

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE 2021

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

01.01.2021 - 31.12.2021

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 2021. aastal ja suunad aastaks 2022.....	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 2021	11
Konsolideeritud kasumiaruanne	11
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	12
Konsolideeritud bilanss	13
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	14
Konsolideeritud omakapitali aruanne	15
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	16
Üldinformatsioon	16
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestus-põhimõtted	16
Lisa 2 Juhtkonna hinnangud, mida kasutatakse raamatupidamisarvestuses	31
Lisa 3 Riskide juhtimine	32
Lisa 4 Kindlustuspreemiad	44
Lisa 5 Neto investeerimistulud/kulud	45
Lisa 6 Netotulu investeeringute realiseerimisest	45
Lisa 7 Netotulu investeeringute väärtuse muutusest	46
Lisa 8 Muud tulud (kulud)	46
Lisa 9 Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	46
Lisa 10 Edasikindlustuse tulem	47
Lisa 11 Kindlustuslepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud	47
Lisa 12 Tegevuskulud liikide lõikes	48
Lisa 13 Investeeringute halduskulud	48
Lisa 14 Tulud ja kulud rendist.....	48
Lisa 15 Materiaalne põhivara	49
Lisa 16 Immateriaalne põhivara	49
Lisa 17 Kasutusõiguse vara	50
Lisa 18 Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	51
Lisa 19 Kinnisvarainvesteeringud.....	51
Lisa 20 Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	52
Lisa 21 Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	53
Lisa 22 Müügivalmis finantsvara*	53
Lisa 23 Laenud ja nõuded	54
Lisa 24 Raha ja raha ekvivalendid	54
Lisa 25 Muud nõuded	54
Lisa 26 Nõuded ja kohustused edasikindlustusest	54
Lisa 27 Omakapital.....	54

Lisa 28	Kohustused kindlustuslepingutest	55
Lisa 29	Finantskohustused.....	55
Lisa 30	Muud kohustused.....	56
Lisa 31	Liisingu kohustused	56
Lisa 32	Tehingud seotud osapooltega	57
Lisa 33	Tingimuslikud varad ja -kohustused	58
Lisa 34	Tulumaks	59
Lisa 35	Emaettevõtte konsolideerimata põhiaruanded	60
	Kasumiaruanne	60
	Koondkasumiaruanne	60
	Bilanss	61
	Rahavoogude aruanne.....	62
	Omakapitali aruanne	63
Lisa 36	Pensionilepingute aruanne (II samba väljamakselepingud)	64
Lisa 37	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	65
Lisa 38	Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek.....	69
Lisa 39	Juhatuse liikmete allkirjad 2021. aasta majandusaasta aruandele	70
Lisa 40	Compensa Life Vienna Insurance Group SE müügitulu EMTAK lõikes	71

<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>VIG VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>Ionau 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>PENSION ASSURANCE COMPANY 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>МАКЕДОНИЈА ОСИГУРУВАЊЕ 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>USG VIENNA INSURANCE GROUP</p>
<p>KOSOVO</p> <p>SIGMA VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>LATVIA</p> <p>bta VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>COMPENSA VIENNA INSURANCE GROUP</p>		

STATUS - JANUARY 2022

WE ARE **NUMBER 1**
IN 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 219 inimest. Aastast 2016 kuuluvad Compensa Elukindlustusega ühte konsolideerimisgruppi (edaspidi Compensa) Vienibas Gatve Investment OÜ, Compensa Life Distribution UAB (Compensa Elukindlustuse tütarettevõtte) ja Vienibas Gatve Properties SIA (Vienibas Gatve Investment OÜ tütarettevõtte). Tütarettevõtetes töötas seisuga 31.12.2021 kokku 15 inimest.

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

Compensa Elukindlustuse äritegevus on suunatud nii era- kui ka äriklientidele. Baltikumis teenindab Compensa Elukindlustus üle 134 400 klienti, kelle varade maht ulatub üle 448 miljoni euro. Eestis on Compensa Elukindlustus ainus kindlustuspensionide väljamaksja.



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

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

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

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

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

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

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

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

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 kuus liiget. Nõukogu esimees on Harald Riener, ning nõukogu liikmed on Franz Fuchs, Gábor Lehel, Peter Franz Höfinger, 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 219 töötajat, kellest 65 töötas Eesti üksuses, 55 Läti filiaalis ja 99 Leedu filiaalis. 2021. a lõpu seisuga oli 12 töötajat lapsehoolduspuhkusel, 1 töötaja Eestis, 4 töötajat Läti filiaalset ning 7 töötajat Leedu filiaalset. Tütarettevõtetes töötas aasta lõpu seisuga 15 töötajat.

Aruandeperioodi keskmine töötajate arv Compensas Elukindlustuses oli 219 (2020. aastal 192). Personaliga seotud kulud koos vastavate maksudega olid 6,20 miljonit eurot (2020. aastal 5,63 miljonit eurot).

4. Majandustulemused

Compensa konsolideeritud tulemuseks Baltikumis kujunes 2021. aastal 7,02 miljonit eurot kasumit. Compensa Elukindlustuse kasum oli 6,63 miljonit eurot (2020. aastal teenis Compensa Elukindlustus kasumit 3,33 miljonit eurot).

Compensa müügikäive jätkas kasvamist. Kindlustusmakseid koguti 145,77 miljonit eurot, mis on 19,9% rohkem võrreldes eelmise majandusaastaga (2020. aastal 121,56 miljonit eurot). Väljamakseid tehti kogusummas 62,69 miljonit eurot, mis on 78,8% rohkem kui eelmisel aastal (2020. aastal 35,05 miljonit eurot). Väljamaksete suur kasv tulenes Eesti kogumispensioni süsteemi II samba reformist, mille käigus võimaldati lepingu sõlminud klientidel erakorraliselt ka leping lõpetada.

Compensa tegevuskulud (lepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud) olid 2021. aastal kokku 24,62 miljonit eurot (2020. aastal 20,67 miljonit eurot), mis eelmise aastaga võrreldes on kasvanud 19,1% võrra. Kulude kasvu peamine põhjus oli sõlmimiskulude kasv 20,8% võrra (2020. aastal olid sõlmimiskulud 15,55 miljonit eurot, 2021. aastal 18,79 miljonit eurot), moodustades tegevuskuludest kokku 76,3% (2020. aastal 75,2%).

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 2021. aastal investeerimistegevuselt netotulu 25,53 miljonit eurot (2020. aastal 10,84 miljonit eurot).

Seisuga 31.12.2021 moodustavad kogu investeerimisportfellist investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse 0,4% (2020 aastal 0%), kinnisvarainvesteeringud 0,5% (2020. aastal 0,5%), investeeringud aktsiatesse ja fondidesse (koos investeerimisriskiga kindlustuslepingute alusvaraga) 40,9% (2020. aastal 33,8%), lunastusähtajani hoitavad investeeringud 14,8% (2020. aastal 16,3%), müügivalmis varad 37,6% (2020. aastal 44,5%) ning laenu ja muud nõuded (tähtajalised hoiused) 5,9% (2020. aastal 4,9%).

Compensa soovib tagada oma klientidele pikaajalise kindlustunde ja stabiilsuse investeeringute tootluses. Klientide lepingute katteks olevad investeeringud moodustasid 2021. aasta lõpu seisuga 448,57 miljonit eurot (2020. aasta lõpus 388,04 miljonit eurot), kasvades aastaga 15,6% ehk 60,53 miljoni euro võrra.

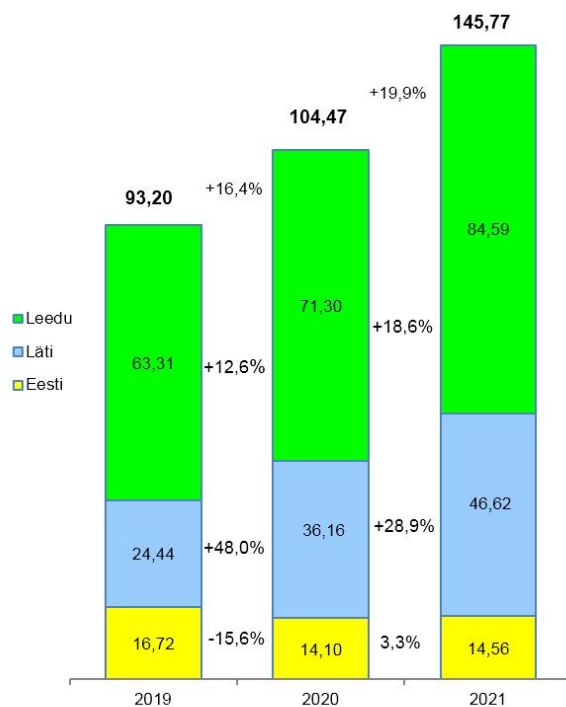
6. Müügitegevus

Möödunud aastal ulatus lepinguliste laekumiste kogusumma Baltikumi elukindlustusturul ligikaudu 618,5 miljoni euroni ning turg tõusis kokkuvõtvalt 8,7% (2020. aastal kasv 4,0%) Eestis kasvas turg 1,9%, Lätis 8,5% ja Leedus 10,7% (2020. aastal oli Eestis kasv -10,9%, Lätis 7,8% ja Leedus 6,8%).

Baltikumi suurim elukindlustusturg on endiselt Leedus, kus 2021. aastal koguti elukindlustusmakseid üle 345 miljoni euro (2020. aastal 312,1 miljonit eurot). Teisena järgneb Läti elukindlustusturg 185,8 miljoni euroga (2020. aastal 171,3 miljonit eurot) ning seejärel Eesti elukindlustusturg 87,1 miljoni euroga (2020. aastal 85,5 miljonit eurot).

Compensa kogulaekumiste¹ maht kasvas 2021. aastal Baltikumis võrrelduna eelmise aastaga kokkuvõtvalt 19,9%, ulatudes 145,77 miljoni euroni (2020. aastal 121,56 miljonit eurot). Eestis laekus makseid 3,3% rohkem kui 2020. aastal, Lätis oli laekumiste kasv 28,9% ja Leedus 18,6%. Compensa turuosa Baltikumis jätkas kasvu ja moodustas kindlustusmaksete kogulaekumiste põhjal 23,6% (2020. aastal 21,4%).

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

Joonis 1. Compensa kindlustusmaksed (milj. eurot)¹

Kokku sõlmiti 2021. aastal 29 519 uut kindlustuslepingut (2020. aastal 25 522 lepingut). Kindlustusmaksleid laekus uutesse lepingutesse 27,4% enam kui 2020. aastal, kokku 77,75 miljonit eurot (2020. aastal 61,04 miljonit eurot).

Compensa Elukindlustuse kogulaekumine Eestis kasvas 2021. aastal 3,3%, ulatudes ligikaudu 14,56 miljoni euroni (2020. aastal 14,10 miljonit eurot). Compensa turuosa Eestis kogulaekumise põhjal on 16,7% (2020. aasta lõpus 16,5%). Compensa Elukindlustus on kohalikul elukindlustusturul jätkuvalt kolmandal positsioonil ning suurim kindlustuspensionide väljamaksja Eestis.

Kindlustusmaksleid uutesse lepingutesse laekus 7,3% rohkem kui 2020. aastal, kokku 8,90 miljonit eurot. Kõige enam laekus kindlustusmaksleid kohustusliku kogumispensioni kindlustuslepingutesse, üle 3,48 miljonit eurot.

Eestis sõlmitud kindlustuslepingutest moodustasid suurima osa – 61,1% – pensioniks ja kapitali kogumiseks mõeldud pikaajalised kogumislepingud (2020. aastal 44,9% lepingutest). Kohustusliku kogumispensioni kindlustuse ehk II samba lepinguid

oli uutest lepingutest 14,4% (2020. aastal 22,0% lepingutest). Õnnetusjuhtumikindlustuse lepingud moodustasid sõlmitud lepingutest kokku 16,1% ning pere ja lähedaste kaitseks sõlmitud surmajuhtumikaitsega elukindlustuslepingud 8,4% lepingutest.

Compensa Elukindlustuse Läti filiaalis koguti kindlustusmaksleid kokku 46,62 miljonit eurot, mis on 28,9% enam kui möödunud aastal (2019. aastal 36,16 miljonit eurot). Kindlustusmaksleid kogulaekumise põhjal moodustab Compensa Elukindlustuse turuosa Lätis 25,1% (2020. aasta lõpus 21,1%).

Uute kindlustuslepingute müük Compensa Elukindlustuse Läti filiaalis kasvas aastaga 13,3%, sh elukindlustuslepingute müük kasvas 13,9% ja preemiate maht uutele lepingutele kasvas 37,2% võrra 37,93 miljoni euroni (2020. aastal 27,65 miljonit eurot). Tervisekindlustuslepingute müük kasvas 9,2% ja preemiate maht oli 4,26 miljonit eurot (2020. aastal 3,9 miljonit eurot).

2021. aasta oli kogu Leedu elukindlustusturule ja samuti Compensa Leedu filiaalile hea aasta. Elukindlustusseltsid kogusid kindlustusmaksleid 2021. aastal 10,7% võrra 345,5 miljoni euroni. Compensa Elukindlustuse Leedu filiaali laekumiste maht kasvas aga turust oluliselt kiiremini, jõudes 84,59 miljoni euroni, mis teeb aastaseks kasvaks 18,6% (2020. aasta laekumised 71,30 miljonit eurot). Kasv saavutati nii elukindlustuse kui tervisekindlustuse segmendis, mis kasvasid vastavalt 17,2% elukindlustuses, ulatudes 63,6 miljoni euroni ja 22,8% tervisekindlustuses, ulatudes 21,0 miljoni euroni. Samuti kasvas Compensa Elukindlustuse turuosa, mis 2021. aasta lõpuks oli 24,5% (2020. aasta lõpus 22,8%).

Kindlustusmaksleid uutesse lepingutesse laekus 22,9% enam kui möödunud aastal, 30,92 miljonit eurot (2020. aastal 25,15 miljonit eurot). Leedus on 86% sõlmitud uutest lepingutest investeerimisriskiga elukindlustuslepingud.

Aasta lõpu seisuga on Compensa Elukindlustus kolmes Balti riigis kokku 173 129 kehtivat kindlustuslepingut. Kindlustatud isikuid oli kokku üle 234 000.

7. COVID-19 mõjud ettevõtte tegevusele

2021. aastal jätkus töö Compensas tavapärasel rutiinis. Kuivõrd koroonaviirus ei ole kadunud, pöörab Compensa jätkuvalt aktiivselt tähelepanu klientide ja töötajate turvalisusele, rakendades Terviseameti poolt kehtestatud hügieeninõudeid. Nii töötajatele kui klientidele on tagatud desinfitseerimisvahendid ja kaitsemaskid. Töötajatele võimaldatakse kodukontoris töötamist.

COVID-19 mõjutab äritegevuse keskkonda tervikuna ja Compensal tuleb kohaneda veelgi volatiilsema finantsturuga ja võimalike muutustega kliendi ootustes ja käitumises.

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 2021. aastal ja suunad aastaks 2022

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 kahjukäsitlemise kiirust ning liigume järjest suuremal määral paberivaba asjaajamise suunas.

Oleme oma tegevuses sotsiaalsest vastutusest teadlikud. 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 seitsmendat 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. Ka 2021. 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. 2021. aastal toetasime Eestis SA Hille Tänavsuu Vähiravifondi "Kingitud Elu", Eesti Vähihaigete Laste Vanemate Liitu ja MTÜ-d Loomade Hoiupaik. Usume, et *Social Active Day* pakub töötajatele hea võimaluse anda oma panus heategevusse ja plaanime sellega jätkata ka edaspidi.

Meile on oluline vastutustundlik ja jätkusuutlik investeerimine. Me ei investeerime 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.

Möödunud aastale tagasi vaadates hindame, et oleme edukalt toime tulnud kõikide väljakutsetega. Oleme täitnud ettevõtte ärilised eesmärgid, kasvatanud stabiilselt Compensa turuosa Baltikumis ja olime suurim kindlustuspensionide väljamaksja Eestis. Kohustusliku kogumispensionide reformi tulemusel oleme 2022. aastast alates ainus kindlustuspensionide väljamaksja Eestis.

2021. aastal toime turule uue vähihaiguste kindlustuse toote OncoDrop. Meie vähihaiguste kindlustuse soetanud klientidel on võimalus saada maailmatasemel onkoloogidelt teine arstlik arvamus haigusloole ja ravi võimaluste kohta. Vähihaiguste kindlustuskaitse laieneb automaatselt ka kindlustatud isiku alaealistele lastele.

Möödunud aastal liitusime Eestis mitmekesisuse kokkuleppega kinnitades, et austame inimeste mitmekesisust ning väärtustame võrdse kohtlemise põhimõtet nii oma töötajate, klientide kui koostööpartnerite seas.

Käesoleval aastal ootame Compensa kasvu jätkumist, jätkame panustamist digitaliseerimisele ja toodete arendamisele. Valmistume üleminekuks IFRS 9 ja IFRS 17 raamatupidamise standarditele, mille rakendumine toob 2023. aastast kaasa olulise muudatuse finantstulemuste kuvamises ja raporteerimises.

Compensa äritegevus on jätkusuutlik ja juhatuse eesmärgiks on tagada ettevõtte pidev ja jätkusuutlik kasv. Fookuses on kvaliteetne klienditeenindus, kindlustustodete arendamine ja turuosa suurendamine kogu Baltikumis.



Juhatuse esimees
Olga Reznik

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 2021

Konsolideeritud kasumiaruanne

eurodes	Lisa	2021	2020
Brutopreemiad	4	102 551 515	88 353 673
Edasikindlustuse preemiad	4	-3 463 000	-3 164 573
Netopreemiad		99 088 516	85 189 100
Teenustasud		12 882 699	9 188 638
Investeeringutulud	5	5 641 647	5 587 740
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	6	1 173 359	76 103
Neto investeeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	7	18 712 630	5 178 807
Muud tulud	8	2 544 886	2 539 623
Tulud kokku	7	140 043 736	107 760 010
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus		-92 927 885	-76 817 360
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud		-2 893 337	-1 702 161
Edasikindlustaja osa esinenud nõuetes		1 237 357	882 401
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	9	-94 583 866	-77 637 120
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	9	-11 067 886	-3 452 872
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	29	-1 163 055	-923 289
Sõlmimiskulud		-18 785 883	-15 554 062
Administratiivkulud	11	-5 832 176	-5 120 663
Muud investeeringukulud		-578 551	-444 614
Muud tegevuskulud		-592 611	-627 717
Kulud kokku	12	-25 789 221	-21 747 057
Kasum (-kahjum) enne tulumaksu		7 439 709	3 999 672
Tulumaks		-419 136	-614 411
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		7 020 572	3 385 261

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

eurodes	Lisa	2021	2020
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)		7 020 572	3 385 260
Muud koondkasumid, mis on tulevikus kasumiaruandesse ümberliigitatavad			
Muutused müügioteel finantsvaradelt ümberhindlusreservis		-9 623 612	5 355 335
- müümisest/lunastamisest tingitud ümberklassifitseerimine kasumisse/kahjumisse		-1 604 338	-210 710
- väärtuse muutus		-8 019 274	5 566 045
Aruandeaasta muu koondkasum (-kahjum) kokku		-9 623 612	5 355 335
KOKKU ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM (-KAHJUM)		-2 603 040	8 740 595

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud bilanss

eurodes	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
VARAD			
Materiaalne põhivara	15	867 924	916 806
Immateriaalne põhivara	16	4 415 002	4 460 279
Kasutusõiguse vara	17	1 203 415	1 097 864
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	18	2 193 505	2 901 523
Kinnisvarainvesteeringud	19	2 091 133	2 091 133
Finantsinvesteeringud			
<i>Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse</i>		1 746 245	0
<i>Aktsiad kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande</i>	20	189 578 703	139 089 170
<i>Lunastustähtajani hoitavad investeeringud</i>	21	68 623 632	67 275 249
<i>Müügivalmis finantsvara</i>	22	174 171 272	183 480 720
<i>Laenud ja nõuded</i>	23	27 323 545	19 990 574
Finantsinvesteeringud kokku		461 443 397	409 835 713
Edasilükkunud tulumaksuvarad	34	40 671	32 991
Muud nõuded	25	1 035 942	756 802
Raha ja raha ekvivalendid	24	28 557 848	23 523 373
VARAD KOKKU		501 848 837	445 616 484
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital	27	11 604 000	11 604 000
Ülekurss	27	9 465 795	9 465 795
Kohustuslik reservkapital	27	1 160 400	1 160 400
Muud reservid	27	10 602 982	20 226 594
Jaotamata kasum		13 546 565	9 025 993
Omakapital kokku		46 379 742	51 482 782
KOHUSTUSED			
Kohustused edasikindlustuslepingutest	27	27 638	21 259
Kohustused kindlustuslepingutest	28	295 433 945	263 577 149
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	29	99 310 323	70 859 756
Finantskohustused investeerimislepingutest	29	53 825 932	53 603 566
Muud kohustused	30,31	6 871 257	6 071 972
Kohustused kokku		455 469 095	394 133 702
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		501 848 837	445 616 484

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

eurodes	Lisa	2021	2020
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Laekunud kindlustuspreemiad		94 472 301	89 064 985
Laekunud investeerimislepingutelt		40 186 674	27 604 626
Makstud hüvitised ja kahjud		-55 545 859	-35 843 534
Finantskohustuste väljamaksed		-12 229 586	-5 357 782
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)		-492 435	-494 613
Makstud tegevuskulud		-26 724 203	-21 897 505
Liising maksed		-350 223	-424 949
Muud tulud ja kulud		895 043	1 097 433
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt		-42 412 638	-27 590 675
Saadud dividendid		762 585	600 781
Neto rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest		8 147 053	-17 312 263
Saadud intressid		5 602 828	5 304 483
Makstud varahaldusteenuste kulud		-321 018	-240 897
Rahavood äritegevusest kokku		11 990 522	14 510 089
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus/müük		-317 685	-481 637
Antud laenud		-7 761 905	0
Antud laenude tagasimaksed		3 361 297	1 222 499
Saadud intressid investeerimisest		265 420	290 078
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-4 452 873	1 030 940
RAHAVOOD FINANTSEERIMISEST			
Makstud dividendid		-2 500 000	-2 500 000
Rahavood finantseerimisest kokku		-2 500 000	-2 500 000
RAHAVOOD KOKKU			
		5 037 649	13 041 029
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES			
		23 523 535	10 489 453
Raha ja raha ekvivalentide muutus		5 037 649	13 041 029
Valuutakursside muutuste mõju		-3 336	-7 109
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS		28 557 849	23 523 373

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali aruanne

eurodes	Aksia- kapital	Ülekurs	Kohtus- tuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
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
Tehingud ettevõtte omanikega						
Kasumi jaotus	0	0	0	0	-2 500 000	-2 500 000
Kokku tehingud ettevõtte omanikega	0	0	0	0	-2 500 000	-2 500 000
Muu koondkasum (-kahjum)						
Muude reservide muutus			0	-9 623 612	0	-9 623 612
Muu koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	-9 623 612	0	-9 623 612
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	0	0	0	0	7 020 572	7 020 572
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	-9 623 612	7 020 572	-2 603 040
SALDO 31.12.2020	11 604 000	9 465 795	1 160 400	10 602 982	13 546 565	46 379 742

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

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 31.12.2021 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 234 töötajat (31.12.2020 seisuga 228 töötajat).

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestus-põhimõtted

1.1. Koostamise alused

Compensa Life Vienna Insurance Group SE 2021. 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 lisa 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 **22. märtsil 2022**.

1.2. Arvestus- ja esitusvaluuta

Aruande arvestus- ja esitusvaluutaks on euro.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

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 õiglases väärtuses, hinnatakse arvestusvaluutasse ümber kasutades nende õiglase 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 kokkuleppest tuleneva vara või kohustuse õiglast väärtust. Hilisemad muutused tingimusliku tasu õiglases 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 õiglase 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 vöörandamise 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
- müügivalmis 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 tehingukulusid). 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 usaldusväärset 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 usaldusväärset 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:

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

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, amortisatsiooni-meetodi 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 amortisatsioonimäärana 20%, välja arvatud VOBA (vt järgmine lõik).

Seoses tütarettevõtte omandamisega 2007. aastal (ühendati ettevõttega samal aastal), omandas ettevõtte äri väärtuse (*Value of business acquired* - VOBA), mida kajastatakse immateriaalse vara koosseisus. Äri väärtus kajastab omandatud kindlustuslepingutest tulenevate tuleviku kasumite nüüdisväärtust. Äri väärtust 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 finantsrisiki 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). Administ-reerimistasud, riskipreemiad ja riskikatted arvutatakse ja arvestatakse maha poliisi kogunenud eraldisest igakuiselt vastavalt kindlustuslepingu tingimustele. Negatiivse väärtusega eraldisi bilansis ei kajastata.

Ettemakstud preemiate eraldis

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

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

Rahuldamata nõuete eraldis

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

Boonuste eraldis

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

Edasikindlustaja osa eraldistes

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

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

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

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 väärtpaperite 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 sissemaksu riigi pensionifondi. Ettevõttel puudub juriidiline või faktiline eksisteeriv kohustus teha sotsiaalmaksule lisanduvalt pensioni- või muid sarnaseid makseid.

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%:

- 2020. aastal ühele kolmandikule 2018. ja 2019. aastal jaotatud kasumist, millelt residendist äriühing on maksnud tulumaksu
- 2021. aastal ühele kolmandikule 2018, 2019 ja 2020. aastal jaotatud kasumist, millelt residendist äriühing on maksnud tulumaksu. 2)
- 2022. aastal ühele kolmandikule 2019, 2020 ja 2021. 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 ettevõtte edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustisi, välja arvatud võimalik edasilükkunud tulumaksukohustus ettevõtte investeringutelt tütar-, sidus, ja ühissetevõtetesse ning filiaalidesse.

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

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

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

1.21. Kohustuslik reservkapital

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

1.22. Tulude kajastamine

Kindlustuslepingute tulud

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

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

Teenustasutulu

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

Intressitulu

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

Dividenditulu

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

1.23. Tegevuskulude arvestus

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

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

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

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

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

Lepingute sõlmimiskulude kapitaliseerimine

Sõlmimiskulusid kapitaliseeritakse selliste elukindlustuslepingute puhul, mille kulukate saadakse vastavalt tehnilistele äriplaanidele rohkem kui ühe kindlustusaasta jooksul. Kapitaliseeritud sõlmimiskulusid amortiseeritakse viie aasta jooksul. Sõlmimiskulude amortiseerimine toimub proportsionaalselt lepingult arvestatud kulukattele.

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

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

1.24. Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2021 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva konsolideeritud aruande koostamisel rakendatud. Compensa kavatses neid rakendada siis, kui need jõustuvad:

Standardite IFRS 16 muudatus – COVID-19ga seotud rendihinna alandamine pärast 30. juunit 2021 (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. aprillil 2021 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine).

2020. aasta mais anti välja muudatus „COVID-19ga seotud rendihinna alandamine“ (2020. aasta muudatus), millega muudeti standardit IFRS 16 „Rendiarvestus“. 2020. aasta muudatusega võeti kasutusele vabatahtlik praktiline abinõu, mis lihtsustab rentniku jaoks otseselt COVID-19st tingitud rendihinna alandamise kajastamist. Praktilise abinõu kohaselt ei ole rentnikul kohustust hinnata, kas kriteeriumidele vastava rendihinna alandamise puhul on tegemist rendilepingu muudatustega, vaid selle asemel saab seda kajastada vastavalt muudele kohaldatavatele juhisteid.

2020. aasta muudatusega kasutusele võetud praktilist abinõu kohaldatakse ainult rendihinna alandamisele, mis mõjutab üksnes makseid, mille algne tähtaeg oli 30. juunil 2021 või varem. 2021. aasta muudatusega pikendatakse IFRS 16 kohast COVID-19ga seotud rendihinna alandamise kajastamise praktilist abinõu ühe aasta võrra – st rentnikel on lubatud kohaldada seda rendihinna alandamisele, mis mõjutab üksnes makseid, mille algne tähtaeg on 30. juunil 2022 või varem.

Compensa hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Compensa raamatupidamise aruandele olulist mõju kuna rendileandjad ei ole Compensale rendihinna alandamist võimaldanud.

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

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

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

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

Muudatused on kooskõlas mõiste „olulisus“ täpsustatud määratlusega:

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

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

Standardi IFRS 3 „Äriühendused“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine).

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 tingimuslike varasid ei saa omandamise kuupäeval kajastada.

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

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.)

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 täitmisega.

Ettevõtte rakendab neid muudatusi lepingutele, mille osas ta ei ole veel täitnud kõiki oma kohustusi selle aruandeperioodi alguses, mil ta muudatusi esimest korda rakendab (esmase 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 esmase rakendamise kuupäeval.

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

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

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 vara parenduste 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“, (Kohaldatakse aruandeperioodidele, 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.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 2 Juhtkonna hinnangud, mida kasutatakse raamatupidamisarvestuses

2.1. Olulised raamatupidamisarvestuslikud hinnangud

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

2.2. Kohustuste piisavuse test

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

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

Elukindlustuslepingute kohustuste piisavuse hindamiseks leiti tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus kasutades riskivaba tulumäärana/tulukõverana euroala AAA reitinguga valitsusvõlakirjade korrigeeritud tootluskõverat. Korrigeerimisel nihutati riskivaba tootluskõverat sõltuvalt lepingute riigist +0,33 kuni +0,68 protsendipunkti võrra, võttes arvesse Läti-Leedu riigivõlakirjade keskmist intressitaseme vahet võrreldes Saksamaa riigivõlakirjadega.

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

2021. aasta lõpu seisuga läbiviidud testi tulemusena suurendati elukindlustuslepingute bilansilist kohustust 8 489 tuhande euro võrra (2020. aastal testi tulemusel suurendati kohustust 3 444 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	- 4 121 TEUR
Diskontomäära muutus	+50 bp	3 832 TEUR

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

2.3. Kasumijaotamise põhimõtted

Kõik kasumiosalusega kindlustuslepingud osalevad kasumijaotamises vastavalt kindlustuslepingu jõusolnud ajale. Iga kindlustuslepingu eraldisse lisatakse kalendriaasta lõpus kasumiosa, võttes arvesse investeringutulu, suremuse, kulude ja kahjususe tegelike ja arvestuslike suuruste vahe. Majandusaasta lõpus teeb Compensa juhatus ettepaneku nõukogule lisakasumi jaotamise kohta

kindlustusvõtjatele. Nõukogu otsustab lõpliku lisakasumi suuruse. Lisakasumit, mis on juba klientide kindlustuslepingute eraldisele lisatud, eraldisest enam tagasi arvestada ei saa ja osaleb järgnevate aastate 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 ühissetevõtetes 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 käsitlesest. Läti käsitlese kohaselt tuleb tütar-, sidus- ja ühissetevõtetes 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 käsitlese kohaselt edasilükkunud tulumaksukohustist sellisel juhul ei kajastata.

Compensa juhatus on otsustanud rakendada tütar-, sidus- ja ühissetevõtetes 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 31.12.2021 seisuga kajastatava kohustise suurus ebaoluline.

Lisa 3 Riskide juhtimine

Compensal on oma tegevusega kaasnevate riskide juhtimiseks üles ehitatud riskijuhtimissüsteem. Riskijuhtimissüsteem on juhtimissüsteemi osa ning see hõlmab strateegiaid, protsesse ja ettevõttesisest aruandlust, mis on vajalikud kõigi oluliste riskide tuvastamiseks, mõõtmiseks, pidevaks jälgimiseks, juhtimiseks ja aruandluse korraldamiseks. Riskijuhtimise korraldamine on juhatuse

vastutusel, kuid igapäevaselt täidab riskijuhtimise funktsiooni kohustust riskijuht Compensa riskijuhtimissüsteem on vastavuses seadusandluse ning VIG grupiüleste standardite ja nõudmistega.

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

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

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

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 suuremuse- 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 suuremuse ja kindlustusvõtjate käitumistavade osas.

Compensa kasutab suuremuse arvestamisel baastabelitena Eesti, Läti ja Leedu Statistikaametite poolt koostatud rahvastikustatistika suuremustabeleid ja Soome pensionikindlustusturu statistikal põhinevat suuremustabelit, mis Compensa hinnangul peegeldavad ettevõtte tegevuskeskkonna ja kliendibaasiga kaasnevaid risike 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 suurus.

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

3.3. Intressimäära risk

Intressimäära risk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus turu intressimäära muutuste tõttu. Ujuva intressimääraga võlakirjade õiglane 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 investeringute geograafiline jaotus:

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Läti	7 569 277	8 011 218
Prantsusmaa	7 253 519	8 003 113
Poola	7 448 649	7 444 615
Supranatsionaalsed	5 603 765	6 140 990
Austria	5 281 096	5 343 121
Leedu	7 726 029	4 731 449
Slovakkia	4 186 547	4 169 898
Muud riigid	3 654 177	3 950 134
Euroopa Liidu institutsioonid	4 393 407	3 941 681
Sloveenia	3 679 587	3 665 707
Holland	3 427 887	3 436 376
Saksamaa	3 278 914	3 276 370
Belgia	2 141 440	2 171 504
Tšehhi	1 752 666	1 761 448
Soome	1 226 669	1 227 624
KOKKU	68 623 632	67 275 249

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Müügivalmis finantsvarade geograafiline jaotus:

eurodes	31.12.2021	31.12.2019
Prantsusmaa	21 392 809	24 549 904
Holland	20 162 980	21 709 556
USA	18 390 632	18 594 391
Leedu	11 907 086	12 147 497
Austria	11 410 225	7 355 486
Saksamaa	9 808 862	11 046 595
Taani	8 523 751	4 500 277
Läti	8 120 320	10 934 712
Eesti	7 838 644	12 417 167
Hispaania	7 691 018	7 659 600
Suurbritannia	7 276 861	6 758 609
Poola	7 269 587	6 381 764
Slovakkia	6 540 862	7 751 459
Luksemburg	6 197 767	5 155 577
Muud riigid	4 345 873	4 572 693
Belgia	3 679 978	4 695 537
Iirimaa	3 355 546	3 781 562
Itaalia	2 841 010	2 968 097
Austraalia	2 335 111	3 287 404
Euroopa Liidu institutsioonid	2 196 340	2 339 038
Rootsi	1 543 120	2 399 624
Tsehi	1 342 892	2 474 172
KOKKU	174 171 272	183 480 720

Intressimäärade muutus +/- 1,0 protsendipunkti võrra tooks kaasa müügivalmis finantsvarades kajastatud võlakirjaportfelli väärtuse muutuse vastavalt -16,51/+14,86 miljonit eurot, mis avaldaks mõju omakapitalile. Intressimäärade muutus ei avalda mõju kasumiaruandele.

3.4. Valuutarisk

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane 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 (2020. aastal alla 1%) ja varad USA dollarites katavad kohustusi. 2021. aastal on ettevõtte teinud investeeringuid finantsinstrumentidesse järgmistes valuutades:

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

Euro vahetuskursi muutumine +/- 1% võrra euroga mitte fikseeritud kursiga valuutade suhtes oleks bilansipäeva seisuga muutnud ettevõtte kasumit +/- 87 651 euro võrra (seisuga 31.12.2020 oleks muutnud kasumit +/- 36 412 euro võrra).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Avatud valuutaposisioonidest annab ülevaate järgmine tabel:

31.12.2021	EUR	USD	DKK	GBP	KOKKU
Valuutariski kandvad varad c					
Finantsinvesteeringud					
Aktsiad kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande	189 223 888	245 501	0	109 314	189 578 703
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	68 447 067	176 566	0	0	68 623 632
Müügiootel finantsvara	166 038 852	0	8 132 420	0	174 171 272
Laenuid ja nõuded	27 282 143	4 842	36 561	0	27 323 545
Finantsinvesteeringud kokku	450 991 950	426 908	8 168 981	109 314	459 697 153
Raha ja raha ekvivalendid	28 497 878	34 135	24 585	1 250	28 557 848
Valuutariski kandvad varad kokku	479 489 827	461 043	8 193 566	110 564	488 255 000
Valuutariski kandvad kohustused					
Kohustused edasikindlustuslepingutest	27 638	0	0	0	27 638
Kohustused kindlustuslepingutest	295 433 946	0	0	0	295 433 946
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	99 310 323	0	0	0	99 310 323
Finantskohustused investeerimislepingutest	53 825 932	0	0	0	53 825 932
Muud kohustused	6 871 258	0	0	0	6 871 258
Valuutariski kandvad kohustused	455 469 097	0	0	0	455 469 097
AVATUD VALUUTAPOSITSIOON	24 020 731	461 043	8 193 566	110 564	32 785 904

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

31.12.2020	EUR	USD	DKK	GBP	SEK	KOKKU
Valuutariski kandvad varad (eurodes)						
Finantsinvesteeringud						
Aksiad kajastatud õiglasel väärtusel 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
Alk kirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

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 98,9% investeringud fondidesse ja vaid 1,5% otseinvesteeringud aktsiatesse (inglise keeles: *single stocks*). Aktsiate otseinvesteeringute geograafiline jagunemine on toodud alljärgnevas tabelis.

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Soome	445 584	420 234
Leedu	328 117	233 789
Eesti	301 209	215 213
Rootsi	215 542	89 265
Läti	154 070	129 185
Saksamaa	132 895	198 556
Hispaania	120 202	82 680
Kanada	119 423	87 967
Ameerika Ühendriigid	88 734	36 998
Suurbritannia	53 626	110 325
Lõuna-Aafrika Vabariik	37 344	37 162
Kokku	1 996 746	1 641 374

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

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

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

Aktsiate ja fondide turuhinna muutus +/-1% võrra muudaks Compensa kasumit vastavalt +/- 535 345 euro võrra (vastav näitaja 2020. aastal +/- 3 739 eurot).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

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

23. 03. 2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Krediidiriskile avatud finantsvarad:

seisuga 31.12.2021	AAA	AA	A	BBB	BB ja madalam	Reitinguta	KOKKU
eurodes							
Võlainstrumendid							
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	13 435 576	19 042 599	29 977 082	3 168 376	3 000 000	0	68 623 632
Müügivalmis finantsvara	13 467 269	31 354 901	72 347 432	50 281 742	2 228 442	4 491 486	174 171 272
Laenud ja nõuded	252 563	593 588	1 492 018	3 652 179	4 370 936	16 962 261	27 323 545
Võlainstrumendid kokku	27 155 407	50 991 089	103 816 532	57 102 297	9 599 378	21 453 747	270 118 450
Raha ja raha ekvivalendid	0	10 877 593	5 752 287	11 654 832	0	273 135	28 557 848
KOKKU FINANTSVARAD	27 155 407	61 868 682	109 568 819	68 757 129	9 599 378	21 726 882	298 676 297

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

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

SEISUGA 31.12.2020		Diskonteerimata rahavood				
eurodes	Bilansiline väärtus	1 aasta	2-3 aastat	4-6 aastat	7-9 aastat	Üle 10 aasta
Võlainstrumendid						
Lunastustähtjani hoitavad investeeringud*	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 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 edsikindlustuslepingutest	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

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

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

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

3.8. Operatsioonirisk

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

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

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

3.9. Kapitali juhtimine

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

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

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

01.01.2016 jõustusid ja ettevõtte rakendas uued solventsuskapitalinõude arvutamise põhimõtted (Solventsus II režiim). Alates 2016. aastast kehtivate põhimõtete kohaselt peab kindlustusandja vähemalt kord aastas standardvalemi, sisemudeli või osalise sisemudeli alusel tegevuse jätkuvuse printsiibist lähtudes arvutama solventsuskapitali nõude. Solventsuskapitali nõue vastab kindlustusandja omavahendite 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 31.12.2021 seisuga 11 604 000 eurot (31.12.2020 seisuga 11 604 000 eurot).

Seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020 olid seaduses ettenähtud kapitalinõuded Compensas täidetud.

Lisa 4 Kindlustuspreemiad

eurodes	2021	2020
BRUTOPREEMIAD		
Kindlustuslepingud	77 249 595	67 405 163
Tervisekindlustuslepingud	25 301 921	20 948 510
KOKKU	102 551 515	88 353 673
EDASIKINDLUSTUSE PREEMIAD		
Garanteeritud intressiga kindlustuslepingud	-3 254 242	-2 958 306
Investeeringuriskiga kindlustuslepingud	-208 758	-206 267
KOKKU (vt Lisa 10)	-3 463 000	-3 164 573
NETO KINDLUSTUSPREEMIAD	99 088 516	85 189 100

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

BRUTOPREEMIADE GEOGRAAFILINE JAOTUS

2020	Eesti	Läti	Leedu	Kokku
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
2021				
Kindlustuslepingud	4 884 689	42 351 405	30 013 501	77 249 595
Tervisekindlustuslepingud	0	4 265 286	21 036 634	25 301 921
KOKKU	4 884 689	46 616 691	51 050 136	102 551 515

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

Lisa 5 Neto investeerimistulud/kulud

eurodes	2021	2020
Finantsvaradelt õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
Dividendid	832 082	819 060
Lunastustähtajani hoitavatelt investeringutelt		
Intressid	1 548 712	1 761 089
Müügivalmis finantsvaradelt		
Intressid	3 063 754	2 780 080
Laenud ja nõuded		
Intressid	241 458	236 370
Muud tulud/kulud neto	58 428	40 024
KOKKU FINANTSVARADELT	5 744 434	5 636 623
Raha ja deposiitide intressid	-102 787	-48 883
KOKKU	5 641 647	5 587 740

Lisa 6 Netotulu investeringute realiseerimisest

eurodes	2021	2020
Finantsvaradelt õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande ja müügivalmis finantsvaradelt (vt. Lisa 20 , Lisa 21 , Lisa 22)		
Realiseeritud kasum (-kahjum)		
Aktsiad ja fondiosakud	47 515	27 790
Võlainstrumendid	1 125 844	48 313
NETO KASUM (-KAHJUM)INVESTEERINGUTE REALISEERIMISEST KOKKU	1 173 359	76 103

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

Lisa 7 Netotulu investeeringute väärtuse muutusest

eurodes	2021	2020
Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (vt. Lisa 20)		
Kasum (-kahjum) õiglase väärtuse muutusest		
Aktsiad ja fondiosakud (Ettevõtte investeeringud)	2 419 836	294 837
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingutega seotud fondid	16 254 442	4 900 538
Valuutakursi muutusest	38 352	-16 569
NETOKASUM (-KAHJUM) ÕIGLASE VÄÄRTUSE MUUTUSTEST	18 712 630	5 178 807

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	2021	2020
Vahendustasud	569 908	415 838
Edasikindlustuse komisjonitasud	1 726 829	1 833 471
Muud tulud	248 148	290 313
KOKKU	2 544 886	2 539 623

Lisa 9 Esinenud nõuded netona edasikindlustusest

eurodes	2021	2020
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus		
Garanteeritud intressiga kindlustuslepingud		
Hüvitised ja tagastused*	-60 512 357	-33 174 367
Kohustuste muutus	-22 446 349	-37 920 769
Kokku	-82 958 706	-71 095 137
Investeeringuriskiga lepingud		
Hüvitised ja tagastused	-2 176 839	-1 880 262
Kohustuste muutus	-7 792 340	-3 841 961
Kokku	-9 969 179	-5 722 223
KINDLUSTUSLEPINGUTE VÄLJAMAKSED JA KOHUSTUSTE MUUTUS KOKKU	-92 927 885	-76 817 360

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

	2021	2020
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud		
Nõuete käsitluskulud	-1 046 194	-988 770
Kohustuste muutus	-1 847 143	-713 391
Kokku	-2 893 337	-1 702 161
Edasikindlustaja osa esinenud nõuetes		
Edasikindlustaja osa kahjudes	1 140 783	1 002 239
Edasikindlustuse osa reservi muutuses	96 574	-119 838
Kokku	1 237 357	882 401
ESINENUD NÕUDED NETONA EDASIKINDLUSTUSEST	-94 583 866	-77 637 120

* Vaata lisaks Lisa 4 selgitust

Lisa 10 Edasikindlustuse tulem

eurodes	2021	2020
Edasikindlustajatele makstud preemiad (Vt. Lisa 4)	-3 463 000	-3 164 573
Edasikindlustajalt saadud komisjonid	1 726 829	1 833 471
Edasikindlustaja osa kahjudes	1 140 783	1 002 239
Edasikindlustuse osa reservi muutuses	96 574	-119 838
Muud edasikindlustusega seotud kulud	0	-128
EDASIKINDLUSTUSE TULEM	-498 814	-448 830

Lisa 11 Kindlustuslepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud

eurodes	2021	2020
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	18 785 883	15 554 062
sh. palgakulu koos maksudega	1 676 749	1 715 696
sh vahendajatele makstud tasud	15 563 359	12 107 632
sh muud sõlmimiskulud	1 545 775	1 730 735
Administratiivkulud kokku	5 832 176	5 120 663
sh palgakulu koos sotsiaalmaksuga	4 518 088	3 912 684
sh mitmesugused tegevuskulud	1 314 088	1 207 979
KINDLUSTULEPINGUTE SÕLMIMIS- JA ADMINISTRATIIVKULUD	24 618 059	20 674 726

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

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 12 Tegevuskulud liikide lõikes

eurodes	2021	2020
Amortisatsioon (Lisa 14, 15)	518 816	498 830
Tööjõukulud	6 201 992	5 629 772
Kindlustusvahendajate tasud	15 563 359	12 107 632
Kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutus	708 018	923 289
Kontorite halduskulud	325 426	354 876
Muud bürookulud	850 291	394 093
Reklaamikulud	486 057	388 139
Pangakulud	532 017	628 179
Muud kulud	603 245	822 246
Kulud kokku	25 789 221	21 747 057
Tööjõukulud		
Palgad	5 054 533	4 984 917
Sotsiaalmaks	1 147 459	644 855
Tööjõukulud kokku	6 201 992	5 629 772

	2021	2020
Administratsioon	163	135
...sh juhtimis- ja kontrollorganite liikmeid	4	4
...töölepingu alusel töötavad	159	131
Müügipersonal	71	80
... sh töölepingu alusel töötavad	71	80
Kokku töötajaid	234	215

Lisa 13 Investeeringute halduskulud

eurodes	2021	2020
Varahaldusteenuste tasud	101 835	85 386
Teenustasud	476 717	359 228
INVESTEERINGUTE HALDUSKULULUD KOKKU	578 552	444 614

Lisa 14 Tulud ja kulud rendist

Tulud/kulud kajastatud kasumiaruandes	2021	2020
Tulud/kulu edasirendist	-5 069	2 848
Tulu müügi- ja tagasirendi tehingutest	4 500	10 216
Amordi kulud	-524 910	-519 106
Intressitulu/kulu rendist	0	-27 698
Muud tulud/kulud rendist	433	482
Kokku tulu/kulu rendist	-525 046	-533 258

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Tulevaste perioodide allrendi rendimaksed	2021	2020
Kuni 1 aasta	34 964	27 263
1 kuni 2 aastat	14 551	14 551
2 kuni 3 aastat	8 488	14 533
3 kuni 4 aastat	0	8 488
Kokku	58 003	64 835

Lisa 15 Materiaalne põhivara

eurodes	Hooned ja ehitised	Mootorsõidukid	Riistvara	Mööbel, kontoritehnika	Kokku materiaalne põhivara
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
Soetamine, ettemaksed	0	39 980	21 444	4 176	65 599
Mahakandmine	0	-19 790	-4 818	-2 618	-27 226
Mahakantud vara akumuleeritud kulum	0	18 801	4 818	2 618	26 236
Amortisatsioonikulu	-27 223	-18 077	-45 526	-22 667	-113 492
Soetusmaksumus 31.12.2021	810 340	224 354	596 548	287 170	1 918 412
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	-158 020	-159 562	-467 237	-265 669	-1 050 488
Jääkmaksumus 31.12.2021	652 320	64 792	129 311	21 501	867 924

Lisa 16 Immateriaalne põhivara

eurodes	Firmaväärtus	Tarkvara	Omandatud äri väärtus	Kokku immateriaalne põhivara
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
Soetamine, ettemaksed	0	389 833	0	389 833
Mahakandmine	0	-91 132	0	-91 132
Mahakantud vara akumuleeritud kulum	0	61 346	0	61 346
Amortisatsioonikulu	0	-354 093	-51 231	-405 324
Soetusmaksumus 31.12.2021	3 055 179	3 379 037	1 024 624	7 458 840
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	0	-2 275 366	-768 471	-3 043 837
Jääkmaksumus 31.12.2021	3 055 179	1 103 670	256 153	4 415 002

Immateriaalse põhivarana on bilansis kajastatud tarkvara litsentsid ja 2007. aastal Läti kindlustusettevõtte ostuga tekkinud äriväärtus (VOBA). Äriväärtust amortiseeritakse 20 aasta jooksul.

Firmaväärtuse languse test

Seisuga 31.12.2021 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	31.12.2021
Compensa Life Distribution UAB	2 924 497
Vienibas Gatve Properties SIA	130 682
KOKKU	3 055 179

Compensa Life Distribution UAB

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

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

- Müügikäive kasvab järgmise 5 aasta jooksul keskmiselt 3,8% aastas ja alates 6. aastast on müügikasv 0%.
- Tuleviku rahavoogusid diskonteeriti kasutades erinevaid diskontomäärasid kuni 10,3%.

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	31.12.2021	31.12.2020
Investeeringisvara	1 200 740	1 095 696
Kontoripinnad	1 198 877	1 093 838
Muu vara	1 863	1 858
Mootorsõidukid	2 675	2 169
Kokku kasutusõiguse vara	1 203 415	1 097 865

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 18 Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Edasilükatud sõlmiskulud perioodi alguses	2 901 523	3 299 341
<i>Lisandunud kulud</i>	<i>518 134</i>	<i>339 453</i>
<i>Amortiseeritud kulud</i>	<i>-1 226 152</i>	<i>-737 271</i>
Edasilükatud sõlmiskulud perioodi lõpus	2 193 505	2 901 523

Lisa 19 Kinnisvarainvesteeringud

eurodes	Maa	Ehitised ja hooned	Kokku
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
Õiglane väärtus 31.12.2021	400 000	1 691 133	2 091 133

eurodes	2021	2020
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	226 656	228 023
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud	73 960	78 684

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

Kinnisvarainvesteeringu õiglane väärtus baseerub sõltumatu hindaja *Colliers International Advisors SIA* poolt 2022.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 1,5% aastas.

Vakantsi määr on 5%

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

Diskontomäär 8,05%

Kapitalisatsioonimäär (*exit yield*) 6,75%

Lisaks on ekspertarvamuses arvestatud järgmiste muudatustega 2021. aasta jooksul:

Vakantsi määr on 31.12.2021 seisuga 0%;

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

Olemasolevate lepingute keskmine rendi baashind on 9,96 eurot/m² (2020: 10,24 eurot/m²)

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

Lisa 20 Finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Aktsiad ja fondiosakud		
noteeritud	3 890 112	3 702 660
turul aktiivselt mittekaubeldavad	32 081 013	17 547 772
turul aktiivselt kaubeldavad	153 607 579	117 838 737
Ettevõtte investeerimisportfellis*	13 791 553	16 628 755
Seotud investeerimisriskiga lepingutega**	139 816 026	101 209 983
Aktsiad ja fondiosakud kokku	189 578 703	139 089 170
ÕIGLASES VÄÄRTUSES LÄBI KASUMIARUANDE KOKKU	189 578 703	139 089 170

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

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

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

Kõik finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks. Finantsvarad õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande seisuga 31.12.2021 on kõik liigitatud õiglase väärtuse hierarhia järgi tasemele 1 (2020. 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 31.12.2019	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
Soetatud	24 476 084	8 102 308	32 578 392
Müüdüd/lunastatud (müügihinnas)	-647 519	-91 231	-738 749
Väärtuse muutus ümberhindluse reservis	16 973 637	1 700 642	18 674 278
Valuutakursi muutus	23 379	0	23 379
Muutus ümberhindluse reservis müümisel	-47 112	-655	-47 766
BILANSILINE MAKSUMUS 31.12.2021	162 319 867	27 258 836	189 578 703

Aktsiad ja fondiosakud on klassifitseeritud gruppi „Finantsvarad õiglasel 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 21 Lunastustähtajani hoitavad investeeringud

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Pikaajalised võlakirjad	68 623 632	67 275 249
Pikaajalised võlakirjad õiglases väärtuses	77 801 299	81 195 667

Pikaajaliste võlakirjade kaalutud keskmine sisemine intressimäär on 1,98% (2020. aastal 1,83%). 31.12.2021 seisuga on kõik lunastustähtajani hoitavatele investeeringutele leitud õiglased väärtused liigitatud õiglase väärtuse hierarhia järgi tasemele 1.

Lisa 22 Müügivalmis finantsvara*

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Võlakirjad Tase 1		
(aktiivselt kaubeldavad)		
Bilansiline maksumus perioodi alguses	157 732 771	125 261 336
Muutus reklassifitseerimisest	-5 205 396	-127 774
Valuutakursi muutus	1 432	10 767
Arvestatud amortiseeritud väärtus	-616 485	-541 622
Soetatud	14 408 786	31 342 216
Müüdüd (müügihinnas)	-12 902 082	-3 249 174
Muutus ümberhindluse reservis müümisel	-1 305 500	-175 436
Väärtuse ümberhindlus ümberhindlusereservis	-7 540 172	5 212 457
Bilansiline maksumus perioodi lõpus	144 573 353	157 732 772
Võlakirjad Tase 2		
Bilansiline maksumus perioodi alguses	24 907 314	21 134 402
Muutus reklassifitseerimisest	-3 411 090	-2 374 229
Arvestatud amortiseeritud väärtus	-14 652	-75 044
Soetatud	12 609 647	5 889 302
Müüdüd (müügihinnas)	-3 844 002	0
Muutus ümberhindluse reservis müümisel	-170 138	0
Väärtuse ümberhindlus ümberhindlusereservis	-479 104	332 884
Bilansiline maksumus perioodi lõpus	29 597 919	24 907 314
Võlakirjad Tase 3		
Bilansiline maksumus perioodi alguses	840 635	866 283
Muutus reklassifitseerimisest	8 616 486	2 502 003
Arvestatud amortiseeritud väärtus	45 095	-6 562
Müüdüd/lunastatud (müügihinnas)	-9 373 516	-2 506 520
Muutus ümberhindluse reservis müümisel	-128 700	-35 274
Väärtuse ümberhindlus ümberhindlusereservis	0	20 704
Bilansiline maksumus perioodi lõpus	0	840 635
MÜÜGIVALMIS FINANTSVARAD KOKKU	174 171 272	183 480 721

* 2021. 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 23 Laenud ja nõuded

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Laenud (vt. Lisa 32)	15 078 010	10 655 033
Tähtajalised hoiused	1 000 000	1 743 000
Muud nõuded, viitlaekumised	11 245 535	7 592 541
KOKKU	27 323 545	19 990 574

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

Keskmine sisemine intressimäär tähtajalistel hoiustel oli 2021. aastal 0,03% p.a. (2020. aastal 0,13% p.a.). Kõik nõuded peale laenude on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks.

Lisa 24 Raha ja raha ekvivalendid

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Raha pangas ja kassas	28 557 848	23 523 373
KOKKU	28 557 848	23 523 373

Intressimäär pangakontol keskmiselt kuujäägilt oli 2021. aastal -0,5 - 0,01% p.a. (2020. aastal -0,5 - 0,011% p.a.)

Lisa 25 Muud nõuded

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Ettemakstud kulud	367 575	357 125
Ettemakstud maksud	668 367	399 678
KOKKU	1 035 942	756 802

Lisa 26 Nõuded ja kohustused edasikindlustusest

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Edasikindlustuse varad (reservid)	320 784	250 537
Edasikindlustuse kohustused	-348 421	-271 796
KOKKU	-27 638	-21 259

Lisa 27 Omakapital

Ettevõtte miinimumkapitaliks on põhikirja järgi 3 000 000 eurot ja maksimumkapitaliks 12 000 000 eurot. Seisuga 31.12.2021 on ettevõtte aktsiakapitali suurus 11 604 000 eurot. Ettevõttel on 1 424 423 nimiväärtuseta nimelist lihtaktsiat, mis kõik kuuluvad ainuaktsionärile VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe.

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 2021. aastal omanikule dividende eelnevate perioodide kasumi arvelt 2 500 000 eurot.

Compensa kohustuslik reservkapital seisuga 31.12.2021 oli 1 160 400 eurot (31.12.2020 seisuga 1 160 400 eurot).

Compensa muud reservid seisuga 31.12.2021 olid 10 602 982 eurot (31.12.2020 seisuga 20 226 594 eurot). Muud reservid sisaldavad müügivalmis finantsvarade ümberhindluse reservi.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2021 oli 13 546 565 eurot (31.12.2020 seisuga 9 025 993 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 31.12.19	217 747 700	26 337	226 599	3 103 592	334 188	221 077 891	220 717 367
Arvestatud perioodil	41 779 846	-4 258	-17 166	736 578	-125 729	42 499 258	42 629 246
Lõppsald 31.12.20	259 527 547	22 078	209 433	3 840 170	208 459	263 577 150	263 346 612
Arvestatud perioodil	30 238 689	-22 078	0	1 618 107	86 325	31 856 796	31 792 550
Lõppsald 31.12.21	289 766 236*	0	209 433	5 458 277	294 784	295 433 946	295 139 162

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

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

Lisa 29 Finantskohustused

Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest - õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande	31.12.2021	31.12.2020
Aruandeperioodi alguses	70 859 755	55 377 813
Laekunud maksed	36 813 410	26 473 515
Teenustasud	-12 356 417	-8 614 393
Eraldised ja väljamaksed	-7 074 311	-5 830 051
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	11 067 886	3 452 872
Aruandeperioodi lõpuks	99 310 323	70 859 756

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Finantskohustused investeerimislepingutest - korrigeeritud soetusmaksumuses	31.12.2021	31.12.2020
Aruandeperioodi alguses	53 603 566	52 284 008
Laekunud maksed	6 669 328	7 038 523
Teenustasud	-526 280	-574 246
Eraldised ja väljamaksed	-7 083 737	-6 068 008
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	1 163 055	923 289
Aruandeperioodi lõpuks	53 825 932	53 603 566

Lisa 30 Muud kohustused

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Kohustused töötajate ees	2 148 247	1 924 923
Kohustused kindlustusvõtjate ees	171 582	236 919
Maksukohustused	538 024	659 300
Kohustused agentide ees	1 791 864	1 423 831
Kohustused hankijatele	879 140	586 851
Muud kohustused	55 591	57 515
Liisingu kohustused	1 286 811	1 182 633
KOKKU	6 871 258	6 071 972

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	2021	2020
Alla aasta	458 274	451 748
Üks kuini viis aastat	824 637	716 362
Viis kuni kümme aastat	2 489	14 524
KOKKU	1 285 400	1 182 634

Liisingu maksed tähtaja järgi - diskonteerimata	2021	2020
Alla aasta	446 672	444 428
Üks kuini viis aastat	830 859	705 176
Viis kuni kümme aastat	2 500	14 703
KOKKU	1 280 031	1 164 307

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

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 2021:

	Käibed	
eurodes	2021	2020
Juhatuse liikmete tasud koos vastavate maksudega	706 687	701 351
Nõukogu liikmete tasud koos vastavate maksudega	48 000	43 000
Emaettevõtja Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe		
Edasikindlustus	1 340 120	941 226
Muud ostetud teenused	344 175	95 765
Võlakirja soetus	5 000 000	0
Võlakirja intressitulu	35 341	0
Grupi ettevõtte VIG Re zajišťovna a.s.		
Edasikindlustus	148 518	97 376
Grupi ettevõtte SIA „Alauksta 13/15“		
Antud laen	359 253	0
Intressitulu	7 634	0
Grupi ettevõtte SIA „Artilērijas 35“		
Antud laen	379 505	0
Intressitulu	8 131	0
Grupi ettevõtte SIA “Ģertrūdes 121”		
Antud laen	1 261 311	0
Intressitulu	26 803	0
Grupi ettevõtte VIG Fund s.a		
Antud laenud (VIG Fund s.a ja tema tütarettevõtted)	5 000 000	0
Antud laenude tagasimaksed (VIG Fund s.a ja tema tütarettevõtted)	175 001	145 105
Võlakirja lunastus	44 755	21 250
Intressitulu (laenudelt ja võlakirjadelt - VIG Fund s.a ja tema tütarettevõtted)	221 734	192 556
Dividenditulu	201 865	180 390

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Nõuded ja kohustused seotud ettevõtetega seisuga 31.12.2021

eurodes	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe		
Edasikindlustus	0	31 820
Muud nõuded/kohustused		335 390
Võlakiri	4 956 450	0
Intressinõue	38 356	0
Grupi ettevõtte VIG Re zajišťovna a.s.		
Edasikindlustus	0	23 119
Grupi ettevõtte VIG Fund s.a		
Võlakiri	764 732	0
Laenunõue	12 316 037	0
Intressinõue	4 896	0
Grupi ettevõtte SIA „Alauksta 13/15“		
Laenunõue	359 253	0
Intressinõue	0	0
Grupi ettevõtte SIA „Artilērijas 35“		
Laenu nõue	379 505	0
Intressinõue	0	0
Grupi ettevõtte SIA “Ģertrūdes 121”		
Laenunõue	1 261 311	0
Intressinõue	0	0
Grupi ettevõtte Compensa Vienna Insurance Group, ADB		
Muud nõuded/kohustused	9 126	0

Lisa 33 Tingimuslikud varad ja -kohustused

Maksuhaldur ei ole aastatel 2020-2021 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 34 Tulumaks

eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Tulumaksu kulu	-426 817	-613 204
Edasilükkunud tulumaksu muutus	7 681	-1 207
Tulumaksukulu (tulu) kokku	-419 136	-614 411
Kajastatud edasilükkunud tulumaksuvara	31.12.2021	31.12.2020
Vähenduskõlbulikumid ajutised erinevused	40 671	32 991
Kokku	40 671	32 991
Raamatupidamiskasumi ja tulumaksukulu võrdlus	31.12.2021	31.12.2020
Konsolideeritud tulumaksueelne kasum	7 439 709	3 999 672
Välisriikide maksumäärade mõju (tulu/ -kulu)	-914 230	-1 022 189
Maksuvaba tulu ja maksustatavate kulude mõju	502 774	406 571
Kajastatud edasilükkunud tulumaksuvara muutus	-7 681	1 207
Aruandeaasta tulumaksukulu(-) /tulu	-419 136	-614 411

Compensa jaotamata kasum 31.12.2021 seisuga on 13 546 565 eurot (31.12.2020 seisuga 9 025 993 eurot). Suurim võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib tekkida jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidelt on 2 709 313 eurot (2020. aastal 2 256 498 eurot). Seega oleks võimalik netodividende välja maksta 10 837 252 eurot (31.12.2020 seisuga 6 769 495 eurot).

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

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 35 Emaettevõtte konsolideerimata põhiaruanded

Kasumiaruanne		
eurodes	12 kuud 2021	12 kuud 2020
Brutopreemiad	102 551 515	88 353 673
Edasikindlustuse preemiad	-3 463 000	-3 164 573
Netopreemiad	99 088 516	85 189 100
Teenustasud	12 882 699	9 188 638
Investeeringutulud	5 860 979	5 950 531
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	1 173 359	76 103
Neto investeeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	18 712 630	5 178 807
Kinnisvarainvesteeringu väärtuse muutus läbi kasumiaruande	0	0
Muud tulud	2 334 422	2 330 711
Tulud kokku	140 052 605	107 913 888
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-92 927 885	-76 817 360
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	-2 893 337	-1 702 161
Edasikindlustaja osa esinenud nõuetes	1 237 357	882 401
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-94 583 866	-77 637 120
Investeermisriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-11 067 886	-3 452 872
Investeermislepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-1 163 055	-923 289
Sõlmimiskulud	-19 375 150	-15 909 773
Administratiivkulud	-5 756 986	-5 052 459
Investeeringute halduskulud	-578 551	-444 614
Muud tegevuskulud	-579 708	-614 818
Kulud kokku	-26 290 395	-22 021 664
Kasum(-kahjum) enne maksustamist	6 947 403	3 878 943
Tulumaks	-317 315	-553 201
Aruandeperioodi puhaskasum	6 630 088	3 325 742

Koondkasumiaruanne		
eurodes	12 kuud 2021	12 kuud 2020
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	6 630 088	3 325 742
Muud koondkasumid		
Kasum (-kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügivalmis finantsvaradelt	-9 623 612	5 355 335
- müümisest tingitud ümberklassifitseerimine kasumisse/kahjumisse	-1 604 338	210 710
- väärtuse muutus	-8 019 274	5 566 045
Aruandeaasta muu koondkasum (-kahjum) kokku	-9 623 612	5 355 335
KOKKU ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM (-KAHJUM)	-2 993 524	8 681 077

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Bilanss	31.12.2021	31.12.2020
eurodes		
VARAD		
Materiaalne põhivara	272 088	330 445
Immateriaalne põhivara	1 359 823	1 405 100
Kasutusõiguse vara	1 203 415	1 097 864
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	2 193 505	2 901 523
Finantsinvesteeringud kokku		
Investeeringud tütarettevõttesse	5 276 754	3 530 507
<i>Aktsiad ja osad kajastatud õiglases väärtuses läbi kasumiaruande</i>	189 578 703	139 089 170
<i>Lunastustähtajani hoitavad investeeringud</i>	68 623 632	67 275 249
<i>Müügivalmis finantsvara</i>	174 171 272	183 480 720
<i>Laenud ja nõuded</i>	30 249 308	22 963 074
Finantsinvesteeringud kokku	467 899 670	416 338 720
Edasilükkunud tulumaksuvarad	39 631	31 950
Muud nõuded	969 666	736 007
Raha ja raha ekvivalendid	27 053 999	22 389 717
Varad kokku	500 991 797	445 231 326
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	11 604 000	11 604 000
Ülekurss	9 465 795	9 465 795
Reservkapital	1 160 400	1 160 400
Muud reservid	10 602 982	20 226 594
Jaotamata kasum (kahjum)	12 635 703	8 505 615
Omakapital kokku	45 468 880	50 962 404
KOHUSTUSED		
Kohustused kindlustuslepingutest	295 433 946	263 577 150
Kohustused edasikindlustuslepingutest	27 638	21 259
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	99 310 323	70 859 756
Finantskohustused investeerimislepingutest	53 825 932	53 603 566
Muud kohustused	6 925 078	6 207 191
Kohustused kokku	455 522 917	394 268 921
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU	500 991 797	445 231 326

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23.03.2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Rahavoogude aruanne		
eurodes	2021	2020
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Laekunud kindlustuspreemiad	94 472 301	89 064 985
Laekunud investeerimislepingutelt	40 186 674	27 604 626
Makstud hüvitised ja kahjud	-55 545 859	-35 843 534
Finantskohustuste väljamaksed	-12 229 586	-5 357 782
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)	-492 435	-494 613
Makstud tegevuskulud	-26 961 327	-21 698 942
Liising maksed	-410 138	-522 532
Muud tulud ja kulud	565 295	616 129
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt	-42 412 638	-27 590 675
Saadud dividendid	912 585	900 781
Neto rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest	8 147 053	-17 312 263
Saadud intressid	5 602 823	5 304 483
Makstud varahaldusteenuste kulud	-321 018	-240 897
Rahavood äritegevusest kokku	11 513 731	14 429 765
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus/müük	-317 685	-481 637
Antud laenude tagasimaksed	3 361 297	1 222 499
Antud laenud	-7 761 905	0
Laekunud intressid laenudelt	372 018	509 078
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-4 346 275	1 249 940
RAHAVOOD FINANTSEERIMISEST		
Makstud dividendid	-2 500 000	-2 500 000
Rahavood finantseerimisest kokku	-2 500 000	-2 500 000
RAHAVOOD KOKKU	4 667 456	13 179 704
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES		
	22 389 879	9 217 121
Raha ja raha ekvivalentide muutus	4 667 456	13 179 704
Valuutakursside muutuste mõju	-3 337	-7 109
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÖPUS	27 053 999	22 389 717

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Omakapitali aruanne

eurodes	Aksia-kapital	Ülekurs	Kohtus- tuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
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
Tehingud ettevõtte omanikega						
Kasumi jaotus	0	0	0	0	-2 500 000	-2 500 000
Kokku tehingud ettevõtte omanikega	0	0	0	0	-2 500 000	-2 500 000
Muu koondkasum (-kahjum)						
Muude reservide muutus	0	0	0	-9 623 612	0	-9 623 612
Muu koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	-9 623 612	0	-9 623 612
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	0	0	0	0	6 630 088	6 630 088
Aruandeperioodi koondkasum (-kahjum) kokku	0	0	0	-9 623 612	6 630 088	-2 993 524
Saldo 31.12.2021	11 604 000	9 465 795	1 160 400	10 602 982	12 635 704	45 468 880

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

Signature / allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 36 Pensionilepingute aruanne (II samba väljamakselepingud)

eurodes	2021	2020
Netokindlustusmaksed	3 631 107	5 215 125
Brutokindlustusmaksed	3 631 107	5 215 125
Sõlmimistasud	50 238	138 357
Netotulu investeeringutelt (+/-)	1 975 560	935 859
Intressi- ja dividenditulu	1 975 560	935 859
Pensionilepingute väljamaksed ja pensionilepingutega seotud kohustiste muutus (+/-)	-1 920 377	-8 776 662
Pensionimaksed	-22 772 735	-3 955 612
Pensionilepingutega seotud kohustiste muutus	20 852 358	-4 821 050
Pensionilepingute haldustasud	922 846	37 642
Tegevuskulud (-)	-629 912	-755 875
Sõlmimiskulud	-107 963	-138 470
Administratiivkulud	-175 919	-176 213
Investeeringute haldamise kulud	-50 802	-61 793
Muud tegevuskulud	-295 228	-379 399
Aruandeperioodi kasum/kahjum (+/-)	3 056 378	-3 381 553
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;
- kahjukäsitlekulud – vastavalt pensionilepingute osakaalule kõigist nõuetest ja katkestamistest perioodi jooksul.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

23. 03. 2022

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 (Grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2021, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 11 kuni 64 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

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

Peamised auditi asjaolud

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

Elukindlustustegevusest tulenevate eraldiste väärtus ja täielikkus	
Elukindlustuse eraldise brutoväärtus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes seisuga 31. detsember 2021 oli 289,766 tuhat eurot.	
Viitame järgmistele konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisadele: Lisad 1.15 Arvestuspõhimõtted, 2.2 Kohustuste piisavuse test, Lisa 3 Riskide juhtimine ja Lisa 28 Kohustused kindlustuslepingutest.	
Peamine auditi asjaolu	Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti
Elukindlustuse eraldis summas 289,766 tuhat eurot moodustab 31. detsember 2021 seisuga 64% grupi kohustustest. Eraldis on moodustatud grupi poolt väljastatud elukindlustuslepingutest tulenevate kohustuste katteks ning seda korrigeeritakse vastavalt lepingutele arvestatud riskipreemiale, tasudele,	Elukindlustuse eraldise auditeerimisel kaasime oma auditi meeskonda ka aktuaarid. Koostöös aktuaaridega hõlmasid meie auditiprotseduurid muuhulgas järgmist: <ul style="list-style-type: none">hindasime, kas eraldise arvutamiseks kasutatavad meetodid on asjakohased ning vastavuses finantsaruandluse raamistikuga;

<p>intressidele ja lisakasumile. Eraldise piisavuse hindamiseks viib grupp läbi kohustuste piisavuse testi. Seisuga 31. detsember 2021 kajastati testi tulemusena täiendav eraldis summas 8,489 tuhat eurot.</p> <p>Nii elukindlustuse eraldise arvutamiseks kui kohustuste piisavuse testi tegemiseks kasutatakse aktuaarseid mudeleid.</p> <p>Määratlesime selle valdkonna peamiseks auditi asjaoluks, kuna elukindlustuse eraldise suurus on peamiste sisendite nagu diskontomäär, 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 elukindlustuse eraldise arvutamise aluseks olevate andmete täielikkuse ning kvaliteedi meie auditi oluliseks valdkonnaks.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • hindasime, kuidas juhtkond leiab peamised sisendid ning kas nende kasutatavad meetodid on asjakohased; • võrdlesime kasutatud sisendeid saadaoleva avaliku infoga (nt riskivaba turuintressimäär, statistikaameti avalikustatud suremustabelid) ning ajalooliste andmetega; • testisime, kas IT keskkonnaga seotud üldised kontrollid on efektiivsed; • teostasime valitud kindlustusliikide puhul alternatiivsed eraldise arvutused, luues eelmise aasta lõpu eraldise saldo ning selle aasta tegeliku äritegevuse arengute alusel oma eelduse aastalõpu eraldise suuruse kohta; • testisime valimi alusel, kas andmebaasides olev info on vastavuses kindlustuslepingute infoga; • veendusime, et arvutustes kasutatud alusandmed on kõikehõlmavad, võrreldes neid grupi andmebaasides oleva infoga; • hindasime, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsioon (sealhulgas teave, mis käsitleb hindamistulemuste tundlikkust peamiste eelduste suhtes) on piisav ja asjakohane.
--	--

Muu informatsioon

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

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

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



Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Compensa Life Vienna Insurance Group SE ainuaktsionär määras meid 30. aprillil 2021 auditeerima grupi 31. detsember 2021 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruannet. Audiitorteenust oleme osutanud katkematult kokku 9 aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31. detsember 2013- 31. detsember 2021.

Me kinnitame, et:

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

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Eero Kaup

Vandeauditori number 459

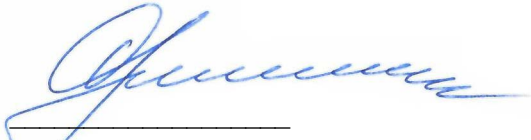
Tallinn, 23 märts 2022

Lisa 38 Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

Compensa Life Vienna Insurance Group SE 2021. majandusaasta tulemuseks oli puhaskasum summas 7 020 572 eurot.

Omakapitali suurus oli 46 379 742 eurot.

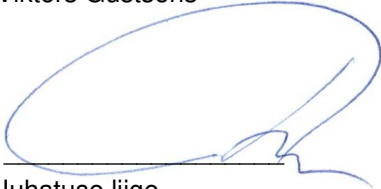
Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku maksta välja dividende omanikule 5 650 000 eurot ja 1 370 572 eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumisse.



Juhatuse esimees
Olga Reznik



Juhatuse liige
Viktors Gustsons



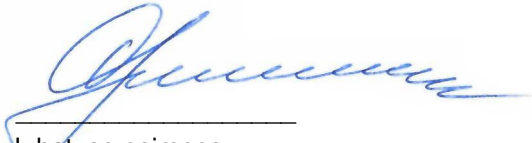
Juhatuse liige
Tomas Milašius



Juhatuse liige
Tanel Talme

Lisa 39 Juhatuse liikmete allkirjad 2021. aasta majandusaasta aruandele

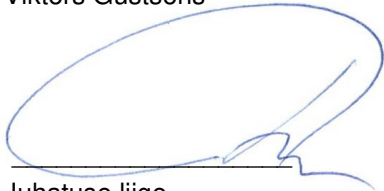
Compensa Life Vienna Insurance Group SE majandusaasta aruanne on allkirjastatud **22. märtsil 2022.** a. ning kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt _____. _____ **2022.** a. otsusega:



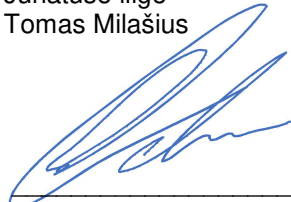
Juhatuse esimees
Olga Reznik



Juhatuse liige
Viktors Gustsons



Juhatuse liige
Tomas Milašius



Juhatuse liige
Tanel Talme

Lisa 40 Compensa Life Vienna Insurance Group SE müügitulu EMTAK lõikes

eurodes	2021	2020
Elukindlustus (kood 6511)	102 551 515	88 353 673
Brutopreemiad	102 551 515	88 353 673