

Swedbank P&C
Insurance AS
aastaaruanne 2019

Sisukord

- 3 Tegevusaruanne
- 8 Raamatupidamise aastaaruanne ja lisad
 - 9 Finantsseisundi aruanne
 - 10 Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne
 - 11 Omakapitali muutuste aruanne
 - 12 Rahavoogude aruanne
 - 13 Lisad
- 33 Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
- 39 Kasumi jaotamise ettepanek

Tegevusaruanne

1 Aastaruandega kaetud raamatupidamise periood

01.01.2019 – 31.12.2019

2 Seltsi andmed

Ärinimi	Swedbank P&C Insurance AS
Juriidiline vorm	Aktsiaselts
Aadress	Liivalaia 12, 10118 Tallinn, Estonia
Äriregistri kood	11269248
Registreeritud	21. Juuni 2006, Tallinn
Telefon	+372 888 2100
Faks	+372 888 2221
Elektronpost	varakindlustus@swedbank.ee
Interneti kodulehekülg	www.swedbank.ee/varakindlustus
Tegevjuht	Rasa Balevičienė
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

Põhitegevusala: Kindlustusteenuste osutamine

3 Ärimudel ja strateegia

Üldine informatsioon

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

Swedbank P&C Insurance AS on registreeritud Eestis. Lätis tegutsemiseks registreeriti filiaal 2009. aastal, Leedus 2011. aastal.

100% Seltsi aktsiate omanik on Swedbank AS. Kontserni emaettevõtja on Swedbank AB Rootsis. Seltsi finantsaruanded on konsolideeritud Swedbank AS aruannetesse ning selle kaudu Swedbank grupi finantsaruannetesse. Edaspidi käesolevas aruandes „Swedbank grupp“ viitab Swedbank AB-le ja selle tütarettevõtetele.

Bancassurance

Swedbank P&C Insurance AS kasutab *bancassurance* mudelit, mis põhineb koostööl emaettevõttega, Swedbank AS-iga. Selle mudeli kasutamine annab Seltsile hea ligipääsu panga müügikanalitele ning on põhiliseks konkurentsieeliseks.

Massturu tooted

Swedbank P&C Insurance AS on spetsialiseerunud erakliendi massturu toodetele ning väldib erilahendusi ja nišitooteid. Peamise fookuse paneb Selts protsesside lihtsustamisele ja optimeerimisele.

Kõrge kuluefektiivsus

Suurem läbipaistvus ja mitmekesine valik kliendi jaoks digitaliseerimise kaudu tähendab muuhulgas ka hinnasurvet mitmetele kindlustustootetele. Kliendile lisandväärtuse tekitamisel, mis nõuab investeringuid ja konkurentsivõimelisi hindu, on meie eesmärk olla turuliider kuluefektiivsuses. See mõjutab kõike alates kapitali paigutamisest kuni efektiivse ja produktiivse koostööni.

Madal risk

Kooskõlas Swedbank grupi suunaga hoiab Selts madalat riskiprofiili, vältides pikaajaliste lepingute sõlmimist ja piirates ebatraditsiooniliste kindlustustoodete pakkumisi.

4 Juhtimisstruktuur

Lõppenud aastal olulisi muutusi Seltsi juhtimisstruktuuris ei toimunud. 2019. aasta tervikuna oli pühendatud kahel eelneval aastal vastu võetud töötamispõhimõtete ja struktuurimuutuste juurutamisele ning loodud meeskondade koostöö tugevdamisele. Fookus säilis sisemisel efektiivsusel ning juhtimisstruktuuri tõhustamisel, mis võimaldab kasvatada ärimahtusid ja tagab ärimudeli jätkusuutlikust.

5 Väliskeskkond

Makroülevaade

Balti riigid liikusid 2019. aastal erineval sammul. Leedu majandus jätkas kiiret kasvu, samal ajal kui Eesti ja Läti majandused astusid ettevaatlikumalt. Lätis pidurdus majanduskasv suuremal määral. Eestis aeglustus vaid tarbimise kasv, aga eksport ning investeringud püsisid võrdlemisi tugevana. Tööturg oli kõigis kolmes riigis endiselt pingeline. Töötuse määr langes veelgi nii Eestis kui Lätis ja püsis Leedus madalal tasemel. Tööjõupuudus toetas kiiret palgakasvu. Sissetulekute kasv ja mõõdukas inflatsioon kergitasid majapidamiste ostujõudu. Kõrgemad sissetulekud ja tugev kindlustunne toetasid eluasemeturgu. Korterite keskmised ostu-müügihinnad kasvasid 2019. aastal kiiresti. Korterite ostu-müügitehingute arv püsis Tallinnas ja Riias 2018. aasta tasemel, kuid tõusis oluliselt Vilniuses. Sõiduautode uute registreerimiste arv jäi Lätis eelneva aasta tasemele, kasvas mõõdukalt Eestis ja märkimisväärselt Leedus. 2020. aastal peaks majanduskasv tulema Baltikumis tagasihoidlik, kuna nõrgem välisnõudlus pakub vähem ekspordivõimalusi ja vähendab investeringute mahtu. Kuna majanduskasv jääb nõrgaks, peaks palkade kasv mõnevõrra aeglustuma. Majanduskeskkonnaga seotud positiivsed ja negatiivsed riskid on sel aastal enam-vähem tasakaalus.

Arengud finantsturgudel

2019. aasta püsis võlakirjaturgudel suhteliselt volatiilne, kuigi vastavalt ootustele algas aasta lühema tähtajaga võlakirjade jaoks suhteliselt stabiilselt ning aasta kokkuvõttes 2-aastase tähtajaga kõrge kvaliteediga võlakirjade tulusus praktiliselt ei muutunud. Aina intensiivistuv kaubandussõda muutis investorid kartlikumaks, halvenes globaalse majanduskasvu väljavaade.

Aasta kokkuvõttes langes 3 kuu Euribor -0,31% taseme juurest tasemele -0,38% ja euro intressikõver lamendus pikema tähtajaga intresside languse tõttu. Meie ootus süvenevast intressikõverast ei realiseerunud. Nii 5- kui ka 10-aastase tähtajaga instrumentide tulusused kõikisid läbi aasta ja vastu ootusi lõpetas 10-aastase võlakirja tulusus aasta eelmise aastaga võrreldes madalamal tasemel. Septembris langetas Euroopa Keskpang deposiitide intressi 10 bps võrra.

Maailma majanduse nõrgenenud väljavaate tõttu alustas 2019. aasta sügisel Euroopa Keskpang taas võlakirjade kokkuostu kuise mahuga 20 miljardit eurot. Jooksvast aastalt eurotsoonis intresside tõstmist ei oodata. Sarnaselt lõppenud aastaga võivad intressiturud jääda volatiilseks sõltuvalt majanduse tegeliku olukorra muutustest. Peamisteks riskideks on kaubandussõda, Brexit ja uue, tõenäoliselt lühiajalise riskina, koroonaviiruse puhang Hiinas. Viimane kindlasti alandab Hiina majanduskasvu, tänaste ootuste kohaselt lühiajaliselt ja mitte väga suurel määral.

Kindlustusturud

Baltikumi kahjukindlustuste turgude seisukord hakkas alates 2017. aastast oluliselt paranema ning turud jätkasid samas vaimus ka 2019. aastal, mis eeskätt tõi kaasa konkurentsitiihenemise. Kindlustusturgude kasv püsis tugev, kuid jäi 2019. aastal mõõdukamaks võrreldes eelmise aastaga, peegeldades mõningaid Baltikumi majanduste arenguid. Kusjuures, jätkuvalt kõrge aktiivsus kinnisvara turgudel mõjutas positiivselt ühte tähtsamat tooteliini, kodukindlustust, mis jätkas 2019. aastal tugeva kasvuga igas riigis.

Eesti kahjukindlustusturg jätkas 2019. aastal mõõduka kasvuga. Seltsi hinnanguline turuosa ulatus 18,9%-ni (+1,4 protsendipunkti võrreldes möödunud aastaga) tagades ettevõttele turuliidri staatuse.

Läti kindlustusturu kasv kukkus 7% peale, rohkem kui kaks korda võrreldes möödunud aastaga. Seltsi turuosa kujunes 7,4% (kasv 0,4 protsendipunkti võrreldes möödunud aastaga).

Ka Leedu kindlustusturu kasv aeglustus võrreldes eelmise aastaga langedes 7%-ni. Seltsi turuosa jäi aastaga muutumatuks ning oli 4,3%.

Regulatsioonid

IDD (Insurance Distribution Directive)

Uus kindlustusvahenduse direktiiv (IDD) asendas vanema sarnase direktiivi *Insurance Mediation Directive* (IMD). IDD tõstab kindlustuse IMD poolt kehtestatud kindlustusvahenduse miinimumnõudeid ja laiendab selle kehtivuse ulatust eesmärgiga haarata kõik kindlustuse vahendajad ja seotud teenuste osutajaid.

Selts pühendas 2019. aastal piisavalt palju vahendeid vajamineva teabe edastamiseks ja uuendas oma dokumentatsiooni, protsesse ja IT süsteeme vastavalt IDD nõuetele, mis haarasid lepingueelset dokumentatsiooni, ootusi ja vajadusi, kulusid ja tasusid, vastavust ja sarnaseid nõudeid tagamaks jätkuvalt vastavuse IDD nõuetele.

GDPR (General Data Protection Regulation)

Isikuandmete kaitse üldmäärus on uuendatud ja harmoniseeritud määrus, mis muutis märkimisväärselt Euroopa Liidu andmekaitse seadust, tugevdas üksikisikute õigusi, laiendas territoriaalset haaravust, tõstis vastavust tagavaid kohustusi ja laiendas järelevalve täitesaatvat võimu.

2019. aastal eraldas Selts piisavalt palju ressursse, et tagada oma toodete, dokumentide ja protsesside GDPR nõuetele vastavus.

IFRS 17 (International Financial Reporting Standard)

Uus rahvusvahelise finantsaruandluse standard (IFRS 17) kehtestab kindlustuslepingute kajastamise, mõõtmise, esitamise ja avalikustamise printsiibid. Selle eesmärk on tagada, et ettevõtte edastab asjakohase teabe, mis esitab usaldusväärselt vastavaid kindlustuslepinguid. Antud teave annab finantsaruannete lugejale aluse hinnata kindlustuslepingute mõju üksuse finantspositsioonile, finantstulemustele ja rahavoogudele. IFRS 17 võeti vastu 2017. aasta maikuus ning rakendub 01. jaanuaril 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

Esimesed ettevalmistused toimusid juba 2019. aastal, mis hõlmasid koostööd väliste konsultatsioonifirmadega, kõrgemate juhtide koolitusi ja ulatusliku panust Seltsi finantsdivisjoni poolt. Üks esimesi samme oli kaardistada vajaminevad muutused ettevõtte põhisüsteemides.

6 Sisemised arendused

Arendustegevuste fookus

2019. aasta tegevused olid pühendatud regulatsioone, efektiivsust ja kvaliteeti hõlmavatele algatustele. Arendusvõimekuse tõstmiseks suurendati märkimisväärselt arendusmeeskonda ja juurutati uusi töövõtteid.

Jätkusid investeringud kahjukäsitlusse ning tugevdati pädevust infoturbe valdkonnas.

Arendused riskihindamise valdkonnas

Uuendati üleujutuste ja inimtekkeliste katastroofide mudeleid eesmärgiga mõista paremini Seltsi haavatavust.

Arendused kahjukäsitluse valdkonnas

2019. aastal säilis fookus kahjukäsitluse valdkonna automatiseerimisel kõrge kliendirahulolu ja kogu protsessi efektiivsuse tagamiseks. 2019. aasta suurimate arenduste hulgas võib esile tuua mitme protsessi robotiseerimise kahjukäsitluse valdkonnas. Arendati IT süsteeme, et tagada sisekontroll kahjutoimikute üle.

Koostöö partneritega ja teenuste sisseost kahjukäsitluses

2019. aastal pöörati tähelepanu suhetele koostööpartneritega ja teenuste sisseostule kahjukäsitluse valdkonnas. Koostööd partneritega ja selle administreerimist kirjeldav protsess vaadati üle ja täiendati keskendudes välispartnerite tegevuste kontrolli tugevnemisele. Kahjukäsitluses algatati uus sisseostu protsess eesmärgiga tagada kahjukäsitluse sujuvus meie klientide jaoks, hoides samal ajal asjakohast kontrolli sisseostu protsessi üle.

Järelteeninduse protsessid

2019. aastal olid järelteeninduse protsessid pidevalt fookuses. Efektiivsuse suurendamiseks rakendati uued RPA (RPA – *robotics process automation*) lahendused järelteeninduse protsessides. Kuna RPA lahenduste juurutamine oli ülimal määral edukas, jätkab Selts selle arendamisega ka järgnevatel aastatel.

7 Märkimisväärsed saavutused

Turuliidri staatus Eestis

Vastavalt Eesti Statistikaameti kindlustusturu koondatud andmetele on Swedbank P&C Insurance AS Eesti suurim kahjukindlustusettevõtte bruto väljakirjutatud preemiade alusel 2019. aasta oktoobrist alates.

Eesti parim autovaldkonnas tegutsev kindlustusselts

Autode Müügi- ja Teenindusettevõtete Eesti Liidu (AMTEL) liikmete seas läbi viidud Emori uuringu tulemustel nimetati Swedbank P&C Insurance AS Eesti parimaks autovaldkonnas tegutsevaks kindlustusseltsiks. Selts sai ka õiguse kanda aunimetust „AMTELi parim kindlustuspartner 2019“.

Seltsi muutumatult positiivne kahjukäsitlusprotsessi tagasiside, mida regulaarselt sisemiselt seiratakse, peegeldab põhilisi uuringu tulemusi, kuna partnerite enimhinnatud aspektide hulgas olid punktuaalsus, protsessi kiirus, lisakalkulatsioonide aktsepteerimine ja garantiikirjade täpsus.

Swedbank P&C Insurance on uhke oma kahjukäsitluse divisjoni üle, mis on aastaid olnud üheks põhiliseks eduvõtmeks ning kujundanud kliendikogemuse taset, mida me täna teame.

Klientide ja koostööpartnerite tagasiside on meie jaoks väga oluline. Meil on hea meel näha, et ka meie poolt regulaarselt klientidele saadetak juhtumijärgne tagasisideküsimustik on saanud palju positiivseid vastuseid ja asjalikke ettepanekuid. Saame neid arvesse võtta, et pakkuda veelgi paremat teenust.



8 Finantstulemused

Tulemused

2019. aasta finantstulemused olid suurepäraseks. Äri kasv püsis kiire, mida toetasid ka turuarengud ja jätkuv majanduskasv. Kulud olid jätkuvalt range kontrolli all, mis põhjustas edasist robotiseerimise juurutamist, eeskätt kahjukäsitluse valdkonnas. Lisaks, jätkus müügitgevuse üleminek digikanalitesse. 2019. aasta puhaskasumiks kujunes 30,9 miljonit eurot, s.o. 7,7 miljonit või 33% rohkem kui mullu.

Preemiatulu

2019. aastal kasvasid ärimahud mõõdukamalt võrreldes eelmiste aastatega. Brutopreemiad ulatusid 130,9 miljoni euroni, kasvades aastaga 13%. Teenitud netopreemiate maht oli 112,5 miljonit eurot (2018: 99,3 miljonit eurot).

Kahjud netona edasikindlustusest

Kahjusuhe kahanes aastaga 2,3 protsendipunkti võrra ning moodustas 2019. aastal 60,3% (2018: 62,6%). Kahjud netona edasikindlustusest ulatusid 67,9 miljoni euroni (2018: 62,2 miljonit eurot).

Tegevustulud ja -kulud

Nagu kogu grupil, on Seltsi juhtimisstruktuuri nurgakiviks kuludistsipliin ja sisemine efektiivsus.

Tegevustulud ja -kulud vähenesid aastaga 8% võrra ja moodustasid 9,3 miljonit eurot. Neto kulusuhe vähenes aastaga 1,9 protsendipunkti võrra ning oli 8,3%.

Põhinäitajad

	2019	2018
Neto kahjusuhe, %	60,3	62,6
Neto kulusuhe, %	8,3	10,2
Neto kombineeritud suhe, %	68,6	72,8
Omakapitali tootlus, %	57,4	56,8
Solventsuskordaja, %	139	150

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

$$\text{Neto kulusuhe} = \frac{\text{Tegevustulud ja -kulud}}{\text{Teenitud preemiad netona edasikindlustusest}}$$

$$\text{Neto kombineeritud suhe} = \text{neto kahjusuhe} + \text{neto kulusuhe}$$

$$\text{Omakapitali tootlus} = \frac{\text{Puhaskasum}}{(\text{Kuulõppude}) \text{ keskmine omakapital}}$$

$$\text{Solventsuskordaja} = \frac{\text{Nõuetekohased omavahendid}}{\text{Solventsuskapitalinõue}}$$

9 Investeermistgevused

2019. aasta lõpu seisuga oli 43% portfelli investeeritud võlakirjadesse. Aasta varem oli võlakirjade osakaal 56%. 2019. aasta jaanuaris tehti portfelli 1-aastase kestusega ja 0,26% intressiga deposiit ühes Eestis tegutsevas pangas, mis vähendas võlakirjade osakaalu. Võlakirjade positsioonid püsisid suhteliselt stabiilsed, sest väga suuri muutusi lühikese tähtajaga investeerimisjärguga võlakirjade atraktiivsuses ja väljavaates ei toimunud.

2018. aasta lõpus oli võlakirjainvesteeringute duratsioon ehk keskmine kestus 2,1 aastat ning see langes aasta jooksul 1,9 aastani. Koos raha positsiooniga vastas kogu portfelli duratsioon seatud limiidile. 2018. aasta lõpus oli võlakirjaportfelli tootlus tähtajani 0,09% ning see langes 2019. aasta lõpuks -0,10% võlakirjade hindade tõusu tõttu. Aasta lõpu seisuga oli võlakirjaportfelli positsioonidest 4,9% reitinguga Aaa, 23% reitinguga Aa ja 20% reitinguga A või Baa. Aasta lõpu seisuga järgis investeerimisportfell kõiki seatud investeerimislimiite.

2019. aastal oli portfelli kogutootlus 0,5% ja võrdlusindeksi tootlus -0,4%. Portfelli krediidirisk ja duratsioon ületas võrdlusindeksi oma. Vastavalt meie ootustele jäid aasta kokkuvõttes lühema tähtajaga võlakirjade tulusustasemed suhteliselt stabiilseks. Aasta jooksul tehtud tehingute eesmärgiks oli reinvesteerida võlakirjade lunastustest laekunud vahendeid või tõsta portfelli oodatavat tulusust lunastumiseni.

10 Tähtsad sündmused

Swedbank P&C Insurance AS-i ainuaktsionär otsustas 15.04.2019 kasumi jaotamise otsusega maksta dividende 17,6 miljonit eurot. Dividendiga kaasnes ka ettevõtte tulumaksu kohustus 1,53 miljonit eurot (Eestis teenitud kasumi pealt). Dividendid maksti välja 2019. aasta aprillis.

11 Olulised bilansipäevajärgsed sündmused

Seltsi nõukogust astus tagasi Kristina Mikenberg. Uueks nõukogu liikmeks määrati Andres Tukk. Vastav muutus jõustus ametlikult 2020. aasta 22. jaanuarist.

12 Tegevuskava järgmisteks aastateks

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

Seltsi tootearenduses hoitakse jätkuvalt fookuses digikanaleid, parandades sellega klientide mugavust mistahes kindlustusega seotud teemal ning arendades edasi riskipõhist hinnakujundust. Arendame jätkuvalt riskihindamise protsessi, tõhustame hinnakujundust ja uuendame mudeleid.

Ka edaspidi kasutatakse arendusvõimekust peamiselt regulatsioonidega seotud projektide ellu viimiseks. Kusjuures, on tähtis osata tasakaalustada IT ressursi kasutamist regulatsioonide ja äriprojektide vahel nõnda, et tagada äri kasv ka tulevastel aastatel.

Fookus järelteeninduse protsessidele säilib ka edaspidi. Arvestades viimaste aastate edukaid projekte selles valdkonnas, jätkatakse võimaluste otsimist RPA lahenduste juurutamiseks ja IT arendusteks protsessides ka edaspidi.

Selts peab 2020. aastat ülitähtsaks standardist IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ tulenevate muutuste ettevalmistamisel ning pühendab piisavalt palju inimeid ja vahendeid, et tagada nõuetele vastavus. Põhisüsteemide funktsionaalsus tuleks välja töötada juba 2020. aastal.

Teadlikkus jätkusuutlikkusest on muutunud igapäevaelu üha olulisemaks osaks. Enamgi veel, jätkusuutlikkusega seotud muutused regulatsioonides võivad mõjutada otseselt Seltsi äri. Seetõttu pühendatakse järgmine aasta jätkusuutlikkuse teemaga seotud aruteludele ning koostatakse ja rakendatakse selge tegevuskava.

13 Aktsionär

Aktsionär	Aktsiate arv, ühikutes	Aktsiakapitalis osalus ja hääleõigus (%)
Swedbank AS, (Eesti) (äriregistri kood 10060701; aadress: Liivalaia 8, Tallinn, Eesti; sihtnumber: 15040 Tallinn, Eesti)	2 121 000	100,0

14 Nõukogu ja juhatus

Swedbank P&C Insurance AS nõukogu

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

Johanna Okasmaa Nilsson	Nõukogu esimees
Dovilė Grigienė	Nõukogu liige
Göran Böhlmark	Nõukogu liige
Jon Lidefelt	Nõukogu liige
Peter Henn	Nõukogu liige
Andres Tukk	Nõukogu liige

Tagasi kutsutud 2019. aastal:

Kristina Mikenberg alates 16 detsember

Määratud 2020. aastal:

Andres Tukk alates 22 jaanuar

Nõukogu liikmetele Seltsi tasu ei arvestanud ega maksnud.

Swedbank P&C Insurance AS juhatus

Finantsaruande kinnitamise kuupäeval:

Rasa Balevičienė	Juhatuse esimees
Margus Liigand	Juhatuse liige
Peeter Kabbun	Juhatuse liige
Vaida Janušytė	Juhatuse liige
Mihkel Mandre	Juhatuse liige

Juhatuse liikmetele maksti 2019. aastal tasu kokku 244 tuhat eurot (2018: 192 tuhat eurot). Juhatuse liikmed on kaasatud ka Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2019. aastal tehti väljamakse vastavalt 2015. aasta Ekeni programmi tingimustele. Juhatuse liikmetele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 10 tuhat eurot (2018: 26).

15 Audiitor

Seltsi audiitor ei ole 2019. aasta jooksul Seltsile lisaks finantsauditile teisi nõustamisteenuseid osutanud.

16 Töötajad

Seisuga 31. detsember 2019 töötas Seltsis 134 töötajat (2018: 128), sellest 77 (72) Eestis, 25 (23) Lätis ja 32 (33) Leedus (täistööaja baasil s.h. viis juhatuse liiget). Töötajatele maksti tasusid 3 004 tuhat eurot (2018: 2 514 tuhat eurot).

Kõik töötajad on kaasatud Swedbank grupi aktsiapõhise tasustamise programmi Eken, millest 2019. aastal tehti väljamakseid vastavalt 2015. aasta Ekeni programmi tingimustele. Töötajatele jaotati Swedbank AB aktsiaid jaotuspäeva turuväärtusega 128 tuhat eurot (2018: 265).

Raamatupidamise aastaaruanne ja lisad

- 9 Finantsseisundi aruanne
- 10 Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne
- 11 Omakapitali muutuste aruanne
- 12 Rahavoogude aruanne

-
- | | | | |
|----|---|----|---|
| 13 | Lisa 1. Arvestuspõhimõtted | 28 | Lisa 13. Sõlmimiskulud |
| 16 | Lisa 2. Riskijuhtimine | 28 | Lisa 14. Administratiivkulud |
| 23 | Lisa 3. Raha ja rahaekvivalendid | 28 | Lisa 15. Töötasud |
| 23 | Lisa 4. Finantsinvesteeringud | 29 | Lisa 16. Investeeringute tulud |
| 24 | Lisa 5. Ettemakstud kulud | 29 | Lisa 17. Investeeringute kulud |
| 24 | Lisa 6. Edasikindlustuse varad | 29 | Lisa 18. Tulumaks |
| 25 | Lisa 7. Kohustised kindlustustegevusest | 30 | Lisa 19. Tingimuslik tulumaks |
| 25 | Lisa 8. Muud kohustised | 30 | Lisa 20. Seotud osapooled |
| 25 | Lisa 9. Aktsiakapital | 32 | Lisa 21. Finantsinstrumentide õiglane väärtus |
| 26 | Lisa 10. Teenitud preemiad netona edasikindlustusest | | |
| 26 | Lisa 11. Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest | | |
| 27 | Lisa 12. Brutopreemiad ja makstud kahjud toodete lõikes | | |

Finantsseisundi aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	3	51 545	36 502
Finantsinvesteeringud	4	47 038	47 199
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		42 326	47 199
Korrigeeritud soetusmaksumuses		4 712	0
Nõuded kindlustustegevusest		5 618	4 831
Ettemakstud kulud	5	182	322
Edasikindlustuse varad	6	19 456	16 425
Nõuded		7 794	6 240
Edasikindlustuse osa kindlustustehnilistes eraldistes		11 662	10 185
Varad kokku		123 839	105 279
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Kohustised kindlustustegevusest	7	56 169	51 189
Kindlustustehnilised eraldised		45 518	41 353
Kohustised edasikindlustusest		9 760	8 908
Muud		891	928
Muud kohustised	8	1 788	2 150
Kohustised kokku		57 957	53 339
Omakapital			
Aktsiakapital	9	21 210	21 210
Kohustuslik reservkapital		2 121	2 121
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		11 613	5 339
Aruandeaasta puhaskasum		30 938	23 270
Omakapital kokku		65 882	51 940
Kohustised ja omakapital kokku		123 839	105 279

Lehekülgedel 13-32 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2019	2018
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	10		
Tulu kindlustusmaksetest		130 604	113 970
Edasikindlustuse maksed		-18 112	-14 652
KOKKU		112 492	99 318
Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	11		
Esinenud kahjunõuded, bruto		73 993	67 134
Kahjukäsitluskulud		4 612	3 881
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		-10 718	-8 841
KOKKU		67 887	62 174
Tegevustulud ja -kulud			
Sõlmimiskulud	13	6 643	6 615
Tulu edasikindlustuse komisjonitasudest		4 653	3 454
Administratiivkulud	14	6 278	6 072
Muud tegevuskulud		1 070	876
KOKKU		9 338	10 109
Kindlustustegevuse tulem		35 267	27 035
Investeeringute tulud	16	221	-78
Investeeringute kulud	17	182	176
Muud tulud		2	3
Muud kulud		399	316
Kasum enne tulumaksu		34 909	26 468
Tulumaks	18	3 971	3 195
Edasilükkunud tulumaks		0	3
Aruandeaasta puhaskasum		30 938	23 270
Aruandeaasta koondkasum		30 938	23 270

Lehekülgedel 13-32 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuse aruanne

Tuhandetes eurodes	Aktiivkapital	Kohustuslik reservkapital	Aruandeaasta puhaskasum	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 01.01.2018	21 210	2 121	17 066	2 003	42 400
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	-17 066	17 066	0
Dividendide väljamaksmine	0	0	0	-13 700	-13 700
Tulemustasuprogrammi aktsiaõiguste väärtuse korrigeerimine õiglasesse väärtusesse arvelduspäeval	0	0	0	-30	-30
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	23 270	0	23 270
Seisuga 31.12.2018	21 210	2 121	23 270	5 339	51 940
Seisuga 01.01.2019	21 210	2 121	23 270	5 339	51 940
Eelmise aruandeaasta koondkasum	0	0	-23 270	23 270	0
Dividendide väljamaksmine	0	0	0	-17 600	-17 600
Aktiivapõhised maksed	0	0	0	604	604
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	30 938	0	30 938
Seisuga 31.12.2019	21 210	2 121	30 938	11 613	65 882

Lehekülgedel 13-32 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	2019	2018
Rahavood äritegevusest	32 436	28 902
Laekunud kindlustuspreemiad	132 731	117 545
Makstud hüvitised ja käsitluskulud	-81 431	-71 640
Tagasiostud ja jäänukvara müük	6 526	5 455
Arveldused edasikindlustusandjatega	-4 871	-3 470
Makstud tegevuskulud	-17 827	-15 890
Makstud tulumaks	-2 695	-3 112
Muud tulud	3	14
Rahavood investeerimistegevusest	228	-7 822
Saadud intressid	799	747
Võlakirjade soetus	-11 581	-19 690
Võlakirjade müük	15 892	11 295
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	-4 700	0
Makstud investeringute halduskulud	-182	-174
Rahavood finantseerimistegevusest	-17 600	-13 700
Makstud dividendid	-17 600	-13 700
RAHAVOOD KOKKU	15 064	7 380
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	36 502	29 142
Raha ja raha ekvivalentide muutus	15 064	7 380
Valuutakursi muutuste mõju	-21	-20
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	51 545	36 502

Lehekülgedel 13-32 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Lisad

1 Arvestuspõhimõtted

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

Swedbank P&C Insurance AS-i (edaspidi ka „Selts“) 2019. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted ja finantsinformatsiooni esitusviis on kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite (IFRS) nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus.

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

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

JUHTKONNA OTSUSED JA HINNANGUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL

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

Kindlustustehniliste eraldiste arvutamisel hindab juhatus eraldi ettemakstud preemiate ja rahuldamata nõuetega seotud eraldisi. Preemiate eraldis kajastab teenimata osa kindlustusmaksetest. Rahuldamata nõuetega seotud eraldise hindamisel kasutatakse ajaloolisi kahjuandmeid ja praegusi trende ning tegelikke väljamakseid iseloomustavaid näitajaid. Juhtkonna hinnanguid, mida on kasutatud kohustiste piisavuse testis, on kirjeldatud lisas 7.

Selts ei kapitaliseeri sõlmimiskulusid. Juhtkonna hinnangul ei loo sõlmimiskulude kapitaliseerimine majandustulemuste kajastamisele olulist lisaväärtust.

LEPINGUTE KLASSIFITSEERIMINE

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

TULU KAJASTAMINE

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

Edasikindlustuse osana makstud kahjunõuetes näidatakse edasikindlustuslepingute alusel saadavad hüvitised edasikindlustajatelt.

Edasikindlustuse komisjonitasudena näidatakse edasikindlustuslepingute alusel saadavad komisjonitasud edasikindlustajatelt.

Seltsi kogemustele tuginedes on tagasinõuete laekumise tõenäosus väga kõikumine, mistõttu kajastatakse tuludena tagasinõuetest aruandeperioodil laekunud tagasinõuete summad. Liikluskindlustusest tulenevad Seltsi kui kahjustatud isiku kindlustusandja tagasinõuded on kajastatud nõuetena finantsseisundi aruandes ning tuluna kasumiaruandes.

Tulu jäänukvara realiseerimisest kajastatakse ajahetkel, kui kontrolli vara üle on läinud ostjale. Ostjal on vara üle "kontroll", kui tal on võimalus suunata vara kasutamist ja saada sellest praktiliselt kogu ülejäänud kasu. Müügitulu kajastatakse reaalselt ostja poolt tasutud summas. Tasumine on eeltingimuseks vara üleandmisele.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, võttes arvesse nominaalset kupongimäära.

KULUDE KAJASTAMINE

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

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

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

Sõlmimiskuludena kajastatakse otseseid ja kaudseid kulusid, mis tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest. Otseseks sõlmimiskuludeks on agenditasud ja vahendustasud. Kaudseteks sõlmimiskuludeks on näiteks reklaamikulud, transpordi-, telefoni- jms. kulud.

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

Palgad, sotsiaalkindlustuse maksed, tasustatud põhipuhkus ja haiguspuhkus ning mitterahalised hüvitised on kajastatud aastal, mil Seltsi töötajad nende tasudega seotud teenuseid osutasid.

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

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

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

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

VÄLISVALUUTAS TOIMUNUD TEHINGUTE KAJASTAMINE

Seltsi arvestusvaluuta on euro. Kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutaks.

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

FINANTSVARAD

Finantsvarad klassifitseeritakse vastavalt IFRS 9-le sõltuvalt nende omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest kolme kategooriasse:

- õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande;
- õiglasel väärtuses muutustega läbi muu koondkasumi;
- korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad.

Finantsvara asjakohase klassifikatsiooni määramiseks hinnatakse kahte kriteeriumi:

- ettevõtte ärimudel finantsvarade haldamiseks;
- finantsvara lepingupõhiste rahavoogude tunnused.

Kõigile finantsvaradele tuleb omistada ärimudel, mis on seotud sellega, kuidas ettevõtte oma finantsvarasid rahavoogude genereerimiseks haldab:

- Vara hoidmine lepinguliste rahavoogude kogumiseks: eesmärk on hoida vara lepinguliste rahavoogude kogumiseks ja müük on harvaesinev või selle väärtus on ebaoluline.
- Vara hoidmine nii lepinguliste rahavoogude kogumiseks kui varade müügiks: eesmärk on vara hoidmine lepinguliste rahavoogude kogumiseks ja müük ei ole harvaesinev ega väheväärtuslik.
- Muu: ülejäänud ärimudelid, näiteks varade müügiks loodud portfell, õiglase väärtuse alusel hallatavad ja hinnatud varad või kauplemise eesmärgil hoitavad varad.

Seltsil ei ole finantsvara, mis klassifitseeruks kui õiglasel väärtuses muutustega läbi koondkasumi kajastatav finantsvara. Finantsvarade kvantitatiivne jaotus on toodud lisa 2 punktis Tururisk.

Finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes kauplemispäeval, mil vara omandamisleping sõlmitakse.

EDASIKINDLUSTUSE VARAD

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

FINANTSKOHUSTISED

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

Finantskohustised võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtuses, miinus tehingukulud ja kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega ja kajastatakse seetõttu finantsseisundi aruandes maksmisele kuulavas summas. Finantskohustise kajastamine lõpetatakse siis, kui see on rahuldatud – s.o. kui lepingus määratletud kohustus on täidetud,

tühistatud või aegunud. Kohustiste kvantitatiivne jaotus on toodud lisa 2 punktides Tururisk ja Likviidsusrisk.

ERALDISED JA TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED

Eraldis kajastatakse juhul, kui Seltsil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustise realiseerumine on pigem tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldis kajastatakse finantsseisundi aruandes summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustise rahuldamiseks. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (st eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähem kui tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, avalikustatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena

KINDLUSTUSTEHNILISED ERALDISED

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

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

KOHUSTISED EDASIKINDLUSTUSEST

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

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

KOHUSTISTE PIISAVUSE TEST

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

AKTSIAPÕHISED MAKSED

Kuna Swedbank grupp (Swedbank AB (publ) ja selle tütarettevõtted) saab teenuseid oma töötajatelt ja võtab kohustuse arveldada tehingud eest omakapitaliinstrumentidega, kajastatakse see aktsiapõhise maksena. Kõrgeim kontrolliv üksus Swedbank AB (publ) on võtnud kohustuse aktsiate jaotamiseks töötajatele Swedbank AB grupi ettevõtetest. Kajastamiseks Swedbank AB (publ) antud hüvitist grupi töötajatele, arvestab Selts vastava hüvitise kuluna kasumiaruandes ning sama summa ka omakapitalis (jaotamata kasumis). Selliste teenuste õiglase väärtus, mis annavad töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentidele, kantakse kuludesse teenuste osutamise ajal, ning samal ajal kajastatakse vastav omakapitali suurenemine jaotamata kasumina.

Omakapitaliinstrumentidega arveldatavate aktsiapõhiste maksete puhul töötajatele hinnatakse osutatud teenuseid võimaldatud omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse alusel. Omakapitaliinstrumentide õiglase väärtus leitakse raamatupidamisarvestuse eesmärgil üleandmise kuupäeva, st hindamispäeva seisuga. Hindamispäev viitab kuupäevale, mil leping sõlmiti ja mil pooled leppisid kokku aktsiapõhise makse tingimustes.

Üleandmise kuupäeval võimaldatakse töötajatele õigused aktsiapõhisele maksele. Kuna võimaldatud omakapitaaliinstrumendid ei ole üle antud enne, kui töötajad on lõpetanud teenistusperioodi, siis eeldatakse, et teenused osutatakse üleandmisperioodi jooksul. See tähendab, et kulu ja vastav kohustiste suurenemine kajastatakse kogu üleandmisperioodi jooksul. Turul mittepõhinevad üleandmistingimused, nt nõue, et isik jääks tööle, võetakse arvesse, kui hinnatakse, mitme omakapitaaliinstrumendi üleandmist eeldatakse. Iga aruandlusperioodi lõpus hindab Swedbank grupp ümber oma otsused selle kohta, kui mitme aktsia üleandmist ta eeldab turul mittepõhinevate üleandmistingimuste alusel. Kõrvalekalded algsest otsusest kajastatakse kasumiaruandes ja vastav korrigeerimine kajastatakse omakapitalis jaotamata kasumi real.

RESERVID

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

UUED JA MUUDETUD RAHVUSVAHELISED FINANTSARUANDLUSE STANDARDID (IFRS)

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele esmakordselt rakendatavaid uusi või muudetud standardeid ega tõlgendusi, millel oleks oluline mõju Seltsi aruannetele, ei ole välja antud.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis rakenduvad 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, mis on Seltsile kohustuslikud ja mida Selts ei ole rakendanud ennetähtaegselt:

IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ (rakendub 1. jaanuaril 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). IFRS 17 asendab standardi IFRS 4, mis andis ettevõtetele võimaluse jätkata kindlustuslepingute kajastamist varasema praktika kohaselt. Selle tõttu oli investoritel raske võrrelda sarnaste kindlustusettevõtete finantstulemusi. IFRS 17 on standard, mis sätestab ühe põhimõtte kõikide kindlustuslepingu liikide kajastamiseks, sh. kindlustusandja poolt hoitavate

edasikindlustuslepingute kajastamiseks. Standard nõuab kindlustuslepingute rühmade arvele võtmist ja mõõtmist (i) tuleviku rahavoogude (täitmisrahavoogude) nüüdsväärtuses, mida on korrigeeritud riskiga ja mis võtab arvesse kogu teadaoleva informatsiooni täitmisrahavoogude kohta kooskõlas jälgitava turuinformatsiooniaga; millele on liidetud (kui tegu on kohustisega) või millest on lahutatud (kui tegu on varaga) (ii) summa, mis väljendab veel teenimata kasumit lepingute rühma osas (ehk lepingulist teenuse marginaali). Kindlustusandjad kajastavad kasumi kindlustuslepingute rühmast kindlustuskatte pakkumise perioodi jooksul ning vastavalt sellele, kuidas nad riskist vabanevad. Kui lepingute rühm on või muutub kahjumlikuks, peab ettevõtte kajastama kahjumi koheselt. Selts hindab, et IFRS 17 rakendamine muudab radikaalselt Seltsi põhjaruannete sisu ning mõnevõrra tulu arvestamise ajastust. 2019. aastal alustati esimesi ettevalmistusi IFRS 17 rakendamiseks.

Finantsaruandluse kontseptuaalse raamistiku muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudetud kontseptuaalne raamistik sisaldab uut peatükki mõõtmise kohta, juhiseid finantstulemuse raporteerimise kohta, täiendatud mõisteid ja juhiseid (nt kohustise mõiste) ning selgitusi oluliste valdkondade rolli kohta finantsaruandluses, näiteks juhtkonna kätte usaldatud ressursside kasutamise hoolsus, konservatiivsus, mõõtmise ebakindlus. Seltsi hinnangul ei too need muudatused nende esmarakendamise perioodil kaasa olulisi muutusi Seltsi finantsaruannetes.

„Olulisuse mõiste“ – IAS 1 ja IAS 8 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatused selgitavad olulisuse mõistet ning seda, kuidas mõistet rakendada, kaasates mõistesse need juhised, mis seni olid kirjas muudes standardites. Samuti on täiendatud mõistega kaasneva selgitusi. Muudatuste tulemusena on olulisuse mõiste kõikides IFRS standardites järjepidev. Info on oluline, kui selle avaldamata jätmine, valesti avaldamine või varjamine võib mõistlikult eeldades mõjutada otsuseid, mida ettevõtte üldotstarbeliste finantsaruannete peamised kasutajad nende aruannete põhjal teevad. Seltsi hinnangul ei too need muudatused nende esmarakendamise perioodil kaasa olulisi muutusi Seltsi finantsaruannetes.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju Seltsile.

2 Riskijuhtimine

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

Riskijuhtimine koosneb protsessidest, meetoditest ja organisatsiooni struktuuridest, võimaldamaks äritegevuse käigus tekkivate riskide juhtimist nii, et oleks tagatud Seltsi ärieesmärkide efektiivne saavutamine. Riskijuhtimise protsess (joonis 1) hõlmab vastavalt riski strateegiale ja riskidele seatud piirmääradele, riskide süstemaatilist tuvastamist, analüüsi, riskide maandamistegevuste väljatöötamist ja nende rakendamist, kontrolli ning regulaarset

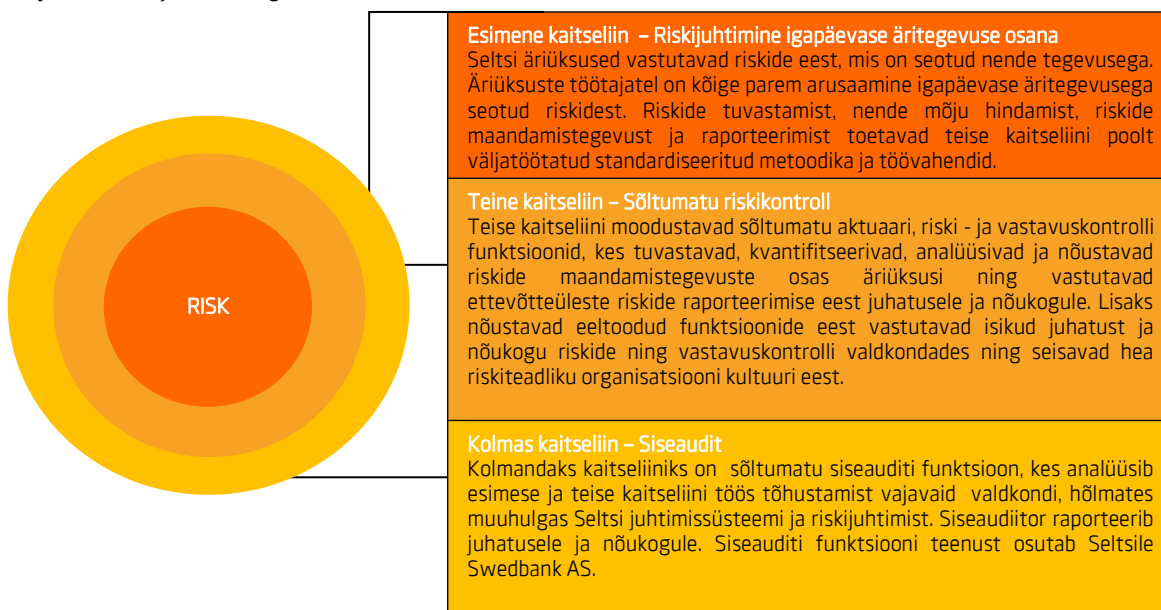
raporteerimist nende riskide osas, mis mõjutavad Seltsi eesmärkide saavutamist. Riskijuhtimine põhineb Seltsi nõukogu poolt seatud riskijuhtimise raamistikul, riski strateegial ja riskivalmidusel.

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

Joonis 1. Riskijuhtimise protsess



Joonis 2. Riskijuhtimise organisatoorne korraldus



RISKIJUHTIMISE ORGANISATOORNE KORRALDUS

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

SELTSI RISKIPROFIIL

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

KINDLUSTUSRISKIDE JUHTIMINE

Kindlustusrisk on Seltsi üks olulisemaid riske, kuna kindlustustegevus seisneb riskide võtmises ning nende juhtimises. Kindlustusriski õige juhtimine tagab suures osas Seltsi tulemuslikkuse. Kindlustusrisk hõlmab peamiselt hinnastamise,

tehniliste eraldiste ja edasikindlustus katte piisavusega seotud riske. Seltsi ärimudel põhineb massturule lihtsate toodete pakkumises, kus üksiku riski mõju ei ole väga suur. Seetõttu on peamine fookus kindlustusportfelli juhtimisel.

Seltsi kindlustusriskide juhtimine lähtub kindlustusriskide juhtimise poliitikast ja detailsematest kindlustusriski võtmise juhtnõo- rdest.

Portfelli riskijuhtimise peamised komponendid on:

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

Toodete valik ning maht

Toodete valik tuleneb Seltsi ärimudelitest – pakkuda lihtsaid ja kergesti sõlmitavaid kindlustuslepinguid koos teiste Swedbanki grupi toodetega. Toodete valikul lähtutakse põhimõttest, et potentsiaalne kliendibaas ning sõlmivate lepingute hulk saaks olla suur ning seega oleks tagatud riskide hajutus.

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

Enne uue teenuse või olemasoleva teenuse oluliste muudatuste turule toomist hinnatakse sellega seotud riske ning võetakse arvesse uue teenuse kapitalivajadus. 2019. aastal olulise mõjuga muudatusi kindlustusteenustes ei toimunud. Seetõttu pole ka Seltsi kindlustusrisk võrreldes eelmise aastaga oluliselt muutunud. Välja võib tuua kindlustusrisi potentsiaalse mõju suurenemise koos kindlustustegevuse laienemisega. See on otseselt seotud äritegevuse kasvuga.

Kahjususe eesmärkide seadmine

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

Hinna määramine

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

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

Kahjususe senine tase annab alust pidada 2019. aastal kasutatud hindu piisavaks tagamaks Seltsi kohustuste täitmise kogutud kindlustusmaksete arvelt.

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

Kindlustatavate riskide valik

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

Kindlustustehniliste eraldiste piisavus ja eeldused

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

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

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

Sensitiivsus	Mõju kohustistele/ kasum enne maksustamist, tuhat EUR	
	2019	2018
Inflatsiooni tõus 1 pp	332	317
Diskonteerimise määra vähenemine 1 pp	343	327
Suremuse langus 20%	45	42

Pakutavad kindlustustooted

Selts pakub standardiseeritud kahjukindlustuse tooteid peamiselt panga eraklientidele kolmes Balti riigis. Sõidukikindlustust ja liikluskindlustust pakutakse ka väiksematele ettevõtetele.

Kaks peamist ärivaldkonda on sõidukikindlustus ja kodukindlustus. Elumajade ja kortermajade kindlustust pakutakse koguriski-kindlustusena. Peamised kindlustusriskid on tulekahju, veekahju ja looduslikud ohud. Lisaks pakutakse koos kodukindlustusega ka piiratud ulatuses üldist vastutuskindlustust.

Täiendavateks ärivaldkondadeks on:

Liikluskindlustus – kohustuslik vastutuskindlustus, mis põhineb liikluskindlustuse seadustel. Praegu pakub Selts seda toodet Eestis ja Lätis.

Reisikindlustus – pakutakse koos krediitkaartidega ja ka eraldi tootena internetipangas. Peamised kaetud riskid on ravikulud ja reisitõrge.

Laenumaksekindlustus – pakutakse nii Swedbanki hüpoteeklaenu klientidele kui ka väikelaenu- ja krediitkaardiklientidele. Peamised kaetud riskid on töötusjäämine ja invaliidistumine.

Selts pakub kõigi toodete jaoks lühiajalisi poliise (maksimaalselt 12 kuud) ja suurem osa kahjunõuetest laheneb ühe kuni kahe aasta jooksul. Ainult liikluskindlustus on oma olemuselt „pika sabaga“ toode, kuna kahju hüvitamine võib kesta pikema perioodi jooksul, eriti tervisekahjustuse korral, kui kaetakse puudest tulenev sissetuleku kadu, ravikulud jms. käivitab need pikaajalised kohustused. Selts kontrollib pikaajaliste kohustuste osakaalu oma portfellis, hoides liikluskindlustusäri soovitud piirides.

Kodukindlustuse kaitse pakkumine on piiratud Balti riikidega, samas kui sõiduki- ja liikluskindlustuse geograafiline katvus hõlmab ka teisi Euroopa riike (nagu on kirjeldatud tootetingimustes) ning reisikindlustuse kaitse kehtib kogu maailmas.

KAHJUNÕUETE ARENG AASTATEL 2010-2019

Alljärgnevad tabelid kajastavad kahjunõuete hinnangute arengut aastatel 2010-2019. Kahjunõuded on esitatud kahju toimumise aasta järgi. Tabelites on kajastatud kumulatiivseid hinnanguid nii teatatud kui ka juhtunud, kuid veel teatamata (IBNR) kahjudele brutoväärtuses. Tabelites ei ole arvesse võetud regressse, jäänuvara ja kahjukäsitluskulusid. Kahju toimumise aasta algse reservi ülejääk (puudujääk) ümberhinnatud lõpliku brutokulu suhtes iga aasta kohta kajastub tabeli esimeses reas ja real „Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele“ toodud summade vahena.

**Kahjude lõplike kulude
hinnang, bruto
edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	20 993	19 646	21 714	25 419	28 514	35 720	47 266	60 708	76 149	83 903	
1 aasta hiljem	20 642	19 161	21 016	24 563	28 512	34 206	45 800	58 172	73 866		
2 aastat hiljem	20 281	18 802	20 903	24 646	27 717	33 648	45 198	57 676			
3 aastat hiljem	20 966	18 997	20 858	24 419	27 183	33 561	44 840				
4 aastat hiljem	21 021	18 940	20 761	23 841	27 259	33 553					
5 aastat hiljem	20 919	18 755	20 335	23 768	26 893						
6 aastat hiljem	20 921	18 765	20 425	23 831							
7 aastat hiljem	20 959	18 769	20 421								
8 aastat hiljem	20 972	18 767									
9 aastat hiljem	21 590										
Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele	21 590	18 767	20 421	23 831	26 893	33 553	44 840	57 676	73 866	83 903	405 340

**Makstud kahjud, bruto
edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	16 450	15 198	16 015	19 003	21 115	26 365	35 186	42 880	54 857	60 694	
1 aasta hiljem	19 949	18 496	19 686	23 414	26 569	32 685	43 515	55 370	70 078		
2 aastat hiljem	20 132	18 673	20 514	23 850	27 014	32 848	44 020	56 181			
3 aastat hiljem	20 206	18 715	20 577	24 063	26 523	32 972	44 235				
4 aastat hiljem	20 266	18 731	20 612	23 410	26 575	33 047					
5 aastat hiljem	20 287	18 732	20 036	23 425	26 589						
6 aastat hiljem	20 307	18 727	20 093	23 440							
7 aastat hiljem	20 320	18 729	20 113								
8 aastat hiljem	20 333	18 729									
9 aastat hiljem	20 352										
Kumulatiivsed maksed	20 352	18 729	20 113	23 440	26 589	33 047	44 235	56 181	70 078	60 694	373 458
Finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis, bruto	1 238	38	308	391	304	506	605	1 495	3 788	23 209	31 882
Finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis seotud eelmiste kahju toimumise aastatega, bruto											884
Kahjukäsitluskulude eraldis											1 195
Rahuldamata nõuete eraldis kokku, bruto											33 961
Käesolev ülejäägi (puudujäägi) hinnang	-597	879	1 293	1 588	1 621	2 167	2 426	3 032	2 283		
% esialgse bruto reservi ülejääk (puudujääk)	-3%	4%	6%	6%	6%	6%	5%	5%	3%		

**Kahjude lõplike kulude
hinnang, neto
edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	19 919	19 182	21 714	25 388	26 910	33 594	44 319	54 622	67 144	73 202	
1 aasta hiljem	19 513	18 442	21 016	24 525	26 895	32 201	42 972	52 118	65 223		
2 aastat hiljem	19 218	18 092	20 903	24 595	26 160	31 677	42 529	51 764			
3 aastat hiljem	19 743	18 287	20 858	24 302	25 628	31 632	42 218				
4 aastat hiljem	19 801	18 230	20 761	23 724	25 601	31 630					
5 aastat hiljem	19 724	18 045	20 335	23 728	25 429						
6 aastat hiljem	19 713	18 055	20 425	23 715							
7 aastat hiljem	19 789	18 060	20 421								
8 aastat hiljem	19 779	18 058									
9 aastat hiljem	19 746										
Käesolev hinnang kumulatiivselt arvestatud kahjudele	19 746	18 058	20 421	23 715	25 429	31 630	42 218	51 764	65 223	73 202	371 406

**Makstud kahjud, neto
edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes

Kahju toimumise aasta	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Kokku
Kahju toimumise aasta lõpus	15 600	14 755	16 015	19 003	20 203	25 107	33 583	40 801	50 292	54 396	
1 aasta hiljem	18 842	17 786	19 686	23 387	25 340	31 044	41 328	50 494	63 143		
2 aastat hiljem	19 072	17 963	20 514	23 812	25 676	31 168	41 728	50 907			
3 aastat hiljem	19 113	18 005	20 577	24 022	25 179	31 273	41 871				
4 aastat hiljem	19 173	18 021	20 612	23 369	25 207	31 340					
5 aastat hiljem	19 194	18 022	20 036	23 385	25 216						
6 aastat hiljem	19 214	18 017	20 093	23 400							
7 aastat hiljem	19 226	18 020	20 113								
8 aastat hiljem	19 238	18 020									
9 aastat hiljem	19 257										
Kumulatiivsed maksed	19 257	18 020	20 113	23 400	25 216	31 340	41 871	50 907	63 143	54 396	347 663
Finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis, bruto	489	38	308	315	213	290	347	857	2 080	18 806	23 743
Finantsseisundi aruandes kajastatud kohustis seotud eelmiste kahju toimumise aastatega, bruto											457
Kahjukäsitluskulude eraldis											1 086
Rahuldamata nõuete eraldis kokku, neto											25 286
Käesolev ülejäägi (puudujäägi) hinnang	173	1 124	1 293	1 673	1 481	1 964	2 101	2 858	1 921		
% esialgse bruto reservi ülejääk (puudujääk)	1%	6%	6%	7%	6%	6%	5%	5%	3%		

EDASIKINDLUSTAMINE JA RISKIDE KONTSENTRATSIOON

Riskikontsentratsiooni (eeskätt geograafiliste piirkondade lõikes) seiratakse regulaarselt eesmärgiga osta sobivaim edasikindlustuse kaitse katastroofiliste sündmuste vastu. Riskikontsentratsioon geograafiliste piirkondade lõikes on aastatega oluliselt tõusnud tingituna ärimahtude kasvust ning see on toonud kaasa ka edasikindlustuse kaitsete laienemise eesmärgiga leevendada tõusnud riski haavatavust. 2019. aastal riski haavatus looduskatastroofide vastu oli hinnanguliselt 10,3% kõrgem kui mullu. Inimese põhjustatud katastroofide riski haavatus on aastaga tõusnud 29,9%.

Lisaks looduskatastroofidest tingitud riskide maandamisele kasutab Selts edasikindlustust ka kindlustusrisi maandamiseks ja omakapitali kaitsmiseks. 2019. aastal olid kõik Seltsi sõiduki-, liiklus-, vara- ning reisikindlustuslepingud edasikindlustatud mitteproportsionaalsete edasikindlustusprogrammide alusel. Lisaks on Seltsi liikluskindlustuslepingud edasikindlustatud proportsionaalse edasikindlustuse põhimõtte alusel. Tulenevalt Seltsi ärimudelist puudub Seltsil vajadus fakultatiivse edasikindlustuse järele.

Edasikindlustusega seotud riskide, eelkõige edasikindlustaja maksevõimetuse ja ühest edasikindlustajast sõltuvuse vältimiseks määratleb Selts minimaalse lubatava krediidiireitingu ja maksimaalselt lubatava osaluse edasikindlustaja kohta edasikindlustuslepingus. Maksimaalselt lubatav ühe edasikindlustaja osalus 2019. aasta sõiduki- ja varakindlustuse ning ka liikluskindlustuse edasikindlustuslepingus oli 30%.

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

Edasikindlustajate krediidiireitingud on toodud peatükis Krediidirisk.

TURURISK

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

Valuutarisk

Valuutarisk seisneb asjaolus, et finantsinstrumendi väärtus võib kõikuda välisvaluuta kursside muutuste tõttu. Kõik Seltsi varad ja kohustised on seisuga 31.12.2019 ainult eurodes, s.h. investimisportfellis olevad investeeringud. Vastavalt investimisstrateegiale pole teised valuutat lubatud. Tulenevalt sellest ei ole Seltsil otsest valuutariski.

Intressimäära risk

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

Intressimäära muutus	Muutuse mõju Seltsi netovaradele, tuhandetes eurodes	
	2019	2018
100 bp	-813	-994

Intressimäära riski kandvate varade jaotus intressi fikseerimise tähtaegade lõikes					
Tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
31.12.2019					
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	51 545	0	0	0	51 545
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	1 439	11 241	14 651	14 995	42 326
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	4 712	0	0	0	4 712
Intressimäära riskile avatud positsioon	57 696	11 241	14 651	14 995	98 583
31.12.2018					
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	36 502	0	0	0	36 502
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	2 342	5 964	17 152	21 741	47 199
Intressimäära riskile avatud positsioon	38 844	5 964	17 152	21 741	83 701

LIKVIIDSUSRISK

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

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

Seltsi likviidsusrisk on väga madal. Rahavood kindlustustegevusest on püsivalt positiivsed ja peaksid sellisteks jääma ka pikemas perspektiivis. Seltsi kohustised kindlustustegevusest on peamiselt lühiajalised, kestvusega kuni üks aasta. Tulenevalt finantsturgude ebakindlusest, hoidutakse investeerimisportfelli koostamisel pikaajaliste positsioonide võtmisest, mis omakorda vähendab

võimalust teenida intressi- või krediidiriski võtmise arvelt. Erandiks on liikluskindlustuse isikukahjustest tekkivad kohustised, mille korral on pikaajalised positsioonid kooskõlas kohustiste pikkustega. Investeerimisportfelli kuuluvad varad on suures ulatuses realiseeritavad vajadusel ühe nädala jooksul turuhinnas. Kahjude väljamaksed teostatakse kahju väljamakse otsuse tegemisest 2-3 päeva jooksul.

Varadest ja kohustustest tulenevate lepinguliste rahavoogude jaotus järelejäänud tähtaegade kaupa on esitatud järgmises tabelis. Finantsvarad ja -kohustused, millel on lepingujärgne lõpptähtpäev, näidatakse vastavalt sellele. Kindlustustehnilised eraldised on näidatud eeldatava kohustuse lõppemise aja alusel. Sama põhimõtet kohaldatakse kindlustustehniliste eraldiste edasikindlustuse osa suhtes. Kindlustustehniliste eraldiste rahavoogusid (välja arvatud annuiteetide rahavood) ei diskonteerita ning kõik muud varade ja kohustuste rahavood diskonteeritakse.

Seisuga 31.12.2019					
Tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	51 545	0	0	0	51 545
Finantsinvesteeringud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	1 439	11 241	14 651	14 995	42 326
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	4 712	0	0	0	4 712
Edasikindlustuse osa tehnilistes eraldistes	4 416	2 752	423	4 071	11 662
Muud varad	12 956	594	44	0	13 594
Varad kokku	75 068	14 587	15 118	19 066	123 839
Kohustised					
Kindlustustehnilised eraldised	23 481	11 304	1 780	8 953	45 518
Muud kohustised kindlustustegevusest	10 103	548	0	0	10 651
Finantskohustised	1 110	678	0	0	1 788
Kohustised kokku	34 694	12 530	1 780	8 953	57 957
Likviidsusriskile avatud positsioon tähtaegade lõikes	40 374	2 057	13 338	10 113	65 882
Seisuga 31.12.2018					
Tuhandetes eurodes	Kuni 3 kuud	3...12 kuud	1...2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	36 502	0	0	0	36 502
Finantsinvesteeringud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	2 342	5 964	17 152	21 741	47 199
Edasikindlustuse osa tehnilistes eraldistes	8 666	1 458	61	0	10 185
Muud varad	6 875	1 373	307	2 838	11 393
Varad kokku	54 385	8 795	17 520	24 579	105 279
Kohustised					
Kindlustustehnilised eraldised	33 057	6 214	223	1 859	41 353
Muud kohustised kindlustustegevusest	9 578	258	0	0	9 836
Finantskohustised	1 000	728	123	299	2 150
Kohustised kokku	43 635	7 200	346	2 158	53 339
Likviidsusriskile avatud positsioon tähtaegade lõikes	10 750	1 595	17 174	22 421	51 940

KREDIIDIRISK

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

Seltsi krediidirisk on peamiselt seotud edasikindlustuse ja investeringute juhtimisega. Selts hindab krediidiriski realiseerumist järgmise 12 kuu jooksul madalaks. Seda seetõttu, et nii

edasikindlustusandjatele kui ka investeerimisportfellile on seatud kõrged nõuded krediireitingute suhtes.

Krediidiriski maandatakse väärtpaberi emitteenud krediidasutusele ja edasikindlustuse partneritele seatud miinimum krediireitingute ning vastaspoolte maksimaalse osatähtsuse monitooringuga investeerimisportfellis ja edasikindlustuse programmides.

Investeerimisportfelli jaotus krediireitingute lõikes:

2019											
Tuhandetes eurodes	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	KOKKU
Võlakirjad	4 809	2 147	5 809	14 469	2 313	3 202	5 476	844	2 053	1 204	42 326
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses								4 712			4 712
Raha ja rahaekvivalendid			51 545								56 257
KOKKU	4 809	2 147	57 354	14 469	2 313	3 202	5 476	5 556	2 053	1 204	98 583
2018											
Võlakirjad	5 643	3 539	5 911	16 207	3 057	2 574	6 115	2 401		1 752	47 199
Raha ja rahaekvivalendid			36 502								36 502
KOKKU	5 643	3 539	42 413	16 207	3 057	2 574	6 115	2 401		1 752	83 701

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

Võlakirjad emitendigruppide lõikes:

Tuhandetes eurodes	31.12.2019	31.12.2018
Euroopa riikide valitsused	5 699	7 773
Teiste riikide valitsused	786	1 804
Pankade võlakirjad	21 289	23 705
Muude äriettevõtete võlakirjad	14 552	13 917
KOKKU	42 326	47 199

Nii Seltsi sõiduki- ja varakindlustuse, kui ka liikluskindlustuse mitteproportsionaalse edasikindlustuse programmide edasikindlustuspartnerite krediireitingud jäävad vahemikku Aa3-A3 Moody's järgi. Võrreldes 2018. aastaga olulisi muutusi edasikindlustuse programmide krediireitingutes ei ole toimunud. Lisaks hinnatakse edasikindlustajate krediidiriski Swedbanki grupi enda krediidiriski metoodika alusel, et vähendada välise reitinguagentuuri potentsiaalset süsteemset viga vastaspoolte krediidiriski hindamisel. Samuti jälgitakse regulaarselt Seltsi edasikindlustuse programmides osalevate edasikindlustajate finantskäitumist ja maksete laekumise kiirust.

Kliendi krediidiriski haavatus on piiratud, kuna kindlustuspreemiate mittemaksmine toob kaasa lepingu lõpetamise. Selts on juurutanud võlamenetluse protsessi tähtjaks tasumata maksete haldamiseks.

TEGEVUSRISK

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

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

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

Lisaks eeltoodule kasutatakse Seltsis tegevusriskide juhtimise hindamise metoodikat, et hinnata organisatsiooni tegevusriskide juhtimise üldist taset. Selts järgib tegevusriskide juhtimise hindamisel Swedbanki grupi ühtset metoodikat.

Tegevusriskide juhtimises võib välja tuua kolm põhilist eesmärki:

- Ennetamine

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

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

- Valmisoleku tagamine potentsiaalse kriisilukorra kiireks ja tõhusaks lahendamiseks

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

- Parendustegevuste välja töötamine ja rakendamine

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

KAPITALI JUHTIMINE

Kapitali koosseis ja juhtimine

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

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

Seadusandluses kehtestatud kapitalinõuded

Kindlustustegevuse seadusega on Seltsile kehtestatud kolm kapitalinõuet:

- aktsiakapital peab olema vähemalt 3 miljonit eurot;
- nõuetekohaste põhiomavahendite summa ei või olla väiksem miinimumkapitalinõude alammäärast, milleks on 3,7 miljonit eurot;
- nõuetekohaste omavahendite summa ei või olla väiksem solventsuskapitali nõudest.

Selts on jätkuvalt piisavalt kapitaliseeritud tulenevalt Solventsus II nõuetest – seisuga 31. detsember 2019 ületasid nõuetekohased omavahendid solventsuskapitalinõuet 1,39 korda (31. detsember 2018: 1,50). Selts täidab kõiki regulatiivseid kapitalinõudeid.

3 Raha ja rahaekvivalendid

Tuhandetes eurodes	31.12.2019	31.12.2018
Raha ja rahaekvivalendid	51 545	36 502
KOKKU	51 545	36 502

4 Finantsinvesteeringud

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

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutatakse erinevaid meetodeid vastavalt sellele, mil määral hindamisel kasutatakse jälgitavaid turuandmeid. Hindamise tasandeid on kolm. Õiglase väärtuse hindamise esimene tasand koosneb finantsinstrumentidest, mille õiglase väärtus määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Siia kategooriasse kuuluvad peamiselt aktsiad, võlakirjad, riigi võlakirjad, kommertspaberid ja

standardiseeritud tuletisinstrumentid, mille hindamisel kasutatakse noteeritud hinda. Teise tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglase väärtus määratakse jälgitavatel turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil. Jälgitavad turusisendid on võimalikult sarnaste finantsinstrumentide hinnad tegelikult teostatud tehingutes. Kolmanda tasandi moodustavad finantsinstrumentid, mille õiglase väärtus määratakse eelkõige turusisenditel põhinevate hindamismudelite abil, kasutades lisaks ka ettevõtte oma hinnanguid.

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

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

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

Investeerimisportfelli jaotus

Positsioon	31.12.2019		31.12.2018	
	tuh EUR	Osakaal, %	tuh EUR	Osakaal, %
Fikseeritud intressimääraga instrumendid	51 545	52,3%	36 502	43,6%
Raha ja rahaekvivalendid	42 326	42,9%	47 199	56,4%
Nõudmiseni deposiidid	4 712	4,8%	0	0,0%
KOKKU	98 583	100,0%	83 701	100,0%

5 Ettemakstud kulud

Tuhandetes eurodes	31.12.2019	31.12.2018
Maksude ettemaksed	0	171
Muud ettemakstud kulud	182	151
KOKKU	182	322

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

6 Edasikindlustuse varad

Tuhandetes eurodes	31.12.2019	31.12.2018
Edasikindlustuse osa kindlustustehnilistes eraldistes	11 662	10 185
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldises	2 987	3 077
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises	8 675	7 108
Nõuded	7 794	6 240
Edasikindlustuse komisjonitasud	2 461	2 114
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	4 904	3 740
Tagastatavad edasikindlustusmaksed	429	386
KOKKU	19 456	16 425

Kindlustustehnilistest eraldistest 4 494 tuhat eurot realiseerub pikema aja kui 12 kuu jooksul (2018: 3 207). Kõik ülejäänud edasikindlustuse osad kindlustustehnilistes eraldistes ja nõuded on realiseeritavad lähema 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajalisteks. Muutused rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustuse osas on avalikustatud lisas 11. Muud edasikindlustuse varad on lühiajalised ega sisalda eelnevate aastate summasid.

7 Kohustised kindlustustegevusest

Tuhandetes eurodes	31.12.2019	31.12.2018
Kindlustustehnilised eraldised	45 518	41 353
Ettemakstud preemiate eraldis	11 515	11 257
Rahuldamata nõuete eraldis (vt lisa 11)	33 961	29 688
Möödumata riskide eraldis	42	408
Kohustised edasikindlustusest	9 760	8 908
Edasikindlustuse preemia	8 955	8 454
Edasikindlustuse osa tagasinõuetes	686	354
Tagastatavad komisjonitasud	119	100
Muud kohustised	891	928
Kindlustusvõtjad	202	155
Muud	689	773
KOKKU	56 169	51 189

Kindlustustehnilistest eraldistest 10 732 tuhat eurot on pikaajaline kohustis, kuna realiseerub pikema aja kui 12 kuu jooksul (2018: 8 916). Muutused rahuldamata nõuete eraldises on avalikustatud lisa 11. Muud kohustised on lühiajalised ega sisalda eelnevate aastate summasid.

Kohustiste piisavuse test

Kohustiste piisavuse test viiakse läbi, kasutades kõigi ettevõtte tooterühmade eeldatavaid tulevasi kombineeritud suhteid. Eeldatava kahju- ja kulusuhte leidmiseks kasutatakse varasemate aastate andmeid, võttes arvesse brutopreemiaid, tekkinud kahjusid, saadud tagasinõudeid, lepingute ülesütlemist, kahjukäsitluse ja lepingute haldamise kulusid, mida on kohandatud parimate teadmistega portfelli toimunud muutuste kohta.

Rahuldamata nõuete eraldise jaoks ei ole otsest kohustiste piisavuse testi nõutud. Seltsi poliitika on reserveerida nõuete summad ja kahjukäsitluse kulud jooksva ettevaataval alusel, ja nendega seotud hinnangud vaadatakse üle igal bilansipäeval, ning vajadusel uuendatakse, tagamaks, et need kataksid kõik tulevased rahuldamata nõuetega seotud rahavood.

Bilansipäeva seisuga on läbiviidud kohustiste piisavuse test. Test näitas kahjumlikust tegevusest tulenevat puudujääki summas 42 tuhat eurot (2018: 408), mis on kajastatud tehnilistes eraldistes möödumata riskide eraldisena. Oluline muutus võrreldes eelmise aruandeaastaga on tingitud teatud ärivaldkondade paranenud kasumlikkusest.

8 Muud kohustised

Tuhandetes eurodes	31.12.2019	31.12.2018
Võlad hankijatele	42	50
Kohustised aktsiapõhisest preemiaprogrammist	0	540
Edasilükkunud edasikindlustuse komisjonitasud	851	800
Puhkusereserv	239	222
Maksuvõlad	603	486
Muud	53	52
KOKKU	1 788	2 150

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

9 Aktsiakapital

Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele on teatud kindlustusliikidega, s.h. liikluskindlustusega, tegeleva kindlustusandja minimaalseks aktsiakapitali suuruseks kolm miljonit eurot. Seisuga 31.12.2019 ja 31.12.2018 koosneb Seltsi aktsiakapital 2 121 000 aktsiast, mille nimiväärtus on 10 eurot aktsia kohta. Seltsi aktsiakapital on 21 210 tuhat eurot. 100% aktsiate omanik on Swedbank AS.

10 Teenitud preemiad netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2019	2018
Brutopreemiad (vt lisa 12)	130 862	116 118
Muutus ettemakstud preemiate eraldistes	-258	-2 148
Tulu kindlustusmaksetest	130 604	113 970
Edasikindlustuse preemiad	-18 022	-16 171
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	-90	1 519
Edasikindlustuse maksed	-18 112	-14 652
KOKKU	112 492	99 318

11 Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2019	2018
Esinenud kahjunõuded, bruto	73 993	67 134
Makstud kahjud (vt lisa 12)	77 102	68 137
Muutus rahuldamata nõuete eraldistes	4 272	4 853
Tagasinõuded ja jäänukvara realiseerimine	-7 016	-5 597
Muutus möödumata riskide eraldises	-365	-259
Kahjukäsitluskulud	4 612	3 881
Otsesed kahjukäsitluskulud	2 414	2 012
Kaudsed kahjukäsitluskulud	2 198	1 869
Palgad	1 315	1 143
Muud tööjõukulud	418	472
Muud	465	254
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	-10 718	-8 841
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	-9 151	-7 507
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	-1 567	-1 334
KOKKU	67 887	62 174

Tuhandetes eurodes	2019	2018
	29 688	24 835
Rahuldamata nõuete eraldis aasta alguses		
Teatatud kahjude eraldisest makstud kahjud, eelmiste aastate kahjud	-13 967	-11 202
Muutus teatatud kahjude eraldises, aruandeaasta kahjud	18 913	17 448
Muutus teatatud kahjude eraldises, eelmiste aastate kahjud	-2 358	-3 685
Muutus toimunud, kuid teatamata kahjude eraldises	1 361	2 248
Muutus kahjukäsitluskulude eraldises	324	44
Rahuldamata nõuete eraldis aasta lõpus (vt lisa 7)	33 961	29 688

Tuhandetes eurodes	2019	2018
	7 108	5 773
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldis aasta alguses		
Edasikindlustuse osast teatatud kahjude eraldises makstud kahjud, eelmiste aastate kahjud	-2 335	-2 649
Muutus teatatud kahjude eraldise edasikindlustuse osas, aruandeaasta kahjud	2 541	2 805
Muutus teatatud kahjude eraldise edasikindlustuse osas, eelmiste aastate kahjud	199	-178
Muutus toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise edasikindlustuse osas	1 112	1 333
Muutus kahjukäsitluskulude eraldise edasikindlustuse osas	51	24
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises aasta lõpus (vt lisa 6)	8 675	7 108

12 Brutopreemiad ja makstud kahjud toodete lõikes

Tuhandetes eurodes	2019	2018
Brutopreemiad		
Kodukindlustus	45 055	40 635
Sõidukikindlustus	39 512	35 380
Liikluskindlustus	23 698	21 019
Laenumaksekindlustus	11 442	10 080
Reisikindlustus	10 386	8 310
Korterelamu kindlustus	497	433
Muu	272	261
KOKKU	130 862	116 118
Makstud kahjud		
Kodukindlustus	23 853	22 618
Sõidukikindlustus	30 355	27 917
Liikluskindlustus	13 235	9 297
Laenumaksekindlustus	2 851	2 074
Reisikindlustus	6 502	5 965
Korterelamu kindlustus	163	135
Muu	143	131
KOKKU	77 102	68 137

13 Sõlmimiskulud

Tuhandetes eurodes	2019	2018
Vahendustasud	5 378	5 324
Turunduskulud	401	426
Muud sõlmimiskulud	864	865
KOKKU	6 643	6 615

14 Administratiivkulud

Tuhandetes eurodes	2019	2018
Palgad	1 933	1 563
Muud tööjõukulud	721	750
Arvete ja maksete töötlemise tasud	1 060	900
IT kulud	836	949
Muud tegevuskulud	1 728	1 910
KOKKU	6 278	6 072

15 Töötasud

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

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

eeskirju. Tulemustasude maksmine toimub mitmeaastase viivitusega, et nende määramisel oleks võimalik arvestada Swedbanki grupi pikaajalisusele ja jätkusuutlikkusele orienteeritud kasvustrateegiaga, majanduse tsüklilise iseloomuga ning võetavate riskidega. Muu hulgas arvestatakse tulemustasude maksmisel töötaja vastavust kehtestatud sisemistele ja välistele eeskirjadele. Swedbank P&C Insurance AS töötajatele laieneb Swedbanki grupi tulemustasude programm. 2019. aastal kanti Seltsi töötajatele ja juhatuse liikmetele 2015. aasta töötulemuste eest vastavalt tulemustasude programmile üle 7 928 (2018: 14 526) Swedbank AB aktsiat jaotuspäeva turuväärtusega 138 tuhat eurot.

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

2019. aasta lõpust on töötajatel võimalus liituda tööandja pensioni programmiga. 2019. aastal panustas Selts programmi 5 tuhat eurot.

Tuhandetes eurodes	2019	2018
Töötasu ja aktsiapõhise tasustamise programmi kulu		
Töötajatele arvestatud töötasu	3 004	2 514
Juhatuse liikmetele arvestatud töötasu	244	192
Tööandja pensioni programm	5	0
Aktsiapõhise preemiaprogrammi kulud	169	208
KOKKU	3 422	2 914
Aktsiapõhise preemiaprogrammi väljamaksed		
Juhatuse liikmetele välja jagatud aktsiad Eken programmist	10	26
Töötajatele välja jagatud aktsiad Eken programmist	128	265
KOKKU	138	291

16 Investeeringute tulud

Tuhandetes eurodes	2019	2018
Intressitulud	715	794
Kasum / kahjum investeeringute väärtuse muutusest	-479	-857
Kasum / kahjum valuutatehingutest	-15	-15
KOKKU	221	-78

17 Investeeringute kulud

Tuhandetes eurodes	2019	2018
Investeeringute hoiu- ja tehingutasud	50	52
Investeeringute haldustasud	132	124
KOKKU	182	176

18 Tulumaks

Tuhandetes eurodes	2019	Maksumäär, %	2018	Maksumäär, %
Kasum enne tulumaksu	34 909		26 468	
Tulumaks dividendidelt	2 818		2 249	
Välisriikide maksumäärade mõju	1 156	15,0	934	15,0
Tulumaks maksustamisel mittevähendatavatelt kuludelt	12		8	
Muu	-15		4	
	3 971	11,4	3 195	12,1

Eestis makstavatelt dividendidelt arvestatakse tulumaks, mis kajastatakse kuluna nende väljakuulutamise hetkel ning kirjendatakse kasumiaruande real „Tulumaks“. 2019. aasta aprillis tegi ainuaktsionär otsuse maksta 31. detsembri 2018 seisuga kogunenud jaotamata kasumist dividendidena välja 17,6 miljonit eurot. Sellest 5 282 tuhat eurot maksti Leedus teenitud kasumi arvelt, 5 156 tuhat eurot Lätis teenitud kasumi arvelt ning 7 162 tuhat eurot Eestis teenitud kasumi arvelt. Viimase pealt tasuti tulumaksu summas 1 529 tuhat eurot, mis on

kasumiaruandes kajastatud kuluna. Tulumaks jaotatavalt kasumilt on Eestis 20/80. „Regulaarsetele“ dividendidele rakendatakse madalamat, 14/86 maksumäära.

Alates 1.1.2018 kehtib Lätis uus ettevõtte tulumaksu seadus, mis on sarnane Eesti omale - kasum maksustatakse selle jaotamisel. Seetõttu, kui Selts maksis 2019. aastal dividende osaliselt filiaalides teenitud kasumi arvel, arvestati Läti filiaalis 1 289 tuhat eurot tulumaksu, mis kajastati dividendide tulumaksu kuluna. Lätis on maksumäär jaotatavale kasumile 20% (20/80 väljamakstud dividendidest).

Seltsi Leedu filiaal teenis 2019. aastal maksueelset kasumit 7 708 tuhat eurot. Kohalike reeglite järgi koos tulumaksuseaduses ette nähtud juurde- ja mahaarvamistega kujunes maksustatavaks kasumiks 7 770 tuhat eurot. Ettevõtte tulumaksu määr Leedus on 15%. Maksmisele kuuluv tulumaks 2019. aasta eest on 1 166 tuhat eurot. Kasumiaruandes on kuluna kajastatud arvestuslik tulumaksukulu 1 166 tuhat eurot.

Seltsi konsolideeritud efektiivseks tulumaksumääraks kujunes 11,4%.

19 Tingimuslik tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt. Samuti on tulumaksuga maksustatavad omakapitalist tehtavad väljamaksed, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemakseid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr on alates 2015. aastast 20/80 väljamakselt. 2018. aastast alates on sarnane tulumaksusüsteem ka Lätis.

Eesti seaduses on samuti ette nähtud madalam määr regulaarsete dividendide puhul, näiteks 2020. aastal makstavatele dividendidele kehtib 1/3 eelneval kahel aastal maksustatud dividendide ulatuses vähendatud maksumäär 14/86. Selts on maksnud regulaarselt dividende ning saab seda sätet kasutada.

Finantsseisundi aruandes ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustist Seltsi vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel või kapitali vähendamisel.

Väljamaksega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Seltsi jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2019 oli 42,6 miljonit eurot (2018: 28,6). Võttes arvesse, et jaotamata kasum summas 6,5 miljonit eurot on maksustatud Leedus, on maksimaalne võimalik tulumaksukulu, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, 5,1 miljonit eurot, millest 1,5 miljonit kuulub maksmisele Lätis.

Maksuhalduril on õigus kontrollida Seltsi maksuarvestust Eestis ja Leedus kuni 5 aasta, Lätis kuni 3 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamiselt määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Maksuhaldur ei ole aastatel 2018–2019 Seltsis maksurevisjoni läbi viinud. Seltsi juhtkonna hinnangul ei esine 2019. aastal selliseid asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata Seltsile olulise täiendava maksusumma.

20 Seotud osapooled

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

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

Tuhandetes eurodes	Swedbank AS	Teised grupi ettevõtted	KOKKU
Nõuded ja kohustised seisuga 31.12.2019			
Raha ja raha ekvivalendid	22 333	29 212	51 545
Nõuded kindlustustegevusest	466	239	705
KOKKU	22 799	29 451	52 250
Muud kohustised	0	12	12
KOKKU	0	12	12
Nõuded ja kohustised seisuga 31.12.2018			
Raha ja raha ekvivalendid	10 631	25 871	36 502
Nõuded kindlustustegevusest	383	220	603
KOKKU	11 014	26 091	37 105
Muud kohustised	0	19	19
KOKKU	0	19	19

Tuhandetes eurodes	2019	2018
Vahendustasud		
Swedbank AS	-1 955	-1 817
Teised grupi ettevõtted	-3 593	-3 504
KOKKU	-5 548	-5 321
Tulu kindlustusmaksetest		
Swedbank AS	5 334	3 827
Teised grupi ettevõtted	3 191	2 674
KOKKU	8 525	6 501
Saadud/makstud intressid		
Swedbank AS	1	-1
Teised grupi ettevõtted	-42	-29
KOKKU	-41	-30
Ostetud teenused		
Swedbank AS	-1 423	-1 616
Teised grupi ettevõtted	-2 212	-2 014
KOKKU	-3 635	-3 630

Seotud osapooltena käsitletakse emaettevõtjat Swedbank AS, Swedbank AS-i emaettevõtjat Swedbank AB (Rootsi), kes on ka Seltsi kõrgeim kontrolliv üksus, kõiki ülejäänud Swedbank AB konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtjaid; Seltsi nõukogu liikmeid, juhatuse liikmeid ning emaettevõtte juhtkonna liikmeid; samuti ettevõtteid, mis on nõukogu ja juhatuse liikmete ja nende pereliikmete kontrolli või olulise mõju all.

Swedbanki grupi pangad on Seltsi arveldus- ja depoopangad Eestis, Lätis ja Leedus. Arveldus-, hoiustus- ja väärtpaperitehingud Swedbanki grupi pankadega toimuvad turutingimustel. Finantsseisundi aruandes on real „Raha ja rahaekvivalendid“ kajastatud ainult raha pankade arveldusarvetel.

Seltsil on kindlustustoodete müümiseks sõlmitud agendilepingud Eestis Swedbank AS-i ja Swedbank Liising AS-iga, Lätis AS Swedbanki ja Swedbank Līzings SIA-ga ning Leedus „Swedbank“ AB ja „Swedbank Lizingas“ UAB-ga. 2019. aastal maksis Selts vahendustasu Eestis 2 331 tuhat eurot (2018: 2 114), Lätis 1 839 tuhat eurot (2018: 1 1 453), ja Leedus 1 419 tuhat eurot (2018: 1 754).

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

Swedbank AS Eestis, AS Swedbank Lätis ja Swedbank AB Leedus ostavad Seltsilt oma klientidele reisikindlustust, ostukindlustust, sõidukikindlustust ja kodukindlustust. Sellega seotud nõuded on lühiajalised ning on bilansipäeva järgselt laekunud.

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

Juhtkonna võtmeisikutena IAS 24 mõistes käsitletakse juhatuse liikmeid. Juhatuse liikmed osalevad sarnaselt ülejäänud töötajatele grupiüleses aktsiapõhise tasustamise programmis Eken. 2019. aastal jaotati juhatuse liikmetele vastavalt 2015. aasta Ekeni programmi tingimustele 571 Swedbank AB aktsiat (2018: 1 309) turuväärtusega 10 tuhat eurot (infot juhtkonna tasude kohta vt lisa 15). Vastavalt juhatuse liikme lepingule on juhatuse liikmetel lepingu lõppemisel õigus saada kuni kuue kuu juhatuse liikme tasu.

21 Finantsinstrumentide õiglane väärtus

Meetodid, millega määratakse finantsinstrumendi õiglane väärtus, moodustavad hierarhia, mis peegeldab mõõtmiste tegemisel kasutatud sisendite läbipaistvust. 1. taseme puhul kasutatakse (korrigeerimata) noteeritud hindu varade või kohustiste aktiivsetelt turgudelt; 2. taseme puhul kasutatakse ka muid vaadeldavaid sisendeid, mis on vara või kohustise puhul jälgitavad otse (st hindadena) või kaudselt (st on tuletatud hindadest); ning 3. taseme puhul kasutatakse sisendeid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel.

Tuhandetes eurodes	31.12.2019				31.12.2018			
	Õiglane väärtus	Tase	Bilansiline väärtus	Vahe	Õiglane väärtus	Tase	Bilansiline väärtus	Vahe
VARAD								
Raha ja raha ekvivalendid	51 545	2	51 545	0	36 502	2	36 502	0
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	42 326	1	42 326	0	47 199	1	47 199	0
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	4 712	2	4 712	0	0	2	0	0
Nõuded kindlustustegevusest	5 618	3	5 618	0	4 831	3	4 831	0
Nõuded edasikindlustusest	7 794	3	7 794	0	6 240	3	6 240	0
Varad kokku	111 995		111 995	0	94 772		94 772	0
KOHUSTISED								
Kohustised edasikindlustusest	9 760	3	9 760	0	8 908	3	8 908	0
Muud finantskohustised	2 679	3	2 679	0	3 078	3	3 078	0
Kohustised kokku	12 439		12 439	0	11 986		11 986	0

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Swedbank P&C Insurance AS-i aktsionärile

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Swedbank P&C Insurance AS-i (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2019 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie auditi arvamus on kooskõlas auditikomiteele 4. märtsil 2020 esitatud täiendava aruandega.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2019;
- kasumi- ja muu koondkasumi aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Sõltumatus

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

Oma parima teadmise ja veendumuse kohaselt kinnitame, et meie poolt Ettevõttele osutatud auditivälised teenused on olnud kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate seaduste ja regulatsioonidega ning et me ei ole osutanud auditiväliseid teenuseid, mis on keelatud Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse §-i 59¹ poolt. Meie poolt 2019. aasta jooksul Ettevõttele osutatud auditivälised teenused on avalikustatud tegevusaruandes.

Ülevaade meie auditist

Kokkuvõte

Olulisus

- Ettevõtte auditi olulisus on 1 745 tuhat eurot, mis on määratud kui 5% kasumist enne tulumaksu.

Peamised auditi teemad

- Kindlustustehniliste eraldiste väärtus
-

Oma auditi kujundamisel määrasime me olulisuse ja hindasime olulise väärkajastamise riske raamatupidamise aastaaruandes. Erilist tähelepanu pöörasime valdkondadele, kus juhatuse on kasutanud subjektiivseid hinnanguid, näiteks oluliste raamatupidamislike hinnangute puhul, mis tuginesid eeldustele ja tulevikusündmustele, mis on oma olemuselt ebakindlad. Nagu kõikides oma auditites, tegelesime riskiga, et juhtkond eirab sisekontrollisüsteemi, hinnates muu hulgas seda, kas on asjaolusid, mis viitavad pettusest tuleneda võivale olulise väärkajastamise riskile.

Olulisus

Meie auditi ulatust mõjutas meie poolt määratud olulisus. Auditi eesmärgiks on omandada põhjendatud kindlustunne selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast. Neid loetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Tuginedes oma professionaalsele hinnangule määrasime olulisusele, sealhulgas raamatupidamise aastaaruande kui terviku olulisusele, teatud numbrilised piirmäärad, mis on toodud alljärgnevas tabelis. Need numbrilised piirmäärad koos kvalitatiivsete kaalutlustega aitasid meil määrata meie auditi ulatust ja meie auditiprotseduuride olemust, ajastust ja mahtu ning hinnata väärkajastamiste mõju raamatupidamise aastaaruandele kui tervikule nii eraldiseisvalt kui summeerituna.

Auditi olulisus	1 745 tuhat eurot
Kuidas me selle määrasime	5% Ettevõtte kasumist enne tulumaksu
Rakendatud olulisuse kriteeriumi põhjendus	Kasutasime olulisuse arvestamisel seda näitajat, kuna kasum enne tulumaksu on üheks peamiseks kaalutluseks Kontserni tegevuse hindamisel ja võtmetähtsusega indikaator tulemuslikkuse osas nii juhtkonnale kui ka nõukogule ning see on ka üldlevinud näitaja. Valisime 5% määra, mis jääb selle kvalitatiivse näitaja puhul aktsepteeritavasse vahemikku.

Peamised auditi teemad

Peamised auditi teemad on valdkonnad, mis olid meie professionaalse hinnangu kohaselt käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditis kõige olulisemad. Neid valdkondi käsitleti raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditeerimise ja sellele arvamuse avaldamise kontekstis ning me ei avalda nende valdkondade kohta eraldi arvamust.

Peamine auditi teema	Kuidas me tegelesime peamise auditi teemaga oma auditis
<i>Kindlustustehniliste eraldiste väärtus</i> <i>(vaata Lisa 2 "Riskijuhtimine", Lisa 7 „Kohustised kindlustustegevusest“ ja Lisa 11 "Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest").</i> Vastavalt raamatupidamise aastaaruande Lisas 7 avalikustatud infole on 31. detsembri 2019 seisuga kindlustustehnilised eraldised kokku summas 45 518 tuhat eurot. Kindlustustehniliste eraldiste väärtus on seotud oluliste hinnangutega kasutatud eelduste osas. Kooskõlas üldise kindlustussektori praktikaga tugineb Ettevõtte kindlustuslepingute kohustiste arvutamisel aktuaarsetel hindamismudelitel. Mudelite keerukus võib luua eeldused vigade tekkimiseks tulenevalt mudelite ülesehitusest või rakendamisest või suurtest andmehulkadest. Lisaks omavad arvutustes kasutatavad eeldused olulist mõju eraldiste suurusele. Sellest tulenevalt on kehtivate ja usaldusväärsete eelduste kasutamine kriitilise tähtsusega. Sellest tulenevalt määrasime kindlustustehniliste eraldiste väärtuse peamiseks auditi teemaks.	Meie auditiprotseduurid sisaldasid, kuid ei olnud piiratud alljärgnevaga: - Hindasime kindlustuslepingutest tulenevate kahjunõuete ja ettemakstud kindlustuspreemiatega seotud kontrollmehhanismide ülesehitust, rakendamist ja tõhusust; - Hindasime Ettevõtte metoodikat, mudeleid, eelduseid, andmesisestusi ja <i>run-off</i> analüüse (varasemate kindlustusmatemaatiliste hinnangute võrdlemine tegelike andmetega) kaasates aktuaare; - Substantiivne ja sõltumatu üle arvutamine toimunud, kuid raporteerimata, raporteeritud kuid välja maksmata ja ettemakstud preemiade eraldiste osas. - Hindasime kindlustuskohustiste kohta info avalikustamist, et veenduda nende kooskõlas olemist Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet ja kasumi jaotamise ettepanekut (kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatuse ja nende, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Ettevõtte jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Ettevõtte finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduurid vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobival antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Ettevõtte sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Ettevõtte jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

Samuti kinnitame neile, kelle ülesandeks on valitsemine, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanõudeid ning edastame neile info kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mis võivad tekitada põhjendatud kahtlust meie sõltumatuse riivamise kohta, ja vajadusel vastavate kaitsemehhanismide kohta.

Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, edastatud auditiga seotud teemade seast valime välja need teemad, mis olid käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditi kontekstis kõige olulisemad ja on seega peamised auditi teemad. Me kirjeldame neid teemasid audiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud antud teema kohta infot avalikustada või kui me äärmiselt erandlikel juhtudel otsustame, et antud teema kohta ei peaks meie aruandes infot esitama, kuna võib põhjendatult eeldada, et antud info esitamisega kaasnevad kahjulikud tagajärjed ületavad avaliku huvi rahuldamisest saadava kasu.



Aruanne muude seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete kohta

Audiitoriks määramine ja audiitorteenuse osutamise periood

Meid määrati esmakordselt Ettevõtte kui avaliku huvi üksuse audiitoriks 15. aprillil 2019, 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta suhtes. Vastavalt Eesti Vabariigi audiitortegevuse seadusele ja Euroopa Liidu määrusele 537/2014 on võimalik meie volitusi Ettevõtte audiitorina pikendada kuni 31. detsembril 2038 lõppeva majandusaastani.

AS PricewaterhouseCoopers

/allkirjastatud digitaalselt/

Tiit Raimla
Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 287

4. märts 2020

/allkirjastatud digitaalselt/

Evelin Lindvers
Vandeaudiitor, litsents nr 622

Kasumi jaotamise ettepanek

Juhatus kinnitas Swedbank P&C Insurance AS puhaskasumi summas 23 270 322 tuhat eurot. Kooskõlas finantstulemustega teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada Swedbank P&C Insurance AS puhaskasum summas 23 270 322 tuhat eurot ja eelmiste finantsperioodide jaotamata kasum summas 5 339 415 tuhat eurot, kokku 28 609 737 tuhat eurot, järgnevalt:

Tuhandetes eurodes	2019
Swedbank P&C Insurance AS-i puhaskasum 31.12.2019 lõppenud majandusaastal	30 938
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	11 613
Jaotamata kasum kokku	42 551
Dividendidena maksta	-28 700
Jaotamata kasumi saldo	13 851

Nimi	Ametinimetused	Allkiri
Rasa Balevičienė	juhatuse esimees	/digitaalallkiri/
Margus Liigand	juhatuse liige	/digitaalallkiri/
Peeter Kabbun	juhatuse liige	/digitaalallkiri/
Mihkel Mandre	juhatuse liige	/digitaalallkiri/
Vaida Janušytė	juhatuse liige	/digitaalallkiri/

DIGITAALALKIRJADE KINNITUSLEHT

ALLKIRJASTATUD FAILID

FAILI NIMI

FAILI SUURUS

SPCI_AA_2019_EST.pdf

1.1 MB

ALLKIRJASTAJAD

nr.

NIMI

ISIKUKOOD

AEG

1

VAIDA JANUŠYTĖ

48212280587

04.03.2020 16:06:05 +02:00

ALLKIRJA KEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

29614922385378494829492128950781370297

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÕTME IDENTIFIKAATOR

EID-SK 2016

9C 09 A8 07 87 0C 3D AC 2E 87 FC A0 AE D2 FB 65 49 88 28 FB

ALLKIRJA SÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 77 15 C4 2D 2A 4E 4A 0B 3F 4D 06 BD 11 92 88 FB 8C FE AA C0 26 0B 3B B0 18 35 04 73 4D 6D 87 50

nr.

NIMI

ISIKUKOOD

AEG

2

PEETER KABBUN

37010090225

04.03.2020 16:22:52 +02:00

ALLKIRJA KEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

115040759849266889965725187160880065479

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÕTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID-SK 2015

B3 AB 88 BC 99 D5 62 A4 85 2A 08 CD B4 1D 72 3B 83 72 47 51

ALLKIRJA SÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 63 49 28 44 FB 83 81 06 9F EB A1 EB 1B 22 E0 C0 92 2D B9 3A 0B F4 1 5 85 8B 30 52 10 30 54 C2 CC

nr.

NIMI

ISIKUKOOD

AEG

3

MIHKEL MANDRE

37906030225

04.03.2020 16:35:57 +02:00

ALLKIRJA KEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

3899554859965892312971340757508756739

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÕTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID-SK 2015

B3 AB 88 BC 99 D5 62 A4 85 2A 08 CD B4 1D 72 3B 83 72 47 51

ALLKIRJA SÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 F6 64 81 E3 D0 32 1E 4C 6C 06 E8 A3 F0 DE 90 3C A4 B8 F4 73 14 85 9
3 3D 41 EE 6D 4C 5D 4C 13 0C

nr. NIMI

ISIKUKOOD

AEG

4

MARGUS LIIGAND

37207116011

04.03.2020 16:38:26 +02:00

ALLKIRJA KEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

164883732655946831571640841242499763564

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÕTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID-SK 2011

7B 6A F2 55 50 5C B8 D9 7A 08 87 41 AE FA A2 2B 3D 5B 57 76

ALLKIRJA SÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 64 23 25 B0 75 1B 3E 7F E0 A6 DA 13 27 A4 F9 5D DD 79 FB 42 1D 14 3
9 3D 8A 3C 7D E4 E0 1C 57 C6

nr. NIMI

ISIKUKOOD

AEG

5

RASA BALEVIČIENĒ

47410011114

04.03.2020 16:46:13 +02:00

ALLKIRJA KEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

2494898550210835547684305440814864239

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÕTME IDENTIFIKAATOR

EID-SK 2016

9C 09 A8 07 87 0C 3D AC 2E 87 FC A0 AE D2 FB 65 49 88 28 FB

ALLKIRJA SÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 F5 D6 4B 05 C5 92 32 92 A5 5A CE 01 AF 88 31 82 B3 D8 CF E9 06 8D E
8 B9 3D 2A 4D 08 E1 18 95 F5Selle kinnituslehe lahutamatu osa on lõigus "**Allkirjastatud failid**" nimetatud failide esitus paberil.

MÄRKUSED

Käesolev kinnitusleht on informatiivne, milles olev teave kinnitab vaid, et selle äratoodud räsiga allkirjastatud fail eksisteerib. Kinnitusleht ei oma iseseisvat tõendusväärtust. Osapoolte tahteavalduse kehtivust saab kontrollida ainult digitaalselt allkirjastatud failist.

DIGITAALALLKIRJADE KINNITUSLEHT

ALLKIRJASTATUD FAILID

FAILI NIMI	FAILI SUURUS
Swedbank PandC Insurance (PIE) est_final.pdf	213 KB
Swedbank PCI_AA_2019_EST.bdoc	923 KB

ALLKIRJASTAJAD

nr.	NIMI	ISIKUKOOD	AEG
1	EVELIN LINDVERS	47804260300	04.03.2020 21:44:15 +02:00

ALLKIRJA KEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

85080341832862372369434513738731166816

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÕTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID-SK 2011 7B 6A F2 55 50 5C B8 D9 7A 08 87 41 AE FA A2 2B 3D 5B 57 76

ALLKIRJA SÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 19 D2 CF 86 B9 3E 48 1E 66 40 EE E9 5D 13 19 D3 68 91 C8 57 D0 D3 89 F3 D C F7 AB 45 72 8A 20 40

nr.	NIMI	ISIKUKOOD	AEG
2	TIIT RAIMLA	37103310267	04.03.2020 21:45:22 +02:00

ALLKIRJA KEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

2026549027731883854408657519892012380

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÕTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID-SK 2015 B3 AB 88 BC 99 D5 62 A4 85 2A 08 CD B4 1D 72 3B 83 72 47 51

ALLKIRJA SÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 5E 92 10 BB F1 EA BF 13 47 A4 4D 45 BB 16 1D 38 4A 3B 7B 17 99 45 40 CB E C 4A 56 51 84 72 7C FD

Selle kinnituslehe lahutamatu osa on lõigus **"Allkirjastatud failid"** nimetatud failide esitus paberil.

MÄRKUSED

Käesolev kinnitusleht on informatiivne, milles olev teave kinnitab vaid, et selle äratoodud räsiga allkirjastatud fail eksisteerib. Kinnitusleht ei oma iseseisvat tõendusväärtust. Osapoolte tahteavalduse kehtivust saab kontrollida ainult digitaalselt allkirjastatud failist.

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kahjukindlustus	65121	130604000	100.00%	Yes

Sidevahendid

Liik	Sisu
Phone	+372 8882100
Fax	+372 8882221
E-mail address	varakindlustus@swedbank.ee