



SALVA KINDLUSTUSE AS MAJANDUSAASTA ARUANNE

2015



Sisukord

Salva Kindlustuse AS üldandmed	3
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	14
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	14
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	15
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	16
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	17
Raamatupidamise aastaaruande lisad	18
1. Ettevõtte üldandmed	18
2. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	18
2.1. Koostamise alused	18
2.2. Peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõte	18
2.3. Arvestuspõhimõtete muudatused	26
2.4. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud hinnangud ja eeldused	29
3. Tulud kindlustuspreemiatest netona edasikindlustusest	31
4. Teenus- ja komisjonitasu tulu	32
5. Investeeringute netotulu	32
6. Muud äritulud	32
7. Esinenud kahjunõuded	33
8. Tegevuskulud	34
9. Dividendide tulumaks	34
10. Edasikindlustuse tulem	35
11. Materiaalne põhivara	35
12. Immateriaalne põhivara/Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	36
13. Finantsinvesteeringud	37
13.1. Aktsiad ja aktsiafondid	38
13.2. Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	39
13.3. Laenud	40
13.4. Tähtajalised hoiused	41
13.5. Finantsinstrumentide õiglase väärtuse hindamine vastavalt IFRS 13 tasemetele	41
14. Nõuded edasikindlustuslepingutest	42
15. Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	42
16. Raha ja raha ekvivalendid	43
17. Omakapital ja omavahendite normatiiv	43
18. Salva Kindlustuse AS riskipoliitika- ja juhtimine	44
19. Kahjude kujunemine	51
20. Kohustused kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse osa	52
20.1. Ettemakstud preemiate eraldis	53
20.2. Rahuldamata nõuete eraldis	53
21. Kohustused edasikindlustusest	54
22. Kohustused otsesest kindlustustegevusest	54
23. Viitvõlad ja muud ettemakstud tulud	54
24. Kasutusrent	55
25. Eraldised ja potentsiaalsed kohustused	56
26. Tehingud seotud osapooltega	56
27. Tütarettevõtted	57
28. Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded nagu need on nõutud Eesti Raamatupidamise Seaduses	58
Juhatuse allkirjad 2015. aasta majandusaasta aruandele	62
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	63
Kasumi jaotamise ettepanek	64

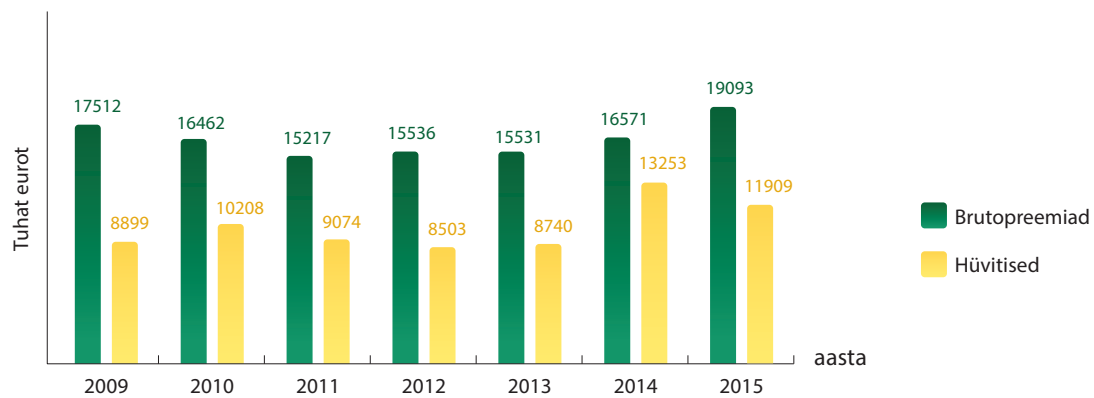
SALVA KINDLUSTUSE AS ÜLDANDMED

Ärinimi:	Salva Kindlustuse AS
Aadress:	Pärnu mnt.16, 10141 Tallinn
Äriregistri kood:	10284984
Telefon:	+372 6800 500
Faks:	+372 6800 501
Elektronpost:	salva@salva.ee
Interneti kodulehekülg:	http://www.salva.ee
Põhitegevusala:	kahjukindlustus
Majandusaasta algus:	01.01.2015
Majandusaasta lõpp:	31.12.2015
Tegevjuht:	Tiit Pahapill
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS

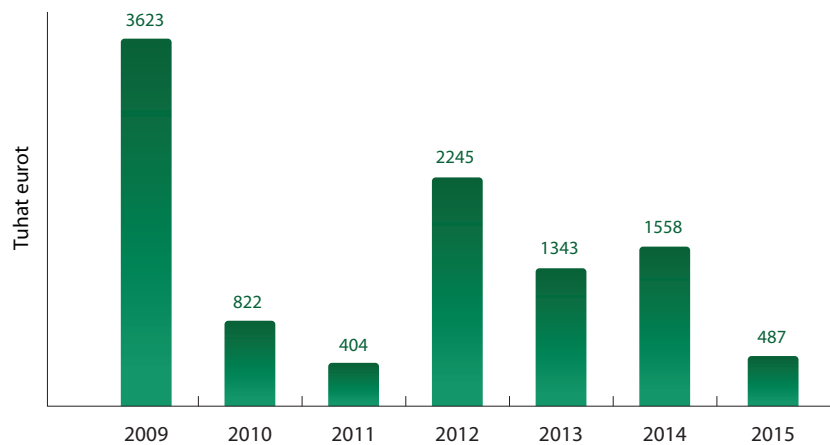
TEGEVUSARUANNE

Tähtsamad näitajad

Brutopreemiad ja hüvitised



Kasum



Töötajate arv



Visioon, missioon ja strateegia

Visioon

Olla klientide silmis hea kodumaise kindlustusseltsi võrdkujuks.

Missioon

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

Väärtused

Tugevad kahepoolsed kliendisuhted

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

Motiveeriv töökeskkond

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

Kvaliteetne ja usaldusväärne teenus

Tagame pakutava kindlustusteenuse 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) on tegev Eesti kahjukindlustusturul aastast 1993 ning on pea kahekümne kolme tegevusaastaga tõusnud üheks juhtivamaks täisteenust pakkuvaks kahjukindlustusseltsiks Eestis. Selts on registreeritud ja tegutseb peamiselt Eestis. 2015. aastal alustasime kindlustusteenuse pakku mist ka piiriüleselt.

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

Peame oluliseks maakondades kindlustuskompetentsi hoidmist ning esinduste ja müügipunktide edendamist. Seltsi esindused (8) ja müügipunktid (8) asuvad üle Eesti ja peakontor Tallinnas.

Salva Kindlustuse AS konsolideerimisgruppi kuuluvad äriühingud



Salva Kahjukäsitle OÜ osutab kindlustusjuhtumite käsitlemise, sõidukite rendi, varade halduse teenust ematevõttele. Business Information Systems OÜ osutab tarkvara arenduse teenust peamiselt Salva Kindlustuse AS-le.

Majanduskeskkond

2015. aastal kasvas Eesti majandus esialgsel andmetel 1,2%, mis tulenes peamiselt eratarbimise tugevast kasvust. Tarbijate kindlustunde püsimine ja palgakasv on olnud kasvu mootoriks. Eelmisel aastal kasvatasid lisaks palgatulu tugevale kasvule elanike ostujõudu ka mitmed erakorralised tegurid nagu jõuline tööjõumaksude langetamine, lastetoetuste tõus ja mootorikütuse odavnemine.

Tagasihoidliku majanduskasvu mõjutasid negatiivselt mitmed Eesti majanduskeskkonnast sõltu-

matud ebasoodsad tegurid nagu soe ilm, mis kahandas energeetikasektori lisandväärtust ning madal nafta hind maailmaturul, mis pärssis põlevkivi toodangumahte ja müügihindu. Vähenes väliskaubandusmaht seoses langusega peamistel eksporditurgudel.

Kokkuvõtteks ootame 2016. aastalt ettevaatlikku elavnemist, kuid samas sõltume siiski selgelt Eesti kaubanduspartnerite majanduslikust käekäigust.

Kahjukindlustusturg

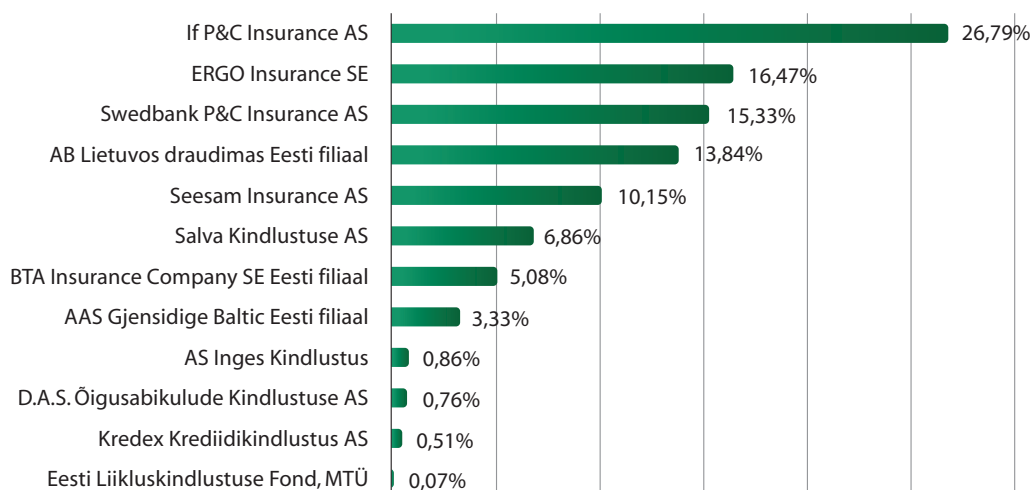
Eesti kahjukindlustusseltsid ja filiaale kogusid 2015. aastal Eesti kindlustusturul preemiaid kokku 278 806 tuh eurot. 2014. aastaga võrreldes on preemiate maht suurenenud 6,65% võrra (2014. aastal 261 414 tuh eurot).

Kahjukindlustusturul on suurim osakaal mootorsõidukitega seotud kindlustusliikidel - kohustuslik liikluskindlustus (osakaal 25%), vabatahtlik sõidukikindlustus (osakaal 34%). Varakindlustuse osa moodustab 26% ning ülejäänud kindlustusliigid kokku 15% kahjukindlustusturust. 2015. aasta

jooksul väljamakstud kahjuhüvitiste maht oli 161 325 tuh eurot, mis on eelmise aastaga võrreldes kasvanud 9% (2014. aastal 148 539 tuh eurot).

Kindlustuspreemiate struktuur ei ole viimastel aastatel muutunud. Sama struktuur kajastub kahjude väljamaksetes, mille väljamaksutase 2015. aasta lõpuks oli 58% (2014. aastal 57%).

Eesti Statistikaameti andmetel olid kahjukindlustusseltside ja välisfiliaalide osad kogutud preemiates 2015. aastal:



2015. aastal jätkas Eesti kahjukindlustusturg kasvu – sarnaselt aastatele 2013 ja 2014, kujunes 2015. aasta kasvuks 7%, mis näitab, et Eesti majanduskeskkond jätkuvalt soosib nii eraisikute kui ka ettevõtete kindlustushuvi ja kindlustunde tõus on stabiilne.

2015. aasta ilmastik oli soodne eriti varakindlustuse riskide osas ja olulisi loodusest tulenevaid suuri kahjusündmuseid ei toimunud. Seevastu liikluskindlustusturg tervikuna püsib juba mitmendat aastat tehnilises kahjumis ja ei tohiks rahuldada ühegi kindlustusandja ootusi. Hüvitiste suurenemist toetab remondihindade tõus ja liiklusõnnetuste sageduse kasv, kuid tiheda konkurentsiiga liikluskindlustuse turul ei jõua hinnad kahjuolukorraga sammu pidada.

2016. aastalt ootame eelneva aastaga sarnast kasvutrendi, mida peaks toetama liikluskindlustuse oodatav hinnatõus, kuna 10%lise kahjumiga tegutsemine ei ole pikas perspektiivis jätkusuutlik ja võib tuua kaasa teenuse kvaliteedi languse.

2015. aasta oli ettevalmistav aasta üleminekuks uutele üleeuroopalistele solventsusnõuetele (Solvency II), mille käigus kindlustusseltsid olid sunnitud suuremat rõhku panema oma siseregulatsiooni korrastamisele ja raporteerimisvõimekuse parandamisele. Uued solventsusnõuded ja Solventsus II aruandluskohustus rakendus täies mahus koos uue kindlustustegevuse seaduse kehtivuse algusega 1. jaanuarist 2016.

Tulemused

Salva Kindlustuse AS 2015. aasta konsolideeritud kasumiks kujunes 487 tuh eurot (2014. aasta kasum oli 1 558 tuh eurot).

Kindlustustegevuse kasumiks kujunes 535 tuh eurot. Eelmise aasta sama perioodi kasum oli 1 599

tuh eurot. Kindlustustehnilist tulemust mõjutas eelkõige kahjususe suurenemine liikluskindlustuses, mis tingis edasikindlustuskomisjonide vähenemise. Negatiivselt mõjutas tulemust ka kasvanud müügiga seotud vahendustasude kasv.

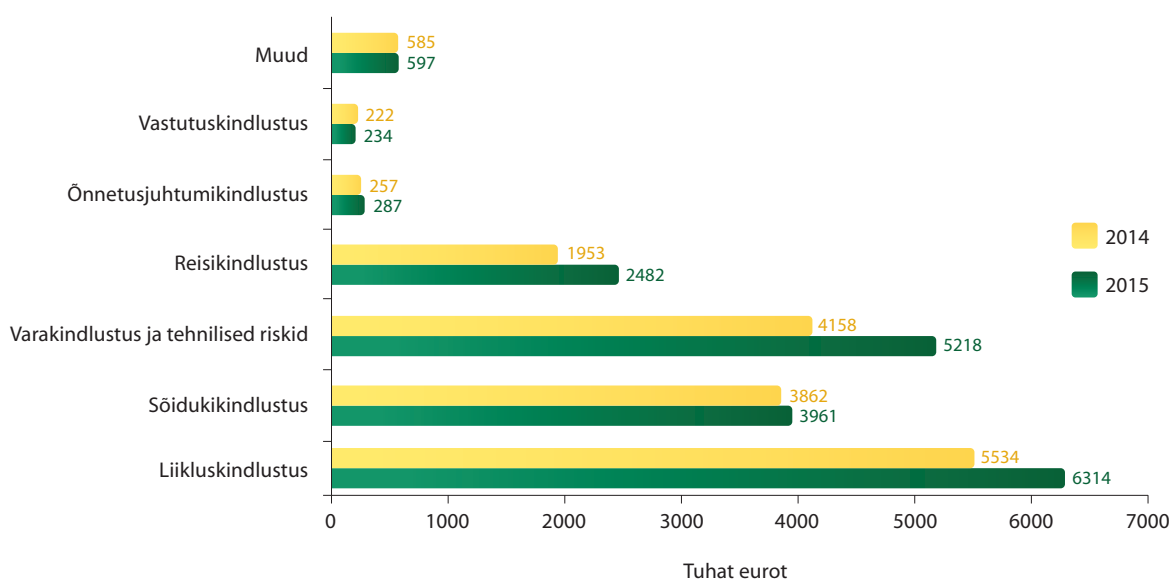
Tulud

2015. aastal kasvasid tulud kokku võrreldes eelmise aastaga 8%. Kasv on peamiselt seotud kindlustuspreemiate kasvuga. Tulude hulgas kajastatud teenitud preemiad netona edasikindlustusest kasvasid 9%, muud tululiigid oluliselt ei muutunud.

Ettevõtte brutopreemiate kogusumma suurenes aastaga 15% ja moodustas 19 093 tuh eurot

(2014. aastal 16 571 tuh eurot). Kindlustuspreemiad kasvasid pea kõigis kindlustusliikides. Turust kiiremini kasvasid kindlustusmaksed reiskindlustuses ja varakindlustuses. Tihenes koostöö pea kõikide suuremate reisibüroodega, mille tulemusena kasvas reiskindlustuse müük 27% võrra. Tänu tegutsemisele piiriülese kindlustusandjana, kasvas varakindlustuse maksete maht 25%.

Bruto preemiad



Kahjunõuded ja tegevuskulud

Kahjunõuded vähenesid 10% ja moodustasid 11 909 tuh eurot (2014. aastal 13 253 tuh eurot). Sealhulgas kahjude väljamaksed suurenesid võrreldes eelmise aastaga 12%, kahjukäsitluskulud kasvasid 1% ja tulu tagasinõuetest ning jääkvarast vähenes 55%.

Rahuldatud kahjunõuete arv moodustas 2015. aastal 9 919 ning suurenes võrreldes eelmise aastaga 25% (2014. aastal 7 966 tk).

Kahjujuhtumite koguarv on suurim osakaal sõidukikindlustusega seotud kahjujuhtumitel – liikluskindlustuse kahjujuhtumid moodustavad 36% ja vabatahtliku sõidukikindlustuse kahjud 26% kahjujuhtumite arvust. Varakindlustuse kahjude osatähtsus kasvab jätkuvalt ja on kasvanud 13%-lt 16%-le.

Aasta alguses kehtima hakanud liikluskindlustuseadus, mis võimaldas liiklusavariis kahjukannatanutel pöörduda mitte süüdlase kindlustusseltsi, vaid enda kindlustusseltsi, võeti klientide poolt hästi vastu. Umbes veerand Salva Kindlustuse poolt käsitletud liikluskahjustest olid seotud olukor-

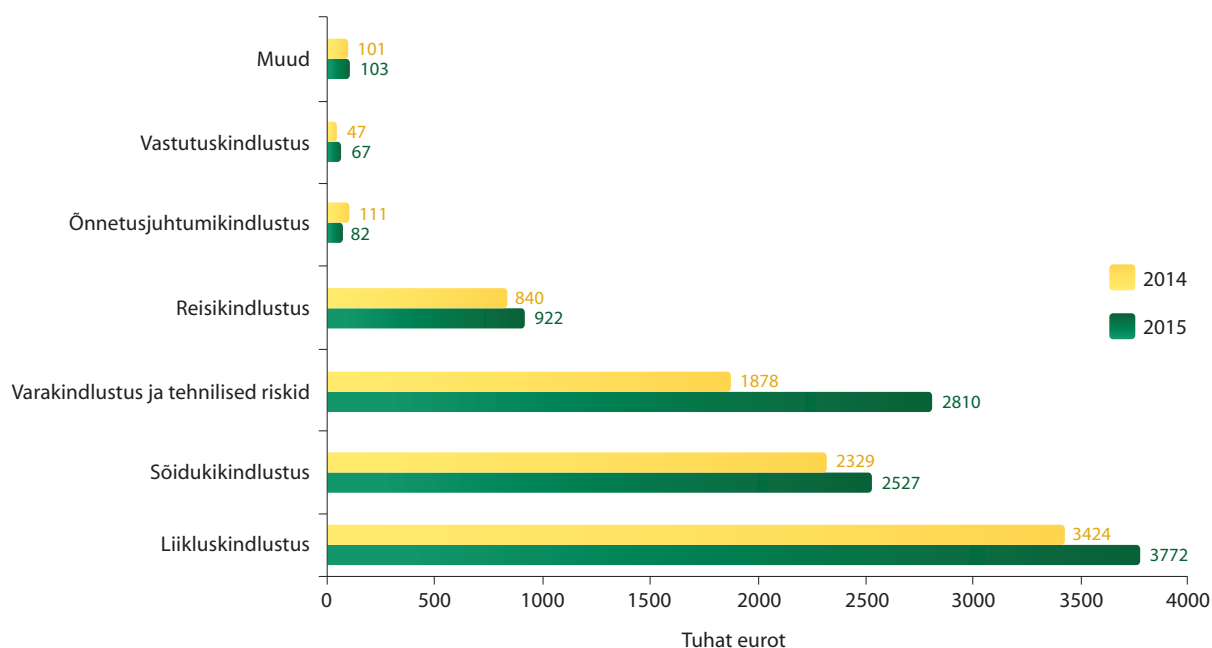
dadega, kus mõne teise seltsi klient põhjustas Salva kliendile kahju ning viimane otsustas pöörduda „oma seltsi“. Omades ühena vähestest seltsidest esindusi ja kahjude käsitlejad pea kõigis maakondades, on selline teenus meie klientidele väga mugav ja kindel asjaajamise viis. Loodame, et sellest kujuneb kasvav trend ja kliendid ei vali liikluskindlustust pelgalt hinna, vaid ka tootest saadava järel teenuse järgi.

Liikluskindlustuse ja sõidukikindlustuse ostjad saavad kasutada Salva Autoabi teenust, kust saab informatsiooni, kahjuteateid esitada ja tehnilist abi ootamatu rikke korral, puksiiriabi ning toimetamist sihtkohta. Aastas said kliendid abi ligi 700 korral.

Selle aasta suurimad kahjunõuded esitati varakindlustuses, kus hüvitati 147 tuh eurot kahju eest, mis tekkis veesüsteemi purunemise tagajärjel ja 131 tuh eurot tulekahjus hävinenud hoone taastamiseks.

Konsolideeritud kahjusuhe netona edasi-kindlustusest oli 59,56 % (2014. aastal 49,7%).

Makstud kahju

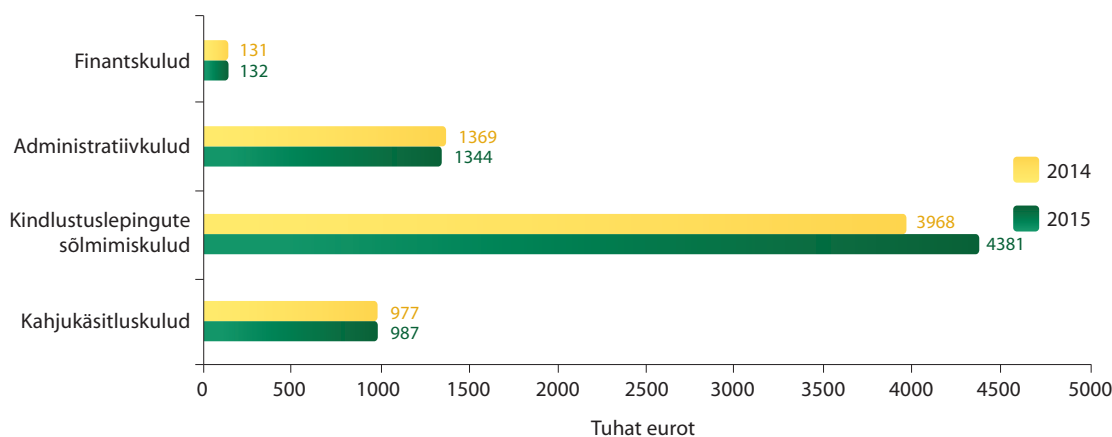


2015. aasta tegevuskulud kasvasid eelmise aastaga võrreldes 7% moodustades 5 857 tuh eurot, sh. administratiivkulud vähenesid 2%, kindlustuslepingute sõlmimiskulud kasvasid 10%. Eelmise aastaga võrreldes vähenesid sõlmimiskulude hulgas kajastuvad tööjõukulud 2% ning vahendajatele makstud komisjonitasud kasvasid 35%.

Vahendustasude kasv oli vastavuses preemiatulude kasvuga.

Konsolideeritud kulude suhe preemiatesse netona edasikindlustusest moodustas 2015. aasta lõpuks 36% ja jäi eelmise aastaga võrreldes samale tasemele.

Tegevuskulud



Omakapital

Salva Kindlustuse AS omakapital vähenes 2015. aastal 3%, ulatudes 14 331 tuh euron. 2015. aastal maksti omanikele dividende 900 tuh eurot.

Investeeringustegevus

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

2015. aasta tulemus oli sarnane eelmisele aastale. Alates teisest kvartalist mõjutasid tulemust languses võlakirjaturud, kus arvatavalt kõige madalama riskitasemega võlakirjade hinnad langesid rohkem kui oluliselt riskantsemate aktsiate hinnad. Lühiajalised intressimäärad püsisid endiselt

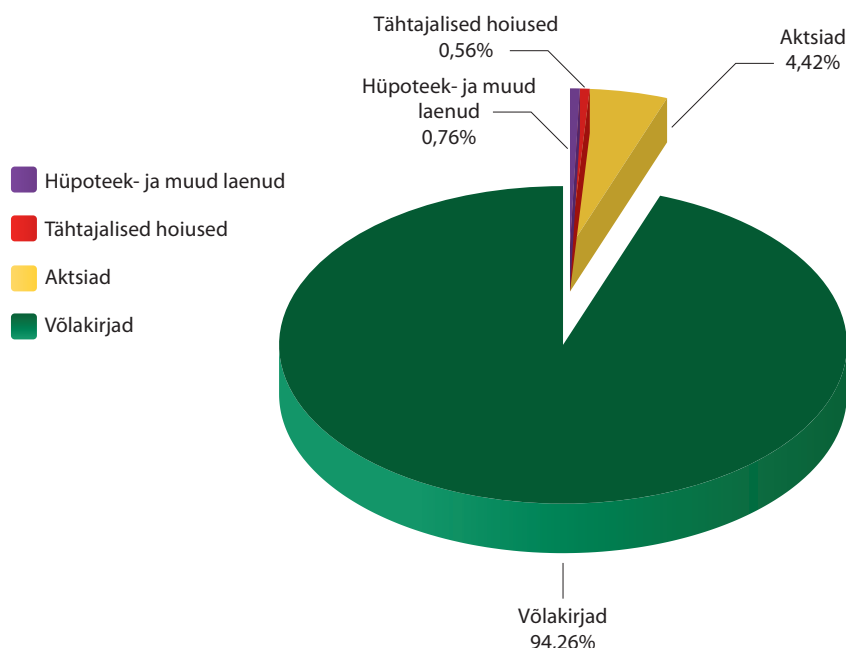
madalal, kuna ebakindlas majanduskeskkonnas ei julge ettevõtjad teha investeeringuid ning inflatsioonitempo jääb vaatamata keskpankade pingutustele nende poolt soovitud madalamaks. Järgneva aasta oodatavad tulemused sisaldavad palju määramatust ja volatiilsust, seega püüame oma finantsinvesteeringute portfelli tootlust hoida optimaalsel tasemel. Investeeringustegevuse aastaseks tuluks kujunes 144 tuh eurot (2014. aastal 141 tuh eurot). Konsolideeritud investeeringute tootluseks aasta baasil oli 0,84%, sh. võlakirjade portfelli keskmine tootlus oli 0,76%. 2015. aasta lõpul ületavad finantsinvesteeringud neto kindlustustehnilisi eraldisi 9 233 tuh euro võrra ja tagavad seltsile küllaldase likviidsusvaru.

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

Krediidiriski jaotus võlakirjaportfellis oli järgmine: A (S&P järgi) või Aa (Moody'se järgi) krediidi-
tingut omas 21% võlakirjadest; B või Baa ja Ba

krediidi-
tingut omas 29%. Investeeringutest 93%
hoitakse eurodes. Juhatuse hinnangul on valuuta-
risk minimaalne.

Finantsinvesteeringute struktuur seisuga 31.12.2015



Töötajad

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

Töötajate koolitus toimub kinnitatud koolituspõhimõtete alusel. Konsultatsiooni- ja koolitusfirmadega toimub koostöö juhtimis- ja müügivaldkonnas. Müügitöötajate tootekoolitust viivad läbi tootejuhid ja kahjude käsitlejad.

Seltsi nõukogu on kuueliikmeline ja nõukogu liik-

mete tasud koos maksudega olid 31 tuh eurot (2014. aastal 31 tuh eurot). Seltsi juhatus on alates 2015. aasta sügisest neljaliikmeline, kuna Salva Kindlustuse ASist lahkus juhatuse liige ja müügidirektor Algor Orav. Kontserni juhatuse liikmete tasud koos maksudega moodustasid 379 tuh eurot (2014. aastal 382 tuh eurot).

2015. aasta kulutused töötasudeks koos palgapõhiste maksudega moodustasid 2 958 tuh eurot. Eelmise aastaga võrreldes on tööjõu kulud vähenenud 2% (2014. aastal 3 006 tuh eurot).

Kontserni töötajate arv 2015. aasta lõpul oli 125, sellest müügitöötajaid 68.

Väljavaated aastaks 2016

Ootame ka järgmiselt aastalt turu stabiilset kasvu ja plaanime kasvada turuga samas tempos. Meie eeliseks ja tugevuseks on esindused Eesti erinevates piirkondades, mille kohapealset kompetentsi püüame hoida, arendada ja veelgi tugevdada. Kui kindlustusturul on trendiks kolida teenused pealinna, siis meie püüame omalt poolt pakkuda üha kvaliteetsemat ja paindlikku kohapealset teenust, seal hulgas kahjukäsitlust.

Selle kõrval oleme jõudsalt arendanud ka teisi kliendisuhetlus- ja müügikanaleid. Möödunud aasta näitas tugevat kasvu meie e-teenuste kasutamises ning 2016. aastal jätkame nende arendamist ja kliendisõbralikumaks muutmist. Meie soov on pakkuda klientide kindlustusvajadustele vastavaid lahendusi, mis oleksid mitmekesised, selged ja mugavad.

Sarnaselt varasemate aastatega soovime ka 2016. aastal panustada Eesti arengusse läbi kultuuri- ja spordielu toetamise. Salva Kindlustus jätkab koostööd pikaajalise partneri Spordiklubi Duo-ga, et Eesti noorte võrkpall saaks veelgi suurema hoo sisse ning mäng muutuks tuttavaks ja südamelähedaseks üha rohkematele noortele. Esimesed positiivsed tulemused on juba näha, tänaseks osalevad juba tuhanded lapsed üle Eesti Salva Võrguliiga sarjas.

Koostöö jätkub ka Eesti Kontserdiga, mille raames oleme suurtoetajana kindlustanud kõik nende

varad alustades kontserdimajadest ning lõpetades pillidega. Soovime, et Eesti Kontsert saaks Salva abiga muretult pühenduda oma põhieesmärgile - pakkuda kultuurisõpradele tipptasemel muusikaalamusi. Teisalt loodame ka edaspidi Eesti Kontserdiga koostöös pakkuda oma klientidele kontserdielamusid Eestimaa eri paigus.

Analüüsides 2016. aasta kindlustusturu võimalikke arenguid, siis töötab tulla huvitav ja muutuseid toov aasta. Uue kindlustusandjana siseneb turule Compensa Vienna Insurance Group, UADB Eesti filiaal.

2016. aasta alguses jõustus uus Kindlustustegevuse seadus, mis ajakohastab kindlustus- ja vahendusregulatsiooni ning viib Eesti õigusruumi vastavusse EL Solventsus II ja Omnibus II direktiiviga. Seadus kohustab kindlustusandjaid sisse viima töhüsa juhtimissüsteemi, mis tähendab suuremat tähelepanu riskijuhtimisele ja sisekontrolli süsteemile ning ka ulatuslikumat aruandlust ja avalikustamist. Uute nõuetega kohanemine nõuab kahtlemata seltsidelt lisaaega ja ressursi.

Endiselt võib öelda, et kindlustuspoliitika väljatöötamine ei käi päris ühte sammu kindlustusturu arenguga. Seega ootavad seltsid ja kindlustusvahendajad riigilt täpsemaid suuniseid, kuidas kindlustustegevuse seadust praktikas parimal viisil rakendada ning tagada pikemas vaates läbipaistev ja edasiviiv konkurents turul.

Tiit Pahapill

Juhatuse esimees

Tähtsamad finantsnäitajad

Konsolideerimisgrupp	2015	2014	2013
<i>Eurodes</i>			
Aruandeperioodi kohta			
Brutopreemiad	19 092 524	16 571 243	15 531 391
Teenitud preemiad (neto)	12 043 868	11 053 268	10 713 856
Tekkinud kahjud (bruto)	11 909 283	13 253 435	8 739 728
Kahjunõuded (neto)	7 172 882	5 493 503	5 741 188
Tegevuskulud kokku	5 856 995	5 467 846	5 355 413
Netotegevuskulud	4 605 551	4 209 924	3 931 190
Neto kahjusuhe	59,6%	49,7%	53,6%
Neto kulusuhe	36,0%	35,8%	34,3%
Neto kombineeritud suhe	95,6%	85,5%	87,9%
Aruandeperioodi lõpu seisuga			
Varasid kokku	36 403 432	34 208 389	28 713 786
Finantsinvesteeringud	17 118 316	17 191 958	15 896 949
Efektiivsusnäitajad			
Kindlustustehniline tulemus	534 749	1 598 808	1 299 492
Investeeringute tulemus	144 171	141 014	410 379
Perioodi kasum	486 515	1 558 082	1 342 651
Omakapitali tootlikkus	3,3%	10,6%	9,5%
Investeeringute tootlus aasta baasil	0,8%	0,9%	2,5%

Finantsnäitajate selgitused:

Tekkinud kahjud (bruto)	kahjunõuete kogusumma +RNE muutus
Neto tegevuskulud	tegevuskulud kokku (-) teenus- ja komisjonitasu tulud
Neto kahjusuhe (Loss ratio)	esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest/ teenitud preemiad netona edasikindlustusest
Neto kulusuhe (Expense ratio)	neto tegevuskulud v.a finantskulud ja muud ärikulud) (/) teenitud preemiad netona edasikindlustusest
Neto kombineeritud suhe (Combined ratio)	Neto kahjusuhe +neto kulusuhe
Omakapitali tootlus (ROE)	kasum/aasta keskmine omakapital
Investeeringute tootlus (ROI)	investeeringute tulemu/ aasta keskmised investeeringud

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

Eurodes	Lisad	2015	2014
TULUD			
Brutopreemiad	3	19 092 524	16 571 243
Edasikindlustuse preemiad	3	-6 648 620	-5 416 380
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	3	-706 984	-225 912
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	3	306 948	124 317
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	3	12 043 868	11 053 268
Teenus- ja komisjonitasu tulu	4	1 251 444	1 257 922
Investeeringute netotulu	5	276 487	272 076
Muud äritulud	6	169 593	175 405
Tulud kokku		13 741 392	12 758 671
KULUD			
Kahjunõuete kogusumma	7	-10 282 929	-8 729 921
Edasikindlustaja osa kahjunõuetes	7	4 016 783	3 300 111
Muutus rahuldama nõuete eraldises	7	-1 626 354	-4 523 514
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	7	719 618	4 459 821
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	7	-7 172 882	-5 493 503
Sõlmimiskulud	8	-4 381 219	-3 968 202
Administratiivkulud	8	-1 343 460	-1 368 582
Finantskulud	8	-132 316	-131 062
Tegevuskulud kokku		-5 856 995	-5 467 846
Aruandeaasta kasum enne tulumaksustamist		711 515	1 797 322
Tulumaks	9	-225 000	-239 240
Aruandeaasta puhaskasum		486 515	1 558 082
Aruandeaasta koondkasum		486 515	1 558 082
Sh emaettevõtte omanike osa kasumist		469 060	1 543 609
Sh vähemusomanike osa kasumist		17 455	14 473

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>Eurodes</i>	<i>Lisad</i>	31.12.2015	31.12.2014
VARAD			
Materiaalne põhivara	11	1 281 989	1 445 601
Immateriaalne põhivara	12	1 844 976	1 887 641
Finantsinvesteeringud	13	17 118 316	17 191 958
Nõuded edasikindlustuslepingutest	14	11 209 793	10 175 856
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	15	1 299 949	1 411 925
Raha- ja raha ekvivalendid	16	3 648 409	2 095 408
KOKKU VARAD		36 403 432	34 208 389
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Aktsiakapital		3 200 000	3 200 000
Reservkapital		320 836	320 836
Muud reservid		64 428	64 428
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		10 179 781	9 601 629
Aruandeperioodi kasum		469 060	1 478 152
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		14 234 105	14 665 045
Vähemusosaluse osa		97 385	79 930
Omakapital kokku	17	14 331 490	14 744 975
Kohustused kindlustuslepingutest	20	19 038 720	16 705 382
Kohustused edasikindlustusest	21	1 415 363	1 123 115
Kohustused otsesest kindlustustegevusest	22	537 574	410 138
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	23	1 080 285	1 224 779
Kohustused kokku		22 071 942	19 463 414
KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		36 403 432	34 208 389

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

<i>Eurodes</i>	Aktiikapital	Reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Vähemus-osalus	Kokku
Seisuga 31.12.2013	3 200 000	320 836	64 428	10 436 172	65 457	14 086 893
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	1 543 609	14 473	1 558 082
Makstud dividendid	0	0	0	-900 000	0	-900 000
Aasta kogutulu ja –kulu	0	0	0	643 609	14 473	658 082
Seisuga 31.12.2014	3 200 000	320 836	64 428	11 079 781	79 930	14 744 975
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	469 060	17 455	486 515
Makstud dividendid				-900 000	0	-900 000
Aasta kogutulu ja –kulu	0	0	0	-430 940	17 455	-413 485
Seisuga 31.12.2015	3 200 000	320 836	64 428	10 648 841	97 385	14 331 490

Omakapitali kohta vaata täiendavalt lisa 17.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>Eurodes</i>	<i>Lisad</i>	2015	2014
Rahavood äritegevusest		2 854 118	1 078 723
Laekunud kindlustuspreemiad		17 338 198	15 439 127
Makstud hüvitisi ja kahjukäsitluskulusid		-8 894 103	-8 049 553
Tasutud edasikindlustusandjatele		-1 053 314	-347 506
Makstud tegevuskuludeks		-4 781 297	-4 834 125
Aktsiate ja muude osaluste soetus		-877 069	-454 525
Aktsiate ja muude osaluste müük		629 983	778 399
Soetatud fikseeritud tulumääraga väärtpabereid		-2 157 550	-13 273 228
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist		2 289 908	8 589 552
Antud laenud		-65 700	-23 700
Antud laenude tagasimaksed		21 988	47 228
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse		-95 000	-80 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest		80 000	2 675 000
Saadud intressid		490 724	697 537
Saadud dividendid		15 610	9 413
Makstud investeeringute kulud		-88 260	-94 896
Rahavood investeerimistegevusest		-176 117	-394 616
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus		-262 698	-514 634
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		86 581	120 018
Rahavood finantseerimistegevusest		-1 125 000	-1 139 240
Makstud dividendid	17	-900 000	-900 000
Makstud tulumaks	9	-225 000	-239 240
Rahavood kokku		1 553 001	-455 133
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	16	2 095 408	2 550 541
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	16	3 648 409	2 095 408

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

1. Ettevõtte üldandmed

Salva Kindlustuse AS (edaspidi ka Selts) on Eestis registreeritud kahjukindlustusselts. Seisuga 31. detsember 2015 koostatud raamatupidamisaruandesse on konsolideeritud Salva Kindlustuse AS, tema 100%-line tütarettevõtte Salva Kahjukäsitle OÜ ning 49% osalusega tütarettevõtte Business Information Systems OÜ (koos kasutatuna Kontsern).

Juhatus kiitis raamatupidamise aastaaruande avalikustamise heaks oma otsusega 17. märtsil 2016. a. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ja nõuda uue aruande koostamist.

2. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

2.1. Koostamise alused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt välja töötatud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditele (IFRS) ja nende interpretatsioonidele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (EU) poolt ja jõustunud 2015. aasta kohta.

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

2.2. Peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõte

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

(a) Arvestusvaluuta ja välisvaluutapõhised tehingud ja kirjed

Kontserni arvestus- ja esitlusvaluuta on euro.

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

(b) Konsolideerimine

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

Business Information Systems OÜ on kajastatud konsolideeritud aruandes tütarettevõttena, kuna emaettevõtte (Salva Kindlustuse AS) omab õigusi kontrollida tütarettevõtte tegevust, mis oluliselt mõjutab Business Information Systems OÜ tulemit.

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

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

Informatsioon emaettevõtte põhjaruannete 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.

Tütarettevõtte hindamisalused emaettevõtte finantsseisundi aruandes on ära toodud Lisa 2.4 punktis (d).

(c) Kindlustuslepingud

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

Kindlustuslepingud sõlmitakse üldjuhul aastaseks perioodiks.

(d) Kindlustuslepingute kajastamine ja hindamine

Kindlustuspreemiad

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

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

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

Ettemakstud preemiate eraldis

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

Ettemakstud preemiate eraldis on finantsseisundi aruandes kajastatud real "Kohustused kindlustuslepingutest".

Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldises moodustab ettemakstud preemiate eraldisest sama protsentuaalse osa, mis proportsionaalse edasikindlustuse preemiad brutopreemiatest. Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldises on finantsseisundi aruandes kajastatud real "Nõuded edasikindlustuslepingutest".

(e) Esinenud kahjunõuded

Kindlustustegevusest tekkinud kahjunõuete kulu koosneb aruandeperioodil välja makstud kahju-

dest, kahjukäsitluskuludest, saadud ja saadaolevatest tagasinõuetest ning rahuldamata nõuete eraldiste muutusest.

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

Rahuldamata nõuete eraldis

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

Rahuldamata nõuete eraldis koosneb:

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

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

RBNS hinnatakse kahjukäsitlusprotsessi käigus individuaalselt igale kahjutoimikule kahjukäsitaja 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 metoodika lähtub ajaloolisest statistikast ning mineviku andmete analüüsil põhinevatest kindlustusmatemaatilistest hinnangutest.

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

Eeldatavad edasikindlustusest ning jääkvara müügi ja tagasinõuete alusel saadavad summad kajastatakse eraldi varadena ning rahuldamata nõuete

eraldist nende võrra ei vähendata. Edasikindlustusest ja muid tagasisaadavaid summasid hinnatakse sarnaselt rahuldamata nõuetele.

Rahuldamata nõuete eraldis on finantsseisundi aruandes kajastatud real "Kohustused kindlustuslepingutest".

(f) Edasikindlustus

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

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

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

Edasikindlustaja varad

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

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

Kohustused edasikindlustusest

Kohustused edasikindlustusest sisaldavad edasikindlustuslepingute järgi edasikindlustusandjale väljamaksmisele kuuluvaid summasid.

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

(g) Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud ja edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekutes

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

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

(h) Kohustuste ja seotud vara piisavuse test

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

2015. aasta kohta läbi viidud test kindlustuskohustustes puudujääki ei näidanud.

(i) Tulud*Tulu kindlustuspreemiatest*

Kindlustuspreemiatulu arvestuspõhimõtted on kirjeldatud punktis (d).

Teenus- ja komisjonitasutulu

Teenus- ja komisjonitasutulu sisaldab edasikindlustuse komisjonitasusid ning muid kindlustuslepingute sõlmimisega seotud teenustasusid ja tulusid. Sellised teenustasud ja tulud võetakse tuludena arvele teenuste osutamise perioodil.

Kui teenused osutatakse tulevastel perioodidel, siis need periodiseeritakse ja kajastatakse nendel tulevastel perioodidel.

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

Investeeringute tulud

Investeeringute tulud sisaldavad 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.

(j) Kulud*Esinenud kahjunõuded*

Esinenud kahjunõuete kajastamise arvestuspõhimõtted on kirjeldatud punktis (e).

Kahjukäsitluskulud

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

Administratiivkulud

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

Sõlmimiskulud

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

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

Finantskulud

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

(k) Tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ja kohustusi. Alates 1. jaanuarist 2015 maksustatakse jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende määraga 20/80 (varasem määr 21/79) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad 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 kindlustuspreemias maksustatakse kooskõlas iga riigi maksuseadustega. Kindlustusvahendaja Belgias tegutseb meie maksuendaajana kindlustuslepingute osas, mida ta meie nimel sõlmib.

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

(l) 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 kulumist 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 tööeest. Kulumi arvestus algab kuus kui vara võetakse kasutusele. Kulumi arvestus lõpetatakse kas klassifitseerimisel "müügiotol põhivaraks" või kajastamise lõpetamisel.

Keskmsed kasulikud tööeasid vararühmade lõikes on:

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

Maa ja kunstitaieaste maksumust ei amortiseerita.

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

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

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

(m) Immateriaalne vara*Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud*

Sõlmimisväljaminekute arvestuspõhimõtted on ära toodud punktis (g).

Muu immateriaalne vara

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

Piiratud elueaga immateriaalse vara kajastamisel finantsseisundi aruandes on selle soetusmaksu- musest maha arvatud akumuliseeritud 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, ega ei ole ilmnenu asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta selle kasuliku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides. Immateriaalse põhivara väärtuse languse korral hinnatakse antud vara alla tema kaetavale väärtusele. Kui nimetatud põhivara väärtus on uuesti tõusnud, tühistatakse väärtuse langusest tekkinud kulu.

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

Sisemiselt arendatud immateriaalne põhivara kajastatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes maksumuses, mis vastab selle soetamiseks tehtud sisemiste tööjõukulude ja väliste arenduskulude summale. Müügittehingute kasum amortiseeritakse sama eluea jooksul kui soetatud varal.

Määramata kasuliku elueaga varad Kontsernis puuduvad.

(n) 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. Sihtfinantseerimisega seotud tulud kajastatakse koondkasumiaruandes real „muud äritulud“. Kuna sihtfinantseerimisega kaasnevad tingimuslikud kohustused, siis seetõttu kuni kohustuste täitmiseni kajastatakse neid finantsseisundi aruandes ettemakstud tuludena ja tuludes ei kajastata.

(o) Rendiarvestus

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

Kapitalirenditingimustel renditud vara aruandeperioodil Kontsernis ei olnud.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes tava- korras, analoogselt muule ettevõtte finantsseisundi aruandes kajastatavale varale. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Ettevõtte kui rentnik

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Renditulu kasutusrendi tingimustel kajastatakse koondkasumiaruandes rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

(p) Finantsinstrumendid – nende esialgne kajastamine, edasine mõõtmine

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

Finantsvarad

Esialgne kajastamine ja mõõtmine

Finantsvarad on klassifitseeritud järgmistesse kategooriatesse, sõltuvalt nende soetamise eesmärgist:

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

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

Edasine mõõtmine

Finantsvarade edasiseks mõõtmiseks jaotatakse nad nelja kategooriasse:

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

Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande on finantsvarad, mis on soetatud kauplemise eesmärgil või algsel kajastamisel Kontserni poolt nõnda määratletakse. Siia kuuluvad võlakirjad, aktsiad ja osakud ning tuletisväärtpaberid, mis on soetatud kauplemise eesmärgil või mida ei kavatseta hoida lunastustähtajani. Et klassifitseerida finantsvarasid rühma „Finantsvarad, mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande“, peavad nad vastama järgmistele kriteeriumidele:

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

Finantsvarasid, mis ei ole soetatud kauplemiseesmärgil, võib paigutada sellesse rühma juhul, kui see aitab elimineerida ebakõla varade ja nendega seotud kohustuste mõõtmisest tulenevate tulu-

de-kulude kajastamisel ehk vähendab nn raamatupidamislikku lahknevust; või kui finantsvarade rühma juhitakse koos ning nende tulemusi hinnatakse õiglasest väärtuses vastavalt dokumenteeritud riskijuhtimise või investeerimisstrateegiale ja sellekohast teavet antakse ka tippjuhtidele.

Õiglasest väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande kajastatavate finantsinvesteeringute 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 ja mida ei ole noteeritud aktiivsel turul. Siia kuuluvad väljastatud laenud, nõuded ostjate vastu ja tähtajalised deposiidid. Sellised varad võetakse tekkimisel arvele soetusmaksumuses ning edasisel kajastamisel hinnatakse sisemise efektiivse intressimäära meetodil korregeeritud soetusmaksumuses, millest lahutatakse vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Nõuete hindamisel on analüüsitud iga nõuet eraldi ning ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on kulusse 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 ning mida Kontsern kavatseb ja on suuteline lunastustähtajani hoidma. Sellised finantsvarad võetakse soetamisel arvele soetusmaksumuses, millele lisatakse nende soetamisega otseselt seotud tehingukulud. Edasisel kajastamisel hinnatakse lunastustähtajani hoitavad finantsvarad sisemise efektiivse intressimäära meetodil korregeeritud 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 otsustatud või nad ei ole liigitatud muudesse finantsvarade klassidesse. Aruandes esitatud perioodidel Kontsernil selliseid varasid ei olnud.

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

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

(q) Õiglase väärtus

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

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

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

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

Õiglases väärtuses läbi koondkasumiaruande kajastatavate finantsvarade hindamine vastavalt IFRS 13 tasemetele on ära toodud Lisas 13.5.

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

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

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

(r) Raha ja raha ekvivalendid

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

(s) Varade väärtuse vähenemine

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

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on

tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

(t) Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded

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

(u) Kohustused otsesest kindlustustegevusest

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

(v) Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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

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

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

(õ) Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31.12.2015 ja aruande allkirjastamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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

2.3. Arvestuspõhimõtete muudatused

Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on vastu võetud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende muudatusi ja tõlgendusi, mis muutuvad ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2015 või hiljem algavate perioodide aruannetes.

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

Kontsern on aruandeaastal rakendanud järgnevaid muudetud IFRS standardeid:

- Muudatuste kogumik „Iga aastased IFRS-i parandused ajavahemikus 2011-2013“
- Tõlgendus IFRIC 21 *Lõivud*

„Iga-aastased IFRS-ide parandused ajavahemikus 2011 – 2013“ on kogumik järgmistest muudatustest:

- IFRS 3 Äriühendused
- IFRS 13 Õiglase väärtuse mõõtmine
- IAS 40 Kinnisvarainvesteeringud

Tõlgendus IFRIC 21 — Lõivud

Tõlgendus käsitleb valitsuse poolt kehtestatud maksude ja lõivude raamatupidamisarvestust (v.a tulumaks). Maksukohustus kajastatakse finantsaruannetes kohustuse tinginud sündmuse toimu-

mise hetkel. Selle tõlgenduse rakendamine ei avaldanud mõju Kontserni finantsaruannetele.

b) Vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid

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

IAS 1 Finantsaruannete esitamine muudatused: Avalikustamisalgatus (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).

Muudatustega täpsustatakse standardit IAS 1, et lihtsustada finantsaruannete esitusviisi osas tehtavate hinnangute andmist. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IAS 16 Materiaalsed põhivarad ja IAS 38 Immateriaalsed varad muudatused: Aktsepteeritavate amortisatsioonimeetodite täpsustamine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).

Muudatuses antakse täiendavaid juhiseid materiaalse ja immateriaalse põhivara amortisatsiooni arvestamiseks. Selgitatakse, et tulupõhine meetod ei ole sobiv peegeldamiseks vara kasutamist. Muudatuse rakendamine ei avaldanud mõju kontserni finantsaruannetele, kuna kontsern ei kasuta tulupõhiseid kulumiarvestuse ja amortisatsioonimeetodeid.

IAS 19 Hüvitised töötajatele muudatused (kohaldatakse 1. veebruaril 2015 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).

Muudatused puudutavad töötajate poolt kindlaksmääratud hüvitistega plaani tehtavate sissemaksete raamatupidamisarvestust. Kuna kontserni töötajad ei tee selliseid sissemakseid, ei avalda selle muudatuse rakendamine mõju kontserni finantsaruannetele.

IAS 27 muudatused Kapitaliosaluse meetodi kasutamine konsolideerimata finantsaruannetes (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).

Muudatustega taaskeskestatakse kapitaliosaluse meetodi kasutamise võimalus tütar-, ühis- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute kajas-

tamisel ettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IAS 7 Rahavoogude aruanded: Avalikustamisalgatus (kohaldatakse 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist).

Muudatustega täiendatakse aruande lugejatele kontserni finantseerimistegevuse kohta antavat informatsiooni. Ettevõtte on kohustatud avalikustama täiendavaid andmeid finantseerimistegevusega seotud kohustuste rahaliste ja mitterahaliste muutuste kohta, näiteks, avalikustades raamatupidamise aastaaruande lisades finantseerimistegevusega seotud kohustuste bilansiliste maksumuste muutuste analüüsi. Muudatuste rakendamine ei mõjuta kontserni finantsseisundit ega –tulemusi, kuid võib muuta kontserni poolt avalikustatavat teavet.

IFRS 9 Finantsinstrumendid (kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist).

IFRS 9 asendab standardi IAS 39. Standard kehtestab uue finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise raamistiku, finantskohustuste raamatupidamisliku kajastamise nõuded, finantsvarade allahindluse reeglistiku ja riskimaandamisarvestuse erireeglid. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 11 Ühised ettevõtmised muudatus: Ühis-tegevuses osaluse omandamise kajastamine (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).

IFRS 11 käsitleb osaluse kajastamist ühisettevõtetes ja ühistevõtetes. Muudatuses antakse täiendavaid juhiseid selle kohta, kuidas kajastada raamatupidamises osaluse omandamist ühiselt kontrollitavates varades ja kohustustes, mis sisaldavad üht või mitut äritegevust. Kuna kontsernil ei ole selliseid tegevusi, ei avalda selle muudatuse rakendamine mõju kontserni finantsaruannetele.

IAS 12 Tulumaks: Edasilükkunud tulumaksuvara kajastamine kasutamata maksukahjumitelt (kohaldatakse 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist).

Muudatustega täpsustatakse, kuidas arvestada edasilükkunud tulumaksuvara õiglasel väärtuses kajastatavalt finantsinstrumentidelt arvestatud realiseerumata kahjumitelt. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 10, IFRS 12 ja IAS 28 muudatused Investeeringu- ja konsolideerimise rakendamise (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist).

Muudatused käsitlevad probleeme, mis on tekkinud investeeringu- ja konsolideerimise rakendamisel. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 10 ja IAS 28 muudatused — Varade müügi ja ülevõtmise tehingud investori ja tema sidus- või ühisettevõtete vahel (heakskiitmine määrata ajaks edasi lükatud).

Muudatuses käsitletakse ebakõlasid IFRS 10 ja IAS 28 nõuete vahel, mis puudutavad varade müügi ja ülevõtmise tehinguid investori ja tema sidus- või ühisettevõtete vahel. Muudatuste tulemusena kajastatakse kasumeid ja kahjumeid äritegevuseks kvalifitseeruvate varadega tehtavate tehingute puhul täies ulatuses ning äritegevuseks mitte kvalifitseeruvate varade puhul osaliselt. Kontsern ei ole veel hinnanud selle standardi rakendamise mõju.

IFRS 14 Regulaatiivsed edasilükkunud saldod (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist).

Standard lubab ettevõtetel IFRS-i esmakordsel rakendamisel jätkata regulaarsete varade ja kohustuste kajastamist. Tagamaks finantsaruannete võrreldavust ettevõtete vahel, kes juba rakendavad IFRS-i ega kajasta selliseid saldosisid, nõuab standard regulaarsete määrade mõju kajastamist muudest varadest ja kohustustest eraldi. Ettevõtetel, kes juba kajastavad oma finantsaruandeid vastavuses IFRSiga ei ole lubatud antud standardit rakendada. Standardi rakendamine ei avalda kontsernile mingit mõju.

IFRS 15 Kliendilepingutest saadav tulu (kohaldatakse 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist).

Standardiga IFRS 15 kehtestatakse 5-astmeline mudel, mida hakatakse rakendama kliendilepingutest teenitavale tulule sõltumata tegevusalast ja tulutehingu liigist. Lisaks suurenevad oluliselt avalikustamiskohustus. Nende muudatuste rakendamine võib mõjutada ettevõtte arvestuspõhimõtteid ja avalikustatavat teavet, kuid need ei mõjuta ettevõtte finantsseisundit ega tulemust. Ettevõtte plaanib rakendada ülaltoodud standardid ja tõlgendused nende jõustumise päeval, eeldusel, et need on EL-i poolt heakskiidetud.

IFRS 16 Rendiarvestus (kohaldatakse 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist).

Standard IFRS 16 asendab standardi IAS 17 ja täpsustab, kuidas kajastada, mõõta ja esitada rente ning millised on avalikustamise nõuded finantsaruannetes. Standardi kohaselt kajastavad rentnikud kõiki rentidega seotud varasid ja kohustusi ühtse mudeli alusel finantsseisundi aruandes, v.a. juhul kui rendiperioodi pikkus ei ületa 12 kuud või renditava vara väärtus on väheoluline. Rendileandjate jaoks jääb rentide kajastamine suures osas muutumatuks. Nende muudatuste rakendamine võib mõjutada ettevõtte arvestuspõhimõtteid ja avalikustatavat teavet, kuid need ei mõjuta ettevõtte finantsseisundit ega tulemust. Ettevõtte plaanib rakendada ülaltoodud standardid ja tõlgendused nende jõustumise päeval, eeldusel, et need on EL-i poolt heakskiidetud.

IFRS-ide täiendused

2013. aasta detsembris andis IASB välja muudatuste kogumiku "Iga-aastased IFRS-ide parandused ajavahemikuks 2010–2012" (kohaldatakse 1. veebruaril 2015 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele):

- IFRS 2 Aktsiapõhine makse
- IFRS 3 Äriühendused
- IFRS 8 Tegevussegmendid
- IFRS 13 Õiglase väärtuse mõõtmine
- IAS 16 Materiaalsed põhivarad
- IAS 24 Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine
- IAS 38 Immateriaalsed varad

2014. aasta septembris andis IASB välja muudatuste kogumiku "Iga-aastased IFRSide parandused ajavahemikuks 2012–2014" (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele):

- IFRS 5 *Müügiks hoitavad põhivarad ja lõpetatud tegevusvaldkonnad*
- IFRS 7 *Finantsinstrumendid: avalikustatav teave*
- IAS 19 *Hüvitised töötajatele*
- IAS 34 *Vahefinantsaruandlus*

Nende muudatuste rakendamine võib mõjutada kontserni arvestuspõhimõtteid ja avalikustatavat teavet, kuid need ei mõjuta kontserni finantsseisundit ega -tulemusi.

Kontsern plaanib rakendada ülaltoodud standardid ja tõlgendused nende jõustumise päeval, eeldusel, et need on EL-i poolt heakskiidetud.

2.4. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud hinnangud ja eeldused

Hinnangud ja eeldused

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

Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse üle järjepidevalt. Raamatupidamishinnangutest tulenevad muutused kajastatakse selle aasta andmetes, kus hinnanguid muudeti, kui muutused

puudutasid ainult seda aruandeaastat. Kui need muudatused puudutavad ka tulevase perioode, kajastuvad need muudatused nii aruande- kui tulevastes perioodides.

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

(a) Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste hindamine

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

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

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. Üleelamistöenäosuste hinnangu kasutatakse Eesti Statistikaameti poolt 2014. aasta suremusandmete ja 2011. aasta rahvaloenduse andmete alusel arvutatud soost sõltuvate suremustabelite hinnanguid. Tarbijahinnaindeksi prognoosina kasutatakse aastani 2016. Eesti Panga tarbijahinnaindeksi prognoosi, hilisematel aastatel eeldatakse 2% tarbijahinnaindeksi tõusu aastas. Pensionieraldiste diskonteerimiseks kasutatakse riskivaba intressimäära.

Rahuldamata nõuete eraldises sisalduv käsitluskulu määr on juhtumipõhine:

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

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

Kindlustuslepingutest tulenevate eeldatavate kohustuste rahavood tähtajaliselt aastates:

<i>tuhandetes eurodes</i>	kuni 1	1-4	5-10	11+	Kokku
Kohustused kindlustuslepingutest	12 221	3 948	1 263	1 607	19 039

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

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

Kindlustustehniliste eraldiste suurus 2015. aasta lõpus oli 19 039 tuhat eurot (2014. aastal 16 705 tuhat eurot).

(b) Tütarettevõtted

Tütarettevõtte kajastatakse emaettevõtte konso-

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

3. Tulud kindlustuspreemiatest netona edasikindlustusest

2015

<i>Eurodes</i>	Brutopreemiad	Muutus ettemakstud preemiate eraldises	Edasi- kindlustuse preemiad	Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	Teenitud preemiad netona edasikindlustusest
Liikluskindlustus	6 313 958	-381 720	-2 682 433	152 688	3 402 493
Varakindlustus	5 217 758	-320 139	-1 627 450	207 332	3 477 501
Sõidukikindlustus	3 960 599	53 129	-1 613 760	-35 075	2 364 893
Lühiajaline tervisekindlustus	2 769 390	-71 835	-156 947	-4 605	2 536 003
Mootorsõiduki valdaja vastutus	439 261	8 414	-331 742	-6 739	109 194
Vastutuskindlustus	233 891	-5 229	-187 113	4 183	45 732
Rahaline kaotus	114 178	1 874	-17 701	-2 274	96 077
Transporditavate kaupade kindlustus	39 213	3 605	-30 664	-3 071	9 083
Raudtee veerevkoosseis ja väikelaevad	4 276	4 917	-810	-5 491	2 892
Kokku	19 092 524	-706 984	-6 648 620	306 948	12 043 868

2014

<i>Eurodes</i>	Brutopreemiad	Muutus ettemakstud preemiate eraldises	Edasikindlus- tuse preemiad	Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	Teenitud preemiad netona edasikindlustusest
Liikluskindlustus	5 533 729	21 480	-2 325 961	-8 592	3 220 656
Varakindlustus	4 158 194	-115 269	-815 464	32 646	3 260 107
Sõidukikindlustus	3 861 886	-92 495	-1 582 341	52 962	2 240 012
Lühiajaline tervisekindlustus	2 209 850	-24 906	-150 617	24 665	2 058 992
Mootorsõiduki valdaja vastutus	369 188	-22 280	-261 696	19 986	105 198
Vastutuskindlustus	222 323	-4 248	-177 858	3 399	43 616
Rahaline kaotus	118 493	16 926	-22 707	-5 662	107 050
Transporditavate kaupade kindlustus	52 560	-5 320	-44 496	5 138	7 882
Raudtee veerevkoosseis ja väikelaevad	45 020	200	-35 240	-225	9 755
Kokku	16 571 243	-225 912	-5 416 380	124 317	11 053 268

4. Teenus- ja komisjonitasu tulu

Eurodes	Lisa	2015	2014
Edasikindlustuskomisjoni tulu	10	1 242 590	1 358 080
Edasikindlustaja kasumis osalemine	10	1 503	2 690
Edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekute muutuses	10	7 229	-103 119
Muud tehnilised tulud netona edasikindlustusest		122	271
Kokku		1 251 444	1 257 922

5. Investeeringute netotulu

Eurodes	2015	2014
Dividenditulu	15 610	9 413
Intressitulu deposiitidelt	1 372	11 186
Muu finantstulu, sh. intressitulu laenudelt	5 939	6 698
Tulu finantsinvesteeringutest õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande (esmasest arvelevõtmisest peale)	253 566	241 950
Tulu tuletisväärtpaberitest	0	2 829
Kokku	276 487	272 076

6. Muud äritulud

Eurodes	2015	2014
Muud tulud	169 593	175 405
Kokku	169 593	175 405

Muudes tuludes on kajastatud peamiselt põhivara müügilt saadud kasumid, renditulud ja valuutade ümberhindlusest saadud kasumid ja kahjumid.

7. Esinenud kahjunõuded

Eurodes	Lisa	2015	2014
Makstud kahjud		-9 705 318	-8 654 740
Kahjukäsitluskulud	8	-987 467	-976 791
Tagasinõuded ja jääkvara realiseerimisest laekunud summad		599 545	630 382
Hinnanguliselt laekuvad tagasinõuded ja oodatav päästetud vara müügitulu		189 689	271 228
Kahjunõuded bruto kokku		-10 282 929	-8 729 921
Muutus rahuldamata nõuete eraldises		-1 626 354	-4 523 514
Esinenud kahjunõuded, bruto		-11 909 283	-13 253 435
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	10	4 016 783	3 300 111
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	10	719 618	4 459 821
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		4 736 401	7 759 932
Kokku		-7 172 882	-5 493 503

8. Tegevuskulud

<i>Eurodes</i>	<i>Lisa</i>	2015	2014
Kahjukäsitluskulud	7	-987 467	-976 791
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud		-4 381 219	-3 968 202
Administratiivkulud		-1 343 460	-1 368 582
<i>sh muud ärikulud</i>		-136 998	-117 905
Finantskulud		-132 316	-131 062
Tegevuskulud kokku		-5 856 995	-5 467 846
Kulud kokku		-6 844 462	-6 444 637

<i>eurodes</i>	2015	2014
Tööõukulud	-2 957 882	-3 005 774
Komisjonitasud vahendajatele	-1 655 467	-1 225 233
Sisse ostetud teenused	-149 352	-122 874
Materiaalse ja immateriaalse vara kulum ja väärtuse langus	-537 305	-483 673
Muud tegevuskulud	-1 642 343	-1 646 499
Kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutus	97 887	39 416
Kulud kokku	-6 844 462	-6 444 637

9. Dividendide tulumaks

<i>Eurodes</i>	2015	2014
Dividendide tulumaks	- 225 000	- 239 240

10. Edasikindlustuse tulem

Eurodes	Lisa	2015	2014
Edasikindlustuse preemiad	3	-6 648 620	-5 416 380
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	3	306 948	124 317
Edasikindlustuse osa makstud hüvitistest	7	4 016 783	3 300 111
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	7	719 618	4 459 821
Edasikindlustuse komisjonitasu ja kasumis osalemine	4	1 251 322	1 257 651
Kokku		-353 949	3 725 520

11. Materiaalne põhivara

Eurodes	Maa ja ehitised	Muu põhivara	Kokku
Soetusmaksumus			
31.12.2013	1 508 408	739 387	2 247 795
Soetatud põhivara	0	451 848	451 848
Müüdud põhivara	0	-247 575	-247 575
Maha kantud põhivara	0	-7 601	-7 601
31.12.2014	1 508 408	936 059	2 444 467
Soetatud põhivara	0	69 627	69 627
Müüdud põhivara	0	-126 633	-126 633
Maha kantud põhivara	0	-39 675	-39 675
31.12.2015	1 508 408	839 378	2 347 786
Akumuleeritud kulum			
31.12.2013	-576 062	-471 201	-1 047 263
Arvestatud kulum	-55 984	-128 997	-184 981
Müüdud põhivara arvestatud kulum	0	225 777	225 777
Maha kantud põhivara arvestatud kulum	0	7 601	7 601
31.12.2014	-632 046	-366 820	-998 866
Arvestatud kulum	-55 984	-142 240	-198 224
Müüdud põhivara arvestatud kulum	0	91 679	91 679
Maha kantud põhivara arvestatud kulum	0	39 614	39 614
31.12.2015	-688 030	-377 767	-1 065 797
Jääkmaksumus			
31.12.2014	876 362	569 239	1 445 601
31.12.2015	820 378	461 611	1 281 989

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2015 oli 122 478 eurot (2014. aastal 192 913 eurot). Maa soetusmaksumust ei amortiseerita ja maa väärtus on 108 842 eurot.

12. Immateriaalne põhivara/ Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

eurodes	Muu immateriaalne põhivara	Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	Immateriaalne põhivara kokku
Soetusmaksumus			
31.12.2013	2 497 684	940	2 498 624
Soetatud põhivara	86 316	101 862	188 178
Ümberklassifitseerimine	102 802	-102 802	0
Maha kantud immateriaalne põhivara	-220 437	0	-220 437
31.12.2014	2 466 365	0	2 466 365
Soetatud põhivara	23 329	175 198	198 527
Ümberklassifitseerimine	175 198	-175 198	0
31.12.2015	2 664 892	0	2 664 892
Akumuleeritud kulum			
31.12.2013	-814 333	0	-814 333
Arvestatud kulum	-298 694	0	-298 694
Maha kantud immateriaalse põhivara kulum	220 437		220 437
31.12.2014	-892 590	0	-892 590
Arvestatud kulum	-339 079	0	-339 079
31.12.2015	-1 231 669	0	-1 231 669
Jääkmaksumus			
31.12.2014	1 573 775	0	1 573 775
31.12.2015	1 433 223	0	1 433 223

Immateriaalse põhivarana on kajastatud tarkvara soetamiseks tehtud kulutused. Ettemaksed immateriaalse põhivara eest on kindlustuse müügiprogrammi soetamiseks tehtud kulutused, mis ei ole veel immateriaalse põhivarana arvele võetud.

2015. aastal tehtud ja kapitaliseeritud sisemised arenduskulud moodustasid 157 619 eurot.

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate immateriaalsete põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2015 oli 71 930 eurot (2014. aastal 71 930 eurot).

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

Eurodes	
31.12.2013	274 450
Kapitaliseeritud	1 569 789
Amortiseeritud	-1 530 373
31.12.2014	313 866
Kapitaliseeritud	2 036 849
Amortiseeritud	-1 938 963
31.12.2015	411 753

13. Finantsinvesteeringud

Eurodes		Lisa	31.12.2015	31.12.2014
Aktsiad ja aktsiafondid	13.1		757 082	435 149
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	13.2		16 136 078	16 574 547
Laenud	13.3		129 957	101 889
Tähtajalised hoiused	13.4		95 199	80 373
Kokku			17 118 316	17 191 958

Eurodes	31.12.2015		31.12.2014	
	Õiglane väärtus	Soetusmaksumus	Õiglane väärtus	Soetusmaksumus
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande				
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale</i>				
Aktsiad ja aktsiafondid	757 082	800 197	435 149	524 226
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	16 136 078	16 331 244	16 574 547	16 485 210
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses				
Laenud	129 957	149 335	101 889	203 731
Tähtajalised hoiused	95 199	95 000	80 373	80 000
Kokku	17 118 316	17 375 776	17 191 958	17 293 167

13.1. Aktsiad ja aktsiafondid

<i>Eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
Noteeritud aktsiad	625 519	403 962
Aktsiafondid	131 563	31 187
Kokku	757 082	435 149

Aktsiad jagunevad valuutade lõikes alljärgnevalt:

<i>Eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
EUR	427 117	286 496
USD	308 050	125 211
GBP	21 915	23 442
Kokku	757 082	435 149

Aktsiad ja aktsiafondide portfelli on avatud tururiskile.

Aktsia- ja aktsiafondide hindade muutuse võimalik mõju omakapitalile

<i>tuh eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
Aktsiahinnad +10%	76	44
Aktsiahinnad +20%	151	87
Aktsiahinnad -10%	-76	-44
Aktsiahinnad -20%	-151	-87

13.2. Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid

	31.12.2015	31.12.2014
<i>Eurodes</i>	<i>Õiglasest väärtuses</i>	<i>Õiglasest väärtuses</i>
Võlakirjad – fikseeritud tulumääraga		
Valitsuse ja valitsusasutuste võlakirjad	1 229 457	1 994 176
Finantsasutuste võlakirjad	0	1 044 136
Muud võlakirjad	4 751 972	5 124 033
Kokku	5 981 429	8 162 345
Võlakirjad – muutuva tulumääraga		
Valitsuse ja valitsusasutuste võlakirjad	162	643
Finantsasutuste võlakirjad	7 542 051	6 686 104
Muud võlakirjad	2 612 436	1 725 455
Kokku	10 154 649	8 412 202
Võlakirjad kokku	16 136 078	16 574 547

Võlakirjade portfelli jaguneb võlakirjaemitentide reitingu järgi järgmiselt:

Standard & Poor's	Moody's	31.12.2015	31.12.2014
AA	Aa	2 413 033	801 944
A	A	996 942	2 991 159
BBB	Baa	1 873 273	3 292 713
BB	Ba	2 836 107	3 810 236
CCC	Caa	162	0
Reitinguta		8 016 561	5 678 495
Kokku		16 136 078	16 574 547

Võlakirjad jagunevad valuutade lõikes alljärgnevalt:

<i>Eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
EUR	14 943 203	15 380 806
NOK	1 192 875	1 013 849
USD	0	179 892
Kokku	16 136 078	16 574 547

Võlakirja portfelli jaguneb lunastamistähtaegade lõikes järgmiselt:

<i>Eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
Kuni 5 kuud	1 101 125	0
6 kuud - 1 aasta	716 961	0
1 - 3 aastat	4 781 289	2 489 263
Üle 3 aasta	9 536 703	14 085 284
Kokku	16 136 078	16 574 547

Võlakirja portfelli jaguneb intressimäärade lõikes järgmiselt:

<i>Eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
Intressimäär 0,0-2,9%	9 390 322	9 701 150
Intressimäär 4,0-4,9%	1 201 131	1 793 132
Intressimäär 5,0-5,9%	1 572 236	2 289 657
Intressimäär 6,0-6,9%	3 871 737	1 746 472
Intressimäär 7,0-7,9%	100 652	0
Intressimäär 9,0-9,9%	0	1 044 136
Kokku	16 136 078	16 574 547

Fikseeritud intressimääraga finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande on avatud võimalikule intressimäära riskile.

Võimaliku mõju suurusest annab ülevaate järgmine tabel. Oleme lähtunud eeldusest, et intressimäärad saavad väheneda kuni nullini ja sealt edasi on alane mine vähetõenäoline ja/ või siis toimub positsiooni-dest väljumine ehk väärtuse loomeprotsess katkeb.

Intressimäära muutuse mõju omakapitalile:

<i>tuh eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
Intressikõvera muutus +50 baaspunkti	-72	-108
Intressikõvera muutus -50 baaspunkti	+74	+113
Intressikõvera muutus +100 baaspunkti	-143	-216
Intressikõvera muutus -100 baaspunkti	+145	+227
Intressikõvera muutus +200 baaspunkti	-281	-429
Intressikõvera muutus -200 baaspunkti	+330	+404

13.3. Laenud

<i>Eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
Hüpoteeklaenud		
Seotud osapooltele tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta	27 000	29 000
Muud hüpoteeklaenud tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta	60 000	38 984
Kokku	87 000	67 984
Muud laenud		
Laenud tähtajaga 3 kuud kuni 1 aasta	569	9 057
Laenud tähtajaga 1 kuni 3 aastat	38 688	14 868
Laenud tähtajaga üle 3 aasta	3 700	9 980
Kokku	42 957	33 905
Laenud kokku	129 957	101 889

Väljastatud laenude intressimäärad on vahemikus 4,5% kuni 7,5% aastas. Sisemised intressimäärad ei erine oluliselt lepingulistest intressides. Erinevusest tulenev mõju tulemusele on ebaoluline.

Juhatus on hinnanud hüpoteekidega tagatud laenude tagatised piisavaks tagamaks kohustuste täitmist.

13.4. Tähtajalised hoiused

Tähtajalised hoiused krediidasutustes tähtaegade lõikes:

<i>Eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
Tähtaeg kuni 3 kuud	0	40 125
Tähtaeg 3 kuud kuni 1 aasta	95 199	40 248
Kokku	95 199	80 373

Tähtajaliste hoiuste intressimäärad on 1% aastas ja hoitakse eurodes.

13.5. Finantsinstrumentide õiglase väärtuse hindamine vastavalt IFRS 13 tasemetele

Eurodes

31.12.2015	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Varad õiglases väärtuses				
Aktsiad ja aktsiafondid	757 082	0	0	757 082
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	16 035 426	0	100 652	16 136 078
Tähtajalised hoiused	0	95 199	0	95 199
Laenud	0	0	129 957	129 957
Varad korrigeeritud soetusmaksumuses				
Raha ja raha ekvivalendid	0	0	3 648 409	3 648 409
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	0	0	1 200 808	1 200 808
Nõuded edasikindlustusest	0	0	56 082	56 082
Kohustused korrigeeritud soetusmaksumuses				
Kohustused otsestest kindlustus- ja edasikindlustustegevusest ja muud viitvõlad	0	0	1 617 859	1 617 859

Eurodes

31.12.2014	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Varad õiglases väärtuses				
Aktsiad ja aktsiafondid	435 149	0	0	435 149
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	16 574 547	0	0	16 574 547
Tähtajalised hoiused	0	80 373	0	80 373
Laenud	0	0	101 889	101 889
Varad korrigeeritud soetusmaksumuses				
Raha ja raha ekvivalendid	0	0	2 095 408	2 095 408
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	0	0	1 310 832	1 310 832
Nõuded edasikindlustusest	0	0	48 711	48 711
Kohustused korrigeeritud soetusmaksumuses				
Kohustused otsestest kindlustus- ja edasikindlustustegevusest ja muud viitvõlad	0	0	1 602 341	1 602 341

Finantsvarade ümberhindlusest tulenev kahjum 263 tuhat eurot on kajastatud investeringute tuludes. Finantsvarade hindamispõhimõtetes muutusi ei toimunud.

14. Nõuded edasikindlustuslepingutest

<i>Eurodes</i>	<i>Lisa</i>	31.12.2015	31.12.2014
Nõuded edasikindlustusest		56 082	48 711
Edasikindlustaja osa eraldistes	20	11 153 711	10 127 145
Kokku		11 209 793	10 175 856

Nõuded edasikindlustusest rahuldatakse tavaliselt aasta jooksul.

15. Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded

<i>Eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
Kindlustusvõtjad	170 053	177 617
Kindlustusvahendajad	338 277	268 508
Tagasinõuded ja päästetud vara	675 018	864 707
Muud viitlaekumised	26 712	13 479
Muud ettemakstud kulud	89 889	87 614
Kokku	1 299 949	1 411 925

Nõuete tähtajaline jaotus:

<i>Eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
- tähtaeg saabumata	1 068 653	1 220 985
- kuni 3 kuud	212 109	159 400
- 3 kuni 6 kuud	1 680	13 932
- 6 kuni 12 kuud	17 507	17 608
Kokku	1 299 949	1 411 925

16. Raha ja raha ekvivalendid

<i>Eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
Sularaha kassades	6 482	4 965
Raha pangakontodel	3 641 927	2 090 443
Kokku	3 648 409	2 095 408

Raha ja raha ekvivalendid valuutade lõikes:

<i>Eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
EUR	3 423 964	1 753 831
USD	206 316	291 013
NOK	18 129	50 564
Kokku	3 648 409	2 095 408

17. Omakapital ja omavahendite normatiiv

Kindlustustegevuse seadus sätestab kahjukindlustusandjatele nõuded omakapitali ja omavahendite suuruse osas. Kindlustuslepingutest tulevate kohustuste täitmise tagamiseks peavad kahjukindlustusandjatel pidevalt olema vähemalt nimetatud seaduses sätestatud suuruse ja struk-

tuuriga omavahendid. Kindlustusandja lähtub oma tegevuses kapitalijuhtimise põhimõtetest, mille järgi kindlustusandja omavahendite summa ei tohi ühelgi hetkel olla väiksem omavahendite miinimumist ega konsolideeritud omavahendite normatiivist.

<i>Eurodes</i>	31.12.2015	31.12.2014
Omakapital	14 331 490	14 744 975
Omavahendid kokku	11 840 185	12 271 200
Omavahendite normatiiv	1 882 387	1 669 020
Omavahendite ülejääk	9 957 798	10 602 180

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

Kapitalijuhtimise põhimõtteid on kirjeldatud lisas 18.

Aktiakapital

Kontserni registreeritud aktiakapital seisuga 31.12.2015 oli 3 200 000 eurot, mis jagunes 1 000 000 aktsiaks nimiväärtusega 3,2 eurot. Aktsiate arv ega aktiakapitali suurus ei ole võrreldes eelmise aastaga muutunud. 55% kontserni aktsiatest kuulub

Eesti eraisikutele. Iga aktsia annab õiguse dividende, kui neid välja kuulutatakse ning ühe hääle aktsionäride üldkoosolekul. Aruandeperioodil ettevõtte aktsiatega tehinguid ei toimunud.

Dividendid

2015. aastal maksti välja dividende summas 900 000 eurot, s.o. 0,9 eurot aktsia kohta. (2014. aastal 900 000 eurot, s.o. 0,9 eurot aktsia kohta).

Reservkapital

Kindlustusselts moodustab kohustusliku reservkapitali lähtudes äriseadustiku nõuetest ja põhikirjas sätestatust. Reservkapital on äriseadustikuga ettenähtud kohustuslik reserv, mida võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda pole

võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitali minimaalne suurus on 10% aktsiakapitalist, see moodustatakse kasumieraldistest ja seda ei saa jaotada aktsionäridele.

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

Muud reservid

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

18. Salva Kindlustuse AS riskipoliitika- ja juhtimine

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

Ressursside olemasolu ja strateegia kinnitamine tagatakse nõukogu tasandil.

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

Süsteemaatilisel 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 siselt. Komitee ülesandeks on tuua läbipaistvust kogu riskisituatsioonile ja identifitseerida tähelepanu vajavaid valdkondi.

Lisaks toimib koostöö siseauditi eest vastutava organisatsiooniga, kes annab Kontserni väliselt hinnangu kogu riskijuhtimismudeli toimimisele, vajadusel

osaleb erinevate tasandite töös ning raporteerib nõukogule ja juhatusele.

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

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

Kindlustusriski juhtimine

Riskijuhtimise põhimõtted ja kindlustusriski maandamise poliitika

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

Selline risk võib olla seotud isiku vara-, vastutuse-,

tervise-, finants- või muu kahjuga, mis tuleneb kindlustusjuhtumist. Kontsern, kui selline ei ole täielikult kaitstud kindlustuslepingutest tulenevate kahjude ajalise ebakindluse ja raskusastme suhtes. Oleme samuti avatud kindlustus- ja investeerimistegevusest tulenevatele tururiskidele. Riskide kandmine on kindlustusettevõtte põhitegevus.

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

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

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

Underwriting strateegia

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

Strateegia elluviimine toimub jooksvalt läbi hinnapoliitika kujundamise ja *underwriterite* osaluse. *Underwriterite* osalus tähendab, et müügitöötajate allkirjaõigust ületavad riskid peavad alati olema *underwriteri* otsusega kirjalikult taas esitatavas vormis fikseeritud. Ebatavaliste riskide tuvastamiseks kasutatakse andmebaasi päringuid, mille käigus analüüsitakse täpsemalt riske, mis erinevad

oluliselt portfelli keskmisest. Kindlustusriskide juhtimise aluseks iga töötaja riskiteadlikkuse suurendamine ja kontrollikeskkonna loomine.

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

Kindlustuslepingud sõlmitakse üldjuhul üheks aastaks, kuid maksimaalselt viieaastaseks perioodiks.

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

Edasikindlustuse strateegia

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

Edasikindlustusrisk

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

Varakindlustus

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

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

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

Sõidukikindlustus

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

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

hindamise õigsus on suhteliselt madala riskiga.

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

Liikluskindlustus

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

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

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

Kindlustustegevusega kaasnev kontsentratsioonirisk

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

Et vältida ühe kindlustuslepingu või seotud lepingute tõttu kontsentratsiooni tekkimist, on sisse viidud kontrolliprotseduurid ja *underwritingu* limiidid. Oluline on kindlustusriskide geograafiline hajutatus, sest välised tegurid, nt. torm, üleujutus, tulekahju ja kuritegevuse kasv, võivad esineda piirkonniti ja seega mõjutada mingi piirkonnas kind-

lustatud objekte ning negatiivselt mõjuda Kontserni rahavoogudele.

Erinevate riskide kulmineerimisohtu käsitletakse peamiselt juhtkonna tasandil, kus antakse selle

olulisusele ning tõenäosusele hinnang ning vajadusel võetakse tarvitusele maandavad meetmed.

Alljärgnevalt on ära toodud kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste kontsentratsioon kindlustusliigiti.

31.12.2015

Kindlustusliik tuhat eurot	Kohustused kindlustuslepingutest, bruto	Kohustused kindlustuslepingu- test, edasikindlustaja osa	Kohustused kindlustuslepingutest, neto
Liikluskindlustus	13 007	8 733	4 274
Varakindlustus	3 380	1 309	2 071
Sõidukikindlustus	1 409	594	815
Lühiajaline tervisekindlustus	556	44	512
Mootorsõiduki valdaja vastutus	298	252	46
Vastutuskindlustus	276	224	52
Rahaline kaotus	69	7	62
Transporditavate kaupade kindlustus	42	47	-5
Raudtee veerevkoosseis ja väikelaevad	2	0	2
Kokku	19 039	11 210	7 829

31.12.2014

Kindlustusliik tuhat eurot	Kohustused kindlustuslepingutest, bruto	Kohustused kindlustuslepingu- test, edasikindlustaja osa	Kohustused kindlustuslepingutest, neto
Liikluskindlustus	12 148	8 564	3 584
Varakindlustus	2 181	530	1 651
Sõidukikindlustus	1 453	604	849
Lühiajaline tervisekindlustus	379	36	343
Mootorsõiduki valdaja vastutus	169	132	36
Vastutuskindlustus	250	200	50
Rahaline kaotus	71	9	61
Transporditavate kaupade kindlustus	47	46	1
Raudtee veerevkoosseis ja väikelaevad	7	6	1
Kokku	16 705	10 127	6 578

Sensitiivsusanalüüs

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

31.12.2015

Tegurid tuhat eurot	Väärtus	Võimalik muutus	Mõju omakapitalile tuhat eurot	Mõju omakapitalile %
Esinenud kahjunõuded neto	7 173	+5%	-359	-2,51
Suur kahju liikluskindlustuses neto			-250	-1,74
Suur kahju varakindlustuses neto			-450	-3,14
Tegevuskulud	5 857	+5%	-293	-2,04

31.12.2014

Tegurid tuhat eurot	Väärtus	Võimalik muutus	Mõju omakapitalile tuhat eurot	Mõju omakapitalile %
Esinenud kahjunõuded neto	5 494	+5%	-275	-1,87
Suur kahju liikluskindlustuses neto			-250	-1,69
Suur kahju varakindlustuses neto			-450	-3,05
Tegevuskulud	5 468	+5%	-273	-1,85

Finantsriskide juhtimine

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

Tururisk

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

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

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

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

Krediidirisk

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

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

<i>Eurodes</i>	Finantsrisk		31.12.2015	31.12.2014
Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande				
Aktsiad ja aktsiafondid	Tururisk, likviidsusrisk	13.1	757 082	435 149
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	Tururisk, intressirisk, likviidsusrisk, intressirisk, krediidirisk	13.2	16 136 078	16 574 547
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses				
Laenud ja tähtajalised hoiused	Krediidirisk	13.3,13.4	225 156	182 262
Nõuded edasikindlustuslepingutest	Krediidirisk	14	11 209 793	10 175 856
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	Krediidirisk	15	1 299 949	1 411 925
Raha ja raha ekvivalendid	Krediidirisk	16	3 648 408	2 095 408
Kokku avatud finantsriskidele			33 276 466	30 875 147

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

Kontsentratsioonirisk

Riski kontsentratsioon tähendab ebapiisavalt hajutatud varade ja/või kohustuste portfelliga

seotud suurema kahjumi riski. Riski kontsentratsioon puudutab peamiselt üksikute vastaspoolte investimisportfelliga seotud turu- ja krediidiriske.

Alljärgnev tabel näitab turu- ja krediidiriskide kontsentreerumist viies suuremas üksikus vastaspooles ja varaklassides seisuga 31.12.2015.

<i>eurodes</i>	Hoiused	Aktsiad	Võlakirjad
Nordea Bank	95 199	0	2 196 063
Nokia Co	0	0	1 382 875
Nykredit Bank AS	0	0	1 300 921
Kemira OYJ	0	0	1 046 573
Tallink Group	0	103 286	1 192 875
Kokku	95 199	103 286	7 119 307

Valuutarisk

Valuutarisk on valuutakursside muutustest tulenev potentsiaalne kahjum.

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

Intressirisk

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

kohustuste mahule vastava intressiriskile avatud varade mahu kaalutud keskmise kestvuse vahe on oluliseks väärtuse muutmise määra indikaatoriks.

Likviidsusrisk

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

Operatsioonirisk

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

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

Kontsernis on operatsiooniriskide juhtimise peamine eesmärk riskide ennetamine. Ennetamise aluseks peame nii juhtide kui töötajate proaktiivset käitumist. Alustanud oleme üleette-

võtteliste treeningutega parandamaks arusaamu operatsiooniriskidest. Operatsiooniriskide hindamine ja mõõtmine on pigem teisejärguline. Hindamine ja mõõtmine aitavad kujundada vastavaid hoiakuid, mis on tugeva riskijuhtimise kultuuri aluseks organisatsioonis.

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

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

Kapitalijuhtimise eesmärgid, strateegia ja protsessid

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

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

Kontserni tegevus on tulenevalt tegevusvaldkonnast ka järelvalve subjektiks. Kindlustusjärelvalve on peamiselt huvitatud kindlustusvõtjate õiguste kaitsmisest ning jälgib hoolega, et Kontserni juhi-

taks nende huve silmas pidades. Samal ajal jälgib kindlustusjärelvalve, et Kontsern hoiaks sobivat solventsust, et toime tulla majanduslikest ootamatustest või looduskatastroofist tulenevate ettenägematute kohustustega.

Kindlustusandja omavahendite normatiivi nõuded sätestab kindlustustegevuse seadus (KTS). Ette-

võtte omavahendite miinimum on vastavalt KTS §71 lg 3 3,5 miljonit eurot. Vastavalt KTS-s sätestatud omavahendite arvestusreeglitele, moodustasid Kontserni omavahendid 2015. aasta lõpul 11 840 tuhat eurot. Konsolideeritud omavahendite miinimumnormatiiv oli 1 882 tuhat eurot (2014. aastal 1 669 tuhat eurot).

19. Kahjude kujunemine

Kahjude kujunemise tabel on koostatud eesmärgiga panna finantsaruannetes kajastatud rahuldamata nõuete brutoeraldised konteksti, mis lubaks võrrelda kahjude kujunemist eelnevate aastatega. Tulemusena näitab tabel ettevõtte võimet hinnata kogu kahjude väärtust ja hinnata kas eraldised on olnud eelnevatel aastatel piisavad.

Tabelis on toodud viimase kümne aasta kumulatiivsete kahjude hinnangud (rahuldamata nõuete eraldis nii teatatud kui ka teatamata kahjude osas ja kahjude väljamaksed koos saadud regressidega) poliisi kehtivuse alguse aastale järgnenud aasta lõpu seisuga võrreldes hinnangutega järgmiste aastate lõpus.

tuhandetes eurodes													
Kumulatiivsete kahjude hinnang	Enne 2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Kokku
1 aasta lõpul pärast poliisi kehtivuse alguse aastat		14 385	16 754	14 364	11 762	10 321	11 155	7 572	9 239	10 577	10 601		
2 aastat ..		13 755	16 358	14 015	11 603	10 055	10 749	7 550	9 281	10 240			
3 aastat ..		13 446	16 225	13 794	11 453	9 963	10 370	14 082	9 093				
4 aastat ..		13 399	16 147	13 590	11 306	9 557	10 242	14 094					
5 aastat ..		13 311	15 742	13 312	11 160	9 544	10 149						
6 aastat ..		13 199	15 763	13 199	11 096	9 523							
7 aastat..		13 184	15 759	13 196	11 111								
8 aastat..		13 152	15 819	13 219									
9 aastat..		13 156	15 747										
10 aastat..		13 148											
Kumulatiivsete kahjude hinnang		13 148	15 747	13 219	11 111	9 523	10 149	14 094	9 093	10 240	10 601		
1 aasta lõpul tehtud hinnangu adekvaatsus seisuga 31.12.2015		109%	106%	109%	106%	108%	110%	54%	102%	103%			
Väljamakseid kokku seisuga 31.12.2015		13 069	14 676	12 953	10 864	9 359	9 853	9 371	8 545	8 855	8 436	5 411	
Rahuldamata nõuete eraldis seisuga 31.12.2015	464	79	1071	266	247	164	296	4723	548	1385	2165	3008	14 416

Juhatuse hinnangul on 2015. aasta lõpu seisuga finantsaruannetes kajastatud kindlustustehniliste eraldiste suurused õiged ning piisavad katmaks kindlustusportfellist tulenevaid tulevikukohustusi. Kindlustustehnilised eraldised on arvatud tugi-

nedes aruandekuupäevaks teadaolevale informatsioonile kindlustusportfellis sisalduvate riskide kohta ning vastavalt üldtunnustatud kindlustusmatemaatiliste arvutuste printsiipidele ning ettevõtte sisemistele juhenditele.

20. Kohustused kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse osa

eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Bruto		
Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	7 522 032	7 180 111
Jooksva aastal toimunud kahjude eraldis	3 459 771	2 387 158
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	97 744	152 053
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	658 599	527 593
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse annuiteetide eraldis	2 677 562	2 510 564
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse annuiteetide eraldis	0	31 875
Ettemakstud preemiate eraldis	4 623 012	3 916 028
Kokku	19 038 720	16 705 382
Edasikindlustaja osa		
Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	6 099 413	5 935 118
Jooksva aastal toimunud kahjude eraldis	1 464 652	831 531
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	91 890	150 607
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	312 394	347 434
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse annuiteetide eraldis	1 569 574	1 540 865
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse annuiteetide eraldis	0	12 750
Ettemakstud preemiate eraldis	1 615 788	1 308 840
Kokku	11 153 711	10 127 145
Neto		
Eelmistel aastatel toimunud kahjude eraldis	1 422 619	1 244 993
Jooksva aastal toimunud kahjude eraldis	1 995 119	1 555 627
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	5 854	1 446
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	346 205	180 159
Eelmistel aastatel toimunud liikluskindlustuse annuiteetide eraldis	1 107 988	969 699
Jooksva aastal toimunud liikluskindlustuse annuiteetide eraldis	0	19 125
Ettemakstud preemiate eraldis	3 007 224	2 607 188
Kokku	7 885 009	6 578 237

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

20.1. Ettemakstud preemiate eraldis

<i>eurodes</i>	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Saldo 01.01.2015	3 916 028	1 308 840	2 607 188
Kogutud kindlustumaksud	19 092 524	6 648 620	12 443 904
Teenitud preemiad aasta jooksul	-18 385 540	-6 341 672	-12 043 868
Saldo 31.12.2015	4 623 012	1 615 788	3 007 224

<i>eurodes</i>	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Saldo 01.01.2014	3 690 116	1 184 523	2 505 593
Kogutud kindlustumaksud	16 571 243	5 416 380	11 154 863
Teenitud preemiad aasta jooksul	-16 345 331	-5 292 063	-11 053 268
Saldo 31.12.2014	3 916 028	1 308 840	2 607 188

20.2. Rahuldamata nõuete eraldis

<i>eurodes</i>	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Saldo 01.01.2015	12 789 354	8 818 305	3 971 049
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud enne aruandeaastat	-1 914 404	-914 991	-1 214 102
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud aruandeaastal	-8 602 464	-2 967 595	-4 675 798
Enne aruandeaastat toimunud kahjude ümberhindamine	-577 612	-142 437	-477 116
Aruandeaastal toimunud kahjud	12 720 834	4 744 641	6 430 709
Saldo 31.12.2015	14 415 708	9 537 923	4 877 785

<i>eurodes</i>	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Saldo 01.01.2014	8 265 840	4 358 484	3 907 356
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud enne aruandeaastat	-2 598 925	-1 384 823	-1 214 102
Hüvitatud kahjud, mis on toimunud aruandeaastal	-6 696 265	-2 020 467	-4 675 798
Enne aruandeaastat toimunud kahjude ümberhindamine	4 175 813	4 652 929	-477 116
Aruandeaastal toimunud kahjud	9 642 891	3 212 182	6 430 709
Saldo 31.12.2014	12 789 354	8 818 305	3 971 049

21. Kohustused edasikindlustusest

eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Võlgnevus edasikindlustajatele	881 752	448 078
Edasikindlustaja osa tagasinõuetes ja päästetud varas	274 188	408 385
Edasikindlustaja osa kapitaliseeritud sõlmimiskuludes	259 423	266 652
Kokku	1 415 363	1 123 115

Kohustused edasikindlustusest on lühiajalised (kuni 12 kuud).

22. Kohustused otsesest kindlustustegevusest

eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Kindlustusvõtjate ettemaksed	343 066	273 378
Võlgnevus kindlustusvahendajatele	175 501	123 438
Muud kohustused	19 007	13 322
Kokku	537 574	410 138

Kõik kohustused kindlustustegevusest on lühiajalised (kuni 12 kuud).

23. Viitvõlad ja muud ettemakstud tulud

eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Võlgnevus töötajatele	139 458	331 057
Puhkusetasu kohustus	77 048	70 747
Käibemaks	43 927	33 415
Üksikisiku tulumaks	58 921	56 905
Sotsiaalmaks	126 603	116 918
Töötuskindlustusmaks	7 759	8 286
Kogumispensionikindlustuse kohustus	6 155	5 675
Ettevõtte tulumaks	8 922	6 721
Võlad hankijatele	85 525	69 088
Sihtfinantseerimine	525 967	525 967
Kokku	1 080 285	1 224 779

Kõik viitvõlad on lühiajalised (kuni 12 kuud). Ettemakstud tuludes kajastatakse tütaretevõtte poolt EAS-lt saadud toetused teadus- ja arendustegevuseks. Juhatus on otsustanud kajastada neid tulu-

dena alles siis, kui kõik toetuse määramise tingimused on täidetud. Ettevõtte tegeleb tingimuste täitmisega.

24. Kasutusrent

Kasutusrendile võetud varad

Konsolideeritud aruandes on kajastatud sõiduautode rendikulusid ja kontoriruumide üürikulu.

eurodes	2015	2014
Sõiduautode rendimaksud	13 354	10 456
Kontoriruumide üürimaksud	197 753	209 125

Järgmiste perioodide konsolideeritud üürikulud mittekatkestatavatelt lepingutelt:

eurodes	
Kuni 1 aasta	36 213
1 kuni 5 aastat	69 604

Üürilepingud on sõlmitud tähtajalised, perioodiks 1 kuni 5 aastat.

Kasutusrendile antud vara

Aruandeperioodil on konsolideeritud aruandes kajastatud muid renditulusid ja ruumide üüritulu.

eurodes	2015	2014
Kontoriruumide üüritulu	54 762	49 218

Järgmiste perioodide konsolideeritud üüritulud mittekatkestatavatelt lepingutelt:

eurodes	
Kuni 1 aasta	43 914
1 kuni 5 aastat	10 017

25. Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Tulumaks

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2015 moodustas 10 648 841 eurot (2014: 11 079 781 eurot) ja immateriaalse põhivara bilansiline maksumus 1 844 976 eurot (2014: 1 887 641 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasnedagi kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1 760 773 eurot (2014. aastal 1 838 428 eurot), seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 7 043 092 eurot (2014. aastal 7 353 712 eurot). Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2016.

aasta koondkasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2015.

Muud

Salva Kindlustuse AS vastu on esitatud kindlustuskahjudega seotud haginõudeid summas 3 342 416 eurot. Juhatus hindab tõenäoliselt realiseeruvate nõuete suuruseks ca 675 000 eurot ning vastavad nõuded on kajastatud rahuldamata nõuete eraldistes.

26. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse:

- seltsi omanikke
 - Tiit Pahapill 45%
 - ING Luxembourg S.A. AIF Account 45%
 - Erasikud 10%
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtjaid
- seltsi juhtkonna ja nõukogu liikmeid

Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega

Juhtkonna liikmetega on 2015. aasta jooksul sõlmitud kindlustuslepinguid kogupreemiatega summas 7 260 eurot ja makstud hüvitisi summas 538 eurot. Juhatuse liikmete palgakulud moodustasid 379 tuhat eurot ja nõukogu liikmetele makstud tasud 31 tuhat eurot. Seltsi juhatuse liikmetega sõlmitakse töölepinguid. Seltsi juhatuse liikmetega eraldi juhatuse liikme lepinguid ei sõlmita, mistõttu juhatuse liikmetele tulemustasu ei ole

maksta. Samuti ei nähta juhatuse liikmetele lepingutega ette tasusid või kompensatsioone seoses juhatuse liikme volituste lõppemisega, sõltumata volituste lõppemise alusest. Seltsi juhatuse liikmetele võidakse maksta tulemustasusid töölepingujärgsete kohustuste täitmise eest. Tulemustasu maksmisel arvestatakse Seltsi majandusaasta tulemuste edukust.

Tehingud teiste seotud osapooltega

Oma töötajatele ja seotud isikutele antud laenude jääk moodustas 31.12.2015 seisuga 66 569 eurot. (31.12.2014: 57 206 eurot).

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

27. Tütaretevõtted

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

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

Salva Kindlustuse AS koondkasumiaruanne

eurodes	2015	2014
TULUD		
Brutopreemiad	19 113 942	16 592 834
Edasikindlustuse preemiad	-6 648 620	-5 416 380
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	-706 984	-225 912
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	306 948	124 317
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	12 065 286	11 074 859
Teenus- ja komisjonitasu tulu	1 251 444	1 257 922
Investeeringute netotulu	1 260 230	-61 636
Muud äritulud	37 755	20 693
Tulud kokku	14 614 715	12 291 838
KULUD		
Kahjunõuete kogusumma	-10 706 556	-9 023 962
Edasikindlustaja osa kahjunõuetes	4 016 783	3 300 111
Muutus rahuldama nõuete eraldises	-1 626 354	-4 523 514
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	719 618	4 459 821
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	-7 596 509	-5 787 544
Sõlmimiskulud	-4 397 163	-3 980 586
Administratiivkulud	-1 390 649	-1 371 112
Finantskulud	-125 992	-115 860
Tegevuskulud kokku	-5 913 804	-5 467 558
Tulumaks	-145 000	-154 177
Aruandeaasta kasum	959 402	882 559
Aruandeaasta koondkasum	959 402	882 559

Salva Kindlustuse AS finantsseisundi aruanne

eurodes	31.12.2015	31.12.2014
VARAD		
Materiaalne põhivara	93 272	92 560
Immateriaalne põhivara	2 095 086	2 111 312
Tütarettevõtjad	5 978 206	5 260 387
Finantsinvesteeringud	14 999 469	15 058 386
Nõuded edasikindlustuslepingutest	11 209 793	10 175 856
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	1 278 355	1 385 771
Raha ja raha ekvivalendid	2 806 568	1 506 727
KOKKU VARAD	38 460 749	35 590 999
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Aksiakapital	3 200 000	3 200 000
Reservkapital	319 558	319 558
Muud reservid	64 428	64 428
Eelmiste aastate jaotamata kasum	11 998 653	12 016 094
Jooksva aasta kasum	959 402	882 559
Omakapital kokku	16 542 041	16 482 639
Kohustused kindlustuslepingutest	19 038 720	16 705 382
Kohustused edasikindlustusest	1 415 363	1 123 115
Kohustused otsesest kindlustustegevusest	537 574	410 138
Muud kohustused	541 728	361 813
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	385 323	507 912
Kohustused kokku	21 918 708	19 108 360
KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	38 460 749	35 590 999

Salva Kindlustuse AS rahavoogude aruanne

eurodes	2015	2014
Rahavood põhitegevusest	2 567 213	838 732
Laekunud kindlustuspreemiad	17 359 615	15 460 942
Makstud hüvitisi ja kahjukäsitluskulusid	-9 873 925	-9 182 811
Tasutud edasikindlustusandjatele	-1 053 314	-347 506
Makstud tegevuskuludeks	-4 047 271	-3 957 676
Aktsiate ja muude osaluste soetus	-877 069	-454 525
Aktsiate ja muude osaluste müük	629 983	778 399
Soetatud fikseeritud tulumääraga väärtpabereid	-2 157 550	-11 346 266
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist	2 289 908	6 674 592
Antud laenud	-65 700	-23 700
Laenude tagasimaksed	21 988	47 228
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	-50 000	-40 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest	40 000	2 675 000
Saadud intressid	416 923	637 543
Saadud dividendid	15 610	9 413
Makstud investeeringute kulud	-81 985	-91 901
Rahavood investeerimistegevusest	-222 372	-83 712
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-222 372	-83 712
Rahavood finantseerimistegevusest	-1 045 000	-1 054 177
Makstud dividendid	-900 000	-900 000
Makstud tulumaks	-145 000	-154 177
Rahavood kokku	1 299 841	-299 157
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 506 727	1 805 884
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 806 568	1 506 727

Salva Kindlustuse AS omakapitali muutuste aruanne

eurodes	Aktiivkapital	Reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2013	3 200 000	319 558	64 428	12 916 094	16 500 080
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	882 559	882 559
Makstud dividendid	0	0	0	-900 000	-900 000
Perioodi kogutulu- ja kulu	0	0		-17 441	-17 441
Seisuga 31.12.2014	3 200 000	319 558	64 428	12 898 653	16 482 639
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	959 402	959 402
Makstud dividendid	0	0	0	-900 000	-900 000
Perioodi kogutulu- ja kulu	0	0	0	59 402	59 402
Seisuga 31.12.2015	3 200 000	319 558	64 428	12 958 055	16 542 041

Vaata täiendavalt lisa 17.

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital (äri- ja finantsaruandes kehtestatud nõuetele vastavuse arvestamiseks) on seisuga 31. detsember 2015 järgmine:

eurodes	2015	2014
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	16 542 041	16 482 639
Tütarettevõtete õiglane väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis	-5 978 206	-5 260 387
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	3 670 270	3 442 793
Kokku	14 234 105	14 665 045

JUHATUSE ALLKIRJAD 2015. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Salva Kindlustuse AS juhatus on koostanud 2015. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Tiit Pahapill
juhatuse esimees


.....

17.03.2016

Irja Elias
juhatuse liige


.....

17.03.2016

Urmas Kivirüüt
juhatuse liige


.....

17.03.2016

Andres Lõhmus
juhatuse liige


.....

17.03.2016

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Salva Kindlustuse AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat Salva Kindlustuse AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2015 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

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

Vandeaudiitori kohustused

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

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

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

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt Salva Kindlustuse AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2015 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 18. märts 2016



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



Tanel Paide
Vandeaudiitori number 603

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	11 079 781
2015. aasta puhaskasum	469 060
Immateriaalne vara bilansilises maksumuses (Kindlustustegevuse seadus § 59 lg 2)	-1 844 976
Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2015:	9 703 965
Juhatus teeb ettepaneku kasumi jaotamiseks alljärgnevalt:	
Reservkapitali	442
Dividendideks	400 000
Jaotuskõlbliku kasumi jääk pärast kasumi jaotamist	9 303 523

Tiit Pahapill
juhatuse esimees


.....

17.03.2016

Irja Elias
juhatuse liige


.....

17.03.2016

Urmas Kivirüüt
juhatuse liige


.....

17.03.2016

Andres Lõhmus
juhatuse liige


.....

17.03.2016