



SALVA KINDLUSTUSE AS

**KONSOLIDEERITUD
MAJANDUSAASTA ARUANNE**

SEISUGA 31.12.2024

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	5
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	11
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	11
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	12
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	13
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	13
 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	 14
1. KOOSTAMISE ALUSED	14
2. ARVESTUS JA ESITUSVALUUTA	14
3. OLUUSTE HINNANGUTE, EELDUSTE JA OTSUSTUSTE KASUTAMINE	14
4. MUUTUSED PEAMISTES ARVESTUSPÕHIMÕTETES	15
5. PEAMISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED	16
6. RISKIJUHTIMINE JA KAPITALIJUHTIMINE	28
7. ÕIGLASE VÄÄRTUSE HINDAMINE.....	38
8. TULU KINDLUSTUSTEgevusest	39
9. FINANTSTULEM INVESTEERINGUTELT	39
10. MUUD TULUD JA MUUD TEGEVUSKULUD	39
11. MUU FINANTSTULU JA -KULU	40
12. KULUD	40
13. FINANTSINVESTEERINGUD	40
14. MUUD VARAD JA ETTEMAKSTUD KULUD	41
15. KINNISVARAINVESTEERINGUD	42
16. MATERIAALNE PÕHIVARA	43
17. VARUD.....	43
18. IMMATERIAALNE PÕHIVARA.....	44
19. VÕLAD	44
20. KINDLUSTUS- JA EDASIKINDLUSTUSLEPINGUD	44
21. KAHJUDE KUJUNEMINE	49
22. RENDIARVESTUS	50
23. OMAKAPITAL	51
24. ERALDISED JA POTENTSIAALSSED KOHUSTISED.....	51
25. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	52
26. TÛTARETTEVÕTTED	52
27. EMAETTEVÕTTE KONSOLIDEERIMATA PÕHIARUANDED NAGU NEED ON NÕUTUD EESTI RAAMATUPIDAMISE SEADUSES	53
 JUHatuse ALLKIRJAD 2024. AASTA AASTAARUANDELE	 56
 SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	 57

SALVA KINDLUSTUSE AS ÜLDANDMED

Äriniimi:	Salva Kindlustuse AS
Aadress:	Pärnu mnt.16, 10141 Tallinn
Äriregistri kood:	10284984
Telefon:	6800 500
Faks:	6800 501
Elektronpost:	salva@salva.ee
Interneti kodulehekülg:	http://www.salva.ee
Põhitegevusala:	Kahjukindlustus
Majandusaasta algus:	01.01.2024
Majandusaasta lõpp:	31.12.2024
Tegevjuht:	Tiit Pahapill
Audiitor:	KPMG Baltics OÜ

VISIOON, MISSIOON JA STRATEEGIA

VISIOON

Olla klientide silmis hea kodumaise kindlustusseltsi võrdkujuks.

MISSIOON

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

VÄÄRTUSED

TUGEVAD KAHEPOOLSED KLIENDISUHTED

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

MOTIVEERIV TÖÖKESKKOND

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

KVALITEETNE JA USALDUSVÄÄRNE TEENUS

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

TEGEVUSARUANNE

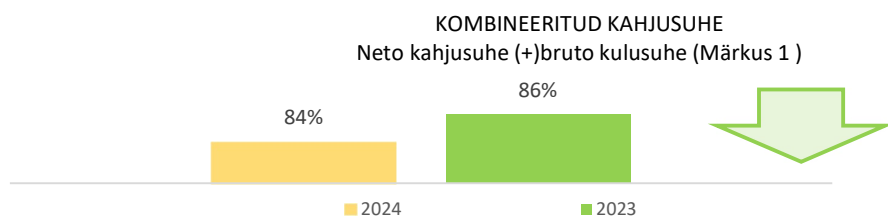
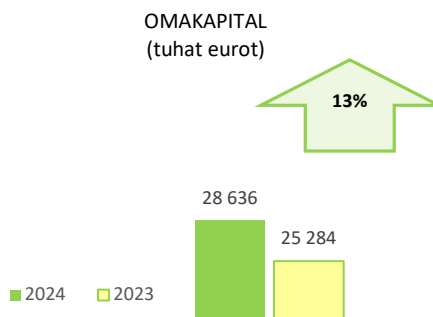
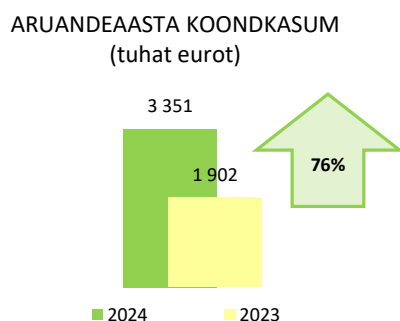
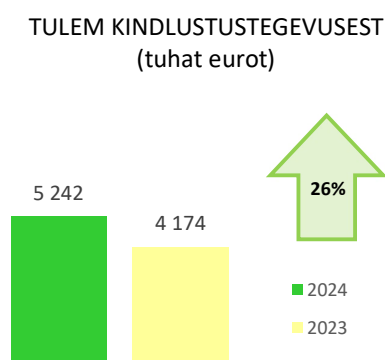
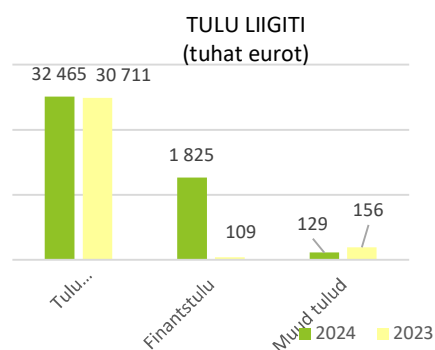
ÜLDINE INFORMATSIOON

Salva Kindlustuse AS (edaspidi „Selts“ või „Salva“) ja tema tütaretevõtted (koos „Salva kontsern“ või „Kontsern“) on tegev Eesti kahjukindlustusturul aastast 1993 ning on kolmekümne ühe tegevusaasta jooksul olnud tugevaks täisteenust pakkuvaks kahjukindlustusseltsiks Eestis.

Täna sel päeval kuuluvad Seltsi portfelli kõik enamlevinud kahjukindlustustooted. Seltsi äritegevus hõlmab nii era- kui ärikliente.

Selts on registreeritud ja tegutseb Eestis. Peame oluliseks maakondades kindlustuskompetentsi hoidmist ning seetõttu hõlmab Salva struktuur esindusi ja müügipunkte ning kaasaegset [e-poodi](#). Seltsi esindused (8) ja müügipunktid (6) asuvad üle Eesti ja peakontor Tallinnas.

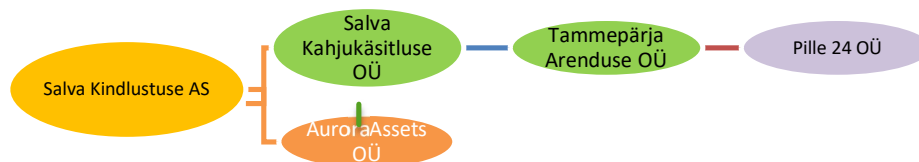
TÄHTSAMAD NÄITAJAD



'1 Neto kahjusuhe (Loss ratio)
kindlustustegevusest
Bruto kulusuhe (Expense ratio)

Kulud kindlustustegevusest - kahjud bruto miinus netokulud edasikindlustusest/tulu
Kulud kindlustustegevusest- kulud bruto/ tulu kindlustustegevusest

KONSOLIDEERIMISGRUPPI KUULUVAD ÄRIÜHINGUD



Ärinimi	Põhitegevus	Osalus (%)
Salva Kindlustuse AS 10284984	kahjukindlustus	
Salva Kahjukäsitluse OÜ* 10259383	kindlustusjuhtumite käsitlemine, sõidukite rent, varade haldus	100%
Tammepärja Arenduse OÜ** 14484444	Kinnisvaraarendus	100%
Pille 24 OÜ *** 14830857	Kinnisvaraarendus ja -haldus	100%
AuroraAssets OÜ 16437041	Investeeringute haldus	50,21%

*Salva Kindlustuse AS konsolideeritud tütarettevõtted.

** Salva Kahjukäsitluse OÜ tütar- ja sidusettevõtted

*** Tammepärja Arenduse OÜ tütarettevõtte

Salva Kahjukäsitluse OÜ osutab kindlustusjuhtumite käsitlemise ja varade halduse teenust ematettevõttele.

Tammepärja Arenduse OÜ asutati 2018. aastal kinnisvaraprojekti ellu viimiseks ning Pille 24 OÜ 2019. aastal Pille 24 kinnistuga seotud kinnisvaraprojekti ellu viimiseks. AuroraAssets OÜ loodi 2022. aastal investeeringu haldamiseks ja Salva Kindlustuse AS seda ei konsolideeri.

MAJANDUSKESKKOND

Majanduskeskkond

2024. aasta kujunes Eesti majandusele väljakutsete rohkeks, kuid näitas stabiliseerumise märke. Kuigi aasta alguses olid ootused ettevaatlikult optimistlikud, kujunes majanduskasv tagasihoidlikuks ning mitmed prognoosid vaadati aasta jooksul allapoole. Peamisteks ebakindluse teguriteks olid rahvusvahelised geopoliitilised pinged, sealhulgas Venemaa-Ukraina sõda, Lähis-Ida konflikt ja USA presidendivalimiste mõju globaalsele turule.

Energia- ja toormehinnad püsisid madalal, mis aitas vähendada ettevõtete kulusid ning võimaldas suunata ressursse tootlikkuse tõstmisele. Inflatsioon aeglustus, mis parandas tarbijate kindlustunnet ja ostujõudu, kuid samal ajal mõjutasid majandustegevust Eestis rakendatud ja kavandatud maksutõusud.

Ettevõtete ja tarbijate kindlustunne

Majandusliku ebakindluse tõttu oli nii ettevõtete kui ka tarbijate kindlustunne kõikuv. Tööjõuturg säilitas küll teatava vastupidavuse, kuid kõrgemad tööjõukulud ja regulatiivsed muudatused sundisid ettevõtteid oma tegevusplaane korrigeerima. Eesti Panga 2024. aasta majandusprognoos jäi aasta lõikes negatiivseks, kuigi 2025–2026 aastateks oodatakse mõõdukat kasvu.

Salva kontserni tegevus

Salva kontsern jätkas konservatiivset ja tasakaalustatud äristrateegiat, keskendudes riskide maandamisele ja efektiivsuse tõstmisele. Müügiplaanid olid mõõdukad ning investeerimisotsuseid tehti kaalutletult, arvestades majanduskeskkonna võimalikke muutusi. Aasta viimased kuud kinnitasid, et majandus ei olnud veel selgelt taastunud, mistõttu jäi ettevõtte ettevaatlikuks ka järgmise aasta plaanides.

Väljavaated 2025. aastaks

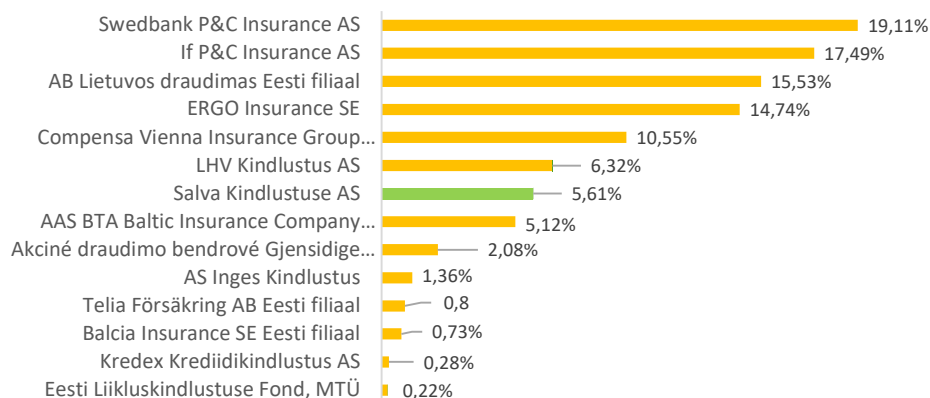
Eesti majanduse edasine areng sõltub suuresti rahvusvahelistest teguritest ja sisemajanduse kohanemisvõimest. Oodatakse mõõdukat majanduskasvu, kuid mitmed riskitegurid, nagu maksupoliitilised muudatused ja globaalne ebastabiilsus, võivad jätkuvalt mõjutada majanduskeskkonda. Salva kontsern jätkab strateegilist suunda, et tagada pikaajaline kasv ja stabiilsus muutuvates tingimustes.

KAHJUKINDLUSTUSTURG

Statistikaameti andmetele tuginedes saab ülevaate Eesti kahjukindlustusturust, kuigi statistikas kajastuvad kogu kindlustuslepingu alusel tasumisele kuuluvaid makseid saadud kindlustusmaksete asemel ning andmed ei ole kindlustuslepingute pikkustest olenevalt ja vahendustasude katte erinevast kajastamisest tulenevalt lõpuni võrreldavad. Kahjukindlustusseltside poolt 2024. aastal Eesti kindlustusturul sõlmitud kindlustuslepingute kindlustusmaksed moodustasid kokku 601 408 tuhat eurot (2023: 554 454 tuhat eurot), s.o. 8% rohkem kui eelmisel aastal. Kindlustusmaksete kasv oli sarnane Eesti üldise hinnakasvuga.

2024. aasta jooksul väljamakstud kahjuhüvitiste maht oli 338 897 tuhat eurot, mis on eelmise aastaga võrreldes kasvanud 11% (2023: 305 392 tuhat eurot).

Eesti Statistikaameti andmetel olid kahjukindlustusseltside ja välisfiliaalide osad sõlmitud kindlustuslepingute maksetes 2024. aastal:



2024. aastal suuri muutusi kindlustusturul ei toimunud. Aastaga suurenesid kindlustusmaksete summad üsna ühtlaselt kõigis enamlevinud kindlustusliikides. Kahjuks ei saa siit välja lugeda seda, et eestimaalased oleks hakanud rohkem kindlustama vaid pigem seda, et kõrge inflatsiooniga keskkond muutis kahjud kallimaks ja sellest tulenevalt tuleb kindlustuse eest ka rohkem maksta. Salva Kindlustuse portfellis kasvasid enim vabatahtliku sõidukikindlustuse, vara- ja vastutuskindlustuse tooted.

Kahjusageduse poole pealt on selgelt tunda, igapäevased kahjud on kasvanud. Inflatsioonilist kahjude maksumuse suurenemist on näha pea igas kindlustusliigis.

SALVA MAJANDUSTEGEVUSE TULEMUSED

Salva Kindlustuse AS 2024. aasta konsolideeritud kasumiks kujunes 3 351 tuhat eurot (2023: 1 902 tuhat eurot).

2024. aasta tulem kindlustustegevusest moodustas 5 242 tuhat eurot (2023: kasum 4 174 tuhat eurot).

Kogutud kindlustusmaksete kogusumma moodustas 32 501 tuhat eurot, mis võrreldes 2023. aastaga suurenes 3% (2023: 31 468 tuhat eurot). Koos kohustise muutusega tuleviku väljamaksetes oli tulu kindlustustegevusest 32 465 tuhat eurot kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 6% (2023: 30 711 tuhat eurot).

2024. aasta kulud kindlustustegevusest moodustasid 23 301 tuhat eurot ning on möödunud aastaga võrreldes väiksemad 14% võrra (2023: 26 870 tuhat eurot). Sealhulgas on kajastatud kahjude väljamaksed ja tuleviku väljamaksete kohustise muutus, mis vähenesid võrreldes eelmise aastaga 21%, Kindlustustegevusega seotud sõlmimiskulud vähenesid 2%. Muud tegevus- ja üldkulud suurenesid 8%.

Konsolideeritud kahjusuhe (neto) 2024. aasta lõpuks moodustas 61,2% (2023: 62,9%). Kahjusuhte arvutamisel on üldkulud arvesse võetud.

Salva positiivseid majandustulemusi on mõjutanud kasvanud kindlustusmaksed, kahjusuhte paranemine ning sisendhindade kasv seoses kõrge inflatsiooniga. Samas sisendhindade kasv on taltunud ja ka sesoonsus avaldab positiivset mõju. Esimesse kvartalisse jäi kaks suuremat tulekahju, mis mõjutasid tulemusi koheselt, teises kvartalis sellise mõjuga kahjusid ei olnud, kolmandasse kvartalisse jäi suure mahus eraldiste vähenemine positiivse kohtuotsuse tulemusel ning neljandasse kvartalisse jäi üks suurem liikluskindlustuse kahju. Muus osas suure mõjuga kahjusid ei olnud. Väärtpaberiturgudel teenisime kasumit.

Konsolideeritud tulem investeringutelt moodustas 1 460 tuhat eurot (2023: kahjum 27 tuhat eurot). Konsolideeritud investeringute tootluseks aasta baasil oli 4,22%, sh. võlakirjade portfelli keskmine tootlus oli 5,54% ning kinnisvarainvesteringute tootlus 5,74%.

2024. aasta jooksul valitses investeerimisturgudel optimism. Inflatsiooni taandumine ja intressimäärade langus on toonud kaasa positiivseid muutusi investeeritavate varade väärtuses ning ettevõtete majandustulemustes. Võlakirjaportfelli kasvu on toetanud investeringute haldamise geograafilise hajutamise strateegiline ümberkorraldus.

Kapitali kasutuse optimeerimiseks oleme vähendanud tütarettevõtte kapitaliosaluse väärtust dividendide väljamaksmise kaudu ning vabanevaid vahendeid suunanud osaliselt Saksamaa võlakirjaturule. See võimaldab ära kasutada juhtiva turu soodustusi ja mitmekesistada portfelli haldust geograafiliselt. Dividendide väljamaksmine emaettevõttele tõi kaasa ka tulumaksukulu, mis mõjutas kasumit ligikaudu 1 miljoni euro ulatuses.

Salva Kindlustuse AS-i investeringute strateegilise juhtimisega tegeleb finantsdirektor koos vastava valdkonna spetsialistiga. Selline kohustuste ja vastutuse jaotus on ennast seni õigustanud, tagades piisava kontrolli ja vajadusel kiire otsustusvõime. Kontserni finantsinvesteringute portfelli juhitakse järk-järgult ja läbimõeldult, keskendudes sihipärasele ülesehitusele ja turutrendide jälgimisele. Need põhimõtted jäävad kehtima ka edaspidi.

OMAKAPITAL

Salva Kindlustuse AS konsolideeritud omakapital kasvas 2024. aastal 13% ulatudes 28 636 tuh euron. 2024. aastal omanikele dividende ei makstud.

RISKI JUHTIMINE

Risk on ettevõtte äritegevuse ja tegevuskeskkonna loomulik ja oluline osa. Ettevõtte tõhusa toimimise ja stabiilsete tulemuste üheks eelduseks on kvaliteetne riskijuhtimine. Riskijuhtimissüsteemi eesmärkideks on tagada ettevõtte pikaajaline maksevõime, vähendada ootamatute finantskahjude tõenäosust ning anda sisendit äriotsuste tegemiseks, võttes arvesse mõju ettevõtte riskitasemele ja kapitalile, luues sellega lisaväärtust ettevõtte huvitatud osapooltele.

Salva riske ja riskijuhtimist on kirjeldatud lisas 6. Salva koostab ja avalikustab igal aastal põhjaliku solventsuse ja finantsseisundi aruande, mis on kättesaadav ettevõtte veebilehel www.salva.ee.

KESTLIKKUSARUANNE

Salva ei ole koostanud kehtlikkusaruannet, kuna paljudel väiksematel ja keskmise suurusega ettevõtetel ei ole seadusest tulenevat nõuet ESG andmeid koguda ja raporteerida või laieneb vastav kohustus järgnevatel aastatel.

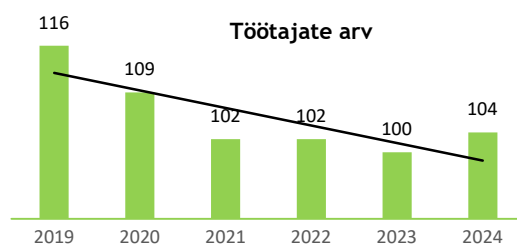
Siiski toetab Salva oma võimaluste piires Eesti ja Euroopa Liidu kliimaneutraalsuse eesmärke, rakendades tegevusi, mis aitavad kaasa tõhusamale energia- ja ressursikasutusele ning puhtamale keskkonnale. Näiteks on meie fookuses paberivaba kontor, kindlustuskahjude hüvitamisel ESG eesmärkide arvestamine, taaskasutus, jäätmevaba remont ja ehitus ning investeerimisstrateegias jätkusuutlikkuse filtrite rakendamine. Samuti analüüsime pidevalt oma investorite, klientide ja teiste sidusrühmade ootusi, et hinnata ESG aruandluse vajadust tulevikus.

TÖÖTAJAD

Arenev kindlustusvaldkond vajab kõrgelt kvalifitseeritud töötajaid, keda toetab kaasaegne töökeskkond ja tugev organisatsioonikultuur. Organisatsiooni arengut toetavate uute ametikohtade täitmisel eelistame võimalusel sisemisi ressursse, pakkudes oma töötajatele uusi arenguvõimalusi.

Töötajate koolitus toimub kinnitatud koolituspõhimõtete alusel. Teeme koostööd konsultatsiooni- ja koolitusfirmadega juhtimis- ja müügi valdkonnas, samas kui müügitöötajate tootekoolitusi viivad läbi meie tootejuhid ja kahjukäsitlejad.

Juhtkond ja töötajate arv



Seltsi nõukogus oli seitse liiget ning nõukogu liikmete tasud koos maksudega olid 56 tuhat eurot (2023: 56 tuhat eurot). Seltsi juhatuses oli viis liiget ning juhatuse liikmete tasud koos maksudega moodustasid 803 tuhat eurot (2023: 676 tuhat eurot).

2024. aasta lõpuks oli kontsernis kokku 104 töötajat, neist 60 müügitöötajat.

Tööjõukulud

Kulutused töötasudeks koos palgapõhiste maksudega moodustasid kokku 5 418 tuhat eurot. Võrreldes eelmise aastaga on tööjõukulud kasvanud 12% (2023: 4 832 tuhat eurot).

AUDIITORI POOLT OSUTATUD TEENUSED

Aruandeperioodil auditeeriv audiitorühing täiendavaid teenuseid ei osutanud.

Stabiilne

Aasta 2024 oli majanduslikus mõttes täis väljakutseid. Tarbijate ebakindlus ja inflatsioon avaldasid mõju kindlustusteenuste hindadele ja käibele. Vaatamata keerulisele majanduskeskkonnale osutus majandusaasta siiski oodatust edukamaks – 3%line müügi kasv vastas meie prognoositule, kahjusuhte vähenemine ja investeringutelt teenitud tulu aitasid ületada kasumiprognoose. Samal ajal kasvas kogu kahjukindlustusturg 8%, mille peamiseks kasvu mõjutajaks oli jätkuvalt kõrge inflatsioon.

Salva jätkab tasakaalustatud ja konservatiivse äristrateegiaga, mis aitab toime tulla majanduse kõikumistega ning tagada pikaajalise stabiilsuse. Oleme kindlad, et läbimõeldud ja mõõdukas kasv, efektiivne riskijuhtimine ning tugev sisemine kontroll tagavad meile jätkuva edu ka 2025. aastal.

Asjatundlik

Salva on olnud Eesti kindlustuskogukonna oluline osa alates oma asutamisest. Kogenud kindlustusandjana panustame aktiivselt kindlustustarbijate teadlikkuse tõstmisesse. Osaleme messidel, korraldame koolitusi, jagame meedias nõuandeid ning toodame õpetlikke videoklippe, mis aitavad inimestel end ja oma vara paremini kaitsta.

Meie kindlustustegevus tugineb teadmiste, usaldusväärsusele ja pidevale arengule. 2024. aastal saavutas Salva Dive teeninduskvaliteedi uuringus Eesti kindlustusseltside seas kolmanda koha tulemusega 84,05%, mis ületas oluliselt turu keskmist (76,76%). See tulemus kinnitab, et Salva teeninduskultuur on järjepidevalt tugev ja klientidele väärtust loov.

Digitaalsed lahendused on meie arengukava keskmeks – arendame pidevalt oma iseteeninduskeskkonda ning täiendame ja populariseerime lojaalsusprogrammi, et see jõuaks võimalikult paljude olemasolevate ja uute klientideni. Teavitustöö ja kliendikogemuse arendamine aitavad tugevdada Salva positsiooni kui kaasaegset ja kasutajasõbralikku kindlustuspartnerit.

Oleme Eesti kindlustusturul suurima kontorivõrguga ettevõtte, pakkudes klientidele lisaks kvaliteetsele e-kanalile ka tugevat edasimüüjate ja maaklerite võrgustikku. See tagab meile laiapõhjalise kohalolu ja klientidele kindlustunde – olenemata nende asukohast või eelistatud suhtluskanalist.

Lojaalne

Turbulentsetel aegadel on meie edu taga olnud lojaalsed töötajad ja kliendid. Oleme veendunud, et usaldus on edu võti ning see peegeldub meie püsivates suhetes nii klientide kui ka meeskonnaga. Klientide usaldus on andnud meile jõudu ja inspiratsiooni jääda truuks oma väärtustele ning pakkuda alati parimat kindlustusteenust.

Meie kliendikeskne lähenemine ja hea kasutajakogemus on aidanud üha enamatel klientidel leida tee Salva iseteenindusportaali. Seal saavad kliendid mugavalt ja kiiresti hallata oma kindlustusasju – vaadata kehtivaid lepinguid, jälgida toimunud või poolelilolevaid kahjujuhtumeid ning tutvuda nii ajalooliste kui ka tasumisele kuuluvate arvete ülevaatega. Sellise keskkonna olemasolu on klientide seas kõrgelt hinnatud, sest see teeb kindlustusasjade ajamise lihtsaks ja sujuvaks.

Töötajate lojaalsus ja panus on olnud Salva tugevuseks juba aastakümneid. 2024. aastal kasutas 90% meie töötajatest tervishoiutoetust ja sportimisvõimalusi, mis näitab meie inimeste väärtustamist ja tugevat sisekultuuri.

Vääriline

Tunnustused ei ole meie jaoks kunagi olnud eesmärk omaette, kuid need motiveerivad igapäevaselt, et pakkuda professionaalset teenust ja usaldusväärset partnerlust. 2024. aastal tunnustati Salva Dive teeninduskvaliteedi uuringus kolmanda kohaga, mis kinnitab meie püsivat ja kvaliteetset kliendikogemust.

Võtsime 2024. aastal taas osa E-Kaubanduse Liidu korraldatud „Rahva lemmiku“ e-poe konkursist. Kuigi sel korral läks võit mujale, näeme sellistes algatustes väärtuslikku tagasisidet ja arenguvõimalusi. Osalemine aitab meil paremini mõista klientide ootusi ning kavandada uuendusi, mis viivad meid tulevikus veel tugevamate tulemusteni.

Meie jaoks on parim tunnustus kliendi rahulolu – see on mõõdik, mis suunab meid iga päev veelgi paremini teenindama. Samuti oleme tänulikud oma töötajatele, keda igal aastal tunnustame teenetemärkidega, väärtustades nende pühendumust, vastutustunnet ja kliendikesksust.

Abivalmis

Võimaluste piires toetab Salva ettevõtmisi ja algatusi, mis aitavad kaasa Eesti ühiskonna arengule. Me eelistame sponsorprojektide puhul pikaajalist sisulist koostööd. Jätkame oma osalemist ettevõtlusorganisatsioonides, nagu Eesti Kaubandus-Tööstuskoda, Pärnumaa Ettevõtjate Koda, Hiiumaa ja Saaremaa ettevõtjate liidud. Lisaks toetame väiksemaid kogukonnaalgatusi, jagades oma teadmisi, Salva-teemalisi kingitusi ja inimeste esinemisi.

Meie hankepoliitikas eelistame Eesti tootjate ja teenusepakkujate kasutamist, et panustada kohalikku majandusse. Töötajate tervis ja heaolu on meile tähtis – pakume tugevat tervisepaketti ja sportimisvõimalusi, mida hinnatakse kõrgelt.

Salva Kindlustuse Fond, mis tegutseb Eesti Rahvuskultuuri Fondi allfondina, toetab noorte Eesti muusikute osalemist rahvusvahelistel konkurssidel. Alates 2008. aastast on fondi toel lavale jõudnud mitmed andekad noored interpreedid, kelle seas on ka konkursside võitjad. 2024. aastal pälvis fondi stipendiumi Eesti Noorte Akordioniorkester, kes esindab Eestit Innsbrucki maailmamuusika festivalil 2025. aasta suvel. Noorte muusikute toetamine on Salva viis panustada kultuuri, tulevikku ja andekate noorte arengusse.

2025. aastalt ootame mõõdukat, kuid järjepidevat arengut. Oleme valmis kohanema majanduskeskkonna muutustega ning jätkame oma strateegilist suunda, et pakkuda klientidele stabiilseid ja usaldusväärseid kindlustuslahendusi. Fookuses on digitaalse kliendikogemuse arendamine, iseteeninduse laiendamine ning lojaalsusprogrammi teadlikkuse kasvatamine – eesmärgiga pakkuda lisaväärtust nii püsiklientidele kui uutele kasutajatele.

Täname südamest oma kliente, koostööpartnereid ja pühendunud töötajaid, kes aitavad kujundada Salva igapäevast tugevust ja usaldusväarsust. Oleme tänulikud lojaalsuse ja koostöö eest ning pühendume ka edaspidi sellele, et Salva Kindlustus oleks kindel tugi igaühe turvalisema homse nimel.

Tiit Pahapill

Juhatuse esimees

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

31. detsembril lõppenud aasta kohta

<i>eurodes</i>	Lisa	2024	2023
Tulu kindlustustegevusest	8	32 465 187	30 711 180
Kulud kindlustustegevusest	12	-23 201 431	-26 869 718
Netokulud/-tulud edasikindlustusest	20.2	-4 021 279	332 896
Tulem kindlustustegevusest		5 242 477	4 174 358
Tulu investeeringutelt	9	1 760 482	210 657
Muud investeeringute kulud	9	-300 538	-237 829
Tulem investeeringutelt		1 459 944	-27 172
Kindlustus- ja edasikindlustuslepingute finantstulu/kulu		64 119	-101 261
Neto finantstulem		6 766 540	4 045 925
Muud tulud	10	128 649	156 209
Muud tegevuskulud	10;12	-2 492 852	-2 296 026
Muu finantstulu ja -kulu	11	-2 870	-4 193
Aruandeperioodi kasum		4 399 467	1 901 915
Tulumaks		-1 048 077	0
Aruandeperioodi puhaskasum		3 351 390	1 901 915
Aruandeperioodi koondkasum		3 351 390	1 901 915

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

eurodes	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid		3 089 794	6 032 910
Finantsinvesteeringud	13		
- õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande		34 516 381	29 374 687
- korrigeeritud soetusmaksumuses		362 319	305 596
Muud varad ja ettemakstud kulud	14	175 968	133 844
Varad kindlustuslepingutest	20	615 104	647 580
Varad edasikindlustuslepingutest	20	9 274 374	11 554 979
Varud	17	2 951 272	629 184
Kinnisvarainvesteeringud	15	2 367 095	2 341 798
Materiaalne põhivara	16	630 284	792 403
Kasutusõiguse alusel kasutatavad varad	22	853 461	929 418
Immateriaalne põhivara	18	1 965 440	1 902 852
KOKKU VARAD		56 801 492	54 645 251
Kohustised			
Võlad ja ettemakstud tulud	19	3 105 648	1 652 040
Rendikohustised	22	874 975	951 514
Kohustised edasikindlustuslepingutest	20	87 655	91 706
Kohustised kindlustuslepingutest	20	24 097 431	26 665 598
KOKKU KOHUSTISED		28 165 709	29 360 858
Omakapital			
Aktsiakapital	23	3 200 000	3 200 000
Oma aktsiad	23	-1 155 000	-1 155 000
Reservkapital ja muud reservid	23	385 706	385 706
Jaotamata kasum	23	26 205 077	22 853 687
KOKKU OMAKAPITAL		28 635 783	25 284 393
KOKKU KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		56 801 492	54 645 251

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>eurodes</i>	Lisa	2024	2023
Äritegevuse rahavood			
Saadud kindlustuslepingute tulud	8	30 135 260	29 250 586
Makstud kindlustuslepingute kulud	12	-16 582 400	-17 050 762
Edasikindlustusmaksed ja laekumised	20	-1 946 278	-645 976
Makstud rendimakseteks	22	-130 502	-211 317
Makstud tegevuskuludeks ja töötajatele	12	-8 764 638	-7 748 204
Muud tulud ja kulud	10	368 226	107 471
Kokku äritegevuse rahavood		3 079 668	3 701 798
Investeeringutegevuse rahavood			
Saadud intressid	9	816 248	661 636
Saadud dividendid	9	166 499	68 821
Materiaalse põhivara müük	16	0	90 000
Laekunud investeeringute müügist	9	6 023 156	4 137 498
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	16	-31 838	-1 104 406
Varude soetus	17	-2 226 672	-36 000
Investeeringute soetus	13	-10 581 601	-7 707 460
Makstud investeeringute kulud	9	-188 576	-144 947
Kokku investeeringutegevuse rahavood		-6 022 784	-4 034 858
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-2 943 116	-333 060
Raha ja raha ekvivalentid perioodi alguses		6 032 910	6 365 970
Raha ja raha ekvivalentid perioodi lõpus		3 089 794	6 032 910

Raha ja raha ekvivalentid sisaldavad panga üleöö hoitavaid deposiite, mis on osa kontserni rahavoo juhtimisest.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

<i>eurodes</i>	Aktiivkapital	Omaaktsiad	Reservkapital ja muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 01.01.2023	3 200 000	-1 155 000	385 706	20 951 772	23 382 478
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	1 901 915	1 901 915
Seisuga 31.12.2023	3 200 000	-1 155 000	385 706	22 853 687	25 284 393
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	3 351 390	3 351 390
Seisuga 31.12.2024	3 200 000	-1 155 000	385 706	26 205 077	28 635 783

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED JA HINDAMISALUSED

ÜLDINE INFORMATSIOON

Salva Kindlustuse AS (edaspidi „Selts“ või „Salva“) on Eestis registreeritud kahjukindlustusselts. Seisuga 31.detsember 2024 koostatud raamatupidamisaruannetesse on konsolideeritud Salva Kindlustuse AS ja tema tütaretevõtted (koos „Salva kontsern“ või „Kontsern“).

Kontsern tegutseb kahjukindlustuse segmendis Eestis.

1. KOOSTAMISE ALUSED

Salva kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on Euroopa Liidus vastu võetud.

Aruande koostamine vastavalt IFRS-le nõuab juhtkonnalt olulise mõjuga hinnangute andmist mitmes valdkonnas ning otsuste langetamist arvestuspõhimõtete rakendamisel. Täpsem teave on esitatud lisas 3.

Käesolevas aruandes rakendatud arvestuspõhimõtted on toodud lisas 5.

2. ARVESTUS JA ESITUSVALUUTA

Kontserni arvestus- ja esitusvaluuta on euro.

Konsolideeritud raamatupidamisaruanded on esitatud täisarvudes eurodes, kui pole märgitud teisiti.

3. OLULISTE HINNANGUTE, EELDUSTE JA OTSUSTUSTE KASUTAMINE

Konsolideeritud aastaaruande koostamisel on juhtkond kasutanud hinnanguid ja eeldusi, mis mõjutavad kontserni arvestuspõhimõtteid ning avalikustatud varade, kohustiste, tulude ja kulude suurusi. Kuigi need hinnangud põhinevad juhtkonna parimal teadmisel, võivad tegelikud tulemused erineda tehtud eeldustest.

OLULISED JUHTKONNAPÕLSED OTSUSTUSED

Alljärgnevalt on esitatud teave raamatupidamis põhimõtete rakendamisel tehtud otsuste kohta, millel võib olla märkimisväärne mõju raamatupidamises kajastatud summadele:

- **Finantsvarade väärtuse langus** – kriteeriumide kehtestamine finantsvara krediidiriski olulise suurenemise määramiseks alates esmasest kajastamisest, metoodika määramine tulevikku suunatud teabe kaasamiseks eeldatavate krediidi kahjude (ECL) mõõtmise ning ECL mõõtmiseks kasutatavate mudelite valik ja kinnitamine.
- **Finantsvarade klassifikatsioon** – vara hoidmise ärimudel ja lepingujärgsed rahavood. Iga lepingut hinnatakse eraldi. Laenuid ja nõuded läbivad enne klassifitseerimist testi, et kontrollida, kas lepingutingimustest tulenevad rahavood koosnevad ainult põhiosa ja intressi maksetest (SPPI test – Solely Payments of Principal and Interest) ning kas lepinguid hoitakse ainult rahavoo teenimiseks või ka müümiseks.
- **Kindlustus- ja edasikindlustuslepingute klassifitseerimine** – hinnatakse, kas leping sisaldab kindlustus- või edasikindlustusriski ja ei ole tegemist teenuselepingu või finantsinstrumendiga.
- **Kindlustus- ja edasikindlustuslepingute gruppidesse jaotamise tase** – lepingute portfelli määratlemine ning gruppide määramine vastavalt sellele, kas lepingud on esmasel kajastamisel kahjumlikud või kas neil on oluline risk hiljem kahjumlikuks muutuda.
- **Kindlustus- ja edasikindlustuslepingute mõõtmine** – mõõtmisviisi valik, mida on täpsemalt kirjeldatud lisas 5.3. (A) VI.

RAAMATUPIDAMISLIKE HINNANGUTE JA EELDUSTE EBAKINDLUS

Eelduste ja hinnangute ebakindlus võib kaasa tuua oluliste korrigeerimiste vajaduse järgmise majandusaasta jooksul.

Ebakindlus esineb eelkõige järgmistes valdkondades:

- **Finantsvarade väärtuse languse mõõtmine** – sisendite määramine ECL mõõtmismudelisse, sealhulgas peamised eeldused kaetavate rahavoogude hindamisel ning tulevikku suunatud teabe kaasamine. Vaata ka lisa 5.4.
- **Kindlustus- ja edasikindlustuslepingute mõõtmine** – sisendite määramine kahjude kujunemise arvutustes, tuleviku rahavoogude hindamine suremusega seotud sisendite alusel ning kasutatud diskontomäärad. Eelduste ja hinnangute ebakindlusega kaasneb olulise korrigeerimise risk järgmise majandusaasta jooksul. Vaata ka lisa 5.3.

4. MUUTUSED PEAMISTES ARVESTUSPÕHIMÕTETES

Kontsern hakkas alljärgnevaid standardeid rakendama alates 1. jaanuarist 2024:

- „Kohustiste liigitamine lühi- või pikaajaliseks“ (IAS 1 muudatused);
- „Eritingimustega pikaajalised kohustised“ (IAS 1 muudatused);
- „Tarnijate rahastamise kokkulepped“ (IAS 7 ja IFRS 7 muudatused);

Muudatused ei avaldanud Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aruandele olulist mõju.

4.1 SENI VEEL JÕUSTUMATA STANDARDID, TÕLGENDUSED JA AVALDATUD STANDARDITE MUUDATUSED

Järgnevad seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja avaldatud standardite muudatused kohalduvad pärast 1. jaanuari 2025 algavatele aruandeperioodidele ja lubatud on varasem rakendamine.

IFRS 18: „Finantsaruannete esitamine ja avalikustamine“

(Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2027 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.) Euroopa Liit ei ole muudatusi veel heaks kiitnud.

Standardiga IFRS 18 asendatakse standard IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“.

Peamised muudatused:

- **Struktureeritum kasumiaruanne:** Kehtestatakse uued vahesummad („ärikasum“, „kasum/kahjum enne finantseerimist ja tulumaksu“) ning jaotatakse tulud ja kulud kolme kategooriasse: äritegevus, investeerimine ja finantseerimine. Tegevuskulud tuleb esitada kas olemuse, funktsiooni või kombineeritud meetodi alusel.
- **Juhtkonna määratletud tulemuslikkuse mõõdikud:** Avalikustamisele kuuluvad juhtkonna kasutatavad vahesummad, mida IFRS standardid otseselt ei näe ette. Need tuleb selgitada ja võrrelda IFRS-põhiste näitajatega.
- **Andmete suurem eristamine:** Täpsemad juhised aruandluse detailide kohta, vähendades üldiste kategooriate („Muud“) kasutamist.

Põhiaruannete muudatused:

- Äritegevuse rahavoogude esitamisel on lähtepunktiks ärikasum.
- Kaotatakse võimalus liigitada intressi- ja dividendirahavood äritegevuseks.
- Firmaväärtus tuleb bilansis esitada eraldi kirjena.

Üleminek: Esmakordsel rakendamisel tuleb esitada võrdlusandmed vastavalt nii IFRS 18 kui ka varasemale IAS 1 standardile.

Kontsern kavatseb uut standardit rakendada alates 1. jaanuarist 2027. IFRS 18 vastuvõtmisega oodatakse, et see avaldab olulist mõju Grupi konsolideeritud raamatupidamise aruande esitamise ja avalikustamise praktikale. Kontsern hindab parajasti IFRS 18 rakendamisest tulenevat võimalikku mõju tema raamatupidamise aruandele.

Muud jõustumata standardid, tõlgendused ja avaldatud standardite muudatused

Järgnevad uued standardid, tõlgendused ja muudatused ei kohaldu veel 31. detsembril 2024 lõppenud aruandeperioodile. Kontsern ei ole ühtki neist uutest või muudetud standarditest ennetähtaegselt kasutusele võtnud ja tema hinnangul ei avalda need jõustudes kontserni konsolideeritud raamatupidamise aruandele olulist mõju:

- IAS 21 muudatused: „Vahetatavuse puudumine“
- IFRS 9 ja IFRS 7 muudatused: „Finantsinstrumentide liigitamine ja mõõtmine“
- IFRS 19: „Avaliku aruandekohustuseta tütarettevõtted: avalikustatav teave“
- IFRS standardite iga-aastased edasiarendused – 11. köide

5. PEAMISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

5.1 KONSOLIDEERIMISE PÕHIMÕTTED

2024. aasta konsolideeritud raamatupidamise aruanne hõlmab järgmiste ettevõtete finantsaruandeid:

- **Salva Kindlustuse AS** (emaettevõtte)
- **Salva Kahjukäsitle OÜ** (tütarettevõtte)
- **Pille 24 OÜ** ja **Tammepärja Arenduse OÜ**, mille omanikuks on Salva Kahjukäsitle OÜ (100% osalus)
- **Aurora Assets OÜ**, milles Salva Kindlustuse AS omab 50,21% osalust.

Konsolideeritud aruanded hõlmavad nende tütarettevõtete finantsandmeid, mille üle emaettevõttel on kontroll. Kontroll loetakse saavutatud, kui Salva Kindlustuse AS:

- omab õigust kasumile tütarettevõttest
- saab oma mõjuvõimu kasutades mõjutada tütarettevõtte kasumi suurust.

Aurora Assets OÜ tegevusmaht on Salva Kindlustuse AS varade mahtu ja käivet arvestades ja õige ja õiglase ülevaate andmiseks ebaoluline ning seda ei konsolideerita.

Kõik tütarettevõtted koostavad finantsaruandeid sama perioodi kohta ning rakendavad suures osas samu arvestuspõhimõtteid.

Vastavalt Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusele tuleb konsolideeritud aastaaruande lisades esitada emaettevõtte eraldiseisvad põhjaruanded. Need on koostatud samade arvestuspõhimõtete ja hindamisaluste järgi, mida kasutatakse ka konsolideeritud aruannete koostamisel.

Emaettevõtte investeeringud tütarettevõttesse kajastatakse eraldiseisvates põhjaruannetes kapitaliosaluse meetodil.

5.2 ARVESTUSVALUUTA JA VÄLISVALUUTAPÕHISED TEHINGUD JA KIRJED

Kontserni arvestus- ja esitlusvaluuta on euro.

Välisvaluutas fikseeritud tehingud kajastatakse tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi alusel. Aastaaruandes hinnatakse valuutapõhised varad ja kohustised ümber bilansipäeva seisuga kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside järgi.

Valuutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes muude finantstulude või -kulude real.

5.3 KINDLUSTUS- JA EDASIKINDLUSTUSLEPINGUD

(A). KINDLUSTUS- JA EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTE PEAMISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

I. LIIGITAMINE

Lepingud, mille alusel Kontsern võtab enda kanda olulise kindlustusriski, loetakse kindlustuslepinguteks. Lepinguid, mille alusel Kontsern annab edasi olulise kindlustuslepingutega seotud kindlustusriski, loetakse edasikindlustuslepinguteks.

Kindlustuslepingute kaudu on Kontsern avatud ka finantsriskile. Salvas puuduvad kindlustuslepingud kaalutlusõiguse osalusfunktsiooniga ja investeerimislepingud.

II. KINDLUSTUSLEPINGUTE GRUPEERIMINE JA ARVELE VÕTMINE

Salva sõlmitavad kindlustus- ja edasikindlustuslepingud ei sisalda eraldiseisvaid teenuseid ega kaupu.

Kaubad ja teenused, arvestatakse koos kindlustuskomponendiga ainult siis, kui sellega seotud rahavood ja riskid on tihedalt seotud kindlustuskomponendi rahavoogude ja nendega seotud riskidega.

Kindlustuslepingud jaotatakse portfelliges vastavalt samadele või sarnastele riskidele, mida juhitakse koos.

Portfelliid jagatakse aastasteks kohortideks, mis omakorda jaotatakse kasumlikkuse alusel kolme rühma:

- kahjumlikud lepingud,
- lepingud, millel ei ole märkimisväärset võimalust kahjumlikuks muutuda,
- ülejäänud lepingud.

Salva hinnangul kahjumlikke lepinguid ei ole ega ole ka olulist riski, et lepingud muutuvad kahjumlikuks ja need oleksid olulise finantsmõjuga Salva hinnangul on asjakohane kõik kindlustuslepingud klassifitseerida gruppi „lepingud, mille sõlmimisel pole märkimisväärset võimalust hiljem kahjumlikuks muutuda“.

Selle põhjenduseks on:

- o ajaloolised kahjusuhte andmed,
- o hinnakujundus, mis loob eeldused positiivse tulemuse saavutamiseks,
- o turuhindade ja konkurentsikeskkonna pidev analüüs,
- o jätkuv kasumlikkuse jälgimine, sh dünaamiline kahjusuhte kontroll.

Kasumlikkuse hindamisel tuleb arvestada, et jutt on eeldatavast kasumlikkusest tulevase kindlustusperioodi kohta. Kindlustuslepingute olemus on üldjuhul selline, et kahjud toimuvad väikese osaga lepingutest ning need lepingud, millega kahju toimub, on kokkuvõttes kahjumlikud, see tähendab, et kahjude ja kulude summa ületab nende lepingute kindlustusmakseid. Selline *post factum* kahjumlikkus ei muuda kindlustuslepingute grupeerimist kasumlikkuse alusel.

Selline lepingute jaotus teostatakse lepingu sõlmimise hetkel ning hiljem jaotust enam ei muudeta.

Kindlustuslepingute grupp võetakse arvele, kui toimub alljärgnevatest varaseim sündmus:

- o lepingugrupi kehtivusaja algus;
- o Kindlustusvõtja esimese makse tasumise kohustus kuupäev; või
- o kahjumlike lepingute grupi puhul hetk, kui grupp muutub kahjumlikuks.

Salva kogub iga kindlustuslepingu kohta ülal-loetletud andmeid ning lisab igasse kohordi kindlustuslepinguid sel kuupäeval, kui toimub vähemalt üks ülal-loetletud sündmustest.

Tuleviku riskid ja nende mõju

Salva jälgib kindlustuslepingute portfelli pikaajalist kasumlikkust, arvestades järgmisi riskifaktoreid:

- o intressimäärade muutused (võivad mõjutada kindlustusmaksude ja kahjunõuete diskonteerimist),
- o inflatsioon (mõjutab kahjusummade kasvu ja kindlustustoodete hinnakujundust),
- o suurõnnetuste või katastroofide esinemine (võib põhjustada ootamatuid kahjunõudeid),
- o regulatiivsed muudatused, mis võivad mõjutada kahjude hüvitamise tingimusi või kindlustustoodete struktuuri.

III. EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTE GRUPEERIMINE JA ARVELE VÕTMINE

Edasikindlustuse mõju kindlustusportfellile:

- o **Proportsionaalsed edasikindlustuslepingud** katavad otsekindlustuslepingutega seotud riske ja aitavad jagada kahjude koormust.
- o **Mitteproportsionaalsed edasikindlustuslepingud (XL)** pakuvad kaitset suurõnnetuste ja ootamatute sündmuste vastu.
- o **Edasikindlustuse strateegia optimeerimine** aitab vähendada riskikontsentratsiooni ja tagada rahavoo stabiilsust.

Edasikindlustuslepingute grupid moodustatakse nii, et iga grupp koosneb ühest lepingust.

Mõned edasikindlustuslepingud annavad katte lepingutele, mis kuuluvad erinevatesse gruppidesse. Siiski loetakse, et edasikindlustuslepingu õiguslik vorm ühe lepinguna kajastab Kontserni lepinguliste õiguste ja kohustuste sisu, arvestades, et erinevad kindlustuskaitseid aeguvad koos ja neid ei müüda eraldi. Sellest tulenevalt ei ole edasikindlustusleping jagatud erinevate alusgruppidega seotud mitmeks kindlustuskomponendiks.

Edasikindlustuslepingute grupp võetakse arvele, kui toimub üks järgmistest sündmustest:

- o **Proportsionaalse edasikindlustuslepingu puhul**, kui aluseks olev kindlustusleping esmakordselt kajastatakse.
- o **Muude edasikindlustuslepingute puhul**, kui kindlustusperioodi algab.

Salva hindab regulaarselt edasikindlustuslepingute mõju portfelliile, võttes arvesse:

- o edasikindlustusmaksete ja saadud hüvitiste suhet,
- o edasikindlustusandjate krediidiireitinguid,
- o edasikindlustuslepingute kuluefektiivsust ja riski maandamise mõju.

IV. KINDLUSTUSLEPINGUTE SÕLMIMISEGA SEOTUD RAHAVOOD

Salva ei rakenda PAA meetodit kindlustuslepingute sõlmiskulude kajastamisel ning ei kajasta neid kohehelt tekkimisel kasumiaruandes. Selle asemel jaotatakse sõlmimisega seotud rahavood kindlustuslepingute rühmadele kas otse või proportsionaalselt.

Kindlustuslepingute sõlmimiskulude käsitlus

- Otsesed sõlmimise rahavood hõlmavad vahendajate komisjonitasusid, mis kajastatakse kindlustuslepingute rahavoogudes.
- Need kulud võetakse arvele tuleviku väljamaksete kohustises (LRC) ja amortiseeritakse vastavalt kindlustuskaitse perioodile (*pro rata temporis* meetodil).
- Komisjonitasud makstakse välja siis, kui laekub kindlustusmakse, mis toimub enamasti igakuiselt, mistõttu tekib komisjonitasude rahavoog samaaegselt.
- Kõik ettemakstud sõlmimiskulud on lühiajalised ja nende kajastamine lõpetatakse aasta jooksul.

Kõik muud kindlustuslepingute sõlmimiskulude rahavood, mis kajastatakse tekkimise hetkel kasumiaruandes võivad olla:

- **Kindlustusagendi ja müügikanalite tasud** - seotud kindlustuslepingute sõlmimisega.
- **Turundus- ja reklaamikulud**, -seotud kindlustuslepingute müügiga
- **IT süsteemide ja tarkvara kulud**, - seotud poliisi haldamise ja sõlmimise protsessiga.
- **Poliisihalduskulud**, mis tekivad enne lepingu sõlmimist ja on seostatavad kindlustuslepinguga.
- **Ülejäänud kulud** (nt üldised turundus- ja halduskulud, mis ei ole seotud konkreetsete lepingutega)

Tühistatud poliiside ja nende ennetähtaegse lõpetamise mõju

- Kui poliis tühistatakse enne kindlustusperioodi lõppu, lõpetatakse vastavate sõlmimiskulude amortisatsioon ning allesjäänud osa kajastatakse kuluna tühistamise hetkel.
- Kui kindlustusleping ei ole enam kehtiv, eemaldatakse seotud sõlmimiskulud LRC-st ja nende jääk kajastatakse kasumiaruandes ühekordse kuluna.
- Kui tühistamine toimub enne, kui kindlustusmakse on täielikult laekunud, ja vahendajale on komisjonitasu juba makstud, võib Salva nõuda vahendajalt osalist komisjonitasu tagastamist, mida kajastatakse korrigeeritud kuluna.

Tulevikku suunatud riskid ja nende mõju:

- **Intressimäärade muutused** võivad mõjutada diskonteeritud kohustiste suurust, sh sõlmimiskulude jääkväärtust.
- **Müügikanalite muutused** (nt digitaalsed kindlustustooted) võivad muuta komisjonitasude dünaamikat ja seega ka sõlmimiskulude amortiseerimise struktuuri.
- **Majanduslik ebakindlus ja konkurentsiskurve** võivad mõjutada poliiside tühistamise määra, mis omakorda mõjutab sõlmimiskulude kajastamist ja amortisatsiooni.

V. LEPINGU PIIRID JA KINDLUSTUSLEPINGUTE MÕÕTMINE

Lepingu piiride määramine

Lepinguperioodi määramisel lähtutakse IFRS 17 standardis toodud lepingu piiri (*contract boundary*) mõistest.

Kõik tulevased rahavood jäävad lepingu piiridesse, kui kontsernil on vähemalt üks järgmistest õigustest või kohustustest:

- Õigus sundida kindlustusvõtjat tasuma kindlustusmakseid vastavalt lepingulistele kohustustele.
- Sisuline kohustus pakkuda kindlustusteenuseid, mille puhul kontsern ei saa praktiliselt vältida nende teenuste osutamist.

Kohustus pakkuda kindlustusteenuseid lõpeb, kui:

- Kontsernil on praktiline võimalus konkreetse kindlustusvõtja riske ümber hinnata ning määrata uus kindlustusmakse, mis kajastab täielikult neid korrigeeritud riske.
- Kontsern saab hinnata portfelli riske tervikuna ja kohandada nende alusel hüvitiste taset või kindlustusmakseid.
- Kuni ümberhindamise kuupäevani ei võeta kindlustusmaksete hinnakujunduses arvesse riske, mis on seotud ümberhindamisele järgnevate perioodidega.

Edasikindlustuslepingute lepingu piirid

Edasikindlustuslepingute rahavood jäävad lepingu piiridesse, kui need tulenevad:

- Kontserni kohustusest tasuda edasikindlustusandjale summasid või
- Kontserni õigusest saada edasikindlustusandjalt teenuseid.

Lepingu piiri hinnatakse iga aruandeperioodi lõpus, et arvestada muutuste mõju kontserni olulistele õigustele ja kohustustele. Need piirid võivad ajas muutuda, sõltuvalt turutingimustest ja kindlustusportfelli arengust.

Salva edasikindlustuslepingute kestus:

- o **Mitteproportsionaalsed edasikindlustuslepingud** (nt XL lepingud) on aastase kehtivusajaga ja katavad kahjusid, mis toimuvad kindlustatud otsekindlustuslepingute raames kalendriaasta jooksul.
- o **Proportsionaalsed edasikindlustuslepingud** katavad otsekindlustuslepinguid, mis sõlmitakse aasta jooksul, ning nende kindlustusperiood kestab kuni üks aasta.

Kindlustuslepingute mõõtmine

Salva kasutab kindlustus- ja edasikindlustuslepingute mõõtmisel kindlustusmaksete meetodit – Premium Allocation Approach (PAA) meetod, kuna lepingu sõlmimise hetkel on täidetud järgmised tingimused :

- o Ettevõtte eeldab põhjendatult, et PAA tulemus ei erine oluliselt üldise mõõtmismudeli (General Measurement Model, GMM) tulemusest või
- o kõikide grupis olevate lepingute lepinguperiood on üks aasta või vähem

Salva hinnangul tõenäoline, et pikemate kui üheaastaste lepingute puhul annab PAA mudeli rakendamine sarnase tulemuse kui GMM-i rakendamine.

See on tõenäoline juhul, kui:

- o Kindlustuslepingutega seotud rahavoogude varieeruvus on madal.
- o Tulevaste rahavoogude eeldatav struktuur ei muutu olulisel määral kindlustusperioodi jooksul.

Bilansiline kajastamine ja kindlustuslepingute rahavoogude hindamine

Kindlustuslepingute grupi **bilansiline maksumus** igal aruandekuupäeval koosneb kahest peamisest komponendist:

- o Tuleviku väljamaksete kohustis (LRC - Liability for Remaining Coverage)

Sisaldab kindlustuslepingute täitmisega seotud rahavoogusid, mis on seotud kindlustuslepingute alusel tulevastel perioodidel osutatavate teenustega.

Selle väärtus muutub kindlustusperioodi jooksul vastavalt kindlustusmaksete ja sõlmimiskulude jaotusele.

- o Rahuldamata nõuete eraldis (LIC - Liability for Incurred Claims)

Sisaldab rahavoogusid tekkinud nõuete ja kulude eest, mida pole veel välja makstud.

Hõlmab ka tekkinud, kuid veel teatamata kahjusid (IBNR - Incurred But Not Reported).

Kindlustuslepingute rahavoogude hindamise alused

Bilansikuupäeva seisuga hindab Salva kindlustuslepingute rahavoogusid järgmiste kriteeriumide alusel:

- o tulevastele rahavoogude hinnang;
- o riskikorrigeerimist, mis väljendab tulevaste rahavoogudega seotud ebakindlust raha ajaväärtuse ja finantsriski muutuses;
- o mittefinantsriski riskikorrigeerimist.

Salva ei jaota muutusi mittefinantsriski riskikorrigeerimises kindlustusteenuse tulemi ja kindlustuse finantstulude või -kulude vahel. Kõik muutused riskikorrigeerimistes sisalduvad tulemis kindlustustegevusest.

Tulevaste rahavoogude hindamisel võetakse arvesse kogu teave, mis on mõistliku kulu ja pingutusega aruandekuupäeval kättesaadav.

Põhilised rahavoogude prognoosimise mudelis kasutatavad sisendid on:

- o Lepinguperiood – prognoositakse lepingu piiriga määratletud perioodi rahavooge, lähtudes kindlustuslepingu tingimustest.
- o Kindlustuspreemiad – võetakse aluseks lepingulised summad.
- o Oodatav kahjumäär – põhineb ajaloolisel kogemusel, mida korrigeeritakse vastavalt tulevikuprognoosidele.
- o Kahjude tekkimise muster – eeldatakse, et kahjud tekivad kindlustusperioodi jooksul ühtlaselt, välja arvatud juhul, kui andmed näitavad sesoonsust.
- o Kahjude hüvitamise muster (väljamaksukõverad) – lähtutakse ajaloolistest kahjude maksmise muustritest ja prognoositud kahjusuhte muutustest.
- o Komisjonitasu määr – arvutatakse portfelli tasandil, lähtudes tegelikest komisjonitasude ja kindlustuspreemiate suhetest.
- o Diskontomäär (Expected Yield Curve) – rakendatakse diskonteerimist, et peegeldada raha ajaväärtust, võttes arvesse turuhindu ja rahavoogudega seotud finantsriske.
- o Riskikorrigeerimine (Risk Adjustment % of BEL) – määrab summa, mida kontsern nõuab kindlustusvõtjatelt, et hüvitada kindlustusriski ebakindlus rahavoogude osas.

Tulevikiriskid ja nende mõju:

- **Intressimäärade muutused** võivad mõjutada diskonteeritud kohustiste suurust.
- **Majanduskriisid või turumuutused** võivad mõjutada kindlustusportfelli kahjumäärasid ja riskitaset.
- **Regulatiivsete nõuete muutumine** võib kaasa tuua vajaduse korrigeerida mõõtmismetoodikaid ja riskihindamise põhimõtteid.

VI. KOHUSTISED TULEVIKU VÄLJAMAKSETEKS (LIABILITIES FOR REMAINING COVERAGE- EDASPIDI LRC)

LRC esmane kajastamine ja muutused perioodi jooksul

Iga kindlustuslepingute grupi esmasel arvele võtmisel määratakse tuleviku väljamaksete kohustise (LRC) suurus, mis arvutatakse järgmiselt:

LRC algsaldo võrdub esialgse kindlustusmakse väärtus miinus sõlmimiskulude rahavood.

LRC väärtus väheneb, kui sellest arvatakse maha summa, mis kajastatakse aruandeperioodi jooksul osutatud kindlustusteenustest saadud tuluna.

LRC suureneb, kui laekuvad uued kindlustusmaksed .

Lisanduvad kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood, mis kajastatakse amortisatsioonina.

Tulu jaotamine ajas:

- Kindlustuslepingute tulu jaotatakse "*pro rata temporis*" meetodil ehk vastavalt aja möödumisele kindlustusmaksete eeldatavate laekumiste summas.
- Kui **teenuse osutamise periood ja sellega seotud kindlustusmakse maksetähtaeg on lühike (alla ühe aasta)**, ei diskonteerita tuleviku väljamaksete kohustist.

Kapitaliseerimine ja sõlmimiskulude kajastamine

- Kindlustuslepingute sõlmimisega seotud otsesed rahavood kapitaliseeritakse lepingute kindlustuskaitse perioodide jooksul.
- Sõlmimiskulude otsesed rahavood, mis LRC-st maha arvatakse, hõlmavad vahendajate komisjonitasusid.
- Kõik ettemakstud sõlmimiskulud on lühiajalised ja amortiseeritakse enamasti aasta jooksul
- Tuleviku väljamaksete kohustisest arvatakse maha nõuded või lisatakse ettemaksed kindlustuslepingutest.

Kahjumlike lepingute kajastamine

Kui kindlustusperioodi jooksul ilmneb, et lepingute grupp on kahjumlik, tehakse järgmised sammud:

- Selts kajastab kahjumit koondkasumiaruandes;
- LRC-d suurendatakse täiendava summaga, mis vastab tuleviku rahavoogude (neto) praeguse väärtuse ja LRC jääkväärtuse erinevusele.

Jätkuv jälgimine:

- Riskianalüüs tagab, et kahjumlike lepingute mõju on õigeaegselt tuvastatud ja kajastatud.
- Kui lepingute grupi kahjumlikkust ei kinnitata, tehakse vajadusel LRC korrigeerimine järgmisel aruandeperioodil.

VII. RAHULDAMATA NÕUETE ERALDIS (LIABILITY FOR INCURRED CLAIMS- EDASPIDI LIC)

LIC esmane kajastamine ja mõõtmine

Rahuldamata nõuete eraldise (LIC) hindamisel kasutab Salva järgmisi põhimõtteid:

LIC kajastatakse kolme komponendina:

- **Juhtumieraldised** (teadaolevate kahjunõuete eksperthinnangul määratud väljamaksed).
- **IBNR (Incurred But Not Reported)** – kohandatud reserv, mis arvestab võimalikke **teatamata, kuid oodatavaid kahjusid**.
- **Riskikorrigeerimine**, mis väljendab tulevaste väljamaksete ebakindlust ja kindlustusmatemaatilist varieeruvust.

LIC määratlemine ja riskihindamine

- Juhtumieraldised määratakse teadaolevate üksikkahjude eksperthinnangute põhjal, hinnates tulevaste väljamaksete summat.
- IBNER (lisavaruga või vähendatud reserv):

Kui on alus hinnata, et juhtumieraldised pole piisavad, lisatakse positiivne IBNER.

Kui andmed näitavad, et juhtumireservid süstemaatiliselt ülehindavad kahjusid, tehakse negatiivne IBNER korrigeerimine.

Statistiline tõendamine:

- LIC suurus hinnatakse ajalooliste kahjumustrite põhjal kasutades *Chain-Ladder* meetodit
- Riskianalüüs viiakse läbi äriiliinide kaupa, tagamaks, et kõik võimalikud kahjud on kajastatud.

LIC riskikorrigeerimis- ja usaldusvahemikud

- LIC riskikorrigeerimine arvutatakse usaldusvahemiku meetodil, et tagada, et 70% tõenäosusega on tulevased väljamaksed väiksemad kui juhtumieraldiste, IBNR-i ja riskikorrigeerimise summa.
- Riskikorrigeerimise tase sõltub:
 - kindlustusportfelli riskitasemest;
 - kahjude esinemissagedusest;
 - makromajanduslikest teguritest, nagu inflatsioon ja intressimäärad.

Diskonteerimine ja intressimäärade arvestamine

- Intressimäärade hindamiseks kasutab Salva "alt-üles" meetodit, kus baasiks võetakse EIOPA riskivaba intressikõver.
- Riskivaba intressimäära juurde likviidsusriski ei lisata, kuna Salva investeeringute portfelli on kõrge likviidsusega.
- LIC varana sisaldab tulevikus saadavate tagasinõuete ja jäänukite hinnangute summat, mis hinnatakse korra aastas ja diskonteeritakse EIOPA riskivaba intressimääraga.

Salva Kindlustuse poolt kasutatav EUR intressimäära kõver on kirjeldatud alltoodud tabelis.

Kestus	2024	2023
1 aasta	2,236%	3,357%
5 aastat	2,142%	2,323%
10 aastat	2,267%	2,393%
15 aastat	2,332%	2,470%
20 aastat	2,259%	2,406%

VIII. EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTE LRC JA LIC

Edasikindlustuslepingute mõõtmisel on kasutusel samad arvestuspõhimõtted kui kindlustuslepingutel.

Edasikindlustuslepingute osas sõlmib Salva Kindlustus mitteproportsionaalseid (XL) lepinguid kestusega üks aasta, tähtaegadega 1. jaanuarist 31. detsembrini ja proportsionaalseid Quota Share ja Surplus lepinguid otsekindlustuslepingutega seotud riskide katteks. Proportsionaalsed lepingud sõlmitakse otsekindlustuslepingute aastaste kindlustusperioodide katteks.

XL lepingute puhul on lepingute kehtivusperiood kalendriaasta, seega on LRC aasta lõpu seisuga null.

Lepingute kajastamine lõpetatakse, kui lepinguga seotud kohustused on täidetud või on aegunud või lõpetatud.

IX. ESITAMINE

Kindlustus- ja edasikindlustuslepingute kajastamine finantsaruannetes

Kindlustus- ja edasikindlustuslepingutega seotud varad ja kohustused kajastatakse finantsseisundi aruandes eraldi, et tagada läbipaistvus ja IFRS 17 nõuete järgimine.

Varad:

- Kindlustuslepingutest tulenevad nõuded (nt kindlustusvõtjate võlad, laekuvad kindlustusmaksed).
- Edasikindlustuslepingutest tulenevad nõuded (edasikindlustusandjatelt saadavad hüvitised).
- Edasikindlustuslepingutega seotud tulevased laekumised, kui nende väärtus ületab makstud edasikindlustusmaksed.

Kohustused:

- LRC (Liability for Remaining Coverage) – tuleviku väljamaksete kohustis kindlustuslepingute osutamise eest.
- LIC (Liability for Incurred Claims) – kohustis juba toimunud kahjunõuete katteks.
- Edasikindlustuslepingutega seotud kohustised, kui makstud edasikindlustusmaksed ületavad oodatavad hüvitised.

Kasumiaruande struktuur

Kontserni kasumiaruandes jaotatakse tuleml kahte kategooriasse:

- o tuleml kindlustustegevusest;
- o kindlustus- ja edasikindlustuslepingute finantstulu ja -kulu.

Tuleml kindlustustegevusest

Tulud kindlustustegevusest sisaldavad:

- o **Laekunud kindlustusmaksed**, mida on korrigeeritud LRC (Liability for Remaining Coverage) muutusega.
- o **Edasikindlustuslepingutest saadud hüvitised**, kui need on seotud kindlustatud kahjunõuetega.

Kulud kindlustustegevusest sisaldavad:

- o Tekkinud kahjunõuded ja muud kindlustustegevusega seotud kulud.
- o Kindlustuslepingute otseste sõlmiskulude lineaarne amortisatsioon kindlustusperioodi jooksul (enamasti kuni üks aasta)
- o Sõlmiskulud, mis on otseselt seotud kindlustuslepingute rahavoogudega, nagu komisjonitasud, mis vähendavad LRC jääki ja kajastatakse tulevaste sõlmiskulude muutusena.
- o Kindlustuslepingute sõlmimisega seotud kulud, mis kajastatakse kuludes nende tekkimisel;
- o Kahjumlikest lepingutest tulenevad kahjud ja selliste kahjumite tühistamised.
- o Rahuldamata nõuete eraldise korrigeerimine, kui see ei tulene raha ajaväärtuse ja finantsriskide muutustest.

Edasikindlustustehingute kajastamine

Edasikindlustuslepingute tulud ja kulud esitatakse eraldi kindlustuslepingute tuludest ja kuludest.

Edasikindlustuse tuleml koosneb kahest osast:

- o Netotulud edasikindlustusest – sisaldab sisse nõutud edasikindlustushüvitiisi ja makstud edasikindlustusmaksed.
 - o Edasikindlustuse finantstulud ja -kulud, mis kajastavad diskonteerimise mõjusid edasikindlustuslepingute väärtusele.
- Makstud edasikindlustusmaksed kajastatakse siis, kui ettevõtte saab edasikindlustuslepingutest teenuseid, mis tähendab, et edasikindlustusmaksed ei kajastata kuludes enne, kui vastav kindlustuskaitse on aktiveeritud.
- Kindlustuslepingute finantstuludes ja -kuludes on kajastatud muutused kindlustus- ja edasikindlustuslepingute gruppide bilansilises jääkmaksumuses, mis tulenevad diskonteerimise mõjust.

Tulevikuriskid ja nende mõju:

- o Turumuutused (intressimäärade tõus, inflatsioon) võivad mõjutada kahjunõuete tegelikku väärtust.
- o Edasikindlustuse turutingimused võivad muuta lepingute kasumlikkust ja kontserni riskipositsiooni.
- o IFRS 17 täiendavad rakendusjuhised võivad tuua täiendavaid muudatusi kindlustuslepingute kajastamises.

5.4 FINANTSVARAD JA FINANTSKOHUSTUSED

(A). ESMANE KAJASTAMINE JA MÕÕTMINE

- o **Finantsvarasid kajastatakse finantsseisundi aruandes** hetkel, mil kontsernist saab instrumendi lepinguline osapool.
- o **Esmasel kajastamisel mõõdetakse finantsvarasid õiglases väärtuses**, välja arvatud juhul, kui tegemist on korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatava varaga, mille puhul lisatakse või arvatakse maha tehingukulud.
- o **Tehingukulud kajastatakse kasumiaruandes**, kui finantsvara klassifitseeritakse õiglases väärtuses kajastatavaks läbi kasumiaruande (FVTPL).
- o **Hoiused krediidiasutustes, laenud ja võlakohustused** kajastatakse nende tekkimise kuupäeval.
- o **Kõik muud finantsinstrumendid kajastatakse tehingupäeval**, mis on kuupäev, mil kontsernist saab instrumendi lepinguline osapool.
- o Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui lepingujärgsed õigused investeeringutest saadavatele rahavoogudele aeguvad või kui investeeringud koos kõigi oluliste omandiga seotud riskide ja hüvedega on üle antud.

(B). EDASINE MÕÕTMINE

Finantsvarad klassifitseeritakse nende esmasel kajastamisel kolme kategooriasse:

- o Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad varad (Amortized Cost)

- Õiglases väärtuses läbi kasumiaruande (Fair Value Through Profit and Loss – FVTPL)
- Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumiaruande (Fair Value Through Other Comprehensive Income – FVOCI)

Finantsvara kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul kui

- ärimudel raames hoitakse vara ainult rahavoo teenimiseks;
- lepingutingimustest tulenevad rahavood on ainult põhiosa ja intressi maksed (The solely payments of principal and interest - SPPI).

Sellised varad on laenuid ja nõuded, deposiidid finantsasutustes ja raha ja raha ekvivalendid. Iga lepingut hinnatakse eraldi.

Õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatakse võlaväärtpabereid ja omakapitaliinstrumente.

Võlakirjade liigitamisel lähtutakse ärimudelist, kus arvestame, et kahjukindlustuslepinguid mõõdetakse viisil, kus kõik tulud ja kulud kajastatakse koheselt kasumiaruandes ning võlakirju hoitakse kahjukindlustuslepingutest tulenevate kohustiste katteks.

Finantsvarad klassifitseeritakse ümber ainult siis, kui Kontsern muudab ärimudelit, millega ta finantsvarasid juhib. Ümber ei saa liigitada instrumente, mis on esmasel arvele võtmisel määratletud varaks, mida mõõdetakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Lühiajalised finantskohustused kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

(C). VÄÄRTUSE LANGUS

Kontsern moodustab eraldised eeldatava krediidikahjumi (Estimated Credit Loss - edaspidi ECL) jaoks varadele, mis on liigitatud korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavateks.

Väärtuse langust ei kohaldata

-omakapitaliinstrumentidele

-muudele finantsinstrumentidele, mida mõõdetakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi.

-nõuetele ostjate vastu ja lepingulistele varadele, kus puudub oluline finantseerimiskomponent (tähtaeg on üks aasta või vähem). Sellesse gruppi kuuluvad Raha ja raha ekvivalendid ja enamik nõudeid.

Lihtsustatud ECL mudeli kasutamine:

Kontsern kasutab hindamisel IFRS 9 pakutud lihtsustatud lähenemisviisi ECL leidmisele. Lihtsustatud lähenemisviis võimaldab Ettevõttel alati kajastada eluaegseid oodatavaid krediidikahjumeid (ECL), selle asemel, et läbida kolmeastmeline mudel. Allahindluse määramiseks lihtsustatud meetodil rühmitatakse nõuded ostjate vastu nende maksetähtaja alusel.

Väärtuse langusest tulenev kahju arvutatakse seejärel eeldatavate krediidikahjumite kaalutud keskmise põhjal, kusjuures kaalud põhinevad vastavatel maksejõuetuse tõenäosustel – need tõenäosused kajastavad nii ajaloolisi kui ka prognoositavaid krediidingimusi.

Allahindluse arvutamine laenude puhul:

- Ettevõtte hindab iga aruandekuupäeval, kas krediidirisk on suurenenud võrreldes esmase kajastamisega.
- Krediidiriski suurenemist hinnatakse kvantitatiivsete ja kvalitatiivsete näitajate abil.
- Laenude krediidikahjud hinnatakse individuaalselt.

Oodatava allahindluse määär

Tähtaeg ületamata	0,3%
1-30 päeva üle tähtaja	1,0%
31-60 päeva üle tähtaja	2,5%
61-90 päeva üle tähtaja	5,0%
üle 90 päeva üle tähtaja	10,0%

- Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade ECL eraldis kajastatakse allahindlusena koos nende varadega finantsseisundi aruandes.
- Saadud krediidi kahjude eraldis 31.12.2024 seisuga on 1 637 eurot (2023: 1 704 eurot), vähenedes aastaga 78 euro võrra. Summa on ebaoluline, mistõttu puudub vajadus avalikustada allahindluse maatriksi.

(D). MAHAKANDMINE

Kontsern kannab finantsvarad kas osaliselt või täielikult maha, kui:

- Puuduvad põhjendatud eeldused vara tagasisaamiseks.
- Vara kajastamise lõpetamine on õigustatud lepinguliste tingimuste lõppemise või laenuvõtja maksejõuetuse tõttu.

Lootusetuks liigitatud ja maha kantud nõuded:

Kui hiljem toimub laekumine, kajastatakse see summa kasumiaruandes tuluna.

5.5 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse pankade arvelduskontodel olevat raha ning üleöö deposiite.

5.6 TASAARVELDUS

Finantsvarasid ja finantskohustusi tasaarveldatakse ja kajastatakse finantsseisundi aruandes netosummas ainult siis, kui Kontsernil on seadusest või lepingust tulenev õigus neid summasid tasaarveldada või ta kavatseb need tasuda netona või realiseerib vara ja kustutab võla samaaegselt.

5.7 TULUD

Tulud koosnevad

- Tulu kindlustustegevusest 5.3.(A) ix
- Tulu investeringutelt – siin sisalduvad õiglases väärtuses läbi kasumiaruande kajastatavatelt finantsvaradelt saadud netotulu, dividendid ning kinnisvarainvesteringutelt saadud renditulu ja õiglase väärtuse muutus.

5.8 MUUD FINANTSKULUD

Muud finantskulud on valuutakursi muutusest tuleneval ümberhindlusel tekkinud netokulud.

5.9 MAKSUSTAMINE

2024. aastal oli kehtiv tulumaksumäär 20% (20/80 makstavatest netodividendidest) ning kehtis erikord, mis nägi ette madalama tulumaksumäära 14% (14/86 dividendide netosummast) rakendamise regulaarsetele kasumijaotistele. Alates 1. jaanuarist 2025 on dividendide tulumaksumäär 22% (22/78 makstavatest netodividendidest). Regulaarsetele kasumijaotistele varem kehtinud soodusmäär 14% (14/86) on kaotatud ning kõigile dividendidele rakendub ühtne maksustamine.

Füüsilistele isikutele makstavatelt dividendidelt, millele oli varem rakendatud 14% maksumäära, tuleb endiselt kinni pidada täiendav 7% tulumaksu. Dividendide maksimisega seotud tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodil. Dividendide maksimisega seotud maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse suurus on avalikustatud lisas 23.

Vastavalt Eesti tulumaksuseadusele ei maksustata Eestis registreeritud ettevõtete jaotamata kasumit. Tulumaksuga maksustatakse kasumi jaotamist, sealhulgas dividendide maksmist. Seetõttu ei teki ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kui ettevõtte maksab välja dividende, rakendub neile tulumaks, mille määr sõltub kehtivast seadusandlusest.

Dividendidega seotud tulumaksukulu kajastatakse koondkasumiaruandes samas perioodis, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi kasumist need pärinevad või millal need tegelikult välja makstakse.

Salva tütarettevõtte Salva Kahjukäsitluse OÜ otsustas maksta välja dividende summas 4 miljonit eurot, millega kaasnes tulumaksukulu 1 048 077 eurot. Välja maksmata dividendide jääk seisuga 31.12.2024 oli 1,5 miljon eurot.

Rahvusvaheline raamatupidamisstandard IAS 12 nõuab, et konsolideeritud aruannetes kajastataks edasilükkunud tulumaksu kulu ja kohustust tütarettevõtete kasumi osas juba selle tekkimisel, mitte alles siis, kui seda kasumit emaettevõttele hakatakse jaotama (tulumaksukulu summas, mis kaasneb selle kasumi edasijaotamisel emaettevõttele), välja arvatud juhul, kui 'nähtavas tulevikus' ei plaanita kasumit emaettevõttele edasi jaotada. Salva tütarettevõtte ei plaani 2025. aastal kasumit emaettevõttele jaotada.

Suurim võimalik tulumaksukohustus, mis võib kaasneda dividendide väljamaksmisega, on esitatud lisas 23.

5.10 MATERIAALNE PÕHIVARA

(A). KINNISVARAINVESTEERING

Kinnisvarainvesteering kajastatakse finantsseisundi aruandes soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimaliku väärtuse languse tõttu tehtud allahindlused.

Kinnisvarainvesteeringuid hoitakse kas:

- o renditulu teenimise eesmärgil,
- o vara väärtuse kasvu eesmärgil,
- o või mõlemal eesmärgil korraga.

Kinnisvarainvesteeringute kulumit arvestatakse lineaarsel meetodil, lähtudes vara soetusmaksumusest ja eeldatavast majanduslikult kasulikust tööeast. Kasulik iga on sarnane materiaalse põhivarana kajastatud hoonete elueale.

Seda osa, mis on kasutusel renditulu teenimise eesmärgil, kajastatakse kinnisvarainvesteeringuna ja seda hinnatakse õiglases väärtuses. Vaata Lisa 15.

(B). MATERIAALNE PÕHIVARA

Materiaalse põhivara kajastamine

Finantsseisundi aruandes kajastatakse materiaalne põhivara soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikust väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivarana kajastatakse Kontserni majandustegevuses kasutatavad olulised varaobjektid, mille eeldatav kasulik eluiga on üle ühe aasta.

Materiaalse põhivara soetusmaksumus koosneb:

- o makstud ostuhinnast,
- o muudest otsestest kulutustest,
- o eeldatavatest hilisematest väljaminekutest, mis on vajalikud vara töökorras hoidmiseks või selle osade asendamiseks.

Amortisatsioon ja kulum arvestamine

- o Põhivara kulumit arvestatakse lineaarsel meetodil, lähtudes vara soetusmaksumusest ja eeldatavast majanduslikult kasulikust tööeast.
- o Kulum arvestus algab kuus, mil vara võetakse kasutusele, ja lõpeb, kui vara müüakse või kajastamine lõpetatakse.

Keskmisel kasulikud tööeade varagruppide lõikes on:

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

Maa ja kunstiteoste maksumust ei amortiseerita.

Amortisatsiooniperioode hinnatakse igal aastal ning vajadusel korrigeeritakse, kui ilmnevad olulised muutused vara või varagrupi kasulikus elueas. Muutuste mõju kajastub jooksva ja järgmistel aruandeperioodidel.

Põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud

- o Kui väljaminekutest saadakse tulevikus majanduslikku kasu, lisatakse need vara bilansilisele maksumusele.
- o Kulutused, mis aitavad vaid säilitada vara võimet luua majanduslikku kasu, kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Väärtuse langus ja allahindlus

- o Kui põhivara väärtus langeb, hinnatakse see alla tema kaetavale väärtusele.
- o Kui põhivara väärtus hiljem taastub, tühistatakse varem kajastatud väärtuse langusest tekkinud kulu.

5.11 VARUD

Varud hõlmavad kinnisvaraarendusprojekte, sealhulgas arenduseks soetatud maad, pooleliolevaid ja valminud arendusobjekte, mis on kavandatud müügiks tavapärase äritegevuse käigus.

Varud kajastatakse soetusmaksumuses või neto realiseerimisväärtuses, olenevalt sellest, kumb on madalam. Neto realiseerimisväärtus on müügihind, millest on maha arvatud eeldatavad müügiga seotud kulud. Soetusmaksumus sisaldab kinnistu ostuhinda, ehitustöid, arendusprotsessiga seotud tööjõu- ja muud otsesed kulud, samuti üldehituse ja projekti juhtimisega seotud kulud, mis on otseselt seotud arendusprojektiga. Lisaks kapitaliseeritakse varude maksumusse projekti otseselt seotud laenukulud.

Konnisvaraarenduse valmismisel kajastatakse varud müügiotol põhivarana. Varude müük kajastatakse siis, kui kontroll arendusobjekti üle on ostjale üle läinud.

5.12 RENDIARVESTUS

(A). Ettevõtte kui rentnik

Ettevõtte järgib rendilepingute arvestamisel IFRS 16 standardit, mis nõuab, et rentnik kajastaks oma finantsseisundi aruandes kasutusrendilepingutega seotud varasid ja kohustisi. Lepingu sõlmimisel hindab ettevõtte, kas leping on rendileping või kas see sisaldab rendikomponente.

IFRS 16 kohaselt on leping rendileping, kui see annab õiguse vara kasutada teatud ajavahemikul tasu eest kontrollida. Kontsern kajastab rendilepingud kasutusõiguse varana ja vastava kohustisena kuupäeval, mil renditav vara on kasutamiseks saadaval.

Esmane mõõtmine

Rendikohustis kajastatakse esialgu rendimaksete nüüdsväärtuses, kasutades:

- rendi sisemist intressimäära, kui see on teada, või
- alternatiivset intressimäära, kui sisemist määra ei ole võimalik kindlaks teha (Kontsern kasutab **3,2%**).

Rendikohustises sisalduvad maksed:

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

Ettevõtte ei eralda rendikomponente mitteseotud komponentidest ning käsitleb neid ühtse rendikomponendina.

Edasine mõõtmine

Kasutusõiguse vara amortiseeritakse lineaarselt rendi alguskuupäevast kuni rendiperioodi lõpuni, välja arvatud juhul, kui:

- rendilepinguga antakse vara omandiõigus üle, või
- ettevõtte kavatseb kasutada väljaostuoptsiooni.

Sellisel juhul amortiseeritakse vara kogu kasuliku eluea jooksul vastavalt ettevõtte materiaalsete põhivarade amortisatsiooniperioodidele.

Rendikohustisi mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Rendikohustiste ümberhindamine toimub, kui:

- muutub tulevaste rendimaksete intressimäär või indeks;
- muutub hinnang alusvara ostuõiguse kasutamise kohta;
- muutub rendiperioodi pikkus või lõpetamise tingimused.

Kui rendikohustist hinnatakse ümber, korrigeeritakse vastavalt ka kasutusõiguse vara bilansilist väärtust. Kui kasutusõiguse vara bilansiline väärtus on nullini vähenenud, kajastatakse ümberhindamise summa kasumis või kahjumis.

Lühiajalised ja väheväärtuslikud rendilepingud

Kontsern ei kajasta kasutusõiguse vara ega rendikohustisena, kui:

- rendilepingu kestus on 12 kuud või vähem ja ei sisalda ostuoptsiooni, või
- renditava vara väärtus on madal (näiteks väiksemad kontoritarbed ja lühiajalise lepinguga sõidukid).

Selliste erandite korral kajastatakse rendimaksed kuluna rendiperioodi jooksul lineaarselt.

Salva Kindlustuse AS rendilepingud

Salva rendib erinevaid kinnisvaraobjekte, mille rendilepingute kestus on 3 kuni 5 aastat. Lepingud hõlmavad pikendamise ja lõpetamise võimalusi ning tingimused lepitakse kokku individuaalselt.

Rendimaksed jaotatakse:

- kohustuse tasumiseks ja
- finantskuluks, mida kajastatakse kasumiaruandes nii, et intressimäär püsiks kogu rendiperioodi jooksul ühtlane.
- Rendilepingute lõppemisel ei ole Kontsernil bilansis rendivarasid.

(B). Ettevõtte kui rendileandja

Kui ettevõtte tegutseb rendileandjana, kajastatakse renditav vara tavapäraselt finantsseisundi aruandes, sarnaselt teistele varadele.

- Renditulu kajastatakse kasumiaruandes lineaarselt rendiperioodi jooksul.
- Renditulu kajastamine toimub vastavalt rendilepingu tingimustele ja kestusele.

5.13 IMMATERIAALNE PÕHIVARA

Immateriaalse vara kajastamine

Muu immateriaalne vara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest.

Edasine väärtuse mõõtmine sõltub vara kasulikust elueast – kas tegemist on piiratud või määramata elueaga varaga.

Piiratud elueaga immateriaalne vara

Piiratud elueaga immateriaalse vara kajastamisel finantsseisundi aruandes on soetusmaksumusest maha arvatud:

- akumuleeritud kulum,
- vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Piiratud elueaga immateriaalse varana kajastatakse finantsseisundi aruandes arvutitarkvara jm. lepingulisi õigusi, mille soetamiseks on tehtud väljaminekuid.

Amortisatsioon

Amortisatsioon toimub lineaarsel meetodil vara kasuliku eluea jooksul, mis on kuni 10 aastat.

Eeldatakse, et vara lõppväärtus on null.

Amortisatsiooniperioodid vaadatakse igal aastal üle, et hinnata, kas ilmnenu on asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta kasulikkust eluiga. Muutuste mõju kajastatakse jooksva ja järgmistel perioodidel.

Väärtuse langus

Kui vara väärtus langeb, hinnatakse see alla kaetavale väärtusele. Kui väärtus taastub, tühistatakse varem kajastatud väärtuse langusest tekkinud kulu. Allahindlused kajastatakse perioodikuluna kuludes kindlustustegevusest.

Määramata elueaga immateriaalne vara

Kontsernis puuduvad määramata kasuliku elueaga varad.

5.14 ERALDISED JA TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED

Eraldised

Ettevõtte moodustab eraldisi kohustiste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad.

Eraldise suuruse ja realiseerumisaaja määramisel tugineb ettevõtte juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele.

Eraldis kajastatakse juhul, kui kõik järgmised tingimused on täidetud:

- enne bilansipäeva on tekkinud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus;
- on tõenäoline, et kohustise täitmiseks on vaja ressursse kulutada;
- eraldise suurus on usaldusväärselt määratav.

Eraldise realiseerumisega seotud kulutusi hinnatakse bilansipäeva seisuga ning eraldise suurust vaadatakse uuesti üle igal bilansipäeval. Kui eraldise realiseerumine on tõenäoline rohkem kui ühe aasta pärast, kajastatakse see diskonteeritud nüüdsväärtuses. Diskonteerimisel kasutatakse sarnaste kohustiste suhtes turul valitsevat intressimäära.

Potentsiaalsed kohustised

Potentsiaalseks kohustiseks loetakse kohustis, mille:

- realiseerumise tõenäosus on alla 50%, või
- suuruse hindamine ei ole usaldusväärne.

Potentsiaalsete kohustiste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

6. RISKIJUHTIMINE JA KAPITALIJUHTIMINE

Kontserni igapäevane äritegevus eeldab erinevate riskide võtmist, mistõttu on riskijuhtimine oluline osa tegevusest. Salva Kindlustuse AS strateegiliseks eesmärgiks on stabiilne kasumlik kasv. Riskijuhtimise eesmärgiks on mõista, hinnata ja juhtida Salva tegevusega kaasnevaid riske ning seeläbi tagada ettevõtte finantseesmärkide saavutamine, kliendikohustuste täitmine, ettevõtte stabiilsuse ja usaldusväärsuse püsimine.

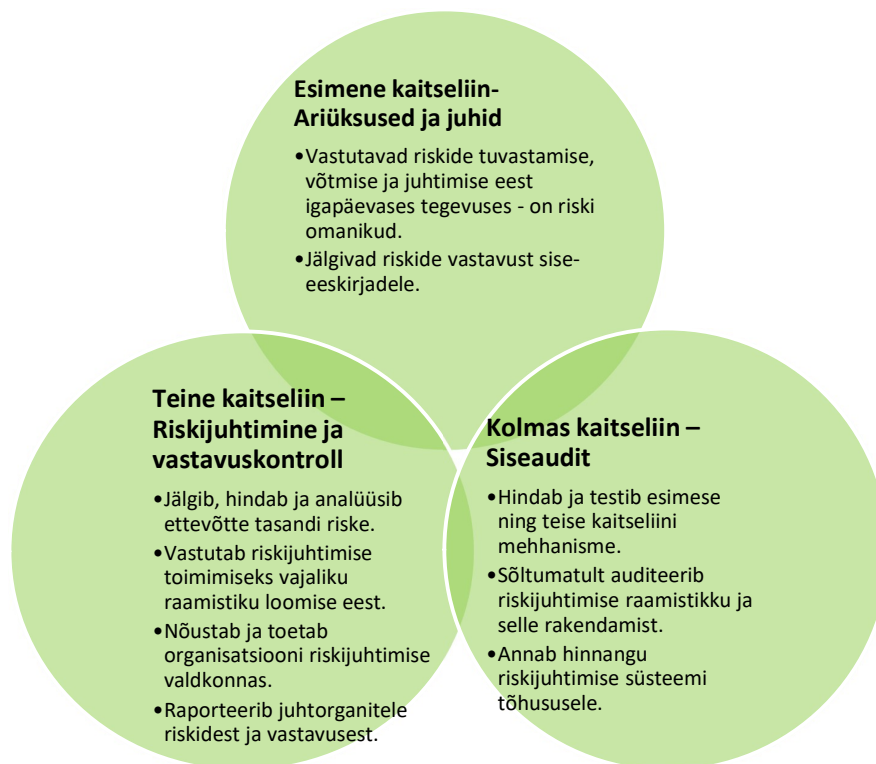
Käesolev peatükk sisaldab teavet riskide kohta, millele ettevõtte on avatud ning tutvustab grupi riskijuhtimise ja kapitalijuhtimise põhimõtteid ja protsesse.

6.1 RISKIJUHTIMISE RAAMISTIK

KOLME KAITSOLIINI MUDEL

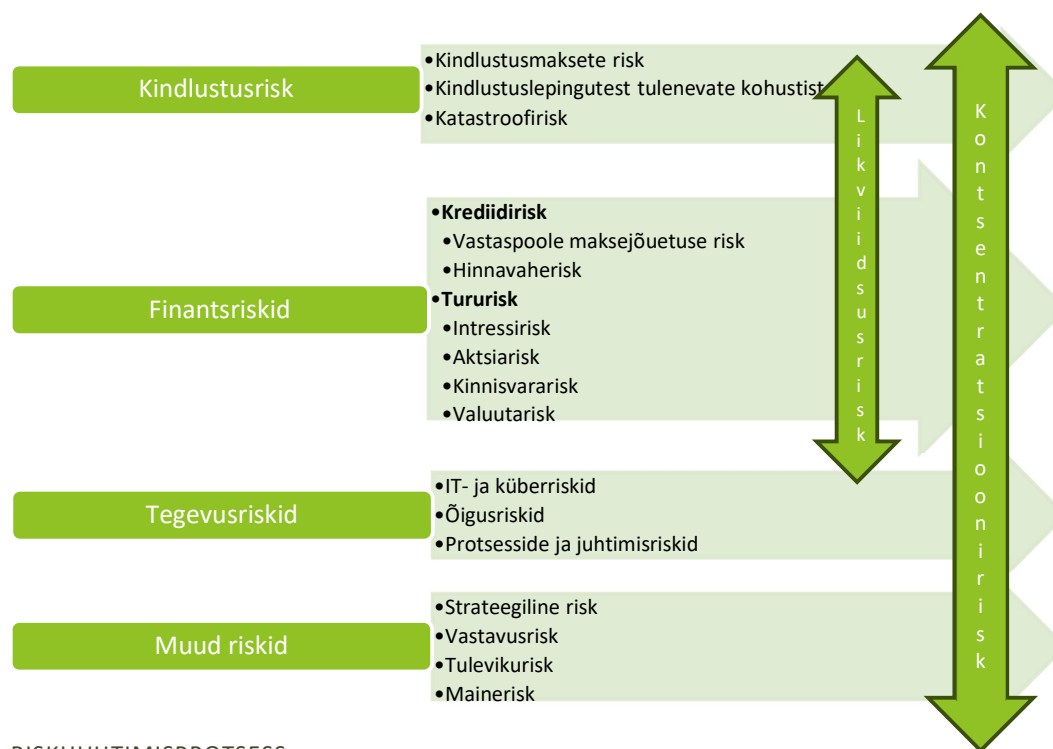
Riskijuhtimissüsteemi loomise ja rakendamise eest kannab vastutust ettevõtte juhatus, kes tagab sobiva riskijuhtimise korralduse.

Salva riskijuhtimissüsteem on integreeritud organisatsiooni kõikidesse üksustesse läbi kolme kaitseliini mudeli rakendamise.



RISKIKATEGOORIAD

Salva Kindlustus on avatud järgmistele riskidele:



RISKIJUHTIMISPROTSESS

Riskide juhtimine toimub järgmiste etappide kaudu:

- **Riskide tuvastamine** – hõlmab endas võimalike riskide tuvastamist ja hindamist.
- **Riskide hindamine ja mõõtmine** – kvalitatiivsed ja kvantitatiivsed analüüsimeetodid.
- **Riskide juhtimine ja maandamine** – realiseerunud riskide monitooring ja aruandlus, riskide hajutamine, kindlustus- ja edasikindlustusstrateegiad.
- **Riskide jälgimine ja aruandlus** – regulaarne plaanide täitmine ja aruandlus. Raportite koostamine ja esitamine juhtorganitele ja regulatiivsetele asutustele ning vastavate tegevuste ülevaatamine.

Lisaks viiakse kord aastas läbi oma riskide ja maksevõime hindamine (Own Risk and Solvency Assessment, **ORSA**), mis on osa Salva juhtimissüsteemist. ORSA eesmärgiks on anda ettevõtte juhatusele riskipõhine ülevaade, kas ettevõtte strateegia ning äriplaan on elujõulised ning et nendest ei tulene olulisi ohte või puudusi, mis võivad kahjustada ettevõtte maksevõimet ja kapitalipositsiooni. Oma riskide ja maksevõime hindamine viiakse läbi organisatsiooniülesel tasandil, hõlmates ühtlasi Salva regionaalsete esinduste tegevusest tulenevate riskide hindamist.

ORSA protsessis määratletakse ettevõtte riskiisu ja riskitaluvuspiirid riskiliikide lõikes ning kiidetakse heaks ettevõtte juhatuse poolt.

DOKUMENTEERIMINE JA VASTUTUS

Riskijuhtimis-protsessi toimimise eest vastutab riskijuht koos riskijuhtimisfunktsiooni täitvate isikutega.

Tegevusse kaasatud juhatuse liikmete ja valdkonnajuhtide ülesanne on jälgida ja analüüsida aktiivselt oma valdkonna riskijuhtimissüsteemi toimimist. Uute riskide ilmnemisel või uue info lisandumisel tehakse riskijuhtimissüsteemis asjakohased muudatused.

Juhatuse ülesanne on hinnata riskijuhtimissüsteemi tulemuslikkust ja anda valdkonnajuhtidele tagasisidet ning soovitusi riskijuhtimissüsteemi täiustamiseks

Riskide regulaarseks hindamiseks on loodud operatsiooni- ja finantsriski juhtimise komiteed. Riskikomitee kohtub, kui on toimunud muutused väliskeskkonnas või ettevõtte siseselt. Komitee ülesandeks on tuua läbipaistvust kogu riskisituatsioonile ja identifitseerida tähelepanu vajavaid valdkondi.

Kontserni riskijuhtimissüsteem nagu ka sisekontrollisüsteem on integreeritud organisatsiooni kõikidesse üksustesse. Kontsern, läbi sisekontrolli süsteemi toimimise, tagab keskkonna, milles kõik töötajad mõistavad oma rolle ja kohustusi. Lisaks toimib koostöö siseauditi eest vastutava ettevõttega, kes annab Kontserni väliselt hinnangu kogu riskijuhtimismudeli toimimisele, vajadusel osaleb erinevate tasandite töös ning raporteerib nõukogule ja juhatusele. Kui operatsiooni- ning finantsriski juhtimiseks on moodustatud üksused, siis kindlustusriski kui põhitegevuse juhtimiseks on suunatud terve organisatsiooni jõupingutused.

6.2 KAPITALIJUHTIMINE

Kapitali juhtimise eesmärk on tagada piisav kapitali olemasolu tulemaks toime riskidega, mis tulenevad ettevõtte tegevusest ja ärikeskkonnast. Seltsi riskidele vastava tasemega kapitaliseeritus on tagatud kombinatsioonis aktsiakapitali, reservkapitali, muude reserve ja jaotamata kasumiga, mida vähendatakse immateriaalsete varade maksumuse võrra.

Selts kasutab kapitali jälgimiseks regulatiivseid kapitali suhtarve, milleks on nõuetekohaste omavahendite ja nõutava kapitali vaheline suhe.

Vastavalt kindlustustegevuse seadusele arvutab Selts vähemalt kord aastas standardvalemi alusel tegevuse jätkuvuse printsiibist lähtudes solventsuskapitalinõude. Solventsuskapitalinõue vastab kindlustusandja omavahendite suurusele, mis võimaldab kindlustusandjal 99,5-protsendilise tõenäosusega täita järgmise 12 kuu jooksul kindlustuslepinguga võetud kohustuse.

Seltsi poliitika on hoida tugevat kapitalibaasi, et säilitada aktsionäride, võlausaldajate ja turu usaldust ja toetada ettevõtte edasist arengut.

Seltsi omavahendid olid 2024. ja 2023. aastal vastavuses solventsuskapitali nõuetega.

6.3 RISKIPROFIIL

(A). KINDLUSTUSRISK

I. KINDLUSTUSRISK JA SELLE JUHTIMINE

Peamised sõlmitud lepingutest tulenevad riskid

Kontsern väljastab kindlustuslepinguid ning nende olemus ja ulatus ning nendest lepingutest tulenevad kindlustus- ja finantsriskid määratakse sellega, millised on lepingutingimused.

Riskijuhtimise eesmärgil hinnatakse lepingutest tulenevaid riske koosmõjus riskide maandamiseks võetud edasikindlustuslepingutega ning kohustuste täitmise rahastamiseks hoitavatest finantsvaradest tulenevate riskidega.

See, kuivõrd mis tahes perioodi kasum või kahjum ja omakapital on finantsriskide suhtes tundlikud, sõltub sellest, mil määral on need majanduslikult maandatud või lepinguomanike kanda. Samuti on need tundlikud Kontserni poolt rakendatud arvestuspõhimõtete suhtes.

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

Lepingute sõlmimise käigus esinevad kindlustusriskid, riskid kindlustusvõtjate käitumisest ja kuludest. Kindlustuslepingu sõlmimisega annab kindlustusvõtja oma kindlustusriski üle kindlustusandjale ja maksab selle eest kokkulepitud makset. Kindlustusrisk tekib kahjujuhtumitele omasest toimumise ajalisest ebakindlusest.

Salva on avatud peamiselt kahjukindlustusriskile, samuti elukindlustusriskile, mis tuleneb liikluskindlustuse pensionieraldistest ning vähesel määral ka tervisekindlustusriskile, mis tuleneb reisikindlustusega seotud riskidest.

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

Kindlustusvõtjate käitumisest tulenevad riskid, on risk, et leping lõpetatakse enne perioodi lõppu, või muudetakse kindlustusmaksleid.

Kulude risk tuleneb ohust halduskuludele ootamatule suurenemisele.

Salva kindlustusriski maandamine ja juhtimine toimub kasutades riski aktsepteerimise õiguse (underwriting) piiranguid, toimingute kooskõlastamisprotseduure ja limiite ning hinnajuhiseid, samuti edasikindlustust.

Kindlustusliikide põhised tariifid, kindlustussumma piirid ja katete ulatused on integreeritud vastavasse tarkvarasse (SIMS), millesse ehitatud aktsepteerimise süsteem tagab piisava ülevaate võetavate riskide iseloomust ning sisust. 100%-i ettevõtte poolt väljastatavatest lepingutest sõlmitakse läbi selle süsteemi.

Kindlustuslepingutest tuleneva kohustise risk

Kindlustuslepingutest tuleneva kohustise risk tuleneb nende ebatäpsest hindamisest ja suurte kahjunõuete ebatäpsest hindamisest, mille tulemusena on kindlustustegevusega seotud kohustused ebapiisavad. Kindlustuslepingutest tuleneva kohustise hindamist reguleerib Salva tehniliste eraldiste hindamise sise-eeskiri.

Aktuaar hindab tehniliste eraldiste riski mõju kord kvartalis. Tehniliste eraldiste hindamisel kasutatavate meetodite valik arvestab aktuaar andmete kvaliteedi, hulga ja olemusega, võtab arvesse andmete allikaid ja kasutusotstarvet, täiendades, kuid mitte asendades neid vajadusel eksperthinnanguga.

Edasikindlustus

Selts on oma kindlustusriskide maandamiseks sõlminud edasikindlustuslepingud erinevate edasikindlustuspartneritega. Edasikindlustuse strateegiat kasutatakse enda poolt võetud kindlustusriskide maandamiseks ja omakapitali kaitsmiseks. Vastavalt Salva Kindlustuse kindlustusriskide maandamise põhimõtetele on kasutusel nii proportsionaalseid kui mitteproportsionaalseid obligatoorseid edasikindlustuslepinguid. Underwriteritel on õigus ja sise-eeskirjades kirjeldatud tingimustel kohustus edasikindlustuslepingu mahtu ületavas kindlustussumma osas sõlmida fakultatiivseid edasikindlustuslepinguid.

Edasikindlustuslepingud hajutavad riski ja vähendavad kahjude mõju Kontserni netotulemusele. Edasikindlustustingimustes on kajastatud edasikindlustusandjakohustus hüvitada kokku lepitud osa väljamakstud kahjust, kuid siiski on olemas risk, et edasikindlustusandja ei suuda oma kohustusi täita.

Selts on kehtestanud edasikindlustusandja valimisel minimaalse aktsepteeritava avaliku krediidireitingu.

Kindlustuslepingute kontsentratsioon

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

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

Sensitiivsusanalüüs

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

31.12.2024

Tegurid	Väärtus	Võimalik muutus	Mõju omakapitalile	Mõju omakapitalile %
Omakapital	28 635 783			
Esinenud kahjunõuded bruto enne edasikindlustuslepingute riski maandamist	-15 859 526	5%	-792 976	-3,88%
Esinenud kahjunõuded neto pärast edasikindlustuslepingute riski maandamist	-14 115 442	5%	-705 772	-2,82%
Suur kahju liikluskindlustuses neto			-250 000	-0,99%
Suur kahju varakindlustuses neto			-450 000	-1,78%
Tegevuskulud v.a. kindlustushüvitised	-9 715 471	5%	-485 774	-1,93%

31.12.2023

Tegurid	Väärtus	Võimalik muutus	Mõju omakapitalile	Mõju omakapitalile %
Omakapital	25 284 393			
Esinenud kahjunõuded bruto enne edasikindlustuslepingute riski maandamist	-19 643 618	5%	-982 181	-3,88%
Esinenud kahjunõuded neto pärast edasikindlustuslepingute riski maandamist	-14 255 324	5%	-712 766	-2,82%
Suur kahju liikluskindlustuses neto			-250 000	-0,99%
Suur kahju varakindlustuses neto			-450 000	-1,78%
Tegevuskulud v.a. kindlustushüvitised	9 427 355	5%	-471 368	-1,86%

(B). KREDIIDIRISK

Krediidirisk ettevõttele tuleneb vastaspoole suutmatusest täita oma lepingulisi kohustisi. Sellisteks varadeks võivad olla näiteks võlakirjad ja laenud või nõuded. Krediidiriske jälgitakse järjepidevalt ning neist antakse aru juhatusele ja nõukogule.

Juhatus juhib krediidiriski alljärgnevate meetmetega:

- kujundab ettevõtte krediidipoliitika, mis hõlmab lepingute sõlmimise korda, vastaspoolte krediidi hinnanguid, riskide klassifitseerimist ja aruandlust ning vastavust regulatiivsetele ja seadusest tulenevatele nõuetele;
- Igapäevaselt jälgitakse kindlustus- ja edasikindlustuslepingute täitmist;
- finantsinvesteeringutega seotud krediidirisk on piisavalt hajutatud erinevate vastaspoolte, valdkondade, riikide, reitinguklasside ja likviidsuse vahel;
- Antud laenud on tagatud, v.a. töötajatele antud laenud;
- Selts on kehtestanud edasikindlustusandja valimisel minimaalse aktsepteeritava avaliku krediidi reitingu, milleks on Standard & Poor's "A-" või kõrgem arvestades võimalusega, et kuigi edasikindlustustingimustes on kajastatud edasikindlustaja kohustus hüvitada kokku lepitud osa väljamakstud kahjust, siis on olemas risk, et edasikindlustaja ei suuda oma kohustusi täita;
- Oodatavate krediidikahjuste hindamise protseduurid on välja töötatud ja neid arvestatakse ja jälgitakse perioodiliselt.

Alljärgnevas tabelis on ära toodud andmed edasikindlustusandjate varade ja õiglases väärtuses kajastatavate võlakirjainvesteeringute kohta reitingu järgi:

Standard & Poor's	Moody's	31.12.2024	31.12.2023
Võlakirjainvesteeringud õiglases väärtuses			
AAA	Aaa	1 041 298	1 068 999
AA	Aa	2 882 002	2 285 119
A	A	7 289 735	5 648 186
BBB	Baa	10 721 545	9 033 249
BB	Ba	1 545 841	1 505 225
B	B	743 813	401 580
Reitinguta		4 573 490	3 921 753
Kokku		28 797 724	23 864 111
Varad edasikindlustuslepingutest			
AA	Aa	1 862 198	8 615 140
A	A	7 412 176	2 939 839
Kokku		9 274 374	11 554 979
Raha ja raha ekvivalendid			
AA	Aa	2 153 509	626 612
A	A	498 412	3 987 155
Reitinguta		437 873	1 419 143
Kokku		3 089 794	6 032 910

ECL-IST TULENEVAD SUMMAD FINANTSVARADELT

Väärtuse languse hindamiseks kasutatud sisendid, eeldused ja tehnikad on ära toodud arvestuspõhimõtetes punkt 5.4.(C).

(C). KONTSENTRATSIOONIRISK

Kontsentratsioonirisk on kõikide riskide akumulatsioon ühele vastaspoolele, majandusvaldkonnale või geograafilisele piirkonnale. Kontsernil ei ole olulist kontsentratsiooniriski mõne üksiku edasikindlustajaga. Riski kontsentratsioon puudutab peamiselt üksikute vastaspoolte investeerimisportfellidega seotud krediidiriske.

Alljärgnev tabel näitab finantsinvesteeringute krediidiriskide kontsentreerumist viies suuremas üksikus vastaspooles ja varaklassides:

31.12.2024

<i>eurodes</i>	Hoiused ja raha	Võlakirjad ja investeerimisfondid
iShares by BlackRock	0	4 127 347
Skandinaviska Enskilda Banken	976 037	1 485 390
Swedbank AS	1 045 480	0
Metsa Board OYJ	14 319	998 787
Tornator OYJ	0	997 174

31.12.2023

<i>eurodes</i>	Hoiused ja raha	Võlakirjad
iShares by BlackRock	0	4 150 098
Aegon	0	773 733
AS LHV Pank	550 026	1 532 480
Luminor Bank	14 319	1 434 551
Metsa Board OYJ	0	975 107

Finantsvarade krediidiriskide geograafilise asukoha järgi:

<i>eurodes</i>	31.12.2024	31.12.2023
Eesti	8 028 610	10 805 476
Soome	6 235 197	5 482 530
Saksamaa	5 381 622	123 368
Iirimaa	4 612 501	4 589 775
Rootsi	3 463 239	2 922 533
Läti	1 665 347	3 896 425
Leedu	2 823 086	1 635 138
Taani	1 024 742	481 921
Luksemburg	1 009 021	948 931
Muud	3 725 129	4 827 096
Kokku	37 968 494	35 713 193

(D). TURURISK

Tururisk seisneb selles, et võimalikud muutused turuhindades, intressimäärariskist, väärtpaperite hinna riskist või valuutakursiriskist võivad mõjutada kindlustuse ja edasikindlustuse rahavoogusid ning finantsinstrumentide tuleviku rahavoogusid. Tururiski juhtimise eesmärk on hoida tururiskile avatud positsioone vastuvõetavate parameetrite piires samal ajal tagades nende tasuvuse.

Tururiskide juhtimiseks on kinnitatud reeglid investeringute tegemiseks (sh haldust), millest juhindudes valitakse erinevate varaklasside jaotus ja nende soetamise metoodika (sh tehingute tegemise tingimused).

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

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

Osakaalult kõige olulisem finantsriski allikas on kindlustusjuhtumi ja selle väljamaksmise ajalisest erinevusest tingitud intressirisk, mis on tururiski allosa. Intressiriski mõõtmise aluseks olevateks intressimääradeks oleme võtnud Eurodes määratletud kõrge kvaliteetsete võlakirjade alusel koostatud tootluskõveralt (EUR Sovereign Benchmark yield curve) võetud tulunormide alusel hinnatud asendusportfelli väärtuse.

VALUUTARISK

Valuutarisk on risk, mis tuleneb valuutakursside muutustest ning võib põhjustada potentsiaalset kahju varade ja kohustuste ümberhindamisel. Selts ei tegele valuutariski maandamisega eraldi, kuna eurodest erinevates valuutades laekuvad kindlustusmaksed on väikeses mahus ning nende hoidmise periood Seltsi käes on lühiajaline.

Valuutariski vähendamiseks on Selts hoidnud oma finantsinvesteeringuid valdavas osas eurodes. Samuti on enamik kindlustuskohustusi eurodes, mis aitab maandada riski loomulikul viisil.

Alljärgnevalt on ära toodud valuutariskile avatud positsioonide väärtus

31.12.2024

eurodes	EUR	USD	GBP	NOK	Kokku
Finantsinvesteeringud	33 580 204	119 357	44 581	1 134 558	34 878 700
Raha ja raha ekvivalendid	2 995 513	38 881	0	55 400	3 089 794
Finantskohustused	-394 859	0	0	0	-394 859
Varad kindlustuslepingutest	615 104	0	0	0	615 104
Kohustused edasikindlustuslepingutest	-87 655	0	0	0	-87 655
Kokku	36 708 306	158 238	44 581	1 189 958	38 101 084

31.12.2023

eurodes	EUR	USD	GBP	NOK	Kokku
Finantsinvesteeringud	28 218 613	240 518	56 782	1 164 369	29 680 283
Raha ja raha ekvivalendid	5 983 359	10 381	0	39 170	6 032 910
Finantskohustused	-320 818	0	0	0	-320 818
Varad kindlustuslepingutest	647 580	0	0	0	647 580
Kohustused edasikindlustuslepingutest	-91 706	0	0	0	-91 706
Kokku	34 437 028	250 899	56 782	1 203 539	35 948 248

Sensitiivsusanalüüs

Valuuta	Väärtus	Võimalik kursi muutus	Mõju
USD	158 238	±10%	±15 824
GBP	44 581	±10%	±4 458
NOK	1 189 958	±10%	±118 996
Kokku			±139 278

Valuutariskile avatud positsioonide sensitiivsus seoses valuutakursi muutustega on väga väike.

INTRESSIMÄÄRARISK

Intressiriski kannavad lühi- ja pikaajalised finantsvarad ja kohustised, mis on tundlikud intressimäärade muutlikkusele. Seltsi avatus intressimäärariskile tuleneb peamiselt investeringutest võlaväärtpaberitesse, millesse suurem osa Kontserni investeringutest on paigutatud.

Intressiriski maandamiseks jälgitakse investeerimisportfellis olevate intressiriskile avatud positsioonide kestvust. Kontsern jälgib avatust intressimäära riskile vaadates regulaarselt üle oma varade ja kohustuste positsioonid.

Alljärgnevalt on ära toodud intressimäära riskile avatud positsioonide väärtus :

<i>eurodes</i>	31.12.2024	31.12.2023
Finantsinstrumendid		
Fikseeritud intressimääraga varad	23 862 382	19 691 686
Muutuva intressimääraga varad	4 935 342	4 172 425
Kokku	28 797 724	23 864 111
Kindlustus- ja edasikindlustuslepingud		
Kohustused	24 097 431	26 665 598
Varad	-9 274 374	-11 554 979
Kokku	14 823 057	15 110 619
Võlakirja portfelli jaguneb intressimäärade lõikes järgmiselt:		
<i>eurodes</i>	31.12.2024	31.12.2023
Intressimäär 0,0-2,9%	16 886 297	16 731 559
Intressimäär 3,0-3,9%	3 884 012	2 074 489
Intressimäär 4,0-4,9%	2 070 476	1 436 768
Intressimäär 5,0-5,9%	991 178	545 506
Intressimäär 6,0-6,9%	1 256 115	582 011
Intressimäär 7,0-7,9%	2 033 096	1 480 733
Intressimäär 8,0-8,9%	1 638 218	973 459
Intressimäär 10,0-10,9%	38 332	39 586
Kokku	28 797 724	23 864 111

SENSITIIVSUSANALÜÜS

Intressikõvera võimaliku 0.5% haaval suurenemise või vähenemise mõju suurusest finantsinstrumentidele ja varadele ning kohustustele kindlustus- ja edasikindlustuslepingutest, eeldusel, et muud muutujad jäävad samaks, annab ülevaate järgmine tabel. Finantsinstrumentide puhul oleme lähtunud eeldusest, et intressimäärad saavad väheneda kuni nullini ja sealt edasi on alanemine vähetõenäoline ja/ või siis toimub positsioonidest väljumine ehk väärtuse loomeprotsess katkeb.

Intressimäära muutuse mõju omakapitalile ja kasumile:

eurodes	31.12.2024		31.12.2023	
	Mõju omakapitalile	Mõju omakapitalile %	Mõju omakapitalile	Mõju omakapitalile %
Finantsinstrumendid				
Intressikõvera muutus -50 baaspunkti	366 814	1,3%	248 634	1,0%
Intressikõvera muutus +50 baaspunkti	-415 033	-1,4%	-321 113	-1,3%
Intressikõvera muutus -100 baaspunkti	781 314	2,7%	541 538	2,1%
Intressikõvera muutus +100 baaspunkti	-785 516	-2,7%	-598 220	-2,4%
Intressikõvera muutus -200 baaspunkti	1 648 637	5,8%	1 144 091	4,5%
Intressikõvera muutus +200 baaspunkti	-1 491 336	-5,2%	-1 137 521	-4,5%
Kindlustus- ja edasikindlustuslepingud				
Intressikõvera muutus +50 baaspunkti	-63 123	-0,2%	-63 254	-0,3%
Intressikõvera muutus -50 baaspunkti	65 938	0,3%	66 055	0,3%
Intressikõvera muutus +100 baaspunkti	-123 632	-0,5%	-123 916	-0,5%
Intressikõvera muutus -100 baaspunkti	134 916	0,5%	135 143	0,5%
Intressikõvera muutus +200 baaspunkti	-237 527	-0,9%	-238 209	-0,9%
Intressikõvera muutus -200 baaspunkti	283 006	1,1%	283 494	1,1%

Intressimäärade muutus mõjutab kahjukindlustuslepingute kasumis või kahjumis kajastatud kindlustuse finantstulusid või -kulusid, mis tulenevad tulevaste rahavoogude diskonteerimisest korrigeeritud jooksva määraga. Omakapitalis kajastub eelneva mõju.

AKTSIARISK

Väärtpaperite hinna risk on potentsiaalne mõju varadele, kohustistele ja finantsinstrumentide väärtusele tulenevalt turuhindade muutustest või kõikumistest. Aktsiariskile avatud positsiooni suuruseks on 5 718 657 eurot (2023: 5 510 576 eurot).

SENSITIIVSUSANALÜÜS

Salva riskikomitee jälgib regulaarselt aktsiariski ning juhib aktsiate ja aktsiafondide investeringuid individuaalselt. Aktsiahinnarisk on väike kuna finantsinvesteeringutest moodustab aktsiaportfell ebaolulise osa ja mõju omakapitalile jääb alla 1%.

Aktsia- ja aktsiafondide hindade muutuse võimalik mõju omakapitalile ja kasumile:

eurodes	31.12.2024	31.12.2023
Aktsiahinnad +10%	571 866	519 273
Aktsiahinnad +20%	1 143 731	1 038 546
Aktsiahinnad -10%	-519 878	-472 067
Aktsiahinnad -20%	-953 110	-865 455

(E). LIKVIIDSUSRISK

Ettevõtte likviidsus ehk maksevõime kajastab tema võimet täita tähtaegselt oma maksekohustusi kindlustusvõtjate ja teiste võlausaldajate ees. Kontsernil on kahjude hüvitamiseks igapäevane vajadus rahaliste vahendite järele. Kontserni varade paigutus on tehtud likviidsusriski suhtes väga konservatiivselt. Ligikaudu 80% Kontserni finantsvaradest on maksimaalselt seitsme päeva jooksul realiseeritav ilma positsiooni hetkeväärtust oluliselt kaotamata. Arvestades, et edasikindlustusandjad on seotud kohustisega vajadusel meile omapoolne osa kahjust kanda 14 päeva jooksul ning keskmine kahjukäsitluse ning reservi väljamaksmise aeg jääb enamike kahjude osas vahemikku 20 kuni 40 päeva, on hinnanguliselt likviidsusrisk Kontsernis piisava varuga juhitud.

Finantsvarade, kohustiste ja kindlustustehniliste diskonteerimata netokohustiste rahavoogude tähtajad:

31.12.2024		Jaotus tähtaja järgi			
euroides	kuni 1 aasta	1-4 aastat	5-10 aastat	Üle 11 aasta	Bilansiline väärtus kokku
Finantskohustised	1 347 306	0	0	0	1 347 306
Rendikohustised	248 010	626 965	0	0	874 975
Kohustused ja varad kindlustuslepingutest	9 678 249	2 563 649	1 828 147	753 012	14 823 057

31.12.2023		Jaotus tähtaja järgi			
euroides	kuni 1 aasta	1-4 aastat	5-10 aastat	Üle 11 aasta	Bilansiline väärtus kokku
Finantskohustised	1 322 452	0	0	0	1 322 452
Rendikohustised	266 754	751 867	0	0	951 514
Kohustused ja varad kindlustuslepingutest	12 342 566	1 666 838	1 134 895	330 238	15 110 619

(F). OPERATSIOONIRISK

Operatsioonirisk on risk saada otsest või kaudset kahju, põhjustel, mis on seotud kontserni ebapiisavate või mittetoimivate protsesside, personali, infrastruktuuri või tehnoloogiaga ning väliste sündmustega, mis ei ole seotud krediidi-, turu- ja likviidsusriskidega. Need riskid pärinevad ettevõttest endast ja on otseselt juhtkonna kontrolli all. Operatsiooniriskid kaasnevad inimeste igapäevaste tegevustega nagu kindlustusvõtjate teenindamine, lepingute sõlmimine ja vormistamine, organisatsiooni juhtimine, kasutusõiguste administreerimine, mittevastavus seadusandlikele ja regulatiivsetele nõuetele jne. Olulisi tehingute tegemisega seotud andmeid salvestatakse andmebaasides ning selleks, et seda kõike teha, on kasutada äriprotsessi toetav tehnoloogia.

Operatsioonirisk hõlmab ka õiguslikku riski, mis on risk saada kahju ettenägematutest või teadmata seadusandlikest muudatustest, nende valemist tõlgendamisest kuni murranguteni poliitikas ja muutusteni ühiskonnaliikmete vajadustes ning tulenevad otseselt välistest põhjustest ega ole otseselt ettevõtte kontrolli all. Operatsiooniriski poliitika elluviimise eest vastutab ettevõtte juhatus, kuid igapäevase juhtimise eest vastutavad osakondade või funktsioonide juhid.

Kord aastas viiakse läbi operatsiooniriskide hindamine üheskoos võtmetöötajatega. Selle eesmärgiks on anda ettevõtte juhatusele riskipõhine ülevaade, kas ettevõtte strateegia ja äriplaan on elujõulised ning nendest ei tule olulisi ohte või puudusi, mis võivad kahjustada ettevõtte maksevõimet ja kapitalisatsiooni.

Vastutust operatsiooniriskide juhtimise eest toetab standardite ja sise-eeskirjade kehtestamine erinevates valdkondades nagu

- o kohustuste ja vastutuste määramine, sh. allkirjaõiguste andmine ja otsuste tegemise piirangud;
- o kontrollide ja valideerimiste dokumenteerimine;
- o regulatiivsed ja seadusandlikud nõuded;
- o nõuded operatsiooniriskide perioodiliseks hindamiseks ja sellest tulenevalt kontrollide ja protseduuride piisavuse hindamine;
- o talituspidevuse plaanide tegemine;
- o IT, andmete ja küberriskid;
- o riskide maandamine.

Kontserni sise-eeskirjade ülevaatust teostab siseaudit. Siseauditi ülevaatuste tulemusi arutatakse kontserni riskikomitees ja juhatuses ning kokkuvõtet esitatakse kontserni auditikomiteele ja nõukogule.

7. ÕIGLASE VÄÄRTUSE HINDAMINE

Mitmed kontserni arvestuspõhimõtted ja avalikustatavad finants- kui ka mittefinantsvarade andmed nõuavad õiglase väärtuse määramist.

Konsolideeritud finantsaruanded koostati soetusmaksumuse alusel, välja arvatud juhtudel mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Kindlustus- ja edasikindlustuslepingud mõõdetakse kindlustusmaksete meetodil (**Premium Allocation Approach** - edaspidi **PAA** meetod), lisa 5.3.

Kinnisvarainvesteeringud mõõdetakse õiglases väärtuses, lisa 5.10.

Enda kasutuses olev kinnisvara mõõdetakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused, lisa 5.11.

Kontserni finantsvarade ja -kohustiste bilansilised väärtused on toodud allpool:

<i>eurodes</i>	Lisa	Hindamismeetod	31.12.2024	31.12.2023
Raha ja raha ekvivalendid		Korrigeeritud soetusmaksumus	3 089 794	6 032 910
Aktisad, osad ja investeerimisfondid	13.1;5.4	Õiglane väärtus läbi kasumiaruande	5 718 657	5 510 576
Võlakirjad	13.2.;5.4	Õiglane väärtus läbi kasumiaruande	28 797 724	23 864 111
Laenud	13.3.;5.4.	Korrigeeritud soetusmaksumus	362 319	305 596
Muud finantsvarad	14;5.4.	Korrigeeritud soetusmaksumus	175 968	133 844
Kokku finantsvarad			38 144 462	35 847 037
Muud finantskohustised	19	Korrigeeritud soetusmaksumus	2 310 580	1 322 452
Rendikohustised	22	Korrigeeritud soetusmaksumus	874 975	951 514
Kokku finantskohustised			3 185 555	2 273 966

Seltsi juhatuse hinnangul ei erine bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud varade ja kohustiste väärtused oluliselt nende õiglasest väärtusest seisuga 31.12.2024, kuna varad ja kohustised on peamiselt lühiajalised.

Õiglase väärtuse määramisel on kasutusel alljärgnevad hierarhia tasemed (kasutatud sisendite alusel):

- tase 1 – aktiivsel turul noteeritud hinnad;
- tase 2 – hindamismeetodid, mis tuginevad jälgitavatele sisenditele (turupõhised andmed, nt sarnaste tehingute kursid ja määrad ning intressikõverad);
- tase 3 – muud hindamismeetodid: siin kajastatakse turul mittekaubeldavaid finantsvarasid, mille hindamisel ei ole kasutatud otseselt raha- ja kapitaliturult võetud sisendeid.

31.12.2024	Lisa	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglane väärtus	Raamatupidamislik väärtus
<i>eurodes</i>						
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande						
Aktisid ja muud osalused	13.1	5 467 283	0	251 374	5 718 657	5 718 657
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	13.2	27 572 442	721 879	503 403	28 797 724	28 797 724
31.12.2023	Lisa	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglane väärtus	Raamatupidamislik väärtus
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande						
Aktisid ja muud osalused	13.1	5 509 204	0	1 372	5 510 576	5 510 576
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	13.2	22 650 008	710 700	503 403	23 864 111	23 864 111

Aktsiate ja muudes osalustes on kajastatud mittekontrollivad osalused ettevõtetes, mis ei ole noteeritud avalikul turul.

- AuroraAssets OÜ, investering bilansilises väärtuses 1 372 eurot (2023: 1 372 eurot)
- Bookswap International OÜ, investering soetusmaksumuses 250 002 eurot

3. taseme aktsiate ja muude osaluste liikumine

<i>eurodes</i>	31.12.2024	31.12.2023
Aasta alguses	1 372	1 282 187
Aktsiate ja muude osaluste soetus	250 002	0
Aktsiate ja muude osaluste ümberhindluse kahjum/kasum	0	-1 280 815
Aasta lõpul	251 374	1 372

3. taseme Võlakirjad

<i>eurodes</i>	31.12.2024	31.12.2023
Aasta alguses	503 403	0
Aktsiate ja muude osaluste soetus	0	503 403
Aasta lõpul	503 403	503 403

8. TULU KINDLUSTUSTEGEVUSEST

2024

<i>eurodes</i>	Kindlustusmaksed	LRC muutus	Tulu kindlustustegevusest kokku
Liikluskindlustus	10 444 100	92 097	10 536 197
Varakindlustus	9 051 112	-96 021	8 955 091
Sõidukikindlustus	7 683 431	-30 456	7 652 975
Muud kindlustusliigid	5 322 823	-1 900	5 320 923
Kokku	32 501 466	-36 279	32 465 187

2023

<i>eurodes</i>	Kindlustusmaksed	LRC muutus	Tulu kindlustustegevusest kokku
Liikluskindlustus	10 481 124	-229 589	10 251 535
Varakindlustus	8 151 721	-426 014	7 725 707
Sõidukikindlustus	7 288 371	-64 552	7 223 819
Muud kindlustusliigid	5 547 115	-36 996	5 510 119
Kokku	31 468 331	-757 151	30 711 180

9. FINANTSTULEM INVESTEERINGUTELT

<i>eurodes</i>	2024	2023
Dividenditulu	146 528	68 821
Intressitulu deposiitidelt	53 416	56 070
Muu finantstulu, sh. intressitulu laenudelt	895 255	548 530
Renditulu kinnisvarainvesteeringutelt	134 077	159 039
Tulu finantsinvesteeringutest õiglases väärtuses läbi kasumiaruande (esmasest arvele võtmisest peale)	531 206	-621 803
Muud investeeringute kulud	-300 538	-237 829
Tulem investeeringutelt	1 459 944	-27 172

10. MUUD TULUD JA MUUD TEGEVUSKULUD

<i>eurodes</i>	Lisa	2024	2023
----------------	------	------	------

Muud tegevuskulud	12	-2 492 852	-2 296 026
Muud tulud		128 649	156 209

Muudes tuludes on kajastatud peamiselt põhivara müügit saadud kasumid ja muud ebaolulised tulud.

Muud tegevuskulud sisaldavad üld- ja administratiivkulusid niivõrd, kui nad ei ole kajastatud kuludes kindlustustegevusest.

11. MUU FINANTSTULU JA -KULU

<i>eurodes</i>	2024	2023
Valuuta ümberhindluse kasumid ja kahjumid	-2 870	-4 193
Kokku	-2 870	-4 193

12. KULUD

Jaotus kululiikide kaupa:

<i>eurodes</i>	2024	2023
Kindlustushüvitised	-14 445 814	-18 401 306
Komisjonitasud vahendajatele	-2 534 603	-2 556 525
Tööjõukulud	-5 418 463	-4 831 732
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse langus	-452 394	-417 061
Reklaamikulu	-387 449	-404 015
Rendikulud	-381 290	-366 692
Muud tegevuskulud kindlustustegevusest	-2 374 808	-2 426 242
Kulud kokku	-25 994 821	-29 403 573

Jaotus kulukohtade kaupa:

<i>eurodes</i>	Lisa	2024	2023
Kindlustushüvitised		-14 445 814	-18 401 306
Kahjukäsitluskulud		-1 413 712	-1 242 312
Sõlmimiskulud		-7 341 905	-7 226 100
Kulud kindlustuslepingutest		-23 201 431	-26 869 718
Muud investeeringute kulud		-300 538	-237 829
Muud tegevuskulud	10	-2 492 852	-2 296 026
Kulud kokku		-25 994 821	-29 403 573

13. FINANTSINVESTEERINGUD

<i>eurodes</i>		31.12.2024	31.12.2023
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande			
<i>Kajastatud esmasest arvele võtmisest peale</i>			
Aktsiad, osalused ja aktsiafondid	13.1.	5 718 657	5 510 576
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaperid	13.2.	28 797 724	23 864 111
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses			
Laenud	13.3	362 319	305 596
Kokku		34 878 700	29 680 283

13.1 AKTSIAD JA OSAD

<i>eurodes</i>	31.12.2024	31.12.2023
Noteeritud aktsiad	1 333 274	1 350 759
Noteerimata osad	251 374	1 372
Noteeritud aktsiafondid	4 127 347	4 150 098
Kinnisvarafondid	6 662	8 347
Kokku	5 718 657	5 510 576

13.2 VÕLAKIRJAD JA MUUD FIKSEERITUD TULUGA VÄÄRTPABERID

	31.12.2024	31.12.2023
<i>eurodes</i>		
Võlakirjad-fikseeritud intressimääraga		
Valitsuse ja valitsusasutuste võlakirjad	7 766 963	6 799 771
Finantsasutuste võlakirjad	7 021 416	5 909 493
Muud võlakirjad	9 074 003	6 982 422
Kokku	23 862 382	19 691 686
Võlakirjad- muutuva intressimääraga		
Valitsuse ja valitsusasutuste võlakirjad	262	284
Finantsasutuste võlakirjad	3 655 763	3 841 747
Muud võlakirjad	1 279 317	330 394
Kokku	4 935 342	4 172 425

13.3 ANTUD LAENUD

<i>eurodes</i>	31.12.2024	31.12.2023
Hüpoteeklaenud		
Laenud tähtajaga 3 kuud kuni aasta	100 375	200 986
Laenud tähtajaga 1 kuni 3 aastat	260 079	100 375
Kokku	360 454	301 361
Muud laenud		
Laenud tähtajaga 1 kuni 3 aastat	1 865	4 235
Kokku	1 865	4 235
Laenud kokku	362 319	305 596

Väljastatud laenude intressimäärad on vahemikus 4,5% kuni 6,5% aastas. Sisemised intressimäärad ei erine oluliselt lepingulistest intressides. Erinevusest tulenev mõju tulemusele on ebaoluline. Juhatus on hinnanud hüpoteekidega tagatud laenude tagatised piisavaks tagamaks kohustiste täitmist.

14. MUUD VARAD JA ETTEMAKSTUD KULUD

<i>eurodes</i>	31.12.2024	31.12.2023
Ettemakstud kulud	124 014	123 857
Muud nõuded	51 954	9 987
Kokku	175 968	133 844

Viitlaekumised ja ettemakstud kulud on kaetavad aasta jooksul.

15. KINNISVARAINVESTEERINGUD

<i>eurodes</i>	Maa	Ehitised	Kokku
Soetusmaksumus			
31.12.2022	44 625	2 659 010	2 703 635
Soetamine	0	37 196	37 196
31.12.2023	44 625	2 696 206	2 740 831
Soetamine	0	37 195	37 195
31.12.2024	44 625	2 733 401	2 778 026
Akumuleeritud kulum			
31.12.2022	0	-387 136	-387 136
Arvestatud kulum	0	-11 897	-11 897
31.12.2023	0	-399 033	-399 033
Arvestatud kulum	0	-11 897	-11 897
31.12.2024	0	-410 931	-410 931
Jääkmaksumus			
31.12.2023	44 625	2 297 173	2 341 798
31.12.2024	44 625	2 322 470	2 367 095

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

Pärnu mnt. 16 kinnistu õiglaseks väärtuseks on juhatuse hinnangul 2 miljonit eurot. Hoone õiglase väärtuse hinnang põhineb 2024. aasta lõpus OÜ Kinnisvarabüroo Uus Maa poolt koostatud hindamisaktil. Hoone õiglase väärtus leiti diskonteeritud rahavoogude meetodil, võttes arvesse kehtivaid rendilepinguid, nendes ettenähtud intressimäärasid, turu keskmiseid vakantsuse määrasid ja prognoositud tarbijahinnaindeksi muutust. Tulevaste rahavoogude diskonteerimisel kasutati määra 9,7%. Kinnistu puhul hinnati rendile antud kinnisvara seisukorda, lepingute pikaajalisust.

Vastavalt standardile IAS 40 „Kinnisvarainvesteeringud“, kajastatakse renditulu eesmärgil välja renditud osa kinnistust kinnisvarainvesteeringuna õiglases väärtuses. Välja renditud osa hoonest moodustab 34% (2023: 34%) ja enda kasutuses olev osa hoonest moodustab 66% (2023: 66%).

Pille 24 kinnistul on tegemist üüritulu teenimise eesmärgil ehitatud majaga. Pille 24 kinnistu õiglaseks väärtuseks on juhatuse hinnangul 2,2 miljonit eurot. Hinnang jäi eelmise aastaga võrreldes samaks. Hoone õiglase väärtuse hinnang põhineb 2024. aasta alguses OÜ Kinnisvarabüroo Uus Maa poolt koostatud hindamisaktil. Kinnisvarabüroo koostas eksperthinnangu võrdlusmeetodil, hinnates eraldi kortereid kui müügiobjekte. Kinnistu puhul hinnati rendile antud korterite seisukorda, asukohta ja lepingute pikaajalisust. Korterite hinnanguline väärtus oleks 2,6 miljonit eurot. Kuna segu kasvanud tarbijahinnaindeksist ja selle ohjamiseks tõstetud intressimääradest on viinud kinnisvaraturu passiivsesse olekusse, kus tehinguid tehakse enamasti vaid kodu soetamise eesmärgil, siis vajaduse puhul objekti müüa, oleks hinnanguliselt tegemist 15%lise hinna korrigeerimisega.

Kinnisvarainvesteeringu otsesed ülalpidamis- ja remondikulud olid 2024. aastal 45 635 eurot (2023: 44 979 eurot).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 03. 2025

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

16. MATERIAALNE PÕHIVARA

<i>euroides</i>	Maa	Ehitised	Muu põhivara	Kokku
Soetusmaksumus				
31.12.2022	108 842	831 057	1 159 211	2 099 110
Soetatud põhivara	0	0	206 905	206 905
Müüdnud põhivara	0	0	-109 476	-109 476
Maha kantud põhivara	0	0	-13 147	-13 147
31.12.2023	108 842	831 057	1 243 493	2 183 392
Soetatud põhivara	0	0	29 947	29 947
Maha kantud põhivara	0	0	-20 258	-20 258
31.12.2024	108 842	831 057	1 253 182	2 193 081
Akumuleeritud kulum				
31.12.2022	0	-587 822	-733 362	-1 321 184
Arvestatud kulum	0	-23 095	-169 333	-192 428
Müüdnud põhivara arvestatud kulum	0	0	109 476	109 476
Maha kantud põhivara arvestatud kulum	0	0	13 147	13 147
31.12.2023	0	-610 917	-780 072	-1 390 989
Arvestatud kulum	0	-23 095	-168 972	-192 067
Maha kantud põhivara arvestatud kulum	0	0	20 258	20 258
31.12.2024	0	-634 011	-928 786	-1 562 797
Jääkmaksumus				
31.12.2022	108 842	243 235	425 849	777 926
31.12.2023	108 842	220 140	463 421	792 403
31.12.2024	108 842	197 046	324 396	630 284

17. VARUD

Varudes on kajastatud Tammepärja Arenduse OÜ poolt tehtud kulutused arendatavale kinnistule ja Pille 20/22 arendusele.

Soetusmaksumus	
31.12.2022	568 638
Soetatud	60 546
31.12.2023	629 184
Soetatud	2 322 088
31.12.2024	2 951 272

18. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

<i>eurodes</i>	Immateriaalne põhivara
Soetusmaksumus	
31.12.2022	4 861 895
Soetatud põhivara	635 004
31.12.2023	5 496 899
Soetatud põhivara	342 902
31.12.2024	5 839 801
Akumuleeritud kulum	
31.12.2022	-3 350 364
Arvestatud kulum	-243 683
31.12.2023	-3 594 047
Arvestatud kulum	-280 314
31.12.2024	-3 874 361
Jääkmaksumus	
31.12.2022	1 511 531
31.12.2023	1 902 852
31.12.2024	1 965 440

Immateriaalse põhivarana on kajastatud tarkvara soetamiseks tehtud kulutused.

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate immateriaalsete põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2024 oli 64 885 eurot (2023. aastal 64 885 eurot).

19. VÕLAD

<i>eurodes</i>	31.12.2024	31.12.2023
Võlgnevus töötajatele	1 001 325	714 782
Puhkusetasu kohustis	169 512	159 983
Maksuvõlad	795 068	329 588
Muud viitvõlad	1 139 743	447 687
Kokku	3 105 648	1 652 040

Kõik viitvõlad on lühiajalised (kuni 12 kuud).

20. KINDLUSTUS- JA EDASIKINDLUSTUSLEPINGUD

Kontserni varad ja kohustised kindlustus- ja edasikindlustuslepingutest tulenevad kahjukindlustusest. Kindlustuslepingud on mõõdetud kindlustusmaksete meetodil (PAA).

<i>eurodes</i>	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
Varad kindlustuslepingutest		615 104	647 580
Kohustised kindlustuslepingutest		-24 097 431	-26 665 598
Kohustused neto kindlustuslepingutest	20.1	-23 482 327	26 018 018
Varad edasikindlustuslepingutest		9 274 374	11 554 979
Kohustised edasikindlustuslepingutest		-87 655	-91 706
Netovarad edasikindlustuslepingutest	20.2	9 186 719	11 463 273

LIIKUMISED KINDLUSTUS- JA EDASIKINDLUSTUSLEPINGUTES

20.1 KINDLUSTUSLEPINGUD

Analüüs kohustistes tuleviku väljamakseteks ja rahuldamata nõuete eraldistes

2024	Kohustised tuleviku väljamakseteks (LRC)			Rahuldamata nõuete eraldis (LIC)			
	Kohustised tuleviku väljamakseteks	Sõlmimiskulud	LRC kokku	Tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hinnang	Riskikorrigeerimine	LIC kokku	Kokku
Varad kindlustuslepingutest algsaldo	0	0	0	-647 580		-647 580	-647 580
Kohustused kindlustuslepingutest algsaldo	8 636 099	-688 054	7 948 045	18 127 751	589 802	18 717 553	26 665 598
Neto kohustiste algsaldo	8 636 099	-688 054	7 948 045	17 480 171	589 802	18 069 973	26 018 018
Muutused koondkasumiaruandes							
Tulu kindlustustegevusest	-32 458 238	0	-32 458 238	0	0	0	-32 458 238
Kindlustuse sõlmimiskulude amortisatsioon	0	677 858	677 858	0	0	0	677 858
Tekkinud kahjunõuded ja muud kulud kindlustustegevusest	0	0	0	15 430 177	-69 995	15 360 183	15 360 183
Tulem kindlustustegevusest	-32 458 238	677 858	-31 780 380	15 430 177	-69 995	15 360 183	-16 420 197
Kindlustuslepingute finantskulud	0	0	0	265 909		265 909	265 909
Kokku muutus koondkasumiaruandes	-32 458 238	677 858	-31 780 380	15 696 087	-69 995	15 626 092	-16 154 288
Rahavood							
Laekunud kindlustumaksed	32 519 868	0	32 519 868	0	0	0	32 519 868
Makstud hüvitised ja muud kulud kindlustustegevusest	0	0	0	-18 216 464	0	-18 216 464	-18 216 464
Kindlustuse sõlmimiskulude rahavood	0	-684 807	-684 807	0	0	0	-684 807
Kokku rahavood	32 519 868	-684 807	31 835 061	-18 216 464	0	-18 216 464	13 618 597
Varad kindlustuslepingutest lõppsaldo	0	0	0	-615 104	0	-615 104	-615 104
Kohustused kindlustuslepingutest lõppsaldo	8 697 729	-695 003	8 002 726	15 574 898	519 807	16 094 705	24 097 431
Kokku kohustiste lõppsaldo	8 697 729	-695 003	8 002 726	14 959 794	519 807	15 479 601	23 482 327

2023	Kohustised tuleviku väljamakseteks (LRC)			Rahuldamata nõuete eraldis (LIC)			
	Kohustised tuleviku väljamakseteks	Sõlmimiskulud	LRC kokku	Tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hinnang	Riskikorrigeerimine	LIC kokku	Kokku
Varad kindlustuslepingutest algsaldo	0	0	0	-713 925	0	-713 925	-713 925
Kohustused kindlustuslepingutest algsaldo	7 719 070	-715 073	7 003 996	16 683 799	511 805	17 195 604	24 199 600
Neto kohustiste algsaldo	7 719 070	-715 073	7 003 996	15 969 874	511 805	16 481 679	23 485 675
Muutused koondkasumiaruandes							
Tulu kindlustustegevusest	-30 738 199	0	-30 738 199	0	0	0	-30 738 199
Kindlustuse sõlmimiskulude amortisatsioon	0	2 579 464	2 579 464	0	0	0	2 579 464
Tekkinud kahjunõuded ja muud kulud kindlustustegevusest	0	0	0	20 350 792	77 997	20 428 789	20 428 789
Tulem kindlustustegevusest	-30 738 199	2 579 464	-28 158 735	20 350 792	77 997	20 428 789	-7 729 947
Kindlustuslepingute finantskulud	0	0	0	-359 414	0	-359 414	-359 414
Kokku muutus koondkasumiaruandes	-30 738 199	2 579 464	-28 158 735	19 991 378	77 997	20 069 375	-8 089 360
Rahavood							
Laekunud kindlustusmaksed	31 655 229	0	31 655 229	0	0	0	31 655 229
Makstud hüvitised ja muud kulud kindlustustegevusest	0	0	0	-18 481 081	0	-18 481 081	-18 481 081
Kindlustuse sõlmimiskulude rahavood	0	-2 552 445	-2 552 445	0	0	0	-2 552 445
Kokku rahavood	31 655 229	-2 552 445	29 102 784	-18 481 081	0	-18 481 081	10 621 703
Varad kindlustuslepingutest lõppsaldo	0	0	0	-647 580	0	-647 580	-647 580
Kohustused kindlustuslepingutest lõppsaldo	8 636 099	-688 054	7 948 045	18 127 751	589 802	18 717 553	26 665 598
Kokku kohustiste lõppsaldo	8 636 099	-688 054	7 948 045	17 480 171	589 802	18 069 973	26 018 018

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
28. 03. 2025
Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

20.2 EDASIKINDLUSTUSLEPINGUD

Analüüs varades tuleviku väljamakseteks ja rahuldamata nõuete eraldistes

	Varad tuleviku väljamakseteks (ARC)		Varad rahuldamata nõuete eraldise jaoks (AIC)		
	Varad tuleviku väljamakseteks	Tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hinnang	Riskikorrigeerimine	AIC kokku	Kokku
2024					
Kohustised edasikindlustuslepingutest algsaldo	0	-91 706	0	-91 706	-91 706
Varad edasikindlustuslepingutest algsaldo	586 730	10 619 678	348 571	10 968 249	11 554 979
Neto varad edasikindlustusest algsaldo	586 730	10 527 972	348 571	10 876 543	11 463 273
Muutused koondkasumiaruandes					
Makstud kindlustusmaksete edasikindlustatud osa	-6 989 513	0	0	0	-6 989 513
Tekkinud kahjunõuete ja muude kulude kindlustustegevusest edasikindlustatud	0	1 409 378	-64 823	1 344 555	1 344 555
Netokulud/-tulud edasikindlustusest	-6 989 513	1 409 378	-64 823	1 344 555	-5 644 958
Edasikindlustuslepingute finantskulud		201 790	0	201 790	201 790
Kokku muutus koondkasumiaruandes	-6 989 513	1 611 168	-64 823	1 546 345	-5 443 168
Rahavood					
Laekunud edasikindlustuse preemiad	7 318 995	0	0	0	7 318 995
Makstud hüvitised ja kulud edasikindlustustegevusest	0	-4 152 381	0	-4 152 381	-4 152 381
Kokku rahavood	7 318 995	-4 152 381	0	-4 152 381	3 166 614
Kohustised edasikindlustuslepingutest lõppsaldo	0	-87 655	0	-87 655	-87 655
Varad edasikindlustuslepingutest lõppsaldo	916 212	8 074 414	283 748	8 358 162	9 274 374
Neto varad edasikindlustusest lõppsaldo	916 212	7 986 759	283 748	8 270 507	9 186 719

2023	Varad tuleviku väljamakseteks	Tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hinnang	Riskikorrigeerimine	AIC kokku	Kokku
Kohustised edasikindlustuslepingutest algsaldo	0	-194 093	0	-194 093	-194 093
Varad edasikindlustuslepingutest algsaldo	736 108	9 287 880	396 605	9 684 485	10 420 593
Neto varad edasikindlustusest algsaldo	736 108	9 093 787	396 605	9 490 392	10 226 500
Muutused koondkasumiaruandes					
Makstud kindlustusmaksete edasikindlustatud osa	-6 181 534	0	0	0	-6 181 534
Tekkinud kahjunõuete ja muude kulude kindlustustegevusest edasikindlustatud osa	0	6 055 019	-48 033	6 006 985	6 006 985
Netokulud/-tulud edasikindlustusest	-6 181 534	6 055 019	-48 033	6 006 985	-174 548
Edasikindlustuslepingute finantskulud		-258 152	0	-258 152	-258 152
Kokku muutus koondkasumiaruandes	-6 181 534	5 796 866	-48 033	5 748 833	-432 701
Rahavood					
Laekunud edasikindlustuse preemiad	6 032 156	0	0	0	6 032 156
Makstud hüvitised ja kulud edasikindlustustegevusest	0	-4 362 682	0	-4 362 682	-4 362 682
Kokku rahavood	6 032 156	-4 362 682	0	-4 362 682	1 669 474
Kohustised edasikindlustuslepingutest lõppsaldo	0	-91 706	0	-91 706	-91 706
Varad edasikindlustuslepingutest lõppsaldo	586 730	10 619 678	348 571	10 968 249	11 554 979
Neto varad edasikindlustusest lõppsaldo	586 730	10 527 972	348 571	10 876 543	11 463 273

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitiseerimiseks

28. 03. 2025

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

21. KAHJUDE KUJUNEMINE

Kahjude kujunemise tabel on koostatud eesmärgiga panna finantsaruannetes kajastatud toimunud kahjude brutokohustiste konteksti, mis lubaks võrrelda kahjude kujunemist eelnevate aastatega. Tulemusena näitab tabel ettevõtte võimet hinnata kogu kahjude väärtust ja hinnata, kas kohustised on olnud eelnevatel aastatel piisavad. Tabelis on toodud viimase kümne aasta kumulatiivsete kahjude hinnangud (rahuldamata nõuete eraldis nii teatatud kui ka teatamata kahjude osas ja kahjude väljamaksed koos saadud tagasinõuetega) kahju toimumise aasta aastalõpu seisuga võrreldes hinnangutega järgmiste aastate lõpus.

Kahju toimumise aastast möödunud aastate arv tuhat eurot	Varasemad aastad	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Kokku
0		11 119	12 858	12 132	13 229	12 857	12 074	16 504	17 510	22 473	26 154	
1		11 038	12 323	12 050	13 231	12 596	11 700	16 575	17 598	21 650		
2		10 843	12 109	11 775	12 959	12 278	11 471	16 337	16 855			
3		10 501	11 951	11 593	12 542	12 127	11 415	16 300				
4		10 406	12 019	11 235	12 485	12 162	11 286					
5		10 398	11 779	11 201	12 462	12 094						
6		10 410	11 684	11 146	12 448							
7		10 394	11 664	11 316								
8		10 411	11 773									
9		10 567										
Kokku toimunud		10 567	11 773	11 316	12 448	12 094	11 286	16 300	16 855	21 650	26 154	
Kokku makstud		10 221	11 307	11 115	12 277	12 012	11 117	15 578	16 396	21 269	18 411	
Kokku diskonteerimata kohustis	5 175	346	465	201	171	82	169	722	460	380	7 743	15 914
Diskonteeritud kohustis	5 064	338	455	197	168	81	165	706	450	372	7 578	15 575

22. RENDIARVESTUS

22.1 RENDID RENDILEVÖTJANA

(A). KASUTUSÕIGUSE VARAD

Kontsern rendib kontoripindu. Varana hinnatakse lepinguid, mis on tähtajalised ja mida soovitakse pikendada ning tähtajatud, mida eeldatavasti kasutatakse veel kolme aasta jooksul aruande kuupäevast alates. Rendikohustiste aluseks olevate tähtajaliste rendilepingute kehtivuse lõpp on vahemikus 01.01.2024 kuni 30.11.2027 a. Hindamisel oleme arvestanud, et oleme lepingus lepingu tähtajani või kolm aastat alates bilansi kuupäevast. Tarbijahinnaindeksi kasvule vastavalt on õigus rendimakset iga-aastaselt õigus muuta üheksal rendileandjal üheteistkümnest. Rendilepingutel garanteeritud jääkväärtused puuduvad. Salva mõõdab rendikohustist järelejäänud rendimaksete nüüdsväärtuses, mida diskonteeritakse rentniku alternatiivse laenuintressimääraga esmase rakendamise kuupäeval. Kasutatud diskontomäär on 3,25%.

<i>eurodes</i>	Maa ja ehitised
Jääkmaksumus 31.12.2022	976 870
Rendiperioodi muutusest või indeksi muutusest tulenev muutus	191 656
Amortisatsioon	-239 108
Jääkmaksumus 31.12.2023	929 418
Rendiperioodi muutusest või indeksi muutusest tulenev muutus	160 701
Amortisatsioon	-236 658
Jääkmaksumus 31.12.2024	853 461

(B). RENDIKOHUSTISED

<i>eurodes</i>	
Jääk 31.12.2022	996 826
Rendikohustiselt arvestatud intress (kajastatud kuludes kindlustustegevusest)	-22 222
Rendikohustise vähenemine	109 098
Jääk 31.12.2023	951 514
Rendikohustiselt arvestatud intress (kajastatud kuludes kindlustustegevusest)	-29 515
Rendikohustise vähenemine	-47 024
Jääk 31.12.2024	874 975

(C). KULUD KAJASTATUD KASUMIARUANDES

<i>eurodes</i>	2024	2023
Lühiajaliste rendilepingute kulud (kajastatud kuludes kindlustustegevusest)	51 976	49 911
Väikese alusvara väärtusega rentide kulu (kajastatud kuludes kindlustustegevusest)	20 354	20 076

(D). RAHAVOOGUDE ARUANDES KAJASTATUD SUMMARA

<i>eurodes</i>	2024	2023
Kokku rahavood rendimakseteks	221 225	211 317

22.2 RENDID RENDILEANDJANA

Kontsern rendib oma kinnisvara välja kasutusrendi tingimustel. Renditulu on kajastatud tuluna kinnisvarainvesteeringutelt.

eurodes	2024	2023
Üüritulu	134 077	222 550

Järgmiste perioodide konsolideeritud üüritulud mittekatkestatavatel lepingutelt:

Kuni 1 aasta	50 026
1-5 aastat	47 337

23. OMAKAPITAL

Kindlustustegevuse seadus sätestab kahjukindlustusandjatele nõuded põhiomavahendite suurusel, samuti nõuded miinimum- ja solventsuskapitali suurusel ja koosseisule. Nõuetekohaste omavahendite suurus peab vastama suurusel, millest väiksemas summas nõuetekohaste põhiomavahendite olemasolu korral oleks kindlustusandja tegevuse jätkumisel liiga kõrge oht, et kindlustusvõtjate, kindlustatute ja soodustatud isikute ees võetud kohustised jäävad täitmata.

Kindlustusandja miinimumkapitalinõue on 4 miljonit eurot. Aruandeperioodil peeti kinni kõikidest omakapitali ja omavahendite suurusel ette nähtud nõuetest.

AKTSIAKAPITAL

Aktisakapital on täies ulatuses sisse makstud rahas. Seisuga 31.12.2024 on emiteeritud aktsiate arv 1 000 000 nimiväärtusega 3,2 eurot. Aktsiate arv ega aktisakapitali suurus ei ole võrreldes eelmise aastaga muutunud. 50% kontserni aktsiatest kuulub Eesti eraisikutele. 5% kontserni aktsiatest kuulub Salva Kindlustuse AS-le ja aktsiaid hoitakse omaaktsiatena. Ostu-müügi hind kujunes osapoolte kokkuleppe tulemusena. Aktsiate võõrandamise aeg ei ole teada. Iga aktsia, välja arvatud omaaktsia, annab õiguse dividendideks, kui neid välja kuulutatakse ning ühe hääle aktsionäride üldkoosolekul.

RESERVKAPITAL

Ettevõtte moodustab kohustusliku reservkapitali lähtudes äriseadustiku nõuetest ja põhikirjas sätestatust. Reservkapital on äriseadustikuga ette nähtud kohustuslik reserv, mida võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda pole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, samuti aktisakapitali suurendamiseks. Reservkapitali minimaalne suurus on 1/10 aktisakapitalist, see moodustatakse kasumieraldistest ja seda ei saa jaotada aktsionäridele.

Reservkapital sisaldab Salva Kindlustuse AS kohustuslikku reservkapitali 320 000 eurot ja Salva Kahjukäsitluse OÜ kohustuslikku reservkapitali 1 278 eurot. Muud reservid sisaldavad puhaskasumi arvelt loodud reservi ja neid kasutatakse võimalike kahjumite katmiseks.

DIVIDENDID

Aktsionäride 24.04.2024 a. üldkoosolek otsustas 2023. aasta eest kasumit mitte jaotada, st. dividendina väljamakseid mitte teha.

Seisuga 31. detsember 2024 moodustas kontserni jaotamata kasum 26 205 077 eurot (31. detsember 2023: 22 853 687 eurot). Seisuga 31. detsember 2024 on võimalik jaotamata kasumist dividendidena välja maksta 20 439 960 eurot (2023: 18 282 950 eurot), mis alates 01.jaanuarist 2025 kuulub maksustamisele 22% maksumääraga varasema 20% asemel (tasumisele kuuluv tulumaks moodustaks 22/78 netoväljamaksest). Tekkiv tulumaksukulu oleks 5 765 117 eurot (2023: 4 570 737 eurot).

24. ERALDISED JA POTENTSAALSED KOHUSTISED

Salva Kindlustuse AS vastu on esitatud kindlustuskahjudega seotud haginõudeid summas 1,8 miljonit eurot, millest hüvitamisele võib kuuluda hinnanguliselt kuni 1,3 miljonit eurot. Sellised kindlustuskahjudega seotud potentsiaalsed nõuded on kajastatud rahuldamata nõuete eraldistes vastavalt juhtkonna hinnangule tõenäoliselt realiseeruvate summade ulatuses.

Nõuetest summaliselt enamuse moodustavad kaks hagi seonduvalt pankrotihalduri tsiviilvastutuskindlustuse lepingu alusel esitatud nõuetega, mille osas on käimas kohtuvaidlused. Ühes hagis on tehtud ringkonnakohtu otsus Salva Kindlustuse AS kasuks, ühe hagi menetlus on maakohtus algstaadiumis:

- 1) Krediidiasutuse poolt esitatud nõude suurusjärg on 0,5 miljonit eurot. Krediidiasutus on esitanud võlausaldajana hagi võlgniku pankrotihalduri tsiviilvastutuskindlustuse lepingu alusel. Tegemist on vaidlusega pankrotihalduri poolt toime pandud ebaseadusliku raha omastamisega võlgniku kontolt läbi suure hulga erinevate alusetute maksete tegemise. Salva Kindlustuse AS hinnangul on tema poolt pankrotihalduriga sõlmitud lepingud kehtivalt tühistatud, pankrotihalduri tahtlik õigusvastane tegevus ei ole kindlustatud. Samuti ei olnud kindlustatud pankrotihalduri alusetust rikastumisest tulenevad nõuded. Ühtlasi ei ole hagejale kahju tekkinud, kuna võlgniku pankrotivara omastamine sai kahju tekitada ainult võlgnikule endale. Juhtkond on hinnanud asjaolusid ja leiab, et hagejal puuduvad alused ja põhjendused lõppastmes positiivse kohtulahendini jõudmiseks, mistõttu juhtkond ei pea vajalikuks kajastada eraldist rahuldamata nõuete eraldises v.a. hinnangulised kohtukulud. Riigikohus on võtnud hageja kassatsioonkaebuse menetlusse, et analüüsida üldisemalt küsimust, kas võlgniku pankrotivara omastamine saab ühtlasi olla üldse kahjunõuete esitamise aluseks kolmandate isikute poolt;

2) Eelnevas punktis 1 väljatoodud hagiga seonduvalt on sama nõudega seoses esitanud lisaks pankrotihaldur nõude suurusjärgus 0,7 miljonit eurot Salva Kindlustuse AS vastu, sest ringkonnakohus on eelnevas punktis viidatud kohtuasjas selgitanud, et võlgniku pankrotivara omastamine saab kahju tekitada ainult võlgnikule endale, mitte võlgniku võlausaldajale (punktis 1 viidatud krediidiasutus), mis teeb õiguslikult võimatuks punktis 1 viidatud võlausaldaja kahjunõude rahuldamise. Salva Kindlustuse AS vastuväited käesolevale hagile on põhiosas kattuvad punktis 1 viidatud vastuväidetega. Kohtuasja menetlemine on punktis 1 väljatoodud kohtuasja lahendamiseni esimese astme kohtus peatatud. Samas märgime, et pankrotihalduri samast rikkumisest tulenevat nõuet ei ole võimalik rahuldada Salva Kindlustuse AS suhtes topelt. Juhtkond on hinnanud asjaolusid ja leiab, et hagejal puuduvad alused ja põhjendused lõppastmes positiivse kohtulahendini jõudmiseks, mistõttu juhtkond ei pea vajalikuks kajastada eraldist rahuldamata nõuete eraldises v.a. hinnangulised kohtukulud.

25. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Seotud osapoolteks on:

- ettevõtte omanikud:

Tiit Pahapill 45%

AMBER TRUST S.C.A., SICAF-SIF Registrikood: LUB87145

Eraisikud 5%

- seltsi juhtkonna liikmed:

Andres Lõhmus, Urmas Kivirüüt, Irja Elias, Kaupo Kalev ja nendega seotud ettevõtted;

- nõukogu liikmed:

Reigo Kala, Jaanus Vihand, Peep Kütt, Leho Siimsen, Hardi Sui, Marko Kajandu, Koit Pikaro ja nendega seotud ettevõtted.

TEHINGUD JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETEGA

Juhtkonna liikmete ja nendega seotud ettevõtetega on 2024. aasta jooksul sõlmitud kindlustuslepinguid kogukindlustusmaksetega summas 32 347 eurot, makstud hüvitisi summas 1 765 eurot ning ostetud muid teenuseid summas 47 360 eurot. Juhatuse liikmete palgakulud moodustasid 803 tuh eurot ja nõukogu liikmetele makstud tasud 56 tuh eurot. Seltsi juhatuse liikmetega sõlmitakse töölepingud. Seltsi juhatuse liikmetega eraldi juhatuse liikme lepinguid ei sõlmita, mistõttu juhatuse liikmetele tulemustasusid, lepingutest tulenevaid, ei maksta. Samuti ei nähta juhatuse liikmetele lepingutega ette tasusid või kompensatsioone seoses juhatuse liikme volituste lõppemisega, sõltumata volituste lõppemise alusest. Seltsi juhatuse liikmetele võidakse maksta tulemustasusid nõukogu koosoleku otsusega. Tulemustasu maksmisel arvestatakse Seltsi majandusaasta tulemuste edukust.

TEHINGUD TEISTE SEOTUD OSAPOOLTEGA

Oma töötajatele ja seotud isikutele antud laenude jääk moodustas 31.12.2024 seisuga 10 711 eurot (31.12.2023: 4 235 eurot).

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

26. TÜTARETTEVÕTTED

Järgmises tabelis on toodud Kontserni tütarettevõtete andmed:

<i>eurodes</i>	Osalus		
Tütarettevõtte	Omakapital 31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023
Salva Kahjukäsitluse OÜ	3 139 844	100%	100%
Tammepärja Arenduse OÜ	178 663	100%	100%
Pille 24 OÜ	1 124 212	100%	100%
AuroraAssets OÜ	13 213	50,21%	50,21%

Arvestades, et AuroraAssets OÜ tegevusmaht on Salva Kindlustuse AS varade mahtu ja käivet arvestades ja õige ja õiglase ülevaate andmiseks ebaoluline, on tütarettevõtte kajastatud 2024. aasta 31. detsembri seisuga soetusmaksumuses ja ei ole konsolideeritud.

27. EMAETTEVÕTTE KONSOLIDEERIMATA PÕHIARUANDED NAGU NEED ON NÕUTUD EESTI
RAAMATUPIDAMISE SEADUSES

27.1 SALVA KINDLUSTUSE AS KOONDKASUMIARUANNE

<i>eurodes</i>	2024	2023
Tulu kindlustustegevusest	32 476 048	30 723 071
Kulud kindlustustegevusest	-24 022 210	-28 092 676
Netokulud edasikindlustusest	-4 021 279	332 896
Tulem kindlustustegevusest	4 432 559	2 963 291
Tulud investeeringutelt	1 684 459	1 599 038
Muud investeeringute kulud	-239 002	-176 592
Tulem investeeringutelt	1 445 457	1 422 446
Kindlustuslepingute finantskulu	64 119	-101 261
Neto finantstulem	5 942 135	4 284 476
Muud tulud	64 049	52 979
Muud tegevuskulud	-2 491 426	-2 309 293
Muu finantstulu ja -kulu	-2 870	-4 193
Aruandeperioodi kasum	3 511 888	2 023 969
Aruandeperioodi koondkasum	3 511 888	2 023 969

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 03. 2025

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

27.2 SALVA KINDLUSTUSE AS FINANTSSEISUNDI ARUANNE

<i>eurodes</i>	31.12.2024	31.12.2023
Varad		
Raha ja raha ekvivalendid	2 471 384	3 413 705
Tütarettevõtted	6 335 446	7 978 048
Finantsinvesteeringud		
- õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande	33 547 040	28 537 086
- korrigeeritud soetusmaksumuses	362 319	305 596
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	1 628 192	122 843
Varad kindlustuslepingutest	615 104	647 580
Varad edasikindlustuslepingutest	9 274 374	11 554 979
Materiaalne põhivara	153 983	219 768
Kasutusõiguse alusel kasutatavad varad	853 461	929 418
Immateriaalne põhivara	1 965 440	1 902 852
KOKKU VARAD	57 206 743	55 611 875
Kohustused		
Võlad ja ettemakstud tulud	2 554 557	1 822 820
Rendikohustused	874 975	951 514
Kohustused edasikindlustuslepingutest	87 655	91 706
Kohustused kindlustuslepingutest	24 097 431	26 665 598
KOKKU KOHUSTUSED	27 614 618	29 531 638
Omakapital		
Aktsiakapital	3 200 000	3 200 000
Oma aktsiad (-)	-1 155 000	-1 155 000
Reservkapital ja muud reservid	384 428	384 428
Jaotamata kasum	27 162 697	23 650 809
KOKKU OMAKAPITAL	29 592 125	26 080 237
KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	57 206 743	55 611 875

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

28. 03. 2025

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

27.3 SALVA KINDLUSTUSE AS RAHAVOOGUDE ARUANNE

<i>eurodes</i>	2024	2023
Äritegevuse rahavood		
Saadud kindlustuslepingute tulud	30 146 086	29 262 640
Makstud kindlustuslepingute kulud	-18 898 267	-19 489 337
Edasikindlustusmaksed ja laekumised	-1 946 278	-645 976
Tasutud rendimakseteks	-221 225	-301 884
Makstud tegevuskuludeks ja töötajatele	-6 673 835	-6 438 762
Muud tulud ja kulud	106 200	-19 420
Kokku äritegevuse rahavood	2 512 681	2 367 261
Investeeringustegevuse rahavood		
Saadud intressid	748 767	636 719
Saadud dividendid	2 648 972	60 244
Investeeringute müügist saadud tulu	5 985 292	4 126 047
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-31 838	-962 870
Investeeringute soetus	-12 662 271	-7 675 026
Makstud investeeringute kulud	-179 924	-136 740
Kokku investeeringustegevuse rahavood	-3 455 002	-3 951 626
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-942 321	-1 584 365
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3 413 705	4 998 070
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 471 384	3 413 705

27.4 SALVA KINDLUSTUSE AS OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANNE

<i>eurodes</i>	Aktsiakapital	Omaaktsiad	Reservkapital ja muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 01.01.2023	3 200 000	-1 155 000	384 428	21 626 840	24 056 268
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	2 023 969	2 023 969
Seisuga 31.12.2023	3 200 000	-1 155 000	384 428	23 650 809	26 080 237
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	3 511 888	3 511 888
Seisuga 31.12.2024	3 200 000	-1 155 000	384 428	27 162 697	29 592 125

JUHATUSE ALLKIRJAD 2024. AASTA AASTAARUANDELE

Salva Kindlustuse AS juhatus on koostanud 2024. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Tiit Pahapill

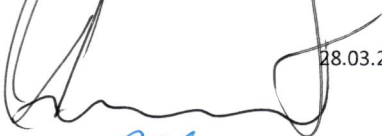
juhatuse esimees



28.03.2025

Urmas Kivirüüt

juhatuse liige



28.03.2025

Irja Elias

juhatuse liige



28.03.2025

Kaupo Kalev

juhatuse liige



28.03.2025

Andres Lõhmus

juhatuse liige



28.03.2025



KPMG Baltics OÜ
Ahtri 4
Tallinn 10151
Estonia

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

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Salva Kindlustuse AS aktsionäridele

Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud Salva Kindlustuse AS ja tema tütarettevõtjate (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2024, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas olulist informatsiooni arvestuspõhimõtete kohta.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 11 kuni 55 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt kontserni konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2024 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

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

Peamised auditi asjaolud

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

Rahuldamata nõuete eraldise mõõtmine

Kontserni konsolideeritud finantsseisundi aruandes on seisuga 31.12.2024 kajastatud kohustised kindlustuslepingutest summas 24 097 431 eurot, millest 16 094 705 eurot moodustab rahuldamata nõuete eraldis. Rahuldamata nõuete eraldis koosneb tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hinnangust summas 15 574 898 eurot ja riskikorrigeerimisest summas 519 807 eurot.

Täiendav informatsioon on esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisas 5.3 (Kindlustus- ja edasikindlustuslepingute peamised arvestuspõhimõtted), lisas 6.3 (Riskiprofiil), lisas 20 (Kindlustus- ja edasikindlustuslepingud) ja lisas 21 (Kahjude kujunemine).

Peamine auditi asjaolu

Kohustised kindlustuslepingutest moodustavad kõige olulisema osa kontserni konsolideeritud finantsseisundi aruandes kajastatud kohustistest. Rahuldamata nõuete eraldis moodustab kindlustuslepingute kohustistest peamise ja kõige hinnangulisema osa.

Juhatus kasutab aruandekuupäeva seisuga rahuldamata nõuete eraldise parima hinnangu määramiseks erinevaid keerulisi ja subjektiivseid

Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti

Rahuldamata nõuete eraldise auditeerimisel kaasasime oma auditi meeskonda ka aktuaarid. Koostöös aktuaaridega hõlmasid meie auditiprotseduurid muuhulgas järgmist:

- testisime kindlustuskahjude registreerimise ja mõõtmisega seotud peamiste kontrollimehhanismide, sh asjakohaste juhatuse poolse ülevaatuse, raamatupidamislike ja aktuaarsete kontrollide, ülesehitust ja toimimise tõhusust;

kindlustusmatemaatilisi meetodeid, nii tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hinnangu kui ka riskikorrigeerimise osas. Tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hindamine hõlmab olulisi juhatuse hinnanguid, mis on peamiselt seotud eeldustega tulevaste sündmuste osas seoses esinenud kahjunõuete ajastuse ja summaga. Tulevased rahavood määratakse kindlaks toimunud ja teatatud ning toimunud, kuid teatamata kahjude hinnanguliste rahavoogude alusel. Suhteliselt ebaolulised muutused nendes eeldustes võivad oluliselt mõjutada rahuldatud nõuete eraldis hinnangulisi summasid. Eeldused, mille hinnanguline ebakindlus on kõige suurem, on seotud kahjumäärade, kahjude sageduse, keskmiste kahjusummade, kahjukäsitluskulude ja diskontomääradega. Vastavalt IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ nõuetele tuleb tulevaste rahavoogude nüüdisväärtusele lisada ka riskikorrigeerimine, et kajastada mittefinantsriskidest tulenevat ebakindluse riski rahavoogude väärtuse ja ajastuse osas. Rakendatavate mudelite tulemused võivad sisaldada vigu ebatäpsuste ja mittetäielike andmete sisestamise või rakendamise tõttu. Seega oli meie auditi fookuses ka aktuaarsete prognooside aluseks olevate alusandmete täielikkus ja täpsus. Tulenevalt rahuldamata nõuete eraldise mõõtmiseks vajalike oluliste juhatuse hinnangute andmisest ja nendega kaasnevast ebakindlusest ning kompleksete mudelite kasutamisest nõudis see valdkond meilt auditi ajal kõrgendatud tähelepanu.	- hindasime, kas tulevaste rahavoogude leidmiseks kasutatud meetodid ja hinnangud on asjakohased ning vastavuses kohalduva finantsaruandluse raamistikuga; - omandasime arusaama tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse leidmiseks kasutatud diskontomäära osas ja hindasime selle asjakohasust; - omandasime arusaama kasutatud riskikorrigeerimise osas ja hindasime selle asjakohasust; - testisime, kas IT keskkonnaga seotud üldised kontrollid on efektiivsed; - testisime rahuldamata nõuete eraldise arvutuse matemaatilist korrektsust; - testisime, kas rahuldamata nõuete eraldise arvutustes kasutatud alusandmed on täpsed ja kõikehõlmavad, võrreldes neid kontserni andmebaasides oleva infoga; - testisime rahuldamata nõuete eraldise arvutuses kasutatud hinnangute täpsust ja asjakohasust. Sealhulgas hindasime eelmise aasta hinnangute usaldusväärsust ja täielikkust, võttes arvesse aruandeaastal makstud tegelikke kahjusid ning kahjureservide muutust; - hindasime, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsioon on piisav ja asjakohane.
--	--

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeaudiitori aruannet.

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

Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahknab oluliselt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.



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

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

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

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

Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeaudiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

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

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjasepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks kontserni 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 kontserni suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada kontserni suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime kontserni majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamus kontserni konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame kontserniauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

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

Esitame neile, kelle ülesandeks on valitsemine, avalduse, milles kinnitame, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanoodeid, ning edastame neile informatsiooni kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mille puhul võib põhjendatult arvata, et need kahjustavad meie sõltumatust ja, juhul kui see on asjakohane, informatsiooni vastavate kaitsemehhanismide kohta.



Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, esitatud asjaolude seast määratleme need, mis olid käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi seisukohast kõige märkimisväärsamad ja on seega peamised auditi asjaolud. Kirjeldame neid asjaolusid vandeaudiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud mõne asjaolu kohta informatsiooni avalikustada või kui me äärmiselt erandlikel juhtudel otsustame, et mõne asjaolu kohta ei tohiks meie aruandes informatsiooni avaldada, sest võib põhjendatult eeldada, et avaldamise kahjulikud tagajärjed kaaluvad üles avalikes huvides avaldamisest tõusva kasu.

Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, määrasid meid 17.10.2024 auditeerima Salva Kindlustuse AS 31.12.2024 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet. Audiitorteenust oleme osutanud katkematult 8 aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31. detsember 2017 kuni 31. detsember 2024.

Me kinnitame, et:

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

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Liina Randmann

Vandeaudiitori number 661

Kati Palojärv

Vandeaudiitori number 757

Tallinn, 28.03.2025

Aruande kinnitused

Aruande lõpetamise kuupäev on: 28.03.2025

Salva Kindlustuse AS (registrikood: 10284984) 01.01.2024 - 31.12.2024 imporditud majandusaasta aruande dokumendi õigsust on kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Irja Elias	Juhatuse liige	13.05.2025

Aruande üldkoosoleku kinnitamise staatus

Üldkoosoleku poolt kinnitatud

SALVA KINDLUSTUSE AS AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEKU OTSUSTE AVALIKUSTAMINE

-

Aeg: 21.04.2025

Koht: Tallinn, Eesti

Aktionäride 21.04.2025 a. üldkoosoleku otsused:

- Kinnitada Seltsi 2024 majandusaasta aruanne.
Otsus vastu võetud eelnevas sõnastuses (üldkoosolek kinnitas Seltsi 2024 majandusaasta aruande üldkoosolekule esitatud kujul).
- Kinnitada Seltsi 2024.a. konsolideeritud puhaskasumi suurus summas 3 351 390 (kolm miljon kolmsada viiskümmend üks tuhat kolmsada üheksakümmend) eurot;
Otsus vastu võetud eelnevas sõnastuses.
- Maksta aktsionäridele dividendikogusummas 3 000 000 (kolm miljonit) eurot (neto). Dividendid makstakse aktsionäridele välja ühe kuu jooksul pärast käesoleva otsuse vastuvõtmist.
Otsus vastu võetud eelnevas sõnastuses
- Valida Seltsi 2025.a. majandusaasta audiitorettevõtteks KPMG Baltics OÜ (registrikood 10096082), tegevusloa number 17, asukoht Ahtri tn.4, Tallinn, Harju maakond
Otsus vastu võetud eelnevas sõnastuses.

Allkirjastatud digitaalselt

Allkirjastatud digitaalselt

Aeg: 28.04.2025 10:40:29 +03:00
/koosoleku juhataja/

Aeg: 28.04.2025 09:18:42 +03:00
/ koosoleku protokollija/

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	EMTAK versioon	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kahjukindlustus	65121	EMTAK 2025	32512327	100.00%	Jah