

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE 2020

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

01.01.2020 - 31.12.2020

Audiitor

KPMG Baltics OÜ

Tegevusala

elukindlustus, kood 6511

Sisukord

Sisukord.....	2
Tegevusaruanne.....	5
1. Omanikud	5
2. Juhtimine	6
3. Personal	6
4. Majandustulemused	7
5. Investeeringud.....	7
6. Müügitegevus	7
7. COVID-19 mõjud ettevõtte tegevusele	9
8. Tegevused 2020. aastal ja suunad aastaks 2021	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 2020.....	9
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	30
Lisa 3 Riskide juhtimine	32
Lisa 4 Kindlustuspreemiad	43
Lisa 5 Investeerimistulud	44
Lisa 6 Netotulu investeeringute realiseerimisest	44
Lisa 7 Netotulu investeeringute väärtuse muutusest	45
Lisa 8 Muud tulud (kulud)	45
Lisa 9 Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	45
Lisa 10 Edasikindlustuse tulem	46
Lisa 11 Kindlustuslepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud	46
Lisa 12 Tegevuskulud liikide lõikes	47
Lisa 13 Investeeringute halduskulud	47
Lisa 14 Tulud ja kulud rendist.....	47
Lisa 15 Materiaalne põhivara	48
Lisa 16 Immateriaalne põhivara	48
Lisa 17 Kasutusõiguse vara	49
Lisa 18 Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	50
Lisa 19 Kinnisvarainvesteeringud.....	50
Lisa 20 Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	51
Lisa 21 Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	52
Lisa 22 Müügivalmis finantsvara	52
Lisa 23 Laenud ja nõuded	53
Lisa 24 Raha ja raha ekvivalendid	53
Lisa 25 Muud nõuded	53
Lisa 26 Nõuded ja kohustused edasikindlustusest	53
Lisa 27 Omakapital.....	53

Lisa 28	Kohustused kindlustuslepingutest	54
Lisa 29	Finantskohustused.....	54
Lisa 30	Muud kohustused.....	55
Lisa 31	Liisingu kohustused	55
Lisa 32	Tehingud seotud osapooltega	56
Lisa 33	Tingimuslikud varad ja -kohustused	57
Lisa 34	Tulumaks	57
Lisa 35	Emaettevõtte konsolideerimata põhiaruanded	58
	Kasumiaruanne	58
	Koondkasumiaruanne	58
	Bilanss	59
	Rahavoogude aruanne.....	60
	Omakapitali aruanne	61
Lisa 36	Pensionilepingute aruanne (II samba väljamakselepingud)	62
	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	63
	Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek.....	67
	Juhatuse liikmete allkirjad 2020. aasta majandusaasta aruandele.....	68
	Compensa Life Vienna Insurance Group SE müügitulu EMTAK lõikes.....	69

<p>ALBANIA</p> <p>SIGMA INTERALBANIAN VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>INTERSIG VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>DENMARK</p> <p>VIG VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>LIECHTENSTEIN</p> <p>VIENNA-LIFE VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>ROMANIA</p> <p>OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>Asirom VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>DE VIATA BCR ASIGURARI VIENNA INSURANCE GROUP</p>
<p>AUSTRIA</p> <p>WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>onau VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>ESTONIA</p> <p>bta VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>COMPENSA VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>Seesam VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>LITHUANIA</p> <p>bta VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>COMPENSA VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>SERBIA</p> <p>WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>WIENER RE Beograd VIENNA INSURANCE GROUP</p>
<p>BELARUS</p> <p>КУПАЛА VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>FRANCE</p> <p>VIG Re</p>	<p>MOLDOVA</p> <p>DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>SLOVAKIA</p> <p>Kooperativa VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>KOMUNÁLNA POISTOVŇA VIENNA INSURANCE GROUP</p>
<p>BOSNIA-HERZEGOVINA</p> <p>WIENER OSIGURANJE VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>vienna osiguranje VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>GEORGIA</p> <p>GPI VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>IRAO VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>MONTENEGRO</p> <p>Život WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>SLOVENIA</p> <p>WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP</p>
<p>BULGARIA</p> <p>BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>Life BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>novains VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>DOVERIE VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>GERMANY</p> <p>InterRisk VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>VIG Re</p>	<p>NORTH MACEDONIA</p> <p>WINNER VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>Life WINNER VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>ОСИГУРУВАЊЕ МАКЕДОНИЈА VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>SWEDEN</p> <p>VIG VIENNA INSURANCE GROUP</p>
<p>CROATIA</p> <p>WIENER OSIGURANJE VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>HUNGARY</p> <p>UNION VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>NORWAY</p> <p>VIG VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>TURKEY</p> <p>RAYSIGORTA VIENNA INSURANCE GROUP</p>
<p>CZECH REPUBLIC</p> <p>Kooperativa VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>ČPP VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>VIG Re</p>	<p>ITALY</p> <p>WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>POLAND</p> <p>COMPENSA VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>InterRisk VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>Vienna Life VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>wiener VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>UKRAINE</p> <p>КНЯЖА VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>life КНЯЖА VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>УКРАЇНСЬКА СТРАХОВА ГРУПА VIENNA INSURANCE GROUP</p>
<p>LATVIA</p> <p>bta VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>COMPENSA VIENNA INSURANCE GROUP</p>			

Statis: January 2021

WE ARE **NUMBER 1**
IN AUSTRIA, CENTRAL AND EASTERN EUROPE.

VIG
VIENNA INSURANCE GROUP
Protecting what matters.

Tegevusaruanne

1. Omanikud

Compensa Life Vienna Insurance Group SE (edaspidi Compensa Elukindlustus) on üks vanimaid elukindlustusseltsi 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 20 kontorit ning ettevõttes töötab 215 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 31.12.2020 kokku 13 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 124 500 klienti, kelle varade maht ulatub üle 388 miljoni euro. Eestis on Compensa Elukindlustus suurim 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 pakumisel 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.

2. Juhtimine

Compensa Elukindlustuse juhatus on neljaliikmeline ja sinna kuuluvad juhatuse esimees Olga Reznik ning liikmed Tanel Talme, Tomas Milašius ja Viktors Gustsons. Juhatuse liikmete volitused kehtivad kuni 30. juunini 2023. aastal. Juhatuse liikmete vastutusvaldkonnad on järgmised:

Juhatuse esimees Olga Reznik vastutab Baltikumis Compensa üldjuhtimise, juriidiliste teenuste, vastavuskontrolli ja riskijuhtimise, kindlustustehniliste teenuste ja tootearenduse eest. Lisaks vastutab juhatuse esimees turunduse ja personalijuhtimise eest Eestis ja Baltikumis ning täiendavalt üksuse juhtimise, kahjukäsitle, müügijuhtimise ja kliendihalduse, kindlustuslepingute haldamise ja kindlustusriskide hindamise eest Eestis.

Juhatuse liikme Tanel Talme vastutusvaldkonnad Baltikumis on IT teenused, finantskontroll (*controlling*), finants- ja investeerimisteenused ning rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamine.

Juhatuse liikmed Läti filiaali juht Viktors Gustsons ja Leedu filiaali juht Tomas Milašius vastutavad filiaalide üldjuhtimise ning müügi-, kliendihalduse- ja turundustegevuse eest, samuti kahjukäsitle ja kindlustusriskide hindamise eest ning personalijuhtimise eest filiaalides.

Compensa Elukindlustuse nõukogu on viieliikmeline. Nõukogu esimees on Peter Franz Höfingler ning nõukogu liikmed on Franz Fuchs, Elisabeth Stadler, Ireneusz Arczewski ja Artur Borowski.

Aktuaarse funktsiooni 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.

3. Personal

Aasta lõpu seisuga töötas Compensa Elukindlustuses 215 töötajat, kellest 69 töötas Eesti üksuses, 57 Läti filiaalis ja 89 Leedu filiaalis. 2020. a lõpu seisuga oli 7 töötajat lapsehoolduspuhkusel, 1 töötaja Eestis, 2 töötajat Läti filiaalset ning 4 töötajat Leedu filiaalset. Tütarettevõtetes töötas aasta lõpu seisuga 13 töötajat.

Aruandeperioodi keskmine töötajate arv Compensas Elukindlustuses oli 192 (2019. aastal 183). Personaliga seotud kulud koos vastavate maksudega olid 5,63 miljonit eurot (2019. aastal 5,51 miljonit eurot).

4. Majandustulemused

Compensa konsolideeritud tulemuseks Baltikumis kujunes 2020. aastal 3,39 miljonit eurot kasumit. Compensa Elukindlustuse kasum oli 3,33 miljonit eurot (2019. aastal teenis Compensa Elukindlustus kasumit 3,05 miljonit eurot).

Jätakuvalt kasvas Compensa müügikäive. Kindlustusmaksleid koguti 121,6 miljonit eurot, mis on 16,4% rohkem võrreldes eelmise majandusaastaga (2019. aastal 104,5 miljonit eurot). Väljamakseid tehti kogusummas 35,05 miljonit eurot, mis on 13,3% rohkem kui eelmisel aastal (2019. aastal 30,95 miljonit eurot).

Compensa tegevuskulud (lepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud) olid 2020. aastal kokku 20,67 miljonit eurot (2019. aastal 20,07 miljonit eurot), mis eelmise aastaga võrreldes on kasvanud 3% võrra. Tegevuskulude kasv tulenes administratiivkulude, peamiselt tööjõukulude, kasvust. Sõlmimiskulud kasvasid 0,9% võrreldes eelmise aastaga (2020. aastal olid sõlmimiskulud 15,55 miljonit eurot, 2019. aastal 15,42 miljonit eurot), moodustades tegevuskuludest kokku 75,23% (2019. aastal 76,9%).

Compensa aktsiakapitali suurus on 11 604 000 eurot.

5. Investeeringud

Compensa konservatiivne investeerimispoliitika on suunatud pikaajalise finantstootluse ja –stabiilsuse tagamisele, säilitades ka investeeringute likviidsuse ja hajususe. Compensa teenis 2020. aastal investeerimistegevuselt netotulu 10,84 miljonit eurot (2019. aastal 15,81 miljonit eurot).

Seisuga 31.12.2020 moodustavad kogu investeerimisportfelli kinnisvarainvesteeringud 0,5% (2019. aastal 0,6%), investeeringud aktsiatesse ja fondidesse (koos investeerimisriskiga kindlustuslepingute alusvaraga) 33,8% (2019. aastal 27,3%), lunastustähtajani hoitavad investeeringud 16,3% (2019. aastal 19,6%), müügivalmis varad 44,5% (2019. aastal 41,1%) ning laenuid ja muud nõuded (tähtajalised hoiused) 4,9% (2019. aastal 9,2%).

Compensa soovib tagada oma klientidele pikaajalise kindlustunde ja stabiilsuse investeeringute tootluses. Klientide lepingute katteks olevad investeeringud moodustasid 2020. aasta lõpu seisuga 388,04 miljonit eurot (2019. aasta lõpus 328,74 miljonit eurot), kasvades aastaga 18,0% ehk 59,30 miljoni euro võrra.

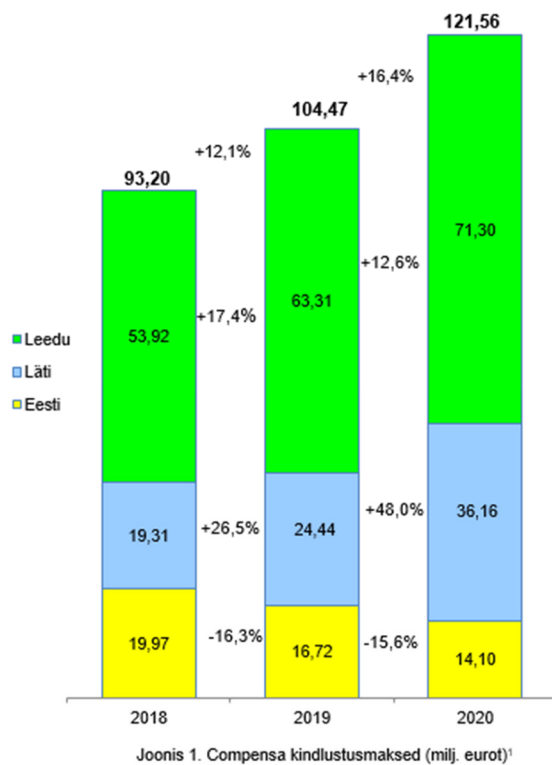
6. Müügitegevus

Möödunud aastal ulatus lepinguliste laekumiste kogusumma Baltikumi elukindlustusturul ligikaudu 568,9 miljoni euroni ning turg tõusis kokkuvõtvalt 4,0% (2019. aastal kasv 8,0%) Eestis kahanes turg 10,9%, Lätis kasvas 7,8% ja Leedus 6,8% (2019. aastal oli Eestis kasv 0,5%, Lätis 9,5% ja Leedus 9,8%).

Baltikumi suurim elukindlustusturg on endiselt Leedus, kus 2020. aastal koguti elukindlustusmaksleid üle 312 miljoni euro (2019. aastal 292,3 miljonit eurot). Teisena järgneb Läti elukindlustusturg 171,3 miljoni euroga (2019. aastal 159,1 miljonit eurot) ning seejärel Eesti elukindlustusturg 85,5 miljoni euroga (2019. aastal 95,9 miljonit eurot).

Compensa kogulaekumiste¹ maht kasvas 2020. aastal Baltikumis võrrelduna eelmise aastaga kokkuvõtvalt 16,4%, ulatudes 121,6 miljoni euroni (2019. aastal 104,5 miljonit eurot). Eestis laekus maksleid 15,6% vähem kui 2019. aastal, Lätis oli laekumiste kasv 48% ja Leedus 12,6%. 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 21,4% (2019. aastal 19,1%).

Kokku sõlmiti 2020. aastal 25 522 uut kindlustuslepingut (2019. aastal 27 672 lepingut). Kindlustusmakseid laekus uutesse lepingutesse 19,5% enam kui 2019. aastal, kokku 61,04 miljonit eurot (2019. aastal 51,08 miljonit eurot).

Compensa Elukindlustuse kogulaekumine Eestis vähenes 2020. aastal 15,6%, ulatudes ligikaudu 14,1 miljoni euroni (2019. aastal 16,7 miljonit eurot). Compensa turuosa Eestis kogulaekumise põhjal on 16,5% (2019. aasta lõpus 17,4%). Compensa Elukindlustus on kohalikul elukindlustusturul jätkuvalt kolmandal positsioonil ning suurim kindlustuspensionide väljamaksja Eestis.

Kindlustusmakseid uutesse lepingutesse laekus 23,4% vähem kui 2019. aastal, kokku 8,25 miljonit eurot. Kõige enam laekus kindlustusmakseid kohustusliku kogumispensionide kindlustuslepingutesse, üle 4,9 miljonit eurot.

Eestis sõlmitud kindlustuslepingutest moodustasid suurima osa – 44,9% – pensioniks ja kapitali kogumiseks mõeldud pikaajalised kogumislepingud (2019. aastal 35,9% lepingutest). Kohustusliku kogumispensionide kindlustuse ehk II samba lepinguid oli uutest lepingutest 22,0% (2019. aastal 26,1% lepingutest). Õnnetusjuhtumikindlustuse lepingud moodustasid sõlmitud lepingutest kokku 19,8% ning pere ja lähedaste kaitseks sõlmitud surmajuhumikaitsega elukindlustuslepingud 14,9% lepingutest.

Compensa Elukindlustuse Läti filiaalis koguti kindlustusmakseid kokku 36,2 miljonit eurot, mis on 48% enam kui möödunud aastal (2019. aastal 24,4 miljonit eurot). Kindlustusmaksete kogulaekumise põhjal moodustab Compensa Elukindlustuse turuosa Lätis 21,1% (2019. aasta lõpus 15,4%).

Uute kindlustuslepingute müük Compensa Elukindlustuse Läti filiaalis kasvas aastaga 22,5%, sh elukindlustuslepingute müük kasvas 24,4%, ja preemiate maht uutele lepingutele kasvas 245,3% võrra 27,65 miljoni euroni (2019. aastal 11,27 miljonit eurot). Tervisekindlustuslepingute müük vähenes 1,2% ja preemiate maht oli 3,9 miljonit eurot (2019. aastal 4,4 miljonit eurot).

2020. aasta oli kogu Leedu elukindlustusturule ja samuti Compensa Leedu filiaalile hea aasta. Elukindlustusseltsid kogusid kindlustusmakseid 2020. aastal 6,8% võrra 312,1 miljoni euroni. Compensa Elukindlustuse Leedu filiaali laekumiste maht kasvas aga turust oluliselt kiiremini, jõudes 71,3 miljoni euroni, mis teeb aastaseks kasvaks 12,6% (2019. aasta laekumised 63,3 miljonit eurot). Kasv saavutati nii elukindlustuse kui tervisekindlustuse segmendis, mis kasvasid vastavalt 14,8% elukindlustuses, ulatudes 54,2 miljoni euroni ja 6,3% tervisekindlustuses, ulatudes 17,1 miljoni euroni. Samuti kasvas Compensa Elukindlustuse turuosa, mis 2020. aasta lõpuks oli 22,8% (2019. aasta lõpus 21,7%).

Kindlustusmakseid uutesse lepingutesse laekus 2,0% enam kui möödunud aastal, 25,15 miljonit eurot (2019. aastal ca 25 miljonit eurot). Endiselt on suur osa Leedus sõlmitud uutest lepingutest investeerimisriskiga elukindlustuslepingud.

Aasta lõpu seisuga on Compensa Elukindlustus kolmes Balti riigis kokku 157 667 kehtivat kindlustuslepingut. Kindlustatud isikuid oli kokku ligi 209 000.

7. COVID-19 mõjud ettevõtte tegevusele

Compensa pöörab aktiivselt tähelepanu klientide ja töötajate turvalisusele, rakendades Terviseameti poolt kehtestatud hügieeninõudeid. Nii töötajatele kui ka klientidele on tagatud desinfitseerimisvahendid ja kaitsemaskid. Töötajatele on loodud kodukontoris töötamise võimalused.

COVID-19 mõjutab äritegevuse keskkonda tervikuna ja Compensal tuleb kohaneda veelgi volatiilsema finantsturuga ja võimaliku kliendi käitumise/ ootuste muutustega. Seni on mõjutanud meie majandustulemusi enim finants- ja regulatiivne keskkond, kuid Compensa paindlikud tooted võimaldavad ka kliendi ootustele vastu tulla.

Seoses COVID-19-ga vaadati üle ka ettevõtte varad ja kohustused ning hinnati kui suur on COVID-19 mõju nende väärtusele. Leiti, et varade ja kohustuste täiendavat allahindlust ei ole vajalik teha.

8. Tegevused 2020. aastal ja suunad aastaks 2021

Klientide usaldus ja rahulolu on Compensale esmatähtsad, seetõttu on meie prioriteediks järjepidev kliendisuhete tugevdamine läbi kindlustusteenuse arendamise ja klienditeeninduse kvaliteedi tõstmise. Arendame järjepidevalt e-teenuseid suurendamaks klientide kasutajamugavust ja kahjukäsitluse kiirust ning liigume järjest suuremal määral paberivaba asjaajamise suunas. Lõppenud aastal käivitasime Leedus paberivaba müügi protsessi, mis võimaldab klientidel meie juures lepinguid sõlmida üle interneti, ilma kontoris tulemata.

Compensa on oma tegevuses sotsiaalsest vastutusest teadlik. Toetame kultuuri ja sporti ning panustame läbi oma tegevuste ühiskonna elukindlustusalaste teadmiste kasvatamisse, tutvustades erinevaid kindlustustooteid ja võimalusi iseenda, laste ja lähedaste tuleviku kindlustamiseks.

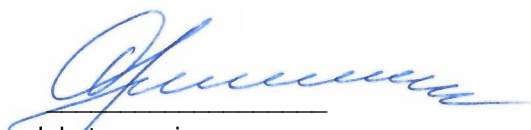
Juba kuuendat aastat järjest osaleme Vienna Insurance Group'i poolt algatatud kampaanias Social Active Day (Sotsiaalse Tegevuse Päev), mille raames ettevõtte töötajatel on võimalus anda oma panus ühiskonna hüvanguks töö ajast. Sel aastal olid COVID-19 leviku tõttu mitmed planeeritud tegevused läbiviidud kohandatud kujul vastavalt riigi poolt kehtestatud piirangutele. Sellest hoolimata tegime koostööd erinevate heategevusorganisatsioonidega nii Eestis kui Leedus, mille raames töötajad annetasid hulgaliselt riideid, esemeid ja muud vajalikku abivajajate tarbeks. Peame oluliseks märgata ja toetada neid, kes vajavad tuge. Meil on hea meel, et on olemas sihtasutused, kes aitavad eluraskustega toime tulla neil, kelle jaoks see on ellujäämise küsimus. 2020. aastal toetasime Eestis SA Hille Tänavsuu Vähiravifondi "Kingitud Elu", Loomapäästegrupp MTÜ-d ja MTÜ Loomade Hoiupaika. Usume, et Social Active Day pakub töötajatele hea võimaluse anda oma panus heategevuslikku tegevusse ja plaanime sellega jätkata ka edaspidi.

Meile on oluline vastutustundlik ja jätkusuutlik investeerimine. Me ei investeeeri ettevõtetesse, mis tegutsevad keelatud relvade (n. keemiarelvad) ja kivisõe valdkondades. Otsime järjest enam investeerimisvõimalusi ettevõtetes, mis oma tegevusega tooks kaasa positiivset sotsiaalset ja keskkondlikku mõju.

Vaadates tagasi möödunud aastale, oleme täitnud ettevõtte ärilised eesmärgid, kasvatanud stabiilselt Compensa turuosa Baltikumis ja oleme suurim kindlustuspensionide väljamaksja Eestis.

Mõeldes käesolevale aastale, siis see saab olema vähemalt sama väljakutsete rohke nagu 2020. aasta ja seda iseloomustavad kaks peamist teemat: Kohustusliku kogumispensioni reform Eestis ja COVID-19 edasine areng nii Baltikumis kui maailmas tervikuna. Hoolimata väljakutsetest ootame Compensa kasvu jätkumist, jätkame panustamist digitaliseerimisele ja toodete arendamisele.

Juhatuse eesmärgiks on tagada Compensa jätkusuutlik äritegevus ja edasine kasv. Fookuses on kvaliteetne klienditeenindus, kindlustustoodete arendamine ja turuosa suurendamine kogu Baltikumis.



Juhatuse esimees
Olga Reznik

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 2020

Konsolideeritud kasumiaruanne

eurodes	Lisa	2020	2019
Brutopreemiad	4	88 353 673	76 074 043
Edasikindlustuse preemiad	4	-3 164 573	-2 955 712
Netopreemiad		85 189 100	73 118 331
Teenustasud		9 188 638	8 555 418
Investeeringutulud	5	5 587 740	5 110 798
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	6	76 103	174 483
Neto investeeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	7	5 178 807	10 528 098
Muud tulud	8	2 539 623	1 988 429
Tulud kokku		107 760 010	99 475 557
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	9	-76 817 360	-67 730 786
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud		-1 702 161	-1 651 772
Edasikindlustaja osa esinenud nõuetes		882 401	1 084 179
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	9	-77 637 120	-68 298 379
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	29	-3 452 872	-5 017 376
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	29	-923 289	-1 389 191
Sõlmimiskulud	11	-15 554 062	-15 422 766
Administratiivkulud	11	-5 120 663	-4 644 481
Muud investeeringukulud	13	-444 614	-405 883
Muud tegevuskulud		-627 717	-595 160
Kulud kokku		-21 747 057	-21 068 289
Kasum (-kahjum) enne tulumaksu		3 999 672	3 702 321
Tulumaks	34	-614 411	-408 102
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		3 385 260	3 294 219

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

eurodes	Lisa	2020	2019
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		3 385 260	3 294 219
Muutused müügioteel finantsvaradelt ümberhindlusreservis		5 355 335	10 500 004
- müümisest/lunastamisest tingitud ümberklassifitseerimine kasumisse/kahjumisse		-210 710	-94 262
- väärtuse muutus		5 566 045	10 594 266
Aruandeaasta muu koondkasum (-kahjum) kokku		5 355 335	10 500 004
KOKKU ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM (-KAHJUM)		8 740 595	13 794 224

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud bilanss

eurodes	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
VARAD			
Materiaalne põhivara	15	916 806	881 111
Immateriaalne põhivara	16	4 460 279	4 473 292
Kasutusõiguse vara	17	1 097 864	1 340 524
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	18	2 901 523	3 299 341
Kinnisvarainvesteeringud	19	2 091 133	2 091 133
Finantsinvesteeringud			
<i>Aktsiad kajastatud õiglasest väärtusest läbi kasumiaruande</i>	20	139 089 170	105 914 424
<i>Lunastustähtajani hoitavad investeeringud</i>	21	67 275 249	70 331 599
<i>Müügivalmis finantsvara</i>	22	183 480 720	147 262 022
<i>Laenu ja nõuded</i>	23	19 990 574	32 801 493
Finantsinvesteeringud kokku		409 835 713	356 309 537
Edasilükkunud tulumaksuvarad	34	32 991	34 198
Muud nõuded	25	756 802	560 282
Raha ja raha ekvivalendid	24	23 523 373	10 489 252
VARAD KOKKU		445 616 484	379 478 670
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital		11 604 000	11 604 000
Ülekurss		9 465 795	9 465 795
Kohustuslik reservkapital		1 160 400	1 053 967
Muud reservid		20 226 594	14 871 259
Jaotamata kasum		9 025 993	8 247 164
Omakapital kokku	27	51 482 782	45 242 185
KOHUSTUSED			
Kohustused edasikindlustuslepingutest	26	21 259	67 042
Kohustused kindlustuslepingutest	28	263 577 149	221 077 891
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	29	70 859 756	55 377 813
Finantskohustused investeerimislepingutest	29	53 603 566	52 284 008
Muud kohustused	30,31	6 071 972	5 429 730
Kohustused kokku		394 133 702	334 236 485
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		445 616 484	379 478 670

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

eurodes	Lisa	2020	2019
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Laekunud kindlustuspreemiad		89 064 985	72 491 183
Laekunud investeerimislepingutelt		27 604 626	26 007 077
Makstud hüvitised ja kahjud		-35 843 534	-31 381 585
Finantskohustuste väljamaksed		-5 357 782	-4 247 282
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)		-494 613	-598 657
Makstud tegevuskulud		-21 897 505	-21 620 379
Liising maksed		-424 949	-356 338
Muud tulud ja kulud		1 097 433	681 346
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt		-27 590 675	-25 912 305
Saadud dividendid		600 781	316 710
Neto rahavood võlainstrumentidest ja depositeidest		-17 312 263	-8 153 879
Saadud intressid		5 304 483	5 289 862
Makstud varahaldusteenuste kulud		-240 897	-226 128
Rahavood äritegevusest kokku		14 510 089	12 289 623
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus/müük		-481 637	-355 347
Antud laenud	32	0	-8 732 930
Antud laenude tagasimaksed	32	1 222 499	140 926
Saadud intressid investeerimisest		290 078	143 585
Rahavood investeerimistegevusest kokku		1 030 940	-8 803 766
RAHAVOOD FINANTSEERIMISEST			
Makstud dividendid		-2 500 000	-2 900 000
Rahavood finantseerimisest kokku		-2 500 000	-2 900 000
RAHAVOOD KOKKU		13 041 029	585 858
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES			
Raha ja raha ekvivalentide muutus		13 041 029	585 858
Valuutakursside muutuste mõju		-7 109	-1 128
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÖPUS		23 523 373	10 489 252

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali aruanne

eurodes	Aksia- kapital	Ülekurs	Kohtus- tuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
SALDO 31.12.2018	11 604 000	9 465 795	867 800	4 371 255	8 039 113	34 347 963
Tehingud ettevõtte omanikega						
Kasumi jaotus	0	0	186 167	0	-3 086 167	-2 900 000
Kokku tehingud ettevõtte omanikega	0	0	186 167	0	-3 086 167	-2 900 000
Muu koondkasum (-kahjum)						
Muude reservide muutus	0	0	0	10 500 004	0	10 500 004
Muu koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	10 500 004	0	10 500 004
Aruandeaasta kasum/kahjum	0	0	0	0	3 294 219	3 294 219
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	10 500 004	3 294 219	13 794 224
SALDO 31.12.2019	11 604 000	9 465 795	1 053 967	14 871 259	8 247 165	45 242 185
Tehingud ettevõtte omanikega						
Kasumi jaotus	0	0	106 433	0	-2 606 433	-2 500 000
Kokku tehingud ettevõtte omanikega	0	0	106 433	0	-2 606 433	-2 500 000
Muu koondkasum (-kahjum)						
Muude reservide muutus	0	0	0	5 355 335	0	5 355 335
Muu koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	5 355 335	0	5 355 335
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	0	0	0	0	3 385 260	3 385 260
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	5 355 335	3 385 260	8 740 595
SALDO 31.12.2020	11 604 000	9 465 795	1 160 400	20 226 594	9 025 993	51 482 782

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

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

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 Ukmergės 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 tütaretevõtted 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 tütaretevõtetega ühtse majandusüksusena (edaspidi Compensa või Kontsern).

Compensa emaettevõtte oli seisuga 31.12.2020 a VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe ja lõplikku kontrolli omav osapool seisuga 31.12.2020 a Wiener Städtische Versicherungsverein.

Aasta lõpu seisuga töötas Compensas 228 töötajat (31.12.2019 seisuga 223 töötajat).

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestus-põhimõtted

1.1. Koostamise alused

Compensa Life Vienna Insurance Group SE 2020. 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 hinnangul 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 majandusaasta aruande **23. märtsil 2021**.

1.2. Arvestus- ja esitlusvaluuta

Aruande arvestus- ja esitlusvaluutaks on euro.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
26. 03. 2021
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 kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurosse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpannga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglasel väärtuses, hinnatakse arvestusvaluutasse ümber kasutades nende õiglaste väärtuste määramise kuupäeval kehtinud valuutakursse.

Välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad ja kohustused, 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 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 ettevõttesisesed 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.

Äriühendused

Äriühenduste arvestuses rakendatakse ostumeetodit ja äriühendusi kajastatakse omandamise kuupäeva seisuga. Omandamise kuupäev on kuupäev, mil kontsern omandab valitseva mõju omandatava üle. Kontsernil on valitsev mõju investeerimisobjekti üle, kui ta on avatud või tal on õigused investeerimisobjektis osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjutada seda kasumit mõjuvõimu kaudu, mis tal on investeerimisobjekti üle.

Tütarettevõtte ostmisel üle antud tasu koosneb üle antud varade, omandaja poolt võetud kohustuste ja emiteeritud omakapitaliinstrumentide õiglastest väärtustest. Üle antud tasu sisaldab ka tingimusliku tasu kokkuleppes tuleneva vara või kohustuse õiglast väärtust. Hilisemad muutused tingimusliku tasu õiglasel väärtuses kajastatakse perioodi kasumiaruandes. Omandamisega seotud kulutused kajastatakse kuluna. Omandatud eristatavad varad ja kohustused ning tingimuslikud kohustused võetakse ostukuupäeval arvele nende õiglastes väärtustes.

Kui üle antud tasu summa ületab kontserni osalust omandatud eristatavates varades ja ülevõetud kohustustes, kajastatakse vahe firmaväärtusena. Kui eelnimetatud summa on soodusostude puhul väiksem kui omandatud tütarettevõtte netovarade õiglane väärtus, kajastatakse vahe koheselt kasumiaruandes.

Konsolideerimisel elimineeritud tehingud

Aruandes on rida-realt konsolideeritud kõikide kontserni 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 investeeringud 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:

- õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenud ja nõuded;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud ning
- müügi valmis finantsvarad.

Finantsvaradena õiglasel väärtusel 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 õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks. Siia gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtusel (ei sisalda tehingukulud). Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse antud kategoorias finantsvarasid nende õiglasel väärtusel ja õiglase väärtuse muutusest tulenevaid kasumeid/kahjumeid kajastatakse perioodi kasumiaruandes.

Finantsvara kajastatakse esmasel arvele võtmisel finantsvarana õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande kui nimetatud klassifikatsioon vähendab hindamisest tulenevaid ebakõlasid.

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

Investeeringute õiglaseks väärtuseks on noteeritud väärtupaberite 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 õiglasel 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 esmast arvele nende õiglasel väärtusel koos tehingukuludega. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäär meetodit. Sisemine intressimäär on määr, mis täpselt diskonteerib eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Sisemise intressimäär 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 investeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande*“.

Lunastustähtjani hoitavate investeringutena kajastatakse fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud lunastustähtjaga tuletisinstrumentideks mitteolevaid finantsvarasid, mida ettevõtte on kindel kavatsus ja suutlikkus hoida lunastustähtjani. Lunastustähtjani hoitavaid investeringuid 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.

Õiglasest väärtuse määramise aluseks on üldjuhul finantsvara turuhind aktiivsel turul, või selle puudumisel väärtus, mis on leitud kasutades üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid. Investeringud omakapitaliinstrumentidesse, millel puudub turuhind aktiivsel turul ning mille õiglast väärtust ei saa ka muid hindamismeetodeid kasutades usaldusväärselt mõõta ja selliste omakapitaliinstrumentidega seotud tuletisinstrumentidesse, mida tuleb arveldada selliste omakapitaliinstrumentide üleandmise teel, kajastatakse soetusmaksumuses miinus allahindlused.

Müügivalmis väärtuspaberite õiglasest väärtuse muutusest tulenev realiseerimata tulu/kulu kajastatakse koondkasumiaruandes real „*Muutused müügivalmis finantsvaradelt ümberhindlusereservis*“.

Realiseeritud tulusid ja kulusid ning õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande finantsvarade õiglasest 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 investeringud 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 usaldusväärselt hinnatav.

Kui esineb objektiivseid tõendeid vara väärtuse languse kohta laenude ja nõuete või lunastustähtjani hoitavate investeringute 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 investeringutel 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. Võlainstrumenti väärtus loetakse langenuks, kui instrumendilt laekuv eeldatud rahavoog muutub. Väärtuse languse kajastamisel klassifitseeritakse instrumendi õiglasest 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 väärtapabereid 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:

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

- 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, amortisatsioonimeetodi ja varadele määratud lõppväärtuste põhjendatust. Kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Püsiva väärtusega kunstiteosed ja muud piiramatult 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 õiglane 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 tütarettevõtte omandamisega 2007. aastal (ühendati ettevõttega samal aastal), omandas ettevõtte ärivärtuse (*Value of business acquired* - VOBA), mida kajastatakse immateriaalse vara koosseisus. Ärivärtus kajastab omandatud kindlustuslepingutest tulenevate tuleviku kasumite nüüdisväärtust. Ärivärtust 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

Alates 01.01.2019 rakendunud standardi IFRS 16 „Rendiarvestus“ (asendas senist kehtivad standardid IAS 17) – kohaselt kadusid ära mõisted kapitali- ja kasutusrent ning asendus ühtse rendi kajastamisega. Rendileandjate (*lessor*) seisukohalt uue standardi järgi põhimõttelisi muudatusi pole.

Rendilevõtjad (*lessee*) peavad aga üldreeglina kajastama kõik rendilepingud nagu need oleksid kapitalirendid.

VIG Grupp kasutas üleminekuks uuele standardile modifitseeritud tagasiulatavat meetodit. Selle järgi ei korrigeerita võrdlusperioodi andmeid. Võrdlusperioodi andmetes kajastuvad rendid vastavalt standardite IAS 17 ja IFRIC 4 nõuetele vastavalt.

Uue standardi kohaselt kajastatakse kõik rendikohustused rendilevõtja bilansis. Selle järgi kajastatakse bilansi passivas „Rendikohustused“ ning vara, mis on rendile võetud kajastatakse varade poolel „Kasutusõiguse varana“. Algselt mõõdetakse rendikohustust rendimaksete nüüdisväärtuses, mida ei ole veel makstud rendisuhte alguspäevaks, kasutades rendi sisemist intressimäära, või kui seda ei ole võimalik kindlaks teha, siis alternatiivset laenuintressimäära. Rendimaksed sisaldavad järgmisi 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 kasutamisega 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), mis on avaldatud lehel www.waccexpert.com. 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 rendikohustused 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 rendimaksed tuleb diskonteerida uue diskontomääraga;
- Muutunud on hinnang jääkväärtuse garantiile - uued rendimaksed tuleb diskonteerida vana diskontomääraga;
- Rendimaksed on muutunud inflatsiooni või muu alusindeksiga korrigeerimise tulemusel – eeldatakse, et uued rendimaksed kehtivad kuni rendiperioodi lõpuni. Uued rendimaksed 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 reaalset 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:

- 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 investeerimisriskiga lepinguid - lepingud, mis sisaldavad vähesel määral kindlustusriski ja investeerimisrisk 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 „*Esinunud nõuded netona edasikindlustusest*“ väljamakse teostamisel, vähendades samaaegselt moodustatud eraldist.

1.15. Kohustused 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 valuutast 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). Administreerimistasud, 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“.

Kirjeldataud meetodikat kindlustuseraldiste arvestamiseks kasutatakse järjepidevalt.

1.16. Finantskohustused

1.16.1. Investeeringuriskiga investeeringulepingute finantskohustused

Siia klassi kuuluvad investeeringulepingud, mille finantskohustuse suurus määratakse lähtudes vastavate investeeringulepingutega arvestuslikult seotud väärtipaberite turuväärtusest. Selliseid finantskohustusi kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande nende soetamise hetkel. Ettevõtte on liigitanud nimetatud kohustused 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 finantskohustused

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 finantskohustused võetakse arvele nende õiglasel väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumusel, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

1.16.3. Muud finantskohustused

Kõiki finantskohustusi (võlad hankijatele, muud lühi- ja pikaajalised kohustused, saadud laenud, emiteeritud võlakirjad) võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumusel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumusel on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksamisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumusel arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasel väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

1.17. Muud eraldised ja tingimuslikud kohustused

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 usaldusväärsetl määra, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada.

Eraldiste 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. Eraldiste kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

1.18. Puhkusetasu ja muud kohustused töötajate ees

Kohustused 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 arvatud sotsiaalmaksuga.

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

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 soodusmäär 14%:

- 2019. aasta ühele kolmandikule 2018. aastal jaotatud kasumist, millelt residendist äriühing on maksnud tulumaksu;
- 2020. aastal ühele kolmandikule 2018. ja 2019. aastal jaotatud kasumist, millelt residendist äriühing on maksnud 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 -kohustused tasaarvestatakse, kui selleks on juriidilist jõudu omav õigus ning tulumaksuvara ja -kohustused 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 -kohustused 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, ebatõenäolised 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 maksumäär 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 tulumaksukohustis ettevõtte investeringutelt tütar-, sidus, ja ühisettevõtetesse 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 ühissettevõtetesse 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 tütaretevõtte või filiaali dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Kui emaettevõtte on otsustanud tüharetevõtte 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 tulevasi 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

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, kantseleikulud jne.

Muud investeringute kulud koosnevad investeerimisportfelli haldamisega seotud otsestest kuludest ja investeringutega 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 investeringutega 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 arvilisele 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 2020 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva konsolideeritud aruande koostamisel rakendatud. Ettevõtte kavatab neid rakendada siis, kui need jõustuvad:

Standardite IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 muudatused – intressimäärade võrdlusaluste (IBOR-ite) reform (teine etapp) (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2021 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.)

Muudatused käsitlevad küsimusi, mis võivad intressimäärade võrdlusaluste reformi tagajärjel mõjutada finantsaruandlust, sealhulgas intressimäärade võrdlusaluselt alternatiivsele võrdlusalusele üleminekust tulenevate lepinguliste rahavoogude või riskimaandamissuhete muutuse mõjusid. Muudatused võimaldavad praktilise abinõuna vabastust IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 teatud nõuetest, mis on seotud järgnevaga:

- muudatused finantsvarade, finantskohustiste ja rendikohustiste lepinguliste rahavoogude määramise aluses ja
- riskimaandamisarvestus.

Rahavoogude määramise aluse muutus:

Muudatused nõuavad ettevõttelt finantsvara või finantskohustise sisemise intressimäärade ajakohastamist, kui finantsvara või finantskohustise lepinguliste rahavoogude määramise alus muutub intressimäärade võrdlusaluste reformi tõttu.

Riskimaandamisarvestus:

Muudatustega nähakse ette erandid riskimaandamisarvestuse nõuetest järgmistes valdkondades:

- Lubatakse riskimaandamissuhte määratluse muutmist, et kajastada reformiga nõutavaid muudatusi. See muudatus ei too kaasa riskimaandamisarvestuse lõpetamist ega uue riskimaandamissuhte määramist.
- Kui rahavoogude riskimaandamise arvestuse riskimaandamisobjekti muudetakse, et kajastada reformiga nõutavaid muudatusi, loetakse rahavoogude riskimaandamisreservi kogunenud summa aluseks alternatiivne võrdlusalus, mille alusel on maandatud tulevased rahavood kindlaks määratud.
- Kui riskimaandamisobjektina on määratletud mitmest objektist koosnev rühm ning mõnd rühmas olevat objekti muudetakse, et kajastada reformiga nõutavaid muudatusi, jaotatakse maandatavad objektid maandatavate võrdlusmäärade alusel alarühmadesse.
- Kui ettevõtte eeldab piisava kindlustundega, et alternatiivne võrdlusalus on 24 kuu jooksul eraldi tuvastatav, võib ta määratleda selle intressimäära lepinguväliselt määratletud riskikomponendina, kui seda ei saa määramise kuupäeval eraldi tuvastada.

Avalikustamine

Muudatused nõuavad ettevõttelt täiendava teabe avalikustamist, et võimaldada aruande kasutajatel mõista intressimäärade võrdlusaluste reformi mõju ettevõtte finantsinstrumentidele, sealhulgas teavet reformist tingitud ettevõtte riskipositsioonide ja nendega seotud riskijuhtimistevõtte kohta.

Compensa hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel raamatupidamise aruandele olulist mõju

Standardite IFRS 10 ja IAS 28 muudatused „Investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vaheline varade müük või üleandmine“ (Edasilükatud määramata ajaks)

Muudatustega selgitatakse, et sidusettevõtte või ühisettevõttega seotud tehingu puhul sõltub kasumi või kahjumi kajastamise ulatus sellest, kas müüdud või üle antud varad moodustavad äri:

- kasum või kahjum kajastatakse täielikult siis, kui investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vaheline tehing hõlmab sellise vara või selliste varade üleandmist, mis moodustavad äri (olenemata sellest, kas see asub / need asuvad tütarettevõttes või mitte), ning
- kasum või kahjum kajastatakse osaliselt siis, kui investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vaheline tehing hõlmab varasid, mis ei moodusta äri (isegi juhul, kui need varad asuvad tütarettevõttes).

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

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.

Standardi IFRS 3 „Äriühendused“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine. Euroopa Liit ei ole veel muudatust heaks kiitnud).

Muudatusega ajakohastatakse IFRS 3 viide 2018. aasta finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule 1989. aasta raamistiku asemel. Samal ajal lisatakse muudatustega IFRS 3 uus lõik, milles on selgitatud, et tingimuslikke varasid ei saa omandamise kuupäeval kajastada.

Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel ettevõtte/kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju

Standardi IAS 16 „Materiaalsed põhivarad“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.) Euroopa Liit pole veel heaks kiitnud

IAS 16 muudatustega nõutakse, et materiaalse põhivara objektide vajalikku asukohta ja tööseisundisse viimise jooksul toodetud esemete müügist saadud tulu tuleb kajastada kasumiaruandes koos nende esemetega seotud kuludega ning nende kulude suurust tuleb mõõta vastavalt IAS 2 mõõtmisnõuetele.

Muudatusi tuleb rakendada tagasiulatuvalt, kuid ainult nende materiaalsete põhivara objektide suhtes, mis viiakse vajalikku asukohta ja tööseisundisse kõige varasema perioodi alguses, mis on esitatud aruandes, mille koostamisel ettevõtte muudatusi esmakordselt rakendab, või pärast seda. Muudatuse esialgse rakendamise kumulatiivset mõju kajastatakse jaotamata kasumis (või vajaduse korral mõnel muul asjakohasel omakapitali kirjel) algsaldo korrigeerimisena kõnealuse varaseima esitatud perioodi alguses (kui see on vajalik).

Standardi IAS 37 „Eraldised, tingimuslikud kohustised ja tingimuslikud varad“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.) – Euroopa Liit pole veel heaks kiitnud

Lepingu täitmiseks tehtavate kulutuste kindlaksmääramiseks nõutakse muudatustega ettevõttelt kõigi otseselt lepingu täitmiseks tehtavate kulude arvesse võtmist. Muudatustega selgitatakse, et lepingu täitmise kulud hõlmavad nii konkreetse lepingu täitmiseks tehtavaid vältimatuid kulutusi kui ka osa muudest kuludest, mis on otseselt seotud lepingute täimisega.

Ettevõtte rakendab neid muudatusi lepingutele, mille osas ta ei ole veel täitnud kõiki oma kohustusi selle aruandeperioodi alguses, mil ta muudatusi esimest korda rakendab (esmise rakendamise kuupäeval). Ettevõtte ei korrigeeri võrreldava perioodi informatsiooni. Selle asemel kajastab ettevõtte muudatuste esialgse rakendamise kumulatiivset mõju jaotamata kasumi või vastavalt vajadusele mõne muu asjakohase omakapitali kirje algsaldo korrigeerimisena esmise rakendamise kuupäeval.

Compensa hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel ettevõtte/kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest ettevõtte/kontsern võtab lepingu täitmiseks tehtavate kulutuste kindlaksmääramisel arvesse nii vältimatuid kulutusi kui ka muid otseselt lepingute täimisega seotud kulusid.

Iga-aastased IFRS-i edasiarendused 2018–2020 (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.) – Euroopa Liit pole veel heaks kiitnud

IFRS-i edasiarendused (2018–2020) sisaldavad standardites tehtud kolme muudatust:

- IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ muudatustega selgitatakse, et hinnates, kas võlainstrumentide vahetamine olemasoleva laenuvõtja ja laenuandja vahel toimub oluliselt erinevatel tingimustel, sisaldavad koos rahavoogude diskonteeritud nüüdisväärtusega kaasatavad tasud ainult uute tingimuste sõlmimiseks laenuvõtja ja laenuandja vahel makstud või saadud tasusid (sisaldades ka laenuvõtja või laenuandja poolt teise osapoole nimel makstud või saadud tasusid).
- IFRS 16 „Rendilepingud“ muudatustega eemaldatakse illustreeriv näide number 13, mis tekitab praktikas nii rentniku kui ka rendileandja jaoks segadust seoses renditud varaarenduste kajastamisega. Muudatuse eesmärk on eemaldada segadust tekitav illustreeriv näide.

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

Standard IFRS 17 „Kindlustuslepingud“, (Euroopa Liit ei ole veel heaks kiitnud. 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.

Compensa hinnangul mõjutab uus standard esmakordsel rakendamisel oluliselt Compensa raamatupidamise aruannet, sest muutuvad oluliselt kindlustuslepingute kajastamise alused. Standardist tulenevate mõjude leidmiseks ning uue standardi rakendamiseks on Grupi tasandil algatatud töögrupp, mis viib läbi mõjude analüüsi ning töötab välja printsiibid standardi rakendamiseks alates aastast 2022.

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 raamatupidamis-arvestuslike 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 parima 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 meetodika alusel arvatud 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 arvatud 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 +0,33 kuni +0,78 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 kohustused, suurendatakse kohustusi ja sellega kaasnev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

2020. aasta lõpu seisuga läbiviidud testi tulemusena suurendati elukindlustuslepingute bilansilist kohustust 3 444 tuhande euro võrra (2019. aastal testi tulemusel suurendati kohustust 2 623 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	- 4 512 TEUR
Diskontomäära muutus	+50 bp	3 426 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 juhatuse 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. Äriplaani põhineb juhtkonna põhjendatud ootustel, arvestades parimat hinnangut tulevaste perioodide kohta.

2.5. Immateriaalse põhivara kaetava väärtuse hindamine

Immateriaalne põhivara sisaldab firmaväärtust, mis tekkis seoses tütarettevõtete 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 (ja Läti) tütar-, sidus- ja ühissetevõtete 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 ühissettevõtetesse 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 ühissettevõtetesse 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 investeeringuga 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, mõõdetakse 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 investeeringute pealt, siis oleks 31.12.2020 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 täidavad riskijuhtimise funktsiooni kohustusi riskijuht ja vastutav aktuaar. Compensa riskijuhtimissüsteem on vastavuses seadusandluse ning VIG grupiüleste standardite ja nõudmistega.

Igapäevaselt toetavad riskijuhtimist isikupõhine õiguste ja sisekontrolli süsteem. Compensa töötajad on valdavalt pikaajalise tööstaaziga, 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 portfell, seda väiksem on eelduslikult tegeliku tulemuse erinevus statistilisest eeldusest ning mida diversifitseeritum on kindlustusportfell, seda väiksem on mingi sündmuse mõju portfellile 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 investeeringuteks 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 suuruselt.

Investeeringupoliitikat 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 intressikohustused 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.

Lunastustähtajani hoitavate investeeringute geograafiline jaotus:

	31.12.2020	31.12.2019
Läti	8 011 218	8 320 566
Prantsusmaa	8 003 113	8 058 274
Poola	7 444 615	7 440 356
Supranatsionaalsed	6 140 990	5 604 621
Austria	5 343 121	5 404 374
Leedu	4 731 449	4 764 832
Slovakkia	4 169 898	4 154 143
Muud riigid	3 950 134	3 720 914
Euroopa Liidu institutsioonid	3 941 681	4 562 426
Sloveenia	3 665 707	3 652 962
Holland	3 436 376	3 444 762
Saksamaa	3 276 370	3 273 845
Belgia	2 171 504	2 201 206
Tšehhi	1 761 448	1 770 068
Soome	1 227 624	1 228 573
Eesti	0	2 231 943
Luksemburg	0	497 734
KOKKU	67 275 249	70 331 599

Müügivalmis finantsvarade geograafiline jaotus:

	31.12.2020	31.12.2019
Prantsusmaa	24 549 904	18 068 403
Holland	21 709 556	14 998 156
USA	18 594 391	7 007 469
Eesti	12 417 167	6 916 957
Leedu	12 147 497	10 454 015
Saksamaa	11 046 595	9 612 210
Läti	10 934 712	10 533 369
Slovakkia	7 751 459	7 466 188
Hispaania	7 659 600	6 439 880
Austria	7 355 486	7 324 488
Suurbritannia	6 758 609	7 197 395
Poola	6 381 764	6 502 944
Luksemburg	5 155 577	4 058 079
Belgia	4 695 537	4 526 829
Taani	4 500 277	6 186 005
Iirimaa	3 781 562	3 535 453
Austraalia	3 287 404	3 194 658
Itaalia	2 968 097	831 774
Tsehhi	2 474 172	3 064 199
Rootsi	2 399 624	2 630 137
Euroopa Liidu institutsioonid	2 339 038	2 302 894
Muud riigid	4 572 693	4 410 521
KOKKU	183 480 720	147 262 021

Intressimäärade muutus +/- 1,0 protsendipunkti võrra tooks kaasa müügivalmis finantsvarades kajastatud võlakirjaportfelli väärtuse muutuse vastavalt -16,55/+7,52 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. Kohustused klientide ees, mis on võetud USA dollarites, moodustavad alla 1% elukindlustuse tehnilisest eraldisest (2019. aastal alla 1%) ja varad USA dollarites katavad kohustusi. 2020. aastal on ettevõtte teinud investeringuid finantsinstrumentidesse järgmistes valuutades:

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

Euro vahetuskursi muutumine +/- 1% võrra euroga mitte fikseeritud kursiga valuutade suhtes oleks bilansipäeva seisuga muutnud ettevõtte kasumit +/- 36 412 euro võrra (seisuga 31.12.2019 oleks muutnud kasumit +/- 371 842 euro võrra).

Avatud valuutaposisioonidest annab ülevaate järgmine tabel:

31.12.2020	EUR	USD	DKK	GBP	SEK	KOKKU
Valuutariski kandvad varad						
Finantsinvesteeringud						
Aktsiad kajastatud õiglases väärtuses läbi kasumiaruande	138 715 256	162 127	0	156 322	55 465	139 033 705
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	67 112 010	163 239	0	0	0	67 275 249
Müügiootel finantsvara	180 257 738	0	3 222 983	0	0	183 480 720
Laenud ja nõuded	19 972 905	4 469	13 200	0	0	19 990 574
Finantsinvesteeringud kokku	406 057 908	329 834	3 236 183	156 322	55 465	409 780 248
Raha ja raha ekvivalendid	23 496 330	23 218	1 813	2 012	0	23 523 373
Valuutariski kandvad varad kokku	429 554 238	353 053	3 237 996	158 334	55 465	433 303 621
Valuutariski kandvad kohustused						
Kohustused edasikindlustuslepingutest	21 259	0	0	0	0	21 259
Kohustused kindlustuslepingutest	263 413 513	163 637	0	0	0	263 577 150
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	70 859 756	0	0	0	0	70 859 756
Finantskohustused investeerimislepingutest	53 603 566	0	0	0	0	53 603 566
Muud kohustused	6 071 972	0	0	0	0	6 071 972
Valuutariski kandvad kohustused	393 970 065	163 637	0	0	0	394 133 702
AVATUD VALUUTAPOSITSIOON	35 584 173	189 416	3 237 996	158 334	55 465	39 169 918

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26.03.2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

SEISUGA 31.12.2019	EUR	USD	DKK	GBP	KOKKU
eurodes					
Valuutariski kandvad varad					
Aktsiad ja fondiosakud kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande	105 527 970	271 154	0	115 299	105 914 424
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	70 153 042	178 556	0	0	70 331 599
Müügivalmis finantsvara	142 369 382	0	4 892 639	0	147 262 022
Laenud ja nõuded	32 773 148	4 882	23 463	0	32 801 493
Finantsinvesteeringud kokku	350 823 543	454 592	4 916 102	115 299	356 309 537
Raha ja raha ekvivalendid	10 475 170	12 070	2 012	0	10 489 252
Valuutariski kandvad varad kokku	361 298 713	466 663	4 918 114	115 299	366 798 789
Valuutariski kandvad kohustused					
Kohustused edasikindlustuslepingutest	67 042	0	0	0	67 042
Kohustused kindlustuslepingutest	220 914 254	163 637	0	0	221 077 891
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	55 377 813	0	0	0	55 377 813
Finantskohustused investeerimislepingutest	52 284 008	0	0	0	52 284 008
Muud kohustused	5 429 730	0	0	0	5 429 730
Valuutariski kandvad kohustused	334 072 847	163 637	0	0	334 236 484
AVATUD VALUUTAPOSITSIOON	27 225 865	303 026	4 918 114	115 299 0	32 562 305

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26.03.2021

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 õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande. Hinnariskile avatud positsioonidest moodustavad 95,7% investeringud fondidesse ja vaid 4,3% otseinvesteeringud aktsiatesse (inglise keeles: *single stocks*). Aktsiate otseinvesteeringute geograafiline jagunemine on toodud alljärgnevas tabelis.

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Soome	420 234	227 669
Leedu	233 789	151 433
Eesti	215 213	211 631
Saksamaa	198 556	212 028
Läti	129 185	69 851
Suurbritannia	110 325	58 444
Rootsi	89 265	147 802
Kanada	87 967	31 094
Hispaania	82 680	76 576
Lõuna-Aafrika Vabariik	37 162	0
Ameerika Ühendriigid	36 998	124 384
Prantsusmaa	0	63 099
Hiina	0	60 794
Kokku	1 641 373	1 434 803

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

SEISUGA 31.12.2020	Globaalne	Euroopa	USA	Venemaa	Aasia	Kokku
Aktsiafondid	28 798	216 164	2 459	29 946	46 444	323 811
Segafondid	4 547 749	0	0	0	0	4 547 749
Võlakirjafondid	184 943	7 564 265	0	0	0	7 749 208
Kinnisvarafondid	0	23 613 132	0	0	0	23 613 132
KOKKU	4 761 490	31 393 561	2 459	29 946	46 444	36 233 900

SEISUGA 31.12.2019	Globaalne	Euroopa	USA	Venemaa	Aasia	Kokku
Aktsiafondid	117 845	212 249	52 518	22 589	215 843	621 045
Segafondid	3 765 246	0	0	0	0	3 765 246
Võlakirjafondid	405 927	0	0	0	0	405 927
Kinnisvarafondid	0	19 066 475	0	0	0	19 066 475
KOKKU	4 289 018	19 278 723	52 518	22 589	215 843	23 858 692

Aktsiate ja fondide turuhinna muutus +/-1% võrra muudaks Compensa kasumit vastavalt +/- 3 739 euro võrra (vastav näitaja 2019. aastal +/- 174 861 eurot).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

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 emaettevõtja kontserni kuuluva edasikindlustusandjaga VIG RE ja täiendavalt ka proportsionaalse õnnetusjuhtumi edasikindlustuslepingu emaettevõtjaga (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.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Krediidiriskile avatud finantsvarad:

SEISUGA 31.12.2020	AAA	AA	A	BBB	BB ja madalam	Reitinguta	KOKKU
eurodes							
Võlainstrumendid							
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	13 521 787	19 821 499	30 448 593	3 483 370	0	0	67 275 249
Müügivalmis finantsvara	7 418 739	37 389 582	75 577 344	58 394 831	1 609 474	3 090 750	183 480 720
Laenud ja nõuded	225 997	636 364	1 586 916	8 094 334	5 066 465	4 380 498	19 990 574
Võlainstrumendid kokku	21 166 523	57 847 445	107 612 853	69 972 535	6 675 939	7 471 248	270 746 543
Raha ja raha ekvivalendid	0	8 583 642	5 796 547	8 987 298	0	155 886	23 523 373
KOKKU FINANTSVARAD	21 166 523	66 431 087	113 409 400	78 959 833	6 675 939	7 627 134	294 269 916
SEISUGA 31.12.2019	AAA	AA	A	BBB	BB ja madalam	Reitinguta	KOKKU
eurodes							
Võlainstrumendid							
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	13 606 990	20 190 439	30 557 791	5 976 379	0	0	70 331 599
Müügivalmis finantsvara	8 973 707	27 252 956	64 905 647	44 236 329	1 893 383	0	147 262 022
Laenud ja nõuded	235 840	9 285 283	1 587 625	12 908 260	29 614	8 754 871	32 801 493
Võlainstrumendid kokku	22 816 536	56 728 678	97 051 063	63 120 968	1 922 998	8 754 871	250 395 113
Raha ja raha ekvivalendid	0	3 552 402	3 015 974	3 875 673	0	45 203	10 489 252
KOKKU FINANTSVARAD	22 816 536	60 281 080	100 067 036	66 996 641	1 922 998	8 800 074	260 884 366

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

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 investeerimispoliitilistele (tulevikus tehtavad investeringud ja nendest tulenevad rahavood ei kajastu tabelis).

SEISUGA 31.12.2020		Diskonteerimata rahavood				
eurodes	Bilansiline väärtus	1 aasta	2-3 aastat	4-6 aastat	7-9 aastat	Üle 10 aasta
Võlainstrumendid						
Lunastustähtajani hoitavad investeringud	68 408 829	3 234 057	10 972 836	16 849 444	10 681 984	40 630 336
Müügivalmis varad	185 559 107	12 777 262	19 635 821	41 413 590	28 477 590	90 751 790
Laenud ja nõuded	16 897 544	27 104 906	1 247 756	2 802 459	3 490 786	8 134 858
Võlainstrumendid kokku	270 865 480	43 116 226	31 856 413	61 065 494	42 650 360	139 516 985
Aktsiad ja fondiosakud	139 089 170	139 089 170	0	0	0	0
Raha ja raha ekvivalendid	23 523 373	23 523 373	0	0	0	0
FINANTSVARAD KOKKU	433 478 023	205 728 769	31 856 413	61 065 494	42 650 360	139 516 985
Kohustused						
Kohustused garanteeritud intressiga toodetest	278 110 705	-1 063 135	-604 309	9 752 399	13 643 632	272 005 113
Finantskohustused investeerimisriskiga toodetest	99 797 002	99 797 002	0	0	0	0
Finantskohustused lühiajalistest kindlustustoodetest	10 132 765	10 132 765	0	0	0	0
Kohustused edasikindlustuslepingutest	21 259	21 259	0	0	0	0
Muud kohustused	6 050 713	6 050 713	0	0	0	0
FINANTS-KOHUSTUSED KOKKU	394 112 443	114 938 603	-604 309	9 752 399	13 643 632	272 005 113
VARAD MIINUS KOHUSTUSED	39 365 580	90 790 166	32 460 722	51 313 095	29 006 728	-132 488 128

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

SEISUGA 31.12.2019		Diskonteerimata rahavood				
eurodes	Bilansiline väärtus	1 aasta	2-3 aastat	4-6 aastat	7-9 aastat	Üle 10 aasta
Võlainstrumendid						
Lunastustähtajani hoitavad investeringud*	71 485 380	4 822 903	10 068 044	14 148 264	15 665 767	42 503 553
Müügivalmis varad*	149 225 271	7 315 367	18 879 105	36 453 293	27 140 501	70 219 872
Laenud ja nõuded	29 969 532	39 998 149	1 220 120	2 021 113	5 179 714	5 203 880
Võlainstrumendid kokku	250 680 183	52 136 419	30 167 270	52 622 670	47 985 983	117 927 305
Aktsiad ja fondiosakud	105 914 424	105 914 424	0	0	0	0
Raha ja raha ekvivalendid	10 489 252	10 489 252	0	0	0	0
FINANTSVARAD KOKKU	367 083 859	162 226 499	30 167 270	52 622 670	47 985 983	117 927 305
Kohustused						
Kohustused garanteeritud intressiga toodetest**	241 959 023	-3 529 359	-2 110 698	9 039 700	13 886 456	243 881 718
Finantskohustused investeerimisriskiga toodetest***	80 477 357	80 477 357	0	0	0	0
Finantskohustused lühiajalistest kindlustustoodetest	9 397 138	9 397 138	0	0	0	0
Kohustused edasikindlustuslepingutest	67 042	67 042	0	0	0	0
Muud kohustused	5 458 546	5 458 546	0	0	0	0
FINANTS-KOHUSTUSED KOKKU	337 359 106	91 870 724	-2 110 698	9 039 700	13 886 456	243 881 718
VARAD MIINUS KOHUSTUSED	29 724 752	70 355 774	32 277 968	43 582 970	34 099 527	-125 954 414

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

** Positiivne rahavoog (kajastatud miinusmärgiga) 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26.03.2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

3.9. Kapitali juhtimine

Compensa eesmärk on kapitali juhtida viisil, et oleks tagatud ettevõtte jätkusuutlikus 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 solventsuskapitalinõude. Solventsuskapitalinõue vastab kindlustusandja omavahendite suurusele, mis võimaldab kindlustusandjal 99,5-protsendilise tõenäosusega täita järgmise 12 kuu jooksul kindlustuslepingutega võetud kohustused.

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

Ettevõtte aktsiakapital peab olema vähemalt 3,0 miljonit eurot (Kindlustustegevuse seaduse § 114 lg 1) ja miinumkapitalinõude alammäär on 6,2 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 31.12.2020 seisuga 11 604 000 eurot (31.12.2019 seisuga 11 604 000 eurot).

Seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2019 olid seaduses ettenähtud kapitalinõuded Compensas täidetud.

Lisa 4 Kindlustuspreemiad

eurodes	2020	2019
BRUTOPREEMIAID		
Elukindlustuslepingud	67 405 163	55 637 177
Tervisekindlustuslepingud	20 948 510	20 436 867
KOKKU	88 353 673	76 074 043
EDASIKINDLUSTUSE PREEMIAID		
Garanteeritud intressiga kindlustuslepingud	-2 958 306	-2 747 306
Investeeringuriskiga kindlustuslepingud	-206 267	-208 406
KOKKU (vt Lisa 10)	-3 164 573	-2 955 712
NETO KINDLUSTUSPREEMIAID	85 189 100	73 118 331

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

BRUTOPREEMIADE GEOGRAAFILINE JAOTUS

2019	Eesti	Läti	Leedu	
Kindlustuslepingud	8 463 311	20 054 402	27 119 464	55 637 177
Tervisekindlustuslepingud	0	4 381 908	16 054 959	20 436 867
KOKKU	8 463 311	24 436 310	43 174 423	76 074 043
2020				
Kindlustuslepingud	6 476 747	32 277 555	28 650 862	67 405 163
Tervisekindlustuslepingud	0	3 881 112	17 067 397	20 948 510
KOKKU	6 476 747	36 158 667	45 718 259	88 353 673

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 Investeeringutulud

eurodes	2020	2019
Finantsvaradelt õiglaselt väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
Dividendid	819 060	450 910
Muud tulud	0	0
Lunastustähtajani hoitavatelt investeeringutelt		
Intressid	1 761 089	1 779 013
Müügivalmis finantsvaradelt		
Intressid	2 780 080	2 800 462
Laenud ja nõuded		
Intressid	236 370	69 393
Muud tulud	40 024	9 552
KOKKU FINANTSVARADELT	5 636 623	5 109 330
Raha ja deposiitide intressid	-48 883	1 468
KOKKU	5 587 740	5 110 798

Lisa 6 Netotulu investeeringute realiseerimisest

eurodes	2020	2019
Finantsvaradelt õiglaselt väärtuses muutustega läbi kasumiaruande ja müügivalmis finantsvaradelt (vt. Lisa 20, Lisa 21, Lisa 22)		
Võlainstrumendid	48 313	53 222
Aktsiad ja fondiosakud	27 790	121 261
NETO KASUM (-KAHJUM)INVESTEERINGUTE REALISEERIMISEST KOKKU	76 103	174 483

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

Lisa 7 Netotulu investeeringute väärtuse muutusest

eurodes	2020	2019
Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (vt. Lisa 20)		
Kasum (-kahjum) õiglase väärtuse muutusest		
Aktsiad ja fondiosakud (Ettevõtte investeeringud)	294 837	1 012 434
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutega seotud fondid	4 900 538	9 504 804
Valuutakursi muutusest	-16 569	10 859
NETOKASUM (-KAHJUM) ÕIGLASE VÄÄRTUSE MUUTUSTEST	5 178 807	10 528 098

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 8 Muud tulud (kulud)

eurodes	2020	2019
Vahendustasud	415 838	322 720
Edasikindlustuse komisjonitasud	1 833 471	1 362 100
Muud tulud	290 313	303 609
KOKKU	2 539 623	1 988 429

Lisa 9 Esinenud nõuded netona edasikindlustusest

eurodes	2020	2019
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus		
Garanteeritud intressiga kindlustuslepingud		
Hüvitised ja tagastused*	-33 174 367	-29 946 201
Kohustuste muutus	-37 920 769	-29 780 814
Kokku	-71 095 137	-59 727 016
Investeeringuriskiga lepingud		
Hüvitised ja tagastused	-1 880 262	-1 001 913
Kohustuste muutus	-3 841 961	-7 001 857
Kokku	-5 722 223	-8 003 771
KINDLUSTUSLEPINGUTE VÄLJAMAKSED JA KOHUSTUSTE MUUTUS KOKKU	-76 817 360	-67 730 786

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

	2020	2019
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud		
Nõuete käsitluskulud	-988 770	-971 888
Kohustuste muutus	-713 391	-679 884
Kokku	-1 702 161	-1 651 772
Edasikindlustaja osa esinenud nõuetes		
Edasikindlustaja osa kahjudes	1 002 239	978 412
Edasikindlustuse osa reservi muutuses	-119 838	105 767
Kokku	882 401	1 084 179
ESINENUD NÕUDED NETONA EDASIKINDLUSTUSEST	-77 637 120	-68 298 379

* Vaata lisaks Lisa 4 selgitust

Lisa 10 Edasikindlustuse tulem

eurodes	2020	2019
Edasikindlustajatele makstud preemiad (Vt. Lisa 4)	-3 164 573	-2 955 712
Edasikindlustajalt saadud komisjonid	1 833 471	1 362 100
Edasikindlustaja osa kahjudes	1 002 239	978 412
Edasikindlustuse osa reservi muutuses	-119 838	105 767
Muud edasikindlustusega seotud kulud	-128	-245
EDASIKINDLUSTUSE TULEM	-448 830	-509 678

Lisa 11 Kindlustuslepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud

eurodes	2020	2019
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	15 554 062	15 422 766
sh. palgakulu koos maksudega	1 715 696	1 662 227
sh vahendajatele makstud tasud	12 107 632	11 907 325
sh muud sõlmimiskulud	1 730 735	1 853 214
Administratiivkulud kokku	5 120 663	4 644 481
sh palgakulu koos sotsiaalmaksuga	3 912 684	3 512 211
sh mitmesugused tegevuskulud	1 207 979	1 132 270
KINDLUSTULEPINGUTE SÕLMIMIS JA ADMINISTATIIVKULUD	20 674 726	20 067 247

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

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 12 Tegevuskulud liikide lõikes

eurodes	2020	2019
Amortisatsioon (Lisa 15, 16)	498 830	473 101
Tööjõukulud	5 629 772	5 174 438
Kindlustusvahendajate tasud	12 107 632	11 907 325
Kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutus	923 289	189 671
Kontorite halduskulud	354 876	430 702
Muud bürookulud	394 093	418 471
Reklaamikulud	388 139	492 198
Pangakulud	628 179	564 252
Muud kulud	822 247	1 418 131
Kulud kokku	21 747 057	21 068 289
Tööjõukulud		
Palgad	4 984 917	4 558 625
Sotsiaalmaks	644 855	615 813
Tööjõukulud kokku	5 629 772	5 174 438
	2020	2019
Administratsioon	135	131
...sh juhtimis- ja kontrollorganite liikmeid	4	4
...töölepingu alusel töötavad	131	127
Müügipersonal	80	79
... sh töölepingu alusel töötavad	80	79
Kokku töötajaid	215	210

Lisa 13 Investeeringute halduskulud

eurodes	2020	2019
Varahaldusteenuste tasud	85 386	72 420
Teenustasud	359 228	333 463
Investeeringute halduskulu kokku	444 614	405 883

Lisa 14 Tulud ja kulud rendist

eurodes	2020	2019
Tulud/kulu edasirendist	2 848	6 390
Tulu müügi- ja tagasirendi tehingutest	10 216	0
Amordi kulud	-519 106	-483 842
Intressitulu/kulu rendist	-27 698	-32 262
Muud tulud/kulud rendist	482	0
Kokku tulu/kulu rendist	-533 258	-509 713

Tulevaste perioodide allrendi rendimaksed	2020	2019
Kuni 1 aasta	64 853	79 447

Lisa 15 Materiaalne põhivara

eurodes	Hooned ja ehitised	Mootor-sõidukid	Riistvara	Mööbel, kontori-tehnika	Kokku materiaalne põhivara
Soetusmaksumus 31.12.2018	810 340	207 984	433 687	271 110	1 723 121
Akumuleeritud kulum 31.12.2018	-76 353	-145 973	-338 065	-160 603	-720 994
Jääkmaksumus 31.12.2018	733 988	62 011	95 622	110 507	1 002 128
Soetamine, ettemaksed	0	0	17 188	3 366	20 554
Amortisatsioonikulu	-27 223	-23 195	-46 414	-44 740	-141 572
Soetusmaksumus 31.12.2019	810 340	207 984	450 875	274 476	1 743 675
Akumuleeritud kulum 31.12.2019	-103 575	-169 168	-384 479	-205 343	-862 565
Jääkmaksumus 31.12.2019	706 766	38 816	66 396	69 134	881 112
Soetamine, ettemaksed	0	24 400	129 047	11 136	164 584
Mahakandmine	0	-28 220	0	0	-28 220
Mahakantud vara akumuleeritud kulum	0	28 220	0	0	28 220
Amortisatsioonikulu	-27 223	-19 338	-42 050	-40 277	-128 888
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

Lisa 16 Immateriaalne põhivara

eurodes	Firmaväärtus	Tarkvara	Omandatud äri väärtus	Kokku immateriaalne põhivara
Soetusmaksumus 31.12.2018	3 055 179	2 290 108	1 024 624	6 369 911
Akumuleeritud kulum 31.12.2018	0	-1 383 609	-614 778	-1 998 387
Jääkmaksumus 31.12.2018	3 055 179	906 499	409 846	4 371 524
Soetamine, ettemaksed	0	433 299	0	433 299
Amortisatsioonikulu	0	-280 299	-51 231	-331 530
Soetusmaksumus 31.12.2019	3 055 179	2 723 407	1 024 624	6 803 210
Akumuleeritud kulum 31.12.2019	0	-1 663 908	-666 009	-2 329 917
Jääkmaksumus 31.12.2019	3 055 179	1 059 498	358 615	4 473 292
Soetamine, ettemaksed	0	356 929	0	356 929
Amortisatsioonikulu	0	-318 712	-51 231	-369 943
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

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 31.12.2020 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	31.12.2020
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 0,3% aastas ja alates 6. aastast on müügikasv 0%.
- Tuleviku rahavoogusid diskonteeriti kasutades erinevaid diskontomäärasid kuni 10,5%.

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

Lisa 17 Kasutusõiguse vara

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Investeeringisvara	1 095 696	1 336 310
Kontoripinnad	1 093 838	1 334 465
Muu vara	1 858	1 845
Mootorsõidukid	2 169	4 214
Kokku kasutusõiguse vara	1 097 865	1 340 524

eurodes	Soetus- väärtus	Soetus- väärtuse juurde/- allahindlus	Soetamine	Maha- kandmine	Amorti- satsioon	Väärtuse kasv	Kulumi mahakand- mine	Väärtus 31.12.2020
Kasuõiguse vara	1 336 310	238 887	44 178	-6 887	-512 760	53	-4 086	1 095 695
Kontoripinnad	1 334 465	237 027	44 178	-6 887	-510 913	53	-4 086	1 093 837
Muu vara	1 845	1 860	0	0	-1 847	0	0	1 855
Mootorsõidukid	4 214	4 136	0	-3 896	-6 181	0	3 896	2 169
Kokku kasutusõiguse vara	1 340 524	243 023	44 178	-10 783	-518 941	53	-190	1 097 865

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 18 Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Edasilükatud sõlmimiskulud perioodi alguses	3 299 341	3 489 011
<i>Lisandunud kulud</i>	<i>339 453</i>	<i>579 190</i>
<i>Amortiseeritud kulud</i>	<i>-737 271</i>	<i>-768 861</i>
Edasilükatud sõlmimiskulud perioodi lõpus	2 901 523	3 299 341

Lisa 19 Kinnisvarainvesteeringud

eurodes	Maa	Ehitised ja hooned	Kokku
Õiglane väärtus 31.12.2018	400 000	1 691 133	2 091 133
Õiglane väärtus 31.12.2019	400 000	1 691 133	2 091 133
Õiglane väärtus 31.12.2020	400 000	1 691 133	2 091 133

eurodes	2020	2019
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	228 023	176 730
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud	78 684	87 808

Ettevõtte tulevaste perioodide renditulu mittekatkestatavatelt rendilepingutelt on 118 157 eurot (lepingud on katkestatavad kuuekuulise etteteatamistähtajaga).

Kinnisvarainvesteeringu õiglane väärtus baseerub sõltumatu hindaja *Colliers International Advisors SIA* poolt 2021. a jaanuaris väljastatud ekspertarvamuses toodud väärtusele. Õiglane 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 2% aastas.

Vakantsi määr on 1% ankurrentnike puhul ja 3% ülejäänud osas.

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

Diskontomäär 8,40%

Kapitalisatsioonimäär (*exit yield*) 7,70%

Lisaks on ekspertarvamuses arvestatud järgmiste muudatustega 2020. aasta jooksul:

Vakantsi määr on 31.12.2020 seisuga 0%;

Kinnisvaraga seotud hinnanguline netotulu (EBIT/NOI) on 2020. aastal ligikaudu 265 000 eurot, mis on arvestades inflatsiooniga ligikaudselt võrdne 2016. aasta lõpu seisuga.

Olemasolevate lepingute keskmine rendi baashind on 10,24 eurot/m² (2019: 9,80 eurot/m²)

Juhtkond on hinnanud kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtuse tundlikkust oluliste sisendite osas. Diskontomäär tõus 0,5 bp tooks kaasa investeeringu väärtuse vähenemise 46,5 tuhat eurot ning kapitalisatsioonimäär tõus 0,5 bp tooks kaasa väärtuse vähenemise 99,4 tuhat eurot.

Lisa 20 Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Aktsiad ja fondiosakud		
noteeritud	1 641 373	1 434 803
turul aktiivselt mittekaubeldavad	17 547 772	12 661 403
turul aktiivselt kaubeldavad	119 900 025	91 818 218
Ettevõtte investeerimisportfellis*	18 690 043	11 201 205
Seotud investeerimisriskiga lepingutega**	101 209 983	80 617 013
Aktsiad ja fondiosakud kokku	139 089 170	105 914 424
ÕIGLASES VÄÄRTUSES LÄBI KASUMIARUANDE KOKKU	139 089 170	105 914 424

* *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 kohustused.*

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

Kõik finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks. Finantsvarad õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande seisuga 31.12.2020 on kõik liigitatud õiglase väärtuse hierarhia järgi tasemele 1 (2019. aastal kõik tase 1) välja arvatud turul mittekaubeldavad kinnisvarafondid, mis on liigitatud tasemele 3.

eurodes	Fondiosakud ja noteeritud aktsiad		Kokku
	Tase 1	Tase 3	
Bilansiline maksumus 31.12.2018	67 675 052	3 916 098	71 591 149
Soetatud	21 390 228	5 022 245	26 412 473
Müüdüd/lunastatud (müügihinnas)	-2 563 597	-28 733	-2 592 330
Väärtuse muutus ümberhindluse reservis	10 459 221	58 009	10 517 230
Valuutakursi muutus	10 229	0	10 229
Muutus ümberhindluse reservis müümisel	-14 000	-10 328	-24 328
Bilansiline maksumus 31.12.2019	96 957 133	8 957 291	105 914 424
Muutus ümberkvalifitseerimisest	-3 704 111	3 704 111	0
Soetatud	55 822 031	5 833 599	61 655 630
Müüdüd/lunastatud (müügihinnas)	-31 232 956	-1 063 580	-32 296 535
Väärtuse muutus ümberhindluse reservis	4 246 439	126 028	4 372 467
Valuutakursi muutus	-12 267	0	-12 267
Muutus ümberhindluse reservis müümisel	-534 870	-9 678	-544 547
BILANSILINE MAKSUMUS 31.12.2020	121 541 398	17 547 772	139 089 170

Aktsiad ja fondiosakud on klassifitseeritud gruppi „Finantsvarad õiglasest 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 21 Lunastustähtajani hoitavad investeeringud

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Pikaajalised võlakirjad	67 275 249	70 331 599
Pikaajalised võlakirjad õiglases väärtuses	81 195 667	81 593 114

Pikaajaliste võlakirjade kaalutud keskmine sisemine intressimäär on 1,83% (2019. aastal 2,47%). 31.12.2020 seisuga on kõik lunastustähtajani hoitavatele investeeringutele leitud õiglased väärtused liigitatud õiglase väärtuse hierarhia järgi tasemele 1.

Lisa 22 Müügivalmis finantsvara

Müügivalmis finantsvarad	31.12.2020	31.12.2019
Võlakirjad Tase 1		
Bilansiline väärtus perioodi alguses	125 261 336	118 981 160
Muutus reklassifitseerimisest	-127 774	0
Valuutakursi muutus	10 767	-2 738
Arvestatud amortiseeritud väärtus	-541 622	-549 462
Soetatud	31 342 216	2 440 094
Müüdnud (müügihinnas)	-3 249 174	-5 497 395
Muutus ümberhindluse reservis müümisel	-175 436	-93 290
Väärtuse ümberhindlus ümberhindlusereservis	5 212 457	9 982 967
Bilansiline väärtus perioodi lõpus	157 732 771	125 261 337
Võlakirjad Tase 2		
Bilansiline maksumus perioodi alguses	21 134 402	19 417 476
Muutus reklassifitseerimisest	-2 374 229	0
Valuutakursi muutus	0	-60 363
Arvestatud amortiseeritud väärtus	-75 044	1 200 211
Soetatud	5 889 302	0
Väärtuse ümberhindlus ümberhindlusereservis	332 884	577 078
Bilansiline maksumus perioodi lõpus	24 907 314	21 134 402
Võlakirjad Tase 3		
Bilansiline maksumus perioodi alguses	866 283	875 766
Muutus reklassifitseerimisest	2 502 003	0
Arvestatud amortiseeritud väärtus	-6 562	-449
Müüdnud/lunastatud (müügihinnas)	-2 506 520	-42 284
Muutus ümberhindluse reservis müümisel	-35 274	-971
Väärtuse ümberhindlus ümberhindlusereservis	20 704	34 222
Bilansiline maksumus perioodi lõpus	840 635	866 283
MÜÜGIVALMIS FINANTSVARAD KOKKU	183 480 720	147 262 022

* 2020. 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 on 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.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 23 Laenud ja nõuded

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Laenud (vt. Lisa 32)	10 655 033	11 834 402
Tähtajalised hoiused	1 743 000	13 593 502
Muud nõuded, viitlaekumised	7 592 541	7 373 589
KOKKU	19 990 574	32 801 493

* Muud nõuded, viitlaekumised hulgas on intressinõue summas 3,12 miljonit eurot

Keskmine sisemine intressimäär tähtajalistel hoiustel oli 2020. aastal 0,13% p.a. (2019. aastal 0,01% p.a.). Kõik nõuded peale laenude on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks.

Lisa 24 Raha ja raha ekvivalendid

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Raha pangas ja kassas	23 523 373	10 489 252
KOKKU	23 523 373	10 489 252

Intressimäär pangakontol keskmiselt kuujäägilt oli 2020. aastal -0,5 - 0,01% p.a. (2019. aastal 0-0,01% p.a.)

Lisa 25 Muud nõuded

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Ettemakstud kulud	357 125	340 651
Ettemakstud maksud	399 678	219 631
KOKKU	756 802	560 282

Lisa 26 Nõuded ja kohustused edasikindlustusest

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Edasikindlustuse varad (reservid)	250 537	370 375
Edasikindlustuse kohustused	-271 796	-437 417
KOKKU	-21 259	-67 042

Lisa 27 Omakapital

Ettevõtte miinimumkapitaliks on põhikirja järgi 3 000 000 eurot ja maksimumkapitaliks 12 000 000 eurot. Seisuga 31.12.2020 on ettevõtte aktsiakapitali suurus 11 604 000 eurot. Ettevõttel on 1 424 423 nimiväärtuseta nimelist lihtaktsiat, mis kõik kuuluvad ainuaktsionäriale VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe.

Seisuga 29.06.2016 suurendas ainuaktsionär ettevõtte omakapitali 5 miljoni euro võrra, millest 2,5 miljonit eurot läks aktsiakapitali sissemaksiks ning 2,5 miljonit eurot ülekursiks. Kokku emiteeriti 391 153 uut nimiväärtuseta aktsiat.

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 2020. aastal omanikule dividende eelnevate perioodide kasumi arvelt 2 500 000 eurot.

Compensa kohustuslik reservkapital seisuga 31.12.2020 oli 1 160 400 eurot (31.12.2019 seisuga 1 053 967 eurot).

Compensa muud reservid seisuga 31.12.2020 olid 20 226 594 eurot (31.12.2019 seisuga 14 871 259 eurot). Muud reservid sisaldavad müügivalmis finantsvarade ümberhindluse reservi.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2020 oli 9 025 993 eurot (31.12.2019 seisuga 8 247 164 eurot).

Lisa 28 Kohustused kindlustuslepingutest

eurodes	Elukindlustuse eraldis		Boonuste eraldis	Rahuldamata nõuete eraldis		Kokku	
	Kogusumma	Edasikindlustuse osa	Kogusumma	Kogusumma	Edasikindlustuse osa	Kogusumma	Netona edasikindlustusest
Lõppsald 31.12.18	180 965 028	27 785	226 599	2 393 027	236 822	183 584 654	183 320 046
Arvestatud perioodil	36 782 672	-1 448	0	710 565	97 366	37 493 237	37 397 320
Lõppsald 31.12.19	217 747 700	26 337	226 599	3 103 592	334 188	221 077 891	220 717 367
Arvestatud perioodil	41 779 845	-4 258	-17 166	736 578	-125 729	42 499 257	42 629 246
Lõppsald 31.12.20	259 527 546	22 078	209 433	3 840 170	208 459	263 577 149	263 346 612

* Elukindlustuse reserv sisaldab täiendavat eraldist summas 3 444 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 29 Finantskohustused

Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest - õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande	31.12.2020	31.12.2019
Aruandeperioodi alguses	55 377 813	41 299 980
Laekunud maksed	26 473 515	22 186 496
Teenustasud	-8 614 393	-7 818 437
Eraldised ja väljamaksed	-5 830 051	-5 307 602
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	3 452 872	5 017 376
Aruandeperioodi lõpuks	70 859 756	55 377 813

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Finantskohustused investeerimislepingutest - korrigeeritud soetusmaksumuses	31.12.2020	31.12.2019
Aruandeperioodi alguses	52 284 008	50 284 463
Laekunud maksed	7 038 523	6 677 742
Teenustasud	-574 246	-736 982
Eraldised ja väljamaksed	-6 068 008	-5 330 406
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	923 289	1 389 191
Aruandeperioodi lõpuks	53 603 566	52 284 008

Lisa 30 Muud kohustused

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Kohustused töötajate ees	1 924 923	1 736 244
Kohustused kindlustusvõtjate ees	236 919	126 234
Maksukohustused	659 300	482 359
Kohustused agentide ees	1 423 831	1 151 971
Kohustused hankijatele	586 851	374 214
Muud kohustused	57 515	130 988
Liisingu kohustused (vt. Lisa 31)	1 182 633	1 427 720
KOKKU	6 071 972	5 429 730

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

Lisa 31 Liisingu kohustused

Liisingu kohustused tähtaja järgi - diskonteeritud	2020	2019
Alla aasta	451 748	432 352
Üks kuini viis aastat	716 362	894 783
Viis kuni kümme aastat	14 524	100 586
KOKKU	1 182 634	1 427 720

Liisingu maksed tähtaja järgi - diskonteerimata	2020	2019
Alla aasta	444 428	430 863
Üks kuini viis aastat	705 176	884 254
Viis kuni kümme aastat	14 703	101 256
KOKKU	1 164 307	1 416 373

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 32 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks loetakse:

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

Compensa Life Vienna Insurance Group SE tehingud seotud osapooltega aastal 2020:

	Käibed	
eurodes	2020	2019
Juhatuse liikmete tasud koos vastavate maksudega	701 351	672 874
Nõukogu liikmete tasud koos vastavate maksudega	43 000	41 548
Emaettevõtja Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe		
Edasikindlustus	941 226	1 175 897
Muud ostetud teenused	95 765	101 814
Grupi ettevõtte VIG Re zajišťovna a.s.		
Edasikindlustus	97 376	99 715
Grupi ettevõtte BTA Baltic Insurance Company AAS		
Ostetud teenused	0	8 452
Grupi ettevõtte Compensa Vienna Insurance Group, ADB		
Ostetud teenused	48 646	42 866
Grupi ettevõtte VIG Fund s.a		
Intressitulu	192 556	82 819
Laenude tagasimaksud	145 105	59 114
Dividenditulu	180 390	70 090

Nõuded ja kohustused seotud ettevõtetega seisuga 31.12.2020

eurodes	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe		
Edasikindlustus	0	28 750
Muud nõuded/kohustused	0	77 469
Grupi ettevõtte VIG Re zajišťovna a.s.		
Edasikindlustus	0	13 842
Grupi ettevõtte VIG Fund s.a		
Laenu nõuded	8 334 156	0
Intressinõuded	2 916	0
Grupi ettevõtte Compensa Vienna Insurance Group, ADB		
Muud nõuded/kohustused	10 593	0

Lisa 33 Tingimuslikud varad ja -kohustused

Maksuhaldur ei ole aastatel 2019-2020 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.

Lisa 34 Tulumaks

eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Tulumaksu kulu	-613 204	-408 977
Edasilükkunud tulumaksu muutus	-1 207	875
Tulumaksukulu (tulu) kokku	-614 411	-408 102
Kajastatud edasilükkunud tulumaksuvara	31.12.2020	31.12.2019
Vähenduskõlbulikud ajutised erinevused	32 991	34 198
Kokku	32 991	34 198
Raamatupidamiskasumi ja tulumaksukulu võrdlus	31.12.2020	31.12.2019
Konsolideeritud tulumaksueelne kasum	3 999 672	3 702 321
Maksuvaba tulu ja maksustatavate kulude mõju	-1 022 189	-739 000
Edasikantavate realiseerimata maksukahjumite realiseerumine	406 571	331 773
Kajastatud edasilükkunud tulumaksuvara muutus	1 207	-875
Aruandeaasta tulumaksukulu(-) /tulu	-614 411	-407 227

Compensa jaotamata kasum 31.12.2020 seisuga on 9 025 993 eurot (31.12.2019 seisuga 8 247 164 eurot). Suurim võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib tekkida jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidelt on 2 256 498 eurot (2019. aastal 1 919 349 eurot). Seega oleks võimalik netodividende välja maksta 6 769 495 eurot (31.12.2019 seisuga 6 327 815 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.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 35 Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded

Kasumiaruanne		
eurodes	12 kuud 2020	12 kuud 2019
Brutopreemiad	88 353 673	76 074 043
Edasikindlustuse preemiad	-3 164 573	-2 955 712
Netopreemiad	85 189 100	73 118 331
Teenustasud	9 188 638	8 555 418
Investeeringutulud	5 950 531	5 379 657
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	76 103	174 483
Neto investeeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	5 178 807	10 528 098
Muud tulud	2 330 711	1 795 553
Tulud kokku	107 913 888	99 551 540
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-76 817 360	-67 730 786
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	-1 702 161	-1 651 772
Edasikindlustaja osa esinenud nõuetes	882 401	1 084 179
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-77 637 120	-68 298 379
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-3 452 872	-5 017 376
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-923 289	-1 389 191
Sõlmimiskulud	-15 909 773	-15 924 156
Administratiivkulud	-5 052 459	-4 565 008
Investeeringute halduskulud	-444 614	-405 883
Muud tegevuskulud	-614 818	-582 164
Kulud kokku	-22 021 664	-21 477 211
Kasum(-kahjum) enne maksustamist	3 878 943	3 369 383
Tulumaks	-553 201	-321 727
Aruandeperioodi puhaskasum	3 325 742	3 047 656

Koondkasumiaruanne		
eurodes	12 kuud 2020	12 kuud 2019
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	3 325 742	3 047 656
Muud koondkasumid		
Kasum (-kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügivalmis finantsvaradelt	5 355 335	10 500 004
- müümisest tingitud ümberklassifitseerimine kasumisse (-kahjumisse)	-210 710	-94 262
- väärtuse muutus	5 566 045	10 594 266
Aruandeaasta muu koondkasum (-kahjum) kokku	5 355 335	10 500 004
KOKKU ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM (-KAHJUM)	8 681 077	13 547 660

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Bilanss		
eurodes	31.12.2020	31.12.2019
VARAD		
Materiaalne põhivara	330 445	282 366
Immateriaalne põhivara	1 405 100	1 417 680
Kasutusõiguse vara	1 097 864	1 340 524
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	2 901 523	3 299 341
Finantsinvesteeringud kokku		
Investeeringud tütarettevõtetesse	3 530 507	3 530 507
<i>Aktsiad ja osad kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande</i>	139 089 170	105 914 424
<i>Lunastustähtajani hoitavad investeeringud</i>	67 275 249	70 331 599
<i>Müügivalmis finantsvara</i>	183 480 720	147 262 022
<i>Laenud ja nõuded</i>	22 963 074	35 956 552
Finantsinvesteeringud kokku	416 338 720	362 995 103
Edasilükkunud tulumaksuvarad	31 950	33 299
Muud nõuded	736 007	528 437
Raha ja raha ekvivalendid	22 389 717	9 216 921
Varad kokku	445 231 326	379 113 671
OMAKAPITAL		
Aktiikapital	11 604 000	11 604 000
Ülekurss	9 465 795	9 465 795
Reservkapital	1 160 400	1 053 967
Muud reservid	20 226 594	14 871 259
Jaotamata kasum (-kahjum)	8 505 615	7 786 306
Omakapital kokku	50 962 404	44 781 328
KOHUSTUSED		
Kohustused kindlustuslepingutest	263 577 150	221 077 891
Kohustused edasikindlustuslepingutest	21 259	67 042
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	70 859 756	55 377 813
Finantskohustused investeerimislepingutest	53 603 566	52 284 008
Muud kohustused	6 207 191	5 525 588
Kohustused kokku	394 268 921	334 332 343
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU	445 231 326	379 113 671

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

eurodes	2020	2019
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Laekunud kindlustuspreemiad	89 064 985	72 491 183
Laekunud investeerimislepingutelt	27 604 626	26 007 077
Makstud hüvitised ja kahjud	-35 843 534	-31 381 585
Finantskohustuste väljamaksed	-5 357 782	-4 247 282
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)	-494 613	-598 657
Makstud tegevuskulud	-21 698 942	-21 704 898
Makstud tegevuskulud	-522 532	-498 115
Muud tulud ja kulud	616 129	395 753
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt	-27 590 675	-25 912 305
Saadud dividendid	900 781	516 710
Neto rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest	-17 312 263	-8 153 879
Saadud intressid	5 304 483	5 289 862
Makstud varahaldusteenuste kulud	-240 897	-226 128
Rahavood äritegevusest kokku	14 429 765	11 977 735
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus/müük	-481 637	-355 347
Antud laenud	0	-8 732 930
Antud laenude tagasimaksed	1 222 499	140 926
Saadud intressid investeerimisest	509 078	143 585
Rahavood investeerimistegevusest kokku	1 249 940	-8 803 766
RAHAVOOD FINANTSEERIMISEST		
Makstud dividendid	-2 500 000	-2 900 000
Rahavood finantseerimisest kokku	-2 500 000	-2 900 000
RAHAVOOD KOKKU	13 179 704	273 969
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES		
Raha ja raha ekvivalentide muutus	13 179 704	273 969
Valuutakursside muutuste mõju	-7 109	-1 128
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÖPUS	22 389 717	9 216 921

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Omakapitali aruanne

eurodes	Aktsiakapital	Ülekurs	Kohtus- tuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2018	11 604 000	9 465 795	867 800	4 371 255	7 824 818	34 133 688
Tehingud ettevõtte omanikega						
Kasumi jaotus	0	0	186 167	0	-3 086 167	-2 900 000
Kokku tehingud ettevõtte omanikega	0	0	186 167	0	-3 086 167	-2 900 000
Muu koondkasum (-kahjum)						
Muude reservide muutus	0	0	0	10 500 004	0	10 500 004
Muu koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	10 500 004	0	10 500 004
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	0	0	0	0	3 047 656	3 047 656
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	10 500 004	3 047 656	13 547 660
Saldo 31.12.2019	11 604 000	9 465 795	1 053 967	14 871 259	7 786 307	44 781 328
Tehingud ettevõtte omanikega						
Kasumi jaotus	0	0	106 433	0	-2 606 433	-2 500 000
Kokku tehingud ettevõtte omanikega	0	0	106 433	0	-2 606 433	-2 500 000
Muu koondkasum (-kahjum)						
Muude reservide muutus	0	0	0	5 355 335	0	5 355 335
Muu koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	5 355 335	0	5 355 335
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	0	0	0	0	3 325 742	3 325 742
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	5 355 335	3 325 742	8 681 077
Saldo 31.12.2020	11 604 000	9 465 795	1 160 400	20 226 594	8 505 616	50 962 405

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 36 Pensionilepingute aruanne (II samba väljamakselepingud)

eurodes	2020	2019
Netokindlustusmaksed	5 215 125	7 192 948
Brutokindlustusmaksed	5 215 125	7 192 948
Sõlmimistasud	138 357	194 049
Netotulu investeeringutelt (+/-)	935 859	939 218
Intressi- ja dividenditulu	935 859	939 218
Pensionilepingute väljamaksed ja pensionilepingutega seotud kohustiste muutus (+/-)	-8 776 662	-9 566 099
Pensionimaksed	-3 955 612	-3 504 633
Pensionilepingutega seotud kohustiste muutus	-4 821 050	-6 061 465
Pensionilepingute haldustasud	37 642	33 228
Tegevuskulud (-)	-755 875	-896 214
Sõlmimiskulud	-138 470	-145 936
Administratiivkulud	-176 213	-206 834
Investeeringute haldamise kulud	-61 793	-59 672
Muud tegevuskulud	-379 399	-483 772
Aruandeperioodi kasum/kahjum (+/-)	-3 381 553	-2 330 147
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 müüdnud 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
Allkirjastatud identifitseerimiseks

26. 03. 2021

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 aktsionärile

Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud Compensa Life Vienna Insurance Group SE (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2020, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 10 kuni 62 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt kontserni konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

Teostasime oma auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meile nende standarditega pandud kohustusi on täiendavalt kirjeldatud käesoleva aruande alalõigus „Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Oleme kontsernist sõltumatud kooskõlas Eesti Vabariigis konsolideeritud raamatupidamise aruande auditile kohalduvate eetikanõuetega ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt neile nõuetele. Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane, et olla aluseks 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 2020 oli 259 528 tuhat eurot.

Viitame järgmistele konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisadele: Lisad 1.15 ja 2.2 (arvestuspõhimõtted ja piisavuse test), Lisa 3 (riskide juhtimine) ja Lisa 28 (finantsteave)

Peamine auditi asjaolu

Elukindlustuse eraldis summas 259 528 tuhat eurot moodustab 31. detsember 2020 seisuga 66% kontserni kohustustest.

Eraldis on moodustatud kontserni poolt väljastatud elukindlustuslepingutest tulenevate kohustuste katteks ning seda korrigeeritakse vastavalt lepingule arvestatud riski preemiale, tasudele, intressidele ja lisakasumile. Eraldise piisavuse

Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti

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

- hindasime, kas eraldise arvutamiseks kasutatavad meetodid on asjakohased ning vastavuses finantsaruandluse raamistikuga;

<p>hindamiseks viib kontsern läbi kohustuste piisavuse testi. 31. detsember 2020 kajastati testi tulemusena täiendav eraldis summas 3 444 tuhat eurot.</p> <p>Nii elukindlustuse eraldise arvutamiseks kui kohustuse piisavuse testi tegemiseks kasutatakse aktuaarseid mudeleid.</p> <p>Määratlesime selle valdkonna peamiseks auditi asjaoluks, kuna elukindlustuse eraldise suurus on peamiste sisendite nagu diskontomäär, suremus, 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 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 (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 kontserni 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

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

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

Seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meil kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seejuures, kas see lahknub oluliselt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või teadmistest, mille auditi käigus omandasime, või kas see näib olevat muul viisil oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme oma töö alusel järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, siis oleme kohustatud sellest asjaolust teavitama. Meil ei ole sellega seoses millestki teavitada.

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

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama, kas kontsern suudab oma tegevust jätkata, esitama infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta, kui see on asjakohane, ja kasutama arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb kontserni likvideerida või selle tegevuse lõpetada või kui tal puudub sellele realistlik alternatiiv.



Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad kontserni finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest.

Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise esinemisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) teostatud 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.

Rahvusvaheliste auditeerimise standardite (Eesti) kohase auditi käigus kasutame kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi vältel. Lisaks:

- teeme kindlaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid ja hindame neid, kavandame riskidele vastavad auditiprotseduurid ja teostame neid 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, informatsiooni tahtlikku esitamata jätmist või vääresitust või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi jaoks asjakohasest sisekontrollist, et kavandada antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust kontserni sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja nende kohta avalikustatud informatsiooni põhjendatust;
- teeme järelduse selle kohta, kas arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi kasutamine juhatuse poolt on asjakohane ja kas hangitud auditi tõendusmaterjali põhjal esineb sündmustest või tingimustest tulenevat olulist ebakindlust, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust kontserni jätkuva tegutsemise suhtes. Kui järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud informatsioonile või kui avalikustatud informatsioon on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad kuni vandeauditori aruande kuupäevani hangitud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad põhjustada seda, et kontsern ei jätku oma tegevust;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab selle aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi õiglasel viisil;
- hangime kontserni majandusüksuste või äritegevuse finantsinformatsiooni kohta piisavalt asjakohast tõendusmaterjali, et avaldada arvamust kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Vastutame kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja teostamise eest. Oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Vahetame informatsiooni nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, muuhulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute, kaasa arvatud auditi käigus tuvastatud märkimisväärsete sisekontrolli puuduste kohta.

Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Compensa Life Vienna Insurance Group SE aktsionär määras meid 28. aprillil 2020 auditeerima kontserni 31. detsember 2020 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruannet. Audiitorteenust oleme osutanud katkematult kokku 8 aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31. detsember 2013- 31. detsember 2020.



Me kinnitame, et:

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

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Eero Kaup

Vandeauditori number 459

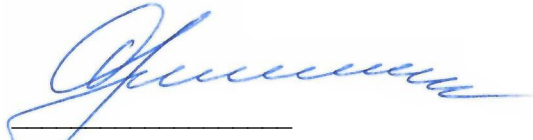
Tallinn, 26 märts 2021

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

Compensa Life Vienna Insurance Group SE 2020. majandusaasta tulemuseks oli puhaskasum summas 3 385 260 eurot.

Omakapitali suurus oli 51 482 782 eurot.

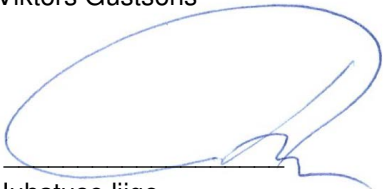
Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku maksta välja dividende omanikule 2 500 000 eurot ja 885 260 eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumisse.




Juhatuse esimees
Olga Reznik



Juhatuse liige
Viktors Gustsons



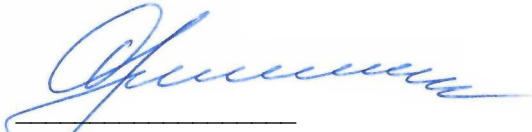
Juhatuse liige
Tomas Milašius



Juhatuse liige
Tanel Talme

Juhatuse liikmete allkirjad 2020. aasta majandusaasta aruandele

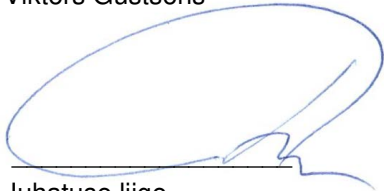
Compensa Life Vienna Insurance Group SE majandusaasta aruanne on allkirjastatud **23. märtsil 2021. a.** ning kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt **30. aprilli 2021. a.** otsusega:



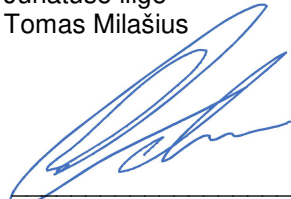
Juhatuse esimees
Olga Reznik



Juhatuse liige
Viktors Gustsons



Juhatuse liige
Tomas Milašius



Juhatuse liige
Tanel Talme

Compensa Life Vienna Insurance Group SE müügitulu EMTAK lõikes

eurodes	2020	2019
Elukindlustus (kood 6511)	88 353 673	76 074 043
Brutopreemiad	88 353 673	76 074 043