

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE 2022

COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE

Äriregistri kood 10055769

Address
Telefon
Faks
E-post
Veeb

Narva mnt. 63/2, 10120 Tallinn
610 3000
610 3010
info@compensalife.ee
www.compensalife.ee

Aruandeperiood

01.01.2022 - 31.12.2022

Audiitor

KPMG Baltics OÜ

Tegevusala

elukindlustus, kood 6511

Sisukord

Sisukord.....	2
Tegevusaruanne.....	5
Omanikud.....	5
Juhtimine.....	6
Personal.....	6
Majandustulemused.....	7
Investeeringud.....	7
Müügitegevus.....	7
Tegevused 2022. aastal ja suunad aastaks 2023.....	8
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 2022.....	10
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	10
Konsolideeritud koondkasumiaruanne.....	11
Konsolideeritud bilanss.....	12
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	13
Konsolideeritud omakapitali aruanne.....	14
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad.....	15
Üldinformatsioon.....	15
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestus-põhimõtted.....	15
Lisa 2 Juhtkonna hinnangud, mida kasutatakse raamatupidamisarvestuses.....	31
Lisa 3 Riskide juhtimine.....	33
Lisa 4 Kindlustuspreemiad.....	44
Lisa 5 Teenustasud.....	45
Lisa 6 Neto investeerimistulud/kulud.....	45
Lisa 7 Netotulu investeeringute realiseerimisest.....	46
Lisa 8 Netotulu investeeringute väärtuse muutusest.....	46
Lisa 9 Muud tulud.....	46
Lisa 10 Esinenud nõuded netona edasikindlustusest.....	47
Lisa 11 Edasikindlustuse tulem.....	47
Lisa 12 Kindlustuslepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud.....	47
Lisa 13 Tegevuskulud liikide lõikes.....	49
Lisa 14 Investeeringute halduskulud.....	49
Lisa 15 Tulud ja kulud rendist.....	49
Lisa 16 Materiaalne põhivara.....	50
Lisa 17 Immateriaalne põhivara.....	51
Lisa 18 Kasutusõiguse vara.....	51
Lisa 19 Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud.....	52
Lisa 20 Kinnisvarainvesteeringud.....	52
Lisa 21 Finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.....	53
Lisa 22 Lunastustähtajani hoitavad investeeringud.....	54
Lisa 23 Müügivalmis finantsvara*.....	54
Lisa 24 Laenud ja nõuded.....	55
Lisa 25 Raha ja raha ekvivalendid.....	55
Lisa 26 Muud nõuded.....	55
Lisa 27 Nõuded ja kohustised edasikindlustusest.....	56
Lisa 28 Omakapital.....	56

Lisa 29	Kohustised kindlustuslepingutest.....	57
Lisa 30	Finantskohustised	57
Lisa 31	Muud kohustised.....	57
Lisa 32	Liisingu kohustised.....	58
Lisa 33	Tehingud seotud osapooltega	58
Lisa 34	Tingimuslikud varad ja -kohustised.....	60
Lisa 35	Tulumaks	61
	Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded.....	62
	Kasumiaruanne	62
	Koondkasumiaruanne	62
	Bilanss	63
	Rahavoogude aruanne.....	64
	Omakapitali aruanne	65
Lisa 36	Pensionilepingute aruanne (II samba väljamakselepingud).....	66
	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	67
	Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek.....	71
	Juhatuse liikmete allkirjad 2022. aasta majandusaasta aruandele.....	72
	Compensa Life Vienna Insurance Group SE müügitulu EMTAK lõikes.....	73

Tegevusaruanne

Omanikud

Compensa Life Vienna Insurance Group SE (edaspidi Compensa Elukindlustus) on üks vanimaid elukindlustusseltse Baltikumis, mille peakontor asub Eestis ja filiaalid Lätis ja Leedus. Compensa Elukindlustus kuulub täielikult Austria juhtivale kindlustusgrupile VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (edaspidi VIG või Grupp).



Compensa Elukindlustuse eelkäijaks oli Seesam Elukindlustus, mis asutati aastal 1993 Eestis. Aastal 2007 ühendati sama kaubamärki kasutavad elukindlustusseltsid Eestis, Lätis ja Leedus ning registreeriti Euroopa äriühing Seesam Life Insurance SE. Aastast 2008 on Compensa Elukindlustuse ainuomanikuks Vienna Insurance Group. Uus ärinimi **Compensa Life Vienna Insurance Group SE** ning omaniku kaubamärk Compensa võeti kasutusele 2009. aastal. Ettevõtte alaline asukoht on Eestis.

Compensa Elukindlustusel on kolmes Balti riigis kokku 19 kontorit ning ettevõttes töötab 234 inimest. Aastast 2016 kuuluvad Compensa Elukindlustusega ühte konsolideerimisgruppi (edaspidi Compensa) Vienibas Gatve Investment OÜ, Compensa Life Distribution UAB (Compensa Elukindlustuse tütarettevõtte) ja Vienibas Gatve Properties SIA (Vienibas Gatve Investment OÜ tütarettevõtte). Tütarettevõtetes töötas seisuga 31.12.2021 kokku 15 inimest.

Compensa Elukindlustuse eesmärgiks on aidata oma klientidel finantsriskidega toime tulla, pakkudes selleks paindlikke ja kaasaegseid kindlustuslahendusi. Compensa Elukindlustuse tooteportfelli kuuluvad garanteeritud tootlusega ja investeerimisriskiga kogumistooted, surmajuhtumikaitsega elukindlustustooted, õnnetusjuhtumikindlustus ning erinevad lisakindlustused. Compensa Elukindlustuse filiaalides Lätis ja Leedus pakutakse ka tervisekindlustust.

Compensa Elukindlustuse äritegevus on suunatud nii era- kui ka äriklientidele. Baltikumis teenindab Compensa Elukindlustus üle 147 000 kliendi, kelle varade maht ulatub üle 476 miljoni euro. Eestis on Compensa Elukindlustus ainus kindlustuspensionide väljamaksja.



„Pingutame selle nimel, et pakkuda oma klientidele Austrias ning Kesk- ja Ida-Euroopas nende eripära arvestavaid ja nende vajadustele vastavaid tooteid ja teenuseid. Meie strateegia eesmärk on tagada pikaajaline kasumlikkus ja stabiilne tulude kasv. Tänu sellele oleme usaldusväärne partner kiiresti muutuv keskkonnas.“

Vienna Insurance Group (VIG) tegutseb 30 riigis ja annab oma ligikaudu 50 ettevõttes tööd enam kui 25 000 inimesele. Me arendame kindlustuslahendusi, mis arvestavad isiklike ja kohalike vajadusi. Seetõttu oleme üks kindlustussektori liidritest Austrias ning Kesk- ja Ida-Euroopas.

Vienna Insurance Group on rahvusvaheline kindlustuskontsern, mille peakontor asub Austria pealinnas Viinis. Pärast raudse eesriide langemist 1989. aastal kujunes VIG kiiresti algselt ainult Austrias tegutsenud ettevõttest rahvusvaheliseks kontserniks. VIG-i teatakse kui stabiilset ja asjatundlikku rahalist kaitset pakkuvat kindlustusandjat. Kontserni juured ulatuvad 1824. aastasse. See, et meil on peaaegu kahe sajandi jagu kogemusi ja me keskendume kindlustuskatte pakkumisel oma põhiteadmistele ja -oskustele, tagab kindlus- ja turvatunde meie enam kui 22 miljonile kliendile.

VIG-i koduturg on lisaks Austriale ka Kesk- ja Ida Euroopa, kust laekub üle poole kontserni kogutud kindlustusmaksetest. Kooskõlas Kesk- ja Ida Euroopa majandusprognosisega keskendub kontsern just sellel regioonile. Prognoosi kohaselt peaks regiooni majanduskasv olema kaks korda kiirem kui

Lääne- Euroopas ning ka kindlustustihedus (kogutud kindlustusmaksete ja rahvaarvu suhe) on seni EL-i keskmisest madalam.

VIG-i kohuseks on tagada oma klientidele rahaline kaitse riskide vastu. Kontsern rakendab mitme kaubamärgi strateegiat, mis põhineb väljakujunenud kohalikel turgudel ja kohalikul juhtimisel. Kontserni edu ja lähedus klientidele sõltub iga üksiku kaubamärgi tugevusest ja kohalikust oskusteabest.

Reitinguagentuur Standard & Poor's on andnud VIG-ile reitingu A+, väljavaade stabiilne, mis tähendab, et VIG on üks parima reitinguga ettevõtteid Viini börsi juhtivate aktsiate indeksis (ATX). VIG on noteeritud nii Viini kui ka Praha börsil. Ligikaudu 70% VIG-i aktsiatest kuulub pikaajaliste eesmärkidega stabiilsele põhiaktsionärile Wiener Städtische Versicherungsverein. Ülejäänud aktsiad on vabalt kaubeldavad.

VIG majandustulemuste kohta saab lisainformatsiooni veebilehelt www.vig.com.

Juhtimine

Compensa Elukindlustuse juhtkonnas toimus 2022. aastal mitmeid olulisi muudatusi. Alates 01.04.2022 on Compensa Elukindlustuse juhatuse esimeheks senine juhatuse aseesimees Tomas Milašius. Senine juhatuse esinaine Olga Reznik jätkas juhatuse liikmena kuni 31.08.2022. Alates 01.09.2022 on Compensa Elukindlustuse juhatus kolmeliikmeline ja sinna kuuluvad lisaks juhatuse esimehele liikmed Tanel Talme ja Viktors Gustsons. Juhatusel liikmete volitused kehtivad kuni 30.06.2023. Juhatusel liikmete vastutusvaldkonnad on järgmised:

Juhatusel aseesimees Tomas Milašius on kontaktisikuks vastavuskontrolli, siseauditi, aktuaarifunktsiooni ja riskijuhtimise valdkondades. Samuti vastutab ta Baltikumis Compensa Elukindlustuse üldjuhtimise, kindlustustehniliste teenuste ja tootearenduse, andmekvaliteedi juhtimise, juriidiliste teenuste ja andmekaitse, sponsoreerimise, turundustegevuse ja avalike suhete ning personalijuhtimise eest. Lisaks vastutab juhatuse aseesimees üldjuhtimise, müügijuhtimise, kliendihalduse, kindlustuslepingute haldamise, turundustegevuse ja avalike suhete, kahjukäsitluse ja kindlustusriskide hindamise, juriidiliste teenuste ning personalijuhtimise eest Eesti üksuses ja Leedu filiaalis.

Juhatusel liikme Tanel Talme vastutusvaldkonnad Baltikumis on IT teenused ning äriintegratsioon ja projektijuhtimine, finantskontroll (controlling), finants- ja investeerimisteenused, rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamine ning rahvusvaheliste sanktsioonide kohaldamine.

Juhatusel liige ja Läti filiaali juht Viktors Gustsons vastutab filiaali üldjuhtimise, müügijuhtimise, kliendihalduse, kindlustuslepingute haldamise, turundustegevuse ja avalike suhete, kahjukäsitluse ja kindlustusriskide hindamise, juriidiliste teenuste ning personalijuhtimise eest Läti filiaalis.

Alates 29.06.2022 asus Compensa Elukindlustuse Eesti üksuse juhi ametikohale Merko Kimsto, kelle ülesandeks on Eesti üksuse igapäevane juhtimine.

Compensa Elukindlustuse nõukogu on neljaliikmeline. Nõukogu esimees on Harald Riener, nõukogu aseesimehed on Franz Fuchs ja Gábor Lehel ning nõukogu liige on Ireneusz Arczewski. 2022. aastal lahkusid nõukogust Peter Franz Höfinger ja Artur Borowinski.

Aktuaarifunktsiooni eest Compensa Elukindlustuses vastutab Compensa Leedu filiaali peaaktuaar Sigita Ažusieniene. Compensa Elukindlustuse riskijuht on Eret Vösa.

Compensa Elukindlustuse siseauditi juht on Justas Kurelaitis.

Compensa Elukindlustuse audiitor on KPMG Baltics OÜ..

Personal

Aasta lõpu seisuga töötas Compensa Elukindlustuses 237 töötajat, kellest 67 töötas Eesti üksuses, 56 Läti filiaalis ja 114 Leedu filiaalis. 2022. a lõpu seisuga oli 12 töötajat lapsehoolduspuhkusel, 1 töötaja Eestis, 2 töötajat Läti filiaalist ning 9 töötajat Leedu filiaalist. Tütarettevõtetes töötas aasta lõpu seisuga 15 töötajat.

Aruandeperioodi keskmine töötajate arv Compensas Elukindlustuses oli 228 (2020. aastal 219). Personaliga seotud kulud koos vastavate maksudega olid 7,44 miljonit eurot (2021. aastal 6,20 miljonit eurot).

Majandustulemused

Compensa konsolideeritud tulemuseks Baltikumis kujunes 2022. aastal 7,83 miljonit eurot kasumit. Compensa Elukindlustuse kasum oli 7,20 miljonit eurot (2021. aastal teenis Compensa Elukindlustus kasumit 6,63 miljonit eurot).

Compensa müügikäive jätkas kasvamist. Kindlustusmaksleid koguti 173,65 miljonit eurot, mis on 19,1% rohkem võrreldes eelmise majandusaastaga (2021. aastal 145,77 miljonit eurot). Väljamakseid tehti kogusummas 61,28 miljonit eurot, mis on 2,2% vähem kui eelmisel aastal (2021. aastal 62,69 miljonit eurot).

Compensa tegevuskulud (lepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud) olid 2022. aastal kokku 31,07 miljonit eurot (2021. aastal 24,62 miljonit eurot), mis eelmise aastaga võrreldes on kasvanud 26,2% võrra. Kulude kasvu peamine põhjus oli sõlmimiskulude kasv 31,3% võrra (2020. aastal olid sõlmimiskulud 18,79 miljonit eurot, 2022. aastal 24,66 miljonit eurot), moodustades tegevuskuludest kokku 79,4% (2021. aastal 76,3%).

Compensa aktsiakapitali suurus on 11 604 000 eurot.

Investeeringud

Compensa konservatiivne investeerimispoliitika on suunatud pikaajalise finantstootluse ja –stabiilsuse tagamisele, säilitades ka investeeringute likviidsuse ja hajususe. Compensa sai 2022. aastal investeerimistegevuselt netokahjumit 29,34 miljonit eurot (2021. aastal oli kasum 25,53 miljonit eurot). 2022. aasta investeerimistulemust mõjutasid finantsturgudel valitsev suur ebakindlus, kiirelt kasvavad intressimäärad ja keerulises keskkonnas riskide maandamiseks läbi viidud investeerimisportfelli struktuuri muutmine.

Seisuga 31.12.2022 moodustavad kogu investeerimisportfelist investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse 0,4% (2021 aastal 0,4%), kinnisvarainvesteeringud 0,4% (2021. aastal 0,5%), investeeringud aktsiatesse ja fondidesse (koos investeerimisriskiga kindlustuslepingute alusvaraga) 42,4% (2021. aastal 40,9%), lunastustähtajani hoitavad investeeringud 24,3% (2021. aastal 14,8%), müügivalmis varad 24,7% (2021. aastal 37,6%) ning laenud ja muud nõuded (tähtajalised hoised) 7,7% (2021. aastal 5,9%).

Compensa soovib tagada oma klientidele pikaajalise kindlustunde ja stabiilsuse investeeringute tootluses. Klientide lepingute katteks olevad investeeringud moodustasid 2022. aasta lõpu seisuga 475,87 miljonit eurot (2021. aasta lõpus 448,57 miljonit eurot), kasvades aastaga 6,1% ehk 27,30 miljoni euro võrra.

Müügitegevus

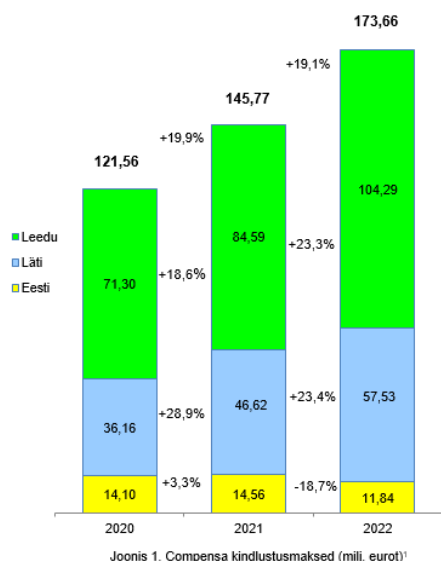
Möödunud aastal ulatus lepinguliste laekumiste kogusumma Baltikumi elukindlustusturul ligikaudu 640,4 miljoni euroni ning turg tõusis kokkuvõtvalt 3,5% (2021. aastal kasv 8,7%) Eestis kahanes turg 8,8%, Lätis 0,5% ja Leedus kasvas 8,8% (2020. aastal oli Eestis kasv 1,9%%, Lätis 8,5% ja Leedus 10,7%).

Baltikumi suurim elukindlustusturg on endiselt Leedus, kus 2022. aastal koguti elukindlustusmaksleid üle 376 miljoni euro (2021. aastal 345,5 miljonit eurot). Teisena järgneb Läti elukindlustusturg 185,0 miljoni euroga (2021. aastal 185,5 miljonit eurot) ning seejärel Eesti elukindlustusturg 79,4 miljoni euroga (2021. aastal 87,1 miljonit eurot).

Compensa kogulaekumiste¹ maht kasvas 2022. aastal Baltikumis võrrelduna eelmise aastaga kokkuvõtvalt 19,1%, ulatudes 173,7 miljoni euroni (2021. aastal 145,8 miljonit eurot). Eestis laekus maksleid 18,7% vähem kui 2021. aastal, Lätis oli laekumiste kasv 23,4% ja Leedus 23,3%. Compensa

¹ Kogulaekumised sisaldavad laekumisi nii kindlustus- kui ka investeerimislepingutele. Laekumisi investeerimislepingute alusel ei kajastata kasumiaruande real „Brutopreemiad“.

туруosa Baltikumis jätkas kasvu ja moodustas kindlustusmaksete kogulaekumiste põhjal 27,1% (2021. aastal 23,6%).



Kokku sõlmiti 2022. aastal 35 296 uut kindlustuslepingut (2021. aastal 29 519 lepingut). Kindlustusmakseid laekus uutesse lepingutesse 25,2% enam kui eelneval aastal, kokku 97,3 miljonit eurot (2021. aastal 77,8 miljonit eurot)

Compensa Elukindlustuse kogulaekumine Eestis kahanes 2022. aastal 18,7%, ulatudes 11,8 miljoni euroni (2021. aastal 14,6 miljonit eurot). Compensa turuosa Eestis kogulaekumise põhjal on 14,9% (2021. aasta lõpus 16,7%). Compensa Elukindlustus on kohalikul elukindlustusturul jätkuvalt kolmandal positsioonil ning alates 2022. aastast ainuke kindlustuspensioneid välja maksev elukindlustusselts Eestis.

Kindlustusmakseid uutesse lepingutesse laekus 31,4% vähem kui 2021. aastal, kokku 6,1 miljonit eurot. Kõige enam laekus kindlustusmakseid investeerimisriskiga kogumis- ja pensionitoodetele, ca 4,6 miljonit eurot.

Eestis sõlmitud kindlustuslepingutest moodustasid suurima osa – 63,2% – pensioniks ja kapitali kogumiseks mõeldud pikaajalised kogumislepingud (2021. aastal 61,1% lepingutest). Kohustusliku kogumispensioni

kindlustuse ehk II samba lepinguid oli uutest lepingutest 5,7% (2021. aastal 14,4% lepingutest). Õnnetusjuhtumikindlustuse lepingud moodustasid sõlmitud lepingutest kokku 20,4% ning pere ja lähedaste kaitseks sõlmitud surmajuhumikaitsega elukindlustuslepingud 10,6% lepingutest.

Compensa Elukindlustuse Läti filiaalis koguti kindlustusmakseid kokku 57,5 miljonit eurot, mis on 23,4% enam kui möödunud aastal (2021. aastal 46,6 miljonit eurot). Kindlustusmaksete kogulaekumise põhjal moodustab Compensa Elukindlustuse turuosa Lätis 31,1% (2021. aasta lõpus 25,1%).

Uute kindlustuslepingute müük Compensa Elukindlustuse Läti filiaalis kasvas aastaga 18,6%, sh elukindlustuslepingute müük kasvas 13,9% ja preemiate maht uutele lepingutele kasvas 28,3% võrra 48,7 miljoni euroni (2021. aastal 37,9 miljonit eurot). Tervisekindlustuslepingute müük kasvas 98,8% ja preemiate maht oli 8,6 miljonit eurot (2021. aastal 4,3 miljonit eurot).

2022. aastal kogusid Leedu elukindlustusseltsid kindlustusmakseid 376,0 miljonit eurot, mis on 8,8% enam kui eelneval aastal (2021. aastal 345,5 miljonit eurot). Compensa Elukindlustuse Leedu filiaali laekumiste maht kasvas aga turust oluliselt kiiremini, jõudes 104,3 miljoni euroni, mis teeb aastaseks kasvaks 23,3% (2021. aasta laekumised 84,6 miljonit eurot). Kasv saavutati nii elukindlustuse kui tervisekindlustuse segmendis, mis kasvasid vastavalt 16,4% elukindlustuses, ulatudes 74,0 miljoni euroni ja 44,0% tervisekindlustuses, ulatudes 30,2 miljoni euroni. Samuti kasvas Compensa Elukindlustuse turuosa, mis 2022. aasta lõpuks oli 27,7% (2021. aasta lõpus 24,5%).

Kindlustusmakseid uutesse lepingutesse laekus Leedu filiaalis 37,6% enam kui möödunud aastal, 42,5 miljonit eurot (2021. aastal 30,9 miljonit eurot). Leedus on 91% sõlmitud uutest lepingutest investeerimisriskiga elukindlustuslepingud.

Aasta lõpu seisuga on Compensa Elukindlustus kolmes Balti riigis kokku 193 696 kehtivat kindlustuslepingut. Kindlustatud isikuid oli kokku üle 265 500.

Tegevused 2022. aastal ja suunad aastaks 2023

Klientide usaldus ja rahulolu on Compensa peamised prioriteedid. Seetõttu töötame järjepidevalt tugevate kliendisuhete loomise nimel, arendades oma kindlustustooteid ja parandades klienditeeninduse kvaliteeti. Arendame järjepidevalt oma e-teenuseid, et muuta need kliendisõbralikumaks ja kiirendada kahjukäsitlusprotsessi ning liikuda jätkuvalt paberivaba äritegevuse suunas kõigis kolmes riigis.

Oleme teadlikud oma sotsiaalsest vastutusest. Toetame kultuuri ja sporti ning panustame elukindlustuse olulisuse teadlikkuse tõstmisse. Propageerime erinevaid kindlustustooteid ja võimalusi, et inimesed saaksid kindlustada enda ning oma laste ja teiste lähedaste tulevikku.

Kaheksandat aastat järjest osalesime Vienna Insurance Groupi algatuses Social Active Day, mis võimaldab meie töötajatel kulutada osa oma tööajast heategevusele. Usume, et seltskondlik tegus päev annab meie inimestele suurepärase võimaluse panustada heategevusse ning plaanime traditsiooni ka edasi hoida.

Leiame, et abivajajaid on oluline märgata ja toetada. Hindame kõrgelt mittetulundusfondide ja heategevusorganisatsioonide tööd, kes pakuvad abi ja tuge raskustes olijatele. 2022. aastal toetasime Läti Vähihaigete Tugiseltsi "Dzīvības koks", Hille Tänavsuu Vähiravi Fondi, Eesti-Hollandi Heategevusfondi (Eesti Toidupank), mittetulundusühingut Slava Ukraini ja "VIG Perefondi". VIG-i poolt 2022. aasta kevadel asutatud "VIG-perefondi" baaskapital on 5 miljonit eurot, kuhu saavad sisse maksta kõik VIG-i ettevõtted ja töötajad. Fondi eesmärk on otse rahaliselt toetada meie kolleege Ukraina ettevõtetes sõjast tingitud hädaolukordades ja ülesehitustöödel.

Meie jaoks on olulised vastutustundlikud ja jätkusuutlikud investeeringud. Me ei investeerime ettevõtetesse, mis on seotud keelatud relvade (nt keemiarelvad) ega sõeäri. Üha enam püüame investeerida ettevõtetesse, mis avaldavad positiivset mõju ühiskonnale ja keskkonnale.

Oleme liitunud Eesti ja Leedu mitmekesisuse hartaga, kinnitades oma pühendumust mitmekesisuse ja võrdsete võimaluste põhimõtete austamisele ja edendamisele oma töötajate, klientide ja äripartnerite seas.

Möödunud aastale tagasi vaadates usume, et täitsime edukalt kõik väljakutsed. Täitsime kõik oma ärieesmärgid, jätkasime Compensa turuosa stabiilset kasvu Baltikumis ning olime suurim pensionihüvitiste maksja Eestis ja Lätis. Eesti kogumispensioni süsteemi reformi tulemusena oleme alates 2022. aastast ainuke pensionihüvitiste maksja Eestis. Hoolimata pensionihüvitiste tehniliste reservide ümberhindamisest tulenevast kasumist seoses kiirelt kasvanud tootlustega on toode siiski akumuleeritud kahjumis.

IFRS 9 ja IFRS 17 kasutuselevõtt on olnud keeruline, kuid projekt on olnud edukas. IFRS 9 ja IFRS 17 standardeid rakendatakse alates 2023. aastast ning see toob kaasa olulise muudatuse kindlustusandjate majandustulemuste esitusviisis ja aruandluses.

Edaspidi eeldame, et Compensa jätkab kasumlikku kasvu. Jätkame investeerimist digitaliseerimisse ning tootearendusse ja kliendikogemusse.

Compensa on jätkuvalt tegutsev ettevõtte ning juhatuse eesmärk on tagada ettevõtte pidev ja jätkusuutlik kasv. Meie põhirõhk on kvaliteetse klienditeeninduse pakkumisel, kindlustustoodete arendamisel ja Compensa turuosa suurendamisel kogu Baltikumis.

Juhatuse esimees
Tomas Milašius

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 2022

Konsolideeritud kasumiaruanne

eurodes	Lisa	2022	2021
Brutopreemiad	4	120 818 441	102 551 515
Edasikindlustuse preemiad	4	-3 843 210	-3 463 000
Netopreemiad		116 975 231	99 088 516
Teenustasud	5	17 278 476	12 882 699
Investeeringutulud	6	6 128 018	5 641 647
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	7	-12 210 421	1 173 359
Neto investeeringute väärtuse muutus	8	-23 221 639	18 712 630
Kinnisvarainvesteeringu väärtuse muutus	20	-40 470	0
Muud tulud	9	2 936 068	2 544 886
Tulud kokku		107 845 262	140 043 736
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	10	-81 979 694	-92 927 885
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	10	-2 108 471	-2 893 337
Edasikindlustaja osa esinenud nõuetes	10	1 353 199	1 237 357
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	10	-82 734 965	-94 583 866
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	30	16 878 016	-11 067 886
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	30	-1 503 597	-1 163 055
Sõlmimiskulud	12	-24 665 866	-18 785 883
Administratiivkulud	12	-6 408 867	-5 832 176
Muud investeeringukulud	14	-523 062	-578 551
Muud tegevuskulud		-591 957	-592 611
Kulud kokku	13	-32 189 752	-25 789 221
Kasum (-kahjum) enne tulumaksu		8 294 964	7 439 709
Tulumaks	36	-465 596	-419 136
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		7 829 369	7 020 572

Initialed for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

eurodes	Lisa	2022	2021
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		7 829 369	7 020 572
Muud koondkasumid, mis on tulevikus kasumiaruandesse ümbertuulitud			
Muutused müügioteel finantsvaradelt ümberhindlusreservis		-30 685 269	-9 623 612
- müümisest/lunastamisest tingitud ümberklassifitseerimine kasumisse/kahjumisse		-1 166 649	-1 604 338
- väärtuse muutus		-29 518 620	-8 019 274
Aruandeaasta muu koondkasum (-kahjum) kokku		-30 685 269	-9 623 612
KOKKU ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM (-KAHJUM)		-22 855 901	-2 603 040

Initialed for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri 
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud bilanss

eurodes	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
VARAD			
Materiaalne põhivara	16	814 819	867 924
Immateriaalne põhivara	17	4 263 548	4 415 002
Kasutusõiguse vara	18	1 094 020	1 203 415
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	19	1 669 572	2 193 505
Kinnisvarainvesteeringud	20	2 050 663	2 091 133
Finantsinvesteeringud			
<i>Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse</i>		1 746 245	1 746 245
<i>Aktsiad kajastatud õiglases väärtuses läbi kasumiaruande</i>	21	197 952 953	189 578 703
<i>Lunastustähtjani hoitavad investeeringud</i>	22	113 163 392	68 623 632
<i>Müügivalmis finantsvara</i>	23	115 413 595	174 171 272
<i>Laenud ja nõuded</i>	24	36 147 261	27 323 545
Finantsinvesteeringud kokku		464 423 446	461 443 398
Edasilükkunud tulumaksuvarad	35	84 015	40 671
Muud nõuded	26	1 442 146	1 035 942
Raha ja raha ekvivalendid	25	26 114 306	28 557 848
VARAD KOKKU		501 956 535	501 848 839
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital	28	11 604 000	11 604 000
Ülekurss	28	9 465 795	9 465 795
Kohustuslik reservkapital	28	1 160 400	1 160 400
Muud reservid	28	-20 082 288	10 602 982
Jaotamata kasum		15 719 283	13 546 565
Omakapital kokku		17 867 191	46 379 742
KOHUSTUSED			
Kohustused edasikindlustuslepingutest	27	69 656	27 638
Kohustused kindlustuslepingutest	29	317 311 412	295 433 946
Finantskohustised investeerimisriskiga lepingutest	30	104 127 495	99 310 323
Finantskohustised investeerimislepingutest	30	54 436 893	53 825 932
Muud kohustised	31,32	8 143 888	6 871 258
Kohustised kokku		484 089 344	455 469 097
OMAKAPITAL JA KOHUSTISED KOKKU		501 956 535	501 848 839

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

eurodes	Lisa	2022	2021
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Laekunud kindlustuspreemiad		114 770 340	94 472 301
Laekunud investeerimislepingutelt		52 836 433	40 186 674
Makstud hüvitised ja kahjud		-58 822 979	-55 545 859
Finantskohustuste väljamaksed		-11 591 305	-12 229 586
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)		-504 250	-492 435
Makstud tegevuskulud		-31 282 375	-26 117 579
Liising maksed		-455 637	-350 223
Muud laekumised ja väljamaksed klientidele		541 046	328 482
Laekunud komisjonid ja tasud		639 609	566 561
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt		-31 604 424	-42 412 638
Saadud dividendid		1 026 195	762 585
Neto rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest		-32 492 485	8 147 053
Saadud intressid		5 478 697	5 602 828
Makstud varahaldusteenuste kulud		-323 481	-321 018
Tasutud ettevõtte tulumaks		-488 171	-606 624
Rahavood äritegevusest kokku		7 727 212	11 990 522
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus		-332 668	-317 685
Antud laenud		-4 896 693	-7 761 905
Antud laenude tagasimaksed		341 432	3 361 297
Saadud intressid investeerimisest		393 283	265 420
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-4 494 645	-4 452 873
RAHAVOOD FINANTSEERIMISEST			
Makstud dividendid	28	-5 650 000	-2 500 000
Rahavood finantseerimisest kokku		-5 650 000	-2 500 000
RAHAVOOD KOKKU			
		-2 417 434	5 037 649
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES			
	25	28 557 848	23 523 535
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-2 417 434	5 037 649
Valuutakursside muutuste mõju		-26 109	-3 337
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	25	26 114 306	28 557 848

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali aruanne

eurodes	Aksia- kapital	Ülekurss	Kohtus- tuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
SALDO 31.12.2020	11 604 000	9 465 795	1 160 400	20 226 594	9 025 993	51 482 782
Tehingud ettevõtte omanikega						
Kasumi jaotus	0	0	0	0	-2 500 000	-2 500 000
Kokku tehingud ettevõtte omanikega	0	0	0	0	-2 500 000	-2 500 000
Muude reservide muutus	0	0	0	-9 623 612	0	-9 623 612
Muu koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	-9 623 612	0	-9 623 612
Aruandeaasta kasum/kahjum	0	0	0	0	7 020 572	7 020 572
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	-9 623 612	7 020 572	-2 603 040
SALDO 31.12.2021	11 604 000	9 465 795	1 160 400	10 602 982	13 546 565	46 379 742
Tehingud ettevõtte omanikega						
Kasumi jaotus	0	0	0	0	-5 650 000	-5 650 000
Kokku tehingud ettevõtte omanikega	0	0	0	0	-5 650 000	-5 650 000
Muude reservide muutus	0	0	0	-30 685 269	0	-30 685 269
Muu koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	-30 685 269	0	-30 685 269
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	0	0	0	0	7 829 368	7 829 368
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	-30 685 269	7 829 368	-22 855 901
Saldo 31.12.2022	11 604 000	9 465 795	1 160 400	-20 082 287	15 719 283	17 867 191

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta toodud Lisa 27 .

Initialled for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Üldinformatsioon

Compensa Life Vienna Insurance Group SE on elukindlustusselts, mis on registreeritud Eestis ning tegutseb Eestis, Lätis ja Leedus. Ettevõtte on registreeritud ja tema peakontor asub aadressil Narva mnt. 63/2, Tallinn.

Compensa filiaal Lätis asub Riias aadressil Vienības gatve 87h ja Compensa filiaal Leedus asub Vilniuses aadressil Ukmergēs g. 280. Ettevõttel on kokku 20 kontorit Baltikumis, millest 4 asuvad Eestis, 5 asuvad Lätis ja 11 asuvad Leedus.

Aruandeaastal on aruandesse konsolideeritud emaettevõtte koos filiaalidega ja tütarettevõtted Vienības Gatve Investment OÜ (asutatud 18.08.2015), Compensa Life Distribution UAB (ostetud 02.09.2015, endine nimi Finsaltas UAB) ja Vienības Gatve Properties SIA (läbi Vienības Gatve Investment OÜ, ostetud 03.09.2015).

Käesolevas aruandes käsitletakse Compensa Life Vienna Insurance Group SE koos oma tütarettevõtetega ühtse majandusüksusena (edaspidi Compensa või Kontsern).

Compensa emaettevõtte oli seisuga 31.12.2022 a VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe ja lõplikku kontrolli omav osapool seisuga 31.12.2022 a Wiener Städtische Versicherungsverein.

Aasta lõpu seisuga töötas Compensas 237 töötajat (31.12.2021 seisuga 228 töötajat).

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestus-põhimõtted

1.1. Koostamise alused

Compensa Life Vienna Insurance Group SE 2022. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Compensa Life Vienna Insurance Group SE konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, kui alljärgnevat arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Juhtkonna hinnangul on Kontsern jätkusuutlik ja maksejõuline.

Euroopa Liidu poolt vastu võetud mitmed rahvusvahelised finantsaruandluse standardid nõuavad juhtkonna hinnangut aruandes esitatud finantsnäitajate kohta.

Kuigi vastavad hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, ei pruugi need kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodi kasumiaruandes. Täpsem hinnangute käsitus on esitatud lisas 2.

Juhatus poolt koostatud ning nõukogu poolt heaks kiidetud konsolideeritud majandusaasta aruande, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaaruannet, kinnitab Eesti Vabariigi äriseadustiku nõuete kohaselt aktsionäride üldkoosolek. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

Juhatus on koostanud ja allkirjastas käesoleva raamatupidamise aastaaruande **23. märtsil 2023**.

1.2. Arvestus- ja esitlusvaluuta

Aruande arvestus- ja esitlusvaluutaks on euro.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
29. 03. 2023
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

1.3. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpannga valuutakursid.

Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustised hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurosse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpannga valuutakurside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu või kuluna.

Välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad ja kohustised, mida kajastatakse õiglases väärtuses, hinnatakse arvestusvaluutasse ümber kasutades nende õiglase väärtuse määramise kuupäeval kehtinud valuutakursse.

Välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad ja kohustised, mida kajastatakse soetusmaksumuses, hinnatakse arvestusvaluutasse ümber kasutades tehingu päeval kehtivaid valuutakursse. Ümberhindamisest saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

1.4. Konsolideerimine ja äriühendused

Filiaal

Filiaalid on ettevõtte (Compensa Elukindlustus) nimel teenuste pakkumiseks loodud majandusüksused. Filiaal ei ole iseseisev juriidiline isik. Ettevõtte vastutab filiaali tegevusest tulenevate kohustuste eest. Välismaal asuvate filiaalide kohta peetakse eraldi raamatupidamist. Filiaalid koostavad oma raamatupidamisaruanded sama perioodi kohta ja kasutades samu arvestuspõhimõtteid. Kõik kontsernisisesed saldod, kasumid ja tehingud elimineeritakse täies ulatuses.

Tütarettevõtte

Tütarettevõtte on ettevõtte, kelle üle kontsernil on kontroll. Tütarettevõtte on kontrolli all, kui kontsern on otseselt või kaudselt võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevust ja finantspoliitikat sooviga tütarettevõtte tegevusest kasu saada. Konsolideeritud aruanded sisaldavad tütarettevõtete raamatupidamisaruandeid alates kontrolli omandamise kuupäevast kuni kontrolli loovutamise kuupäevani.

Konsolideerimisel elimineeritud tehingud

Aruandes on rida-realt konsolideeritud kõikide kontserni poolt kontrollitavate üksuste finantsnäitajad. Konsolideeritud aruannete koostamisel on elimineeritud kõik kontserni ja tema kontrolli all olevate üksuste vahelised saldod, omavahelised tehingud ja nendest tekkinud realiseerumata kasumid ning kahjumid (välja arvatud kahjumid, mis tulenevad vara väärtuse langusest).

Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele avaldatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata põhjaruanded. Emaettevõtte põhjaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeringud tütarettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud soetusmaksumuse meetodil.

1.5. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha ja pangakontode kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ja arvelduskontode jääke (v.a arvelduskrediit).

1.6. Finantsvarad

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval. Finantsvarad eemaldatakse bilansist nende võõrandamise väärtuspäeval.

Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest klassifitseeritakse finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

- õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenud ja nõuded;
- lunastustähtjani hoitavad investeeringud ning
- müügivalmis finantsvarad.

Finantsvaradena õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid (s.t vara on omandatud või tekkinud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus; ühiselt hallatava finantsinstrumentide portfelli osa; või tuletisinstrument, mis ei ole riskimaandamisinstrument) ja muid finantsvarasid, mida nende esmasel kajastamisel on määratletud õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks. Siia gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses (ei sisalda tehingukulusid). Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse antud kategoorias finantsvarasid nende õiglasest väärtuses ja õiglase väärtuse muutusest tulenevaid kasumeid/kahjumeid kajastatakse perioodi kasumiaruandes.

Finantsvara kajastatakse esmasel arvele võtmisel finantsvarana õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kui nimetatud klassifikatsioon vähendab hindamisest tulenevaid ebakõlaid.

Kõik aruandes kajastatud Compensa finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande on klassifitseeritud gruppi „Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande“ nende esmasel kajastamisel.

Investeeringute õiglaseks väärtuseks on noteeritud väärtpaperite puhul nende viimase tehingu hind börsil. Börsil noteerimata, kuid aktiivsel turul kaubeldavad aktsiad hinnatakse ümber turuhinda viimase teostatud tehingu hinna alusel (kui tegu on turutingimustega). Kui see hind ei ole usaldusväärne, siis hinnatakse positsioon õiglasesse väärtusesse, kasutades üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid ja võttes aluseks kogu kättesaadava informatsiooni investeeringu õiglase väärtuse kohta. Noteerimata võlakirju, millel puudub aktiivne turg, diskonteeritakse turu intressimääraga, millele on lisatud emitendi risk.

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglasest väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Sisemine intressimäär on määr, mis täpselt diskonteerib eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Sisemise intressimäära arvutamisel võetakse arvesse kõiki finantsinstrumendi lepingulisi tingimusi, kuid ei arvestata tulevikus tekkida võivaid krediidikahjumeid. Arvutusse kaasatakse kõik olulised poolte vahelised lepingust tulenevad makstud või saadud teenustasud, tehinguga otseselt seotud tehingukulud ja muud täiendavad maksed või maha arvamised. Seda meetodit kasutatakse järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu arvestamisel. Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes real „*Neto investeeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande*“.

Lunastustähtjani hoitavate investeeringutena kajastatakse fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud lunastustähtjaga tuletisinstrumentideks mitteolevaid finantsvarasid, mida ettevõtte on kindel kavatsus ja suutlikkus hoida lunastustähtjani. Lunastustähtjani hoitavaid investeeringuid võetakse esmalt arvele nende õiglasest väärtuses koos tehingukuludega ja kajastatakse seejärel nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Müügivalmis finantsvaradena kajastatakse neid tuletisinstrumentideks mitteolevaid finantsvarasid, mida ettevõtte kavatses kohe või lähitulevikus müüa ja mida ei ole klassifitseeritud mõnda eelpool loetletud kategooriasse. Müügivalmis finantsvarad võetakse arvele nende õiglasest väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvele võtmist kajastab ettevõtte müügivalmis finantsvarasid nende õiglasest väärtuses, arvamata maha võimalikke tehingukulusid, mis võivad seoses vara müügi või sellest muul viisil loobumisega tekkida.

Õiglase väärtuse määramise aluseks on üldjuhul finantsvara turuhind aktiivsel turul, või selle puudumisel väärtus, mis on leitud kasutades üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid. Investeeringud omakapitaliinstrumentidesse, millel puudub turuhind aktiivsel turul ning mille õiglast

väärtust ei saa ka muid hindamismeetodeid kasutades usaldusväärset mõõta ja selliste omakapitali-instrumentidega seotud tuletisinstrumentidesse, mida tuleb arveldada selliste omakapitali-instrumentide üleandmise teel, kajastatakse soetusmaksumuses miinus allahindlused.

Müügivalmis väärtpaberite õiglase väärtuse muutusest tulenev realiseerimata tulu/kulu kajastatakse koondkasumiaruandes real „Muutused müügivalmis finantsvaradelt ümberhindlusereservis“.

Realiseeritud tulusid ja kulusid ning õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevaid realiseerimata tulusid ja kulusid kajastatakse tekkimise perioodil kasumiaruandes. Kui müügivalmis finantsvara müüakse või kui selle väärtus langeb, siis kajastatakse eelnevalt muus koondkasumis/kahjumis kajastatud kumulatiivsed tulud või kulud kasumiaruandes. Kui antud investeeringud on intressikandvad, kajastatakse sisemise intressimäära meetodil arvatud intressitulu kasumiaruandes.

Finantsvarade väärtuse langus

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Vähemalt igal bilansipäeval hindab ettevõtte, kas esineb objektiivseid tõendeid finantsvara või finantsvarade grupi väärtuse languse kohta. Finantsvara väärtus on langenud ning vastav allahindlus kajastatakse ainult juhul, kui allahindluse vajadusele viitavad objektiivsed asjaolud, mis selgusid pärast vara esmast kajastamist („kahjulik sündmus“) ja see kahjulik sündmus (või sündmused) omab mõju finantsvara või finantsvarade grupi tuleviku rahavoole, mis on usaldusväärset hinnatav.

Kui esineb objektiivseid tõendeid vara väärtuse languse kohta laenude ja nõuete või lunastustähtjani hoitavate investeeringute kohta korrigeeritud soetusmaksumuses, on kahjumiks vahe varade bilansilise maksumuse ning hinnanguliste tulevaste rahavoogude (v.a tulevased krediidikahjumid, mis ei ole veel tekkinud) nüüdisväärtuse vahel, mida on diskonteeritud finantsvara algse sisemise intressimääraga. Finantsvara bilansilist maksumust vähendatakse ning arvestatud kahjum kajastatakse kasumiaruandes.

Kui laenudel või lunastustähtjani hoitavatel investeeringutel on muutuv intressimäär, kasutatakse väärtuse languse arvestamisel diskontomäärana lepinguga määratud sisemist intressimäära. Praktilistel kaalutlustel võib kontsern kasutada väärtuse languse määramisel ka õiglast väärtust, mis on arvatud turul jälgitavate hindade alusel.

Müügivalmis finantsvarad

Iga aruandeperioodi lõpu seisuga hinnatakse, kas esineb finantsvara või finantsvarade grupi võimalikule väärtuse langusele viitavaid objektiivseid tõendeid. Võlainstrumendi väärtus loetakse langenuks, kui instrumendilt laekuv eeldatud rahavoog muutub. Väärtuse languse kajastamisel klassifitseeritakse instrumendi õiglase väärtuse reservi akumulieeritud kahjumid perioodi kasumiaruandes.

Kui müügivalmis finantsvarana kajastatud võlainstrumendi õiglase väärtus järgneval perioodil suureneb ja suurenemine on seostatav sündmusega, mis leidis aset pärast väärtuse languse kajastamist kasumiaruandes, kajastatakse väärtuse languse tühistamine kasumiaruandes.

Õiglase väärtuse hindamistehnikate hierarhia

IFRS 13-s määratakse kindlaks õiglase väärtuse hindamistehnikate hierarhia, mis põhineb sellel, kas hindamistehnika sisendid on jälgitavad või mitte. Jälgitavad sisendid kajastavad sõltumatutest allikatest saadud turuandmeid; mittejälgitavad sisendid kajastavad grupi oletusi turu kohta. Nende kahte liiki sisendite alusel on loodud järgmine õiglase väärtuse mõõtmise hierarhia:

1. tase – (korrigeerimata) noteeritud hinnad identsete varade või kohustuste aktiivsetel turgudel. See aste hõlmab noteeritud aktsiatega seotud väärtpabereid ja võlainstrumente börsidel, aga ka turuosaliste noteeritud instrumente.
2. tase – muud sisendid kui 1. astmes sisalduvad noteeritud hinnad, mis on vara või kohustuse osas jälgitavad kas otse (s.t hindadena) või kaudselt (s.t on tuletatud hindadest).

3. tase – vara või kohustuse sisendid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (mittejälgitavad sisendid). See tase hõlmab aktsiainvesteeringuid ja võlainstrumente, millel on suures ulatuses mittejälgitavaid osasid.

1.7. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on kinnisvaraobjekt (maa või hoone (või osa hoonest) või mõlemad), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) eelkõige renditulu teenimise, väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil, mitte aga kasutamiseks toodete või teenuste tootmisel, halduseesmärkidel või müügiks tavapärase äritegevuse käigus.

Kinnisvarainvesteering võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid kulutusi.

Kinnisvarainvesteeringud kajastatakse pärast arvele võtmist õiglasel väärtuses. Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Kinnisvarainvesteeringu kajastamine bilansis lõpetatakse objekti võõrandamise või kasutusest eemaldamise korral, kui varast ei teki eeldatavasti tulevast majanduslikku kasu. Kinnisvarainvesteeringu kajastamise lõpetamisest tekkinud kasum ja kahjum kajastatakse lõpetamise perioodi kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

1.8. Materiaalne põhivara

Põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu, ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärset mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

- maa amortisatsiooni ei arvestata
- kunst amortisatsiooni ei arvestata
- hooned ja ehitised 2%
- masinad ja seadmed 20%
- arvutid ja arvutisüsteemid 20-33%
- muu inventar 20-50%

Vara kasuliku eluea jooksul amortiseeritakse kulusse selle vara soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vaheline summa. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsiooni-meetodi ja varadele määratud lõppväärtuste põhjendatust. Kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Püsiva väärtusega kunstiteosed ja muud piiramatu kasutusega põhivarad võetakse arvele soetusmaksumuses ja neid ei amortiseerita.

Ettevõtte hindab, kas esineb asjaolusid, mis võivad viidata väärtuse langusele. Juhul, kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglase väärtus miinus eeldatavad müügikulud või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla nende kaetavale väärtusele.

1.9. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäärad lähtuvad vara kasulikust elueast. Ettevõttes hetkel kasutusel olevatele immateriaalsetele põhivaradele rakendatakse amortisatsioonimäära 20%, välja arvatud VOBA (vt järgmine lõik).

Seoses tütaretevõtte omandamisega 2007. aastal (ühendati ettevõttega samal aastal), omandas ettevõtte äriväätuse (*Value of business acquired - VOBA*), mida kajastatakse immateriaalse vara koosseisus. Äriväätus kajastab omandatud kindlustuslepingutest tulenevate tuleviku kasumite nüüdisväätust. Äriväätust amortiseeritakse vastavalt ülevõetud portfelli keskmisele lepingu pikkusele, mis on 20 aastat.

1.10. Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus tasutud soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus finantsseisundi aruandes selle soetusmaksumuses. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

1.11. Mittefinantsvara väärtuse langus

Määramatu kasuliku elueaga immateriaalset vara (sealhulgas positiivne firmaväärtus) ei amortiseerita, vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes selle bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*raha genereeriv üksus*).

1.12. Rendiarvestus

Standardi kohaselt kajastatakse kõik rendikohustised rendilevõtja bilansis. Selle järgi kajastatakse bilansi passivas „Rendikohustised“ ning vara, mis on rendile võetud kajastatakse varade poolel „Kasutusõiguse varana“.

Algselt mõõdetakse rendikohustust rendimaksete nüüdisväätuses, mida ei ole veel makstud rendisuhte alguspäevaks, kasutades rendi sisemist intressimäära, või kui seda ei ole võimalik kindlaks teha, siis alternatiivset laenuintressimäära. Rendimaksed sisaldavad järgmiseid komponente:

- Fikseeritud rendimaksed;
- Muutuvad rendimaksed, juhul kui need muutuvad vastavalt mingile alusindeksile (nt. inflatsioon, Euribor jne);
- Võimaliku jääkväärtuse garantiiga kaasnevad maksed;
- Renditava vara väljaostmise, rendiperioodi pikendamise või katkestamise optioonide kasutamise kaasnevad maksed (juhul kui nende optioonide kasutamine või mittekasutamine on piisavalt kindel, st on võetud arvesse rendiperioodi pikkuse arvestamisel).

Kasutusõiguse vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil rendi alguskuupäevast kuni rendiperioodi lõpuni, välja arvatud juhul, kui rendilepinguga antakse alusvara omandiõigus rendiperioodi lõpus üle ettevõttele või kui kasutusõiguse vara jääkväärtus viitab sellele, et ettevõtte plaanib kasutada vara väljaostuoptiooni. Sellisel juhul amortiseeritakse kasutusõiguse vara alusvara kogu kasuliku eluea jooksul, mis määratakse samadel alustel nagu vastavate ettevõtte poolt omatavate materiaalsete põhivarade puhul. Peale esialgset arvelevõttu hakatakse kasutusõiguse vara amortiseerima ning kohustiselt arvestatakse intressi. Vastavalt standardile kasutatakse diskontomääraks ühte kahest:

- Rendi sisemine intressimäär – juhul kui see on „lihtsasti leitav“, või

- Rentniku alternatiivset laenuintressimäära – intressimäära, mida rentnik peaks maksma, kui ta finantseeriks sarnase vara kasutusõiguse ostu laenuga.

Intressimääraks (diskonteerimismääraks) on Eestis olevate rendikohustuste puhul arvestatud 2,0% ning Lätis ja Leedus olevate rendikohustuste korral 2,6%. Intressimäärana on kasutatud riigi ja sektoripõhist näitajat *cost of debt* (võla hind). Uuest rendiarvestusest tingituna on rendikulu rendiperioodi alguses suurem, kuigi rentnik maksab jätkuvalt igakuiseid võrdseid rendimakseid. Uue rendikajastamise alla ei lähe väheväärtuslikud (VIG Grupi põhimõtete järgi kuni 5000 euro suurused rendid) ja lühiajalised (kuni 12 kuud) rendilepingud.

Nii rendikohustised kui kasutusõiguse vara kajastatakse rendimaksete nüüdisväärtuses. Peale algset arvelevõtmist kajastatakse rendivara korrigeeritud soetusmaksumuses – soetusmaksumus miinus amortisatsioon. Amortisatsiooniperioodiks on rendiperiood.

Rendikohustus tuleb bilansis ümber hinnata, kui muutub hinnang rendimaksetele – ümberarvestuse viis sõltub põhjustest:

- Muutunud on hinnang renditava vara väljaostmise, rendilepingu pikendamise või katkestamise optioonide kasutamise suhtes (optiooni kasutamine muutus „piisavalt kindlaks,“ või vastupidi) - uued rendimaksud tuleb diskonteerida uue diskontomääraga;
- Muutunud on hinnang jääkväärtuse garantiile - uued rendimaksud tuleb diskonteerida vana diskontomääraga;
- Rendimaksud on muutunud inflatsiooni või muu alusindeksiga korrigeerimise tulemusel – eeldatakse, et uued rendimaksud kehtivad kuni rendiperioodi lõpuni. Uued rendimaksud tuleb diskonteerida esialgse (vana) diskontomääraga.

Koos rendikohustustega korrigeeritakse ka rendivara bilansilist maksumust.

Juhul, kui ettevõtte rendib kasutusõiguse vara edasi kolmandatele isikutele on tegemist allrendiga (*sub-lease*). Allrendi korral võib tegemist olla kasutusrendiga (juhul kui renditakse edasi kasutusõiguse vara) või kapitalirendiga (renditakse edasi reaalselt alusvara). Allrendi liigitamine kasutus- või kapitalirendiks toimub järgmistel alustel:

- kui pearendi puhul on tegemist lühiajalise rendilepinguga, mille rentnik on arvestanud kajastamisvabastuse kohaldamisega, klassifitseeritakse allrendileping kasutusrendiks;
- vastasel juhul klassifitseeritakse allrendiks pearendist tuleva kasutusõiguse vara, mitte alusvara alusel.

Kui rentnik rendib vara edasi või eeldab vara edasi rentimist, siis ei kvalifitseerita pearenti väikese väärtusega vara rendiks.

Allrendi puhul, kui allrendis sisalduvat diskontomäära ei ole võimalik hõlpsasti kindlaks määrata, võib vahendav rendileandja kasutada edasirendi puhul pearendi diskontomäära (mida on kahandatud allrendiga seotud otseste kuludega).

1.13. Kindlustuslepingute klassifikatsioon

Vastavalt rahvusvahelisele finantsaruandluse standardile IFRS 4 kajastatakse klientidega sõlmitud lepinguid kindlustus- või investeerimislepingutena.

Kindlustuslepinguteks on klassifitseeritud kõik lepingud, mis kannavad olulist kindlustusriski. Juhul, kui leping oma olemuselt kannab pigem finantsriski kui olulist kindlustusriski, klassifitseeritakse see investeerimislepinguks. Investeerimisleping võib sisaldada mingil määral ka kindlustusriski. Sel juhul eraldatakse kindlustuskomponent ning sõltumata selle olulisusest klassifitseeritakse kindlustuslepinguna. Investeerimisriskiga lepingute hoiuse komponent on klassifitseeritud investeerimislepinguna.

Compensa klassifitseerib kindlustuslepinguna:

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
29.03.2023
Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

- riskielukindlustuse lepinguid, tervisekindlustuse lepinguid, õnnetusjuhtumikindlustuse lepinguid, pensionilepinguid (2. samba lepingud) ja annuiteetlepinguid - lepingud, mis sisaldavad ainult kindlustusriski;
- vaba maksegraafikuga garanteeritud intressiga kogumiskindlustuse lepinguid - lepingud, mis sisaldavad olulist kindlustusriski ja valikulist kasumiosalust (s.t. osalevad lisakasumi jaotamisel);
- investeerimislepingute kindlustusriski komponendi osa.

Compensa klassifitseerib investeerimislepinguna:

- vaba maksegraafikuga investeerimiskirjaga lepinguid - lepingud, mis sisaldavad vähesel määral kindlustusriski ja investeerimiskirja on kindlustusvõtja kanda.
- vaba maksegraafikuga garanteeritud intressiga pensionilepinguid - lepingud, mis sisaldavad vähesel määral kindlustusriski ja valikulist kasumiosalust (s.t. osalevad lisakasumi jaotamisel);

1.14. Kindlustuslepingute arvestuspõhimõtted

Kindlustusleping on leping, mille alusel Compensa võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusriski, kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale määratletud ebakindlast tuleviku sündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju.

Pikaajalised kindlustuslepingud on lepingud, mis on seotud inimese elueaga (näiteks surm või ellujäämine) pika perioodi jooksul. Nende lepingute kindlustuspreemiaid kajastatakse kasumiaruandes brutopreemiatena hetkel, mil need laekuvad. Kohustus kindlustuslepingutest kajastatakse Elukindlustuse eraldisena kindlustuslepingu sõlmimisel ning kohustust korrigeeritakse vastavalt lepingutele arvestatud riskipreemiatele, tasudele, intressile ja lisakasumile.

Kahjud kajastatakse Rahuldamata nõuete eraldise koosseisus kui klient on kahjust Compensale teatanud. Rahuldamata nõuete eraldist korrigeeritakse vastavalt hinnangule väljamakstava summa osas ning muutus kajastatakse Rahuldamata nõuete eraldise muutusena. Kindlustushüvitised ja kahjud kajastatakse kasumiaruandes real „*Esinenud nõuded netona edasikindlustusest*“ väljamakse teostamisel, vähendades samaaegselt moodustatud eraldist.

1.15. Kohustised kindlustuslepingutest

Elukindlustuse eraldis

Kindlustuseraldiste arvutamise kord ja meetodika on kehtestatud Finantsinspektsiooni poolt kinnitatud matemaatilistes äriplaanides ja kindlustusseltsi aktuaarsetes tehnilistes juhendites. Matemaatilist eraldist arvestatakse lepingute kaupa ja see koosneb lepingute laekumistest ja lepingutele arvestatud intressidest (ja lisakasumist), millest on lahutatud lepingute haldamisega ja riskikaitsetega seotud tasud.

Arvestuslik aastaintress jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja kindlustussumma väärtusest vahemikku 0,0% kuni 4%.

Sõlmimiskulusid kapitaliseeritakse selliste elukindlustuslepingute puhul, mille kulukate saadakse vastavalt tehnilistele äriplaanidele rohkem kui ühe kindlustusaasta jooksul (vt. Lisa 18 Lisa 17). Administ-reerimistasud, riskipreemiad ja riskikatted arvutatakse ja arvestatakse maha poliisi kogunenud eraldisest igakuiselt vastavalt kindlustuslepingu tingimustele. Negatiivse väärtusega eraldisi bilansis ei kajastata.

Ettemakstud preemiate eraldis

Ettemakstud preemiate ehk kindlustusmaksete eraldis moodustatakse selleks, et katta väljaminekuid, mis tulenevad jõus olevate kindlustuslepingute aruandepäevaks toimumata kindlustusjuhtumitest ja kulusid, mis tulenevad nende lepingute haldamisest. Kindlustuslepingu ettemakstud preemia eraldis arvutatakse tervisekindlustuses ja eraldiseisvas õnnetusjuhtumi kindlustuses *pro rata temporis* 365 päeva meetodil. Arvutusi tehakse lepinghaaval, st iga kindlustuslepingu ettemakstud preemia eraldis moodustab selle lepingu brutokindlustusmaksest sama suure osa, kui aruandekuupäeva järgne kindlustuskatte kestus moodustab kogu lepingu kindlustuskatte kestusest. Ettemakstud preemiate eraldis kajastatakse bilansis *Elukindlustuse eraldise* koosseisus.

Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldises arvestatakse ainult õnnetusjuhtumikindlustuse lepingutele, mille kohta kehtib proportsionaalne edasikindlustusleping. Edasikindlustaja osa moodustab proportsionaalse edasikindlustuskattega lepingute ettemakstud preemiate eraldisest sama protsentuaalse osa, mis edasikindlustusandja vastutus moodustab nende kindlustuslepingute koguvastutusest.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis võrdub summadega, mis on eraldatud eeldatavate lõplike väljaminekute katmiseks seoses kindlustusjuhtumitega, millest kindlustusandjale teatati enne bilansikuupäeva ja seoses kindlustusjuhtumitega, mis on juhtunud enne bilansikuupäeva, kuid millest kindlustusandjale pole bilansipäevaks teatatud.

Boonuste eraldis

Boonuste eraldisena näidatakse bilansis hinnangulist summat, mille arvelt võib järgnevatel aruandeperioodidel suurendada kindlustustehnilist eraldist ja finantskohustusi lisaks garanteeritud kasumiosale (lisakasumiosa).

Edasikindlustaja osa eraldistes

Edasikindlustuse osa eraldistest kas ei arvutata üldse (*surplus* edasikindlustuslepingu puhul) või arvutatakse vastavalt edasikindlustuslepinguga fikseeritud põhimõttele (*quota share* edasikindlustuslepingu puhul).

Kui rahuldamata nõuete eraldise koosseisus olev kahju ületab ettevõtte omavastutuse määra, siis on vastavat summat ületav osa kajastatud edasikindlustuslepingust tulenevalt kui nõue edasikindlustusandjale, mille moodustab edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldisest.

Edasikindlustuslepingutest tulenevad nõuded kindlustuseraldiste osas on kajastatud bilansis real „Nõuded edasikindlustuslepingutest“.

Kirjeldatud meetodikat kindlustuseraldiste arvestamiseks kasutatakse järjepidevalt.

1.16. Finantskohustised

1.16.1. Investeeringuriskiga investeeringulepingute finantskohustised

Siia klassi kuuluvad investeeringulepingud, mille finantskohustuse suurus määratakse lähtudes vastavate investeeringulepingutega arvestuslikult seotud väärtpaperite turuväärtusest. Selliseid finantskohustusi kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande nende soetamise hetkel. Ettevõtte on liigitanud nimetatud kohustised gruppi „õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande“, kuna see elimineerib või vähendab oluliselt varade ja kohustuste arvestuspõhimõtete mittevastavuse, mis tekiks juhul, kui kasumeid ja kahjumeid nimetatud varadelt ja kohustustelt arvestatakse lähtudes erinevatest põhimõtetest.

1.16.2. Investeeringulepingute finantskohustised

Nendelt lepingutelt arvestatud finantskohustus koosneb lepingute laekumistest ja lepingutele arvestatud intressidest ja lisakasumist, millest on lahutatud lepingute haldamisega ja riskikaitsetega seotud tasud. Lepingutele garanteeritud aastase intressi määr jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja kindlustussumma väärtusest 0,0% kuni 4%. Intressi määr on garanteeritud lepingu kogumisperioodi lõpuni.

Investeeringulepingute finantskohustised võetakse arvele nende õiglasel väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

1.16.3. Muud finantskohustised

Kõiki finantskohustusi (võlad hankijatele, muud lühi- ja pikaajalised kohustised, saadud laenud, emiteeritud võlakirjad) võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste

finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasel väärtusel (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

1.17. Muud eraldised ja tingimuslikud kohustised

Bilansis kajastatakse eraldisena enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustusi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad ettevõtte senisest tegevuspraktikast, mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille maksumust on võimalik usaldusväärset mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada.

Eraldise kajastamisel bilansis lähtutakse juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolle. Eraldis kajastatakse diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Eraldise kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

1.18. Puhkusetasu ja muud kohustised töötajate ees

Kohustised töövõtjate ees sisaldavad töölepingute ja kehtivate seaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustust bilansipäeva seisuga. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks puhkusetasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu. Samuti näidatakse siin sõlmitud lepingujärgsed lahkumishüvitised koos sellelt arvutatud sotsiaalmaksuga.

Sotsiaalmaks sisaldab ka sissemaksid riigi pensionifondi. Ettevõttel puudub juriidiline või faktiline eksisteeriv kohustus teha sotsiaalmaksule lisanduvalt pensioni- või muid sarnaseid maksid.

1.19. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele ettevõtete kasumit Eestis ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 20/80 (kehtib alates 1.01.2015) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

01.01.2018 jõustunud tulumaksuseadusega muutus residendist juriidilise isiku regulaarselt välja makstavate dividendide maksustamine. Selle järgi kohaldatakse dividendide maksustamise soodusmäärana 14%:

- 2020. aastal ühele kolmandikule 2018. ja 2019. aastal jaotatud kasumist, millelt residendist äriühing on maksanud tulumaksu
- 2021. aastal ühele kolmandikule 2018, 2019 ja 2020. aastal jaotatud kasumist, millelt residendist äriühing on maksanud tulumaksu. 2)
- 2022. aastal ühele kolmandikule 2019, 2020 ja 2021. aastal jaotatud kasumist, millelt residendist äriühing on maksanud tulumaksu.

Leedus on maksustatud kasum tulumaksumääraga 15%, mistõttu võib seal esineda edasilükkunud tulumaksu nõudeid ja kohustusi (vt. Lisa 34). Edasilükkunud tulumaksu kajastamisel võetakse arvesse ajutisi erinevusi varade ja kohustuste raamatupidamisväärtuse ja maksustamisbaasi vahel. Edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustised tasaarvestatakse, kui selleks on juriidilist jõudu omav õigus ning tulumaksuvara ja -kohustised on seotud ühe ja sama maksuhalduri poolt ühe ja sama maksukohustuslase tulumaksustamisega või kui nad on seotud küll erinevate maksukohustuslaste tulumaksustamisega, kuid on mõeldud nende tasumisele kuuluva tulumaksu kohustuste ja -varade tasaarvestamiseks netosummas või kui nende maksuvarad ja -kohustised realiseeritakse üheaegselt. Vt ka punkt 2.4.

Lätis hakkas alates 1. jaanuarist 2018 kehtima uus tulumaksuseadus, mis muutis oluliselt maksustamise aluseid ning tasumise korda. Uus ettevõtte tulumaksumäär on 20% (kuni 31.12.2017 maksustati teenitud kasum sarnaselt Leeduga 15% tulumaksumääraga), maksustamise periood on 1 kuu (eelnevalt 1 aasta) ning maksustamise alused on järgmised:

- Jaotatud kasum (arvutatud dividendid, dividendidele samaväärsed maksed, tingimuslikud dividendid);
- Tingimuslikult või teoreetiliselt jaotatud kasum (mittetegevuskulud, ebatöenäolised võlad, ülemäärased intressimaksud, laenu seotud osapooltele, tulude vähendamine või ülemäärased kulud, mis on tekkinud tehingute tegemisel mitte turutingimustel, mitteresidendi poolt tema töötajatele või juhatusele (nõukogu liikmetele) antud hüvitised olenemata sellest, kas saaja on resident või mitteresident, kui need on seotud püsiva tegevuskohaga Lätis).

Varasemate perioodide maksukahjumite kasutamisele on seatud piirangud: maksukahjumeid saab kasutada aruandeperioodi dividendide tulumaksusumma vähendamiseks 50% ulatuses. Kasutamata maksukahjumeid on võimalik edasi kanda ja kasutada eelnevalt nimetatud viisil kuni 2022. aastani.

Uue ettevõtte tulumaksuseadusega muudeti ka ettevõtete kasumi maksustamise põhimõtteid. Alates 1. jaanuarist 2018 maksustatakse ettevõtte kasumit alles siis, kui seda soovitakse välja maksta ning sellisel juhul kohaldatakse maksumääraks 20% (varem teenitud kasumilt iga aasta 15%). Jaotamata kasumile rakendatakse maksumäära 0%.

1.20. Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaksu kajastatakse ajutiste erinevuste suhtes, mis tekivad kontserni varade ja kohustiste bilansiliste väärtuste ja maksubaaside vahel (maksubaas on vara või kohustise maksustamisel aluseks võetav summa).

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Ettevõtte tulumaksu maksmise kohustus tekib kasumi jaotamisel ning see kajastatakse kuluna (perioodi kasumis või kahjumis) dividendide väljakuulutamisel. Maksustamissüsteemi olemusest tulenevalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustisi, välja arvatud võimalik edasilükkunud tulumaksukohustus ettevõtte investeringutelt tütar-, sidus, ja ühissettevõtetesse ning filiaalidesse.

Kontserni edasilükkunud tulumaksukohustus tekib nendes riikides asuvate äriühingute puhul, kus aruandeaasta kasumit maksustatakse.

Samuti tekib kontserni edasilükkunud tulumaksukohustus investeringutelt Eesti (ja Läti) tütar-, sidus- ja ühissetevõtetesse ning filiaalidesse, välja arvatud juhul, kui kontsern suudab kontrollida maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist ja nende tühistumine ettenähtavas tulevikus ei ole tõenäoline. Maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise näideteks on dividendide maksmine, investeringu müük või likvideerimine jt tehingud.

Kuna kontsern kontrollib tütar-ettevõtte või filiaali dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Kui emaettevõtte on otsustanud tütar-ettevõtte või filiaali kasumit ettenähtavas tulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasilükkunud tulumaksukohustist. Kui emaettevõtte hindab, et dividend makstakse välja ettenähtavas tulevikus, mõõdetakse edasilükkunud tulumaksukohustist planeeritava dividendi väljamakse ulatuses eeldusel, et dividendi väljamaksmiseks on aruandekuupäeva seisuga piisavalt vahendeid ja omakapitali, mille arvelt ettenähtavas tulevikus kasumit jaotada.

1.21. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

1.22. Tulude kajastamine

Kindlustuslepingute tulud

Tervise- ja õnnetusjuhtumikindlustuse lepingu sõlmimisel kajastatakse tuluna kogu aastane preemia lepingu sõlmimise kuupäeval. Saadaolev osa kajastatakse nõuetes.

Elukindlustuslepingute puhul kajastatakse esimene laekumine tuludes lepingu sõlmimise kuupäeval. Kindlustusleping loetakse sõlmituks ja lepingu tingimused kahepoolset aktsepteerituks peale esimese kindlustuspreemia laekumist kindlustusandja pangakontole või kassasse. Aruandeperioodi jooksul kajastatakse preemiad tulus nende laekumisel.

Teenustasutulu

Teenustasutulu kajastatakse tekkepõhiselt vastavate teenuste osutamisel. Investeeringute halduse ja muud nõustamistasud kajastatakse vastavate lepingute alusel tekkepõhiselt. Muud teenustasutulud ja muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastavate tehingute toimumise hetkel.

Intressitulu

Intressitulu on kajastatud kasumiaruandes kasutades sisemise intressimäära meetodit. Sisemise intressimäära meetod on finantsvara või -kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või -kulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Sisemine intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Sisemise intressimäära arvutamisel hindab ettevõtte rahavooge arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, kuid ei arvesta tulevase allahindlusi. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised olulised poolte vahelised tasutud või saadud teenustasud, mis on sisemise intressimäära lahutamatuks osaks, tehingukulud ja kõik muud täiendavad maksed või mahaarvatised. Kui finantsvara või rühm sarnaseid finantsvarasid on vara väärtuse languse tõttu alla hinnatud, kajastatakse neilt tekkivat intressitulu kasutades sama intressimäära, millega diskonteeriti tuleviku rahavoogusid leidmaks vara väärtuse langusest tekkinud kahju.

Dividenditulu

Dividenditulu kajastatakse hetkel, mil tekib õigus nendele dividendidele ja kui tulu laekumine on tõenäoline.

1.23. Tegevuskulude arvestus

Kasumiaruande kirjel *Sõlmimiskulud* on esitatud kindlustuslepingute sõlmimisega seotud kulud. Sellised otsesed kulud on komisjonitasud vahendajatele, müügiesindajate palgakulud, reklaamikulud, poliiside väljastamisega seotud kulud.

Nõuete käsitluskulud koosnevad otseselt nõuetega seotud kuludest, nagu tasud ekspertidele konkreetsete nõuete käsitlemise eest ja kaudsetest kuludest, nagu nõuete käsitlemisega seotud töötajate palgakulud, kantsleikulud jne.

Muud investeeringute kulud koosnevad investeerimisportfelli haldamisega seotud otsestest kuludest ja investeeringutega seotud jaotatavatest kuludest.

Kasumiaruande kirjel *Administratiivkulud* on kajastatud portfelli haldamise, ettevõtte üldjuhtimise, raamatupidamise ja infotehnoloogiaga seotud kulud. Siia kuuluvad kõik kulud, mis ei kuulu sõlmimiskulude, nõuete käsitluskulude või investeeringutega seotud kulude alla.

Üldpõhimõtte kulude jagamisel kasumiaruande kirjetele on järgmine: kulud, mida on võimalik jagada täpselt, jagatakse vastavatele kirjetele otse. Kulud, mida ei ole võimalik otse jagada, jagatakse proportsionaalselt antud valdkonnaga tegelevate töötajate arvulisele osatähtsusele või antud valdkonnaga seotud töötajate hinnangulisele tööajale.

Lepingute sõlmimiskulude kapitaliseerimine

Sõlmimiskulusid kapitaliseeritakse selliste elukindlustuslepingute puhul, mille kulukate saadakse vastavalt tehnilistele äriplaanidele rohkem kui ühe kindlustusaasta jooksul. Kapitaliseeritud

sõlmimiskulusid amortiseeritakse viie aasta jooksul. Sõlmimiskulude amortiseerimine toimub proportsionaalselt lepingult arvestatud kulukattele.

Tervisekindlustuse puhul kapitaliseeritakse otseseid sõlmimiskulusid, mis kantakse kuludesse ühe aasta jooksul alates lepingu sõlmimise ajast.

Investeeringulepingute puhul kapitaliseeritakse otseste sõlmimiskulude osa, mis ületab nende kulude katteks saadud teenustasusid ja neid kajastatakse ettemakstud teenustasude all.

1.24. Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2022 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva konsolideeritud aruande koostamisel rakendatud. Compensa kavatsseb neid rakendada siis, kui need jõustuvad:

Standardite IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem. Rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud varasem rakendamine) – Euroopa liit pole veel heaks kiitnud.

Muudatustega selgitatakse, et kohustiste liigitamine lühi- või pikaajaliseks põhineb üksnes ettevõtte õigusel arveldamist aruandeperioodi lõpus edasi lükata. Ettevõtte õigus lükata arveldamist edasi vähemalt 12 kuud alates aruandekuupäevast ei pea olema tingimusteta, kuid sellel peab olema sisu. Klassifitseerimist ei mõjuta juhtkonna kavatsused ega ootused selle kohta, kas ja millal ettevõtte oma õigust kasutab. Muudatustega selgitatakse ka olukordi, mida peetakse kohustise tasumiseks

Compensa hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel raamatupidamise aruandele olulist mõju.

IAS 1 muudatused avaldati 2020. aasta jaanuaris algse jõustumiskuupäevaga 01.jaanuaril 2022. Covid-19 paneemioa tõttu lõkati jõustumiskuupäev 1 aasta võrra edasi, et võimaldada ettevõtetel rohkem aega muudetud juhendist tulenevate klassifikatsioonimuudatuste rakendamist.

Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ja IFRS'i rakendusjuhendi nr 2 „Olulisuse üle otsustamine“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.) [Euroopa Liit ei ole neid muudatusi veel heaks kiitnud.]

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

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

Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu muutis ka IFRS'i rakendusjuhendit nr 2, lisades juhise ja kaks lisanäidet olulisuse mõiste rakendamise kohta arvestuspõhimõtete avalikustamisel.

Muudatused on kooskõlas mõiste „olulisus“ täpsustatud määratlusega:

„Teave arvestuspõhimõtete kohta on oluline, kui seda koos ettevõtte raamatupidamise aruandes sisalduva muu teabega käsitledes võib mõistlikult eeldada, et see mõjutab otsuseid, mida üldotstarbelise raamatupidamise aruande põhikasutajad selle raamatupidamise aruande alusel teevad“.

Compensa hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Compensa raamatupidamise aruandele mõju.

Standardi IAS 8 Arvestuspoliitika, muudatused arvestushinnangutes ja vead muudatused (kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt. Varajane rakendamine on lubatud)

Muudatustega tuuakse sisse uus arvestushinnangute definitsioon: selgitatakse, et tegemist on finantsaruannetes olevate rahaliste summadega, mille mõõtmisel esineb ebakindlust. Muudatused selgitavad ka seost arvestuspõhimõtete ja arvestushinnangute vahel, täpsustades, et ettevõtte töötab välja arvestusliku hinnangu, et saavutada arvestusmeetodis püstitatud eesmärk.

Muudatustel ei ole eeldatavasti olulist mõju Compensale, kuna need muudatused annavad juhised otsustamiseks, kas muudatusi tuleb käsitleda kui muutusi hinnangutes, muutusi poliitikates või vigades.

Standardi IAS 12 Tulumaks muudatused (Kehtib 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Varajane rakendamine on lubatud)

Muudatused selgitavad edasilükkunud tulumaksu arvestamist tehingute puhul, mis hõlmavad nii vara kui ka kohustuse kajastamist, kusjuures mõlemaga seotud üks maksustamiskäsitlus. Muudatused kitsendavad esialgse kajastamise erandi (IRE) ulatust nii, et see ei kehti tehingutele, mis põhjustavad võrdseid ja tasaarvestavaid ajutisi erinevusi. Sellest tulenevalt peavad ettevõtted kajastama edasilükkunud tulumaksu vara ja edasilükkunud tulumaksu kohustist ajutiste erinevuste eest, mis tekivad rendilepingu ja kasutuselt kõrvaldamise eraldise esmasel kajastamisel.

Compensa hinnangul ei avalda muudatused esmasel rakendamisel olulist mõju tema

Standardi IFRS 16 Rendilepingud: rendikohustus müügi- ja tagasirendi korral muudatused (Kehtib 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; rakendatakse tagasiulatuvalt kuupäevani, mil (majandus)üksus IFRS 16 algselt rakendas. Lubatud varajasem rakendamine) – Euroopa liit ei ole seda avaldust veel heaks kiitnud.

IFRS 16 Rendi muudatused mõjutavad seda, kuidas müüja-rentnik arvestab müügi-tagasirendi tehingust tulenevaid muutuvaid rendimakseid. Muudatustega võetakse kasutusele uus muutuvmaksete arvestusmudel.

Muudatused kinnitavad järgmist.

- Esmasel arvelevõtmisel lisab müüja-rentnik muutuvad rendimakseid, kui ta mõõdab müügi-tagasirendi tehingust tulenevat rendikohustust.
- Pärast esmast kajastamist rakendab müüja-rentnik rendikohustuse edasise kajastamise üldnõudeid nii, et tal ei kajastata talle säilitatava kasutusõigusega seotud kasumit ega kahjumit.

Müüja-rentnik võib kasutada erinevaid lähenemisviise, mis vastavad järgmistele mõõtmisnõuetele.

Standardi IFRS 9 Finantsinstrumendid (Kehtib 1. Jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; rakendatakse tagasiulatuvalt)

IFRS 9 Finantsinstrumendid rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; kohaldada tagasiulatuvalt või muudetud tagasiulatuvalt. Lisaks andis IASB 2017. aasta oktoobris välja muudatused, mis kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem. Seoses 2020. aasta juunis välja antud standardi IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ muudatustega muutis IASB standardit IFRS 4 „Kindlustuslepingud“, et võimaldada teatud kriteeriumidele vastavatel kindlustusandjatel rakendada standardit IFRS 9 alates 01.01.2023 algavatel aruandeperioodidel koos standardiga IFRS 17. Mõlema standardi esmase kajastamise mõju kajastub omakapitalis.

Alljärgnevalt on toodud peamised erinevused, mis tulenevad IAS 39 asendamisest IFRS 9-ga kindlustustegevuses:

- Enamus finantsvarasid liigitati IAS 39 kohaselt müügivalmis finantsvaradeks. IFRS 9 kohaselt liigitatakse enamik portfelle finantsvaradeks, mida mõõdetakse õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi. Teatud asjaoludel liigitatakse aga varade ja kohutiste vahelise asümmeetria vältimiseks mõned portfellid finantsvaradeks, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses.
- Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutega seotud finantsvarad liigitati IAS 39 kohaselt muudeks finantsvaradeks, mida mõõdeti õiglases väärtuses läbi kasumiaruande. IFRS 9

kohaselt liigitatakse need portfelliid finantsvaradeks, mida mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande.

Compensa hinnangul on IFRS 9 esmase rakendamise mõju varadele 1.1.2022 seisuga 9,42 miljonit eurot ja omakapitalile 9,42 miljonit eurot. Tegelik mõju võib ülemineku tõttu erineda esialgsest hinnangust ja mõju hindamine pole veel lõppenud.

Standard IFRS 17 „Kindlustuslepingud“, (Kohaldatakse aruande- perioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt.)

IFRS 17 vahetab välja standardi IFRS 4, mis võeti 2004. aastal kasutusele ajutise standardina. IFRS 4 on võimaldanud ettevõtetel jätkata kindlustuslepingute arvestamist siseriiklike raamatu–pidamis–standardite alusel, mistõttu erinevaid lähenemisviise on palju.

IFRS 17 lahendab standardi IFRS 4 põhjustatud võrdlusprobleemid, sest nõuab, et kõikide kindlustuslepingute arvestus toimuks järjepidevalt ühtmoodi, mis on kasulik nii investoritele kui ka kindlustusettevõtetele. Kindlustuskohustusi hakatakse soetusmaksumuse asemel arvestama jooksvas väärtuses.

Uute ja varem sõlmitud lepingute kasumlikkuse läbipaistvam esitus aitab huvilistel kindlustusettevõtte finantsinformatsiooni paremini mõista.

- Kindlustus- ja finantstulemuste eraldi esitamine muudab kasumiallikad ja tulude kvaliteedi läbipaistvamaks.
- Kindlustusmaksete mahud ei paisuta enam müügitulu, kuna investeerimiskomponente ja laekunud raha ei liigitata enam müügituluks.
- Optsioonide ja garantiide arvestus muutub järjepidevamaks ja läbipaistvamaks.

IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 rakendusala kuuluvate lepingute kindlaksmääramine

Standardis IFRS 17 on esitatud kindlustuslepingute, edasikindlustuslepingute ja võimaliku kasumiosalusega kindlustuslepingute kajastamise, mõõtmise, esitamise ja avalikustamise põhimõtted. IFRS 17 rakendusala kuuluvate lepingute kindlaksmääramisel peab Compensa teatud juhtudel hindama, kas lepingute paketti või kogumit tuleb käsitleda ühtse tervikuna (ühe lepinguna) ja kas leping hõlmab tuletisinstrumenti tunnustega väärtapabereid, investeerimiskomponente või kaupade või teenuste komponente, mida tuleb eraldada ja mille üle tuleb arvestust pidada mõne muu standardi kohaselt. Compensa hinnangul ei too märgitud nõuete rakendamine kaasa märkimisväärseid muutusi kindlustus- ja edasikindlustuslepingute arvestuses.

Agregeerituse (koondamise) tase

Standardi IFRS 17 kohaselt koondatakse kindlustuslepingud ja võimaliku kasumiosalusega investeerimislepingud mõõtmise jaoks gruppidesse. Lepingute gruppide kindlaksmääramisel määratakse esmalt kindlaks lepingute portfelliid, mis sisaldavad sarnastele riskidele avatud ja ühiselt hallatavaid lepinguid. Erinevate tootesarjadega seotud lepingud kuuluvad eeldatavasti erinevatesse portfelliidesse. Iga portfelliid jaotatakse sama ajavahemikuga seotud rühmadeks ehk kohortideks (nt lepingu väljastamise aasta alusel), mis omakorda jaotatakse kolmeks grupiks:

- lepingud, mis esmasel kajastamisel on kahjulikud (koormavad);
- lepingud, mille esmasel kajastamisel puudub märkimisväärne võimalus, et need muutuvad kahjulikuks (koolmavaks);
- portfelliid ülejäänud sama ajaperioodiga seotud lepingud.

Lepingu kajastamisel lisatakse see mõnda olemasolevasse lepingute gruppi või, kui leping ei vasta ühegi olemasoleva grupi tingimustele, moodustatakse uus grupp, kuhu tulevikus võib lepinguid lisada. IFRS 17 koondamise nõuded seavad piirangud kasumlike lepingute gruppide kasumite (tavaliselt kapitaliseeritakse edasilükatud (ettemakstud) lepingulise teenusemarginaalina) ja kahjulike (koormavate) lepingute gruppide kahjumite (kajastatakse kohe kasumiaruandes) tasaarvestamisele. IFRS 4 kohase kohustise piisavuse testi tegemise tasandiga võrreldes (lepingute portfelliid tasand) on IFRS 17 kohane gruppidesse koondamine detailsem ja kahjulikest (koormavatest) lepingutest tingitud kahjum kajastatakse varem.

Mõõtmine – üldine ülevaade

Standardiga IFRS 17 kehtestatakse mõõtmismudel, mis põhineb Compensa kindlustuslepingute eeldatavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse, mittefinantsrisi marginaali ja lepingulise teenusemarginaali (CSM) hinnangutel.

Kindlustusmaksete meetod (Premium allocation approach – PAA)

Kindlustusmaksete meetod on standardiga IFRS 17 lubatud vabatahtlik lihtsustatud mõõtmismudel, mida võib kasutada kindlustus- ja edasikindlustuslepingute puhul, mis vastavad selleks ettenähtud tingimustele.

Compensa kavatses rakendada kindlustusmaksete meetodit kõigi kahjukindlustuse segmendi lepingute mõõtmiseks.

Mõõtmine – elukindlustuslepingud

Kindlustuslepingud (GMM) ja võimaliku kasumiosalusega investeerimislepingud (VFA) with DPF

Compensa mõõdab esmasel kajastamisel lepingute gruppi järgmiste näitajate summana: (a) lepingute rahavood, mis hõlmavad tulevaste rahavoogude hinnanguid, mida on korrigeeritud, et võtta arvesse raha ajaväärtust ja tulevaste rahavoogudega seotud finantsriske ning mittefinantsrisi marginaali, ja (b) lepinguline teenusemarginaal. Lepingute grupi rahavood ei väljenda Compensa mittetäitmise riski

Hilisemas arvestuses võrdub lepingute grupi bilansiline jääkmaksumus iga aruandeperioodi lõpus tuleviku väljamaksete kohustise ja rahuldamata nõuete eraldise summaga. Tuleviku väljamaksete kohustis hõlmab:

- lepingute rahavoogusid, mis on seotud teenustega, mida nende lepingute alusel tulevastel perioodidel osutatakse, ja
- lepingulist teenusemarginaali sellel kuupäeval.

Rahuldamata nõuete eraldis hõlmab lepingute rahavoogusid, mis on seotud toimunud kindlustusjuhtumitega ja tekkinud, aga välja maksmata kindlustuskuludega, sh juhtumitega, mis on toimunud, kuid mille puhul ei ole nõuetest teatatud

Mõju hindamine

IFRS 17 kohaselt kajastatakse kõik kasumid lepingute kehtivusaja jooksul kasumiaruandes ja seda mõjutab eeskätt lepingulise teenusemarginaali ja mittefinantsrisi marginaali kasumiaruandes kajastamise ajastus (esimest kajastatakse perioodidel, mil vastavat teenust osutatakse ja teist vastavalt sellele, kuidas vastav risk aegub). Compensa eeldab, et ehkki lepingute kehtivusaja jooksul kajastatav kogukasum ei muutu, muutub IFRS 17 rakendamise järel kasumite tekkimise aeg.

Mõõtmine – kahjukindlustuslepingud

Esmasel kajastamisel on iga kahjukindlustuslepingute grupi tuleviku väljamaksete kohustise bilansiline jääkmaksumus võrdne esmasel kajastamise saadud kindlustusmaksetega. Kontsern on otsustanud kajastada kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavood kuluna siis, kui need tekivad.

Pärast esmast kajastamist suurendatakse tuleviku väljamaksete kohustist täiendavalt laekunud kindlustusmaksete võrra ja vähendatakse summa võrra, mis on kajastatud osutatud teenuste eest saadud kindlustustegevuse tuluna. Compensa eeldab, et aeg, mis jääb iga teenuseosa osutamise ja kindlustusmakse maksetähtpäeva vahele, ei ületa ühte aastat. Seetõttu Compensa ei korrigeeri tuleviku väljamaksete kohustist raha ajaväärtuse ja finantsrisi mõjuga, nagu on lubatud ka standardiga IFRS 17.

Kui mistahes ajal kindlustuskatte perioodi jooksul ilmneb faktidest ja asjaoludest, et kindlustuslepingute grupp on kahjulik (koormav), kajastab Compensa kasumiaruandes kahjumi ja suurendab tuleviku väljamaksete kohustist summa võrra, mille ulatuses hetke hinnang kindlustuslepingute tuleviku väljamaksetega seotud rahavoogudele ületab tuleviku väljamaksete kohustise bilansilist jääkmaksumust. Kindlustuslepingute rahavoogusid diskonteeritakse (jooksvate määradega), juhul kui rahuldamata nõuete eraldist samuti diskonteeritakse (vt all).

Compensa kajastab lepingute grupi rahuldamata nõuete eraldise summas, mis võrdub kindlustuslepingute rahuldamata nõuetega seotud rahavoogudega. Tulevasi rahavooge diskonteeritakse (jooksvate määradega), välja arvatud juhul, kui eeldatakse, et need rahavood makstakse välja kuni ühe aasta jooksul pärast nõude tekkimise kuupäeva.

Kontsern kasutab edasikindlustuslepingute mõõtmisel samu arvestuspõhimõtteid. Vajaduse korral arvestuspõhimõtteid kohandatakse, et võtta arvesse edasikindlustuslepingute omadusi, mis erinevad kindlustuslepingute omadest.

Compensa esialgsel hinnangul on IFRS 17 rakendamise mõju varadele 01.01.2022 seisuga -5,08 miljonit eurot, kohustustele -7,26 miljonit eurot ja omakapitalile 2,18 miljonit eurot. Tegelik mõju võib veel muutuda kuna mõju analüüs ja üleminekuga seotud tegevused ei ole veel lõppenud. Standardite IFRS 17 ja IFRS 9 kasutuselevõtu tegelik mõju aruandele sisemisega 31.12.2022 ja 2022 võib veel muutuda, sest:

- Compensa jätkab IFRS 17 ja IFRS 9 rakendamiseks vajalike uute raamatupidamisprotsesside ja sisekontrollimeetmete täiustamist;
- kuigi 2022. aastal peeti paralleelselt uut arvestust ja rakendati uusi kontrollimeetmeid, ei ole uued süsteemid ja meetmed toiminud veel pikema aja vältel;
- Compensa ei ole veel lõpetanud uute IT-süsteemide kontrolli ja haldusraamistiku muutuste testimist ja hindamist;
- uued arvestuspõhimõtted, eeldused, otsused ja hinnangute koostamise meetodid võivad muutuda perioodil, mil Compensa koostab oma esimese uutele nõuetele vastava raamatupidamise aruande.

Lisa 2 Juhtkonna hinnangud, mida kasutatakse raamatupidamisarvestuses

2.1. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud

Finantsaruannete esitamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, eeldab teatud oluliste juhtkonnapoolsete raamatupidamisarvestuslike hinnangute ning eelduste tegemist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga raporteeritavate varade ja kohustuste jääke ning tingimuslike varade ja kohustuste esitamist ning aruandeperioodil kajastatud tulusid ja kulusid. Kuigi mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad põhinevad hinnangutel, mis on tehtud juhtkonna prima teadmise kohaselt, võib tegelik tulemus nendest hinnangutest oluliselt erineda. Täpsem hinnangute ülevaade on toodud vastavate arvestuspõhimõtete või lisade all. Antud hinnanguid kaalutakse pidevalt ajaloolise kogemuse ja muude tegurite põhjal, sh. ootused tuleviku sündmuste kohta, mida on antud tingimustes mõistlikeks hinnatud.

2.2. Kohustuste piisavuse test

Kontrollimaks kindlustustehnilistes äriplaanides ettenähtud metoodika alusel arvutatud kindlustustehniliste eraldiste piisavust on viidud läbi kohustuste piisavuse test. Testi aluseks on kindlustuslepingutest tulenevate rahavoogude (preemiate laekumine, lepingute lõppemisest ja katkestamisest tulenevad väljamaksed, kahjude väljamaksed, kulud) prognoos kogu kindlustusportfelli ulatuses.

Rahavoogude prognoosimisel on võetud arvesse kindlustuslepingute katkestamise, preemiate alalaekumise, suremuse ja invaliidistumise määrad, mis olid välja arvutatud olemasoleva portfelli statistiliste näitajate alusel toodete ja lepinguaastate lõikes. Elukindlustuslepingute garanteeritud intress jääb vahemikku 0% kuni 4%.

Elukindlustuslepingute kohustuste piisavuse hindamiseks leiti tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus kasutades riskivaba tulumäärana/tulukõverana euroala AAA reitinguga valitsusvõlakirjade korrigeeritud tootluskõverat. Korrigeerimisel nihutati riskivaba tootluskõverat sõltuvalt lepingute riigist +0,00 kuni +1,68 protsendipunkti võrra, võttes arvesse Läti-Leedu riigivõlakirjade keskmist intressitaseme vahet võrreldes Saksamaa riigivõlakirjadega.

Juhul, kui antud testiga hinnatud kohustuste väärtus on suurem kui kehtivate arvestuspõhimõtete alusel leitud kohustised, suurendatakse kohustusi ja sellega kaasnev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

2022. aasta lõpu seisuga läbiviidud testi tulemusena suurendati elukindlustuslepingute bilansilist kohustust 2 270 tuhande euro võrra (2021. aastal testi tulemusel suurendati kohustust 8 489 tuhande euro võrra).

Juhtkond testis kohustuste piisavuse testi alusel saadud hinnanguliste kohustuste tundlikkust diskontomäära muutuste suhtes (kuna ettevõtte juhtkonna hinnangul omab see kohustuste

adekvaatsuse testi tulemustele kõige suuremat mõju), nihutades korrigeeritud tootluskõveraid +/-50bp. Sensitiivsustesti tulemused on esitatud alljärgnevas tabelis:

	Muutus eeldustes	Mõju kasumile
Diskontomäära muutus	-50 bp	- 1 542 TEUR
Diskontomäära muutus	+50 bp	1 433 TEUR

Juhtkonna hinnangul mõjutavad oluliselt vähemal määral kohustuste adekvaatsuse testi tulemust tuleviku rahavoogude prognoosimisel tehtavad eeldused suremuse, lepingute maksevabaks muutumise ja lepingute halduskulude kohta.

2.3. Kasumijaotamise põhimõtted

Kõik kasumiosalusega kindlustuslepingud osalevad kasumijaotamises vastavalt kindlustuslepingu jõusolnud ajale. Iga kindlustuslepingu eraldisse lisatakse kalendriaasta lõpus kasumiosa, võttes arvesse investeringutulu, suremuse, kulude ja kahjususe tegelike ja arvestuslike suuruste vahe. Majandusaasta lõpus teeb Compensa juhatus ettepaneku nõukogule lisakasumi jaotamise kohta kindlustusvõtjatele. Nõukogu otsustab lõpliku lisakasumi suuruse. Lisakasumit, mis on juba klientide kindlustuslepingute eraldisele lisatud, eraldisest enam tagasi arvestada ei saa ja osaleb järgnevatel aastatel intressiarvestuses. Eelnevatel kindlustusaastatel kindlustuslepingule määratud boonuste suurus (määr) ei tekita ettevõttele kohustust ega loo kindlustusvõtjale eeldust järgnevatel aastatel makstava boonuse suuruse (määr) osas.

Lisaks võib Compensa moodustada boonuste eraldise, mis on kirjeldatud punktis 1.15, kuid see ei ole seotud konkreetsete kindlustuslepingutega.

2.4. Edasilükkunud tulumaksuvara

Edasilükkunud tulumaksuvara kujutab endast summat, mille võrra on võimalik katta kasumi maksustamisel tulevikus arvestatud tulumaksu ning seda võidakse kajastada ettevõtte bilansis. Edasilükkunud tulumaksu kajastatakse eeldatava maksusoodustuse ulatuses. Tulevane maksustatav kasum ja eeldatav maksusoodustus põhinevad juhtkonna poolt koostatud keskmise tähtajaga äriplaani. Äriplan põhineb juhtkonna põhjendatud ootustel, arvestades parimat hinnangut tulevaste perioodide kohta.

2.5. Immateriaalse põhivara kaetava väärtuse hindamine

Immateriaalne põhivara sisaldab firmaväärtust, mis tekkis seoses tütar- ja ühissetevõtete soetamisega. IAS 36 alusel tuleb igal bilansipäeval hinnata raha genereerivate üksuste kaetavat väärtust, millele firmaväärtus on allokeeritud. Olulised punktid firmaväärtuse kaetava väärtuse hindamisel on ettevõtte prognoositavad tuleviku rahavood ning nende muutus võrreldes algselt planeerituga.

Juhtkonna hinnangul on firmaväärtuse kaetav väärtus suurem (või vähemalt võrdne) nende bilansilisest maksumusest (vt. Lisa 16).

2.6. Eesti (,Läti ja Leedu) tütar-, sidus- ja ühissetevõtetesse ning filiaalidesse tehtud investeeringutega seotud edasilükkunud tulumaksu kajastamine.

2018. aastal hakkas Lätis kehtima uus tulumaksusüsteem, mis sarnaneb Eesti omaga. Selle rakendamisel hakati aga edasilükkunud tulumaksu konsolideeritud IFRS-aruannetes kajastama viisil, mis erineb Eestis seni kasutusel olnud käsitlusest. Läti käsitluse kohaselt tuleb tütar-, sidus- ja ühissetevõtetesse ning filiaalidesse tehtud investeeringutelt tekkivat edasilükkunud tulumaksu kajastada ka siis, kui need investeeringud asuvad riikides, kus ettevõtte tulumaks kuulub tasumisele kasumi jaotamisel (näiteks Eesti ja Läti), välja arvatud juhul, kui Compensa suudab kontrollida maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist ja nende tühistumine lähimas tulevikus ei ole tõenäoline. Eestis seni kasutusel olnud käsitluse kohaselt edasilükkunud tulumaksukohustist sellisel juhul ei kajastata.

Compensa juhatus on otsustanud rakendada tütar-, sidus- ja ühissetevõtetesse ning filiaalidesse tehtud investeeringute puhul edasilükkunud tulumaksukohustise arvestamisel seni kehtinud

arvestuspõhimõtet. Seda seetõttu, et Compensa kontrollib tütarettevõtete ja filiaalide dividendipoliitikat on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Kui emaettevõtte on otsustanud tütarettevõtte või filiaali kasumit ettenähtavas tulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasilükkunud tulumaksukohustist. Kui emaettevõtte hindab, et dividend makstakse välja ettenähtavas tulevikus, mõeldakse edasilükkunud tulumaksukohustist planeeritava dividendi väljamakse ulatuses eeldusel, et dividendi väljamaksmiseks on aruandekuupäeva seisuga piisavalt vahendeid ja omakapitali, mille arvelt ettenähtavas tulevikus kasumit jaotada.

Maksustatavad ajutised erinevused, mille suhtes ei ole edasilükkunud tulumaksukohustist kajastatud, on avalikustatud Lisa 34. Kui Compensa muudaks arvestuspõhimõtet ja kajastaks edasilükkunud tulumaksu eelnimetatud investeringute pealt, siis oleks 31.12.2022 seisuga kajastatava kohustise suurus ebaoluline.

Lisa 3 Riskide juhtimine

Compensal on oma tegevusega kaasnevate riskide juhtimiseks üles ehitatud riskijuhtimissüsteem. Riskijuhtimissüsteem on juhtimissüsteemi osa ning see hõlmab strateegiaid, protsesse ja ettevõttesisest aruandlust, mis on vajalikud kõigi oluliste riskide tuvastamiseks, mõõtmiseks, pidevaks jälgimiseks, juhtimiseks ja aruandluse korraldamiseks. Riskijuhtimise korraldamine on juhatuse vastutusel, kuid igapäevaselt täidab riskijuhtimise funktsiooni kohustust riskijuht Compensa riskijuhtimissüsteem on vastavuses seadusandluse ning VIG grupiüleste standardite ja nõudmistega.

Igapäevaselt toetavad riskijuhtimist isikupõhine õiguste ja sisekontrolli süsteem. Compensa töötajad on valdavalt pikaajalise tööstaažiga, mis tagab hea kindlustustoodete, protsesside ning kasutatava tarkvara tundmise. Vähemalt kord aastas viiakse Compensas läbi riskihindamine (*Risk inventory*) ning samaaegselt ka sisekontrolli süsteemi efektiivsuse hindamine.

Riskistrateegia on ühitatud äristrateegiaga, mis tagab efektiivse riskijuhtimise ja toetab ettevõtte solventsust ning riskide teadlikku juhtimist. Compensa riskistrateegia kehtestab riskiliimidid hetkeseisu ja ettevaatava solventsuse positsioonile. Need näitajad on oluliseks sisendiks ettevaatava riskijuhtimise protsessi ja oma riskide ja maksevõime hindamise (ORSA) jaoks.

Eeltoodud hinnangute tulemusi arutatakse juhatuses ning tulemustega arvestatakse äriplaanide koostamisel ja igapäevaste juhtimisalaste otsuste vastuvõtmisel. Hinnangute tulemused raporteeritakse ka VIG grupi riskijuhtimise funktsiooni. Ettevaatava oma riskide hindamise tulemused kuuluvad arutamisele ka Compensa nõukogus.

Käesolevas aastaaruandes on kirjeldatud alljärgnevate Compensale olulisemate riskide juhtimine:

- Kindlustusrisk
- Tururisk
- Krediidirisk
- Likviidsusrisk
- Operatsioonirisk

3.1. Kindlustusrisk

Compensa sõlmib tulenevalt oma äritegevusest lepinguid, mis kannavad kindlustusrisiki üle kindlustusvõtjalt kindlustusandjale, mille käigus võib tekkida kahjumi teenimise risk või risk, et kindlustuslepingutest tulenev kohustuste väärtus muutub etteaimamatult ebapiisava hindamise või valede eelduste tõttu. Risk võib tekkida, kui kindlustusjuhtumite sagedus või suurus ületab Compensa eeldusi.

Kindlustusjuhtumite esinemine on juhuslik, mistõttu erineb tegelike kahjunõuete arv ja suurus aastate lõikes statistiliste tehnikate abil saadud eeldusest.

Mida suurem on sarnase riskiga kindlustuslepingute portfelli, seda väiksem on eelduslikult tegeliku tulemuse erinevus statistilisest eeldusest ning mida diversifitseeritum on kindlustusportfelli, seda väiksem on mingi sündmuse mõju portfelli tervikuna.

Compensa pakub garanteeritud intressiga, riskielukindlustuse ja investeerimisriskiga tooteid ning Läti ja Leedu filiaalides lisaks tervisekindlustust. Garanteeritud intressiga tooted on kogumis-, laste- ja pensionikindlustus. Riskielukindlustuse tooted on riski- ja laenukindlustus. Investeerimisriskiga tooted on samuti kogumiskindlustused (kogumis-, laste- ja pensionikindlustus), kuid investeerimisrisk on kindlustusvõtja kanda. Põhikindlustuslepingutele on võimalik juurde sõlmida lisakindlustusi (kriitiliste haiguste, püsiva invaliidsuse ja õnnetusjuhtumijärgse surmajuhtumi, püsiva invaliidsuse ja ajutise töövõimetuse kindlustus). Tootetingimustest tulenevalt võivad kliendid valida sobiva kindlustusmakse suuruse ja maksesageduse. Tootetingimused lubavad klientidele kõrvalekaldeid lepingujärgsest maksegraafikust.

Kindlustuslepingute puhul, milles kindlustusjuhtumi toimumise aluseks on surm või ellujäämine, on suurimateks riski mõjutajateks kindlustusvõtjate elustiil, sh väga oluline on suitsetamise ja alkoholi tarbimise tase ning kehaline aktiivsus ja liikumine. Samuti mõjutab riski hariduse, tervishoiu ja sotsiaalse kindlustatuse taseme ning tegevusalade muutumine.

Compensa võtab kasutusele uued suremus- ja tariifitabelid juhul, kui kasutusel olevate tabelite alusel leitud tariifid ei kata piisaval määral kindlustusriske.

Compensa kontrollib ja juhib kindlustusrisiki läbi riskijuhtimise (*underwriting*) protseduuride. Kõrgendatud kontsentratsiooni osas on Compensa kehtestanud piirangud riskide võtmisele. Compensa rakendab meditsiinilist kontrolli sõltuvalt kindlustatud isiku vanusest ja kindlustussummast. Compensa tasakaalustab portfelli tervikrisiki ka läbi suremus- ja ellujäämisrisiki kandvate lepingute tasakaalus hoidmise.

Compensa on lisaks eelnevale piiritlenud enda osaluse üksikjuhtumi maksimaalses kahjus. Kõik kahjud, mis ületavad 30 000 eurot, kuuluvad hüvitamisele edasikindlustusandjate poolt.

Ebakindlus tuleviku väljamaksete ja laekumiste osas tuleneb pikaajaliste lepingute puhul prognoosimatutest muutustest üldise suremuse ja kindlustusvõtjate käitumistavade osas.

Compensa kasutab suremuse arvestamisel baastabelitena Eesti, Läti ja Leedu Statistikaametite poolt koostatud rahvastikustatistika suremustabeleid ja Soome pensionikindlustusturu statistikal põhinevat suremustabelit, mis Compensa hinnangul peegeldavad ettevõtte tegevuskeskkonna ja kliendibaasiga kaasnevaid riske adekvaatselt.

Tervisekindlustuse müük on viimastel aastatel kasvanud, sõlmitud on palju suhteliselt väikese kindlustussummaga lepinguid, mille puhul potentsiaalne kahju kindlustatu kohta on väike. Seetõttu Compensa ei hinda riskikontsentratsiooni kõrgeks.

Kindlustusrisiki alla kuulub ka sõlmitud kindlustuslepingute katkemisega seotud risk. Peamiselt üldine majanduskeskkonna halvenemine põhjustab klientide säästmisvõime vähenemist ja suurendab lepingute katkestamisega seotud riski. Tuleviku rahavood võivad olla ka väiksemad lepingukohastest maksetest või toimuda mittetähtaegselt.

Compensa analüüsib tuleviku rahavoogude laekumise tõenäosust ja võtab kasutusele meetmed suurendades tähelepanu kliendihalduse osas leidmaks klientide makseraskustele lahendusi. Tulenevalt rahavoogude muutusest teeb juhtkond korrektiive ka ettevõtte juhtimises ning tulevikuplaanides.

3.2. Tururisk

Tururisk on kahjumi teenimise risk või risk, et finantsseisund muutub etteaimamatult, mis tuleneb otseselt või kaudselt varade, kohustuste ja finantsinstrumentide turuhindade taseme kõikumisest. Tururisk koosneb intressimäära riskist, valuutariskist ja muust hinnariskist.

Tururisk on peamiselt seotud garanteeritud intressimääraga kindlustus- ja investeerimislepingute varade investeerimisega ning väljendub selles, et muutuvate intressimäärade tõttu intressitulu ja finantsinvesteeringute müügist saadud raha ei ole piisav lepingutest tulenevate kohustuste katmiseks. Garanteeritud intressimääraga lepingute rahavood on toodud punktis Likviidsusrisk.

Tururiski juhtimiseks on Compensa välja töötanud investeerimispoliitika, milles fikseeritakse investeerimisstrateegia, põhimõtted investeringuteks erinevatesse varaklassidesse, riskianalüüsi teostamine ning kontroll. Samuti jälgitakse seadusest tulenevaid nõudeid ning piiranguid seotud kattevara investeerimisel. Kattevara ehk kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste (kindlustuseraldis ja finantskohustus) katmiseks soetatud vara väärtus ei tohi ühelgi hetkel olla väiksem vastavate kohustuste suurus.

Investeerimispoliitikat vaadatakse läbi vastavalt vajadusele, kuid mitte harvemini kui üks kord aastas.

3.3. Intressimäära risk

Intressimäära risk on risk, et finantsinstrumendi õiglase väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus turu intressimäära muutuste tõttu. Ujuva intressimääraga võlakirjade õiglase väärtus üldjuhul muutub kooskõlas intressimäärade languse või tõusuga. Ujuva intressimääraga võlakirjadel on rahavoogude risk, et intressimäärade languse tõttu väheneb intressitootlus. Intressitootluse vähenemine varadelt olukorras, kus intressikohustised jäävad samaks, omab negatiivset mõju Compensa kasumile. Fikseeritud intressimääraga võlakirjade intressitootlusele ja rahavoogudele turu intressimäärade muutus mõju ei avalda. Küll aga mõjutab muutus võlakirjade õiglast väärtust. Võlakirjadest tekkivad rahavood ja avatus riskile on toodud punktis 3.7.

Lunastustähtjani hoitavate investeringute geograafiline jaotus:

eurodes	31.12.2022	31.12.2022
Leedu	17 518 308	7 726 029
Sloveenia	13 294 520	3 679 587
Austria	10 269 352	5 281 096
Prantsusmaa	9 740 770	7 253 519
Eesti	9 033 621	0
Slovakkia	7 617 744	4 186 547
Poola	7 452 304	7 448 649
Soome	6 690 200	1 226 669
Supranatsionaalsed*	6 065 799	5 603 765
Läti	4 932 757	7 569 277
Euroopa Liidu institutsioonid	4 345 642	4 393 407
Muud riigid	3 675 404	3 654 177
Holland	3 419 260	3 427 887
Saksamaa	3 281 454	3 278 914
Ungari	2 467 003	0
Belgia	2 110 868	2 141 440
Tšehhi	1 248 386	1 752 666
KOKKU	113 163 392	68 623 632

* rahvusvaheliste organisatsioonide poole väljastatud võlakirjad (meil Rahvusvaheline Rekonstrueerimis- ja Arengupank, Euroopa arengupank) ,

Müügivalmis finantsvarade geograafiline jaotus:

eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Eesti	14 822 555	7 838 644
Leedu	11 690 659	11 907 086
Läti	11 665 386	8 120 320
Prantsusmaa	9 661 030	21 392 809
Austria	7 180 875	11 410 225
Holland	6 924 798	20 162 980
Taani	6 861 938	8 523 751
USA	6 442 576	18 390 632
Poola	5 780 819	7 269 587
Hispaania	5 199 613	7 691 018
Saksamaa	4 990 282	9 808 862
Suurbritannia	4 840 470	7 276 861
Muud riigid	4 040 370	4 345 873
Slovakkia	3 863 688	6 540 862
Luksemburg	2 731 047	6 197 767
Iirimaa	2 048 533	3 355 546
Belgia	1 987 353	3 679 978
Austraalia	1 379 954	2 335 111
Euroopa Liidu institutsioonid	1 355 796	2 196 340
Rootsi	1 297 690	1 543 120
Itaalia	648 163	2 841 010
Tsehhi	0	1 342 892
KOKKU	115 413 595	174 171 272

Intressimäärade muutus +/- 1,0 protsendipunkti võrra tooks kaasa müügivalmis finantsvarades kajastatud võlakirjaportfelli väärtuse muutuse vastavalt - 8,15/+9,42 miljonit eurot, mis avaldaks mõju omakapitalile. Intressimäärade muutus ei avalda mõju kasumiaruandele.

3.4. Valuutarisk

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglase väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus vahetuskursside muutuse tõttu.

Eestis ja Leedus sõlmitud kindlustuslepingud on sõlmitud eurodes ning nende kattevarad on samuti investeeritud eurodes.

Enamus Compensa poolt Lätis sõlmitud kindlustuslepingutest on sõlmitud eurodes. Nimetatud lepingute kattevarad on investeeritud eurodes. Lätis on sõlmitud kindlustuslepinguid ka USA dollarites. Kohustised klientide ees, mis on võetud USA dollarites, moodustavad alla 1% elukindlustuse tehnilisest eraldisest (2020. aastal alla 1%) ja varad USA dollarites katavad kohustusi. 2021. aastal on ettevõtte teinud investeeringuid finantsinstrumentidesse järgmistes valuutades:

- USD – Aktsiad, fondiosakud ja võlakirjad
- GBP – Aktsiad ja fondiosakud
- DKK – võlakirjad
- SEK – Aktsiad

Euro vahetuskursi muutumine +/- 1% võrra euroga mitte fikseeritud kursiga valuutade suhtes oleks bilansipäeva seisuga muutnud ettevõtte kasumit +/- 71 070 euro võrra (seisuga 31.12.2021 oleks muutnud kasumit +/- 87 651 euro võrra).

Avatud valuutaposisioonidest annab ülevaate järgmine tabel:

31.12.2022	EUR	USD	DKK	GBP	SEK	KOKKU
Valuutariski kandvad varad						
Finantsinvesteeringud						
Aktsiad kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande	197 320 792	383 790	60 012	102 423	85 937	197 952 954
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	113 099 495	0	63 897	0	0	113 163 392
Müügiootel finantsvara	108 918 023	0	6 495 572	0	0	115 413 595
Laenud ja nõuded	36 109 080	0	38 182	0	0	36 147 261
Finantsinvesteeringud kokku	455 447 390	383 790	6 657 662	102 423	85 937	462 677 202
Raha ja raha ekvivalendid	26 270 352	-105 613	-22 271	5 170	-33 333	26 114 306
Valuutariski kandvad varad kokku	481 717 742	278 177	6 635 391	107 594	52 604	488 791 508
Valuutariski kandvad kohustised						
Kohustised edasikindlustuslepingutest	69 656	0	0	0	0	69 656
Kohustised kindlustuslepingutest	317 311 412	0	0	0	0	317 311 412
Finantskohustised investeerimisriskiga lepingutest	104 127 495	0	0	0	0	104 127 495
Finantskohustised investeerimislepingutest	54 436 893	0	0	0	0	54 436 893
Muud kohustised	8 143 888	0	0	0	0	8 143 888
Valuutariski kandvad kohustised	484 089 345	0	0	0	0	484 089 345
AVATUD VALUUTAPOSIIOON	-2 371 603	278 177	6 635 391	107 594	52 604	4 702 163

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

31.12.2021	EUR	USD	DKK	GBP	KOKKU
Valuutariski kandvad varad					
Finantsinvesteeringud					
Aktsiad kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande	189 223 888	245 501	0	109 314	189 578 703
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	68 447 067	176 566	0	0	68 623 632
Müügiootel finantsvara	166 038 852	0	8 132 420	0	174 171 272
Laenud ja nõuded	27 282 143	4 842	36 561	0	27 323 545
Finantsinvesteeringud kokku	450 991 950	426 908	8 168 981	109 314	459 697 153
Raha ja raha ekvivalendid	28 497 878	34 135	24 585	1 250	28 557 848
Valuutariski kandvad varad kokku	479 489 828	461 043	8 193 566	110 564	488 255 001
Valuutariski kandvad kohustised					
Kohustised edasikindlustuslepingutest	27 638	0	0	0	27 638
Kohustised kindlustuslepingutest	295 433 946	0	0	0	295 433 946
Finantskohustised investeerimisriskiga lepingutest	99 310 323	0	0	0	99 310 323
Finantskohustised investeerimislepingutest	53 825 932	0	0	0	53 825 932
Muud kohustised	6 871 258	0	0	0	6 871 258
Valuutariski kandvad kohustised	455 469 097	0	0	0	455 469 097
AVATUD VALUUTAPOSITSIOON	24 020 730	461 043	8 193 566	110 564	32 785 903

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29.03.2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

3.5. Muu hinnarisk

Muu hinnarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus turuhindade muutumise tõttu. Hinnariskist on mõjutatud Compensa enda investeerimisportfellis olevad aktsiad ja fondiosakud (vt. Lisa 20), mida kajastatakse õiglaselt väärtuses läbi kasumiaruande. Hinnariskile avatud positsioonidest moodustavad 96,7% investeringud fondidesse ja vaid 3,3% otseinvesteeringud aktsiatesse (inglise keeles: *single stocks*). Aktsiate otseinvesteeringute geograafiline jagunemine on toodud alljärgnevas tabelis.

eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Soome	326 688	445 584
Eesti	257 934	301 209
Saksamaa	240 003	132 895
Ameerika Ühendriigid	239 063	88 734
Leedu	195 592	328 117
Kanada	144 727	119 423
Rootsi	109 887	215 542
Läti	103 058	154 070
Taani	60 012	0
Suurbritannia	49 173	53 626
Hispaania	18 387	120 202
Lõuna-Aafrika Vabariik	0	37 344
Kokku	1 744 524	1 996 746

Fondide jagunemine fonditüübi ja geograafilise piirkonna järgi on esitatud järgmises tabelis.

SEISUGA 31.12.2022	Globaalne	Euroopa	USA	Venemaa	Aasia	Kokku
Aktsiafondid	6 135	303 463	178 576	30 205	29 440	547 818
Segafondid	5 158 648	0	0	0	0	5 158 648
Võlakirjafondid	168 235	7 389 322	0	0	0	7 557 557
Kinnisvarafondid	0	38 071 427	0	0	0	38 071 427
KOKKU	5 333 017	45 764 211	178 576	30 205	29 440	51 335 449

SEISUGA 31.12.2021	Globaalne	Euroopa	USA	Venemaa	Aasia	Kokku
Aktsiafondid	28 146	307 445	289 048	27 761	80 021	732 422
Segafondid	5 415 482	0	0	0	0	5 415 482
Võlakirjafondid	116 771	7 526 877	0	0	0	7 643 648
Kinnisvarafondid	0	33 970 464	0	0	0	33 970 464
KOKKU	5 560 400	41 804 787	289 048	27 761	80 021	47 762 017

Aktsiate ja fondide turuhinna muutus +/-1% võrra muudaks Compensa kasumit vastavalt +/- 605 736 euro võrra (vastav näitaja 2021. aastal +/- 535 345 eurot).

Initialled for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

3.6. Krediidirisk

Krediidirisk on kahjumi teenimise risk või risk, et finantsseisund muutub etteaimamatult, tulenevalt nende väärtpaberiemitentide, vastaspoolte ja võlgnike krediitireitingu kõikumistest, kellega Compensal on kokkupuude vastaspoole maksejõuetuse riski või kontsentratsiooniriski raames.

Compensa krediidirisk on seotud eelkõige investeerimisega võlainstrumentidesse ning ka edasikindlustusega. Compensa on sõlminud edasikindlustuslepingu emaeetvõtja kontserni kuuluva edasikindlustusandjaga VIG RE ja täiendavalt ka proportsionaalse õnnetusjuhtumi edasikindlustuslepingu emaeetvõtjaga (VIG). Mõlema ettevõtte krediitireitingud on Standard & Poor's järgi A+.

Edasi kindlustatakse kõik iseseisvad õnnetusjuhtumikindlustused ja lisakindlustustena sõlmitud õnnetusjuhtumikindlustused. Compensa ei hinda edasikindlustusega seotud krediidiriski kõrgeks.

Investeeringutega seotud finantsriski juhitakse investeerimispoliitikaga, mis määrab piirangud minimaalselt lubatud reitinguga võlainstrumentide soetamiseks. Vastavalt poliitikale on lubatud soetada võlakirju peamiselt minimaalse reitinguga A (Standard & Poor's) võlakirju. Piiratud koguses on lubatud soetada ka minimaalse reitinguga BBB (Standard & Poor's) võlakirju. Ostmise hetkel on reitingud olnud vastavuses kehtestatud poliitikaga, kuid seoses Euroopas kestvatest majandusraskustest tingituna on mitmeid reitinguid langetatud. Compensa jälgib ja analüüsib pidevalt muutuseid olemasolevate võlakirjade reitingutes ja vajadusel teeb muudatusi portfelli struktuuris.

Initialled for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Krediidiriskile avatud finantsvarad:

seisuga 31.12.2022	AAA	AA	A	BBB	BB ja madalam	Reitinguta	KOKKU
eurodes							
Võlainstrumendid							
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	13 411 961	39 597 583	49 694 845	6 697 882	3 299 725	461 396	113 163 392
Müügivalmis finantsvara	9 837 096	23 464 539	47 589 576	29 132 357	2 866 860	2 523 166	115 413 595
Laenud ja nõuded	253 137	802 488	1 544 263	3 820 261	4 258 534	25 468 579	36 147 261
Võlainstrumendid kokku	23 502 194	63 864 610	98 828 684	39 650 499	10 425 119	28 453 141	264 724 248
Raha ja raha ekvivalendid	0	11 681 891	4 380 036	9 650 431	0	401 948	26 114 306
KOKKU FINANTSVARAD	23 502 194	75 546 501	103 208 720	49 300 930	10 425 119	28 855 089	290 838 554
seisuga 31.12.2021	AAA	AA	A	BBB	BB ja madalam	Reitinguta	KOKKU
eurodes							
Võlainstrumendid							
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	13 435 576	19 042 599	29 977 082	3 168 376	3 000 000	0	68 623 632
Müügivalmis finantsvara	13 467 269	31 354 901	72 347 432	50 281 742	2 228 442	4 491 486	174 171 272
Laenud ja nõuded	252 563	593 588	1 492 018	3 652 179	4 370 936	16 962 261	27 323 545
Võlainstrumendid kokku	27 155 407	50 991 089	103 816 532	57 102 297	9 599 378	21 453 747	270 118 450
Raha ja raha ekvivalendid	0	10 877 593	5 752 287	11 654 832	0	273 135	28 557 848
KOKKU FINANTSVARAD	27 155 407	61 868 682	109 568 819	68 757 129	9 599 378	21 726 882	298 676 297

Tabel väljendab maksimaalsele krediidiriskile avatust. Reitinguta varade hulgas on põhiliselt nõuded klientidele ja ettevõtetele.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29.03.2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

3.7. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, mille puhul Compensa ei ole võimeline realiseerima investeringuid ja muid varasid, et vajadusel täita kindlustuslepingutest tulenevaid kohustusi ja muid finantskohustusi.

Juhtkonna hinnangul on Compensa likviidsusrisk väga madal, kuna järgmise kahe aasta prognoositavad rahavood kindlustustegevusest on positiivsed. Lisaks investeerib ettevõtte finantsinstrumentidesse, mida on vajadusel võimalik realiseerida kolme tööpäeva jooksul.

Alljärgnevas tabelis on toodud olemasolevate varade ja kohustuste oodatavad rahavood. Kohustuste rahavoogudes kajastuvad kehtivate garanteeritud intressiga lepingute ja nendega seotud lisakindlustuste rahavood kuni lepingute lõppemiseni. Tulevikus lepingutelt genereeritavad rahavood investeeritakse jooksvalt vastavalt Compensas kehtivatele investeerimis põhimõtetele (tulevikus tehtavad investeringud ja nendest tulenevad rahavood ei kajastu tabelis).

SEISUGA 31.12.2022**Diskonteerimata rahavood**

eurodes	Bilansiline väärtus	1 aasta	2-3 aastat	4-6 aastat	7-9 aastat	Üle 10 aasta
Võlainstrumendid						
Lunastustähtajani hoitavad investeringud*	114 698 173	4 533 882	18 992 100	28 966 569	12 473 143	117 970 547
Müügivalmis varad*	115 413 595	11 746 358	40 305 901	35 566 405	66 056 264	80 200 740
Laenuid ja nõuded	33 043 921	34 774 341	2 704 307	3 875 831	24 792 084	335 833
Võlainstrumendid kokku	263 155 688	51 054 581	62 002 308	68 408 805	103 321 491	198 507 120
Aktsiad ja fondiosakud	197 952 954	197 952 954	0	0	0	0
Raha ja raha ekvivalendid	26 114 306	26 114 306	0	0	0	0
FINANTSVARAD KOKKU	487 222 948	275 121 840	62 002 308	68 408 805	103 321 491	198 507 120
Kohustised						
Kohustised garanteeritud intressiga toodetest	318 072 122	19 909 978	37 077 278	47 872 011	16 930 129	273 006 892
Finantskohustised investeerimisriskiga toodetest	137 379 384	137 379 384	0	0	0	0
Finantskohustised lühiajalistest kindlustustoodetest	20 424 294	20 424 294	0	0	0	0
Kohustised edasikindlustuslepingutest	69 656	69 656	0	0	0	0
Muud kohustised	8 074 232	8 074 232	0	0	0	0
FINANTSKOHUSTISED KOKKU	484 019 689	185 857 544	37 077 278	47 872 011	16 930 129	273 006 892
VARAD MIINUS KOHUSTISED	3 203 259	89 264 296	24 925 029	20 536 794	86 391 362	-74 499 772

Initialed for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

SEISUGA 31.12.2021		Diskonteerimata rahavood				
eurodes	Bilansiline väärtus	1 aasta	2-3 aastat	4-6 aastat	7-9 aastat	Üle 10 aasta
Võlainstrumendid						
Lunastustähtjani hoitavad investeeringud*	69 736 926	6 860 557	5 749 892	23 510 227	8 474 108	37 688 167
Müügivalmis varad*	176 112 341	7 591 189	23 111 608	33 381 269	31 989 043	98 165 437
Laenud ja nõuded	24 338 843	38 343 876	2 474 313	4 711 095	11 428 232	4 793 093
Võlainstrumendid kokku	270 188 110	52 795 622	31 335 813	61 602 592	51 891 383	140 646 697
Aktsiad ja fondiosakud	189 578 703	189 578 703	0	0	0	0
Raha ja raha ekvivalendid	28 557 848	28 557 848	0	0	0	0
FINANTSVARAD KOKKU	488 324 660	270 932 173	31 335 813	61 602 592	51 891 383	140 646 697
Kohustised						
Kohustised garanteeritud intressiga toodetest**	298 589 892	10 706 592	18 772 101	33 630 749	13 220 976	282 127 682
Finantskohustised investeerimisriskiga toodetest***	136 044 157	136 044 157	0	0	0	0
Finantskohustised lühiajalistest kindlustustoodetest	13 936 152	13 936 152	0	0	0	0
Kohustised edsikindlustuslepingutest	27 638	27 638	0	0	0	0
Muud kohustised	6 843 621	6 843 621	0	0	0	0
FINANTSKOHUSTISED KOKKU	455 441 459	167 558 159	18 772 101	33 630 749	13 220 976	282 127 682
VARAD MIINUS KOHUSTISED	32 883 201	103 374 014	12 563 712	27 971 843	38 670 407	-141 480 985

* Lunastustähtjani hoitavate ja müügivalmis võlakirjade rahavoogude seas on kajastatud nii intressi kui põhiosa.

** Positiivne rahavoog (kajastatud miinusemärgiga) tuleneb sõlmitud lepingute prognoositud sissetulevast rahavoost, mis on suurem kui lepingutest tulenev väljaminev rahavoog.

*** Investeerimisriskiga lepingud on seotud ilma tähtajata alusvara (investeeringute) liikumistega ja Compensal puudub likviidsusrisk ka juhul, kui klient lõpetab lepingu ennetähtaegselt. Seetõttu ei ole nende lepingute osas otstarbekas näidata pikemat ajalist jaotust kui üks aasta. Vastavas perioodis on näidatud ka alusvara.

3.8. Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on kahjumi teenimise risk ebapiisavate või ebaõnnestunud siseprotsesside, personali tegevuse või süsteemide tõttu või väliste sündmuste tagajärjel. Operatsioonirisk hõlmab ka juriidilisi riske, ent ei hõlma strateegilistest otsustest tulenevaid ja mainega seotud riske.

Operatsiooniriski juhtumite liigitamisel kasutatakse Compensas VIG grupiülest intsidentide klassifikaatorit. Töötajate eksimuste, protsessidega kaasnevate riskide ning välise ja sisemise pettuse riski ennetamiseks kasutatakse peamiselt sisekontrolli süsteemi. Talitluspidevuse risk on maandatud ettevõtte tegevust mõjutavate ohtude kaardistamise ning talitluspidevuse plaanide koostamisega. IT ja tarkvara muudatuste ning liidestamise riski juhtimiseks on ettevõttes kasutusel infotehnoloogia strateegia ja kehtestatud sisemised protseduurid ja korrad.

Ettevõttes on välja töötatud operatsiooniriskide juhtumite (sh. IT-intsidentide) raporteerimise kord, mis sisaldab lisaks teavitamise kohustusele ka juurpõhjuste analüüsimise ning tulevikus sarnaste juhtumite ennetamise tegevuste elluviimise kohustust.

3.9. Kapitali juhtimine

Compensa eesmärk on kapitali juhtida viisil, et oleks tagatud ettevõtte jätkusuutlikkus ning kaitstud kindlustusvõtjate ja investorite huvid.

Hoolikas kapitali planeerimine ja regulaarne jälgimine võimaldab ettevõttel varakult tuvastada kapitalipuhvri vähenemist ja võimalikke puudujääke. Kapitalijuhtimise lahutamatuks osadeks on

planeerimisprotsessi ajal tehtavad finants- ja solventsusprognosid, mis omakorda on osa ettevõtte oma riski ja maksevõime hindamise raportist. Kapitalijuhtimisel võetakse arvesse ka planeeritavaid muudatusi omavahendites.

01.01.2016 jõustusid ja ettevõtte rakendas uued solventsuskapitalinõude arvutamise põhimõtted (Solventsus II režiim). Alates 2016. aastast kehtivate põhimõtete kohaselt peab kindlustusandja vähemalt kord aastas standardvalemi, sisemudeli või osalise sisemudeli alusel tegevuse jätkuvuse printsiibist lähtudes arvutama solventsuskapitali nõude. Solventsuskapitali nõue vastab kindlustusandja omavahendite suurusel, mis võimaldab kindlustusandjal 99,5-protsendilise tõenäosusega täita järgmise 12 kuu jooksul kindlustuslepingutega võetud kohustised.

Miinumkapitalinõue vastab nõuetekohaste põhiomavahendite suurusel, millest väiksemas summas nõuetekohaste põhiomavahendite olemasolu korral oleks kindlustusandja tegevuse jätkumisel liiga kõrge oht, et kindlustusvõtjate, kindlustatute ja soodustatud isikute ees võetud kohustised jäävad täitmata.

Ettevõtte aktsiakapital peab olema vähemalt 3,0 miljonit eurot (Kindlustustegevuse seaduse § 114 lg 1) ja miinumkapitalinõude alammäär on 6,7 miljonit eurot (Kindlustustegevuse seaduse § 82 lg 7). Kindlustustegevuse seaduses sätestatud reeglite kohaselt arvatud miinumkapitalinõude ja omavahendite suuruse avaldab ettevõtte eraldiseisva aruandena.

Compensa aktsiakapitali suuruseks on 31.12.2022 seisuga 11 604 000 eurot (31.12.2021 seisuga 11 604 000 eurot).

Seisuga 31.12.2022 ja 31.12.2021 olid seaduses ettenähtud kapitalinõuded Compensas täidetud.

Lisa 4 Kindlustuspreemiad

eurodes	2022	2021
BRUTOPREEMIAID		
Kindlustuslepingud	69 172 487	66 002 481
Investeeringuriskiga lepingud	12 746 589	11 247 113
Tervisekindlustuslepingud	38 899 365	25 301 921
KOKKU	120 818 441	102 551 515
EDASIKINDLUSTUSE PREEMIAID		
Garanteeritud intressiga kindlustuslepingud	-3 538 041	-3 254 242
Investeeringuriskiga kindlustuslepingud	-261 910	-208 758
Tervisekindlustuslepingud	-43 259	0
KOKKU (vt Lisa 10)	-3 843 210	-3 463 000
NETO KINDLUSTUSPREEMIAID	116 975 231	99 088 515

Initialled for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

BRUTOPREEMIADE GEOGRAAFILINE JAOTUS

2022	EESTI	LÄTI	LEEDU	KOKKU
Kindlustuslepingud	3 077 480	42 064 539	24 030 469	69 172 487
Investeeringisriskiga lepingud	100 651	6 858 682	5 787 256	12 746 589
Tervisekindlustuslepingud	0	8 604 329	30 295 036	38 899 364
KOKKU	3 178 131	57 527 549	60 112 761	120 818 441
2021				
Kindlustuslepingud	4 773 244	35 823 601	25 405 636	66 002 481
Investeeringisriskiga lepingud	111 445	6 527 804	4 607 865	11 247 114
Tervisekindlustuslepingud	0	4 265 286	21 036 634	25 301 921
KOKKU	4 884 689	46 616 691	51 050 136	102 551 515

Osa klientidest on otsustanud kindlustuslepingu tähtaja saabumisel sõlmida ettevõttega uue kindlustuslepingu. Lepingu pikendamisel sõlmitakse kliendiga uus kindlustusleping, eelnevalt lepingust vabanenud summad suunatakse uude lepingusse ning kasumiaruandes kajastatakse preemiatulu ja hüvitise maksmine, ilma et toimuks reaalselt raha liikumist ettevõttest välja. Sellest tulenevalt ei ole rahavoogude aruandes ning kasumiaruandes kajastatud hüvitised ning kogutud preemiad üheselt võrreldavad.

Lisa 5 Teenustasud**Teenustasud**

c 2022	EESTI	LEEDU	KOKKU
Investeeringislepingutelt	310 865	293 757	604 622
Investeeringisriskiga lepingutelt	527 110	16 146 743	16 673 853
KOKKU	837 975	16 440 500	17 278 475
eurodes 2021			
Investeeringislepingutelt	329 487	196 794	526 281
Investeeringisriskiga lepingutelt	459 263	11 897 156	12 356 419
KOKKU	788 750	12 093 950	12 882 700

Lisa 6 Neto investeeringutulud/kulud

eurodes	2022	2021
Finantsvaradelt õiglaselt väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
Dividendid	1 104 871	832 082
Lunastustähtajani hoitavatelt investeeringutelt		
Intressid	1 609 584	1 548 715
Müügivalmisel finantsvaradelt		
Intressid	3 110 495	3 063 754
Laenuid ja nõuded		
Intressid	374 039	241 458
Muud tulud/kulud neto	-11 887	58 428
Raha ja deposiitide intressid	-59 084	-102 787
KOKKU FINANTSVARADELT	6 128 018	5 641 647

Lisa 7 Netotulu investeeringute realiseerimisest

eurodes	2022	2021
Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande ja müügivalmis finantsvaradelt (vt. Lisa 20 , Lisa 21 , Lisa 22)		
Realiseeritud kasum (-kahjum)		
Aktsiad ja fondiosakud	967	47 515
Võlainstrumendid	-12 211 388	1 125 844
NETO KASUM (-KAHJUM)INVESTEERINGUTE REALISEERIMISEST KOKKU	-12 210 421	1 173 359

Realiseeritud kasumi ja realiseeritud kahjumi all on näidatud investeeringute soetusmaksumuse ja müügihinna vahe.

Lisa 8 Netotulu investeeringute väärtuse muutusest

eurodes	2022	2021
Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (vt. Lisa 20)		
Kasum (-kahjum) õiglase väärtuse muutusest		
Aktsiad ja fondiosakud (Ettevõtte investeeringud)	-804 962	2 419 836
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutega seotud fondid	-22 409 642	16 254 442
Valuutakursi muutusest	-7 034	38 352
NETOKASUM (-KAHJUM) ÕIGLASE VÄÄRTUSE MUUTUSTEST	-23 221 639	18 712 630

Netotulud investeeringute väärtuse muutusest on saadud finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, mis on klassifitseeritud gruppi „*Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande*“ nende esmasel kajastamisel.

Investeeringute väärtuse muutuse all on näidatud väärtuse muutus aruandeaasta jooksul ehk realiseerimata kasumid ja kahjumid bilansipäeva seisuga alates kas aruandeaastal soetatud investeeringute puhul soetusmaksumuse ja bilansipäeva väärtuse vahena või eelmistel aruandeaastatel soetatud investeeringute puhul eelmise bilansipäeva ja aruandeaasta bilansipäeva väärtuse vahena.

Lisa 9 Muud tulud

eurodes	2022	2021
Vahendustasud	700 319	569 908
Edasikindlustuse komisjonitasud	1 945 648	1 726 829
Muud tulud	290 100	248 148
KOKKU	2 936 068	2 544 886

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 10 Esinenud nõuded netona edasikindlustusest

eurodes	2022	2021
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus		
Garanteeritud intressiga kindlustuslepingud		
Hüvitised ja tagastused	-58 651 606	-60 512 357
Kohustuste muutus	-24 178 787	-22 446 349
Kokku	-82 830 393	-82 958 706
Investeeringuriskiga lepingud		
Hüvitised ja tagastused	-2 629 699	-2 176 839
Kohustuste muutus	3 480 398	-7 792 340
Kokku	850 700	-9 969 179
KINDLUSTUSLEPINGUTE VÄLJAMAKSED JA KOHUSTUSTE MUUTUS KOKKU	-81 979 694	-92 927 885
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud		
Nõuete käsitluskulud	-1 268 285	-1 046 194
Kohustuste muutus	-840 186	-1 847 143
Kokku	-2 108 471	-2 893 337
Edasikindlustaja osa esinenud nõuetes		
Edasikindlustaja osa kahjudes	1 353 050	1 140 783
Edasikindlustuse osa reservi muutuses	149	96 574
Kokku	1 353 199	1 237 357
ESINENUD NÕUDED NETONA EDASIKINDLUSTUSEST	-82 734 965	-94 583 866

* Vaata lisaks Lisa 4 selgitust

Lisa 11 Edasikindlustuse tulem

eurodes	2 022	2 021
Edasikindlustajatele makstud preemiad (Vt. Lisa 4)	-3 843 210	-3 463 000
Edasikindlustajalt saadud komisjonid	1 945 648	1 726 829
Edasikindlustaja osa kahjudes	1 353 050	1 140 783
Edasikindlustuse osa reservi muutuses	149	96 574
Muud edasikindlustusega seotud kulud	-1 906	0
EDASIKINDLUSTUSE TULEM	-546 269	-498 814

Lisa 12 Kindlustuslepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud

eurodes	2022	2021
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	24 665 866	18 785 883
sh. palgakulu koos maksudega	2 317 519	1 676 749
sh vahendajatele makstud tasud	20 657 125	15 563 359
sh muud sõlmimiskulud	1 691 222	1 545 775
Administratiivkulud kokku	6 408 867	5 832 176
sh palgakulu koos sotsiaalmaksuga	4 821 492	4 518 088
sh mitmesugused tegevuskulud	1 587 375	1 314 088

KINDLUSTULEPINGUTE SÕLMIMIS JA ADMINISTRATIIVKULUD**31 074 732****24 618 059**

Mitmesugused tegevuskulud koosnevad portfelli haldamise, ettevõtte üldjuhtimise, raamatupidamise ja infotehnoloogiaga seotud kuludest.

Initialed for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 13 Tegevuskulud liikide lõikes

eurodes	2022	2021
Amortisatsioon (Lisa 14, 15)	532 337	518 816
Tööjõukulud	7 139 011	6 201 992
Kindlustusvahendajate tasud	20 657 125	15 563 359
Kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutus	523 933	708 018
Kontorite halduskulud	472 050	325 426
Muud bürookulud	391 564	850 291
Reklaamikulud	694 867	486 057
Pangakulud	768 426	532 017
Muud kulud	1 010 439	603 245
Kulud kokku	32 189 752	25 789 221
Tööjõukulud		
Palgad	6 407 181	5 054 533
Sotsiaalmaks	731 830	1 147 459
Kokku tööjõukulu	7 139 011	6 201 992

	2022	2021
Administratsioon	170	163
...sh juhtimis- ja kontrollorganite liikmeid	3	4
...töölepingu alusel töötavad	167	159
Müügipersonal	67	71
... sh töölepingu alusel töötavad	67	71
Kokku töötajaid	237	234

Lisa 14 Investeeringute halduskulud

	2022	2021
Varahaldusteenuste tasud	104 572	101 835
Teenustasud	418 490	476 717
Kokku investeeringute halduskulu	523 062	578 552

Lisa 15 Tulud ja kulud rendist

Tulud/kulud kajastatud kasumiaruandes	2022	2021
Tulud/kulu edasirendist	9 780	-5 069
Tulu müügi- ja tagasirendi tehingutest	0	4 500
Amordi kulud	-544 897	-524 910
Muud tulud/kulud rendist	0	433
Kokku tulu/kulu rendist	-535 117	-525 046

Tulevaste perioodide allrendi rendimaksed	2022	2021
Kuni 1 aasta	31 415	34 964
1 kuni 2 aastat	8 488	14 551

2 kuni 3 aastat	0	8 488
Kokku	39 903	58 003

Lisa 16 Materiaalne põhivara

eurodes	Hooned ja ehitised	Mootorsõidukid	Riistvara	Mööbel, kontoritehnika	Kokku materiaalne põhivara
Soetusmaksumus 31.12.2020	810 340	204 164	579 922	285 612	1 880 039
Akumuleeritud kulum 31.12.2020	-130 798	-160 286	-426 529	-245 620	-963 233
Jääkmaksumus 31.12.2020	679 542	43 878	153 393	39 992	916 806
Soetamine, ettemaksed	0	39 980	21 444	4 167	65 591
Mahakandmine	0	-19 790	-4 818	-2 618	-27 226
Mahakantud vara akumuleeritud kulum	0	18 801	4 818	2 618	26 236
Amortisatsioonikulu	-27 223	-18 077	-45 526	-22 667	-113 493
Soetusmaksumus 31.12.2021	810 340	224 354	596 548	287 170	1 918 412
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	-158 020	-159 562	-467 237	-265 669	-1 050 489
Jääkmaksumus 31.12.2021	652 320	64 792	129 311	21 501	867 924
Soetamine, ettemaksed	6 632	0	14 318	17 509	38 459
Mahakantud vara akumuleeritud kulum	0	0	5 870	7 646	13 516
Amortisatsioonikulu	-28 328	-19 115	-50 619	-7 017	-105 079
Soetusmaksumus 31.12.2022	816 972	224 354	610 866	304 679	1 956 871
Akumuleeritud kulum 31.12.2022	-186 348	-178 677	-511 986	-265 041	-1 142 052
Jääkmaksumus 31.12.2022	630 624	45 677	98 880	39 638	814 819

Initialed for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 17 Immateriaalne põhivara

eurodes	Firmaväärtus	Tarkvara	Omandatud äri väärtus	Kokku immateriaalne põhivara
Soetusmaksumus 31.12.2020	3 055 179	3 080 336	1 024 624	7 160 139
Akumuleeritud kulum 31.12.2020	0	-1 982 620	-717 240	-2 699 860
Jääkmaksumus 31.12.2020	3 055 179	1 097 716	307 384	4 460 279
Soetamine, ettemaksed	0	389 833	0	389 833
Mahakandmine	0	-91 132	0	-91 132
Mahakantud vara akumuleeritud kulum	0	61 346	0	61 346
Amortisatsioonikulu	0	-354 093	-51 231	-405 324
Soetusmaksumus 31.12.2021	3 055 179	3 379 037	1 024 624	7 458 840
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	0	-2 275 366	-768 471	-3 043 837
Jääkmaksumus 31.12.2021	3 055 179	1 103 670	256 153	4 415 002
Soetamine, ettemaksed	0	275 804	0	275 804
Amortisatsioonikulu	0	-376 027	-51 231	-427 258
Soetusmaksumus 31.12.2022	3 055 179	3 654 841	1 024 624	7 734 644
Akumuleeritud kulum 31.12.2022	0	-2 651 394	-819 702	-3 471 095
Jääkmaksumus 31.12.2022	3 055 179	1 003 447	204 922	4 263 548

Immateriaalse põhivarana on bilansis kajastatud tarkvara litsentsid ja 2007. aastal Läti kindlustusettevõtte ostuga tekkinud äri väärtus (VOBA). Äri väärtust amortiseeritakse 20 aasta jooksul.

Firmaväärtuse languse test

Seisuga 31.12.2022 testiti firmaväärtust vastavalt IAS 36 esitatud nõuetele ja Compensa juhtkonna hinnangul puudub vajadus firmaväärtust alla hinnata, kuna kaetav väärtus ületab bilansilist maksumust.

Väärtuse languse testimiseks allokeeriti firmaväärtus järgmistele raha genereerivatele üksustele:

eurodes	31.12.2022
Compensa Life Distribution UAB	2 924 497
Vienibas Gatve Properties SIA	130 682
KOKKU	3 055 179

Compensa Life Distribution UAB

Compensa Life Distribution UAB firmaväärtuse languse testimiseks kasutati diskonteeritud rahavoogude meetodit.

Compensa Life Distribution UAB firmaväärtuse hindamist mõjutavad kõige enam rahavoogude diskonteerimiseks kasutatav diskontomäär ja müügikäibe oodatav kasvumäär. Firmaväärtuse languse test viidi läbi kasutades allpool toodud eelduseid:

- Müügikäive kasvab järgmise 5 aasta jooksul keskmiselt 3,8% aastas ja alates 6. aastast on müügikasv 0%.
- Tuleviku rahavoogusid diskonteeriti kasutades erinevaid diskontomäärasid kuni 14,0%.

Kõikide stsenaariumide testimise tulemusel jäi firmaväärtuse kaetav väärtus võrdseks või suuremaks bilansilisest maksumusest ning seega puudub vajadus põhjalikumaks analüüsiks ning firmaväärtuse allahindluseks.

Lisa 18 Kasutusõiguse vara

eurodes	31.12.2022	31.12.2021
---------	------------	------------

Kasutusõiguse vara	1 088 075	1 200 740
Kontoripinnad	1 086 212	1 198 877
Muu vara	1 863	1 863
Mootorsõidukid	5 945	2 675
Kokku kasutusõiguse vara	1 094 020	1 203 415

	Väärtus 31.12.2021	Soetusväärt use juurde/ allahindlus	Soetamine	Maha kandmine	Väärtuse langus	Väärtuse kasv	Kulumi muutus	Väärtus 31.12.2022
Kontoripinnad	1 198 877	334 410	96 520	-154 533	-533 842	434	144 345	1 086 211
Muu vara	1 863	1	0	0	0	0	0	1 864
Mootorsõidukid	2 675	6 364	8 394	-8 461	-11 489	0	8 461	5 945
Kokku kasutusõiguse vara	1 203 415	340 775	104 914	-162 994	-545 331	434	152 806	1 094 020

eurodes	Väärtus 31.12.2020	Soetusväärt use juurde/ allahindlus	Soetamine	Maha kandmine	Väärtuse langus	Väärtuse kasv	Kulumi muutus	Väärtus 31.12.2021
Kontoripinnad	1 093 838	632 659	4 883	-9 771	-516 924	433	-6 241	1 198 877
Muu vara	1 858	1 864	0	0	-1 858	0	0	1 863
Mootorsõidukid	2 169	4 734	1 901	0	-6 129	0	0	2 675
Kokku kasutusõiguse vara	1 097 865	639 257	6 784	-9 771	-524 911	433	-6 241	1 203 415

Lisa 19 Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Edasilükatud sõlmimiskulud perioodi alguses	2 193 505	2 901 523
<i>Lisandunud kulud</i>	689 066	518 134
<i>Amortiseeritud kulud</i>	-1 212 999	-1 226 152
Edasilükatud sõlmimiskulud perioodi lõpus	1 669 572	2 193 505

Lisa 20 Kinnisvarainvesteeringud

eurodes	Maa	Ehitised ja hooned	Kokku
Õiglane väärtus 31.12.2020	400 000	1 691 133	2 091 133
Õiglane väärtus 31.12.2021	400 000	1 691 133	2 091 133
Kinnisvarainvesteeringu väärtuse langus*	0	-40 470	-40 470
Õiglane väärtus 31.12.2022	400 000	1 650 663	2 050 663

* Kinnisvarainvesteeringu väärtuse langus tulenes Compensa enda käes oleva osa suurenemisest.

eurodes	2021	2020
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	223 442	226 656
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud	-108 925	-73 960

Ettevõtte tulevaste perioodide renditulu mittekatkestatavatelt rendilepingutelt on 142 535 eurot (lepingud on katkestatavad kuuekuulise etteteatamistähtajaga).

Kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtus 31.12.2022 seisuga on 2,83 miljonit. See baseerub sõltumatu hindaja *Colliers International Advisors SIA* poolt 2023.a jaanuaris väljastatud ekspertarvamuses toodud väärtusele. Õiglase väärtus on antud ekspertarvamuse järgi leitud kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit (DCF). Nimetatud meetodi aluseks on põhimõte, et ostja ei ole kinnisvara eest nõus maksma rohkem, kui on oodatavad rahavood sellelt kinnisvaralt kogu tema kasutusea jooksul. Kinnisvara väärtus on määratud tulevikus saadava puhastulu ja kinnisvara müümisest saadava tulu tänase väärtusega. Hindamine diskonteeritud rahavoogude alusel toimub kinnisvaralt kasutusea jooksul laekuvate maksueelsete rahavoogude praeguse väärtuse kindlaksmääramises. Tegemist on IFRS 13 õiglase väärtuse tasemega 3, mis põhineb mittejälgitavatel sisenditel. Hindamisel kasutatud eeldused:

Arvestatud rahavoogude periood 5 + 1 aastat.

Arvestatud rahavoogude aluseks on olemasolevad rendilepingud. Peale rendilepingute lõppu on rahavoogude aluseks Hindaja arvatav turuhind;

Rendi indekseerimine – baseerub olemasolevatel lepingutel, *Colliersi* ennustusel ning hindajate arvamusel. Pikas perspektiivis on selleks Läti Vabariigi tarbijahinnaindeksi kasv 1,5% aastas.

Vakantsi määr on 5%

Kinnisvara halduskulude kasv pikas perspektiivis on 2,5% aastas.

Diskontomäär 8,05%

Kapitalisatsioonimäär (*exit yield*) 6,75%

Lisaks on ekspertarvamuses arvestatud järgmiste muudatustega 2022. aasta jooksul:

Vakantsi määr on 31.12.2022 seisuga 8%;

Kinnisvaraga seotud hinnanguline netotulu (EBIT/NOI) on 2021. aastal ligikaudu 265 000 eurot, mis on arvestades inflatsiooniga ligikaudselt võrdne 2016. aasta lõpu seisuga.

Olemasolevate lepingute keskmine rendi baashind on 11,36 eurot/m² (2021: 9,96 eurot/m²)

Juhtkond on hinnanud kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtuse tundlikkust oluliste sisendite osas. Diskontomäära vähenemine 0,5 bp tooks kaasa investeeringu väärtuse kasvu 53,4 tuhat eurot ning kapitalisatsioonimäära tõus 0,5 bp tooks kaasa väärtuse vähenemise 52,0 tuhat eurot.

Lisa 21 Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Aktsiad ja fondiosakud		
noteeritud	3 637 889	3 890 111
turul aktiivselt mittekaubeldavad	32 081 014	32 081 013
turul aktiivselt kaubeldavad	162 234 050	153 607 579
Ettevõtte investeerimisportfellis*	17 364 985	13 791 553
Seotud investeerimisriskiga lepingutega**	144 869 065	139 816 026
Aktsiad ja fondiosakud kokku	197 952 953	189 578 703
ÕIGLASES VÄÄRTUSES LÄBI KASUMIARUANDE KOKKUS	197 952 953	189 578 703

* *Compensa investeerimisportfelli alla on klassifitseeritud omakapitali investeeringud ja kindlustusvõtjate portfellid, mille investeerimisriski kannab ettevõtte*

** *Investeeringud, mis on seotud investeerimisriskiga investeerimislepingutega, mille väärtusest ja tulukusest sõltuvad nendest lepingutest tulenevad kindlustusandja poolsed kohustised.*

Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande on klassifitseeritud gruppi „Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande“ nende esmasel kajastamisel.

Kõik finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks. Finantsvarad õiglases väärtuses läbi kasumiaruande

seisuga 31.12.2022 on kõik liigitatud õiglase väärtuse hierarhia järgi tasemele 1 (2021. aastal kõik tase 1) välja arvatud turul mittekaubeldavad kinnisvarafondid, mis on liigitatud tasemele 3.

eurodes	Fondiosakud ja noteeritud aktsiad		Kokku
Bilansiline maksumus 31.12.2020	121 541 398	17 547 772	139 089 170
Soetatud	24 476 084	8 102 308	32 578 392
Müüdüd/lunastatud (müügihinnas)	-647 519	-91 231	-738 749
Väärtuse muutus ümberhindluse reservis	16 973 637	1 700 642	18 674 278
Valuutakursi muutus	23 379	0	23 379
Muutus ümberhindluse reservis müümisel	-47 112	-655	-47 766
Bilansiline maksumus 31.12.2021	162 319 867	27 258 836	189 578 703
Soetatud	25 822 476	6 362 553	32 185 029
Müüdüd/lunastatud (müügihinnas)	-714 699	-91 231	-805 930
Müügist saadud kasum (-kahjum)	966	0	966
Väärtuse muutus ümberhindluse reservis	-24 915 246	1 700 642	-23 214 604
Valuutakursi muutus	-7 024	0	-7 024
Muutus ümberhindluse reservis müümisel	216 467	-655	215 812
BILANSILINE MAKSUMUS 31.12.2022	162 722 807	35 230 145	197 952 953

Aktsiad ja fondiosakud on klassifitseeritud gruppi „Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande“ nende esmasel kajastamisel.

Tase 3 fondiosakute õiglase väärtuse arvestamisel on lähtutud fondihalduri poolt avaldatud ja avalikult kättesaadavast NAV'ist. Tasemele 3 on liigitatud kinnisvarafondid, mille NAV sõltub suures osas turul mittejälgitavatest sisenditest ehk kinnisvara turuväärtusest.

Lisa 22 Lunastustähtajani hoitavad investeringud

eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Pikaajalised võlakirjad	113 163 392	68 623 632
Pikaajalised võlakirjad õiglases väärtuses	103 304 174	77 801 299

Pikaajaliste võlakirjade kaalutud keskmine sisemine intressimäär on 2,87% (2021. aastal 1,98%). 31.12.2021 seisuga on kõik lunastustähtajani hoitavatele investeringutele leitud õiglased väärtused liigitatud õiglase väärtuse hierarhia järgi tasemele 1.

Lisa 23 Müügivalmis finantsvara*

eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Võlakirjad Tase 1		
(aktiivselt kaubeldavad)		
Bilansiline maksumus perioodi alguses	144 573 353	157 732 771
Muutus reklassifitseerimisest	629 047	-5 205 396
Valuutakursi muutus	32	1 432
Arvestatud amortiseeritud väärtus	-432 722	-616 485
Soetatud	21 047 404	14 408 786
Müüdüd (müügihinnas)	-47 600 534	-12 902 082
Muutus ümberhindluse reservis müümisel	-885 842	-1 305 500
Väärtuse ümberhindlus ümberhindlusereservis	-25 702 930	-7 540 172
Bilansiline maksumus perioodi lõpus	91 627 808	144 573 354
Võlakirjad Tase 2		

Bilansiline maksumus perioodi alguses	29 597 919	24 907 314
Muutus reklassifitseerimisest	2 021 772	-3 411 090
Arvestatud amortiseeritud väärtus	-65 074	-14 652
Soetatud	1 004 422	12 609 647
Valuutakursi muutus	-44	-56
Müüdid (müügihinnas)	-4 676 711	-3 844 002
Muutus ümberhindluse reservis müümisel	-280 807	-170 138
Väärtuse ümberhindlus ümberhindlusereservis	-3 815 690	-479 104
Bilansiline maksumus perioodi lõpus	23 785 787	29 597 975
Bilansiline maksumus perioodi alguses	0	840 635
Muutus reklassifitseerimisest	0	8 616 486
Arvestatud amortiseeritud väärtus	0	45 095
Müüdid/lunastatud (müügihinnas)	0	-9 373 516
Muutus ümberhindluse reservis müümisel	0	-128 700
Bilansiline maksumus perioodi lõpus	0	0

MÜÜGIVALMIS FINANTSVARAD KOKKU **115 413 595** **174 171 329**

* 2022. aastal olid müügivalmis finantsvarades ainult võlakirjad. Tase 2 on kajastatud müügivalmis võlakirjad, mis on börsil noteeritud, kuid mis on vähem likviidsed. Tase 3 kajastatud võlakiri oli börsil noteeritud, kuid sellega ei toimu aktiivset kauplemist. Võlakirja väärtus on leitud Marked-to Model meetodit kasutades, kus väärtuse leidmisel võetakse arvesse võlakirja väljaandmise intressivahet ja hetkel kehtivat intressimäära kõverat.

Lisa 24 Laenud ja nõuded

eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Laenud (vt. Lisa 33)	19 676 877	15 078 010
Tähtajalised hoiused	3 900 000	1 000 000
Muud nõuded, viitlaekumised	12 570 384	11 245 535
KOKKU	36 147 261	27 323 545

* Muud nõuded, viitlaekumised hulgas on intressinõue summas 3,25 miljonit eurot

Keskmine sisemine intressimäär tähtajalistel hoiustel oli 2022. aastal 0,01% p.a. (2021. aastal 0,03% p.a.). Kõik nõuded peale laenude on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks.

Lisa 25 Raha ja raha ekvivalendid

eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Raha pangas	26 208 154	28 546 418
Kassa	6 152	11 430
KOKKU	26 114 306	28 557 848

Intressimäär pangakontol keskmiselt kuujäägilt oli 2022. aastal -0,5 - 0,01% p.a. (2021. aastal -0,5 - 0,01% p.a.)

Lisa 26 Muud nõuded

eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Ettemakstud kulud	462 819	367 575
Ettemakstud maksud	979 327	668 367
KOKKU	1 442 146	1 035 942

Lisa 27 Nõuded ja kohustised edasikindlustusest

eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Edasikindlustuse varad (reservid)	316 479	320 784
Edasikindlustuse kohustised	-386 135	-348 421
KOKKU	-69 656	-27 637

Lisa 28 Omakapital

Ettevõtte miinimumkapitaliks on põhikirja järgi 3 000 000 eurot ja maksimumkapitaliks 12 000 000 eurot. Seisuga 31.12.2022 on ettevõtte aktsiakapitali suurus 11 604 000 eurot. Ettevõttel on 1 424 423 nimiväärtuseta nimelist lihtaktsiat, mis kõik kuuluvad ainuaktsionärile VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe.

Kohustuslik reservkapital moodustatakse iga-aastasest puhaskasumi eraldisest aktsionäride üldkoosolekul otsuse alusel. Vastavalt Compensa põhikirjale on kohustusliku reservkapitali suurus 1/10 aktsiakapitalist. Äriseadustiku §336 lg 2 kohaselt tuleb igal majandusaastal eraldada reservkapitali 1/20 puhaskasumist kuni reservkapital jõuab põhikirjas nõutud suuruseni, milleks on 1 160 400 eurot. Reservkapitali võib vastavalt Äriseadustiku § 337 kohaselt ja aktsionäride üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumit ei ole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Kohustuslikust reservkapitalist ei tohi teha väljamakseid aktsionäridele.

Compensa maksis 2022. aastal omanikule dividende eelnevate perioodide kasumi arvelt 5 650 000 eurot.

Compensa kohustuslik reservkapital seisuga 31.12.2022 oli 1 160 400 eurot (31.12.2021 seisuga 1 160 400 eurot).

Compensa muud reservid seisuga 31.12.2022 olid –20 082 288 eurot (31.12.2020 seisuga 10 602 982 eurot). Muud reservid sisaldavad müügivalmis finantsvarade ümberhindluse reservi.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2022 oli 15 719 283 eurot (31.12.2021 seisuga 13 546 565 eurot).

Initialled for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29.03.2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 29 Kohustised kindlustuslepingutest

eurodes	Elukindlustuse eraldis		Boonuste eraldis	Rahuldamata nõuete eraldis		Kokku	
	Kogusumma	Edasikindlustuse osa	Kogusumma	Kogusumma	Edasikindlustuse osa	Kogusumma	Netona edasikindlustusest
Lõppsald 31.12.2020	259 527 547	22 078	209 433	3 840 170	208 459	263 577 150	263 346 612
Arvestatud perioodil	30 238 689	-22 078	0	1 618 107	86 325	31 856 796	31 792 550
Lõppsald 31.12.2021	289 766 236	0	209 433	5 458 277	294 784	295 433 946	295 139 162
Arvestatud perioodil	20 772 279	0	-73 890	1 179 077	21 695	21 877 466	21 855 771
Lõppsald 31.12.2022	310 538 515	0	135 543	6 637 354	316 479	317 311 412	316 994 933

* Elukindlustuse reserv sisaldab täiendavat eraldist summas 8 489 tuhat eurot, mis on kajastatud kohustuse piisavuse testi tulemusel

Ettevõtte on avatud rahavoogude riskile, mis tulenevad garanteeritud fikseeritud intressimääradest. Vaata selgitusi ja kestvuse võrdlust Lisa 3 „Riskide juhtimine“.

Lisa 30 Finantskohustised

eurodes

Finantskohustised investeerimisriskiga lepingutest - õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande

31.12.2022

31.12.2021

Aruandeperioodi alguses

99 310 323

70 859 755

Laekunud maksed

46 566 571

36 813 410

Teenustasud

-16 673 851

-12 356 417

Eraldised ja väljamaksed

-8 197 532

-7 074 311

Väärtuse muutus, intressid ja boonused

-16 878 016

11 067 886

Aruandeperioodi lõpuks

104 127 495

99 310 323

Finantskohustised investeerimislepingutest - korrigeeritud soetusmaksumuses**Aruandeperioodi alguses**

53 825 932

53 603 566

Laekunud maksed

6 269 862

6 669 328

Teenustasud

-516 623

-526 280

Eraldised ja väljamaksed

-6 645 875

-7 083 737

Väärtuse muutus, intressid ja boonused

1 503 597

1 163 055

Aruandeperioodi lõpuks

54 436 894

53 825 932

Lisa 31 Muud kohustised

eurodes

31.12.2022

31.12.2021

Kohustised töötajate ees

2 396 945

2 148 247

Kohustised kindlustusvõtjate ees

629 795

171 582

Maksukohustised

520 553

538 024

Kohustised agentide ees

2 561 227

1 791 864

Kohustised hankijatele

807 447

879 140

Muud kohustised

63 134

55 591

Liisingu kohustised

1 164 788

1 286 811

KOKKU **8 143 888** **6 871 258**

Kohustised (välja arvatud liisingu kohustised) on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajalisteks kohustusteks.

Lisa 32 Liisingu kohustised

eurodes

Liisingu kohustised tähtaja järgi- diskonteeritud	2022	2021
Alla aasta	506 481	458 274
Üks kuni viis aastat	657 623	824 637
Viis kuni kümme aastat	0	2 489
KOKKU	1 164 104	1 285 400
Liisingu maksed tähtaja järgi - diskonteerimata	2022	2021
Alla aasta	493 607	446 672
Üks kuni viis aastat	666 622	830 859
Viis kuni kümme aastat	0	2 500
KOKKU	1 160 229	1 280 031

Lisa 33 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks loetakse:

- emaettevõtja VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe;
 - emaettevõttega ühte gruppi kuuluvad ettevõtted;
 - juhatuse, nõukogu liikmed ja nende lähikondsed ning nende kontrolli all olevad äriühingud.
- Juhatusel liikmete lahkumishüvitised on 6 kuu lepingujärgse tasu suuruses summas.

Compensa Life Vienna Insurance Group SE tehingud seotud osapooltega aastal 2021:

	Käibed	
eurodes	2022	2021
Juhatusel liikmete tasud koos vastavate maksudega	780 604	706 687
Nõukogu liikmete tasud koos vastavate maksudega	44 833	48 000
eurodes	12 kuud 2022	12 kuud 2021
Emettevõtja Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe		
Edasikindlustus	1 444 272	1 340 120
Muud ostetud teenused	285 799	344 175
Arvestatud intressid (võlakirjadelt)	46 017	35 341
Grupi ettevõtte NNC Real Estate sp. z o.o.		
Antud laenu/võlakiri(+)/ laenu/võlakirja tagasimakse (-)	-115 693	5 000 000
Arvestatud intressid	115 139	4 896
Grupi ettevõtte VIG Re zajišťovna a.s.		
Edasikindlustus	157 864	148 518

Grupi ettevõtte SIA „Alauksta 13/15“		
Antud laen(+)/ laenu tagasimaks (-)	-8 479	359 253
Dividenditulu	15 000	
Arvestatud intressid	8 207	7 634
Grupi ettevõtte SIA „Artilērijas 35“		
Antud laen(+)/ laenu tagasimaks (-)	-8 723	379 505
Arvestatud intressid	8 666	8 131
Grupi ettevõtte SIA “Ģertrūdes 121”		
Antud laen(+)/ laenu tagasimaks (-)	-29 369	1 261 311
Dividenditulu	53 000	0
Arvestatud intressid	28 814	26 803
Grupi ettevõtte VIG Fund s.a ja tema tütaretevõtted		
Antud laen(+)/ laenu tagasimaks (-)	195 546	4 824 999
Võlakirja lunastus	45 650	44 755
Arvestatud intressid (laenudelt ja võlakirjadelt)	208 855	221 734
Dividenditulu	235 125	201 865
Grupi ettevõtte SIA LiveOn ja selle tütaretevõtted		
Antud laen(+)/ laenu tagasimaks (-)	4 521 692	761 905
Arvestatud intressid	60 347	0

Nõuded ja Kohustised seotud ettevõtetega seisuga 31.12.2021

eurodes	Nõuded	Kohustised
Emaettevõtja Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe		
Edasikindlustus		135 478
Muud nõuded/Kohustised		192 403
Võlakiri (turu hinnas)	3 249 950	0
Intressinõue	38 356	0
Grupi ettevõtte NNC Real Estate sp. z o.o.		
Antud laenu jääk	4 884 307	0
Grupi ettevõtte VIG Re zajišt'ovna a.s.		
Edasikindlustus	0	32 127
Grupi ettevõtte VIG Fund s.a		
Võlakiri	607 055	0
Antud laenude jääk	7 511 583	0
Intressinõue	2 966	0
Grupi ettevõtte SIA „Alauksta 13/15“		
Antud laenude jääk	350 774	0

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

29.03.2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

59

Grupi ettevõtte SIA „Artilērijas 35“		
Antud laenude jääk	370 781	0
Grupi ettevõtte SIA “Gertrūdes 121”		
Antud laenude jääk	1 231 942	0
Grupi ettevõtte Compensa Vienna Insurance Group, ADB		
Muud nõuded/kohustised	9 126	0
Grupi ettevõtte SIA LiveOn ja selle tütaretevõtted		
Antud laenude jääk	5 283 598	0

Lisa 34 Tingimuslikud varad ja -kohustised

Maksuhaldur ei ole aastatel 2021-2022 Compensas maksurevisjoni läbi viinud.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust Lätis ja Leedus 5 ning Eestis 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Tinglik maksimaalne tulumakskohustus maksimaalselt võimalikult dividendimakselt on toodud lisa 35.

Initialled for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 35 Tulumaks

eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Tulumaksu kulu	-508 507	-426 817
Edasilükkunud tulumaksu muutus	42 911	7 681
Tulumaksukulu (tulu) kokku	-465 596	-419 136
Kajastatud edasilükkunud tulumaksuvara	31.12.2022	31.12.2021
Maksukahjumid	0	0
Vähenduskõlbulikud ajutised erinevused	84 015	40 671
Kokku	84 015	40 671
Raamatupidamiskasumi ja tulumaksukulu võrdlus	31.12.2022	31.12.2021
Konsolideeritud tulumaksueelne kasum	8 294 964	7 439 709
Ajutiste maksuerinevuste muudatuste mõju		
Vähenduskõlbulikud ajutised erinevused	284 888	51 205
Kasum/kahjum enne maksustamist	8 579 852	7 490 914
Püsivad maksuerinevused		
Mahaarvamisele mittekuuluvad kulud	24 078 682	44 859 874
Maksuvaba tulu	-29 649 968	-50 199 201
Kokku püsivad erinevused	-5 571 285	-5 339 327
Maksustatav kasum/kahjum	3 008 567	2 151 587
Ettevõtte tulumaksu kulu	- 460 785	- 332 338
Kinni peetud tulumaksukulu investeringutelt	- 47 722	- 94 479
Edasilükkunud tulumaksu kulu	42 911	7 681
Aruandeaasta tulumaksukulu(-) /tulu	- 465 596	- 419 136

Compensa jaotamata kasum 31.12.2022 seisuga on 15 719 283 eurot (31.12.2021 seisuga 13 564 656 eurot). Suurim võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib tekkida jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidelt on 2 896 182 eurot (2021. aastal 2 709 313 eurot). Seega oleks võimalik netodividende välja maksta 12 823 100 eurot (31.12.2021 seisuga 10 837 252 eurot).

Tingimusliku tulumaksukohustuse leidmisel ei ole arvesse võetud asjaolu, et Leedus maksustatakse kasumit selle teenimise üksuse tegevuskohas.

Tingimusliku tulumaksukohustuse leidmisel on arvesse võetud 01.01.2018 jõustunud Eesti tulumaksuseaduse muudatus residendist juriidilise isiku regulaarselt välja makstavate dividendide maksustamisega.

Initialled for identification purposes only
Alkirkjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Emaettevõtte konsolideerimata põhiaruanded**Kasumiaruanne**

eurodes	12 kuud 2022	12 kuud 2021
Brutopreemiad	120 818 441	102 551 515
Edasikindlustuse preemiad	-3 843 210	-3 463 000
Netopreemiad	116 975 231	99 088 516
Teenustasud	17 278 476	12 882 699
Investeeringutulud	6 196 740	5 860 979
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	-12 210 421	1 173 359
Neto investeeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-23 221 639	18 712 630
Kinnisvarainvesteeringu väärtuse muutus läbi kasumiaruande	0	0
Muud tulud	2 692 053	2 334 422
Tulud kokku	107 710 438	140 052 605
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-81 979 694	-92 927 885
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	-2 108 471	-2 893 337
Edasikindlustaja osa esinenud nõuetes	1 353 199	1 237 357
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-82 734 965	-94 583 866
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	16 878 016	-11 067 886
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-1 503 597	-1 163 055
Sõlmimiskulud	-25 395 211	-19 375 150
Administratiivkulud	-6 310 187	-5 756 986
Investeeringute halduskulud	-523 062	-578 551
Muud tegevuskulud	-579 022	-579 708
Kulud kokku	-32 807 482	-26 290 395
Kasum(-kahjum) enne maksustamist	7 542 410	6 947 403
Tulumaks	-340 897	-317 315
Aruandeperioodi puhaskasum	7 201 513	6 630 088

Koondkasumiaruanne

eurodes	12 kuud 2022	12 kuud 2021
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	7 201 513	6 630 088
Muud koondkasumid		
Kasum (-kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügivalmis finantsvaradelt	-30 685 269	-9 623 612
- müümisest tingitud ümberklassifitseerimine kasumisse/kahjumisse	-1 166 649	0
- väärtuse muutus	-29 518 620	-9 623 612
ARUANDEAASTA MUU KOONDKASUM (-KAHJUM) KOKKU	-30 685 269	-9 623 612
KOKKU ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM (-KAHJUM)	-23 483 756	-2 993 524

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identitseerimiseks

29. 03. 2023
 Signature / allkiri
 KPMG, Tallinn

Bilanss	31.12.2022	31.12.2021
eurodes		
VARAD		
Materiaalne põhivara	239 202	272 088
Immateriaalne põhivara	1 208 369	1 359 823
Kasutusõiguse vara	1 094 020	1 203 415
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	1 669 572	2 193 505
Finantsinvesteeringud kokku		
Investeeringud tütarettevõttesse	5 276 754	5 276 754
<i>Aktsiad ja osad kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande</i>	197 952 954	189 578 703
<i>Lunastustähtjani hoitavad investeeringud</i>	113 163 392	68 623 632
<i>Müügivalmis finantsvara</i>	115 413 595	174 171 272
<i>Laenud ja nõuded</i>	39 077 009	30 249 308
Finantsinvesteeringud kokku	470 883 704	467 899 670
Edasilükkunud tulumaksuvarad	82 365	39 631
Muud nõuded	1 384 354	969 666
Raha ja raha ekvivalendid	24 018 896	27 053 999
Varad kokku	500 580 482	500 991 797
OMAKAPITAL		
Aktiikapital	11 604 000	11 604 000
Ülekurss	9 465 795	9 465 795
Reservkapital	1 160 400	1 160 400
Muud reservid	-20 082 288	10 602 982
Jaotamata kasum (kahjum)	14 187 216	12 635 703
Omakapital kokku	16 335 124	45 468 880
KOHUSTISED		
Kohustised kindlustuslepingutest	317 311 412	295 433 946
Kohustised edasikindlustuslepingutest	69 656	27 638
Finantskohustised investeerimisriskiga lepingutest	104 127 495	99 310 323
Finantskohustised investeerimislepingutest	54 436 893	53 825 932
Muud kohustised	8 299 902	6 925 078
Kohustised kokku	484 245 358	455 522 917
OMAKAPITAL JA KOHUSTISED KOKKU	500 580 482	500 991 797

Initialled for identification purposes only
Alkirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

eurodes	2022	2021
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Laekunud Fkindlustuspreemiad	114 770 340	94 472 301
Laekunud investeerimislepingutelt	52 836 433	40 186 674
Makstud hüvitised ja kahjud	-58 822 979	-55 545 859
Finantskohustuste väljamaksed	-11 591 305	-12 229 586
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)	-504 250	-492 435
Makstud tegevuskulud	-31 459 699	-26 354 703
Liising maksed	-560 431	-410 138
Muud tulud ja kulud	109 039	-1 266
Saadud komisjoni- ja teenustasud	639 609	566 561
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt	-31 604 424	-42 412 638
Saadud dividendid	1 026 195	912 585
Neto rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest	-32 492 485	8 147 053
Saadud intressid	5 478 694	5 602 823
Makstud varahaldusteenuste kulud	-323 481	-321 018
Rahavood äritegevusest kokku	7 036 834	11 513 731
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEgevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus/müük	-332 668	-317 685
Antud laenud	-4 896 693	-7 761 905
Antud laenude tagasimaksed	341 432	3 361 297
Saadud intressid investeerimisest	492 100	372 018
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-4 395 828	-4 346 275
RAHAVOOD FINANTSEERIMISEST		
Makstud dividendid	-5 650 000	-2 500 000
Rahavood finantseerimisest kokku	-5 650 000	-2 500 000
RAHAVOOD KOKKU		
	-3 008 995	4 667 456
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES		
	27 053 999	22 389 879
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-3 008 995	4 667 456
Valuutakursside muutuste mõju	-26 109	-3 337
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÖPUS	24 018 895	27 053 999

Initialled for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Omakapitali aruanne

eurodes	Aksia- kapital	Ülekurs	Kohtus- tuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2020	11 604 000	9 465 795	1 160 400	20 226 594	8 505 616	50 962 405
Tehingud ettevõtte omanikega						
Kasumi jaotus	0	0	0	0	-2 500 000	-2 500 000
Kokku tehingud ettevõtte omanikega			0	0	-2 500 000	-2 500 000
Muu koondkasum (-kahjum)						
Muude reservide muutus	0	0	0	-9 623 612	0	5 355 335
Muu koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	-9 623 612	0	-9 623 612
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	0	0	0	0	6 630 088	6 630 088
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	-9 623 612	6 630 088	-2 993 525
Saldo 31.12.2021	11 604 000	9 465 795	1 160 400	10 602 982	12 635 704	45 468 880
Tehingud ettevõtte omanikega						
Kasumi jaotus	0	0	0	0	-5 650 000	-5 650 000
Kokku tehingud ettevõtte omanikega	0	0	0	0	-5 650 000	-5 650 000
Muu koondkasum (-kahjum)						
Muude reservide muutus	0	0	0	-30 685 269	0	-30 685 269
Muu koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	-30 685 269	0	-30 685 269
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	0	0	0	0	7 201 513	7 201 513
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	-30 685 269	7 201 513	-23 483 756
Saldo 31.12.2022	11 604 000	9 465 795	1 160 400	-20 082 288	14 187 217	16 335 124

Initialled for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29.03.2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 36 Pensionilepingute aruanne (II samba väljamakselepingud)

eurodes	2022	2021
Netokindlustusmaksed	1 926 016	3 631 107
Brutokindlustusmaksed	1 926 016	3 631 107
Sõlmimistasud	27 743	50 238
Netotulu investeeringutelt (+/-)	-1 924 517	1 975 560
Intressi- ja dividenditulu	-1 924 517	1 975 560
Pensionilepingute väljamaksed ja pensionilepingutega seotud kohustiste muutus (+/-)	8 281 071	-1 920 377
Pensionimaksed	-3 420 059	-22 772 735
Pensionilepingutega seotud kohustiste muutus	11 701 130	20 852 358
Pensionilepingute haldustasud	30 818	922 846
Tegevuskulud (-)	-543 975	-629 912
Sõlmimiskulud	-148 197	-107 963
Administratiivkulud	-199 691	-175 919
Investeeringute haldamise kulud	-44 096	-50 802
Muud tegevuskulud	-151 992	-295 228
Aruandeperioodi kasum/kahjum (+/-)	7 738 595	3 056 378
PENSIONILEPINGUTE KINDLUSTUSVÕTJATELE JA SOODUSTATUD ISIKUTELE JAOTATAV KASUM	0	0

Pensionilepingute aruanne on koostatud lähtudes rahandusministri 17.11.2015 määrusest nr 43, mis on kehtestatud kindlustustegevuse seaduse § 128 lg 3 alusel. Määrusekohased aruanded koostatakse aruandeperioodide kohta, mis algavad 01.01.2016 ja hiljem.

Kooskõlas kindlustustegevuse seaduse § 128 lg 1 korraldab Compensa raamatupidamisarvestust selliselt, et oleks tagatud eraldi arvestus pensionilepingutele ja muudele elukindlustuslepingutele vastavate varade, kohustiste, tulude ja kulude ning pensionilepingute tulemi kohta. Aruande koostamisel on lähtutud Compensa raamatupidamise aastaaruandes rakendatavatest arvestuspõhimõtetest vastavalt rahandusministri 17.11.2015 määruses nr 43 § 2 lg 2 sätestatule.

Kulude jagamine pensionilepingute ja teiste toodete vahel toimub vastavalt Compensas kehtestatud kulude jagamise põhimõtetele. Tulud ja kulud, mis on otseselt seotud pensionilepingutega kajastatakse otse pensionilepingute tulude ja kulude all. Kulud, mis ei ole otseselt seotud ühegi tootega, jagatakse pensionilepingutele järgnevalt kirjeldatud põhimõtete alusel:

- sõlmimiskulud ja muud kulud, mis on seotud sõlmimisega – vastavalt pensionilepingute osakaalule perioodi jooksul müüdüd uute lepingute arvust;
- portfelli halduskulud – vastavalt pensionilepingute osakaalule kõikidest perioodi jooksul jõusolevatest lepingutest;
- muud tegevuskulud – vastavalt pensionilepingute osakaalule kogu kindlustusmaksete laekumistest perioodi jooksul;
- kahjukäsitluskulud – vastavalt pensionilepingute osakaalule kõigist nõuetest ja katkestamistest perioodi jooksul.

Initialled for identification purposes only
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

29. 03. 2023

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

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

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Compensa Life Vienna Insurance Group SE aktsionäridele

Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud Compensa Life Vienna Insurance Group SE (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2022, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab eespool mainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2022 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

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

Peamised auditi asjaolud

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

Elukindlustustegevusest tulenevate eraldiste väärtus ja täielikkus	
Elukindlustuse eraldise brutoväärtus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes seisuga 31. detsember 2022 oli 310 538 tuhat eurot. Viitame järgmistele konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisadele: Lisad 1.15 Arvestuspõhimõtted, 2.2 Kohustuste piisavuse test, Lisa 3 Riskide juhtimine ja Lisa 29 Kohustused kindlustuslepingutest.	
Peamine auditi asjaolu	Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti
Elukindlustuse eraldis summas 310 538 tuhat eurot moodustab 31. detsember 2022 seisuga 64% grupi kohustustest. Eraldis on moodustatud grupi poolt väljastatud elukindlustuslepingutest tulenevate kohustuste katteks ning seda korrigeeritakse vastavalt lepingutele arvestatud riskipreemiale, tasudele,	Elukindlustuse eraldise auditeerimisel kaasasime oma auditi meeskonda ka aktuaarid. Koostöös aktuaaridega hõlmasid meie auditiprotseduurid muuhulgas järgmist: <ul style="list-style-type: none">hindasime, kas eraldise arvutamiseks kasutatavad meetodid on asjakohased ning vastavuses finantsaruandluse raamistikuga;

<p>intressidele ja lisakasumile. Eraldise piisavuse hindamiseks viib grupp läbi kohustuste piisavuse testi. Seisuga 31. detsember 2022 kajastati testi tulemusena täiendav eraldis summas 2 270 tuhat eurot.</p> <p>Nii elukindlustuse eraldise arvutamiseks kui kohustuste piisavuse testi tegemiseks kasutatakse aktuaarseid mudeleid.</p> <p>Määratlesime selle valdkonna peamiseks auditi asjaoluks, kuna elukindlustuse eraldise suurus on peamiste sisendite nagu diskontomäär, suuremus, lepingutega seotud kulud ja lepingute katkestamise tõenäosused suhtes tundlik. Suhteliselt väike muutus sisendites võib avaldada olulist mõju lõpptulemusele. Selle lisaks ei ole need sisendid üldiselt turul jälgitavad ning seega sisaldab nende kasutamine endas ebakindlust ning hinnangute tegemist.</p> <p>Oleme hinnanud ka elukindlustuse eraldise arvutamise aluseks olevate andmete täielikkuse ning kvaliteedi meie auditi oluliseks valdkonnaks.</p>	<ul style="list-style-type: none">• hindasime, kuidas juhtkond leiab peamised sisendid ning kas nende kasutatavad meetodid on asjakohased;• võrdlesime kasutatud sisendeid saadaoleva avaliku infoga (nt riskivaba turuintressimäär, statistikaameti avalikustatud suremustabelid) ning ajalooliste andmetega;• testisime, kas IT keskkonnaga seotud üldised kontrollid on efektiivsed;• teostasime valitud kindlustusliikide puhul alternatiivsed eraldise arvutused, luues eelmise aasta lõpu eraldise saldo ning selle aasta tegeliku äritegevuse arengute alusel oma eelduse aastalõpu eraldise suuruse kohta;• testisime valimi alusel, kas andmebaasides olev info on vastavuses kindlustuslepingute infoga;• veendusime, et arvutustes kasutatud alusandmed on kõikehõlmavad, võrreldes neid grupi andmebaasides oleva infoga;• hindasime, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsioon (sealhulgas teave, mis käsitleb hindamistulemuste tundlikkust peamiste eelduste suhtes) on piisav ja asjakohane.
---	--

Muu informatsioon

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

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

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

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

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

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama



tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas grupi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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

Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks grupi sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime grupi majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada aramus grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

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



Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Compensa Life Vienna Insurance Group SE ainuaktsionär määras meid 26. aprillil 2022 auditeerima grupi 31. detsember 2022 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruannet. Audiitorteenust oleme osutanud katkematult kokku 10 aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31. detsember 2013 - 31. detsember 2022.

Me kinnitame, et:

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

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Liina Randmann

Vandeaudiitori number 661

Tallinn, 29.03.2023

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

Compensa Life Vienna Insurance Group SE 2022. majandusaasta tulemuseks oli puhaskasum summas 7 829 369 eurot.

Omakapitali suurus oli 17 867 191 eurot.

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku maksta välja dividende omanikule 6 150 000 eurot ja 1 679 369 eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumisse.



Juhatuse esimees
Tomas Milašius



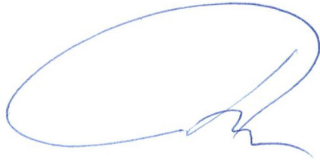
Juhatuse liige
Viktors Gustsons



Juhatuse liige
Tanel Talme

Juhatuse liikmete allkirjad 2022. aasta majandusaasta aruandele

Compensa Life Vienna Insurance Group SE majandusaasta aruanne on allkirjastatud **23. märtsil 2023.** a. ning kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt _____. _____ **2023.** a. otsusega:



Juhatuse esimees
Tomas Milašius



Juhatuse liige
Viktors Gustsons



Juhatuse liige
Tanel Talme

Compensa Life Vienna Insurance Group SE müügitulu EMTAK lõikes

eurodes	2022	2021
Elukindlustus (kood 6511)	120 818 441	102 551 515
Brutopreemiad	120 818 441	102 551 515