

AS LHV Kindlustus
MAJANDUSAASTA ARUANNE
2022

2022 majandusaasta aruanne**01.01.2022-31.12.2022**

Ärinimi	AS LHV Kindlustus
Äriregistri number	14973611
Juriidiline aadress	Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn, Eesti
Telefon	(372) 6800400
Faks	(372) 6800410
E-post	lhv@lhv.ee
Põhitegevusalad	Kahjukindlustus (EMTAK 65121)
Juhatus	Martti-Sten Merilai (esimees) Tarmo Koll
Nõukogu	Madis Toomsalu Erki Kilu Veiko Poolgas Jaan Koppel
Audiitor	
Audiitori ärinimi	OÜ KPMG Baltics
Audiitori äriregistri number	10096082
Audiitori juriidiline aadress	Narva mnt. 5, 10117 Tallinn, Eesti

SISUKORD

SISUKORD	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	10
Koondkasumiaruanne.....	10
Finantsseisundi aruanne.....	11
Rahavoogude aruanne	12
Omakapitali muutuse aruanne	13
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	14
LISA 1. Arvestuspõhimõtted	14
LISA 2. Riskid.....	20
LISA 3. Teenitud preemiad netona edasikindlustusest	29
LISA 4. Kahjud ja kahjukäsitluskulud	29
LISA 5. Investeeringute tulem	30
LISA 6. Kindlustuspreemiad.....	30
LISA 7. Makstud kahjud.....	30
LISA 8. Kulud	31
LISA 9. Administratiivkulud.....	31
LISA 10. Rendikulu	32
LISA 11. Finantsinvesteeringud.....	32
LISA 12. Ettemakstud kulud.....	33
LISA 13. Nõuded kindlustustegevusest	34
LISA 14. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud.....	34
LISA 15. Edasikindlustuse varad	34
LISA 16. Immateriaalne põhivara	35
LISA 17. Kohustised kindlustuslepingutest	35
LISA 18. Kohustised kindlustustegevusest	36
LISA 19. Muud kohustised	36
LISA 20. Aktsiaoptsioonid	36
LISA 21. Laenukohustised	37
LISA 22. Aktsiakapital.....	37
LISA 23. Tehingud seotud osapooltega	38
LISA 24. IFRS 17 standardile üleminekuga seotud muudatused ja mõju.....	39
JUHATUSE ALLKIRJAD AASTAARUANDELE	41
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	42
Majandusaasta kahjumi katmise ettepanek	46

TEGEVUSARUANNE

Ettevõtte tegevus aastal 2022

AS LHV Kindlustus (edaspidi ka Selts) asutati 6. mail 2020 eesmärgiga pakkuda kahjukindlustuse teenuseid. Seltsi omanikeks on AS LHV Group, kellele kuulub 65% Seltsi osalusest, ning Toveko Invest OÜ, kelle omandusse kuulub 35% Seltsi aktsiatest. LHV Kindlustuse üheks peamiseks eesmärgiks on luua lisaväärtust LHV ja Euronicsi kaubamärgi all tegutsevate kaupluste klientidele.

Eesti Finantsinspeksioon andis oma korraldusega Seltsile tegevusloa 9.12.2020. Selle alusel on Seltsil õigus tegelemiseks kahjukindlustuse järgmiste kindlustusliikidega: õnnetusjuhtumikindlustus, haiguskindlustus, maismaasõidukite kindlustus, veesõidukite kindlustus, tule- ja loodusjõudude kindlustus, muu varakindlustus, mootorsõiduki valdaja vastutuskindlustus, veesõiduki valdaja vastutuskindlustus, tsiviilvastutuskindlustus, finantskahjude kindlustus ning abistamisteenuste kindlustus.

LHV Kindlustus alustas müügitegevust 2021. aasta jaanuaris tuues esimese kindlustustootena turule kodukindlustuse toote, mis sisaldab eraisikust kindlustusvõtjate vara- ja vastutuskindlustuse riske. Samal aastal laiendas Selts oma tooteportfelli seadme- ja pikendatud garantii kindlustuse, liikluskindlustuse, sõidukikindlustuse, reisikindlustuse, laenumaksekindlustuse, masinakindlustuse ja sõidukite pikendatud garantii kindlustuse toodetega. 2022. aastal lisandus Seltsi pakutavate toodete valikusse ettevõtte varakindlustuse ning tegevusvastutuskindlustuse toode.

LHV Panga laenu- ja liisinguklientidel on mugav võimalus osta tagatisvara kaitseks kindlustusleping koos finantseerimise teenusega. LHV Panga Kuldkaardi ja privaatpanganduse klientidele pakub Selts reisi- ja ostukindlustuse kaitset. LHV Finance kliendid saavad oma riske maandada laenumaksekindlustuse kaudu. Seadme- ja pikendatud garantii kindlustust pakub Selts peamiselt Euronics kaubamärgi all tegutsevates kauplustes aga ka teiste elektroonikamüügi ettevõtete vahendusel.

LHV Kindlustus müüb oma tooteid lisaks LHV ja Euronics kaubamärgi all tegutsevatele ettevõtetele ka teiste kindlustusvahendajate, sh kindlustusmaaklerite vahendusel ning veebikeskkonnas. 2022. aasta lõpul oli Seltsil koostöölepingud 24 maakleriga ning 28 kindlustusagendiga. Aprillis algas koostöö Eesti suurima kindlustusmaakleri IIZiga.

Veebikeskkonnas saavad kõik kliendid osta liiklus-, sõiduki-, reisi- ja kodukindlustuse lepinguid ning esitada kahjuavaldusi. LHV kliendid saavad lisaks näha oma kindlustuslepingute ja arvete detailset infot ning tasuda oma kindlustusmakseid.

Oktoobris alustas selts koostööd Confidoga, kelle vahendusel hakati müüma tervisekindlustuse lahendusi ettevõtetele. Pakutavas lahenduses on esikohal kliendi mugavus, kuna meditsiiniline abi on ühe telefonikõne kaugusel 7 päeva nädalas. Lisaks Confido enda teenustele kuulub antud lahendusse lai partnerite võrgustik, LHV ja Confido koostöös pakutav terviselahendus eristub turul võimaluse poolest kindlustada töötajad ka kriitiliste haiguste ja õnnetusjuhtumist tekkinud püsiva puude tagajärgede vastu.

Seltsi suurimaks müügikanaliks aastal 2022 kasvasid kindlustusmaaklerid, kelle vahendatud lepingute alusel koguti 41,5% kindlustusmaksetest. LHV Group ettevõtete kaudu koguti 30,8% kindlustusmaksetest. Vahendajate, sh Euronics osakaal müügis oli 10,6%. Kuust kuusse on kasvanud ka veebimüügi osakaal ulatudes aasta kokkuvõttes 8,7 protsendini.

Selts registreeris 2022. aasta jooksul 6980 uut kahjujuhtumit ning klientidele maksti kahjuhüvitisi 4,8 miljoni euro ulatuses. Suurem osa kahjujuhtumitest on seotud sõiduki- ja liikluskindlustuse lepingutega. Aasta esimeses kvartalis registreeriti ja hüvitati erakordselt suur hulk Covid-19 pandeemiaga seotud reisikindlustuse kahjusid.

LHV kindlustus pöörab suurt tähelepanu kiirele ja sujuvale kahjukäsitusprotsessile. Klientide rahuloluindeks aasta 2022 kokkuvõttes oli 96,7%, mida võib lugeda väga heaks tulemuseks.

LHV Kindlustuse äritegevuse põhinäitajad on toodud järgnevas tabelis.

Ärimahud ja kahjusuhe	31.12.2022	31.12.2021
Klientide arv	150 tuhat	143 tuhat
Kehtivad kindlustuslepingud	218 tuhat	211 tuhat
Brutopreemiad	17 138 tuhat	6 747 tuhat
Bruto kahjusuhe	71,3%	48,4%
Bruto kulusuhe	41,4%	80,3%
Bruto kombineeritud suhe	112,7%	128,7%

LHV Kindlustuses töötas 2022. aasta lõpu seisuga 39 inimest (2021. aasta lõpuga 29 inimest).

Majanduskeskkond aastal 2022

2022. aasta märksõna oli üleilmses majanduses kindlasti hinnakasv. Sellest ei jäänud puutumata ükski olulisem majanduspiirkond. Nii Euroopas kui USA-s kasvasid tarbijahinnad aastaga keskmiselt veidi vähem kui 10%, Aasias oli hinnakasv mõnevõrra aeglasem. Eriti murettekitav on olukord Euroopas, kus lisaks kiirele hinnakasvule on tõsiselt üles kerkinud ka energia varustuskindluse küsimus ning paljud suurettevõtted teevad plaane tootmise kokku tõmbamiseks või suisa ümberkolimiseks. Maailmamajanduse kontekstis on suurimaks kasvupiduriks Hiina, kes on hädas koroona levikuga ning tegeleb jätkuvalt probleemidega üle võimendatud kinnisvarasektoris.

Euroopa majandus on kiirele hinnakasvule vaatamata püsinud üllatavalt tugev. Koroonapiirangute kaotamise ja tarneahela tõrgete leevenemise tugev mõju toetas majandust kuni sügise alguseni, mil vähenenud kindlustunne ja nõrgem ekspordivõimekus selgemalt esile kerkisid. Kuigi kolmandas kvartalis majanduskasv aeglustus, kasvas majandus esimese üheksa kuu jooksul aastavõrdluses kokku 5,4%. Eesti peamiste kaubanduspartnerite jaoks ei olnud aasta kõige edukam, sest nii Soome kui Läti olid keskmisest tugevamini seotud tarneahelatega Venemaalt ning Rootsi üle kuumenenud ehitus- ja kinnisvaraturg reageeris jõudsalt rahapoliitika muudatustele.

Tööturu olukord püsib euroalal endiselt tugev ja majanduskasvu aeglustumine pole sellele erilist mõju veel avaldanud. Töötuse määr oli oktoobris 6,5% juures ehk rekordmadalal. Riikide lõikes on tööpuuduse tase erinev, ulatudes Kreekas ja Hispaanias 12% lähedale ning Tšehhis vaid pisut üle 2%. Erinevus on veelgi suurem kui vaadata tööpuuduse taset vanuse lõikes. Hispaanias on ligikaudu kolmandik noortest (kuni 25a) töötud, samal ajal kui Tšehhis ja Saksamaal on sama näitaja vaid 5%. Eestis asub selles võrdluses Euroopa keskmisega samal tasemel, ligikaudu 15% juures.

Euroala aastane inflatsioon aeglustus novembris 10%-ni. Ühtlasi tähendas see, et hinnakasv aeglustus esmakordselt pärast 2021. aasta juunit. Energiahindade mõju hinnakasvule on tasapisi hakanud vähenema, sest energiakandjate hinnad on maailmaturul langenud. Samal ajal on Euroopa alles läbimas toiduainete hinnakasvu tippu, mis tähendab, et kiiret inflatsiooni haihtumist ei ole põhjust oodata. Alusinflatsioon ehk tarbijahindade kasv ilma energia- ja toidukaupad arvesse võtmata püsis aasta lõpus stabiilselt 5% juures.

Kiire inflatsiooni tingimustes on Euroopa Keskpang astunud otsustavaid rahapoliitilisi samme, et hinnakasv taas kontrolli alla saada. Alates juulist on baasintressimäärasid kergitatud neljal järjestikusel istungil kokku 2,5% võrra. Keskpanga juhtide ootuste kohaselt tuleb intressi tõstmisega jätkata ning pärast vajaliku taseme saavutamist jäävad intressid pikemaks ajaks tavapärasest kõrgemaks. Lisaks intressi tõstmisele tehti lõppenud aastal esimesed otsused ka varaostuprogrammi ümberpööramise osas. Alates 2023. märtsist hakatakse hoitavate väärtpaperite mahtu vähendama 15 miljardi euro võrra kuus. Keskpang on oma taktikas selgelt teadvustanud ka osade euroala riikide suurt võlakoorimat, mistõttu jäädakse varaostude portfelliga vähendamisel paindlikuks ja reageeritakse vastavalt turuvajadustele.

Muutused rahapoliitikas kajastusid ka turuintressides, mis kerkisid lõppenud aasta teises pooles hüppeliselt. Enamuses laenulepingutest kajastatud 6-kuu euribori määr tõusis aasta lõpuks 2,7% juurde, mis on võrreldav euribori keskmise tasemega kui jätta võrdlusalusest perioodist kõrvale negatiivsete intresside ajajärk (alates 2015). Turuootuste kohaselt kerkib 6-kuu euribori määr 2023. aasta suveks 3,5-4% juurde ning hakkab siis tasapisi langema.

Eesti majanduskasv seiskus juba 2022. aasta alguses ning sealt edasi toimus kvartalivõrdluses ainult tagasimineku. Kui 2021. aastal oli Eesti majandus Euroopas kokkuvõttes üks edukamaid, siis lõppenud aastal oli olukord vastupidine. Tulenevalt sõjaga kaasnenud kindlustunde vähenemisest ning üldisest ebamäärasusest seoses energia varustuskindluse ja ka hindadega vähenes ettevõtjate valmisolek teha ettevaatavaid investeeringuid, mistõttu pandi paljud laienemispilaanid ootele ning seal kus võimalik hoopis konsolideeriti tegevust. Kui aasta esimesel poolel leiti veel piisavalt tellimusi piiri tagant, siis teisel poolaastal nõrgenes oluliselt ka välisnõudlus.

Tegevusalade lõikes pakkusid positiivset tuge majandusele peamiselt teenuste ja sisenõudlusega seotud tegevusalad. Kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevusvaldkond kasvas esimese üheksa kuu jooksul 24%, veondus ja laondus 6%, ehitus 7% ning info ja side valdkond 8%. Selge taastumise suutis teha pandeemiast räsitud majutuse ja toidlustuse sektor, mis kasvas pandeemiaeelsest tasemest suuremaks. Samal ajal jäi tööstuse kasv napilt paari protsendi juurde. Omapärane vastuolu tekkis energiasektoris, mis oleks võinud kõrgete energiahindade ja võimaliku energia puudujäägi tingimustes väga edukas olla, kuid ametliku statistika järgi oli seal esimese üheksa kuu jooksul loodud lisandväärtus hoopis 21% väiksem kui 2021. aastal.

Hinnakasv jäi Eestis lõppenud aastal veidi alla 20%. Sedavõrd kiire hinnakasvuga oli Eesti Euroopa riikide hulgas selgelt esirinnas. Veidi alla poole hinnatõusust tuli eluasemega seotud kuludest, veidi alla viiendiku panustasid nii toidu kui transpordiga seotud kulude kallinemine. Aasta lõpus hakkas energiakulude osakaal vähenema, sest energiakandjate hinnad langesid oma tipust mõnevõrra madalamale ja stabiliseerusid. Samal ajal hakkas suuremat panust andma toiduainete hinnakasv, mis polnud aasta lõpuks veel rahunemise märke näidanud. Mõlemal kululiigil on Eesti keskmises tarbijakorvis väga suur osakaal, mis on ka üheks põhjuseks, miks Eestis hinnakasv nõnda palju kõrgem oli kui Euroopas keskmiselt.

Hoolimata kiirest hinnakasvust ning jahtuvast majandusest püsis majapidamiste finantsolukord 2022. aastal tugev. Aasta teises pooles hakkas hoiuste maht tasapisi langema, sest hinnakasvu talumiseks pidid tarbijad ka säästnud kasutusele võtma. Aasta lõpus oli majapidamiste hoiuste maht siiski samal tasemel kui aasta varemgi. Laenujääk kasvas kogu majanduses kokkuvõttes 10% (sh majapidamiste laenu 9% ja ettevõtete laenu 10%) ning laenukvaliteet püsis hea – tähtajaks tasumata laenude osakaal laenuportfelist kahanes eelmise aastaga võrreldes.

Erinevad prognoosid näitavad, et 2022. aasta kokkuvõttes jäi Eesti sisemajanduse kogutoodang eelneva aastaga võrreldes samale tasemele või vähenes veidi. Ka 2023. aastaks prognoositakse sisuliselt nullkasvu, sest kiire inflatsiooni tõttu on majapidamiste ostujõud vähenenud ning eratarbimine ei saa varasemas tempos kasvamist jätkata. Majanduse laiemapõhjalisem taastumine võiks alguse saada 2023. aasta teises pooles, mil hinnakasv hakkab tasapisi taanduma, ning jõuda 2024. aastaks 3,1% kasvutempo juurde.

Eesti kahjukindlustusturu maht oli aastal 2022 471 miljonit eurot. Koos LHV Kindlustusega tegutseb Eesti kahjukindlustusturul 13 kindlustusandjat, LHV Kindlustuse turuosa moodustas 3,6%. Turuliidriks on IF P&C Insurance AS 18,8% suuruse turuosaga. Viis suuremat kindlustusandjat moodustavad 77,9% turu kogumahust.

Rohkem kui poolt Eesti kahjukindlustusturu mahust (54,2%) on seotud sõidukite ja nende valdajate vastutuse kindlustamisega. Aastast aastasse kasvab vara- ja isikukindlustuse toodete osatähtsus turul. Suurema kasvupotentsiaaliga kindlustusliikidena näeme vastutus- ja tervisekindlustust, mille mahud jäävad oluliselt alla võrreldavate kindlustusturgude mahtudele.

2022. aastal kasvas turuüleselt ahjujuhtumite arv, mida võimendas inflatsioonist tingitud keskmise kahju hüppeline tõus. Kokku hüvitati klientidele kahjusid 286 miljonit eurot.

Eesti majandusnäitajad*	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022E	2023E	2024E	2025E
Nominaalne SKP (miljardites eurodes)	21,8	23,8	25,8	27,7	26,8	31,4	36,1	38,4	40,2	42,8
SKP maht**	3,20%	5,80%	4,10%	4,10%	-3,00%	8,10%	-0,50%	0,40%	3,10%	4,40%
Eratarbimine***	4,50%	2,50%	4,30%	4,10%	-2,50%	6,90%	2,80%	-1,10%	2,10%	4,40%
Valitsussektori tarbimine	2,50%	1,90%	1,00%	3,00%	3,00%	3,90%	0,40%	3,90%	-2,90%	-0,20%
Kapitali kogumahutus põhivarasse	5,10%	13,90%	-0,10%	6,10%	19,90%	7,00%	-15,90%	-0,50%	5,10%	5,60%
Ekspord	4,80%	4,80%	3,90%	6,50%	-5,00%	20,00%	4,10%	-0,10%	2,80%	3,40%
Import	6,50%	4,00%	5,70%	3,80%	0,90%	21,30%	4,20%	-5,40%	1,50%	2,60%
Tarbijahinnaindeks	0,10%	3,40%	3,40%	2,30%	-0,40%	4,60%	19,40%	9,30%	2,80%	2,20%
Töötuse määr (% tööjõust)	6,80%	5,80%	5,40%	4,40%	6,90%	6,20%	5,70%	8,50%	8,70%	7,60%
Jooksevkonto saldo (% SKP-st)	1,90%	3,30%	1,80%	2,00%	-0,30%	-1,80%	0,30%	1,40%	0,10%	0,60%
Eelarvetasakaal (% SKP-st)****	-0,30%	-0,40%	-0,50%	0,10%	-5,60%	-2,40%	-1,90%	-4,60%	-3,80%	-3,10%

* Näitajad on esitatud aastase muutusena protsentides, kui pole märgitud teisiti.

** SKP ja selle komponendid on esitatud prognoosis on arvesse võetud üksnes neid näitajaid, mille kohta oli prognoosikuupäeval kättesaadav piisav teave.

*** Sisaldab kodumajapidamisi teenindavaid kasumitaotluseta institutsioone.

**** Eelarvetasakaalprognoosis on arvesse võetud üksnes neid näitajaid, mille kohta oli prognoosikuupäeval kättesaadav piisav teave.

Allikad: Eesti Pank, Statistikaamet

Covid-19 pandeemia mõjud

Covid-19 pandeemia jätkumine ning lokaalsed isolatsioonimeetmed avaldasid 2022. aastal LHV Kindlustusele otsest mõju eelkõige kahjujuhtumite akumulierumisel aasta esimeses kvartalis. 2021. aasta detsembris alanud koroona uue tüve Omikron kiire levik, mis mõjutas tugevalt reisikindlustuse kahjusid. Kuna Omikron-tüvi oli nakkavam kui eelnenud teised tüved, küll aga haigestumine kergekujuline, siis peamised kahjud tulenesid enne reisi algust Covidisse haigestumise tõttu reiside ära jäämisest. Riigid enam karantiine ega sihtkoha- või transiitriigi piiriületusele piiranguid ei kehtestanud, seega karantiinikahjudele mõju ei olnud. Samuti ei leidnud aset märkimisväärsed meditsiiniabi kahjusid.

2022. aastal oli teatati Seltsile 189 Covidist tulenevat juhtumist ja teostati väljamakseid 200 tuhande euro ulatuses.

ESG

Euroopa Liidu taksonoomiamääruses (EL) 2020/852 on sätestatud ühtsed kriteeriumid, mille alusel on võimalik kindlaks teha, kas mingit liiki majandustegevus klassifitseerub keskkonnasäästlikuks või mitte. Selleks seab EL taksonoomiamäärus keskkonnaeesmärgid, mis jagunevad kuueks. Neist esimese kahe – kliimamuutuste leevendamine ja kliimamuutustega kohanemine – osas on määrusega (EL) 2021/2139 kinnitatud ka nn tehnilised sõelumiskriteeriumid, mis võimaldavad majandustegevuse keskkonnasäästlikkust ühtsetel alustel hinnata.

LHV Kindlustusel on oma tegevusega samuti võimalik panustada säästva majandustegevuse arendamisse – eelkõige kliimamuutustega kohanemisele kaasa aitamise osas läbi nii kahjukindlustustegevuse kui ka investeerimisotsuste langetamise.

Allolevas tabelis on välja toodud, mil määral on LHV Kindlustuse kahjukindlustustegevus seotud EL taksonoomiamääruses käsitletud majandustegevusega ning aitab ilmetada seda, kui suur osa kogu kahjukindlustustegevusest hõlmab kliimamuutustega kohanemisega seotud kahjukindlustustegevust. EL taksonoomiamääruses käsitletud majandustegevuse osakaal hõlmab bruto kindlustusmaksete tulu, mis tuleneb määruse (EL) 2021/2139 II lisa punktis 10.1 kirjeldatud kindlustustegevusest, taksonoomias käsitlemata osakaal hõlmab kõiki muid kahjukindlustustegevusi.

LHV Kindlustuse kahjukindlustustegevuse seotus EL

taksonoomias käsitletud majandustegevustega	Taksonoomias käsitletud	Taksonoomias käsitlemata	Hõlmatus %
<i>(eurodes)</i>			
Kahjukindlustustegevused, sh	10 372 228	6 766 008	61%
Maismaasõidukite kindlustus (p. 10.1.e)	7 662 754	-	45%
Tule ja muu varakahjude kindlustus (p. 10.1.g)	2 709 474	-	16%

LHV Kindlustuse investeeringute seotus EL taksonoomias käsitletud majandustegevusega on välja toodud mittefinantsteavet avalikustama kohustatud ettevõtetesse¹ (nn NFRD-ettevõtted) tehtud investeeringute osakaaluna koguinvesteeringutest, mis on määratletud vastavalt määruses (EL) 2021/2178 toodule.

LHV Kindlustuse investeeringute seotus EL taksonoomias käsitletud majandustegevustega

Käsitletud majandustegevustega			Taksonoomias käsitletud	Taksonoomias käsitlemata	Hõlmatus %
(eurodes)					
Art 10	3a	Koguinvesteeringud	72 386	6 282 071	1%
	3b	Valitsused ja keskpangad	-	-	-
	3b	Tuletisinstrumendid	-	-	-
	3c	Ettevõtted, kelle suhtes ei kohaldata NFRD-d	-	6 060 202	95%

¹ Ettevõtted, kes langevad Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiivi 2014/95/EL kohaldamisalasse.

Väljavaated aastaks 2023

Eesti majanduskasvu seiskumine, sõjategevus Ukrainas, kõrge inflatsioon ja üldine ebakindlus avaldavad jätkuvalt negatiivset mõju majanduse väljavaadetele. On tõenäoline, et see mõju on laiapõhjaline ja ulatub ka järgnevasse aastatesse. Hirm tööpuuduse ja sissetulekute kaotuse ees avaldub tarbijakäitumises kestvuskapade, sh uute autode ostmise ning pikaajaliste laenuotsuste edasilükkamises, mistõttu võib oodata mõningast huvi vähenemist nii sõiduki- kui varakindlustuse vastu. Kiire inflatsiooni ja kahjujuhtumite sagenemise tõttu on hüppeliselt tõusnud keskmised kindlustusmaksed turul, mis tõenäoliselt aitab kaasa nominaalse kindlustusturu mahu kasvule. Võib eeldada, et kindlustusvõtjad vaatavad üle oma kulud kindlustusele ning vajadusel vähendavad kindlustuskaitse ulatust või tõstavad omavastutusi.

LHV Kindlustuse eesmärgiks 2023. aastal on vaatamata valitsevale majanduslikule ebakindlusele jätkuvalt kasvatada oma kliendibaasi ning jõuda järjest rohkemate inimeste teadvusesse usaldusväärse kindlustusandjana. Kindlustusteenuse pakkujana keskendume jätkuvalt Eesti turule. Tegevuste fookus on jaeklientide toodetel, mis moodustavad enamuse Eesti kahjukindlustusturust. Jätkame kindlustuslahenduste pidevat arendamist nii kaetavate riskide täiendamise kui klienditeeninduse protsesside optimeerimise kaudu. Muutunud majanduskeskkonnas on järjest olulisemaks muutunud ettevõtte sisemine efektiivsus, mistõttu panustame ka eeloleval aastal tehnoloogia arendamisesse. See kõik võimaldab Seltsil saavutada oma müügi- ja kasumi eesmärgid.

Klientide jaoks eristume jätkuvalt läbi lihtsuse ja kiiruse, seda nii kindlustuslepingu sõlmimisel kui ka kahjukäsitlusel. Erilist tähelepanu pöörame kliendikogemuse mugavusele e-kanalites. Meie eesmärgiks on kõrge kliendirahulolu taseme säilitamine ja pikaajaliste usalduslike kliendisuhete arendamine.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Koondkasumiaruanne

(eurodes)

Lisa 01.01.2022-31.12.2022 01.01.2021-31.12.2021

Tulud			
Brutopreemiad ehk – kindlustusmaksed	3, 6	17 138 236	6 746 715
Edasikindlustuse maksed	3	-2 260 474	-386 020
Muutus ettemakstud preemiate eraldistes	3	-7 486 600	-4 248 438
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	3	966 417	161 029
Neto teenitud preemiad		8 357 579	2 273 286
Sõlmimiskulud			
		-1 006 974	-147 321
Edasikindlustuse komisjonid		313 278	49 002
Tulu kindlustustegevusest		7 663 883	2 174 967
Muud äritulud			
		1 518	1 326
Investeeringute netotulem	5	-6 974	3 481
Tulud kokku		7 658 427	2 179 774
Kulud			
Kahjunõuded ja hüvitised	4	-5 085 955	-680 974
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes ja hüvitistes		419 350	15 858
Kindlustuslepingute eraldised		-1 509 796	-441 240
Kahjud ja kahjukäsitluskulud kokku		-6 176 401	-1 106 356
Administratiivkulud			
	9	-1 810 564	-1 128 574
Muud tegevuskulud		-1 312 407	-755 107
Muud ärikulud		-52 269	-12 703
Kulud kokku		-9 351 642	-3 002 740
Aruandeperioodi puhaskahjum		-1 693 214	-822 966
Emaettevõtte omanike osa			
		-1 100 589	-534 928
Mittekontrolliva osaluse osa		-592 625	-288 038
Koondkahjum		-1 693 214	-822 966

Finantsseisundi aruanne

(eurodes)	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid	2	9 083 311	9 358 604
Finantsinvesteeringud	11	5 086 832	155 481
Nõuded kindlustustegevusest	13	11 365 262	3 719 004
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	12	123 760	92 803
Muud nõuded		4 927	2 861
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	14	1 243 591	315 151
Nõuded edasikindlustusest	15	1 498 117	249 161
Immateriaalne põhivara	16	1 486 497	965 827
Varad kokku		29 892 298	14 858 893
Kohustised			
Kohustised kindlustuslepingutest	17	20 454 205	7 407 634
Kohustised kindlustustegevusest	18	2 959 477	518 525
Laenukohustised	21	766 646	0
Muud kohustised	19	634 009	285 375
Kohustised kokku		24 814 337	8 211 535
Omakapital			
Aksiakapital	22	8 000 000	8 000 000
Opsioonide reserv	20	144 650	20 833
Eelmiste perioodide kogunenud kahjum		-1 373 475	-550 509
Aruandeperioodi koondkahjum		-1 693 214	-822 966
Omakapital kokku		5 077 961	6 647 358
Kohustised ja omakapital kokku		29 892 298	14 858 893

Rahavoogude aruanne

(eurodes)		31.12.2022	31.12.2021
Rahavood äritegevusest		4 980 251	3 162 894
Laekunud kindlustuspreemiad		12 923 549	5 829 032
Makstud hüvitised ja käsitluskulud		-4 978 229	-540 612
Arveldused edasikindlustajatega		-368 345	-330 061
Jääkvara müügitulu		156 268	23 275
Makstud tegevuskulud		-1 736 025	-471 235
Makstud tööjõukulud		-1 018 089	-1 348 906
Muud tulud		0	531
Saadud intressid		1 122	870
Rahavood investeerimistegevusest		-6 005 544	-1 153 577
Soetatud immateriaalne põhivara	16	-883 484	-1 001 577
Ettemaksed põhivara eest	16	-218 647	0
Investeeringud aktsiatesse, aktsiafondidesse ja võlakirjadesse	11	- 931 352	-152 000
Hoiustesse paigutatud summad	11	- 4 000 000	0
Saadud dividendid		8 794	0
Saadud intressid		19 145	0
Rahavood finantseerimistegevusest		750 000	0
Saadud laenud	21	750 000	0
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-275 293	2 009 317
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		9 358 604	7 349 287
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		9 083 311	9 358 604

Omakapitali muutuse aruanne

(eurodes)	Aksiakapital	Opsioonide reserv	Elmiste perioodide kahjum	Aruandeperioodi puhaskahjum	Omakapital kokku	kontrolliv osalus	mittekontrolliv osalus
Saldo 01.01.2021 seisuga	8 000 000	0	-550 509	0	7 449 491	4 842 169	2 607 322
Opsioonide reserv	0	20 833	0	0	20 833	13 542	7 291
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-822 966	-822 966	-534 928	-288 038
Saldo 31.12.2021 seisuga	8 000 000	20 833	-550 509	-822 966	6 647 358	-521 386	-280 747
Saldo 01.01.2022 seisuga	8 000 000	20 833	-1 373 475	0	6 647 358	4 320 783	2 326 576
Opsioonide reserv	0	123 817	0	0	123 817	80 481	43 336
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	-1 693 214	-1 693 214	-1 100 589	-592 625
Saldo 31.12.2022 seisuga	8 000 000	144 650	-1 373 475	-1 693 214	5 077 961	-1 020 108	-549 289

Raamatupidamise aastaaruande lisad

LISA 1. Arvestuspõhimõtted

Ettevõtte

AS LHV Kindlustus (edaspidi Selts) on Eesti Vabariigis registreeritud kahjukindlustusselts. Ettevõtte juriidiline aadress on Tartu mnt 2, 10145, Tallinn. Ettevõtte põhitegevusala on kahjukindlustus (EMTAK kood 65121) ning peamised müüdavad tooted liikluskindlustus, kaskokindlustus, kodukindlustus, reisikindlustus, seadmekindlustus ja pikendatud garantii kindlustus.

Ettevõtte juhatus kiitis käesoleva raamatupidamise aastaaruande avalikustamise heaks 27.aprillil 2023.

Vastavuse kinnitus ja koostamise alused

2022. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (IFRS EL). Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tegevuse jätkuvuse põhimõttel.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt IFRS EL-le nõuab mitmetes valdkondades kriitiliste hinnangute tegemist. Samuti nõuab see juhtkonnapoolsete hinnangute tegemist arvestuspõhimõtete rakendamisel.

Juhtkonna otsused ja hinnangud raamatupidamise aastaaruande koostamisel

Juhtkonna hinnangud ja otsused on tehtud parima äranägemise järgi ning toetudes varasematele kogemustele. Hinnangute ja nendega seotud eelduste aluseks on varasemate perioodide kogemused ja põhjendatud asjaolud. Saadud tulemuste põhjal tehakse otsused varade ja kohustiste raamatupidamisliku väärtuse kohta. Kuigi hinnangute aluseks on nii parim teadmine kui ka faktid, võivad tegelikud tulemused hinnangutest erineda, mistõttu vaadatakse hinnangud ja nende aluseks olevaid eeldused regulaarselt üle. Raamatupidamislike hinnangute muudatusi kajastatakse muudatuste tegemise aastal, kui need puudutavad ainult seda aastat, või muudatuste tegemise aastal ja järgmistel aastatel,

Kõige olulisemad hinnangud aruandes puudutavad moodustatavaid kindlustustehnilisi eraldisi. Ettevõttes on tööl vastutav aktuaar, kelle vastutusalas on tehniliste eraldiste hindamine. Tehniliste eraldiste ja kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute kajastamise ja hindamise põhimõtted on täpsemalt kirjeldatud järgnevates alapeatükkides olevate arvestuspõhimõtete all.

LHV Kindlustuse äritegevus on uue ja kasvava seltsina jätkuvalt kahjumlik. Kahjumlikkuse peamiste faktoritena näeb selts järgnevat:

- portfelli väiksus ning sellest tingitud tundlikkus suurematele kahjunõutele;
- inflatsioonis tulenev kindlustatud objektide hinna tõus, mis võib olla kohati kiirem, kui kindlustusmaksete tõus;
- Eesti kindlustusturu kontsentratsioonist tulenev konkurentsiolukord;
- Suhteliselt kõrge kulubaas, sh edasikindlustuse riskimaandamise kulud, ja vajadus investeringuteks (kindlustustarkvara arendamine).

LHV Kindlustus on selts prognoosib, et 2023. aastal muutub ettevõtte äritegevus kasumlikuks. Selle peamiseks eelduseks ja eesmärgiks on riskide hajutamine kliendibaasi suurendamise kaudu ning tegevuse efektiivsuse tõusuks vajalike tehniliste lahenduste välja arendamine. Lisaks on ka inflatsioonilasest keskkonnast tulenevalt tõstetud riski preemiaid. Selts jälgib

pidevalt turukeskkonda ja võtab vastu vajalikud muudatused lähtuvalt vajadusest. 2021-2022 aasta võrdluses on kahjumi suhe käibesse näidanud alanemise trendi, mis kinnitab äri arengut õiges suuna ja vajadust jätkata seltsi kasvuga.

2021. aastal hoidis LHV Kindlustus oma rahalisi vahendeid peamiselt pangakontol, 2022. aastal suurendas selts oma investeerimisportfelli 5,1 miljoni euroni, millest lühiajalised tähtajalised hoiused ca 4 miljonit eurot ja muud finantsinstrumendid ca 1,1 miljonit eurot. Erinevate võlakirjade osakaal finantsinvesteeringutest oli 71%. Tõusvate intresside keskkonnas oli portfelli tootlus 31.12.22 seisuga -32 tuhat eurot, kuid Selts teenis intressi ja dividende summas 26 tuhat eurot. See annab seltsi investeerimistegevuse 2022 aasta lõpptulemiks -6 tuhat eurot.

Sisemisest investeerimisportfelli enesehindamisest nähtub, et portfellis olevate finantsinstrumentide emitentide majandustulemused on head ning enamus finantsinstrumente kavatseb LHV Kindlustus hoida kuni tähtajani.

LHV Kindlustuse investeerimistegevuse eesmärk on kompenseerida inflatsiooni negatiivset mõju likviidsele varale. Finantsinvesteeringute otsused on tehtud juhatuse otsusel ja johtudes sisesest investeerimispoliitikast. LHV Kindlustus jätkab kuiselt investeeringute KRI-de ja portfelli dünaamika jälgimist, et vajadusel portfellis teha korrektsioone vastavalt turu muutustele.

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

1. jaanuaril 2023 või hiljem alanud aruandeperioodidele kohalduvad mitmed uued standardid. Nendest avaldab Seltsi raamatupidamisele olulist mõju IFRS 17, mida rakendatakse aruandeperioodidele, mis algavad alates 1. jaanuarist 2023. Täpsema mõju on Selts välja toonud Lisas 23.

IFRS-i edasiarendused (2018–2020) sisaldavad kolme standardites tehtud muudatust, millel puudus oluline mõju Seltsi 2022.aasta aruandele:

- Standardi IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ muudatustega selgitatakse, et hinnates, kas võlainstrumentide vahetamine olemasoleva laenuvõtja ja laenuandja vahel toimub oluliselt erinevatel tingimustel, sisaldavad uute tingimuste kohaste rahavoogude diskonteeritud nüüdisväärtusele lisatavad tasud ainult laenuvõtja ja laenuandja vahel makstud või saadud tasusid, sh laenuvõtja või laenuandja poolt teise osapoole nimel makstud või saadud tasusid.
- Standardi 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.
- Standardi IAS 41 „Põllumajandus“ muudatusega kaotatakse nõue kasutada põllumajandusvarade õiglase väärtuse määramisel maksueelseid rahavoogusid. Varem nõuti IAS 41-ga, et ettevõtte kasutaks õiglase väärtuse määramisel maksueelseid rahavooge, kuid ei nõutud maksueelse diskontomäära kasutamist nende rahavoogude diskonteerimisel.
- Standardi IFRS 16 muudatus „COVID-19-ga seotud rendihinna alandamine pärast 30. juunit 2021“ (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. aprillil 2021 või hiljem.) Standardi IFRS 16 „Rendilepingud“ muudatusega võimaldati rentnikule erand kohustusest hinnata, kas COVID-19 pandeemiast tingitud rendisoodustus on lepingu muudatus.

Veel jõustumata nõuded:

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2022 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldunud ja seetõttu pole neid käesoleva konsolideeritud aruande koostamisel rakendatud. Selts kavatseb neid rakendada siis, kui need jõustuvad. IFRS 17 rakendamisest tulenev mõju on töötud aastaaruande Lisas 22. Teiste nõuete jõustumisest ei oota Selts olulist mõju.

- Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.) EL ei ole neid muudatusi 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. Liigitamist ei mõjuta juhtkonna kavatsused ega ootused selle kohta, kas ja millal ettevõtte oma õigust kasutab. Muudatustega selgitatakse ka olukordi, mida peetakse kohustise tasumiseks.
- Standard IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.) IFRS 17 vahetab välja standardi IFRS 4, mis andis ettevõtetele võimaluse jätkata kindlustuslepingute kajastamist varasema praktika kohaselt. Seetõttu oli investoritel raske võrrelda sarnaste kindlustusettevõtete finantstulemusi. IFRS 17 on standard, mis sätestab ühe põhimõtte kõikide kindlustuslepinguliikide, sh kindlustusandja edasikindlustuslepingute kajastamiseks. Standard nõuab kindlustuslepingute rühmade arvele võtmist ja mõõtmist (i) tulevaste rahavoogude (täitmisrahavoogude) nüüdisväärtuses, mida on korrigeeritud riskiga ja mis võtab arvesse kogu teadaoleva informatsiooni täitmisrahavoogude kohta kooskõlas jälgitava turuinformatsiooniga, ja millele on liidetud (kui tegu on kohustisega) või millest on lahutatud (kui tegu on varaga) (ii) summa, mis väljendab lepingute rühma veel teenimata kasumit (lepingulist teenuse marginaali). Kindlustusandjad kajastavad kasumi kindlustuslepingute rühmast kindlustuskatte pakkumise perioodi jooksul ning vastavalt sellele, kuidas nad riskist vabanevad. Kui lepingute rühm on kahjumlik või muutub kahjumlikuks, peab ettevõtte kajastama kahjumi kohe.
- Standardi IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.) Muudatustega võetakse kasutusele mõiste „arvestushinnangud“ uus määratlus: selgitatakse, et need on raamatupidamise aruandes esitatud rahalised summad, mille mõõtmisega kaasneb määramatus. Muudatustega selgitatakse ka arvestuspõhimõtete ja arvestushinnangute vahelist seost: täpsustatakse, et ettevõtte annab arvestushinnangu selleks, et saavutada arvestuspõhimõttega kehtestatud eesmärgi.
- Standardi IAS 12 „Tulumaks“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.) Muudatused selgitavad sellistest tehingutest tuleneva edasilükkunud tulumaksu arvestamist, mille puhul kajastatakse nii vara kui ka kohustist ning mõlema suhtes rakendatakse ühesugust maksustamist.

Kindlustuslepingud ja nende kajastamine

Kindlustusleping on kindlustusandja ja kindlustusvõtja vahel kirjalikus vormis sõlmitud kokkulepe, mille kohaselt kindlustusvõtja kohustub tasuma lepingus märgitud kindlustusmaksed ning kindlustusandja kohustub kindlustusjuhtumi puhul

välja maksuma kindlustussumma või -hüvitise. Kõik Seltsi poolt klientidega sõlmitavad lepingud klassifitseeruvad kindlustuslepinguteks.

Seltsi lepingud on kahjukindlustuslepingud ja nende kehtivuse tähtaeg on enamasti üks aasta. Erandiks on lühiajalised reiskindlustuse lepingud, mis on sõlmitud ühe reisi kohta ja selle toimumise ajaks. Teiseks erandiks on seadmekindlustuse ja pikendatud garantii lepingud, mille kehtivuse aeg võib olla pikem kui üks aasta.

Kindlustuspreemia võetakse täissummas arvele kasumiaruandes ja bilansis lepingu alguses ja korrigeeritakse igakuiselt ettemakstud preemiate muutuse kaudu (kuna 2020. aasta saldo on null siis on käesolevas aruandes 2021.aasta lõppsaldo võrdsustatav muutusega). Brütotulu kindlustustegevusest on kasumiaruandest leitav kui brutopreemiatest arvata maha ettemakstud preemiate eraldise kasumiaruande summa. Kindlustuspreemiad võetakse arvele brutosummas ning nendest ei ole maha arvestatud vahendustasusid. Vahendustasud on kajastatud kasumiaruandes vahendustasude real ning vahendustasudest tulenevad kohustised on kajastatud bilansis kohustised kindlustustegevusest real. Kindlustuslepingu tulu loetakse täielikult teenituks kui kindlustuskate lõpeb.

Edasikindlustus

Edasikindlustus on edasikindlustuslepingu alusel kindlustusandja poolt võetud kindlustusriskide osaline ülekandmine edasikindlustusandjale. Edasikindlustuslepingud on reeglina sõlmitud üheks aastaks, erandiks on proportsionaalne edasikindlustusleping liikluskindlustuses, mis on sõlmitud kolmeks aastaks.

Edasikindlustajate osa ettemakstud kindlustusmaksete eraldises ja rahuldamata nõuete eraldises on kajastatud vastavalt edasikindlustuslepingutele.

Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis

Ettemakstud preemiate eraldis arvutatakse kõikides kindlustusliikides *pro rata temporis* 365 päeva meetodil. Arvutusi tehakse lepinghaaval. Iga kindlustuslepingu ettemakstud preemia eraldis moodustab selle lepingu bruto kindlustusmaksest sama suure osa, kui aruandekuupäeva järgne kindlustuskatte kestus moodustab kogu lepingu kindlustuskatte kestusest.

Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldises arvestatakse kindlustuslepingutele, mille kohta kehtib proportsionaalne edasikindlustusleping.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis moodustatakse aruandekuupäevaks toimunud, aga hüvitamata kahjude ja kahjukäsitluskulude katteks. Rahuldamata nõuete eraldis koosneb:

- käsitletud, kuid välja maksmata kahjude hüvitiste summadest;
- teadaolevatest registreeritud kahjude nõuetest, mis ei ole veel välja makstud (RBNS);
- esinenud, kuid teatamata kahjude tuleviku nõuetest (IBNR).

Toimunud, aga rahuldamata nõuete osa suurust hindavad kahjukäsitluseksperdid juhtumhaaval arvestades kogu teadaoleva informatsiooniga.

Edasikindlustaja osa rahuldamata nõuete eraldises leitakse lepingute järgi, millele kehtib edasikindlustuse leping.

Sõlmimisväljaminekute kapitaliseerimine

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute hulka kuuluvad kindlustuslepingute otsesed sõlmimiskulud sh agentide komisjonitasud ja maaklerite vahenduskulud.

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud moodustavad otsestest sõlmimiskuludest protsentuaalselt sama osa, kui ettemakstud preemiate eraldise summa moodustab kindlustusmaksete kogusummast.

Kohustiste piisavuse test

Tagamaks kindlustuslepingutest tulenevate kohusiste adekvaatsust on viib Selts bilansikuupäeva seisuga läbi kohustuste piisavuse testi, mis arvestab rahavoogude nüüdisväärtust ning tuleviku kahjukäsitlus- ja administratiivkulusid. Kohustiste puudujäägi korral vähendatakse kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute eraldist ning luuakse vajadusel täiendav vastava sisuline eraldis. Juhul kui sellise eraldise loomine on vajalik, on see näidatud eraldi lisas nr 15 mis kajastab kohustusi kindlustustegevusest.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse finantspositsiooni aruandes ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades ja investeerimisühingutes ning tähtajalisi hoiuseid esialgse tähtajaga kuni 3 kuud, mida saab ilma piiranguteta kasutada ja mille väärtuse muutuse risk on ebaoluline.

Rahavoogude aruandes on rahavood kajastatud otsesel meetodil.

Finantsvarad

Finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes kui ettevõttest saab instrumendi lepinguline osapool ja need kajastatakse esmasel arvele võtmisel nominaalväärtuses. Esmasel arvele võtmisel liidetakse tehingukulud nominaalsele väärtusele, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse nominaalväärtuses muutustega läbi kasumiaruande, mille puhul tehingukulud kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Korrigeeritud soetusmaksumuses väärtuses finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes tehingupäeval. Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad finantsvarad kajastatakse tehingupäeval.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui (a) varad on tagasimakstud või õigused varadest tulenevatele rahavoogudele on muul viisil aegunud või (b) Selts on loovutanud õigused varadest tulevatele rahavoogudele või on sõlminud rahavoogude edasiandmise kokkuleppe (*pass-through arrangement*), kusjuures (i) kõik varade omamisega seotud riskid ja hüved on üle antud või (ii) riskid ja hüved pole üle antud, kuid varade üle puudub kontroll.

Finantsvarade klassifitseerimine vastavalt IFRS 9-le

- Võlainstrumendid (laenud, nõuded, võlakirjad), mida kajastatakse lähtuvalt ettevõtte ärimudelist ja instrumendi rahavoogudest: (i) ärimudeliks on hoida eluea lõpuni (st koguda põhiosa ja intresse) ja aeg-ajalt müüa, (ii) ärimudeliks on osaliselt hoida (st koguda põhiosa ja intresse) ja aeg-ajalt müüa, (iii) ärimudeliks on kauplemine;
- Omakapitaliinstrumendid (investeeringud aktsiatesse).

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara on kajastatud soetusmaksumuses vähendatuna akumuleeritud kulumi võrra.

Immateriaalse põhivarana kajastatakse AS LHV Kindlustuse jaoks arendatud kindlustustarkvara ja muud tarkvara, mis amortiseeritakse vastavalt immateriaalse põhivara kulumi arvestusele. Juhul kui immateriaalse põhivara väärtus on langenud kajastatakse seda vara väärtuse langusena ning tuuakse eraldi välja.

Kulumi arvestus

Kulumi kajastatakse kasumiaruandes lineaarsel meetodil. Immateriaalse põhivara hinnanguliseks tööeks on määratud kolm aastat ehk 36 kuud. Kulumi arvestamise põhimõttes lähtutakse eeldusest, et amortiseeritava vara lõppväärtus on 0 eurot.

Finantskohustised

Finantskohustised on lepingulised kohustused anda teisele osapoolale raha või muud finantsvara. Finantskohustised võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest, miinus tehingukulud. Edaspidi kajastatakse neid soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega ja kajastatakse seetõttu finantsseisundi aruandes maksmisele kuulavas summas. Finantskohustise kajastamine lõpetatakse siis kui see on rahuldatud.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldis luuakse juhul kui Seltsil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või faktiline kohustus, kohustuse realiseerumine on pigem tõenäoline ja selle summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldis kajastatakse summas, mis on juhtkonna hinnangul vajalik eraldisega seotud kohustise rahuldamiseks.

Juhul kui kohustise realiseerumine ei ole kindel esitatakse need Seltsi majandusaasta aruande vastavates lisades tingimuslike kohustistena. 31.12.2022 seisuga ei olnud Seltsil eelpool toodud kohustisi.

Muud äritulud

Muude äritulude all on kajastatud tulud, mis ei tulene kindlustustegevusest. Sinna hulka kuuluvad näiteks tulud põhivara müügist, teenustasud ja tulud valuutakursi muutustest.

Ettevõtte tulumaks

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse koondkasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetele varade ja kohustuste bilansiliste väärtuste ning maksubaasi ajutistest erinevustest tekkinud edasilükkunud tulumaksu varasid ega kohustusi.

2022. aastal kehtis Eestis välja makstud dividendidele maksumäär 20% ning tulumaksu arvestati 20/80 netodividendina väljamakstavast summast. Regulaarselt makstavatele dividendidele kehtib soodusmäär 14%, mida rakendatakse osale kasumist, mis on võrdväärne kolme eelneva aasta keskmise dividendimaksuga.

Aastal 2022 AS LHV Kindlustus dividende ei maksnud ega kuulutanud välja

Seotud osapooled

AS LHV Kindlustus loeb osapooli seotuks juhul kui üks osapool omab kontrolli teise üle või kui tal on oluline mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Sellised osapooled on emaettevõtte, sidusettevõtted, teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted, ettevõtte juhatus ja nõukogu.

Seotud osapoolte tabelis toodud tuli kindlustustegevusest on saadud läbi kindlustuse pakkumise seotud osapooltele, kes käituvad Seltsi suhtes kui vahendajad.

Osade Seltsi töötajatega sõlmitud optsioonilepinguid kajastatakse kui tasusid omakapitali instrumentide näol ettevõttele osutatud teenuste eest. Optsioonilepingud on sõlmitud LHV Grupi aktsiate võimalikuks omandamiseks. Ettevõttele osutatud teenuste õiglase väärtuse otsese mõõtmise keerukuse tõttu mõõdetakse ettevõtte võtmetöötajate poolt osutatud teenuste õiglast väärtust omakapitaliinstrumentide õiglasest väärtusest nende väljastamise kuupäeval. Vastavalt IFRS SME tingimustele hinnatakse töötajatele väljastatud optsioonid, mis realiseeritakse aktsiates, nende õiglasest väärtusest nende väljastamise hetkel ning hilisemat ümberhindlust ei tehta.

LISA 2. Riskid

Riskide juhtimine

Risk on defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast majandustulemusest. Oma igapäevastes toimingutes puutub Selts kokku mitmete riskidega. Seltsi riskijuhtimise eesmärgiks on riske ära tunda, neid õigesti mõõta, juhtida ning raporteerida. Laiemas plaanis on riskijuhtimise eesmärgiks ettevõtte väärtuse suurendamine kahjude minimiseerimise ning tulemuste volatiilsuse vähendamise kaudu.

Riskijuhtimine baseerub Seltsi tugeval riskikultuuril ning on üles ehitatud kolme kaitseliini põhimõttel, kus esimene kaitseliin ehk ärivaldkonnad on vastutavad riskide võtmise ning igapäevase juhtimise eest. Teine kaitseliin ehk riskijuhtimise valdkond on vastutav riskijuhtimise metoodikate väljatöötamise ning riskide raporteerimise eest. Kolmas kaitseliin ehk siseaudit teostab sõltumatut järelevalvet kogu organisatsioonile. Riskijuhtimise põhimõtted, nõuded ning vastutusvaldkonnad on kirjeldatud riskijuhtimise eeskirjades.

Seltsi äriine eesmärk on pakkuda oma klientidele kindlustuskaitset, mis on selge ja arusaadav ning lihtsasti kättesaadav. Selts pakub kindlustusvõtjale kindlustuskaitsete valikuvõimalust ja tagab kindlustusvõtja kaitse parimal viisil. Selts arvestab ka LHV Grupi riskistrateegia ja riskiisuga.

Selts on välja töötanud riskijuhtimise strateegia, mis põhineb Seltsi äristrateegial ja soovitaval riskiisul. Riskistrateegia toimib sümbioosis äristrateegiaga. Riskistrateegias kirjeldab Selts, kas ja milliseid riske ning mis mahu on Selts nõus võtma, maandama, aktsepteerima saavutamaks äristrateegias seatud eesmärgid.

Riskide võtmisel tuleb lähtuda põhimõttest, et riske tuleb võtta siis, kui need on arusaadavad ning toovad kaasa soovitud eesmärgi. Seltsi riskiprofiil peab olema sarnane soovitud riskiisuga. Ilma teadliku riskide võtmiseta ei oleks võimalik jätkusuutlikult kindlustustooteid pakkuda

Riskide maandamiseks on Selts kehtestanud:

1. Seltsi äristrateegiaga kooskõlas oleva riskistrateegia, mis sisaldab endas riskijuhtimise eesmärgi, peamisi riskijuhtimis põhimõtteid, üldist riskiisu ja riskijuhtimisvastutuse määramist kogu Seltsi tegevuses;
2. sisemised põhimõtted, mis hõlmavad oluliste riskide määramist ja kategoriseerimist, aktsepteeritavate riskipiiride taset iga riskiliigi kohta, rakendatavat Seltsi riskistrateegiat, kontrollimehhanisme;
3. asjakohased protsessid ja protseduurid, mis võimaldavad Seltsil tuvastada, hinnata, juhtida, jälgida ja teatada riskidest, millega Selts kokku puutub või millega võib kokku puutuda;
4. kolme kaitseliini põhimõtte kohaldamise;
5. asjakohased sisemised regulaarsed ja *ad hoc* aruandlusprotseduurid ja tagasiside etapid;
6. oma riskide ja maksevõime hindamise (ORSA) protsessi;
7. eelnimetatu kohaldamiseks vajalikud sise-eeskirjad ja juhendid.

Riskistrateegia eesmärk on omada selget ülevaadet äritegevusega seotud riskidest ja nende maandamisest (sh kasutada teadmist kindlustustoodete hinnastamiseks), selgitada välja kapitaliseerituse vajadus (sh tehniliste eraldiste prognoositavad mahud) ja juurutada Seltsis riskikultuuri. Selliselt tagab Selts äritegevuse stabiilsuse, jätkusuutlikkuse, hea maine ja teenuse kõrge kvaliteedi.

Seltsi kindlustusportfelli eesmärk on hajutus erinevate toodete vahel, mis ühest küljest vähendab kindlustusportfelli riskitaset ning teiselt poolt prognoosid ei ole liigselt mõjutatud ühe toote tulemustest.

Seltsi kõige olulisem risk on kindlustusvõtjatega sõlmitavate kindlustuslepingutega kaasnev kindlustusrisk (sh võimalik riskide kontsentratsioon).

Selts väärtustab tugevat riskikultuuri ning selle pidevat edendamist. Tugev riskikultuur toetab muu hulgas positiivset hoiakut riskikontrolli suhtes, sisemiste ning väliste nõuete järgimist ning usaldusväärset ja terviklikku sisekontrolli raamistikku. Infovahetuses lähtutakse põhimõttest, et kõik juhtorganid, äriühinnad ning siseüksused (sh sisekontrolli funktsioonide täitjad) saaksid oma ülesandeid efektiivselt täita.

Riskistrateegia on pigem dünaamiline ehk muutuv vastavalt äristrateegiale. Seetõttu hindab Selts kehtivat riskistrateegiat planeeritava äritegevuse käigus perioodiliselt ja *ad hoc* vajaduse tekkimisel.

Kapitalijuhtimine

Seltsi eesmärk kapitali juhtimisel on:

- tagada Seltsi tegevuse jätkuvus ning võime aktsionäridele kasumit toota;
- säilitada tugev kapitali baas, mis toetab äritegevuse arengut;
- täita kapitalile kehtestatud nõudeid, nagu need on ette nähtud õigusaktides ning järelevalveorganite poolt.

Kapitali näitajad

(tuhat eurot)	31.12.2022	31.12.2021
Omavahendid	5 078	6 647
IFRS kasum/kahjum	-1 693	-823
SCR	6 829	4 521
MCR	4 000	3 700
SII omavahendid	8 611	7 274

SII solventsussuhe	126,10%	160,90%
Seltsi riskiisu 125% SCR-st	8 536	5 652
Omavahendite ülejääk vs SCR piir	1 782	2 752
Omavahendite ülejääk vs sisemine 125% SCR-st piir	74	1 622

LHV Kindlustuse loomisel arvestati aktsiakapitali suuruse määramisel regulatiivsete kapitalinõuetega ning asjaoluga, et esimestel tegevusaastatel on ettevõtte äritegevus kahjumlik ja kasumit on võimalik teenida järgnevatel perioodidel.

2022. aastal oli LHV Kindlustuse äritegevus kahjumlik. LHV Kindlustuse suurima mahuga toodetel (liiklus-, kasko- ja kodukindlustus) bruto kombineeritud kahjusuhe ei ole piisavalt madal, et toodetelt kasumit teenida. Kvartaalsetest toote analüüsides nähtub, et suhtarvud paranevad ning üksikute suuremate kahjude mõju on vähenenud. Lisaks on järjepanu tõstetud preemiate hindasid, et katta remonditööde ja muude inflatsioonis tingitud maksumuste hinnatõusu. LHV Kindlustus prognoosib portfelli kasvu, mis aitab teenida suuremat kulukatet ja vähendab portfelli volatiilsust.

Lisaks alustavale seltsile omasele kõrgemale kahjulikkusele ning makroökonomilistele mõjudele on selts aktiivselt teinud hädavajalikke investeeringuid teenuste pakkumise optimeerimiseks, suuremateks kuluartikliks on tarkvara arendamine. Antud kuludes näeb selts märkimisväärset kahanemist pärast põhitarkvara valmimist.

Selts viib regulaarselt (vähemalt korra aastas) läbi ka *Own Risk and Solvency Assessment*'i (ORSA) ja monitoorib aktiivselt äri dünaamikat vajadusel kohendades riskiisu. 2022 aastal läbiviidud ORSA stsenaariumite analüüsid kinnitasid, et LHV Kindlustuse kapitaliseeritus ja vajadusel kohaldatavad meetmed on piisavad. LHV Kindlustuse riskiprofiil on vastavuses äristrateegiaga ning kapitaliseeritus on tasemel, mis tagab maksevõime säilimise vajalikul tasemel.

Vajadusel on võimalik kaasata täiendavat kapitali. Sisemise riskiisule vastava kapitalipuhvri säilitamiseks võttis LHV Kindlustus aktsionäridelt allutatud laenu summas 2,125 miljonit eurot, mis makstakse välja 09.2022-05.2023 perioodil kolme osamaksega.

Riskiprofiil

Kindlustusrisk

Kahjukindlustuse, elukindlustuse (Seltsi kontekstis liikluskindlustuse kindlustuspension) ja tervisekindlustuse kindlustusriskid on kõik seotud kindlustustegevusega ning tulenevad sõlmitud kindlustuslepingute alusel võetud riskide võimalikust realiseerumisest määral, mis ületab prognoositud ning teenuse hinnastamises arvesse võetud suurust.

Kindlustusrisk hõlmab peamiselt hinnastamise, tehniliste eraldiste ja edasikindlustus katte piisavusega seotud riske. Elukindlustuse riski üheks osaks on ka üleelamisrisk. Kindlustusriski koosseisus on kõige olulisem preemiate ja eraldiste moodustamise risk, mis on seotud kindlustuslepingute hinnastamise adekvaatsuse ning nendest lepingutest tulenevate kohustuste hindamise õigsusega.

Kindlustusriski koosseisu kuulub ka katastroofirisk, mis tuleneb äärmuslikest või erakorralistest sündmustest (näiteks tormid, üleujutused aga ka inimtekkelised suured kahjud), mille käigus üksikute kindlustuslepingute alusel kindlustatud riskide realiseerumine võib erakorraliselt akumuliseeruda.

Ärimahud ja kahjusuhe

(tuhat eurot)

31.12.2022

31.12.2021

Klientide arv	150	143
Kehtivad kindlustuslepingud	218	211
Brutopreemiad	17 138	6 747
Bruto kahjusuhe	71,30%	48,40%
Bruto kulusuhe	41,40%	80,30%
Bruto kombineeritud suhe	112,70%	128,70%

Kindlustusriski maandamiseks kasutatakse aktuaarsetel analüüsidel tuginevat hinnastamist, jälgitakse kindlustuslepingu müügihinna ja tehnilise hinna vahet, kasutatakse edasikindlustusprogrammi suuremate riskide edasikindlustamisel, hinnatakse kahjueraldiste hinnangute muutumist ajas ja jälgitakse kindlustusportfelli kasumlikkust.

Selts käsitleb kindlustusriski hindamise ja eraldiste moodustamise riski vallas järgmist:

1. kindlustusäri liigid ja omadused (näiteks, millist liiki kindlustusriski on Selts valmis võtma);
2. kuidas tagada kindlustuspreemiatest saadava sissetuleku piisavus eeldatavate nõuete ja kulude katmiseks;
3. kindlustuskohustustes (sh toodetele lisatud valikuvõimalustest ja garanteeritud tagasiosuväärtusest tulenevate riskide tuvastamine);
4. kuidas uue kindlustustoote kavandamisel ja kindlustuspreemia arvutamise menetluses võetakse arvesse investeringutega seotud piiranguid ja edasikindlustust või teisi riskide maandamise meetodeid.

Kindlustustehnilised eraldised

(tuhat eurot)	31.12.2022			31.12.2021		
	Brutoeraldis	Edasi-kindlustaja osa	Netoeraldis	Brutoeraldis	Edasi-kindlustaja osa	Netoeraldis
Ettemakstud preemiate eraldis	11 735	1 127	14 877	4 248	161	6 360
Rahuldamata nõuete eraldis	2 327	371	2 044	529	88	441
sh IBNR	223	37	133	60	7	52
Kokku	14 062	1 498	16 921	4 777	249	6 801

Kindlustusriski maandamiseks kasutab Selts muuhulgas edasikindlustust.

Selts käsitleb edasikindlustuse ja teiste riskimaandamise meetodite vallas järgmist:

1. seatud riski piirmäärade kohase riski ülekandmise taseme määratlemine ning kõige sobivamat laadi edasikindlustuslahenduste kindlakstegemine lähtuvalt riskiprofiilist;
2. riskimaandamise partnerite valimise tegevuspõhimõtted ja menetlused edasikindlustuspartnerite krediitvõime ja hajutatuse hindamiseks ja seireks;
3. riski tõhusa ülekandmise hindamine ning alusriski arvestamine;
4. likviidsuse juhtimine, et tulla toime võimalike ajaerinevustega nõuete väljamaksmise ja edasikindlustussummade kättesaamise vahel.

Edasikindlustuspartnerite valikul lähtub Selts eelkõige edasikindlustusandja usaldusväärsusest ning eelistab kõrge reitinguga partnereid. Edasikindlustusprogrammi koostamisel lähtutakse riskide hajutamise põhimõttest, st eelistatult kaasatakse mitu edasikindlustusandjat, kellest ühegi osakaal programmis ei sea ohtu tervikliku edasikindlustusprogrammi jätkusuutlikkust vastaval turul aset leida võivate muutuste tõttu.

Selts kasutab nii proportsionaalset kui mitteproportsionaalset edasikindlustust. Proportsionaalne edasikindlustusleping on sõlmitud liikluskindlustuses, mitteproportsionaalsed edasikindlustuslepingud katavad liiklus-, vara ja reisikindlustuse riske. Selt on sõlminud edasikindlustuslepingud põhimõttel, et Seltsi netovastutus ühegi kahju puhul ei ületaks 250 tuhandet eurot (liikluskindlustus ja varakindlustus) ning 150 tuhandet eurot (reisikindlustus).

Selts hindab kindlustusrisiki (sh riskitundlikkust) läbi kohaste stressitestide ja stsenaariumite (nt katastroofiriski realiseerumine, kliendibaasi liigselt kiire kasv, kahjuinflatsioon, tehniliste eraldiste stress, omavahendite järsk langus jne). Selts viib läbi regulaarselt oma riskide ja maksevõime hindamise protsessi (ORSA), mille tulemusel Selts hindab ebasoodsaid tulevikusündmuseid, mis võivad ohustada Seltsil vajaliku maksevõime säilimist. ORSA protsessis arvestatakse ka jätkusuutlikkusriskiga, Seltsi äritegevusest tulenevalt on kõige relevantsemad kliima ja keskkonnaga seonduvad riskid.

Tururisk

Tururisk on potentsiaalne kahju, mis võib tekkida valuutakursside, väärtpaberite hindade või intressimäärade ebasoodsatest muutustest ning mõjutab seeläbi negatiivselt Seltsi tulusid või kapitali.

Selts võtab arvesse järgmised riskid (kasutades Solventsus 2 standardvalemit):

1. aktsiarisk - tuleneb aktsiate turuhindade taseme muutustest või turuhindade kõikumisest;
2. hinnavahterisk - tuleneb turuhindade taseme muutustest või turuhindade kõikumisest;
3. intressirisk - tuleneb intressikõvera muutustest või intressimäärade kõikumisest
4. kinnisvararisk (juhul, kui Selts plaanib investeerida kinnisvaraga seotud väärtpaberitesse) - tuleneb kinnisvara turuhindade taseme muutustest või turuhindade kõikumisest;
5. valuutarisk - tuleneb valuutavahetuskursside taseme muutustest või valuutavahetuskursside kõikumisest;
6. turu kontsentratsioonirisk – (vt järgmist lõiku).

Turu kontsentratsioonirisk tuleneb Seltsi finantsseisundi halvenemisest, mille põhjuseks on kindlustusandja varade ebapiisav hajutus või emitendi ja nende seotud emitentide maksejõuetus, kelle väärtpaberitesse tehtud investeeringute osakaal on kõrge.

Selts on intressiriskile eksponeeritud ainult piiratud mahu. Seltsi finantsvarade hulgas puuduvad muutuva intressimääraga väärtpaberid ning Seltsi kohustused ei sõltu intressimäärast. Intressimäärade kõikumine võib mõjutada fikseeritud intressimääraga võlakirjade ja aktsiate hinnataset hinnanguliselt kuni 10% finantsvarade väärtusest.

Selts hoiab enamus rahalisi vahendeid eurodes AS-is LHV Pank. Selts aktsepteerib krediidasutusest tulenevat riskikontsentratsiooni. AS-ile LHV Pank kohalduvad Euroopa Liidu regulatsioonid (sh kliendi varade hoiustamisega seonduvalt) ning omab Moody's krediidiireitingut A3. Selts hoiab end kursis AS-i LHV Pank majandusnäitajate ja kapitaliseeritusega.

Seltsil on tähtajalises hoiuses 4 miljonit eurot hajutatult kahe krediidasutuse vahel. Seltsil on võimalus hoiustest mõistliku kuluga ennetähtaegselt väljuda.

Investeeringisportfell 31.12.2022 seisuga

<i>(tuhat eurot)</i>	Turuväärtus	Asukoht	Hajutatus	Kaalitud keskmine kestvus
Raha hoiustes	13 086	Eesti	92,40%	N/A
Krediitiasutus(t)e võlakirjad	631	Eesti	4,40%	7,2 a
	135	Leedu	1,00%	2,7 a
Aktsiad ja fondiosakud	318	Eesti	2,20%	N/A
Kokku:	14 170		100%	6,7 a

31.12.2021 seisuga oli Seltsil investeeringisportfellis fikseeritud intressiga eesti krediitiasutuse võlakiri turuväärtusega 155 tuhat eurot tähtajaga 10 aastat.

Selts lähtub konservatiivsest investeeringistrateegiast. Investeeringistootluse eesmärk on kompenseerida inflatsiooni negatiivset mõju.

Selts hoiab enamus rahalisi vahendeid eurodes AS-is LHV Pank.

Selts võib vajadusel kasutada AS-i LHV Pank investeeringisportfelli juhtimise teenust, kui see on kooskõlas Seltsi investeeringipõhimõtetega. Enne investeeringisportfelli juhtimise lepingu sõlmimise otsustamist hindab Selts potentsiaalse portfelli juhi oskusi ja tausta ning koostab mandaadi, milles sätestatakse Seltsi nõuded investeeringisportfelli.

Selts ei tee kõrge riskiga investeeringuid. Selts väldib investeeringist väärtipaberitesse, mis on:

1. AS-i LHV Group seotud omavahendite ja kõlblike kohustuste hulka kuuluvad instrumendid (Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse nr 575/2013 (CRR) tähenduses);
2. Seltsile teadaolevalt seotud looduskeskkonna ja sotsiaalse vastutusega vastuolus olevate tegevusaladega; ja/või
3. seotud muude tegevusaladega, mis ei lähe kokku AS-i LHV Group väärtustega (nt täiskasvanute meelelahutus, hasartmängud, rahvusvahelise õiguse alusel keelatud relvad ja nende tootmine, küttesöe ja põlevkivi kaevandamine, põhitegevusalana tubakatoodete tootmine >50% tuludest, jne).

Tururiski mõõtmisel rakendab Selts erinevaid stressistsenaariume ja hindab eri mõõdikute nagu netointressitulu, majanduslik väärtus ja kasum muutust stressistsenaariumis.

Krediidirisk

Krediidirisk (sh vastaspoole makseviivitusrisk) on risk, et kindlustusvõtja või Seltsi koostööpartner ei suuda täita oma kohustusi Seltsi ees.

Selts hoiab oma rahalisi vahendeid ja väärtipabereid AS-is LHV Pank (Moody´se reiting Baa1) ja täiendavalt limiteeritud mahus rahalisi vahendeid AS-s Coop Pank (Moody´se reiting Baa1/Prime2) . Selts on aktsepteerib ühe krediitiasutuse teenuste kasutamise seotud krediidiriski kontsentreerumist.

Selts jälgib regulaarselt kindlustusvõtjate maksekäitumist (sh toodete üleselt kogumina).

Varad

(tuhat eurot)	31.12.2022	Hajutatus	31.12.2021	Hajutatus
Raha ja hoiused	13 086		9 359	
Finantsinvesteeringud	1 084	55%	155	70%
Edasikindlustuse varad	1 498		249	
Nõuded ja viitlaekumised	11 380	45%	3 732	30%
Muud nõuded ja varad	1 576		398	
Kokku:	28 624	100%	13 893	100%

Seltsi finantsinvesteeringute jaotus on toodud Lisas 10.

Koostööpartneri (sh kindlustusvahendaja, pank jne) osas maandab Selts riski sellega, et valib oma koostööpartneriks üksnes ettevõtte, millel on laitmatu maine, piisav kogemus valdkonnas ja hea kapitaliseeritus. Edasikindlustusandja ja krediidasutuse valimise korral lähtub Selts ka krediidireitingust. Selts jälgib koostööpartnerite majandusliku olukorda.

Kindlustusvahendajatega koostööd tehes Selts määrab, millistel vahendajatel lubab Selts makseid koguda ja mis sagedusega peab vahendaja Seltsile makseid tasuma. Selliselt väldib Selts liigset tasumata maksete kogunemist kindlustusvahendaja kätte.

Selts edasikindlustusandjast tulenevad krediidiriski hajutamisega ehk Selts kasutab korraga proportsionaalselt kolme edasikindlustusandjat. Selts on hinnanud krediidiriski solventsuskapitali nõude arvutamisel 769 tuhande euro tasemel.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Seltsil ei ole piisavalt vabasid rahalisi vahendeid, et täita enda kohustusi vastaspoolte ees (sh katta tegevuskulud, hüvitada klientide poolt esitatud kahjuhüvitise nõudeid, täita muid lepingulisi kohustusi jne).

Seltsi lühiajalised kohustused koosnevad eelkõige kahjunõuete eraldistest, kohustustest vahendajate ja edasikindlustusandjate ees, võlgadest töötajatele ja maksukohustustest. Seltsi likviidsed varad ületavad oluliselt lühiajalisi kohustusi, mistõttu on likviidsusrisk madal.

Likviidsed vahendid kontrol

(tuhat eurot)	31.12.2022	31.12.2021
Nõudmiseni hoiused	13 086	9 359
Finantsvarad	1 084	155
Kokku:	14 170	9 763

Seltsi lühiajalised kohustused

(tuhat eurot)	31.12.2022	31.12.2021
Kohustused kindlustuslepingutest (kahjueraldised)	2 327	529
Muud kohustused kindlustustegevusest	2 798	486

Muud kohustused	636	285
Kokku:	5 761	1 300

Selts on edasikindlustusandjatega likviidsuse juhtimiseks kokku leppinud nn *cash loss advice*'is, mille kohaselt suure kindlustusjuhtumi korral edasikindlustusandja maksab Seltsile kahju hüvitamiseks kuluvad rahalised vahendid enne kui Selts peab hüvitise ise välja maksma.

Selts hindab vajadusel likviidsusriski riskitundlikkust läbi kohaste stressitestide ja stsenaariumite (nt edasikindlustusandja maksejõuetus). Selts viib läbi ka oma riskide ja maksevõime hindamise protsessi (ORSA), mille tulemusel Selts hindab ebasoodsaid tulevikusündmuseid, mis võivad ohustada Seltsil vajaliku maksevõime säilimist.

Likviidsusriskile avatud varad ja kohustused jagunevad aegumise järgi selliselt:

	31.12.2022			31.12.2021		
(tuhat eurot)	Tähtajata	Kuni 1 aasta jooksul	2- 5 aasta jooksul	Tähtajata	Kuni 1 aasta jooksul	2- 5 aasta jooksul
Kindlustuslepingutest tulenevad kohustused	0	9 812	1 923	0	3 348	900
Finantsinvesteeringud ja raha	9 402	4 003	765	9 359	0	155
Nõuded kindlustuslepingutest	0	7 578	1 334	0	2 226	587
Neto (varad miinus kohustused)	9 402	1 769	176	9 359	-1 122	-158

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on risk saada kahju sisemiste protsesside, inimeste tegevuse või infotehnoloogiliste lahenduste ebaadekvaatsusest või mittetoimimisest oodatud viisil või välistest sündmustest. Mõiste sisaldab juriidilist riski, kuid ei sisalda strateegilist, reputatsiooni ja süsteemiriski.

IT ja infoturbe riskideks on eelkõige IT lahenduste ja infoturbe mittetoimivus (sh andmekadu või -leke), mille tõttu Seltsi äriine tegevus on häiritud. Seltsi tegevust võib negatiivselt mõjutada ka välistes sündmustes tulenev risk (kriminaalne tegevus, välised teenusepakkujad, kohtuasjad, katastroofid, infrastruktuuri häired, poliitiline risk, järelvalve jne).

Seltsi äritegevus on enamuses sõltuv kindlustustarkvarast, mille arendamine ja haldus on edasi antud välisele koostööpartnerile. Selts on võtnud ja aktsepteerib teadlikult äristrateegia elluviimiseks riski, et tarkvara arendab ja haldab üks konkreetne koostööpartner (sh temaga seotud ettevõtted).

Operatsiooniriski realiseerumisel ei saa tähelepanuta jätta suure tegevuskahju tekkimist nt ebapiisavate kontrollmehhanismide ja otsustusprotsesside tõttu (nt inimlikud vead raamatupidamises, investeerimises, andmesisestuses, kindlustustariifide arvutamises jne). Operatsiooniriski juhtumi korral võivad realiseeruda ka teised riskid (nt krediidi-, turu- vastavus- ja/või mainerisk).

Selts maandab operatsiooniriski eelkõige kohaste sise-eeskirjade kehtestamisega, kolme kaitseliini põhimõtte kohaldamisega, töötajate koolitamisega, riskide enesehindamise, toimepidevuse juhtimisega, riskiindikaatorite ja intsidentide monitoorimise ja analüüsiga. Olulisel kohal on riskikultuuri arendamine, sh riskijuhtumite menetlemine ja analüüs ning sellest tulenevalt protsesside pidev parendamine.

Väliseks teenusepakkujaks valib Selts üksnes isiku, millel on hea maine, piisav kogemus valdkonnas ja hea kapitaliseeritus. Koostööst tulenevad poolte õigused ja kohustused (sh andmete töötlemine ja konfidentsiaalsus) sätestatakse alati lepingus. IT ja infoturbe haldust pakub lepingu alusel Seltile AS LHV Pank.

Uue toote või teenuse turule toomisele, toote või teenuse muutmisele või tegevuse edasiandmisele eelneb põhjalik riskianalüüs, millesse on kaasatud kõik puudutatud sisemised osapooled. Riskianalüüs aitab veenduda, et kaardistatud on kõik olulisemad riskid, Seltsil on olemas kohased riskide maandamismeetmed ja vajalikud ressursid ning tagatud on turvalisus (organisatsioonilised, füüsilised ja infotehnilised) ja seaduslikkus.

Operatsiooniriski realiseerumisega kahjude katmiseks on Selts eraldanud tehnilisi eraldised vastavalt Solventsus 2 standardvalemile (31.12.2022 seisuga: 489 tuhat eurot).

Lisaks on Selts kehtestanud nõude talitluspidevusplaanidele, milles sisaldub talitusplaan, kriisiplaan, kommunikatsiooniplaan ja taasteplaan ning järeltegevused.

Selts hindab vajadusel operatsiooniriski riskitundlikkust läbi kohaste stressitestide ja stsenaariumite (nt töötaja eksimus kindlustustariifi määramisel). Selts viib läbi ka oma riskide ja maksevõime hindamise protsessi, mille tulemusel Selts hindab ebasoodsaid tulevikusündmuseid, mis võivad ohustada Seltsil vajaliku maksevõime säilimist.

Muud olulised riskid

Mainerisk

Negatiivne avalikkuse tähelepanu Seltsi (sh LHV Groupi) äritegevuse suhtes, sõltumata selle tõesusest, toob kaasa kliendibaasi kahanemise, vähendab sissetulekuid või tõstab kulutusi õigusabile.

Mainerisk võib akumuliseeruda läbi mitme erineva riski realiseerumise (nt operatsiooni ja vastavusrisk), mis leiavad aset üksteise järel või korraga lühikese perioodi jooksul.

Selts maandab maineriski toodete ja teenuste pakkumisega üksnes väljastatud tegevusloas piiritletud tegevustes, rakendades kolme kaitseliini põhimõtet, jälgides ärikeskkonda, tehes koostööd usaldusväärsete ja hea mainega koostööpartneritega, teostades vastavuskontrolli ning regulaarselt hinnates äristrateegiat.

Tulenevalt antud riskitüübi eripärast ei ole võimalik teostada stresstestimist ja hinnata mõju kapitali adekvaatsusele. Riski maandamise ja juhtimise põhimõtted on toodud Seltsi riskijuhtimise korra sise-eeskirjas. Maineriski analüüsib Selts riskistsenaariumites kvalitatiivselt.

Vastavusrisk

Vastavusrisk võib akumuliseeruda läbi operatsiooniriski juhtumite realiseerumisega, mis puudutab mitmeid erinevaid õigusakte.

Selts maandab vastavusriski järgides kohalduvaid õigusakte (sh muudatuste jälgimine), vastavuskontrolli funktsiooni täitmisega, töötajate koolitamisega, sise-eeskirjade ajakohasusega, toodete/teenuste riskianalüüsides vastavuse kontrollimisega.

Vastavuskontrolli ülesanne on vastavusriski juhtimine, sealhulgas õigusaktide ja standardite muudatuste tuvastamine, nende mõju hindamine, nõustamine seoses meetmetega, mida tuleb rakendada uute ja olemasolevate õigusaktide ja standarditega vastavuse tagamiseks, uute ja olemasolevate toodete ja protsesside oluliste muudatuste hindamine ning riskipõhiste vastavusauditite läbiviimine, sisejärelvalve alaste tegevuste teostamine ja juhtorganitele raporteerimine.

Tulenevalt antud riskitüübi eripärast ei ole võimalik teostada stresstestimist ja hinnata mõju kapitali adekvaatsusele. Riski maandamise ja juhtimise põhimõtted on toodud Seltsi vastavuskontrolli töö korralduse sise-eeskirjas.

LISA 3. Teenitud preemiad netona edasikindlustusest

(eurodes)	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Brutopreemiad	17 138 236	6 746 715
Muutus ettemakstud preemiate eraldistes	-7 486 600	-4 248 438
Tulu kindlustusmaksetest	9 651 636	2 498 277
Edasikindlustuse preemiad	-2 260 474	-386 020
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	966 417	161 029
Edasikindlustuse maksed	-1 294 057	-224 991
KOKKU	8 357 579	2 273 286

LISA 4. Kahjud ja kahjukäsitluskulud

(eurodes)	Lisa	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Esinenud kahjunõuded, bruto		-6 505 743	-1 045 603
Makstud kahjud	7	-4 880 553	-540 611
Muutus rahuldamata nõuete eraldises		-1 798 013	-529 373
Tagasinõuded ja jääkvara realiseerimine		172 823	24 381
Kahjukäsitluskulud		-378 225	-164 743
Otsesed kahjukäsitluskulud		-100 668	-19 997
Kaudsed kahjukäsitluskulud		-277 557	-144 746
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		707 567	103 991
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes		442 125	16 433

Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises	282 539	88 133
Edasikindlustuse osa jääkvara müügitulus	-14 525	-575
Edasikindlustuse osa otsestes käsitluskuludes	5 678	0
Edasikindlustuse osa laekunud regressides	-8 250	0

KOKKU	-6 176 401	-1 106 356
--------------	-------------------	-------------------

LISA 5. Investeeringute tulem

(eurodes)	01.01.2022-31.12.2022	31.01.2021-31.12.2021
Tähtajaliste hoiuste intressid	3 167	0
Intressitulu võlakirjadelt	22 653	3 481
Dividenditulu	8 800	0
Finantsvarade väärtuse muutus	-41 594	0
KOKKU	-6 974	3 481

LISA 6. Kindlustuspreemiad

(eurodes)	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Brutopreemiad		
Sõidukikindlustus	7 650 075	1 282 959
Liikluskindlustus	3 616 480	441 460
Reisikindlustus	1 441 373	837 117
Kodukindlustus	1 383 149	632 440
Garantiikindlustus	1 076 650	2 785 226
Laenumaksekindlustus	983 320	640 681
Muu	987 188	126 831
KOKKU	17 138 236	6 746 715

LISA 7. Makstud kahjud

(eurodes)	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Makstud kahjud		
Reisikindlustus	-2 188 800	-206 049
Sõidukikindlustus	-978 665	-189 381

Kodukindlustus	-884 696	-79 438
Liikluskindlustus	-588 304	-32 867
Seadmekindlustus	-78 752	-23 766
Tervisekindlustus	-68 272	0
Muu	-93 063	-9 111

KOKKU	-4 880 553	-516 846
--------------	-------------------	-----------------

LISA 8. Kulud

(eurodes)	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Administratiivkulud	-1 810 564	-1 128 657
Palga ja tööjõumaksude kulud	-1 694 480	-1 096 646
Muud administratiivkulud	-116 084	-32 011
Muud tegevuskulud	-794 751	-485 112
IT kulud	-237 436	-190 687
Reklaamkulud	-144 156	-103 126
Liikmemaksud	-158 824	-54 975
Muud tegevuskulud	-254 335	-136 325
Muud ärikulud	-30 054	-13 875
KOKKU	-2 635 369	-1 627 644

LISA 9. Administratiivkulud

(eurodes)	01.02.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Tööjõukulud	-1 199 444	-824 061
Sotsiaal-ja töötuskindlustusmaksu kulud	-371 221	-272 585
Muud tööjõukulud	-123 816	-20 833
Kontorikulud	-108 182	-5 471
Sidekulud	-6 783	-5 611
Muud administratiivkulu	-1 118	-86
KOKKU	-1 810 564	-1 128 658

LISA 10. Rendikulu

(eurodes)	31.12.2022	31.12.2021
Rendikulud	83 618	5 471
KOKKU	83 618	5 471

LISA 11. Finantsinvesteeringud

IFRS 13 sätestab kolmetasemelise õiglase väärtuse hierarhia:

- 1) Finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse, kasutades aktiivsetel turgudel noteeritud hindu;
- 2) Finantsinstrumendid, mille puhul kõik õiglase väärtuse hindamise seisukohalt olulised sisendid on jälgitavad;
- 3) Finantsinstrumendid, mille õiglase väärtus määratakse mittejälgitavate sisendite alusel.

2022. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõtte portfellis 318 411 euro väärtuses börsil noteeritud aktsiaid ja fondiosakuid; võrdlusperioodi lõpu seisuga kanti neist 0 eurot II tasemelt üle I tasemele. Seltsil puuduvad börsil noteerimata aktsiad. Kolmanda taseme positsioone 2021. ja 2022. aasta bilansipäevadel ei olnud.

Õiglase väärtuse hierarhia I tasemele liigituvate finantsvarade õiglast väärtust määratakse aktiivsel turul noteeritud turuhindade alusel. Aktiivsetel turgudel kaubeldavate instrumentide õiglase väärtus põhineb nende noteeritud turuhindadel aruandeperioodi lõpu seisuga. Turgu loetakse aktiivseks, kui noteeritud hinnad on kergesti ja regulaarselt kättesaadavad. Ettevõtte finantsvarade noteeritud turuhinnaks loetakse nende hetke pakkumishinda.

Aktiivsel turul mittekaubeldavate finantsinstrumentide õiglase väärtuse määramiseks kasutatakse erinevaid hindamistehnikaid. Hindamistehnikate rakendamisel toetutakse maksimaalselt jälgitavatele turuandmetele ning minimaalselt ettevõtte enda hinnangutele. Instrument liigitatakse õiglase väärtuse hierarhia II tasemele, kui kõik õiglase väärtuse hindamise seisukohalt olulised sisendid on jälgitavad.

(eurodes)	IFRS 13 liigitus	Pikkus	Intressimäär	Raamatupidamislik väärtus 31.12.2021	Õiglase väärtus 31.12.2021
Fikseeritud intressimääraga instrumendid	I tase	10 aastat	5,5%	155 481	155 481
Finantsinstrumendid kokku 31.12.2021				155 481	155 481

(eurodes)		Pikkus	Intressimäär	Raamatupidamislik väärtus 31.12.2022	Õiglane väärtus 31.12.2022
Hoiused				4 003 168	4 003 168
	I tase	6 kuud	2,00%	500 000	500 000
	I tase	9 kuud	2,25%	1 000 000	1 000 000
	I tase	12 kuud	2,00%	2 003 168	2 003 168
	I tase	12 kuud	2,50%	500 000	500 000
Fikseeritud intressimääraga instrumendid				765 254	765 254
	I tase	9 aastat	5,50%	141 907	141 907
	I tase	2 aastat	5,50%	160 395	160 395
	I tase	10 aastat	5,00%	329 091	329 091
	I tase	3 aastat	1,05%	133 861	133 861
Aktsiad ja aktsiafondid	II tase			318 411	318 411
Finantsinstrumendid kokku 31.12.2022				5 086 832	5 086 832

LISA 12. Ettemakstud kulud

(eurodes)	31.12.2022	31.12.2021
Ettemaksed hankijatele	64 423	80 730
Muud ettemakstud kulud	59 337	12 073
KOKKU	123 760	92 803

Ettemakstud kulud on lühiajalised ja realiseeruvad 12 kuu jooksul.

LISA 13. Nõuded kindlustustegevusest

(eurodes)	31.12.2022	31.12.2021
Nõuded vahendajatele	6 239 103	1 468 825
Nõuded kindlustusvõtjatele	2 673 135	1 344 532
Ettemakstud vahendustasud	1 853 202	837 732
Nõuded edasikindlustusandjatele	535 815	66 115
Regressi nõuded	64 007	1 800
KOKKU	11 365 262	3 719 004

Nõuded kindlustustegevusest on lühiajalised ja realiseeruvad 12 kuu jooksul

LISA 14. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud

(eurodes)	2022	2021
Saldo 01.01. seisuga	315 151	0
Lisandumised uutest lepingutest	1 952 211	494 067
Amortiseeritud osa	-1 023 771	-178 916
Saldo 31.12. seisuga	1 243 591	315 151

LISA 15. Edasikindlustuse varad

(eurodes)	31.12.2022	31.12.2021
Edasikindlustuse osa kindlustustehnilistes eraldistes	1 498 117	249 161
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldises	1 127 446	161 029
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises	370 672	88 133
Nõuded edasikindlustajale	535 815	66 115
KOKKU	2 033 932	315 276

Edasikindlustuse varad on lühiajalised ja realiseeruvad lähima 12 kuu jooksul.

LISA 16. Immateriaalne põhivara

(eurodes)	Tarkvara	Ettemaksed põhivara eest	Immateriaalne põhivara kokku
Saldo 01.01.2021 seisuga	232 991	0	232 991
Soetatud immateriaalne põhivara	1 001 576	0	1 001 576
Akumuleeritud kulum	-268 740	0	-268 740
Saldo 31.12.2021 seisuga	965 827	0	965 827
Saldo 01.01.2022 seisuga	965 827	0	965 827
Soetatud immateriaalne põhivara	883 484	218 647	1 102 131
Akumuleeritud kulum	-581 462	0	-581 462
Saldo 31.12.2022 seisuga	1 267 849	218 647	1 486 496

Seltsi immateriaalne põhivara sisaldab arendusväljaminekuid, mida on tehtud oma kindlustustarkvara arendamiseks. Kindlustustarkvara arendamine on järjepidevalt toimuv ning igakuiselt võetakse arvele kasutuseks valmis osa.

2022. aasta oli Seltsi jaoks kahjumlik ning ilmnes märke vara kasutusväärtuse langusest. Selts tegi vara kasutusväärtuse testi ja väärtuse langust ei tuvastatud.

LISA 17. Kohustised kindlustuslepingutest

(eurodes)	31.12.2022	31.12.2021
Ettemakstud preemiate eraldis	11 735 038	4 248 438
Rahuldamata nõuete eraldis	2 327 385	529 373
Muud kohustised	6 391 782	2 629 823
KOKKU	20 454 205	7 407 634

LISA 18. Kohustised kindlustustegevusest

(eurodes)	31.12.2022	31.12.2021
Võlad edasikindlustajale	1 967 066	256 988
Võlad vahendajatele	992 411	261 537
KOKKU	2 959 477	518 525

Selts viib bilansikuupäeva seisuga läbi kohustuste piisavuse testi, mis arvestab rahavoogude nüüdisväärtust ning tuleviku kahjukäsitus- ja administratiivkulusid. Kohustiste puudujäägi korral vähendatakse kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute eraldist ning luuakse vajadusel täiendav vastava sisuline eraldis. 31.12.2022 seisuga ei olnud selle eraldise loomine vajalik.

LISA 19. Muud kohustised

(eurodes)	31.12.2022	31.12.2021
Võlad hankijatele	311 243	69 602
Võlad töövõtjatele	96 759	72 426
Puhkusereserv	74 166	39 493
Maksuvõlad	150 313	103 855
Muud võlad	1 529	0
KOKKU	634 009	285 375

LISA 20. Aktsiaoptsioonid

Aktsiaoptsioonide jääk

(eurodes)	Aktsiate arv	Märkimishind	Aegumise aasta	Inimeste arv, kellele optsioone väljastati
Aktsiaoptsioonide jääk seisuga 01.01.2021	0			
Perioodi jooksul väljastatud	8 868	9,23	2024	3
Perioodi jooksul realiseeritud	0			
Aktsiaoptsioonide jääk seisuga 31.12.2021	8 868			
Perioodi jooksul väljastatud	7 363	22	2025	3
Perioodi jooksul realiseeritud	0			
Aktsiaoptsioonide jääk seisuga 31.12.2022	16 231			

AS LHV Group väljastab aktsiaoptsioone konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete juhatuse liikmetele ja nendega võrdsustatud töötajatele ning osakonnajuhtidele ja nendega võrdsustatud töötajatele.

Grupp võib väljastada aktsiaoptsioone ka 2022. aasta tulemuste eest. Kõigi programmi aktsiaoptsioonide üleandmisperiood on 3 aastat. Aktsiate märkimisõigus tekib realiseerimisperioodi esimesel päeval. Optsiooni märkimishinna arvutamisel kasutatakse Blacki-Scholesi mudelit. Mudeli sisendid olid LHV Groupi aktsia hind 2022. aasta IV kvartalis, eeldatav volatiilsus, riskivabade instrumentide lähendina kasutatavate Läti ja Leedu valitsuse võlakirjade intressimäärad ja dividenditootlus. 2023. aasta aktsiaoptsioonide sisendid on: märkimishind 1,70 eurot, aktsiahind 3,39 eurot, volatiilsus 0,18, riskivaba intressimäär 3,45% ja dividenditootlus 1,20%.

Juhatuse liikmetel ja töötajatel ei ole võimalik aktsiaoptsioonide asemel võtta välja määratud summat rahas. Aktsiaoptsioone ei saa vahetada, võõrandada, pantida ega koormata. Aktsiaoptsioone saab pärida. Aktsiaoptsioonileping kaotab kehtivuse, kui tööleping või juhatuse liikme teenistusleping lõpetatakse ennetähtaegsel töötaja või juhatuse liikme algatusel (erandeid saab teha AS-i LHV Group nõukogu või nõukogu otsuse alusel töötasukomitee) ja töölepingu või juhatuse liikme teenistuslepingu erakorralisel ülesütlemisel tööandja poolt töötajast või juhatuse liikmest tuleneval põhjusel. Vastavalt krediitdiasutuste seadusele võib AS-i LHV Group nõukogu vähendada väljastatud aktsiaoptsioonide arvu või aktsiaoptsioonid tühistada, kui ettevõtte üldised majandustulemused on eelneva perioodiga võrreldes märkimisväärselt halvenenud, juhatuse liige või töötaja ei täida enam tulemuskriteeriume, ettevõtte ei täida enam usaldatavusnõudeid, ettevõtte riskid ei ole adekvaatselt kaetud omavahenditega või tulemustasu määramisel on tuginetud andmetele, mis osutusid olulisel määral ebatäpseks või ebaõigeks.

LISA 21. Laenukohustised

(eurodes)	31.12.2022	31.12.2022 õiglane väärtus	31.12.2021	31.12.2021 õiglane väärtus
Saadud allutatud laenud	750 000	750 000	0	0
Allutatud laenudelt kogunenud intress	16 646	16 646	0	0
KOKKU	766 646	766 646	0	0

Allutatud laen on fikseeritud intressiga 8,50% aastas tagastamata laenusummalt (laenujäägilt). Laenuandjad on AS LHV Group (65%) ja AS Toveko Invest (35%).

Laenu lõpptähtaeg on 30.09.2032. Laenuvõtjal on õigus laen ennetähtaegselt tagasi maksta enne 5-aastase tähtaja möödumist. Laenu tagasimaksmiseks peab Seltsil olema Finantsinspektsiooni nõusolek.

LISA 22. Aktsiakapital

Vastavalt Kindlustustegevuse seadusele on määratud kindlustusandja minimaalne aktsiakapital. Seltsi põhikirjajärgne minimaalne aktsiakapital on kaheksa miljonit eurot ja maksimaalne kolmkümmend kaks miljonit eurot. Seisuga 31.12.2022 ja 31.12.2021 on Seltsi aktsiakapital kaheksa miljonit eurot. Seltsi lihtaktsia nimiväärtus on üks euro aktsia kohta; eelisaktsiad puuduvad.

Seltsi aktsiate omanik on 65% ulatuses AS LHV Group ja 35% ulatuses Toveko Invest OÜ.

LISA 23. Tehingud seotud osapooltega

(eurodes)	AS LHV Pank	Teised grupi ettevõtted	Tegevjuhtkond ja nõukogu ning nendega seotud ettevõtted	KOKKU
Raha ja raha ekvivalendid	9 353 637	0	0	9 353 637
Nõuded kindlustustegevusest	216 180	998 392	0	1 214 572
Muud nõuded	0	147	0	147
Nõuded kokku 31.12.2021	9 569 816	998 539	0	10 568 208
Saadud allutatud laenud.	0	0	0	0
Kohustised	5 111	0	20 369	25 480
Kohustised kokku 31.12.2021	5 111	0	20 369	25 480
Tulu kindlustusmaksetest	631 659	53 888	3 217 257	3 902 804
Saadud intressid	870	0	0	870
Tulud kokku 31.12.2021	632 529	53 888	3 217 257	3 903 674
Ostetud teenused	116 429	4 422	0	120 851
Tööjõukulud	0	0	232 503	232 503
Kulud kokku 31.12.2021	116 429	4 422	232 503	353 354

(eurodes)	AS LHV Pank	Teised grupi ettevõtted	Tegevjuhtkond ja nõukogu ning nendega seotud ettevõtted	KOKKU
Raha ja raha ekvivalendid	9 028 658	0	0	9 028 658
Nõuded kindlustustegevusest	345 151	25 851	526 338	897 339
Muud nõuded	495		132	627
Nõuded kokku 31.12.2022	9 374 304	25 851	526 470	9 925 997
Saadud allutatud laenud	0	487 500	262 500	750 000
Muud kohustised	21 362	0	38 462	59 824
Kohustised kokku 31.12.2022	21 362	487 500	300 962	809 824
Tulu kindlustusmaksetest	3 541 021	235 950	3 886 303	7 663 274
Saadud intressid	1 122	0	0	1 122
Tulud kokku 31.12.2022	3 542 143	235 950	3 886 303	7 664 396

Ostetud teenused	168 201	25 147	0	193 348
Tööjõukulud	0	0	299 589	299 589
sh lahkumishüvitised	0	0	66 000	66 000
Kulud kokku 31.12.2022	168 201	25 147	299 589	492 937

Allutatud laen on fikseeritud intressiga 8,50% aastas tagastamata laenusummalt (laenujäägilt). Laenuandjad on AS LHV Group (65%) ja AS Toveko Invest (35%). Laenu lõpptähtaeg on 30.09.2032.

LISA 24. IFRS 17 standardile üleminekuga seotud muudatused ja mõju

IFRS 17 vahetab välja standardi IFRS 4, mis andis ettevõtetele võimaluse jätkata kindlustuslepingute kajastamist varasema praktika kohaselt. IFRS 17 on standard, mis sätestab ühe põhimõtte kõikide kindlustuslepinguliikide, sh kindlustusandja edasikindlustuslepingute kajastamiseks.

Sarnaselt praeguse raamatupidamispraktikaga eristatakse ka IFRS17 standardi rakendamisel tooteid. Küll aga tuleb silmas pida, et erinevatel toodetel võib Selts olla kohustatud kasutama erinevaid lähenemisviise. AS LHV Kindlustuses olevad tooted klassifitseeruvad PAA mudeli alla. PAA (*Premium Allocation Approach*) on lihtsustatud lähenemine, mida võib kasutada kuni aastaste kindlustuslepingute kajastamisel. Kindlustuslepingutele, mis on pikemad kui aasta, aga GMM (*General Measurement Model*) mudeli kasutamise tulemused ei erine oluliselt PAA mudeli tulemustest, rakendatakse PAA mudelit.

Lepingu sõlmides kajastatakse esmalt saadetud preemiad, millest arvatakse maha soetamise rahavood. Perioodi lõppedes (periood on üks kuu) lisatakse selle perioodi saadud preemiad, millest arvatakse maha soetamise rahavood. Seejärel toimub soetuskulude rahavoogude kapitaliseerimine ning amortisatsioon. Seejärel kajastatakse kindlustustulu.

Tekkinud nõuete kohustiste kajastamisel tehakse perioodi lõpus järgmised tegevused. Esmalt liigutatakse eelmise perioodi kohustised uude perioodi ning vabastatakse eeldatavad rahavood. Seejärel kajastatakse muutused hinnangutes, kajastatakse uued tekkinud nõuded ning vajadusel korrigeeritakse tekkinud nõuete kohustiste diskontomäära.

Selts ei kasuta modelleerimiseks diskontomäära kuna kõik rahavood lahendatakse aasta jooksul (välja arvatud potentsiaalsed annuiteedimaksud MTP-des, mida Seltsil ei ole). Juhul kui tekib vajadus kasutada diskonteerimist, kasutame EIOPA riskivabu intressimäärasid. Riski korrigeerimise koefitsiendid määratakse maksevõime 2 MCR lineaarse valemi teguri põhjal, mis annavad 85% VaR. Usume, et 85% VaR on IFRS 17 jaoks liiga äärmuslik, seega kasutame 50% neist teguritest, mille tulemuseks on eeldatav riskiväärtus sõltuvalt tootest 75–80%.

Selts on kajastanud IFRS 17 ülemineku mõju omakapitalis. Selle mõju Seltsi omakapitali saldodele 01.01.2022 seisuga oleks olnud -852 020 eurot. Mõju Seltsi omakapitali saldodele 01.01.2023 seisuga on -238 643 eurot. Kokku on mõju Seltsi omakapitali saldode -236 643 eurot. Muudatus koosneb standardist tulenevate arvestuspõhimõtete muudatustest ning kajastab Seltsi poolt pakutavate kahjukindlustustoodete kahjukomponendist ja Seltsi vastu tekkinud nõuete kohustisest.

IFRS17 arvutused ei ole veel lõplikud ning lõplik mõju võib veel muutuda, sest uuele standardile üleminekuga seotud töö ei ole veel täielikult lõpule viidud ning protsesse vaadatakse pidevalt üle ja täiendatakse.

<i>(eurodes)</i>	31.12.2021	IFRS 17 korrigeerimine	01.01.2022
Kohustised kindlustus- ja edasikindlustuslepingutest	7 407 634	852 929	8 260 563
Kohustised kokku	2 629 823	852 929	3 482 752
Omakapital kokku	6 647 358	-852 929	5 794 429
<i>(eurodes)</i>	31.12.2022	IFRS 17 korrigeerimine	01.01.2023
Kohustised kindlustus- ja edasikindlustuslepingutest	20 454 205	236 643	20 690 848
Kohustised kokku	20 454 205	236 643	20 690 848
Omakapital kokku	5 077 961	-236 643	4 841 318

JUHATUSE ALLKIRJAD AASTAARUANDELE

Juhatus on koostanud AS LHV Kindlustuse tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31.detsembril 2022 lõppenud majandusaasta kohta. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

27.aprill 2023

Martti-Sten Merilai

Juhatuse esimees

Tarmo Koll

Juhatuse liige

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5 Tallinn 10117
Estonia

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

AS LHV Kindlustus aktsionäridele

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud AS LHV Kindlustus (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2022, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab eespool mainitud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2022 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja 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 raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele.

Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Peamised auditi asjaolud

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

Rahuldamata nõuete eraldis	
Rahuldamata nõuete eraldise saldo finantsseisundi aruandes seisuga 31.12.2022 oli 2 327 385 eurot ning koondkasumiaruandes kajastatud rahuldamata nõuete eraldise muutus -1 798 013 eurot.	
Vaata raamatupidamise aastaaruande lisa 1 (Arvestuspõhimõtted), lisa 2 (Riskide juhtimine), lisa 17 (Kohustised kindlustuslepingutest) ning lisa 4 (Kahjud ja kahjukäsitlekulud).	
Peamine auditi asjaolu	Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti



Kindlustustehnilised eraldised moodustavad ühe kõige olulisema osa kindlustuseltsi finantsseisundi aruandes kajastatud kohustustest. Kindlustustehnilised eraldised seisuga 31.12.2022 summas 14 062 423 eurot sisaldavad rahuldamata nõuete eraldist summas 2 327 385 eurot. Auditi käigus keskendusime peamiselt rahuldamata nõuete eraldise saldole ning määratlesime selle valdkonna peamiseks auditi asjaoluks, kuna eraldiste arvutamine hõlmab endas hinnangute tegemist ning ebakindlust. Hinnangute ebakindlus tekib peamiselt kahjude esinemissagedusest, nõuete rahuldamise kiirusest ja pikaajaliste kahjude kujunemisest. Nii eraldiste arvutamiseks kui kohustuse piisavuse testi tegemiseks kasutatakse aktuaarseid mudeleid, milles kasutatakse erinevaid sisendeid nagu teenitud kindlustuspreemia, kahjusuhe, kahju teatamise perioodi pikkus ning eeldatava kahju suurus. Oleme hinnanud ka eraldiste arvutamiseks aluseks olevate andmete täielikkuse ning kvaliteedi meie auditi oluliseks valdkonnaks.	Kindlustustegevusest tulenevate eraldiste auditeerimisel kaasasime oma auditi meeskonda ka aktuaarid. Koostöös aktuaaridega hõlmasid meie auditiprotseduuri muuhulgas järgmist: hindasime, kas rahuldamata nõuete eraldiste arvutamiseks kasutatavad meetodid on asjakohased ning vastavuses finantsaruandluse raamistikuga; hindasime, kuidas juhtkond leiab peamised sisendid ning kas nende kasutatavad meetodid on asjakohased; testisime, kas IT keskkonnaga seotud üldised kontrollid on tõhusad; teostasime valitud kindlustusliikide puhul alternatiivsed eraldiste arvutused; testisime valimi alusel, kas andmebaasides olev info vastab kahjutoimikutes olevale infole; • veendusime, et arvutustes kasutatud alusandmed on kõikehõlmavad, võrreldes neid ettevõtte andmebaasides oleva infoaga; • hindasime, kas 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 raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeaudiitori aruannet.

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

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahkneb oluliselt 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 raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

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

Juhtkond vastutab 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 raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte 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 ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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

KPMG Baltics OÜ, an Estonian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. Reg no 10096082.



Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditiitori 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 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 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 arvamusel. 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 ettevõtte 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 ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

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

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, määrasid meid 13.03.2019 auditeerima AS LHV Kindlustus 31.12.2022 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruannet. Audiitorteenust oleme osutanud katkematult kokku kolm aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31.12.2020, 31.12.2021 ja 31.12.2022.



Me kinnitame, et:

- meie auditiarvamus on AS-i LHV Grupp auditikomiteele esitatud täiendava aruandega;
- meie ei ole osutanud ettevõttele 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

/digitaalselt allkirjastatud/
Eero Kaup
Vandeauditiitori number 459

Tallinn, 28.04.2023

Majandusaasta kahjumi katmise ettepanek

AS LHV Kindlustus juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2022. aasta kahjumi katmiseks järgnevalt:

- Suunata perioodi kahjum 1 693 214 eurot eelmiste perioodide akumulieeritud kahjumi koosseisu ning kahjum katta tulevaste perioodide kasumi arvelt.

AS LHV Kindlustus
(registrikood: 14973611)

Aktsionäride otsus

28.04.2023

AS LHV Kindlustus (edaspidi **Selts**) aktsionärid **AS LHV Group** (registrikood 11098261), millele kuulub 5 200 000 Seltsi aktsiat nimiväärtusega 1 euro, mis annavad 5 200 000 häält ning moodustavad 65% Seltsi aktsiakapitalist, ja **Toveko Invest OÜ** (registrikood 12406049), millele kuulub 2 800 000 Seltsi aktsiat nimiväärtusega 1 euro, mis annavad 2 800 000 häält ning moodustavad 35% Seltsi aktsiakapitalist, otsustasid ülalnimetatud kuupäeval kooskõlas äriseadustiku § 305 lõikega 2:

1. Kinnitada Seltsi 2022. aasta majandusaasta aruanne (Lisa 2).
2. Katta 2022. aasta majandusaasta kahjum tulevaste perioodide arvelt.

/digitaalselt allkirjastatud/
Madis Toomsalu
AS-i LHV Group juhatuse liige

/digitaalselt allkirjastatud/
Jaan Koppel
Toveko Invest OÜ juhatuse liige