

SWEDBANK P&C INSURANCE AS

Majandusaasta aruanne

31. detsembril 2016 lõppenud
majandusaasta kohta

Ärinimi	Swedbank P&C Insurance AS
Äriregistri kood	11269248
Aadress	Liivalaia 12, Tallinn 15039, Eesti
Telefon	+372 888 2220
Faks	+372 888 2221
Elektronpost	varakindlustus@swedbank.ee
Interneti kodulehekülg	www.swedbank.ee/varakindlustus
Põhitegevusala	Kindlustusteenuste osutamine
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2016
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2016
Tegevjuht	Margus Liigand
Audiitor	AS Deloitte Audit Eesti
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	7
BILANSS.....	7
KOONDKASUMIARUANNE	8
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	9
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	10
ARUANDE LISAD	11
LISA 1. ÜLEVAADE OLULISEMATEST ARVESTUSPÕHIMÕTETEST	11
LISA 2. RISKIJUHTIMINE	20
LISA 3. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	33
LISA 4. FINANTSINVESTEERINGUD	33
LISA 5. ETTEMAKSTUD KULUD	35
LISA 6. EDASIKINDLUSTUSE VARAD	35
LISA 7. KOHUSTISED KINDLUSTUSTEGEVUSEST	36
LISA 8. MUUD KOHUSTISED.....	37
LISA 9. AKTSIAKAPITAL.....	37
LISA 10. TEENITUD PREEMIAID NETONA EDASIKINDLUSTUSEST.....	38
LISA 11. ESINENUD KAHJUNÕUDED NETONA EDASIKINDLUSTUSEST	38
LISA 12. BRUTOPREEMIAID JA MAKSTUD KAHJUD TOODETE LÕIKES	39
LISA 13. SÕLMIMISKULUD JA EDASIKINDLUSTUSE KOMISJONITASUD	40
LISA 14. ADMINISTRATIIVKULUD.....	40
LISA 15. TÖÖTASUD	40
LISA 16. INVESTEERINGUTE TULUD JA KULUD	41
LISA 17. TULUMAKS.....	41
LISA 18. TINGIMUSLIK TULUMAKS	43
LISA 19. SEOTUD OSAPOOLED	43
LISA 20. FINANTSINSTRUMENTIDE ÕIGLANE VÄÄRTUS.....	46
LISA 21. BILANSIPÄEVA JÄRGSSED SÜNDMUSED	46
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	47

TEGEVUSARUANNE

Swedbank P&C Insurance AS (edaspidi ka „Selts”) tegutseb Eestis, Lätis ja Leedus. Selts pakub vabatahtlikku sõidukikindlustust, liikluskindlustust, kodu- ja korterelamukindlustust, reisikindlustust ning laenumaksekindlustust. Swedbank P&C Insurance AS tooteid müüakse Swedbanki müügikanalite kaudu. Klientidel on võimalik sõlmida lepinguid ka telefoni ja e-posti teel ning osaliselt ka internetis.

2016. aasta majandustegevuse tulemused

Seltsi 2016. aasta finantstulemusi võib hinnata väga headeks. Aasta lõpuks oli Seltsi portfellis 630 tuhat lepingut väljakirjutatud preemiate mahuga 68 miljonit eurot.

Seltsi 2016. aasta kasum 10,8 miljonit eurot jäi eelmise aastaga võrreldes madalamaks peamiselt suurema tulumaksu tõttu (kahanemine 1,7 miljonit eurot). Seltsi tehnilise kasumlikkuse näitajad olid väga head. Maksustamiseelseks kasumiks kujunes 16,5 miljonit eurot, mis oli eelmise aastaga võrreldes 1,2 miljoni euro võrra suurem. Kasumi kasv oli suures osas piiratud kahjusuhte kasvamisega. Seltsi 2016. aasta brutopreemiate mahuks kujunes 71,1 miljonit eurot (kasv võrreldes eelmise aastaga 18,8%). Teenitud netopreemiate maht oli 66,2 miljonit eurot.

Eurodes	2016	2015
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	66 200 196	55 611 342
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	40 714 650	32 678 121
Neto tegevuskulud	8 998 662	7 507 132
Kindlustustegevuse tulem	16 486 884	15 426 089
Puhaskasum	10 819 903	12 523 446
Neto kahjusuhe	61,5%	58,8%
Neto kulusuhe	13,6%	13,5%
Kombineeritud suhtarv	75,1%	72,3%

Neto kahjusuhe = $\frac{\text{Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest}}{\text{Teenitud preemiad netona edasikindlustusest}}$

Neto kulusuhe = $\frac{\text{Neto tegevuskulud}}{\text{Teenitud preemiad netona edasikindlustusest}}$

Kombineeritud suhtarv = $\text{Neto kahjusuhe} + \text{neto kulusuhe}$

Seltsi müügitulemused Eestis 2016

tuhandetes eurodes	Brutopreemia	Osatähtsus
Sõidukikindlustus	19 317	40,7%
Kodukindlustus	15 825	33,4%
Liikluskindlustus	5 524	11,6%
Laenumaksekindlustus	3 535	7,5%
Reisikindlustus	2 827	6,0%
Korterelamute kindlustus	338	0,7%
Muu	41	0,1%
KOKKU	47 407	100%

Seltsi müügitulemused Lätis 2016

tuhandetes eurodes	Brutopreemia	Osatähtsus
Kodukindlustus	5 664	52,0%
Sõidukikindlustus	3 193	29,3%
Liikluskindlustus	850	7,8%
Reisikindlustus	710	6,5%
Laenumaksekindlustus	420	3,9%
Muu	54	0,5%
KOKKU	10 891	100%

Seltsi müügitulemused Leedus 2016

tuhandetes eurodes	Brutopreemia	Osatähtsus
Kodukindlustus	8 235	64,2%
Sõidukikindlustus	1 699	13,2%
Reisikindlustus	1 212	9,5%
Laenumaksekindlustus	1 487	11,6%
Muu	187	1,5%
KOKKU	12 820	100%

2016. aastal kasvasid Seltsi brutopreemiad kõikides riikides (aastane kasv 18,8%). Peamise panuse müügimahtude kasvule andsid aktiivne kodukindlustuse müük kõigis kolmes Balti riigis, samuti reisi ja sõidukikindlustuse müügimahtude kasv. Liikluskindlustuse brutopreemiad kasvasid Eestis ja aasta lõpus ka Lätis, kuid selle kogumõju müüginahku kasvule jäi väikeseks. Laenumaksekindlustuse müüginahud kasvasid peamiselt laenudega seotud kindlustustoodete aktiivse müügi tõttu kõigis kolmes Balti riigis. Lisaks sellele, krediitkaardiga seotud laenumakse kindlustuse müügitulemused olid väga tugevad Leedus, mis põhjustas selle tootegruppi preemiatulu kasvu.

2016. aastal rahuldati 51 tuhat kahjunõuet (aastane kasv 38%). Väljamakstud kahjuhüvitiste summa oli 42.2 miljonit eurot (aastane kasv 30%).

Seltsi kasum kindlustustegevusest oli 16,5 miljonit eurot (2015: 15.4 miljonit eurot). Neto kahjusuhteks kujunes 61,5% (2015: 58,8%), neto kulusuhteks 13,6% (2015: 13,5%).

Üheks peamiseks kahjusuhte kasvu põhjuseks oli kahjunõuete kasv kodukindlustustoodetes. Kaskokindlustuses jäi kahjusuhe võrreldes eelmise aastaga samale tasemele. Reisikindlustuse kahjusuhe halvenes võrreldes 2015. aastaga.

Seltsi kulusuhe on endiselt madal võrreldes kindlustusturuga. See ei ole 2016. aastal kasvanud nagu oli oodatud, suurenedes ainult 0.1 protsendipunkti võrra. Selts on jätkuvalt parima kulusuhtega kindlustusselts Balti riikides.

2016. aastal jätkas Selts konservatiivset investeerimispoliitikat, investeerides peamiselt pangadeposiitidesse ja madala riskiga võlakirjadesse.

Seltsi omavahendid ületasid 31. detsembri 2016 seisuga omavahendite normatiivi 1,67-kordselt (2015: 1,64), mis annab kindluse, et Selts on piisavalt kapitaliseeritud.

Majanduskeskkond

2016. aastal majanduskasv aeglustus Eestis ja Lätis ning püsis tagasihoidlik Leedus. Ebakindel väliskeskkond ja Euroopa Liidu fondide kasutuselevõtu edasilükkumine pidurdasid investeringuid. Tarbimine panustas majanduskasvu kõige rohkem. Tarbijate reaalne ostujõud suurenes kiire palgakasvu ja hindade tagasihoidliku tõusu toel. Uute autode müük oli kõigis Balti riikides prognoositust kõrgem. Erakliendi poolseid ostuotsuseid toetasid majapidamiste tugev majanduslik kindlustunne, intresside madal tase ning heade müügipakkumiste olemasolu turul. Kinnisvaraturg oli 2016. aastal aktiivne – hinnad tõusid ja tehingute arv suurenes.

2017. aastal peaks majanduskasv kõigis kolmes Balti riigis kiirenema. Välisnõudluse tugevnemine toetab nii ekspordi kui investeringuid. Nominaalne palgakasv püsib soliidne ja tööpuudus peaks alanema nii Lätis kui Leedus. Eestis tõstab töötute arvu töövõimereformi rakendumine.

Kahjukindlustusturg

2016. aastal kasvas kahjukindlustusturg kõigis Balti riikides, kusjuures suurim kasv, 13,2%, oli Leedus. Eestis ja Lätis kasvas turg mõõdukalt, vastavalt 8,4% ja 6,4%. Seltsi preemiate kasv ületas turu kasvu kõigis Balti riikides.

Seltsi turuosa Eestis oli 15,7% (kasv võrreldes eelmise aastaga 0,4 protsendipunkti). Seltsi turuosa Lätis oli 4,0% (kasv 0,5 protsendipunkti) ja Leedus 3,1% (kasv 0,6 protsendipunkti).

Ootame, et kindlustusturg jätkab kasvamist ka 2017. aastal, mida muuhulgas toetab mõõdukas kindlustusmaksete hinnatõus.

Juhatuse ja nõukogu liikmed

Swedbank P&C Insurance AS'i nõukogu otsusega kutsuti alates 12.02.2016 Seltsi juhatuse liikme kohalt tagasi Ivika Torpel. Juhatus jätkab neljaliikmelisena koosseisus Margus Liigand, Peeter Kabbun, Vaida Janušytė ja Mihkel Mandre. Ühtlasi jätkab Margus Liigand juhatuse esimehe ametikohal.

Nõukogu koosseisus 2016. aasta jooksul muudatusi ei toimunud. Nõukogu jätkas endiselt neljaliikmelisena, koosseisus Johanna Okasmaa Nilsson, Jonas Jonsson, Aet Altroff ja Kristina Mikenberg.

Juhatuse liikmed said 2016. aastal tasu juhatuse liikme lepingute alusel kokku 141,3 tuhat eurot ja töölepingute alusel 35,2 tuhat eurot. Juhatuse liikmed nagu ka kõik töötajad saavad preemiat 2016. aasta eest vastavalt Swedbank grupi poolt vastuvõetud tulemustasude programmile. 2016. aastal kanti juhatuse liikmetele 2012. aasta töötulemuste eest vastavalt tulemustasu programmile üle 2 520 Swedbank AB aktsiat. Nõukogu liikmetele Seltsi tasu ei arvestanud ega maksnud.

Töötajate arv ja tööjõukulud

Seisuga 31. detsember 2016 oli Seltsis 103 töötajat (58 Eestis, 19 Lätis ja 26 Leedus), s.h. neli juhatuse liiget. Tööjõukulud koos sotsiaalmaksudega olid 2 577 748 eurot (2015: 2 387 516 eurot). Isikustatud sotsiaalmaksu kulu 2016. aastal oli Seltsi Eesti üksuses 373 011 eurot (2015: 357 481 eurot), Läti filiaalis 88 427 eurot (2015: 89 447 eurot) ja Leedu filiaalis 124 942 eurot (2015: 102 511 eurot). Töötuskindlustusmaksu kulu Eesti üksuses oli 7 912 eurot (2015: 7 377 eurot) ja Leedu filiaalis 821 eurot (2015: 662 eurot).

Tegevuskava aastaks 2017

2017. aastal jätkab Selts senist tegevuskava ühtlustamiseks kahjukindlustuse pakkumisi ja kättesaadavust Balti riikides. Jätakuvalt on fookuses kindlustusportfelli kvaliteedi tagamine.

Töö kvaliteedi tõstmiseks ning kulude kontrolli eesmärgil on plaanitud struktuuri, tööprotsesside ning kliendikogemuste ühtlustamine ja harmoniseerimine Swedbank Life Insurance SE-ga. Lisaks sellele peab Selts tähtsaks ka juba olemasolevate protsesside edasist automatiseerimist.

2017. aastal keskendub Selts kliendisuhete ja müügikanalite arendamisele, milles keskne roll on toodete kättesaadavusel e-kanalites. Sellest tulenevalt ootame müügimahtude kasvu digitaalsetes kanalites.

Jätakuvalt on Seltsi peamiseks eesmärgiks klientide kõrge rahulolu hoidmine pakkudes väga head teenindust, laia kindlustuskaitset ja konkurentsivõimelisi hindu, säilitades seejuures tänu madalatele tegevuskuludele Seltsi kasumlikkuse.

Margus Liigand
Juhatuse esimees

BILANSS

Eurodes	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	3	13 621 772	7 184 894
Finantsinvesteeringud	4	38 655 459	41 062 598
Võlakirjad		25 153 925	24 443 886
Tähtajalised deposiidid		13 501 534	16 618 712
Nõuded kindlustustegevusest		3 777 726	3 429 443
Ettemakstud kulud	5	122 480	136 589
Edasikindlustuse varad	6	5 130 244	3 972 649
Nõuded		1 711 359	1 397 887
Kindlustustehnilised eraldised		3 418 885	2 574 762
Edasilükkunud tulumaksu vara	17	22 283	1 423
Materiaalne põhivara		5 977	10 728
Varad kokku		61 335 941	55 798 324
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Kohustised kindlustustegevusest	7	25 881 824	22 396 482
Kindlustustehnilised eraldised		23 511 766	20 354 424
Kohustised edasikindlustusest		1 879 971	1 605 585
Muud		490 087	436 473
Muud kohustised	8	1 357 358	1 256 331
Kohustised kokku		27 239 182	23 652 813
Omakapital			
Aktsiakapital	9	21 210 000	7 210 000
Ülekurss		1	1
Kohustuslik reservkapital		721 000	721 000
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		1 345 855	11 691 064
Aruandeperioodi puhaskasum		10 819 903	12 523 446
Omakapital kokku		34 096 759	32 145 511
Kohustised ja omakapital kokku		61 335 941	55 798 324

Lehekülgedel 11-46 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KOONDKASUMIARUANNE

Eurodes	Lisa	2016	2015
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	10		
Tulu kindlustusmaksetest		70 208 209	59 250 623
Edasikindlustuse maksed		-4 008 013	-3 639 281
KOKKU		66 200 196	55 611 342
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	11		
Esinenud kahjunõuded, bruto		40 890 915	32 715 452
Kahjukäsitluskulud		2 675 022	2 114 512
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		-2 851 287	-2 151 843
KOKKU		40 714 650	32 678 121
Tegevuskulud			
Sõlmimiskulud ja edasikindlustuse komisjonitasud	13	3 974 790	2 875 412
Administratiivkulud	14	4 716 892	4 412 807
Muud tegevuskulud		306 980	218 913
KOKKU		8 998 662	7 507 132
Kindlustustegevuse tulem		16 486 884	15 426 089
Investeeringute tulud ja kulud, neto	16	201 600	122 001
Muud tulud		501	3 205
Muud kulud		231 584	284 727
Kasum enne tulumaksu		16 457 401	15 266 568
Tulumaks	17	5 658 357	2 743 616
Edasilükkunud tulumaks	17	-20 859	-494
Aruandeperioodi puhaskasum		10 819 903	12 523 446
Aruandeperioodi koondkasum		10 819 903	12 523 446

Lehekülgedel 11-46 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Eurodes	Aktiikapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 01.01.2015	7 210 000	1	300 002	23 737 139	31 247 142
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	12 523 446	12 523 446
Dividendide väljamaksmine	0	0	0	-11 500 000	-11 500 000
Kohustusliku reservkapitali muutus	0	0	420 998	-420 998	0
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval	0	0	0	-125 077	-125 077
Seisuga 31.12.2015	7 210 000	1	721 000	24 214 510	32 145 511
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	10 819 903	10 819 903
Aktiikapitali suurendamine	14 000 000	0	0	0	14 000 000
Dividendide väljamaksmine	0	0	0	-22 800 000	-22 800 000
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval	0	0	0	-68 655	-68 655
Seisuga 31.12.2016	21 210 000	1	721 000	12 165 758	34 096 759

Lehekülgedel 11-46 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAHAVOOGUDE ARUANNE

Eurodes	2016	2015
Rahavood äritegevusest	12 635 329	15 428 620
Laekunud kindlustuspreemiad	71 637 885	60 406 721
Makstud hüvitised, tagasiostud ja käsitluskulud	-40 659 078	-31 076 705
Arveldused edasikindlustusandjatega	-1 146 189	-1 441 700
Makstud tegevuskulud	-11 694 443	-9 686 646
Makstud tulumaks	-5 506 356	-2 779 226
Muud tulud ja kulud	3 510	6 176
Rahavood investeerimistegevusest	2 612 896	-6 010 255
Materiaalse põhivara soetamine	-4 386	-4 413
Saadud intressid	701 563	426 164
Võlakirjade soetus	-9 866 831	-23 726 350
Võlakirjade müük	8 806 600	10 123 910
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	-15 300 000	-26 600 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest	18 386 711	33 835 950
Makstud investeringute halduskulud	-110 761	-65 516
Rahavood finantseerimistegevusest	-8 800 000	-11 500 000
Makstud dividendid	-22 800 000	-11 500 000
Aktiikapitali sissemakse	14 000 000	0
RAHAVOOD KOKKU	6 448 225	-2 081 635
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	7 184 894	9 270 039
Raha ja raha ekvivalentide muutus	6 448 225	-2 081 635
Valuutakursi muutuste mõju	-11 347	-3 510
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	13 621 772	7 184 894

Lehekülgedel 11-46 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

ARUANDE LISAD

LISA 1. ÜLEVAADE OLULISEMATEST ARVESTUSPÕHIMÕTETEST

Swedbank P&C Insurance AS on Eestis registreeritud ning Eestis, Lätis ja Leedus tegutsev aktsiaselts. Lätis tegutsemiseks registreeriti filiaal 2009. aastal, Leedus 2011. aastal. Swedbank P&C Insurance AS-i emaettevõtja on Swedbank AS Eestis. Kontserni emaettevõtja on Swedbank AB Rootsis.

1.1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Swedbank P&C Insurance AS-i (edaspidi ka „Selts“) 2016. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted ja finantsinformatsiooni esitusviis on kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ning Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite (IFRS) ja Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) väljaantud tõlgendustega, nii nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

Seltsi arvestusvaluuta on euro. Kõik summad käesolevas finantsaruandes on esitatud euro täpsusega kui ei ole viidatud teisiti. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud tekkepõhisuse printsiibist.

Juhatus koostatud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaaruannet, on esitatud nõukogule ja aktsionärile kinnitamiseks. Aktsionäril on õigus juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

1.2 Juhtkonna otsused ja hinnangud raamatupidamise aastaaruande koostamisel

Euroopa Komisjoni poolt vastu võetud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega kooskõlas oleva finantsaruande koostamine eeldab juhtkonnapoolsete otsuste tegemist ja hinnangute andmist, mis mõjutavad kajastatavate varade ja kohustiste jääke ning aruandeperioodil kajastatud tulusid ja kulusid. Hinnangud on antud ja otsused tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt toetudes varasemale kogemusele ja arvestades faktoreid, mida peetakse olemasolevatel asjaoludel põhjendatuks. Hinnangud ja otsused vaadatakse järjepidevalt üle. Lõplikud tulemused võivad erineda otsustest ja hinnangutest.

Juhtkond on otsustanud investeerimisportfelli võlakirju kajastada õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande. Investeerimisportfelli varade õiglasest väärtusest hinnangud annab Seltsile portfelli haldur (Swedbank Investeerimisfondid AS) turuinformatsiooni alusel. Ülejäänud finantsvarade ja -kohustiste õiglasest väärtusest ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Juhatus on otsustanud, et investeerimisportfell peab olema igal ajal väga hea likviidsusega, et katta raha kindlustuslepingute potentsiaalset raha vajadust. Vähemalt 10% portfelli varadest peab olema realiseeritav ühe nädala jooksul. Erandina on lubatud kuni 20-aastase tähtajaga investeringud, mis katavad pikaajalisi kohustisi.

Kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel hindab juhatus eraldi ettemakstud preemiate ja rahuldamata nõuetega seotud eraldisi. Preemiate eraldis kajastab teenimata osa kindlustusmaksetest. Rahuldamata nõuetega seotud eraldise hindamisel kasutatakse ajaloolisi kahjuandmeid ja praegusi trende ning tegelike väljamakseid iseloomustavaid näitajaid.

Kulude arvutamisel, mis on kajastatud töötajate hüvitistena ja mida lõppkokkuvõttes arveldatakse Swedbank AB lihtaktsiatega, hindab juhtkond arveldatavate lihtaktsiate arvu. Töötajatele antakse tingimuslik õigus saada lihtaktsiaid, mille eelduseks on näiteks nõue, et

nad oleks arvelduspäeval jätkuvalt Seltsi töötajad, sest vastasel juhul kaotab õigus kehtivuse. Juhtkond hindab töötajatele antud õiguste õiglast väärtust, mis annab neile tingimusliku õiguse saada tasuta Swedbank AB lihtaktsiaid. Hinnangu aluseks on lihtaktsia noteeritud hind, kuna antaval õigusel on lihtaktsiaga põhimõtteliselt samad tingimused.

Juhtkond hindab kohustiste piisavust, mille detailsem info on toodud p.1.14.

1.3 Lepingute klassifitseerimine

Vastavalt IFRS 4-le tuleb kindlustusseltsi poolt sõlmitud lepingud klassifitseerida raamatupidamise mõistes kindlustus- või investeerimislepinguteks. Kindlustuslepingud on lepingud, mille kohaselt kindlustusandja võtab enda kanda märkimisväärse kindlustusriski kindlustusvõtjalt, nõustudes maksma hüvitist kindlustusvõtjale või muule hüvitisajaajale kindlustusjuhtumi saabumisel. Kõik Seltsi poolt sõlmitud lepingud klassifitseeruvad kindlustuslepinguteks.

1.4 Tulu kajastamine

Tuluna kindlustusmaksetest (brutopreemiad) on kajastatud kindlustuslepingu järgselt saadud ja saadaolevad preemiad või preemiate osamaksed, mille maksetähtaeg kuulub aruandeperioodi. Kui preemia või preemia esimese osamakse maksetähtaeg on kindlustuslepingu jõustumise kuupäevast hilisem, lähtutakse preemiatulu kajastamisel lepingu jõustumise kuupäevast.

Edasikindlustuse osana makstud kahjunõuetes näidatakse edasikindlustuslepingute alusel saadavad hüvitised edasikindlustajatelt.

Edasikindlustuse komisjonitasudena näidatakse edasikindlustuslepingute alusel saadavad komisjonitasud edasikindlustajatelt.

Regressituludena kajastatakse aruandeperioodil arvelevõetud regressinõuete summad, millest ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on maha arvatud.

Tulu jäänukvara realiseerimisest kajastatakse siis, kui vara omandiõigus on üle läinud ostjale. Omandiõigus läheb ostjale üle vara üleandmise hetkest. Müügitulu kajastatakse reaalset ostja poolt tasutud summas. Tasumine on eeltingimuseks vara üleandmisele.

Muu tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui ostjale on üle antud kõik omandiõigusega kaasnevad olulised riskid ja hüved ning kui tulu summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Teenuste müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt teenuste osutamisel. Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, võttes arvesse varaobjekti sisemist intressimäära.

1.5 Kulude kajastamine

Edasikindlustuse maksetena näidatakse makstud või maksmisele kuuluvad preemiad vastavalt kindlustusandja edasikindlustusvõtjana sõlmitud edasikindlustuslepingutele.

Esinenud kahjunõuetena kajastatakse aruandeperioodil väljamakstud hüvitiste summad (makstud kahjud) ja kahjude eraldiste muutused.

Kahjukäsitluskulud on otseselt konkreetsete kahjudega seonduvad kulud ja kaudselt kahjukäsitlusega seotud administratiivkulud ning kindlustusandja vastavad kulud, sealhulgas töötajate palgad, sotsiaalmaksude kulud jms.

Sõlmimiskuludena kajastatakse otseseid ja kaudseid kulusid, mis tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest. Otsesteks sõlmimiskuludeks on agenditasud ja vahendustasud. Kaudseteks sõlmimiskuludeks on näiteks reklaamikulud, poliiside sõlmimisega seotud töötajate palgad, transpordi-, telefoni- jms. kulud.

Administratiivkuludena näidatakse kulud, mis on seotud kindlustusmaksete kogumisega ja kindlustusportfelli haldamisega, üldjuhtimise, raamatupidamise ning IT-ga. Siia kuuluvad need kindlustustegevusega seotud kulud, mis ei kajastu sõlmimis- või kahjukäsitluskuludes.

Muu kuluna kajastatakse Seltsi kui terviku huvides, kuid mitte seoses igapäevase kindlustus- või investeerimistegevusega tehtud kulutusi. Siia kuuluvad näiteks tasud audiitoritele, järelevalvetasu Finantsinspeksioonile, juriidilised, notariaal- jm. teenused.

1.6 Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena on kajastatud arvelduskontode ja üleöödeposiitide jäägid bilansipäeva seisuga. Sularahaga Selts ei arvelda. Rahavoogude aruanne on koostatud otsemeetodil.

Tähtajalistesse hoiustesse paigutatud ja sealt laekunud raha on rahavoogude aruandes kajastatud vastavalt tehingute sisule rahavoona investeerimistegevusest.

1.7 Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Seltsi arvestusvaluuta on euro. Kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutaks.

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuuta sulgemiskursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustised on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga kursside alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud aruandeperioodi koondkasumiaruandes.

1.8 Finantsvarad

Finantsvarad klassifitseeritakse vastavalt IAS 39-le sõltuvalt nende omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest nelja kategooriasse:

- õiglasel väärtusel muutustega läbi koondkasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenud ja nõuded;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud;
- müügiotel finantsvarad.

Seltsil ei ole finantsvara, mis klassifitseeruks kui lunastustähtajani hoitav investeering või müügiotel finantsvara. Finantsvarade kvantitatiivne jaotus on toodud lisa 2 punktis 4.

Finantsvarad kajastatakse bilansis kauplemispäeval, mil vara omandamisleping sõlmitakse.

Finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on nende varade eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara soetamisega

otseselt seotud tehingukulused, välja arvatud õiglasest väärtuses muutustega läbi koondkasumiaruande kajastatavate finantsvarade soetamisega seotud kulutused.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui Selts kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või annab kolmandale osapoolle üle finantsvarast tulenevad rahavood ning enamiku varaga seotud riskidest ja hüvedest.

1.8.1 Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Selles rühmas kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid, s.t. vara on omandatud või tekkinud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus või on tuletisinstrument, mis ei ole riskimaandamisinstrument.

Vastavalt IFRS 13-le on õiglane väärtus hind, mis saadakse vara müügil või makstakse kohustise üleandmisel mõõtmiskuupäeval turuosaliste vahelises tavapärasel tehingus. Kui õiglasest väärtuses mõõdetaval varal on pakkumishind ja küsitav hind, siis kasutatakse õiglasest väärtuse mõõtmiseks pakutavas-küsitavas hinnavahe asetsevat hinda.

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus (ei sisalda tehingukulusi). Pärast esmast arvelevõtmist hinnatakse sellised finantsvarad ümber igal bilansipäeval nende õiglasest väärtusesse (IAS 39). Kasumid ja kahjumid õiglasest väärtuse muutusest kajastatakse koondkasumiaruandes.

1.8.2 Laenud ja nõuded

Nõuetena kajastatakse kindlustusvõtjate, edasikindlustajate, vahendajate ja teiste võlgnevusi aruandeperioodi lõpus. Nõuded kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Bilansipäeval hinnatakse nõuete laekumise tõenäosust kasutades nõuete individuaalse hindamise meetodit. Kindlustuslepingutest tulenevate maksetähtaegu ületanud nõuete sissenõudmisel ja mahakandmisel lähtutakse võlmenetluse eeskirjast. Tühistatud nõuete osas vähendatakse vastavaid tulukirjeid.

Tähtajalised hoiused klassifitseeritakse vastavalt IAS 39-le nõuetena ning kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

1.9 Edasikindlustuse varad

Edasikindlustuse varad koosnevad edasikindlustuse osast ettemakstud preemiate ja rahuldamata nõuete eraldises ning nõuetest edasikindlustaja vastu. Nõuded edasikindlustajate vastu tulenevad edasikindlustuse komisjonitasudest ning edasikindlustajate osast kahjunõuetes.

1.10 Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1 000 eurost, infotehnoloogiliste varade puhul üle 2 000 euro ja töökoha arvutustehnika puhul maksumusega üle 250 euro. Muud vahendid kantakse soetamise hetkel kuluks.

Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ning soetamisega otseselt seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis

tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ning võimalikud väärtuse langusest tingitud allahindlused.

Põhivara soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahe kantakse kulusse objekti kasuliku eluea jooksul. Amortisatsiooniperioodiks on 2-4 aastat sõltuvalt vara iseloomust. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil.

Iga bilansipäeva seisuga hinnatakse põhivara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse, mis on vara kaetav väärtus ning seda võrreldakse vastava vara bilansilise maksumusega. Kui materiaalse põhivara kaetav väärtus (kõrgem kahest: õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus) on püsivalt madalam jääkväärtusest, esitatakse vara hinnatuna eeldatavas kaetavas väärtuses.

1.11 Finantskohustised

Finantskohustised on lepingulised kohustused anda teisele osapoolle raha või muud finantsvara, lepingulist kohustust vahetada teise osapoollega finantsinstrumente potentsiaalselt ebasoodsatel tingimustel.

Finantskohustised võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses, miinus tehingukulud ja kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega ja kajastatakse seetõttu bilansis maksmisele kuuluvas summas. Finantskohustise kajastamine lõpetatakse siis, kui see on rahuldatud- s.o. kui lepingus määratletud kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud. Kohustiste kvantitatiivne jaotus on toodud lisa 2 punktides 4 ja 5.

1.12 Kindlustustehnilised eraldised

Ettemakstud preemiate eraldis moodustatakse üksikute lepingute ettemakstud preemiate eraldiste summast. Eraldis kajastab seda osa jõusolevate lepingute preemiast või preemiate osamaksetest, mis vastab möödumata riskidele bilansipäeval.

Rahuldamata nõuete eraldis kajastab kõigi aruandepäevaks toimunud, kuid väljamaksmata kahjude hinnangulist lõplikku kulu koos kaasnevate kahjukäsitluskuludega, olenemata sellest, kas nendest kahjudest on teatatud või mitte. Väljamaksmata nõuetest tulenevate kohustiste hindamisel kasutatakse sisendina hinnangut Seltsile teatatud üksiknõuete suuruse kohta ja statistilist analüüsi esinenud, kuid teatamata kahjudest. Selts ei diskonteeeri väljamaksmata nõuetest tulenevaid kohustisi, v.a. liikluspensioni nõuetest tulenevad kohustised.

1.13 Kohustised edasikindlustusest

Edasikindlustuse kohustised proportsionaalsest edasikindlustusest tekivad samaaegselt ja proportsionaalselt Seltsi nõuete (sh. esialgne komisjon) ja kohustiste tekkimisega kindlustusvõtjate suhtes.

Mitteproportsionaalse edasikindlustuse maksemäär, miinimum- ja deposiitmakse ning selle tasumise kord kindlustusaasta eest määratakse edasikindlustuslepingus. Kindlustusmakse suurus põhineb kindlustusaasta tegelikul teenitud preemiate mahul ja esialgset makset korrigeeritakse pärast kindlustusaasta möödumist.

1.14 Kohustiste piisavuse test

Tagamaks kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste adekvaatsust, viiakse iga bilansipäeva seisuga läbi kohustiste piisavuse test, mis võtab arvesse jooksvaid hinnanguid lepingutest tulenevate rahavoogude nüüdisväärtuse kohta, samuti kahjukäsitus- ja administratiivkulusid. Mistahes puudujääk kajastatakse koondkasumiaruandes ja bilansis luuakse kohustiste piisavuse testist tulenev eraldis (möödumata riskide eraldis).

1.15 Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud renditehinguid käsitletakse kasutusrendina. Kasutusrendi makseid kajastatakse rendiperioodi jooksul koondkasumiaruandes lineaarselt jaotatud kuluna.

Selts kui rentnik kajastab kapitalirendi jõustumisel oma bilansis vara ja kohustise renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustise jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile nii, et intressimäär oleks igal ajahetkel rendiperioodi jooksul kohustise jääkväärtuse suhtes sama. Finantskulud kajastatakse tekkepõhiselt koondkasumiaruandes.

1.16 Aktsiapõhised maksed

Kuna Swedbanki grupp (Swedbank AB (publ) ja selle tütarettevõtted) saab teenuseid oma töötajatelt ja võtab kohustuse arveldada tehingute eest omakapitaliinstrumentidega, kajastatakse see aktsiapõhise maksena. See tähendab, et selliste teenuste õiglase väärtus, mis annavad töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentidele, kantakse kuludesse teenuste osutamise ajal. Samal ajal kajastatakse vastav kohustiste suurenemine. Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid võimaldatud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglase väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmise kuupäeva, st hindamispäeva seisuga. Hindamispäev viitab kuupäevale, mil leping sõlmiti ja mil pooled leppisid kokku aktsiapõhise makse tingimustes. Üleandmise kuupäeval võimaldatakse töötajatele õigused aktsiapõhisele maksele. Kuna võimaldatud omakapitaliinstrumentid ei ole üle antud enne, kui töötajad on lõpetanud teenistusperioodi, siis eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav kohustiste suurenemine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse, kui hinnatakse, mitme omakapitaliinstrumenti üleandmist eeldatakse. Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Swedbanki grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekalded algsest otsusest kajastatakse koondkasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse kohustistes. Seonduvad sotsiaalkindlustusmaksed kajastatakse rahas arveldatava aktsiapõhise maksena, st vastava perioodi kuluna, kuid õiglase väärtuse alusel, mis on mis tahes ajal sotsiaalkindlustusmaksete aluseks. Tütarettevõtte kirjendab oma töötajatega tehtud tehinguid rahas arveldatavana. Kõnealust nõuet kohaldatakse sõltumata sellest, mil viisil omandab tütarettevõtte omakapitaliinstrumentid, et täita kohustusi oma töötajate ees.

1.17 Reservid

Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 1/20 aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni reservkapital moodustab vähemalt 1/10 aktsiakapitalist.

1.18 Uued ja muudetud rahvusvahelised finantsaruandluse standardid (IFRS)

Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) ja Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) on välja andnud järgmised standardid, standardite muudatused ja tõlgendused, mis kohalduvad 2016. aastal või hiljem algavatele aruandeperioodidele. IASB lubab varasemat rakendamist. Nimetatud standardite kohaldamine Swedbank P&C Insurance AS poolt eeldab, et need on vastu võetud ka Euroopa Liidus, juhul kui uuendused ei ole kooskõlas varasemate IFRS sätetega.

1.18.1 Aruandeperioodil rakendatud uued muudatused ja tõlgendused

IFRS 10 Konsolideeritud finantsaruanded, IFRS 12 Muudes (majandus)üksustes olevate osaluste avalikustamine ning IAS 28 Investeeringud sidusettevõtetesse - investeerimisühingud: konsolideerimiserandi rakendamine. Euroopa Liidus vastu võetud 22. septembril 2016, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole mõju Seltsi finantsaruannetele.

IFRS 11 Ühised ettevõtmised – ühistes ettevõtmistes osaluse omandamise arvestus

Muudatused käsitlevad osaluse kajastamist ühistes ettevõtmistes. Euroopa Liidus vastu võetud 24. novembril 2015, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole mõju Seltsi finantsaruannetele.

IAS 1 Finantsaruannete esitamine, muudatused – avalikustamise initsiatiiv

Euroopa Liidus vastu võetud 18. detsembril 2015, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. IAS 1 muudatused on suunatud julgustama ettevõtteid kasutama oma professionaalset hinnangut otsustamaks millist informatsiooni avalikustada oma finantsaruannetes. Muudatused selgitavad, et ettevõtteid peaksid ise hindama, millises aruande osas ja mis järjekorras peaks aruannetes informatsiooni esitama.

IAS 16 Materiaalsed põhivarad ning IAS 38 Immateriaalsed varad – selgitus lubatavate amortisatsioonimeetodite kohta

Euroopa Liidus vastu võetud 2. detsembril 2015, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole mõju Seltsi finantsaruannetele.

IAS 16 Materiaalsed põhivarad ning IAS 41 Põllumajandus – viljakandvad taimed

Euroopa Liidus vastu võetud 23. novembril 2015, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole mõju Seltsi finantsaruannetele.

IAS 19 Hüvitised töötajatele – Määratud hüvitistega plaanid: töötaja panustamine

Euroopa Liidus vastu võetud 17. detsembril 2014, rakendub 1. veebruaril 2015 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IAS 27 Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded – kapitaliosaluse meetod konsolideerimata finantsaruannetes

Euroopa Liidus vastu võetud 18. detsembril 2015, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole mõju Seltsi finantsaruannetele.

Iga-aastane muudatuste projekt 2010-2012

Iga-aastane muudatuste projekt IFRS standardites (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 ja IAS 38) eesmärgiga likvideerida ebakõlad ning parendada sõnastust. Vastu võetud Euroopa Liidus 17. detsembril 2014, rakendub 1. veebruaril 2015 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole olulist mõju Seltsi finantsaruannetele.

Iga-aastane muudatuste projekt 2012-2014

Iga-aastane muudatuste projekt IFRS standardites (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 ja IAS 34) eesmärgiga likvideerida ebakõlad ning parendada sõnastust. Vastu võetud Euroopa Liidus 15. detsembril 2015, rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole olulist mõju Seltsi finantsaruannetele.

1.18.2 IASB poolt avaldatud ja Euroopa Liidus vastu võetud muudatused, mille jõustumisaeg on tulevikus**IFRS 9 Finantsinstrumendid**

Euroopa Liidus vastu võetud 22. novembril 2016, rakendub 1. jaanuaril 2018 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. Standard sisaldab nõudeid finantsinstrumentide kajastamisele, klassifitseerimisele ja mõõtmisele, allahindlusele, kajastamise lõpetamisele ja riskimaandamisinstrumentide arvestusele (Hedge Accounting). Finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise nõuded vähendavad hindamiskategooriate arvu ja panevad need sõltuvusse ettevõtte finantsvarade juhtimise mudelist, samuti ka asjaolust kas instrumendi lepingulised rahavood koosnevad ainult põhiosa- ja intressimaksetest. IFRS 9 avaldab mõju Seltsi finantsaruannetele, mõju ulatus on Seltsi poolt hindamisel.

IFRS 15 Tulu kliendilepingutest ja IFRS 15 muudatused

Euroopa Liidus vastu võetud 22. septembril 2016, rakendub 1. jaanuaril 2018 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele. IFRS 15 ei mõjuta oluliselt Seltsi finantsaruandeid, kuna ei kehti kindlustuslepingutele.

1.18.3 Uued standardid ja muudatused, mis on avaldatud IASB poolt, kuid ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidus

IFRS 14 Reguleeritud hinnatingimustes müügitulu kajastamine (rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele) – Euroopa Komisjon otsustas mitte alustada vastuvõtmisprotsessi sellele ajutisele standardile, vaid oodata ära lõplik standard.

IFRS 16 Rendid

Standard on kehtiv majandusaastatele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem. IFRS 16 mõju on Seltsi poolt hindamisel.

IFRS 2 Aktsiapõhine makse

Muudatused täpsustavad aktsiapõhiste maksete klassifitseerimise ja mõõtmise raamistikku ja rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRS 4 Kindlustuslepingud

IFRS 9 Finantsinstrumendid rakendamine koosmõjus IFRS 4 Kindlustuslepingud (rakendub kas 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, või alates aruandeperioodist mil esmakordselt rakendatakse IFRS 9). Muudatused pakuvad lahendusi probleemidele, mis kerkivad üles seoses IFRS 9 rakendamisega enne seda kui rakendatakse peatselt valmivat uut standardit kindlustuslepingutele, mis asendab IFRS 4.

IFRS 10 Konsolideeritud finantsaruanded ning IAS 28 Investeeringud sidusettevõtetele – varade müük või üleandmine investori ja tema kaasinvestori või ühisettevõtte vahel ja muud muudatused (rakenduskuupäev lükati määramata ajaks edasi kuni valmib uuring kapitaliosaluse meetodi teemal). Muudatused ei avalda mõju Seltsi finantsaruannetele.

IFRS 15 Tulu kliendilepingutest

Selgitused rakenduvad 1. jaanuar 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. IFRS 15 ei mõjuta oluliselt Seltsi finantsaruandeid, kuna ei kehti kindlustuslepingutele.

IAS 7 Rahavoogude aruanne muudatused rakenduvad 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IAS 12 Tulumaks

Muudatused rakenduvad 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatused täpsustavad edasilükkunud tulumaksu arvestust õiglasel väärtuses kajastatud võõrkapitali instrumendist tulenevate realiseerumata kahjumite korral.

IAS 40 Kinnisvarainvesteeringud

Muudatused rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustega seatakse rangemad alused vara klassifitseerimisel kinnisvarainvesteeringuks või vastupidi.

Iga-aastane muudatuste projekt 2014-2016

Iga-aastane muudatuste projekt IFRS standardites (IFRS 1, IFRS 12 ja IAS 28) eesmärgiga likvideerida ebakõlad ning parendada sõnastust. Muudatused IFRS 12 rakenduvad 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ning muudatused IFRS 1 ja IAS 28 rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatustel ei ole olulist mõju Seltsi finantsaruannetele.

IFRIC 22 Välisvaluutatehingud ja ettemakstud tasu (tõlgendus rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

LISA 2. RISKIJUHTIMINE

Selts käsitleb riskijuhtimist hea juhtimistava ja otsustusprotsessi lahutamatu osana. Riskijuhtimine on osa igapäevasest äritegevusest ning ettevõtte kultuurist. Riskijuhtimise eesmärk on kaitsta kindlustusvõtjate ja omanike huvisid tasakaalustatult. Selleks jälgitakse, et võetud riskid on kooskõlas Seltsi riski strateegia ja riskidele seatud piirangutega ning et piisav kapitaliseeritus tagaks Seltsi maksevõimekuse igal ajahetkel.

Riskijuhtimine koosneb protsessidest, meetoditest ja organisatsiooni struktuuridest, võimaldamaks äritegevuse käigus tekkivate riskide juhtimist nii, et oleks tagatud Seltsi ärieesmärkide efektiivne saavutamine. Riskijuhtimise protsess (joonis 1) hõlmab vastavalt riski strateegiale ja riskidele seatud piirmääradele, riskide süstemaatilist tuvastamist, analüüsi, riskide maandamistegevuste väljatöötamist ja nende rakendamist, kontrolli ning regulaarset raporteerimist nende riskide osas, mis mõjutavad Seltsi eesmärkide saavutamist. Riskijuhtimine põhineb Seltsi nõukogu poolt seatud riskijuhtimise raamistikul, riski strateegial ja riskivalmidusel.

Joonis 1. Riskijuhtimise protsess.

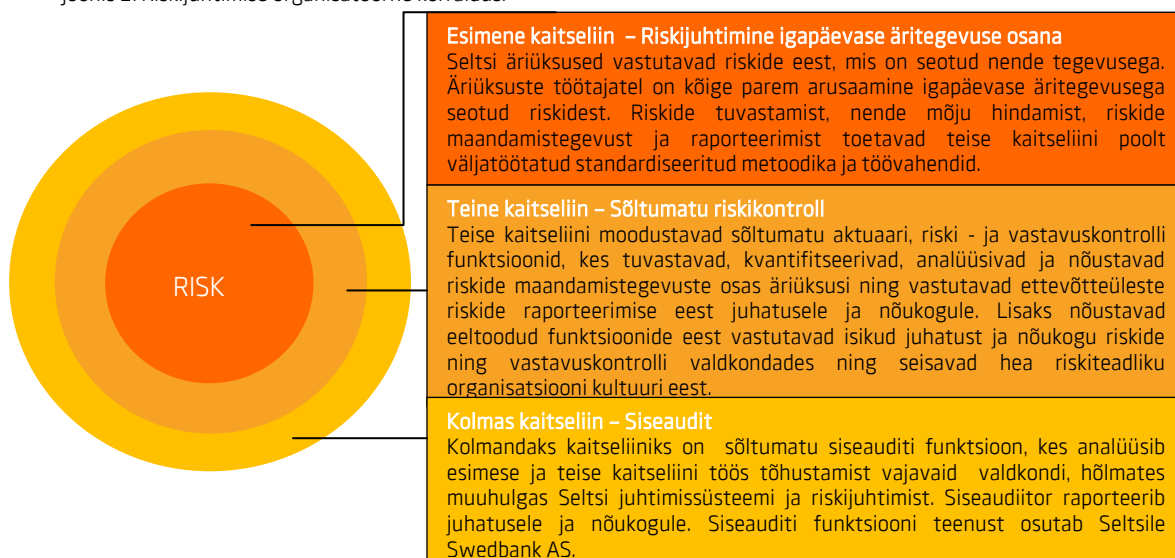


Vastavalt Solventsus II regulatsioonile on Seltsis juurutatud ettevaatav oma riskide hindamise (ORSA) protsess. ORSA on ettevõtte juhatusele ja nõukogule oluline vahend mõistmaks riske, nende mõju Seltsi kapitalipositsioonile ning aitamaks kaasa riskiteadlike otsuste langetamisele. ORSA protsess on osa iga-aastasest planeerimisprotsessist ning on tihedalt seotud teiste oluliste protsessidega Seltsis.

2.1 Riskijuhtimise organisatoorne korraldus

Seltsi riskijuhtimine põhineb kolme kaitseliini põhimõttel, mis määratleb selgelt riskijuhtimise eesmärgid, vastutusosalad ja raporteerimise (joonis 2).

Joonis 2. Riskijuhtimise organisatoorne korraldus.



2.2 Seltsi riskiprofiil

Seltsi äritegevus on eelkõige mõjutatud kindlusriskist, tururiskist, krediidiriskist, tegevusega seotud operatsiooniriskidest ning äri – ja strateegilistest riskidest. Seltsi kindlustustegevus on eelkõige suunatud lihtsa ja laia kindlustuskaitse pakkumisele eraisikutele, hoides riskid hajutatuna. Selts on piisavalt kapitaliseeritud, et tagada võetud kohustuste täitmist. Seetõttu võib Seltsi riskiprofiili pidada suhteliselt madalaks. Viimase aasta jooksul pole Seltsi kindlustustegevuses ega investeerimisstrateegias olulisi muutusi toimunud, mistõttu pole ka Seltsi riskiprofiil muutunud.

2.3 Kindlustusriskide juhtimine

Kindlustusrisk on Seltsi üks olulisemaid riske, kuna kindlustustegevus seisneb riskide võtmises ning nende juhtimises. Kindlustusriski õige juhtimine tagab suures osas Seltsi tulemuslikkuse. Kindlustusrisk hõlmab peamiselt hinnastamise, tehniliste eraldiste ja edasikindlustus katte piisavusega seotud riske. Seltsi ärimudel põhineb massturule lihtsate toodete pakkumises, kus üksiku riski mõju ei ole väga suur. Seetõttu on peamine fookus kindlustusportfelli juhtimisel.

Seltsi kindlustusriskide juhtimine lähtub kindlustusriskide juhtimise poliitikast ja detailsematest kindlustusriski võtmise juhtnõõridest.

Portfelli riskijuhtimise peamised komponendid on:

- Toodete valik ning maht
- Kahjususe eesmärkide seadmine
- Hinna määramine
- Kindlustatavate üksikriskide valik
- Kindlustusmaksete piisavuse hindamine
- Piisavad kindlustustehnilised eraldised ja eeldused
- Edasikindlustamine

2.3.1. Toodete valik ning maht

Toodete valik tuleneb Seltsi ärimudelist – pakkuda lihtsaid ja kergesti sõlmitavaid kindlustuslepinguid koos teiste Swedbank Grupi toodetega. Toodete valikul lähtutakse põhimõttest, et potentsiaalne kliendibaas ning sõlmitavate lepingute hulk saaks olla suur ning seega oleks tagatud riskide hajutatatus.

Tooted on üles ehitatud standardselt ning selliselt, et need sobiksid enamikule potentsiaalsetest kindlustusvõtjatest ilma eritingimusi rakendamata, ning et lepingu sõlmimisel ei oleks vaja kasutada eksperdi teadmisi.

Enne uue teenuse või olemasoleva teenuse oluliste muudatuste turule toomist hinnatakse sellega seotud riske ning võetakse arvesse uue teenuse kapitalivajadus. 2016. aastal olulise mõjuga muudatusi kindlustusteenustes ei toimunud. Seetõttu pole ka Seltsi kindlustusrisk võrreldes eelmise aastaga oluliselt muutunud. Välja võib tuua kindlustusriski potentsiaalse mõju suurenemise koos kindlustustegevuse laienemisega. See on otseselt seotud äritegevuse kasvuga.

2.3.2. Kahjususe eesmärkide seadmine

Juhatus hindab tooteportfelli tulemusi ning turusituatsiooni ning määratleb majandusaastaks soovitava kahjususe eesmärgi iga toote kohta. Samuti määratletakse maksimaalne aktsepteeritav kahjususe tase. Kui toote kahjusus ületab maksimaalset aktsepteeritavat kahjususe taset või võib eeldada selle ületamist tulevikus, on nõutav tegevuskava koostamine, mille järgimisega saavutatakse kahjususe hoidmine allpool maksimaalset aktsepteeritavat taset.

2.3.3. Hinna määramine

Kindlustustoodete hinna määramisel lähtub Selts enda varasemast kahjukogemusest võttes arvesse tegevusriigi vastava kindlustustoote ajaloolist kahjukogemust.

Selts analüüsib iga kindlustustoote müügihinna erinevust kindlustustehnilisest hinnast. Selle alusel on võimalik varakult tuvastada hinnastamisel tekkivad riskid ning ühtlasi rakendada hinnastamise riski vähendamiseks vajalikke meetmed.

Kahjususe senine tase annab alust pidada 2016. aastal kasutatud hindu piisavaks tagamaks Seltsi kohustuste täitmise kogutud kindlustusmaksete arvelt.

Piisava hinna määramisega on otseselt seotud ka piisavate kindlustussummade kasutamine kindlustuslepingutes. Selts jälgib pidevalt ehitus- ja teenuste hindasid ning korrigeerib vajadusel vaikimisi kasutatavaid ning minimaalseid lubatavaid kindlustussummasid. Samuti toimub sõidukite kindlustussumma määramisel selle vastavause kontroll turuhinnale, mida uuendatakse igal kindlustuspoliisi pikendamisel. See peaks tagama, et kindlustuspoliisi kindlustussumma vastab sõiduki turuhinnale.

2.3.4. Kindlustatavate riskide valik

Arvestades Eesti, Läti ja Leedu kindlustusturu väiksust ning Seltsi turuosa eesmärke, ei keskenduta üksikutele kliendisegmentidele. Riskide selektsioon portfelli juhtimises seisneb pigem kahjumlike segmentide tuvastamises ning nende osatähtsuse vähendamises portfellis. Ebakvaliteetsest ja portfelli tasakaalu rikkuvatest riskidest hoidumiseks on kehtestatud kindlustusriski võtmise põhimõtted ning seatud piirangud ja kooskõlastusnõuded kindlustusagentidele. Täiendavalt toimub üksikute mittekvaliteetsete riskide portfelist elimineerimine lepingute pikendamisel.

2.3.5. Kindlustustehniliste eraldiste piisavus ja eeldused

Selts käsitleb tekkinud kahjusid võimalikult kiiresti ning tagab, et tehnilistes eraldistes kajastatud kahjusummad on ajakohased, vastates hetke parimale kahjuinfole. See vähendab kahjude ootamatute arengute potentsiaalselt negatiivset mõju Seltsi äritegevusele. Kahjude tehnilisi eraldisi hindab Seltsi kahjukäsitlus iga üksiku kahju tasemel. Eraldi arvestab Selts tehnilisi eraldisi kahjudele, mida vastavalt ajaloolisele kahjukogemusele tuginedes võib eeldada, et on juhtunud, kuid nendest pole veel Seltsile teatatud (IBNR). Kahjude, mis on juhtunud, kuid Seltsile veel teatamata, arvestamise meetoodika põhineb raamatupidamise ja kindlustusmatemaatika standarditele ning samuti kahjukindlustuse heale tavale.

Seltsi kohustuste hindamisel on võetud põhieelduseks, et Seltsi tuleviku kahjude sagedus ja suurus sarnaneb Seltsi senisele ajaloolisele kahjukogemusele. Lisaks rakendatakse ekspertteadmisi, et hinnata millised ajaloolised trendid ei pruugi tulevikus olla samad.

Kahjud, mille hüvitamise pikkus ajas ei ole täpselt teada, eelkõige liikluskindlustuse isikukahjudega seotud annuiteedid, sisaldavad endas nii inflatsiooni-, intressi-, kui ka üleelamisrisiki. Alltoodud tabelis on esitatud annuiteetide hindamise eelduste sensitiivsus analüüs.

Sensitiivsus	Mõju kohustistele/ kasum enne maksustamist, EUR	
	2016	2015
Inflatsiooni tõus 1% pp	316 066	317 449
Diskonteerimise määra vähenemine 1% pp	326 712	328 133
Suremuse langus 20%	31 924	31 935

Kahjunõuete areng aastatel 2006 - 2016

Alljärgnevad tabelid kajastavad kahjunõuete hinnangute arengut aastatel 2006-2016. Kahjunõuded on esitatud kahju toimumise aasta järgi. Tabelites on kajastatud kumulatiivseid hinnanguid nii teatatud kui ka juhtunud, kuid veel teatamata (IBNR) kahjudele brutoväärtuses. Tabelites ei ole arvesse võetud regressse, jäänukvara ja kahjukäsitluskulusid. Kahju toimumise aasta algse reservi ülejääk (puudujääk) ümberhinnatud lõpliku brutokulu suhtes iga aasta kohta kajastub tabeli esimeses reas ja real „Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele“ toodud summade vahena.

Kahjude lõplike kulude hinnang, bruto

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	763	13 882	21 937	22 837	20 993	19 646	21 714	25 419	28 521	35 720	47 266	
1 aasta hiljem	836	13 777	22 065	22 957	20 642	19 161	21 016	24 556	28 519	34 206		
2 aastat hiljem	831	13 799	21 374	22 440	20 281	18 802	20 903	24 639	27 724			
3 aastat hiljem	829	13 727	21 174	22 299	20 966	18 997	20 858	24 413				
4 aastat hiljem	829	13 643	21 265	22 600	21 021	18 940	20 761					
5 aastat hiljem	828	13 688	21 266	22 728	20 919	18 755						
6 aastat hiljem	828	13 501	21 417	22 729	20 921							
7 aastat hiljem	828	13 423	21 405	22 718								
8 aastat hiljem	828	13 420	21 392									
9 aastat hiljem	828	13 420										
10 aastat hiljem	828											
Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele	828	13 420	21 392	22 718	20 921	18 755	20 761	24 413	27 724	34 206	47 266	252 404
Käesolev ülejäägi (puudujäägi) hinnang	-65	462	545	119	72	891	953	1 006	797	1 514		
% esialgse bruto reservi ülejääk (puudujääk)	-9%	3%	2%	1%	0%	5%	4%	4%	3%	4%		

Makstud kahjud, bruto

Kahju toimumise aasta	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	374	10 476	17 305	17 828	16 450	15 198	16 015	19 003	21 122	26 365	35 186	
1 aasta hiljem	827	13 299	20 948	21 547	19 949	18 496	19 686	23 408	26 576	32 685		
2 aastat hiljem	827	13 335	21 073	21 733	20 132	18 673	20 514	23 843	27 020			
3 aastat hiljem	827	13 346	21 135	21 793	20 206	18 715	20 577	24 057				
4 aastat hiljem	828	13 379	21 178	21 824	20 266	18 731	20 612					
5 aastat hiljem	828	13 384	21 193	21 851	20 287	18 732						
6 aastat hiljem	828	13 392	21 202	21 870	20 307							
7 aastat hiljem	828	13 395	21 206	21 886								
8 aastat hiljem	828	13 398	21 207									
9 aastat hiljem	828	13 400										
10 aastat hiljem	828											
Kumulatiivsed maksed	828	13 400	21 207	21 886	20 307	18 732	20 612	24 057	27 020	32 685	35 186	235 920
Bilansis kajastatud kohustis, bruto	0	20	185	832	614	23	149	356	704	1 521	12 080	16 484

2.3.6. Edasikindlustamine ja riskide kontsentratsioon

Kindlustusriski maandamiseks ja Seltsi omakapitali kaitsmiseks kasutab Selts edasikindlustust. 2016. aastal olid kõik Seltsi sõiduki-, liiklus-, vara-, ning reisikindlustuslepingud edasikindlustatud mitteproportsionaalsete edasikindlustusprogrammide alusel. Lisaks on Seltsi liikluskindlustuslepingud edasikindlustatud proportsionaalse edasikindlustuse põhimõtte alusel. Tulenevalt Seltsi ärimudelist puudub Seltsil vajadus fakultatiivse edasikindlustuse järele.

Edasikindlustusega seotud riskide, eelkõige edasikindlustaja maksevõimetuse ja ühest edasikindlustajast sõltuvuse vältimiseks määratleb Selts minimaalse lubatava krediidireitingu ja maksimaalselt lubatava osaluse edasikindlustaja kohta edasikindlustuslepingus. Maksimaalselt lubatav ühe edasikindlustaja osalus 2016. aasta sõiduki – ja varakindlustuse ning ka liikluskindlustuse edasikindlustuslepingus oli 30%.

Reisikindlustuse portfelli mahtude väiksuse tõttu globaalse edasikindlustusturu kontekstis on reisikindlustuse partneriks valitud üks edasikindlustaja.

Edasikindlustajate krediidireitingud on toodud p.2.6. Krediidirisk.

2.4 Tururisk

Tururiskina käsitletakse ohtu saada kahju finantsturul toimuvate muutuste tõttu. Seltsi investeerimisstrateegia on olnud konservatiivne, mistõttu on Selts avatud eelkõige intressiriskile.

2.4.1. Valuutarisk

Valuutarisk seisneb asjaolus, et finantsinstrumendi väärtus võib kõikuda välisvaluutakurside muutuste tõttu. Kõik Seltsi varad ja kohustused on seisuga 31.12.2016 ainult eurodes, s.h. investeerimisportfellis olevad investeringud. Vastavalt investeerimisstrateegiale pole teised valuutad lubatud. Tulenevalt sellest ei ole Seltsil otsest valuutariski.

2.4.2. Intressimäära risk

Intressimäära risk tähendab ebakindlust tulevaste intressimäärade suhtes. Intressimäära ebasoodsast muutusest tekkida võiv finantsiline mõju Seltsi investeerimisportfellis olevatele varadele on kvantifitseeritud sensitiivsustesti alusel. Sensitiivsustestis on arvestatud intressimäära negatiivse muutusega 100 baaspunkti (bp) võrra. Sensitiivsustest ei võta arvesse intressimäära muutumise tõenäosust.

Intressimäära muutus	Muutuse mõju Seltsi netovaradele, tuhandetes eurodes
- 100 bp	-577

Intressimäära riski kandvate varade ja kohustiste jaotus intressi fikseerimise tähtaegade lõikes

tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
31.12.2016					
Varad					
Nõudmiseni hoiused	13 622	0	0	0	13 622
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses muutustega läbi koondkasumiaruande	1 248	6 905	7 218	9 783	25 154
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	8 503	4 998	0	0	13 501
Intressimäära riskile avatud positsioon	23 373	11 903	7 218	9 783	52 277
31.12.2015					
Varad					
Nõudmiseni hoiused	7 185	0	0	0	7 185
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses muutustega läbi koondkasumiaruande	76	861	9 514	13 993	24 444
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	11 620	4 999	0	0	16 619
Intressimäära riskile avatud positsioon	18 881	5 860	9 514	13 993	48 248

2.5 Likviidsusrisk

Likviidsusriskina käsitletakse ohtu, et Selts ei suuda õigeaegselt varasid realiseerida ja võetud kohustusi täita. Seega, likviidsusrisk tekib igapäevase tegevuse finantseerimisest ja investeerimisportfellis võetud positsioonide juhtimisest.

Seltsil võivad likviidsusprobleemid teoreetiliselt tekkida eelkõige juhul, kui suured kahjud kontsentreeruvad ühele lühikesele perioodile näiteks looduskatastroofide või inimtekkeliste katastroofi sündmuste tagajärjel. Likviidsusrisiki maandamiseks analüüsitakse Seltsi rahavooge, kohustisi ja nende kestvust. Toimunud, kuid väljamaksmata kahjude eraldist võrreldakse regulaarselt pangakontode saldogaga.

Seltsi likviidsusrisk on väga madal. Rahavood kindlustustegevusest on püsivalt positiivsed ja peaksid sellisteks jääma ka pikemas perspektiivis. Seltsi kohustised kindlustustegevusest on peamiselt lühiajalised, kestvusega kuni üks aasta. Tulenevalt finantsturgude ebakindlusest, hoidutakse investeerimisportfelli koostamisel pikaajaliste positsioonide võtmisest, mis omakorda vähendab võimalust teenida intressi- või krediidiriski võtmise arvelt. Erandiks on liikluskindlustuse isikukahjustest tekkivad kohustised, mille korral on pikaajalised positsioonid kooskõlas kohustiste pikkustega. Investeerimisportfelli kuuluvad varad on suures ulatuses realiseeritavad vajadusel ühe nädala jooksul turuhinnas. Kahjude väljamaksed teostatakse kahju väljamakse otsuse tegemisest 2-3 päeva jooksul.

Varade ja kohustiste tähtajaline struktuur

tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Ilma tähtajata	Kokku
31.12.2016						
Varad						
Nõudmiseni hoiused	13 622	0	0	0	0	13 622
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses muutustega läbi koondkasumiaruande	1 248	6 905	7 218	9 783	0	25 154
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	8 503	4 998	0	0	0	13 501
Materiaalne põhivara	0	0	0	0	6	6
Muud varad	8 499	543	11	0	0	9 053
Varad kokku	31 872	12 446	7 229	9 783	6	61 336
Kohustised ja omakapital						
Kohustised kindlustustegevusest	20 499	3 479	122	1 782	0	25 882
Muud kohustised	596	466	198	97	0	1 357
Omakapital	0	0	0	0	34 097	34 097
Kohustised ja omakapital kokku	21 095	3 945	320	1 879	34 097	61 336
Likviidsusriskile avatud positsioon tähtaegade lõikes	10 777	8 501	6 909	7 904	-34 091	0

tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Ilma tähtajata	Kokku
31.12.2015						
Varad						
Nõudmiseni hoiused	7 185	0	0	0	0	7 185
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtusel muutustega läbi koondkasumiaruande	76	861	9 514	13 993	0	24 444
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	11 620	4 999	0	0	0	16 619
Materiaalne põhivara	0	0	0	0	11	11
Muud varad	7 147	353	39	0	0	7 539
Varad kokku	26 028	6 213	9 553	13 993	11	55 798
Kohustised ja omakapital						
Kohustised kindlustustegevusest	17 600	2 903	108	1 785	0	22 396
Muud kohustised	598	343	149	166	0	1 256
Omakapital	0	0	0	0	32 146	32 146
Kohustised ja omakapital kokku	18 198	3 246	257	1 951	32 146	55 798
Likviidsusriiskile avatud positsioon tähtaegade lõikes	7 830	2 967	9 296	12 042	-32 135	0

2.6 Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et finantstehingu teine osapool ei täida oma maksejõuetuse tõttu lepingust tulenevaid kohustisi.

Seltsi krediidirisk on peamiselt seotud edasikindlustuse ja investeeringute juhtimisega. Selts hindab krediidiriski realiseerumist järgmise 12 kuu jooksul madalaks. Seda seetõttu, et nii edasikindlustusandjatele kui ka investeerimisportfellile on seatud kõrged nõuded krediidiireitingute suhtes.

Krediidiriski maandatakse väärtpaberi emiteerinud krediidasutusele ja edasikindlustuse partneritele seatud miinimum krediidiireitingute ning vastaspooltele maksimum osatähtsuse monitooringuga investeerimisportfellis ja edasikindlustuse programmides.

Investeeringisportfelli jaotus krediireitingute lõikes:

31.12.2016									
protsentides	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A3	Baa1	Baa2	Baa3	KOKKU
Võlakirjad			11,8	17,0	6,3	2,5	6,8	3,7	48,1
Tähtjalised deposiidid				25,8					25,8
Raha investeeringisportfellis				26,1					26,1
KOKKU			11,8	68,9	6,3	2,5	6,8	3,7	100,0
31.12.2015									
Võlakirjad	3,6	2,7	11,7	21,9	4,6	6,3	8,7		59,5
Tähtjalised deposiidid				40,4					40,4
Raha investeeringisportfellis				0,1					0,1
KOKKU	3,6	2,7	11,7	62,4	4,6	6,3	8,7	0	100,0

Ülaltoodud tabelis on Euroopa pankade kohalikud tütarettevõtted (näiteks Swedbank grupi pangad Baltimaades), millel ei ole oma reitingut, klassifitseeritud emapanga reitingu järgi.

Võlakirjad emitendigruppide lõikes

Eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Euroopa riikide valitsused	4 353 784	5 055 995
Pankade võlakirjad	13 908 508	13 114 692
Muude äriettevõtete võlakirjad	6 891 633	6 273 199
KOKKU	25 153 925	24 443 886

Nii Seltsi sõiduki- ja varakindlustuse, kui ka liikluskindlustuse mitteproportsionaalsete edasikindlustuse programmide edasikindlustuspartnerite krediireitingud jäävad vahemikku Aa3-A3 Moody's järgi. Võrreldes 2015. aastaga olulisi muudatusi edasikindlustuse programmide krediireitingutes ei ole toimunud. Lisaks hinnatakse edasikindlustajate krediidiriski Swedbank Grupi enda krediidiriski meetodika alusel, et vähendada välise reitinguagentuuri potentsiaalset süsteemset viga vastaspoole krediidiriski hindamisel. Samuti jälgitakse regulaarselt Seltsi edasikindlustuse programmides osalevate edasikindlustajate finantskäitumist ja maksete laekumise kiirust.

2.7 Tegevusrisk

Tegevusrisk on oht saada kahju puudulike või mittetoimivate sisemiste protsesside, inimeste, süsteemide või väliste sündmuste tagajärjel. Selts käsitleb juriidilisi riske ning informatsiooniriske tegevusriski osana.

Seltsis on tegevusriskide süstemaatilise tuvastamise, riskide suuruse ja mõju hindamise, maandamistegevuste väljatöötamise ning nende rakendamise ja kontrolli tõhustamiseks rakendatud järgmised tegevused:

- Riskide enesehindamine äriüksuste poolt toimub vähemalt kord aastas ning maandamistegevuste rakendamist jälgitakse regulaarselt.
- Uue toote, teenuse või muu muudatusega seotud riskianalüüs
- Talitluspidevuse tagamine läbi ajakohaste talitluspidevuse plaanide ja nende testimise
- Intsidentide raporteerimine ja analüüs

Lisaks eeltoodule on Seltsis rakendanud tegevusriskide juhtimise hindamise metoodikat, et hinnata organisatsiooni tegevusriskide juhtimise üldist taset. Selts järgib tegevusriskide juhtimise hindamisel Swedbank Grupi ühtset metoodikat.

Tegevusriskide juhtimises võib välja tuua kolm põhilist eesmärki:

- Ennetamine

Riskide enesehindamise käigus kaardistavad Seltsi osakonnad kord aastas oma tegevustega seotud riskid. Selle käigus hinnatakse riskide potentsiaalset finantsilist mõju, mõju äriprotsesside toimivusele ja reputatsioonile. Riskide korral, mille mõju on Seltsile oluline, võetakse kasutusele abinõud nende kõrvaldamiseks või mõju vähendamiseks. Maandamistegevuste monitoorimise käigus tagatakse ennetavate abinõude rakendamine.

Uue toote või teenuse riskianalüüsi läbivad kõik Seltsi arendustegevused ja olulised muudatused - nii toodete kui protsesside uuendused või nende olulised muudatused kui olulise mõjuga organisatsiooni juhtimissüsteemi muudatused. Selle protsessi eesmärgiks on ennetada riskide realiseerumist, mida on võimalik ära hoida enne uuenduse rakendamist.

- Valmisoleku tagamine potentsiaalse kriisiolukorra kiireks ja tõhusaks lahendamiseks

Selts on koostanud talitluspidevuse plaani, mis sisaldab tegevusjuhiseid potentsiaalses kriisiolukorras käitumiseks, et tagada Seltsi igapäevase äritegevuse kiire taastamine võimalikus kriisisituatsioonis. Talitluspidevuse plaani hoitakse pidevalt ajakohasena ning selle toimimist testitakse talitluspidevuse testide käigus.

- Parendustegevuste välja töötamine ja rakendamine

Parendustegevuste väljatöötamiseks ja tegevusriskidega seotud juhtumite mõju kvantifitseerimiseks kogutakse regulaarselt infot realiseerunud tegevusriskide intsidentide kohta. Intsidentide mõju suuruse ja esinemise sageduse analüüsi alusel töötatakse välja parendusmeetmed, mille elluviimist monitooritakse.

2.8. Kapitali juhtimine

2.8.1. Kapitali koosseis ja juhtimine

Kapitali juhtimise eesmärgiks on tagada Seltsi jätkusuutlikus ja stabiilsus kaitstes sellega kindlustusvõtjate ja omanike huve. Kapitali juhtimises lähtutakse Seltsi varade, kohustiste ja nendega seotud riskide juhtimisest ning hinnatakse regulaarselt kindlustustegevuse seaduses kehtestatud kapitalinõuetele vastavust.

Kapitalina käsitletakse bilansilist omakapitali, mis koosneb sisse makstud aktsiakapitalist, ülekursist, kohustuslikust reservkapitalist ning jaotamata kasumist. Selts ei kasuta võõrkapitali.

2.8.2. Seadusandluses kehtestatud kapitalinõuded

Kindlustustegevuse seadusega on Seltsile kehtestatud kolm kapitalinõuet:

- aktsiakapital peab olema vähemalt 3 miljonit eurot;
- nõuetekohaste põhiomavahendite summa ei või olla väiksem miinimumkapitalinõude alammäärast, milleks on 3.7 miljonit eurot;
- nõuetekohaste omavahendite summa ei või olla väiksem solventsuskapitalinõudest.

LISA 3. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

Eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Raha pangakontodel	13 621 772	7 184 894
KOKKU	13 621 772	7 184 894

LISA 4. FINANTSINVESTEERINGUD

Kindlustusandja investeerimistegevust reguleerib Kindlustustegevuse seadus. Kindlustusandja seotud vara investeerimisel tuleb arvestada kindlustustegevusest ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste iseloomu, sealhulgas valuutat, milles kohustus on võetud. Seotud vara investeerimisel tuleb tagada optimaalne turvalisus ja tulu ning samal ajal säilitada kindlustusandja pidev likviidsus, investeringute mitmekesisus ja hajutatatus.

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse erinevaid meetodeid vastavalt sellele, mil määral hindamisel kasutatakse jälgitavaid turuandmeid. Hindamise tasandeid on kolm. Õiglase väärtuse hindamise esimene tasand koosneb finantsinstrumentidest, mille õiglase väärtus määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt aktsiad, võlakirjad, riigi võlakirjad, kommertspaberid ja standardiseeritud tuletisinstrumentid, mille hindamisel kasutatakse noteeritud hindu. Teise tasandi moodustavad finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse jälgitavatel turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil. Jälgitavad turusisendid on võimalikult sarnaste finantsinstrumentide hinnad tegelikult teostatud tehingutes. Kolmanda tasandi moodustavad finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse eelkõige turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil, kasutades lisaks ka ettevõtte oma hinnanguid.

Seltsi kõik varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses, grupeeruvad õiglase väärtuse hindamise esimesele tasandile. Investeerimisportfelli varade õiglase väärtuse hinnangud annab Seltsile portfelli haldur turuinformatsiooni alusel.

31.12.2016					
tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
Võlakirjad	1 248	6 905	7 218	9 783	25 154
Tähtajalised deposiidid	8 503	4 998	0	0	13 501
KOKKU	9 751	11 903	7 218	9 783	38 655

31.12.2015					
Võlakirjad	76	861	9 514	13 993	24 444
Tähtajalised deposiidid	11 620	4 999	0	0	16 619
KOKKU	11 696	5 860	9 514	13 993	41 063

Selts ostab investeerimisportfelli valitsemise teenust Swedbank Investeerimisfondid AS-ilt. Seltsi investeerimisstrateegia, mida piiritleb investeerimispoliitika, on olnud väga konservatiivne. Investeerimisdeklaratsioonis on seatud detailsed piirangud investeringutele (tähtsamad allolevas tabelis). Investeringute ja seatud piiride vastavust kontrollitakse igakuiselt, et jälgida tururiske, sh intressimäära riski ja krediidiriski. Investeringud on lubatud vaid eurodes nomineeritud instrumentidesse ning sellest nõudest peetakse kinni.

Piirangud	2016		2015	
	Alampiir	Ülempiir	Alampiir	Ülempiir
Varade jaotus				
Fikseeritud intressimääraga instrumendid	0%	70%	10%	70%
Tähtajalised deposiidid	0%	80%	0%	80%
Raha	10%	-	0%	20%

Bilansipäeva seisuga koosneb Seltsi investeerimisportfell võlakirjadest, deposiitidest ja arveldusarvel olevast rahast.

Investeerimisportfelli jaotus

tuhandetes eurodes	31.12.2016		31.12.2015	
Fikseeritud intressimääraga instrumendid	25 154	48,1%	24 444	59,5%
Tähtajalised deposiidid	13 501	25,8%	16 619	40,4%
Raha investeerimisportfellis	13 622	26,1%	42	0,1%
KOKKU	52 277	100%	41 105	100%

2016. aasta lõpu seisuga oli võlakirjadesse investeeritud 48,1% portfelist (2015: 59,5%). Antud tase jäi investeerimisdeklaratsiooniga seatud vahemikku. Võlakirjade osakaal langes aasta jooksul sobivate investeerimisvõimaluste puudumise tõttu. Samuti langes deposiitide osakaal, sest kohalikud kommerts pangad ei ole valmis positiivset intressi maksma. 2016. aasta alguses oli Swedbank Investeerimisfondid AS halduses oleva portfelli duratsioon 2,2 aastat (2015: 0,94) ning see langes 2016. aasta lõpuks 1,7 aastani. Portfelli duratsioon vastas läbi aasta seatud limiitidele.

2016. aasta oli aasta, kui toimusid pea võimatuks peetud sündmused. Ühendkuningriigi kodanikud hääletasid Euroopa Liidust lahkumise poolt ja USA uueks presidendiks valiti Donald Trump, mis kõik tähendas üldist ebakindluse kasvu. Aasta kokkuvõttes langes 3 kuu euribor 19 baaspunkti tasemele -32 bps ja kuni 2-aastase tähtajaga instrumentide intressid püsisid langustrendil. 10-aastase tähtajaga instrumentide tulusused kõikusid suuremas vahemikus, kuid lõpetasid aasta siiski madalamal tasemel kui alustasid. Jaanuaris viitas Euroopa Keskpank, et plaanib alandada deposiitide intressimäära ning suurendada veelgi võlakirjade kokkuostu programmi. Märtsi istungil alandaski Euroopa Keskpank deposiitide määra 10 baaspunkti võrra tasemele -0,40%, refinantseerimismäär langetati nulli ning varade kokkuostu programmi suurendati 80 miljardi euroni. Märkimisväärne võlakirjahindade langus toimus oktoobris ja novembris. Enim langesid pikema tähtajaga võlakirjade hinnad kõrgema inflatsiooni ja paraneva majanduskasvu ootuses. Detsembri alguses kogunes istungile Euroopa Keskpank, kes teatas varade kokkuostu programmi pikendamisest kuni 2017. aasta lõpuni. See oli

ootustest enam. Samas vähenes kokkuostu maht aprillist alates 20 miljardi võrra 60 miljardi euro tasemele.

2017. aastal võiksid lühema tähtajaga intressid jääda suhteliselt stabiilseks, mõningane tõus võiks toimuda aasta lõpus. Me arvame, et aasta esimeses pooles toetab euro intressikõvera lühema otsa tulususi Euroopa Keskpanga varade kokkuostu programm. Pikema tähtajaga intressid võiks jätkuvalt kõikuda suures vahemikus kasvavate inflatsiooni ootuste tõttu. Aasta lõpuks võiks intressikõver olla sügavam ning pikem ots kõrgemal kui aasta alguses.

LISA 5. ETTEMAKSTUD KULUD

Eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Maksude ettemaksed	321	31 557
Muud ettemakstud kulud	122 159	105 032
KOKKU	122 480	136 589

Kõik ettemaksed on lühiajalised, s.t. realiseeruvad kuni 12 kuu jooksul.

LISA 6. EDASIKINDLUSTUSE VARAD

Eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Kindlustustehnilised eraldised	3 418 885	2 574 762
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldises	778 422	687 141
Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldises	2 640 463	1 887 621
Nõuded	1 711 359	1 397 887
Edasikindlustuse komisjonitasud	461 813	397 029
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	1 141 722	922 323
Tagastatavad edasikindlustusmaksed	107 824	78 535
KOKKU	5 130 244	3 972 649

Kindlustustehnilistest eraldistest 10 810 eurot realiseerub pikema aja kui 12 kuu jooksul. Kõik ülejäänud eraldised ja nõuded on realiseeritavad lähema 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajalisteks.

LISA 7. KOHUSTISED KINDLUSTUSTEGEVUSEST

Eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Kindlustustehnilised eraldised	23 511 766	20 354 424
Ettemakstud preemiate eraldis	6 339 972	5 430 158
Rahuldamata nõuete eraldis (vt. lisa 11)	17 075 465	14 826 986
Möödumata riskide eraldis	96 329	97 280
Kohustised edasikindlustusest	1 879 971	1 605 585
Edasikindlustuse preemia	1 755 409	1 502 783
Edasikindlustuse osa tagasinõuetes	95 994	81 994
Tagastatavad komisjonitasud	28 568	20 808
Muud kohustised	490 087	436 473
Kindlustusvõtjad	101 727	58 599
Muud	388 359	377 874
KOKKU	25 881 824	22 396 482

Kindlustustehnilistest eraldistest 1 904 911 eurot on pikaajaline kohustis, kuna realiseerub pikema aja kui 12 kuu jooksul. Kõik ülejäänud kohustised kindlustustegevusest on lühiajalised.

7.1 Kohustiste piisavuse test

Bilansipäeva seisuga on läbiviidud kohustiste piisavuse test. Test näitas kahjumlikust tegevusest tulenevat puudujääki summas 96 329 eurot (2015: 97 280), mis kajastati kasumiaruandes ning tehnilistes eraldistes möödumata riskide eraldisena.

LISA 8. MUUD KOHUSTISED

Eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Võlad hankijatele	56 340	61 036
Viitvõlad	1 272 605	1 150 789
Muud kohustised	28 413	44 506
KOKKU	1 357 358	1 256 331

Viitvõlad

Eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Kohustised aktsiapõhisest preemiaprogrammist	552 485	617 130
Edasilükkunud edasikindlustuse komisjonitasud	206 282	182 093
Puhkusereserv	143 180	110 050
Maksuvõlad	370 658	238 834
Muud	0	2 682
KOKKU	1 272 605	1 150 789

Seltsil on sõlmitud proportsionaalse edasikindlustuse lepingud. Bilansipäeval kehtivatele kindlustuspoliisidele arvestatakse edasilükkunud edasikindlustuse komisjonitasu, mis kajastab edasikindlustuse komisjonitasude teenimata osa.

Aktsiapõhisest preemiaprogrammist 294 507 eurot on pikaajaline kohustis, kuna realiseerub pikema aja kui 12 kuu jooksul. Kõik ülejäänud käesolevas lisas esitatud kohustised on lühiajalised.

LISA 9. AKTSIAKAPITAL

Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele on teatud kindlustusliikidega, s.h. liikluskindlustusega, tegeleva kindlustusandja minimaalseks aktsiakapitali suuruseks kolm miljonit eurot.

Swedbank P&C Insurance ainuaktsionäri, Swedbank AS'i otsusega 9.02.2016 suurendati Seltsi aktsiakapitali rahalise sissemaksega 14 miljoni euro võrra, milleks emiteeriti 1 400 000 uut aktsiat. Aktsiakapitali suurendamise põhjuseks oli soov katta järgmise kolme aasta kapitali vajadus aktsiakapitaliga, mis omakorda võimaldas maksta välja dividendidena nii 2015. aasta kui ka varasemate perioodide jaotamata kasumi.

Seisuga 31.12.2016 koosneb Seltsi aktsiakapital 2 121 000 aktsiast, mille nimiväärtus on 10 eurot aktsia kohta. Seltsi aktsiakapital on 21 210 000 eurot. 100% aktsiate omanik on Swedbank AS.

LISA 10. TEENITUD PREEMIAD NETONA EDASIKINDLUSTUSEST

Eurodes	2016	2015
Brutopreemiad (vt. lisa 12)	71 118 023	59 861 764
Muutus ettemakstud preemiate eraldistes	-909 814	-611 141
Tulu kindlustusmaksetest	70 208 209	59 250 623
Edasikindlustuse preemiad	-4 099 294	-3 664 117
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	91 281	24 836
Edasikindlustuse maksed	-4 008 013	-3 639 281
KOKKU	66 200 196	55 611 342

LISA 11. ESINENUD KAHJUNÕUDED NETONA EDASIKINDLUSTUSEST

Eurodes	2016	2015
Esinenud kahjunõuded, bruto	40 890 915	32 715 452
Makstud kahjud (vt. lisa 12)	42 240 180	32 380 429
Muutus rahuldamata nõuete eraldistes	2 248 479	3 205 375
Regressid ja jäänukvara realiseerimine	-3 596 793	-2 905 808
Muutus möödumata riskide eraldises	-951	35 456
Kahjukäsitluskulud	2 675 022	2 114 512
Otsesed kahjukäsitluskulud	1 317 595	1 020 296
Kaudsed kahjukäsitluskulud	1 357 427	1 094 216
Tööjõukulud	1 013 461	827 371
Põhivara kulum	3 559	4 151
Muud	340 407	262 694
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	-2 851 287	-2 151 843
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	-2 098 445	-1 584 737
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	-752 842	-567 106
KOKKU	40 714 650	32 678 121

Eurodes	2016	2015
Rahuldamata nõuete eraldis aasta alguses	14 826 986	11 621 611
Kahjude eraldisest makstud kahjud, eelmiste aastate kahjud	-5 793 768	- 4 422 003
Muutus teatatud kahjude eraldises, aruandeaasta kahjud	9 986 422	7 875 950
Muutus teatatud kahjude eraldises, eelmiste aastate kahjud	-2 634 587	-723 398
Muutus toimunud, kuid teatamata kahjude eraldises	626 025	472 425
Muutus kahjukäsitluskulude eraldises	64 387	2 401
Rahuldamata nõuete eraldis aasta lõpus (vt lisa 7)	17 075 465	14 826 986

LISA 12. BRUTOPREEMIAID JA MAKSTUD KAHJUD TOODETE LÕIKES

Eurodes	2016	2015
Brutopreemiad		
Sõidukikindlustus	24 209 422	22 698 291
Kodukindlustus	29 723 769	23 548 835
Liikluskindlustus	6 373 955	5 634 580
Reisikindlustus	4 749 129	3 746 536
Laenumaksekindlustus	5 441 707	3 685 388
Korterelamu kindlustus	338 445	300 395
Muu	281 596	247 739
KOKKU	71 118 023	59 861 764
Makstud kahjud		
Sõidukikindlustus	18 977 926	16 758 691
Kodukindlustus	14 180 785	8 838 870
Liikluskindlustus	4 227 483	3 492 772
Reisikindlustus	3 674 802	2 575 322
Laenumaksekindlustus	1 069 428	653 923
Korterelamu kindlustus	64 880	28 852
Muu	44 876	31 999
KOKKU	42 240 180	32 380 429

LISA 13. SÕLMIMISKULUD JA EDASIKINDLUSTUSE KOMISJONITASUD

Eurodes	2016	2015
Tööjõu kulud	6 398	55 268
Muud tegevuskulud	1 516 597	744 788
Sisseostetud teenused	3 378 658	2 842 059
Põhivara kulum ja väärtuse langus	0	84
Edasikindlustuse komisjonitasud	-902 674	-773 369
Edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekute muutuses	-24 189	6 582
KOKKU	3 974 790	2 875 412

LISA 14. ADMINISTRATIIVKULUD

Eurodes	2016	2015
Tööjõu kulud	1 537 889	1 504 877
Muud tegevuskulud	2 616 677	2 406 980
Sisseostetud teenused	557 032	493 625
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5 294	7 325
KOKKU	4 716 892	4 412 807

LISA 15. TÖÖTASUD

Swedbank P&C Insurance AS juhatuse liikmete ja töötajate tasustamine (sh tulemustasude maksmine) lähtub Swedbank grupi tasustamispoliitikast, mille eesmärgiks on julgustada töötajaid saavutama individuaalseid eesmärke, pidades silmas ka grupile vajaliku kompetentsiga töötajate olemasolu mõistliku kuluga, nii et sellel on grupi tegevusele positiivne mõju. Swedbank grupis on kehtestatud tasustamine selliselt, et see oleks kooskõlas ja edendaks usaldusväärset ja tõhusat riskijuhtimist ning töötaks vastu liigsele riskide võtmisele.

Enamikul töötajatel on osa töötasust kindlaks määratud ja osa töötasust muutuv tasu, mis koos muude toetustega moodustavad kogu töötasu. Eesmärgiks on saavutada mõistlik tasakaal töötasu muutuvate ja püsivate osade vahel. Kogutasu peab olema konkurentsivõimeline ja vastama turutingimustele, peegeldades samas ka Swedbank grupi põhiväärtusi: avatud, lihtne ja hooliv ning toetama samas äristrateegiat, eesmärke, pikaajalisi huve ja visiooni. Põhipalk on tasustamise peamine komponent. Juhi otsuse oma alluvate töötasude osas kinnitab juhi juht, kes hindab ka seatud eesmärkide saavutamist ning nende kooskõla grupi väärtustega.

Tulemustasude maksmisel võetakse arvesse Swedbank grupi eetika- ja huvide konflikti vältimise põhimõtteid ning teisi siseeeskirju. Tulemustasude maksmine toimub mitmeaastase viivitusega, et nende määramisel oleks võimalik arvestada Swedbank grupi pikaajalisusele ja jätkusuutlikkusele orienteeritud kasvustrateegiaga, majanduse tsüklilise iseloomuga ning võetavate riskidega. Muu hulgas arvestatakse tulemustasude maksmisel töötaja vastavust kehtestatud sisemistele ja välistele eeskirjadele. Swedbank P&C Insurance AS töötajatele laieneb Swedbank grupi tulemustasude programm. 2016. aastal kanti Seltsi töötajatele ja juhatuse liikmetele 2012. aasta töötulemuste eest vastavalt tulemustasu programmile üle 17 445 Swedbank AB aktsiat.

Töötasud on kajastatud vastavalt töö iseloomule kaudsete kahjukäsitluskulude, sõlmimiskulude või administratiivkuludena (vt. lisad 11, 13,14).

LISA 16. INVESTEERINGUTE TULUD JA KULUD

Eurodes	2016	2015
Intressitulud	609 600	371 822
Õiglasest väärtuses muutustega läbi koondkasumiaruande kajastatavate finantsvarade väärtuse muutus	-352 759	-168 233
Kasum/kahjum finantsinvesteeringute realiseerimisest	64 116	-10 825
Realiseerunud kahjum valuutakursi muutustest	-7 510	-4 563
Muud investeeringute halduskulud	-111 847	-66 200
KOKKU	201 600	122 001

LISA 17. TULUMAKS

Eestis makstavatelt dividendidelt arvestatakse tulumaks, mis kajastatakse kuluna nende väljakuulutamise hetkel ning kirjendatakse koondkasumiaruande real „Tulumaks“. 2016. aasta märtsis tegi ainuaktsionär otsuse maksta 31. detsembri 2015 seisuga kogunenud jaotamata kasumist dividendidena välja 22,8 miljonit eurot. Osaliselt maksti dividendid välja Läti ja Leedu filiaalidele omistatud kasumi arvel. Väljamaksega kaasnes tulumaksukohustus 4,8 miljonit eurot.

Eurodes	Eesti	Läti	Maksu- määr	Leedu	Maksu- määr	Kokku
Kasum enne tulumaksu	10 884 016	2 324 551		3 248 834		16 457 401
Tulumaks dividendidelt	4 821 709					4 821 709
Välisriikide maksumäärade mõju		348 683	15%	487 325	15%	836 008
Tulumaks maksustamisel mittevähendatavatelt kuludelt		2 038		5 755		7 793
Edasilükkunud tulumaks maksustamisel mittevähendatavatelt kuludelt		-8 741		1 947		-6 794
Muu		-359		0		-359
Tulumaksukulu kasumiaruandes	4 821 709	341 621		495 027		5 658 357

Läti filiaalis teenitud tulult arvestatakse tulumaks määraga 15%. Arvestades mittemaksustatavaid tulusid, oli ligikaudne tegelik maksumäär samuti 15%. Leedu filiaalis teenitud tulult arvestatakse tulumaks määraga 15%, mis oli ka ligikaudne tegelik maksumäär.

Läti filiaal

Eurodes	2016	Maksu- määr	2015	Maksu- määr
Kasum enne maksustamist	2 324 551		2 031 635	
Läti maksumäär mõju	348 683	15%	304 745	15%
Tulumaks maksustamisel mittevähendatavatelt kuludelt	2 038	0%	703	0%
Edasilükkunud tulumaks maksustamisel mittevähendatavatelt kuludelt	-8 741	0%	-7 449	0%
Muu	-359	0%	-2037	0%
Tulumaksu kulu	341 621	15%	295 962	15%
Edasilükkunud tulumaks	-20 336		0	
Edasilükkunud tulumaksuvara	20 336		0	

Leedu filiaal

Eurodes	2016	Maksu- määr	2015	Maksu- määr
Kasum enne maksustamist	3 248 834		2 100 705	
Leedu maksumäär mõju	487 325	15%	315 106	15%
Tulumaks maksustamisel mittevähendatavatelt kuludelt	5 755	0%	7179	0%
Edasilükkunud tulumaks maksustamisel mittevähendatavatelt kuludelt	1 947	0%	1 423	0%
Tulumaksu kulu	495 027	15%	323 708	15%
Edasilükkunud tulumaks	-524		-494	
Edasilükkunud tulumaksuvara	1 947		1 423	

LISA 18. TINGIMUSLIK TULUMAKS

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt. Samuti on tulumaksuga maksustatavad omakapitalist tehtavad väljamaksed, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemaksid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr on alates 2015. aastast 20/80 väljamakselt.

Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustist Seltsi vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel või kapitali vähendamisel. Väljamaksega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Seltsi jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2016 oli 12,2 miljonit eurot. Võttes arvesse, et jaotamata kasum summas 4,7 miljonit eurot on maksustatud teistes riikides, on maksimaalne võimalik tulumaksukulu, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, 4,2 miljonit eurot.

LISA 19. SEOTUD OSAPOOLED

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid emaettevõtjaga ja teiste kontserni ettevõtjatega, nõukogu ja juhatuse liikmetega, nende lähikondlastega ja ettevõtetega, milles nad omavad olulist osalust ning emaettevõtja võtmeisikutega. Seltsi emaettevõtjaks on Swedbank AS, kellele kuulub 100% hääleõigusest. Swedbank AS-i emaettevõtja on Swedbank AB (publ), Rootsi.

Selts ostab Swedbank Grupi ettevõtetelt sisse märkimisväärse hulga teenuseid. Seotud osapooltega toimunud tehingud ning saldod on kajastatud järgnevalt:

Eurodes	Swedbank AS	Teised grupi ettevõtted	KOKKU
Nõuded ja kohustised seisuga 31.12.2016			
Raha ja deposiidid	5 729 854	12 891 918	18 621 772
Nõuded kindlustustegevusest	212 557	170 740	383 297
Viitintressid	0	-1 632	-1 632
KOKKU	5 942 411	13 061 026	19 003 437
Muud kohustised	0	8 855	8 855
KOKKU	0	13 069 881	19 012 292
Nõuded ja kohustised seisuga 31.12.2015			
Raha ja deposiidid	13 116 758	6 768 136	19 884 894
Nõuded kindlustustegevusest	107 366	134 972	242 338
Viitintressid	19 641	-1 011	18 630
KOKKU	13 243 765	6 902 097	20 145 862
Muud kohustised	0	16 734	16 734
KOKKU	0	16 734	16 734

Eurodes	2016	2015
Vahendustasud		
Swedbank AS	-1 647 484	-1 464 490
Teised grupi ettevõtted	-1 701 171	-1 346 075
KOKKU	-3 348 655	-2 810 565
Tulu kindlustusmaksetest		
Swedbank AS	1 738 352	1 409 539
Teised grupi ettevõtted	2 086 908	1 909 728
KOKKU	3 825 260	3 319 267
Saadud intressid		
Swedbank AS	1 362	62 444
Teised grupi ettevõtted	2 487	738
KOKKU	3 849	63 182
Ostetud teenused		
Swedbank AS	-1 620 975	-1 312 142
Teised grupi ettevõtted	-1 468 589	-1 028 089
KOKKU	-3 089 564	-2 340 231
Müüdnud teenused		
Teised grupi ettevõtted	0	1 961
KOKKU	0	1 961

Swedbank grupi pangad on Seltsi arveldus- ja depoopangad Eestis, Lätis ja Leedus. Arveldus-, hoiustus- ja väärtpaberitehingud Swedbanki grupi pankadega toimuvad tavalistel turutingimustel.

Seltsil on kindlustustoodete müümiseks sõlmitud agendilepingud Eestis Swedbank AS-i ja Swedbank Liising AS-iga, Lätis AS Swedbankiga ning Leedus „Swedbank“ AB ja „Swedbank Lizingas“ UAB-ga. 2016. aastal maksis Selts vahendustasu Eestis 1 860 tuhat eurot (2015: 1 660), Lätis 1 008 tuhat eurot (2015: 747), ja Leedus 481 tuhat eurot (2015: 404).

Lisaks osutab Swedbank AS Seltsile teenuseid mitmete funktsioonide osas nagu personaliarvestus, palgaarvestus ja juriidiline konsultatsioon. Grupi tasandil on tsentraliseeritud IT arendus- ja haldustegevus ning siseaudit.

Selts teistele seotud osapooltele teenuseid ei osuta, välja arvatud kindlustuslepingute sõlmimine. Nõukogu ja juhatuse liikmetega sõlmitakse kindlustuslepinguid üldistel alustel.

Juhtkonna võtmeisikutena IAS 24 mõistes käsitletakse juhatuse ja nõukogu liikmeid. Juhatuse liikmetele maksti 2016. aastal tasu 141,3 tuhat eurot (2015: 164,6 tuhat eurot) ja töölepingute alusel 35,2 tuhat eurot (2015: 30,0 tuhat eurot). 2016. aastal kanti juhatuse liikmetele 2012. aasta töötulemuste eest vastavalt tulemustasu programmile üle 2 520 Swedbank AB aktsiat. Vastavalt juhatuse liikme lepingule on juhatuse liikmetel lepingu lõppemisel õigus saada kolme kuni kuue kuu juhatuse liikme tasu. Nõukogu liikmetele Selts tasu ei arvestanud ega maksnud.

LISA 20. FINANTSINSTRUMENTIDE ÕIGLANE VÄÄRTUS

Eurodes	31.12.2016			31.12.2015		
	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus	Vahe	Õiglane väärtus	Bilansiline väärtus	Vahe
VARAD						
Raha ja raha ekvivalendid	13 622	13 622	0	7 185	7 185	0
Võlakirjad õiglasel väärtuses	25 154	25 154	0	24 444	24 444	0
muutustega läbi koondkasumiaruande						
Tähtajalised deposiidid	13 501	13 501	0	16 619	16 619	0
Nõuded, viitlaekumised ja ettemaksud	8 908	8 908	0	7 401	7 401	0
Mittefinantsvara	151	151	0	149	149	0
Varad kokku	61 336	61 336	0	55 798	55 798	0
KOHUSTISED						
Kohustised kindlustustegevusest	25 882	25 882	0	22 396	22 396	0
Muud kohustised	1 357	1 357	0	1 256	1 256	0
Kohustised kokku	27 239	27 239	0	23 652	23 652	0

LISA 21. BILANSIPÄEVA JÄRGSED SÜNDMUSED

Nõukogu liikmete Jonas Jonssoni, Kristina Mikenbergi ja Johanna Okasmaa Nilssoni volituste tähtaega pikendati kuni 7. veebruarini 2021. Nõukogu liikme Aet Altroffi volituste tähtaega pikendati kuni 13. augustini 2020.

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Juhatus kinnitas Swedbank P&C Insurance AS puhaskasumi summas 10 819 903 eurot. Kooskõlas finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada Swedbank P&C Insurance AS puhaskasum summas 10 819 903 eurot ja eelmiste finantsperioodide jaotamata kasum summas 1 345 855 eurot, kokku 12 165 758 eurot, järgnevalt:

- Maksta dividendideks	8 700 000 eurot
- Kanda reservkapitali	1 400 000 eurot
- Jätta jaotamata	2 065 758 eurot

Nimi	Ametinimetus	Allkiri
Margus Liigand	juhatuse esimees	/digitaalallkiri/
Peeter Kabbun	juhatuse liige	/digitaalallkiri/
Vaida Janušytė	juhatuse liige	/digitaalallkiri/
Mihkel Mandre	juhatuse liige	/digitaalallkiri/

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 28.02.2017

Swedbank P&C Insurance AS (registrikood: 11269248) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MARGUS LIIGAND	Juhatuse liige	28.02.2017
PEETER KABBUN	Juhatuse liige	28.02.2017
VAIDA JANUŠYT■	Juhatuse liige	28.02.2017
MIHKEL MANDRE	Juhatuse liige	01.03.2017

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Swedbank P&C Insurance AS aktsionäridele:

Arvamus

Oleme auditeerinud Swedbank P&C Insurance AS (edaspidi ka „Ettevõtte“) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2016 ning koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditiiri kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditiiri aruannet. Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust. Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

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

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on rakendatav, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv. Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditiiri kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditiiri aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad. Me kasutame auditi osana vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

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

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

2. märts 2017

Kersti Ruut
Vandeauditiiri number 604
AS Deloitte Audit Eesti
Audiitorettevõtja tegevusloa number 27
Roosikrantsi 2
10119 Tallinn

Audiitorite digitaalallkirjad

Swedbank P&C Insurance AS (registrikood: 11269248) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
KERSTI RUUT	Vandeaudiitor	02.03.2017

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kahjukindlustus	65121	71118023	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 8882100
Faks	+372 8882221
E-posti aadress	varakindlustus@swedbank.ee