusest	17 716 629	13 802 845
Teenus- ja komisjonitasu tulu	1 491 111	1 783 598
Investeeringute netotulu	1 792 029	1 609 668
Muud äritulud	102 958	48 015
Tulud kokku	21 102 727	17 244 126
KULUD		
Kahjunõuete kogusumma	-17 216 330	-11 697 786
Edasikindlustaja osa kahjunõuetes	6 207 004	3 980 247
Muutus rahuldama nõuete eraldises	2 116 842	136 161
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	-2 989 404	-452 338
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	-11 881 888	-8 033 716
Sõlmimiskulud	-4 994 328	-4 574 134
Administratiivkulud	-1 960 122	-2 047 447
Finantskulud	-167 944	-136 313
Tegevuskulud kokku	-7 122 394	-6 757 894
Aruandeperioodi kasum	2 098 445	2 452 516
Aruandeperioodi koondkasum	2 098 445	2 452 516

Salva Kindlustuse AS finantsseisundi aruanne

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
VARAD		
Materiaalne põhivara	353 828	336 684
Immateriaalne põhivara	1 803 066	1 345 892
Rendile võetud varad	840 829	591 193
Tütarettevõtjad	5 484 264	4 382 068
Finantsinvesteeringud	27 273 579	17 395 277
Nõuded edasikindlustuslepingutest	10 199 587	13 972 376
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	1 146 501	1 183 904
Raha ja raha ekvivalendid	2 805 064	10 063 852
Kokku varad	49 906 718	49 271 246
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	19 088 614	16 636 098
Jooksva aasta kasum	2 098 445	2 452 516
Omakapital kokku	24 771 487	22 673 042
Rendikohustised	864 638	595 293
Kohustised kindlustuslepingutest	21 726 402	22 938 480
Kohustised edasikindlustusest	704 849	1 162 683
Kohustised otsesest kindlustustegevusest	664 837	522 023
Muud kohustised	82 730	515 118
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	1 091 775	864 607
Kohustised kokku	25 135 231	26 598 204
Kokku kohustised ja omakapital	49 906 718	49 271 246

Salva Kindlustuse AS rahavoogude aruanne

eurodes	2021	2020
Rahavood äritegevusest	-6 518 452	236 984
Laekunud kindlustusmaksed	21 715 870	19 289 595
Makstud hüvitisi ja kahjukäsitluskulusid	-17 114 227	-11 235 501
Tasutud edasikindlustusandjatele	3 433 509	-1 593 793
Makstud tegevuskuludeks	-5 004 682	-5 217 499
Aktsiate ja muude osaluste soetus	-566 726	-585 722
Aktsiate ja muude osaluste müük	458 974	609 289
Soetatud fikseeritud tulumääraga väärtpabereid	-3 763 616	-8 739 972
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist	4 935 028	4 473 657
Antud laenud	-231 000	-1 194 300
Antud laenude tagasimaksed	522 900	135 097
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	-11 150 000	0
Laekunud tähtajalistest hoiustest	0	4 000 000
Saadud intressid	334 691	382 987
Saadud dividendid	23 990	23 020
Makstud investeeringute kulud	-113 163	-109 874
Rahavood investeerimistegevusest	-740 336	-468 333
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-740 336	-483 233
Materiaalse põhivara müük	0	14 900
Rahavood kokku	-7 258 788	-231 349
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	10 063 852	10 295 201
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 805 064	10 063 852

Salva Kindlustuse AS omakapitali muutuste aruanne

Eurodes	Aktsiakapital	Reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
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
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	2 098 445	2 098 445
Seisuga 31.12.2021	3 200 000	320 000	64 428	21 187 059	24 771 487

JUHATUSE ALLKIRJAD 2021. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Salva Kindlustuse AS juhatus on koostanud 2021. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Tiit Pahapill	juhatuse esimees	/ allkirjastatud digitaalselt/	14.03.2022
Urmas Kivirüüt	juhatuse liige	/ allkirjastatud digitaalselt/	14.03.2022
Irja Elias	juhatuse liige	/ allkirjastatud digitaalselt/	14.03.2022
Kaupo Kalev	juhatuse liige	/ allkirjastatud digitaalselt/	14.03.2022
Andres Lõhmus	juhatuse liige	/ allkirjastatud digitaalselt/	14.03.2022



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Salva Kindlustuse AS aktsionäridele

Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud Salva Kindlustuse AS (ettevõtte) ja tema tütaretevõtjate (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2021, 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 lehekülgedel 13 kuni 49 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

Viisime 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 arvestusekspertide 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

Peamised auditi asjaolud on asjaolud, mis olid meie kutsealase otsustuse kohaselt käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi seisukohast kõige märkimisväärsed. Neid asjaolusid käsitlesime konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditi kontekstis ja selle kohta arvamusel kujundamisel ning me ei esita nende asjaolude kohta eraldi arvamust.

Rahuldamata nõuete eraldis	
Rahuldamata nõuete eraldise saldo konsolideeritud finantsseisundi aruandes seisuga 31.12.2021 oli 15 456 976 eurot ning konsolideeritud koondkasumiaruandes kajastatud rahuldamata nõuete eraldise muutus 2 116 842 eurot. Vaata konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa 2.4. ja 2.22 (raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted) ning lisa 21 (Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse osa).	
Peamine auditi asjaolu	Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti
Kindlustustehnilised eraldised moodustavad ühe kõige olulisema osa kindlustusseltsi finantsseisundi aruandes kajastatud kohustustest. Kindlustustehnilised eraldised seisuga 31.12.2021 koosnesid ettemakstud preemiate eraldisest	Kindlustustegevusest tulenevate eraldiste auditeerimisel kaasasime oma auditi meeskonda ka aktuaarid. Koostöös aktuaaridega hõlmasid meie auditiprotseduurid muuhulgas järgmist: hindasime, kas rahuldamata nõuete eraldiste arvutamiseks kasutatavad meetodid on



summas 6 269 426 eurot ja rahuldamata nõuete eraldisest summas 15 456 976 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 mudeleid, mis kasutavad erinevaid sisendeid nagu teenitud kindlustuspreemia, kahjusuhe, kahju teatamise perioodi pikkus ning eeldatava kahju suurus. Oleme hinnanud ka reserve arutamiseks aluseks olevate andmete täielikkuse ning kvaliteedi meie auditi oluliseks valdkonnaks.	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 infole; • 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 sisaldab tegevusaruannet, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeaudiitori 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 lahkneb oluliselt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

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 ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.



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 Euroopa Liit on need vastu võtnud 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, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas grupi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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

Vandeauditiitori 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 vandeauditiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. 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 auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse 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 märkimisväärset kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori 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 auditiarvamuse eest.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mistahes 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 31.12.2021 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruannet. Audiitorteenust oleme osutanud katkematult kokku viis aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31.12.2017-31.12.2021.

Me kinnitame, et:

- meie auditiarvamus on kooskõlas ettevõtte auditikomiteele esitatud täiendava aruandega;
- me ei ole osutanud grupile 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

Vandeaudiitori number 459

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 17

Tallinn, 14.03.2022

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	19 012 406
2021. aasta puhaskasum	1 965 287
Immateriaalne vara bilansilises maksumuses	- 1 803 066
Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2021:	19 174 627
Juhatus teeb ettepaneku:	
Dividendideks	0
Jätta jaotamata	19 174 627

Tiit Pahapill juhatuse esimees / allkirjastatud digitaalselt/ 14.03.2022

Urmas Kivirüüt juhatuse liige / allkirjastatud digitaalselt/ 14.03.2022

Irja Elias juhatuse liige / allkirjastatud digitaalselt/ 14.03.2022

Kaupo Kalev juhatuse liige / allkirjastatud digitaalselt/ 14.03.2022

Andres Lõhmus juhatuse liige / allkirjastatud digitaalselt/ 14.03.2022