

AS LHV Kindlustus
MAJANDUSAASTA ARUANNE
2024

Äriniimi	AS LHV Kindlustus
Äriregistri number	14973611
Juriidiline aadress	Tartu mnt. 2, 10145 Tallinn, Eesti
Telefon	(372) 6 999 111
Faks	(372) 6 800 410
E-post	kindlustus@lhv.ee

Põhitegevusalad	Kahjukindlustus (EMTAK 65121)
-----------------	-------------------------------

Juhatus	Martti-Steri Merilai (esimees) Taavi Lehemaa
---------	---

Nõukogu	Madis Toomsalu Erki Kilu Veiko Poolgas Jaan Koppel
---------	---

Audiitor	
Audiitori äri nimi	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori äriregistri number	10142876
Audiitori juriidiline aadress	Tatari tn 1, 10116 Tallinn, Estonia

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	1
Seltsi tegevus	1
Majanduskeskkond aastal 2024.....	2
Jätkusuutlikus Seltsis	3
Väljavaated aastaks 2025.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Koondkasumiaruanne	5
Finantsseisundi aruanne.....	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuse aruanne	8
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	9
LISA 1. Teave oluliste arvestuspõhimõtete kohta.....	9
LISA 2. Riskid.....	16
LISA 3. Tulu kindlustustegevusest	24
LISA 4. Kulud kindlustustegevusest	24
LISA 5. Edasikindlustuslepingute netokulu.....	25
LISA 6. Raha ja raha ekvivalendid ning finantsinvesteeringud	26
LISA 7. Õiglase väärtuse määrtmine	26
LISA 8. Kindlustuslepingud	27
LISA 9. Edasikindlustuslepingud	28
LISA 10. Immateriaalsed varad	29
LISA 11. Aktsiaoptsioonid	30
LISA 12. Allutatud laenud	31
LISA 13. Aktsiakapital	31
LISA 14. Seotud osapooled.....	31
JUHATUSE ALLKIRJAD MAJANDUSARUANDELE	33
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	34

TEGEVUSARUANNE

Seltsi tegevus

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

Finantsinspeksioon otsustas anda Seltsile tegevusloa 29. detsembril 2020. aastal. Selle alusel on Seltsil õigus tegeleda 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.

Selts alustas müügitgevust 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. Alates 2022. oktoobrist on Selts teinud koostööd Tervisekindlustusagent OÜ-ga (edaspidi Confido Terviselahendus), kelle vahendusel müüakse tervisekindlustuse lahendust ettevõtetele. 2023. aastal uusi tooteid portfelli ei lisandunud. LHV Kindlustuse fookus oli olemasoleva portfelli mahu kasvatamisel ning nii klientide kui ka protsesside vaatenurgast toodete parandamisel. Lisaks tegeles Selts eesmärgipäraselt meeskonna tugevdamisega. Nii 2024. kui ka 2025. aasta eesmärk on LHV Grupi ülese väärtuspakkumise tugevdamine ja suurendamine. 2024. aastal saavutas LHV Kindlustus märkimisväärsed edusamme toodete arendamisel ja turupositsiooni kindlustamisel. Aasta lõpuks ulatus kindlustuslepingute arv 250 tuhandeni (2023: 230 tuhat) ning klientide arv kasvas 170 tuhandeni (2023: 161 tuhat), näidates kogu aasta vältel pidevat kasvu.

2024. aasta oluliseks saavutuseks oli koostöö tihendamine IIZI Kindlustusmaakler AS'ga (edaspidi IIZI Kindlustusmaakler), mis avardas LHV Kindlustuse tooteportfelli ja võimaldas jõuda laiema kliendibaasini. Selle partnerluse raames toodi turule Eesti esimene eraldiseisev eraisiku vastutuskindlustuse toode "Võrukael", mis pakub kaitset igapäevaelus tekkivate ootamatute kahjude vastu. Toode pälvis valdkondlikku tunnustust ning oli esile tõstetud Aasta Kindlustustegu 2024 konkursil. Lisaks laiendas LHV Kindlustus oma tooteportfelli, alustades korteriühistukindlustuse müüki, mis tugevdas ettevõtte positsiooni kinnisvarakindlustuse segmendis. Märkimisväärne oli ka veebipõhiste kindlustusteenuste areng – kalkulaatorite töökindlus ja kliendisõbralikkus paranesid, aidates kaasa veebimüügi hoogustumisele.

Aasta jooksul pöörati suurt tähelepanu ka andmeanalüütika ja monitooringu tööriistade täiustamisele, et muuta kindlustusprotsessid sujuvamaks ja efektiivsemaks. Kokkuvõttes oli 2024. aasta LHV Kindlustusele kasvuaasta, mida iseloomustasid innovatsioon, strateegilised koostööd ja digitaalsete lahenduste areng. LHV Kindlustus on alates 2021. aastast toonud turule 13 toodet. Põhitooted on sõiduki-, liiklus-, reisi-, kodu-, tervise- ja vastutuskindlustus, laenumakse- ja pikendatud garantii kindlustus. Neid tooteid pakutakse peamiselt eraklientidele ja väiksemas mahu ka äriklientidele. LHV Kindlustus rakendab mitme kanali müügistrateegiat, kasutades veebimüüki, kindlustusagente, maaklereid ja otsemüüki.

2024. aastal jätkas Eesti kahjukindlustusturg kasvamist ning 2024. aastal ületas kogutud kindlustusmaksete maht 600 miljoni euro piiri. Kasvu vedasid eeskätt jätkuv inflatsioonimõju ning regulatiivsed muudatused. Üldjoontes oli 2024. aasta kogu kindlustusturu jaoks positiivne: hinnad püsisid suhteliselt stabiilsena, kuigi peamiste kahjukindlustuse liikide kindlustusmaksed kasvasid mõnevõrra. Kasvasid ka kahjunõuded ja hüvitised, kuid nende kasvutempo oli aeglasem kui aasta varem. Konkurents turul tihenes, sest lisandusid uued turuosalisid. LHV Kindlustus oli brutopremia mahu järgi Eesti kahjukindlustusturul kuuendal kohal, saavutades 6,3% turuosa (2023: 5,7%, seitsmes koht).

Kehtivate lepingute ja klientide arvu poolest oli suurim portfelli pikendatud garantii kindlustuses, millele järgnesid tervisekindlustus ning LHV Panga Kuld- ja Platinium-kaardi reisikindlustus ning Kuld-, Platinium ostukindlustus. 2024. aastal kasvas klientide arv kõigis peamistes kindlustusliikides.

LHV Kindlustuse aastased brutopreemiad ehk kogutud kindlustumaksud ulatusid 2024. aasta lõpuks 38 miljoni euroni, kasvades 2023. aastaga võrreldes 21%. Portfellis moodustas suurima osa sõidukikindlustus (31%), millele järgnesid tervisekindlustus, pikendatud garantii kindlustus, liikluskindlustus ja varakindlustus. Brutopreemiast moodustas grupisisene ristmüük 2024. aastal 37%.

LHV Kindlustuse 2024. aasta netopreemiad ehk teenitud kindlustumaksud olid 31,2 miljonit eurot, kasvades aastaga 35%. Makstud kahjud ulatusid 21,7 miljoni euroni ning neto kahjunõuded moodustasid 20,7 miljonit eurot. 2024. aastal registreeriti kokku 104 tuhat uut kahjunõuet, millest 3200 menetlemine oli seisuga 31. detsember 2024 veel pooleli.

LHV Kindlustuse 2024. aasta puhaskasum oli 1,2 miljonit eurot. Puhaskasumi saavutamist toetas hea kindlustustehniline tulemus ning märkimisväärse panuse andsid ka investeerimistulud. Ettevõtte maksevõime püsis kogu aasta vältel tugev, ületades stabiilselt sisemise piirmäära, milleks on 125%.

2024. aasta lõpu seisuga töötas LHV Kindlustuses 60 inimest (2023. aastal 51 inimest).

Finantstulemused

Miljonites eurodes	2024	2023	Δ
Kindlustustegevuse tulem ilma edasikindlustuseta	1.9	1.3	40%
Edasikindlustuse tulem	-0.9	-1.0	-5%
Kindlustustegevuse tulem kokku	1.0	0.3	167%
Neto muud tulud	0.2	0.0	NA
Puhaskasum	1.2	0.3	300%

Ärimahud

Kogutud kindlustumaksud (brutopreemiatulu) (miljonites)	38,025	31,412	21%
Klientide arv (tuhandetes)	170	161	6%

Majanduskeskkond aastal 2024

2024. a vähenes järk-järgult maailmamajanduse tsükliline tasakaalustamatus, mida toetas majandustegevuse elavnemine suuremates riikides. Need suundumused koos piiravate rahapoliitika meetmetega aitasid kaasa üleilmse inflatsioonitaseme alanemisele. Sellele vaatamata on majanduslanguse risk endiselt märkimisväärne, tingituna muu hulgas paljudes piirkondades valitsevast suurest ge poliitilisest ebakindlusest ja püsivast teenusehindade inflatsioonist.

Euroala majandustegevus elavnes 2024. aastal taas mõõdukas tempos ning SKP aastakasvuks prognoositakse 0,7%. Sektorite lõikes kahanes tööstustegevuse maht III kvartalis veelgi, kuid teenindussektori kasv jätkus. Hiljutised näitajad viitavad majanduskasvu nõrgenemisele lähiajal, sest tarbijate vähene kindlustunne ja suur ebakindlus ajendavad eelduste kohaselt majapidamisi rohkem säästma. Negatiivse poole pealt pärsib majanduskasvu sellistes riikides nagu Saksamaa ja Itaalia endiselt töötleva tööstuse nõrkus.

Euroala inflatsioon aeglustus kogu 2024. aasta jooksul püsivalt, kuid kiirenes pisut viimases kvartalis energiahindade baasefekti tõttu. Aastane inflatsioonimäär oli detsembris 2,5% ja eelduste kohaselt jõuab see 2025. aasta II kvartaliks Euroopa Keskpanga (EKP) seatud 2% inflatsioonieesmärgi lähedale. Erinevused siiski püsivad, sest 12 euroala liikmesriigis oli inflatsioonimäär 2024. aasta lõpus 2% eesmärgist kõrgem. Alusinflatsioon, mis ei hõlma energia- ja toiduainehindu, püsis alates 2024. aasta algusest suhteliselt stabiilne ja oli alates septembrist 2,7%. Kuigi tööstuskaupade (v.a energia) hinnatõus aeglustus ning jäi alla pikaajalise keskmise, on teenusehindade inflatsioon endiselt püsiv.

Eesti tarbijahinnaindeksi kasv 2024. aasta aeglustus, langedes suvel 2,5%-ni, kuid hakkas sügisel taas kiirenema. IV kvartalis ulatus inflatsioon 3,9%-ni, kusjuures pool tõusust langes aasta alguses rakendunud käibemaksu ja aktsiisimaksud tõusu arvele. Aastane inflatsioonimäär püsis 3,5% juures. Toiduaine- ja teenusehindade inflatsioon püsis 2024. aasta teisel poolel kiire. Toiduainete hinnad kerkisid üle 5%, tingituna selliste toodete nagu kohv, mahlad, või ja köögiviljad maailmaturuhindade tõusust. Teenusehindade inflatsiooni kiirenemine jätkus ühtlases tempos ja ulatus detsembris ligikaudu 7,2%-ni.

Laenuturgu mõjutasid peamiselt eraisikud: majapidamiste laenuportfell kasvas detsembri lõpuks eelmise aasta sama perioodiga võrreldes peaaegu 8,5%. Ettevõtete laenuportfell Eestis kasvas 2024. aasta keskmiselt 6,8% kuus. Aasta lõpu poole aga kasv kiirenes, ulatudes detsembris aastapõhiselt 10,7%-ni. Mittefinantsettevõtetele antud laenude keskmine intressimarginaal püsis aasta lõpus stabiilselt 2,7% juures, samal ajal kui eluasemelaenude marginaal langes 1,4%-ni. Majapidamiste hoiused kasvasid hoogsalt kogu 2024. aasta jooksul ja aasta lõpuks ulatus nende aastane kasvumäär 8,5%-ni. III kvartalis hakkasid taastuma ka ettevõtete hoiused, mille aastane kasvumäär saavutas IV kvartalis 10%. Tähtjaks tasumata laenude maht püsis kogu 2024. aasta jooksul ajalooliselt madalal tasemel, kuigi aasta jooksul see mõnevõrra kasvas. Aasta lõpu seisuga oli turu keskmine üle 60 päeva maksetähtaega ületavate laenude osakaal 0,3%, mis näitab, et laenuturg on jätkuvalt stabiilne.

Eesti majandus seisab jätkuvalt silmitsi raskustega, mis tulenevad vähenenud välisnõudlusest, jätkuvatest konkurentsivõime probleemidest ja Vene-Ukraina sõja pikale venimisest. Siiski on eeldused taastumiseks paranemas. Ehkki eksportivatele ettevõtetele valmistab endiselt probleeme nõrk nõudlus, on oodata leevendust, kuna sisendite ja energiakulud kasvavad aeglasemalt. Majandusproгноosis osutavad majanduskasvu taastumisele: eelduste kohaselt kasvab SKP 2025. a 1,6% ning kasv kiireneb 2026. ja 2027. aasta 2,9%-ni. Taastumine on siiski varem eeldatust aeglasem, sest seda pidurdavad lähiaastateks kavandatud maksu- ja aktsiisitoetusud.

Eesti kahjukindlustusturu maht oli 2024. aasta 601 miljonit eurot (2023: 555 miljonit eurot). Koos LHV Kindlustusega tegutseb Eesti kahjukindlustusturul 15 kindlustusandjat. LHV Kindlustuse turuosa moodustas 2024. aasta 6,3% (2023: 5,7%). Turuliidriks on Swedbank P&C Insurance AS 2024. aasta 19,1% (2023: 18,8%) suuruse turuosaga. Viis suuremat kindlustusandjat moodustavad 2024. aasta 77,4% (2023: 78,2%) turu kogumahust.

Rohkem kui poolt Eesti kahjukindlustusturu mahust 2024. aasta 53,5% (2023: 54,8%) on seotud sõidukite ja nende valdajate vastutuse kindlustamisega. Aastast aastasse kasvab vara- ja isikukindlustuse toodete osatähtsus turul. Suurema kasvupotentsiaaliga kindlustusliikidena näeb LHV Kindlustus vastutus- ja tervisekindlustust, mille mahud jäävad oluliselt alla võrreldavate kindlustusturgude mahtudele.

Jätkusuutlikus Seltsis

Seltsi ESG strateegia põhineb Grupi ESG poliitikal, kus on määratletud jätkusuutlikkusega seotud töö eesmärgid, püüdlused ja meetodid Grupi kõigi tütarettevõtete, sealhulgas Seltsi jaoks. Jätkusuutlikkuse põhimõtted on integreeritud kõigisse asjakohastesse protsessidesse. Et tagada vastutustundlik äritegevus, on Selts täiendanud sise-eeskirju ja riskiprofiili, lisades jätkusuutlikkusrisiki peamiste riskikategooriate hulka. Uute kindlustustoodete väljatöötamisel kohustutakse arvestama jätkusuutlikkusteguritega, mis võivad oluliselt mõjutada uue toote sihtturuga seotud riske.

Selts järgib investeerimispoliitikas kehtestatud põhimõtteid, mis hõlmavad investeringu võimalikku pikaajalist mõju keskkonnamõjudele, sotsiaalsetele ja töötajatega seotud aspektidele, inimõiguste austamisele ning korruptsioonivastase võitluse ja altkäemaksuvastase võitlusega seonduvaid aspekte. Investeringu jätkusuutlikkusrisiki hinnatakse, võttes arvesse keskkonnamõjude, sotsiaalsete või juhtimisega seotud sündmuste või tingimuste tõenäosust ja mõju, mis võivad avaldada investeringule või kohustusele reaalsel või potentsiaalsel negatiivset mõju.

Väljavaated aastaks 2025

Jätkuv majanduse jahtumine Eestis mõjutab ka kahjukindlustusturgu. Kuigi viimastel aastatel on kahjukindlustusturg kasvanud, võib 2025. aastal eeldada kas kasvu aeglustumist või turumahu stabiliseerumist. Turumahu kasvu võib siiski toetada püsiv inflatsioon. Samas on keeruline näha kahjukindlustusturu olulist laienemist, tõenäolisemalt toimub turuosaliste vahel tugevam konkurents ja turujaotus. Selline olukord võib viia ka kindlustusmaksete üldise hinna languseni.

LHV Kindlustuse plaan on jätkata turuosa suurendamist, olles parim Eesti kapitalil põhinev kahjukindlustusselts. Müügistrateegias jätkatakse laiapõhjalise müügikanalite struktuuriga, tehes koostööd LHV Grupi, kindlustusmaaklerite ja erinevate agentidega. Tooteportelli fookus jääb peamiselt eratarbijatele, kuid järjest enam pööratakse tähelepanu ka juriidiliste isikute kindlustustoodete arendamisele ja turustamisele.

Klientide jaoks arendatakse pidevalt IT-süsteeme, et pakkuda parimat ja mugavaimat teenust. LHV Kindlustus eristub lihtsuse ja kiiruse poolest nii kindlustuspoliiside sõlmimisel kui ka kahjukäsitluses. Erilist tähelepanu pööratakse LHV Grupi klientide lisandväärtuse loomisele ja e-kanalite kaudu mugava kliendikogemuse pakkumisele. LHV Kindlustuse eesmärk on hoida kõrget kliendirahulolu ning arendada pikaajalisi ja usaldusväärseid kliendisuhteid.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023 korrigeeritud*
Tulu kindlustustegevusest	3	34 969	26 038
Kulud kindlustustegevusest	4	-33 038	-24 642
Edasikindlustuslepingute netokulu	5	-960	-1 018
Kindlustustegevuse tuleml		971	378
Intressitulu, kasutades efektiivset intressimäärat		358	146
Muu intressitulu		227	173
Finantsvarade (FVTPL) õiglase väärtuse muutuse netotulu/netokahjum		204	0
Investeeringukulud		-70	- 87
Investeeringute netotulu		719	232
Intressikulu		-291	-153
Muud tegevuskulud		-202	-152
Aruandeperioodi kasum/-kahjum		1 198	305
Aruandeperioodi koondkasum/-kahjum		1 198	305

* Võrdlusandmeid on korrigeeritud vigade parandamise ja esitlusviisi muudatuste tõttu. Täpsem teave Lisas 1.

Lehekülgedel 9-32 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Finantsseisundi aruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	31.12.2024	31.12.2023 korrigeeritud*	01.01.2023 korrigeeritud*
Varad				
Raha ja raha ekvivalendid	6, 7	8 113	9 496	9 083
Finantsinvesteeringud	6	15 566	10 178	5 087
Varad kindlustuslepingutest	8	89	67	64
Varad edasikindlustuslepingutest	9	621	104	67
Ettemakstud kulud		149	209	332
Immateriaalne põhivara	10	1 359	1 755	1 268
Muud nõuded		15	16	15
Varad kokku		25 912	21 824	15 916
Kohustised				
Kohustised kindlustuslepingutest	8	15 258	13 586	9 672
Kohustised edasikindlustuslepingutest	9	223	59	80
Võlad hankijatele	7	225	340	235
Viitvõlad ja ettemaksud		569	460	321
Allutatud laenud	7, 12	3 153	2 133	767
Kohustised kokku		19 429	16 578	11 075
Omakapital				
Aksiikapital	13	8 000	8 000	8 000
Opsioonide reserv	11, 14	209	245	145
Jaotamata kasum		-1 726	-2 999	-3 303
Omakapital kokku		6 483	5 247	4 841
Kohustised ja omakapital kokku		25 912	21 824	15 916

* Võrdlusandmeid on korrigeeritud vigade parandamise ja esitlusviisi muudatuste tõttu. Täpsem teave Lisas 1.

Lehekülgedel 9-32 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)	Lisa	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023 korrigeeritud*
Rahavood äritegevusest		- 1 678	342
Laekunud kindlustuspreemiad	8	35 255	29 385
Väljamakstud kahjud, hüvitised ja menetluskulud (sh regressinõuded)	8	-21 610	-15 417
Arveldused edasikindlustusandjatega	9	- 1 313	-1 076
Soetusrahavood	8	-4 689	-4 032
Makstud tegevuskulud		- 862	-2 161
Ostetud aktsiad, aktsiafondid ja võlakirjad	6	-12 956	-4 706
Müüdud aktsiad, aktsiafondid ja võlakirjad	6	4 374	160
Laekunud tähtajalistest deposiitidest	6	6 050	4 350
Paigutatud tähtajalistesse deposiitidesse	6	-4 550	-4 850
Makstud tööjõukulud		-1 824	-1 460
Laekunud dividendid		12	14
Laekunud intressid		435	136
Rahavood investeerimistegevusest		-435	-1 143
Immateriaalsete põhivarade soetamine		-435	-1 143
Rahavood finantseerimistegevusest		729	1 213
Saadud laenud	12	1 000	1 375
Makstud intressid	12	-271	-162
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-1 383	412
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		9 496	9 083
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		8 113	9 496

* Võrdlusandmeid on korrigeeritud vigade parandamise ja esitlusviisi muudatuste tõttu. Täpsem teave Lisas 1.

Lehekülgedel 9-32 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuse aruanne

(tuhandetes eurodes)	Aktsiakapital	Opsioonide reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Omakapital 01.01.2023	8 000	145	-3 303	4 841
Opsioonide reserv	0	101	0	101
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	305	305
Omakapital 31.12.2023	8 000	246	-2 999	5 247
Omakapital 01.01.2024	8 000	246	-2 999	5 247
Opsioonide reserv	0	-37	75	38
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	1 198	1 198
Omakapital 31.12.2024	8 000	209	-1 726	6 483

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1. Teave oluliste arvestuspõhimõtete kohta

Ettevõtte

AS LHV Kindlustus (edaspidi Selts või LHV Kindlustus) on kahjukindlustusega tegelev kindlustusselts, mis on registreeritud Eesti Vabariigis. Ettevõtte juriidiline aadress on Tartu mnt 2, 10145 Tallinn. Ettevõtte põhitegevuseks on kahjukindlustus (EMTAK kood 65121) ning peamisteks pakutavateks toodeteks on kaskokindlustus, liikluskindlustus, reisikindlustus, tervisekindlustus ja pikendatud garantii kindlustus.

AS LHV Kindlustuse majandusaasta aruanne on koostatud ja juhatuse poolt kinnitatud 30. aprillil 2025. Juhatuse poolt kinnitatud majandusaasta aruanne peab läbima ka nõukogu ja aktsionäride kinnituse. Aktsionäridel on õigus mitte kinnitada esitatud aruannet ja nõuda uue aruande koostamist.

Korrigeerimine

Järgnevad tabelid kirjeldavad muudatusi finantsaruannetes, mis tulenevad järgmistest:

Veaparandusest tingitud muudatused finantsseisundi aruandes

Muudatused finantsseisundi aruandes tulenevad edasikindlustuslepingute ja allutatud laenude esitlusviisi muutustest. Edasikindlustuslepingute saldode muutus on seotud varasematel perioodidel toimunud ebaõige esitusega; esitus on nüüd parandatud ning edasikindlustuslepingute kohustused on kajastatud vastavalt IFRS 17 nõuetele. Allutatud kohustuste muudatus on seotud efektiivse intressimäära korrektse kajastamisega allutatud laenu real. Muudatused finantsseisundi aruandes seoses edasikindlustuslepingute ja allutatud laenude esitlusviisi muutmisega.

(tuhandetes eurodes)	01.01.2023		01.01.2023		2023	
	originaal	muutus	korrigeeritud	originaal	muutus	korrigeeritud
Kohustised						
Kohustised						
edasikindlustuslepingutest	0	80	80	0	59	59
Võlad hankijatele	315	-80	235	399	-59	340
Allutatud laenud	750	17	767	2 125	8	2 133
Muud kohustised	17	-17	0	8	-8	0
Kohustised kokku	11 075	0	11 075	16 578	0	16 578

Veaparandusest tingitud muudatused koondkasumiaruandes

Kindlustuslepingutega mitteseotud kulude eraldamise põhimõtted vaadati üle, mis tõi kaasa muudatused koondkasumiaruandes. Eraldamise mõju koondkasumiaruandele:

(tuhandetes eurodes)	2023		2023
	originaal	muutus	korrigeeritud
Kulu kindlustustegevusest	-24 539	-103	-24 642
Edasikindlustuslepingute netokulu	-1 042	24	-1 018
Kindlustustegevuse tuleml	458	-80	378
Muud finantstulud	14	-14	0
Investeeringute kulud	-101	14	- 87
Investeeringute netotulu	232	0	232
Muud tegevuskulud	-232	80	-152
Aruandeperioodi kasum/-kahjum	305	0	305

Veaparandusest tingitud muudatused rahavoogude aruandes

Eelmisel perioodil kajastati investeeringud ja hoiused rahavoogude aruandes ekslikult netorahavoogudena; nüüd on see parandatud, kajastades eraldi nii brutolaekumised kui ka -väljaminekud. Samuti parandati muud äritegevuse rahavoogudega seotud vead (sh kindlustusmaksed, kahjud, arveldused, kulud jne).

Arvestuspõhimõtte muutus rahavoogude aruandes

Investeeringute ja hoiuste liikumised viidi investeerimistegevusest äritegevuse rahavoogudesse, et täpsemalt kajastada ettevõtte ärilist tegevust.

(tuhandetes eurodes)	2023	Veaparandus	Arvestuspõhi- mõtete muutmine	2023
	originaal			korrigeeritud
Rahavood äritegevusest	4 253	162	-4 073	342
Laekunud kindlustuspreemiad	26 701	2 684	0	29 385
Makstud hüvitised ja käsitluskulud	-15 681	264	0	-15 417
Arveldused edasikindlustusandjatega	-1 131	55	0	-1 076
Laekunud regressidest ja jääkvvara müügist	712	-712	0	0
Makstud tegevuskulud	-4 936	2 775	0	-2 161
Soetusrahavood	0	-4 032	0	-4 032
Ostetud aktsiad, aktsiafondid ja võlakirjad	0	-996	-3 710	-4 706
Müüdud aktsiad, aktsiafondid ja võlakirjad	0	160	0	160
Laekunud intressid	50	-37	123	136
Paigutatud tähtajalistesse deposiitidesse	0	-4 350	-500	-4 850
Laekunud tähtajalistest deposiitidest	0	4 350	0	4 350
Laekunud dividendid	0	0	14	14
Rahavood investeerimistegevusest	-5 216	0	4 073	-1 143
Tasutud aktsiate, aktsiafondide, võlakirjade soetamisel	-3 710	0	3 710	0
Laekunud intressid	123	0	-123	0
Laekunud dividendid	14	0	-14	0
Hoiustesse paigutatud summad	-500	0	500	0
Rahavood finantseerimistegevusest	1 375	-162	0	1 213
Makstud intressid	0	-162	0	-162

Aruande koostamise alused

2024. aasta finantsaruanded on koostatud vastavalt Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele (IFRS). Finantsaruanded on koostatud jätkuvuse printsiibist lähtudes.

Finantsaruannete koostamine kooskõlas IFRS-iga nõuab mitmes valdkonnas oluliste juhtkonna hinnangute andmist. Samuti nõuab see juhtkonna otsuseid arvestuspõhimõtete rakendamisel.

Juhtkonna hinnangud finantsaruande koostamisel

Finantsaruannete koostamine vastavalt Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele (IFRS) eeldab juhtkonna hinnangute ja arvestushinnangute kasutamist, mis mõjutavad finantsseisundiaruandes kajastatud varade ja kohustuste ning aruandeperioodi tulude ja kulude väärtusi. Juhtkonna hinnangud ja arvestushinnangud on tehtud parima olemasoleva teadmise alusel, arvestades kehtivaid asjaolusid ja põhjendatud tegureid. Hinnanguid ja eeldusi vaadatakse regulaarselt üle ning tegelikud tulemused võivad nendest erineda. Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste hindamisel eristab juhatus katteperioodi kohustust. Toimunud kahjunõuete kohustuste hindamisel kasutatakse ajaloolisi kahjuandmeid, hetke trende, tegelikke maksemustreid ning riskivabu diskontomäärasid (täpsemalt vt oluliste arvestuspõhimõtete sektsioonist „Toimunud kahjunõuete kohustus (LIC)").

Vara amortisatsiooniperiood määratakse juhtkonna hinnangu alusel, võttes arvesse vara iseloomu ning perioodi, mille jooksul oodatakse, et vara toob majanduslikku kasu (täpsemalt vt lisa 10 „Immateriaalsed varad“).

Uute või muudetud standardite tõlgendused

Puuduvad sellised uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis jõustusid esmakordselt alates 1. jaanuarist 2024 ja millel oleks oluline mõju äriühingule.

Uued arvestuspõhimõtete muudatused

On avaldatud mitmeid uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis on kohustuslikud äriühingu aastaperioodide puhul alates 1. jaanuarist 2025 ning mida Selts ei ole varakult rakendanud.

IFRS 18 Finantsaruannete esitus ja avalikustamine (jõustumiskuupäev täpsustamisel, EL ei ole veel vastu võtnud). 2024. aasta aprillis avaldas IASB uue standardi IFRS 18, mis käsitleb finantsaruannete esitust ja avalikustamist, keskendudes eelkõige kasumiaruande struktuuri muutustele. Peamised uued kontseptsioonid IFRS 18 standardis puudutavad:

- kasumiaruande struktuuri;
- kohustusliku avalikustamisega finantsaruannetes teatud kasumi või kahjumi tulemuslikkuse näitajate kohta, mis on esitatud väljaspool ettevõtte finantsaruandeid (st juhtkonna määratletud tulemusnäitajad); ja
- täiustatud agregeerimise ja jaotamise põhimõtetega, mida kohaldatakse peamiste finantsaruannete ja lisade suhtes üldiselt.

IFRS 18 asendab standardi IAS 1; suurem osa IAS 1 põhimõtetest jääb kehtima, kuigi mõningaid muudatusi tehakse. IFRS 18 ei mõjuta finantsaruannetes kajastatavate elementide tunnustamist ega mõõtmist, kuid võib muuta seda, mida ettevõtte esitab kui oma 'ärikasumit või -kahjumi'. IFRS 18 hakkab kehtima alates 1. jaanuarist 2027 ning seda rakendatakse ka võrdlusandmetele.

Juhtkond hindab uue standardi võimalikku mõju äriühingule.

Puuduvad muud uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis ei ole veel jõustunud ja millel oleks oodatavasti oluline mõju äriühingule.

Kindlustuslepingud

Leping liigitatakse IFRS 17 rakendusalaske kuuluvaks kindlustuslepinguks, kui see kannab üle olulise kindlustusrisiki. Kõik lepingud, mille ettevõtte on oma klientidega sõlminud, liigitatakse kindlustuslepinguteks.

Ettevõtte lepingud on kahjukindlustuslepingud. Sarnaste riskidega lepingud, mida juhitakse ühe tooteliini raames, moodustavad kindlustuslepingute portfelli. Peamised tooteliinid on liikluskindlustus, kaskokindlustus, reisikindlustus, tervisekindlustus ja pikendatud garantii kindlustus.

Ettevõtte on hinnanud oma tooteid, et teha kindlaks, kas need sisaldavad komponente, mida tuleks eraldada ja arvestada teiste raamatupidamisstandardite alusel. Ettevõtte on hinnanud IFRS 17 kohaldamisalaske kuuluvaid lepinguid ja jõudnud järeldusele, et eraldatavaid komponente ei ole.

Lepinguid kajastatakse ja mõõdetakse kindlustuslepingute gruppide tasandil. Seetõttu jagatakse iga portfelli järgmiste kriteeriumide alusel aastasteks lepingute gruppideks:

- lepingute grupp, mis on esmasel kajastamisel koormav ehk kahjumlik;
- lepingute grupp, millel esmasel kajastamisel ei ole märkimisväärset võimalust hiljem koormavaks muutuda; ja
- portfelli ülejäänud lepingute grupp.

Kuna ettevõtte rakendab kindlustusmaksete jaotamise meetodit (*Premium Allocation Approach*, edaspidi PAA), võib ta eeldada, et ükski kindlustuslepingute grupp ei ole esmasel kajastamisel koormav, välja arvatud juhul, kui faktid ja asjaolud viitavad vastupidisele. Selts hindab fakte ja asjaolusid ning portfelli võimalikku koormavuse muutumist.

Kindlustuslepingute grupid luuakse esmasel kajastamisel ja neid ei muudeta pärast seda, kui kindlustuslepingud on gruppi kaasatud. Selts kajastab koormavate lepingute gruppi alates päevast, mil see muutub koormavaks, ja teisi kindlustuslepinguid alates grupi kindlustusperioodi algusest.

Kindlustuslepingute grupi mõõtmisel võetakse arvesse kõiki grupi iga lepingu piirides olevaid tulevasi rahavoogusid. Rahavood jäävad kindlustuslepingu piiridesse, kui need tulenevad sisulistest õigustest ja kohustustest, mis eksisteerivad aruandeperioodil, mil Selts saab sundida kindlustusvõtjat kindlustusmakseid tasuma või mille puhul Seltsil on sisuline kohustus osutada kindlustusvõtjale kindlustuslepingu teenuseid.

Vastavalt kehtivale standardile IFRS 17 Kindlustuslepingud võib Selts valida kahe mõõtmismudeli vahel: üldine mõõtmismudel (*General Measurement Model*, edaspidi GMM) ja lihtsustatud kindlustusmaksete jaotamise meetod (PAA). Kindlustusandja võib lihtsustada kindlustuslepingute grupi mõõtmist PAA abil, kui lepingugrupi loomisel:

- kindlustusandja eeldab põhjendatult, et lihtsustatud meetodi kasutamise tulemus ei erineks oluliselt üldise mõõtmismudeli (GMM) kasutamise tulemusest, või
- kindlustuslepingute kindlustuskaitse perioodi grupis on üks aasta või vähem.

Kindlustuslepingute tähtaeg on tavaliselt üks aasta. Erandiks on lühiajalised reisikindlustuse lepingud, mis sõlmitakse üheks reisiks ja selle reisi kestuseks. Selts kasutab kuni 1-aastaste k.a. kindlustuslepingute mõõtmiseks PAA meetodit. Mõõtmismudeli rakendamisel ei korrigeeri Selts raha ajaväärtust ja amortiseerib oma sõlmimiskulud.

Muud üheaastase lepingutähtajaga erandid on kodumasinat kindlustus, pikendatud garantii, laenumaksekindlustuse lepingud, mis võivad kehtida kauem kui üks aasta. Lepingugruppide puhul, mille kindlustuskaitse periood on üle 1 aasta, viib Selts läbi PAA sobivuse testi, mille käigus jõuti järeldusele, et PAA meetodi rakendamine ei anna oluliselt erinevaid tulemusi võrreldes GMM mudeliga.

Edasikindlustuslepingud

Edasikindlustusleping on edasikindlustusandja poolt väljastatud kindlustusleping, millega hüvitatakse kindlustusandjale selle poolt väljastatud kindlustuslepingutest tulenevad nõuded (aluslepingud). Edasikindlustusleping eeldab samuti olulise kindlustusrisi ülekandmist. Ettevõtte kajastab edasikindlustuslepingute gruppi varasemalt järgmistest kuupäevadest:

- edasikindlustuslepingute grupi kindlustusperioodi algus; ja
- kuupäev, mil Selts kajastab aluslepingute koormavat gruppi, juhul kui äriühing sõlmis vastava edasikindlustuslepingu, mis katab sel kuupäeval või enne seda vastavat aluslepingute gruppi.

Edasikindlustuslepingud kirjutatakse üheks aastaks ja ettevõtte kasutab mõõtmiseks PAA meetodit. Mõõtmismudeli rakendamisel ei korrigeeri Selts raha ajaväärtust ja amortiseerib oma sõlmimiskulud.

IFRS 17 Kindlustuslepingud nõuab, et edasikindlustuslepingute grupi tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse hinnangutes võetaks arvesse edasikindlustusandja kohustuste täitmata jätmise riski. Selts on seda hinnanud, see ei ole materiaalselt oluline.

Tuleviku kindlustuskatte kohustis (LRC)

Tuleviku kindlustuskatte kohustis (*Liability for Remaining Coverage*, edaspidi LRC) kajastab ettevõtte kohustust käsitleda ja hüvitada kehtivate kindlustuslepingute alusel nõudeid kindlustusjuhtumite eest, mis ei ole veel toimunud, ning hüvitada olemasolevate kindlustuslepingute alusel summasid, mis on seotud veel osutamata kindlustuslepinguteenustega.

Kasutades PAA meetodit, mõõdab ettevõtte tuleviku kindlustuskatte kohustise kindlustuslepingu esmasel kajastamisel saadud kindlustusmaksetena, millest on maha arvatud sõlmimiskulud.

Kui Selts osutab perioodi jooksul kindlustusteenuseid, vähendab ta tuleviku kindlustuskatte kohustist ja kajastab selle tuluna kindlustustegevusest. Tulu kindlustustegevusest kajastab kindlustuslepingute grupist tulenevate teenuste osutamist summas, mida Selts eeldab õiglase tasuna osutatud kindlustusteenuste eest.

Koormavad lepingud grupeeritakse eraldi lepingutest, mis ei ole koormavad, ja koormavas grupis Selts kajastab tulevast kahjumit mõõtvat kahjumikomponendi.

Toimunud kahjunõuete kohustis (LIC)

Toimunud kahjunõuete kohustis (*Liability for Incurred Claims*, edaspidi LIC) on Seltsi kohustus käsitleda ja hüvitada kehtivad nõuded juba toimunud kindlustusjuhtumite eest, sealhulgas need, mis on toimunud, kuid mille kohta ei ole nõudeid esitatud, ning hüvitada summad, mis on seotud juba osutatud kindlustuslepingu teenustega.

Selts arvutab toimunud kahjunõuete kohustise summana teatatud, kuid lõpuni lahendamata juhtumieraldisest, toimunud, kuid teatamata kindlustusmatemaatiliste meetodite abil hinnatud kahjueraldisest, kahjukäsitlekulude eraldisest ja mittefinantsrisi riskimarginaalist. Liikluskindlustuse kahjunõuetega seotud summad, mille eest ettevõtte ise ei vastuta, kuid mille osas osutab üksnes kahjukäsitle teenust, on kajastatud kindlustuslepingutega seotud varade all. See summa koosneb hüvitistest, mille ettevõtte saada tagasi teistelt kindlustusseltsidelt.

Mittefinantsrisi riskimarginaal kajastab hüvitist mittefinantsriskist tulenevate rahavoogude suuruse ja ajastuse ebakindluse kandmise eest kindlustuslepingute seotud teenuste osutamisel. Mittefinantsrisi riskimarginaal peegeldab kindlustusandja riskikartlikkuse astet. Selts arvutab mittefinantsrisi riskimarginaali kapitalikulu meetodil. Saavutatud usaldustase on 73%.

Tulevaste LIC rahavoogude hindamisel kasutab Selts erapooletult kogu mõistlikku ja põhjendatavat teavet, mis on aruandekuupäeval kättesaadav, ning võtab arvesse käesoleva hetke ootusi tulevaste sündmuste suhtes, mis võivad neid rahavoogusid mõjutada. PAA meetodit kasutavad kindlustusseltsid ei pea diskonteerima LIC rahavoogusid, kui need rahavood makstakse või laekuvad eeldatavasti ühe aasta jooksul või vähem alates nõuete tekkimise kuupäevast. Selts ei diskonteeeri LIC rahavoogusid.

Sõlmimiskulud

Selts ei kajasta kindlustuslepingute sõlmimiskulusid kohe otsese kuluna (IFRS 17.59(a)) ja amortiseerib sõlmimiskulud. Kindlustuslepingute sõlmimiskulud hõlmavad vastavaid otseseid kulusid, sealhulgas agendi vahendustasusid ja maakleri vahendustasusid.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid hõlmavad sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades ja investeerimisettevõtetes ning fikseeritud tähtajaga hoiuseid, mille algne tähtaeg ei ületa 3 kuud, mis ei ole piiratud kasutusega ja mille väärtus ei ole oluliselt tundlik turuhindade muutustele.

Rahavoogude aruandes kasutatakse otsese meetodi põhimõtet.

Finantsvarad

Lähtudes varade juhtimise ärimudelist ja varade lepingulistest tingimustest, klassifitseeritakse ja mõõdetakse finantsvarasid kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses. IFRS 9 kohaselt liigitatakse finantsvarad kolme kategooriasse:

- Finantsvarad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande (FVTPL);
- Finantsvarad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi (FVOCI);
- Finantsvarad, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantsvara klassifikatsioon määratakse kahe kriteeriumi alusel:

- Seltsi ärimudel finantsvarade haldamisel;
- Finantsvara lepinguliste rahavoogude iseloom.

Iga finantsvara tuleb määrata ärimudeli alla, mis kirjeldab, kuidas Selts finantsvarasid rahavoogude genereerimiseks haldab:

- Varade hoidmine lepinguliste rahavoogude kogumiseks: eesmärk on hoida vara, et koguda rahavoogusid, müük on harv või ebaolulise väärtusega.
- Varade hoidmine nii rahavoogude kogumiseks kui ka müügiks: eesmärk on hoida vara rahavoogude kogumiseks, kuid müük ei ole harv ega ebaoluline.
- Muud ärimudelid: hõlmab kõiki teisi ärimudeleid, nt varade müügiks loodud portfellid, õiglases väärtuses hallatavad ja mõõdetavad varad või kauplemiseks hoitavad varad.

Finantsvarad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande, kajastatakse esmakordselt nende soetusmaksumuses, mis vastab tasutud või saadud tasu õiglasele väärtusele (v.a tehingukulud). Pärast esmast kajastamist mõõdetakse neid varasid õiglases väärtuses. Kõik kasumid või kahjumid, mis tulenevad õiglase väärtuse muutustest, kajastatakse koondkasumiaruandes real "Kasum/kahjum finantsvaradest õiglases väärtuses".

AS LHV Kindlustuse finantsvarad on võlakirjad, aktsiad, osalusfondid ja hoiused.

Vastavalt IFRS 9-le:

- Võlainstrumendid (laenud, nõuded, võlakirjad) kajastatakse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande;
- Omakapitaliinstrumendid (investeeringud aktsiatesse) kajastatakse samuti õiglases väärtuses läbi kasumiaruande;
- Raha ja raha ekvivalendid ning hoiused kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantsinstrumendi õiglase väärtuse määramisel kasutatavad meetodid moodustavad kolmetasandilise hierarhia, mis kajastab kasutatud sisendite jälgitavust.

Vastavalt IFRS 13-le on õiglase väärtuse mõõtmise põhimõtted järgmised:

- Tase 1 – Aktiivsel turul noteeritud hinnad identsetele varadele või kohustustele (nt noteeritud aktsiad, börsil kaubeldavad tuletisinstrumendid ja riigivõlakirjad).
- Tase 2 – Hinnangud põhinevad jälgitavatel turuandmetel, kuid mitte aktiivsel turul noteeritud hindadel (nt sarnaste varade või kohustuste hinnad aktiivsel või mitteaktiivsel turul).

- Tase 3 – Turupõhine teave puudub; hinnangud põhinevad Seltsi enda eeldustel, sealhulgas mudelid, prognoosid või muud tegurid.

Immateriaalsed varad

Immateriaalsed varad kajastatakse esmakordselt soetusmaksumuses ning neid amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul. Immateriaalsete põhivarade hulka kuulub kindlustustarkvara ja muu AS LHV Kindlustuse jaoks renditud tarkvara (kahjukäsitluse tarkvara, müügitarkvara ning IFRS 17-ga seotud renduskulud), mida amortiseeritakse vastavalt immateriaalse põhivara amortisatsioonipõhimõtetele. Kui immateriaalne vara on langenud väärtusesse, kajastatakse see väärtuse langusena ning eristatakse eraldi kirjena.

Amortisatsioon kajastatakse kasumiaruandes lineaarse meetodi alusel. Immateriaalse põhivara hinnanguline kasulik eluiga on kolm aastat ehk 36 kuud. IFRS 17-ga seotud tarkvarakulude oodatav kasutusaeg on 10 aastat ehk 120 kuud.

Amortisatsioonipõhimõtte tugineb eeldusel, et immateriaalse vara jääkväärtus on 0 eurot.

Finantskohustused

IFRS 9 määratleb finantskohustused kui lepingud, mille alusel tuleb tasuda teisele osapoolle rahasumma vastavalt lepingutingimustele. Nende hulka kuuluvad näiteks laenud, võlakirjad, võlgnevused ja muud võlakohustused. Finantskohustuste klassifitseerimine ja mõõtmine sõltub nende olemusest ja ettevõtte arvestuspõhimõtetest.

Seltsi finantskohustused koosnevad tarnijate kohustustest ja laenukohustustest. Viimased hõlmavad kahte allutatud laenulepingut omanikega. Finantskohustused kajastatakse esmakordselt nende õiglases väärtuses, millest on lahutatud tehingukulud, ning edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Dividendide tulumaksukohustus

Dividendide väljamaksmisega seotud äriühingu tulumaks kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samas aruandeperioodis, millal dividendid kuulutatakse välja, sõltumata sellest, millise perioodi kasumist need pärinevad või millal need tegelikult makstakse. Eesti maksusüsteemi eripärast tulenevalt ei teki ettevõtetel edasi lükatud tulumaksukohustusi või -vara ajutiste erinevuste tõttu vara- ja kohustuste bilansilise ning maksuarvestusliku väärtuse vahel.

2024. aastal oli Eestis väljamakstud dividendide tulumaksumäär 20% ning tulumaks arvutati 20/80 määraga netodividendi summalt. Regulaarsetele dividendidele rakendus soodusmäär 14%, mis kehtis kolme eelneva aasta keskmise dividendimakse ulatuses.

Alates 1. jaanuarist 2025 rakendub uus määr: dividende maksustatakse 22/78 määraga.

Aastatel 2024 ja 2023 AS LHV Kindlustus dividende ei maksnud ega välja kuulutanud.

Aktsiapõhine optsiooniprogramm

AS LHV Group (LHV Kindlustuse emaettevõtte) viib läbi aktsiapõhist optsiooniprogrammi, milles osalevad ka LHV Kindlustuse töötajad. Optsioonide realiseerimisel emiteerib LHV Group uusi aktsiaid.

Töötajate poolt optsioonide eest osutatud teenuste õiglase väärtus kajastatakse optsiooniprogrammi jooksul personali kuludena ning omakapitali (muude reservide) suurenemisena. Kogukulu määratakse optsioonide emiteerimise hetke õiglase väärtuse põhjal.

Opsioonide õiglase väärtuse määramisel:

- arvestatakse optsioonihinnale mõjuvaid turupõhiseid tulemusnäitajaid (nt LHV Groupi aktsia hind);

• ei arvestata teenuse ja mitteturupõhiste tingimuste mõju (nt kasumlikkus, müügikäibe kasv ja töötaja staatuse säilitamine teatud perioodil).

Iga aruandeperioodi lõpus hindab LHV Group ümber eeldatavat optsioonide arvu, mis tõenäoliselt realiseeruvad mitteturupõhiste tingimuste põhjal. Algsete hinnangute ümberhindamise mõju (kui on) kajastatakse kasumiaruandes, koos vastava kohandusega omakapitalis.

Seaduse kohaselt ei rakendu sotsiaalmaks, kui optsioone realiseeritakse pärast 3-aastast hoidmisperioodi.

LISA 2. Riskid

Risk on defineeritud kui potentsiaalne negatiivne kõrvalekalle eeldatavast majandustulemusest. Selts puutub igapäevases tegevuses kokku mitmesuguste riskidega. LHV Kindlustuse riskijuhtimise eesmärk on riskide tuvastamine, nõuetekohane mõõtmine, juhtimine ja raporteerimine. Laiemalt on riskijuhtimise eesmärgiks ettevõtte väärtuse kasvatamine, vähendades kahjusid ja tulemuste volatiilsust.

Riskijuhtimine põhineb Seltsi tugeval riskikultuuril ja on üles ehitatud kolme kaitseliini põhimõttele. Esimene kaitseliin on ärivaldkonnad, kes vastutavad riskide võtmise ja igapäevase juhtimise eest. Teine kaitseliin on riskijuhtimine, mis vastutab riskijuhtimise meetodikate ja aruandluse eest. Kolmas kaitseliin on siseaudit, mis tagab sõltumatu järelevalve kogu organisatsiooni ulatuses. Riskijuhtimise põhimõtted, nõuded ja vastutusosalad on kirjeldatud Riskijuhtimise poliitikas.

LHV Kindlustuse äriplane eesmärk on pakkuda klientidele selget, arusaadavat ja kergesti kättesaadavat kindlustuskaitset. LHV Kindlustus pakub kindlustusvõtjatele erinevaid kattevalikuid ning tagab parima võimaliku kaitse.

LHV Kindlustus arvestab ka LHV Grupi riskistrateegiat ja riskiisu. Selts on välja töötanud riskijuhtimise strateegia, mis tugineb äristrateegiale ja soovitatud riskivalmidusele. Riskistrateegia töötab sümbioosis äristrateegiaga. Riskistrateegias kirjeldab ettevõtte, milliseid riske, millises ulatuses ja millistel tingimustel ollakse valmis võtma, maandama või aktsepteerima, et saavutada äristrateegias seatud eesmärgid.

Riskide võtmine peab põhinema arusaadavusel ja eesmärgipärasusel. LHV Kindlustuse riskiprofiil peab vastama soovitud riskiisule. Ilma teadliku riskide võtmiseta ei oleks kindlustustoodete jätkusuutlik pakkumine võimalik.

Riskide maandamiseks on LHV Kindlustus kehtestanud:

- riskistrateegia, mis on kooskõlas Seltsi äristrateegiaga ning sisaldab riskijuhtimise eesmärgi, põhimõtteid, riskiisu ning riskijuhtimisevastutuse jaotust kogu Seltsi tegevuses;
- sisemised põhimõtted oluliste riskide määratlemise ja kategoriseerimise kohta, aktsepteeritavate riskipiiride taset iga riskiliigi kohta, rakendatavat Seltsi riskistrateegiat ja kontrollimehhanisme;
- asjakohased protsessid ja protseduurid riskide tuvastamiseks, hindamiseks, juhtimiseks, jälgimiseks ja raporteerimiseks;
- kolme kaitseliini põhimõtte rakendamise;
- sisemised regulaar- ja *ad hoc*-aruandlusprotseduurid ja tagasisidemehhanismid;
- oma riskide ja maksevõime hindamise (ORSA) protsessi;
- vajalikud sisereeglid ja juhised eeltoodud põhimõtete rakendamiseks;
- meetmed tugeva riskikultuuri edendamiseks.

LHV Kindlustuse kindlustusportfell on suunatud toodete vahelisele hajutatusele, mis ühelt poolt vähendab kindlustusportfelli riskitaset ning teiselt poolt aitab prognoose hoida stabiilsemana, sõltumata ühe toote tulemustest.

LHV Kindlustuse kõige olulisem risk on kindlustusrisk, mis kaasneb sõlmitud kindlustuslepingutega (sh potentsiaalne riskide kontsentratsioon).

LHV Kindlustus väärtustab tugevat riskikultuuri ja selle järjepidevat arendamist. Tugev riskikultuur toetab muu hulgas positiivset hoiakut riskikontrolli suhtes, sisemiste ja väliste nõuete täitmist ning tugeva ja tervikliku sisekontrolliraamistiku rakendamist. Infovahetus toimub põhimõttel, et kõik juhtorganid, ärivaldkonnad ja sisemised üksused (sh sisekontrolli funktsioonid) saavad oma ülesandeid tulemuslikult täita.

Riskistrateegia on dünaamiline ja muutub koos äristrateegiaga. Seetõttu hindab Selts riskistrateegiat regulaarselt oma planeeritud äritegevuse käigus ning vajadusel ka *ad hoc*-alusel.

Kapitalijuhtimine

Kindlustustegevuse seadus sätestab, et LHV Kindlustus peab täitma kolme kapitalinõuet:

- minimaalne aktsiakapital vähemalt 3 miljonit eurot;
- nõuetekohased põhiomavahendid ei tohi olla väiksemad kui miinimumkapitalinõue 4 miljonit eurot;
- nõuetekohaste omavahendite summa ei või olla väiksem solventsuskapitalinõudest.

Ettevõtte kapitalijuhtimise eesmärgid on:

- järgida kindlustustegevuse seadusest ja Euroopa Komisjoni määrusest (EL) nr 2015/35 (millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/138/EÜ kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta – edaspidi Solventsus II määrus) tulenevaid kapitalinõudeid;
- tagada ettevõtte jätkusuutlikkus ja tegevuse jätkumine. Kapitali piisavust jälgitakse igakuiselt ning aruanded vaadatakse üle ja allkirjastatakse ettevõtte finantsjuhi poolt.

LHV Kindlustuse maksevõime nõudeid arvutatakse Solventsus II direktiivi standardvalemi alusel. Solventsuskapitalisuhe arvutatakse, jagades omavahendid solventsuskapitalinõudega. Kapitalipuhvri eesmärk on katta kõik riskiliigid. Juhtkonnale esitatud info põhjal oli seisuga 31.12.2024 solventsuskapitalinõue 9,0 miljonit eurot ning omavahendid 12,6 miljonit eurot (2023: vastavalt 8,7 miljonit ja 11,1 miljonit eurot). LHV Kindlustus on kehtestanud rangema sisemise riskiisu nõude, et tagada asjakohane puhver solventsuskapitalinõude katteks. LHV Kindlustus on täitnud kõiki väliseid ja sisemisi kapitalinõudeid nii 2024. kui 2023. aastal.

Ettevõtte minimaalne kapitalinõue arvutatakse kvartalis vähemalt kord Solventsus II määruse artiklites 248–252 sätestatud aktuaarsete põhimõtete alusel.

Riskiprofiil

Kindlustusrisk

Varakindlustuse, elukindlustuse (LHV Kindlustuse kontekstis eelkõige liikluskindlustus) ja ravikindlustuse riskid on seotud kindlustustegevusega ning tulenevad sellest, et kindlustuslepingutega kaetud riskid võivad realiseeruda suuremas ulatuses, kui on teenuse hinnastamisel eeldatud.

Kindlustusrisk hõlmab peamiselt hinnastamise, tehniliste eraldiste ja edasikindlustuse piisavuse riske. Elukindlustuse riski alla kuulub ka eluiga pikendav risk. Kindlustusriskide hulgas on kõige olulisem kindlustusmaksete ja eraldiste risk, mis puudutab kindlustuslepingute hinnastamise piisavust ja nendest lepingutest tulenevate kohustuste hindamise täpsust.

Kindlustusrisk hõlmab ka katastroofiriski, mis tuleneb äärmuslikest või erakordsetest sündmustest (nt tormid, üleujutused, aga ka suured inimtekkelised kahjud), mille korral võivad üksikute kindlustuslepingute alusel kindlustatud riskid koguneda erakordsel viisil.

Ärimahud ja kahjus**31.12.2024****31.12.2023**

(tuhandetes eurodes või %)

Klientide arv	170	161
Kehtivate kindlustuslepingute arv	249	230
Tulu kindlustustegevusest	34 969	26 038
Bruto kahjusuhe	66,1%	65,1%
Bruto kulusuhe	28,4%	29,6%

Bruto kahjusuhe = (toimunud kahjud + koormavate lepingute mõju) / tulu kindlustustegevusest

Bruto kulusuhe = (soetusrahavoogude amortisatsioon + muud otsesed kulud) / tulu kindlustustegevusest

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

Kindlustusriskide ja eraldiste hindamisel pöörab LHV Kindlustus tähelepanu järgmistele aspektidele:

- kindlustustegevuse liikidele ja iseloomulikele tunnustele (nt millist liiki kindlustusriske on ettevõtte valmis võtma);
- sellele, kuidas tagada, kindlustuspreemiatest saadava sissetuleku piisavus eeldatavate nõuete ja kulude katmiseks;
- kindlustuskohustustele (sh toote juurde kuuluvate valikute ja garanteeritud tagasiostuväärtuse riskid);
- uue kindlustustoote kavandamisel ja kindlustuspreemia arvutamise menetlusel võetakse arvesse investeeringutega seotud piiranguid ja edasikindlustust või teisi riskide maandamise meetodeid.

LHV Kindlustus kasutab kindlustusriskide maandamiseks muu hulgas edasikindlustust.

Edasikindlustuse ja muude riskimaandamise meetodite puhul käsitletakse:

- seatud riski piirmäärade kohase riski ülekandmise taseme määratlemist ning kõige sobivamat laadi edasikindlustuslahenduste kindlakstegemist lähtuvalt riskiprofiilist;
- riskimaandamise partnerite valimise tegevuspõhimõtteid ja menetlusi edasikindlustuspartnerite krediitvõime ja hajutatuse hindamiseks ja seireks;
- riski tõhusat ülekandmise hindamist ning alusrisi arvestamist;
- likviidsuse juhtimist, arvestades võimalikku ajavahet nõuete tasumise ja edasikindlustusmaksete laekumise vahel.

Edasikindlustuspartnerite valikul lähtutakse eelkõige partneri usaldusväärsusest ning eelistatakse kõrge reitinguga kindlustusandjaid. Edasikindlustusprogramm põhineb riskide hajutamise põhimõttel, eelistatavalt mitme kindlustaja kaasamisel, kelle osakaal ei ohusta kogu programmi jätkusuutlikkust.

LHV Kindlustus kasutab nii proportsionaalseid kui mitteproportsionaalseid edasikindlustuslepinguid. Proportsionaalsed lepingud hõlmavad liikluskindlustust, mitteproportsionaalsed lepingud katavad mootorsõidukite, vara- ja reisikindlustuse riske.

LHV Kindlustus hindab kindlustusriske (sh tundlikkust) stressitestide ja stsenaariumite abil (nt katastroofirisk, kliendibaasi kiire kasv, kahjude inflatsioon, tehniliste eraldiste stress, omavahendite järsk langus). Ettevõtte viib regulaarselt läbi ORSA protsessi, hindamaks ebasoodsaid tulevikusündmusi, mis võivad ohustada maksevõimet. ORSA protsessis arvestatakse ka kestlikkuse riske, eelkõige kliima- ja keskkonnanariske, arvestades Seltsi tegevusvaldkonda.

Bruto kahjunõuete areng

(tuhandetes eurodes)

Eeldatav diskonteerimata lõplik kahjunõuete summa, sh kahjukäsitluskulud, ilma edasikindlustuseta. Välja arvatud vara positsioonis olev LIC.

	Kahjuaasta				Kokku
	2021	2022	2023	2024	
Lõplike bruto kahjunõuete kulude hinnang					
Kahju toimumise aasta lõpus	1 210	7 015	17 274	23 449	
1 aasta hiljem	1 079	6 675	16 828		
2 aastat hiljem	1 071	6 660			
3 aastat hiljem	1 067				
Kumulatiivselt makstud bruto kahjunõuded ja muud otseselt omistatavad kulud	-1 067	-6 531	-16 582	-18 596	-42 775
Bruto kumulatiivsed kahjunõuete kohustused	0	130	246	4 853	5 229
Finantsriskidega mitteseotud riskimarginaali mõju					209
Bruto kohustised LIC lepingute kohta					5 437

Neto kahjunõuete areng

(tuhandetes eurodes)

Eeldatav diskonteerimata lõplik kahjunõuete summa, sh kahjukäsitluskulud, edasikindlustuse mõjuta. Välja arvatud vara positsioonis olev LIC.

	Kahjuaasta				Total
	2021	2022	2023	2024	
Lõplike netto kahjunõuete kulude hinnang					
Kahju toimumise aasta lõpus	1 106	6 279	15 715	21 100	
1 aasta hiljem	1 031	5 982	15 269		
2 aastat hiljem	995	5 975			
3 aastat hiljem	992				
Kumulatiivselt makstud netto kahjunõuded ja muud otseselt omistatavad kulud	-992	-5 856	-15 165	-18 036	-40 049
Neto kumulatiivsed kahjunõuete kohustused	0	119	104	3 064	3 287
Finantsriskidega mitteseotud riskimarginaali mõju					169
Neto kohustised LIC lepingute kohta					3 456

Ettevõtte kahjunõuete arengutabel võimaldab võrrelda finantsseisundiaruandes kajastatud väljamaksmata kahjunõuete hinnanguid varasemate aastate kahjunõuetega.

Analüüs annab ülevaate ettevõtte suutlikkusest hinnata kogusummas väljamaksmata kahjunõudeid. Tabelis on kokku võetud kumulatiivsed kahjunõuete hinnangud, sh nii väljamakstud kahjud kui ka juhtumipõhised eraldised, IBNR (teatamata kahjunõuete eraldis), kahjukäsitluskulud ja vastavad kulueraldised. Lisaks näitab tabel, kuidas kahjuhinnangud on ajas muutunud aruandeaastate lõikes.

Hinnanguid korrigeeritakse vastavalt kahjumaksetele ja täiendavale teabele kahjunõuete raskusastme ja sageduse kohta. Kindlustusnõuded, eelkõige liikluskindlustuse isikukahjudega seotud annuitedid, võivad olla mõjutatud inflatsiooni-, intressi- ja suremusriskidest.

Seisuga 2024. aasta lõpp LHV Kindlustusel annuitedidega seotud kohustusi ei olnud ning toimunud kahjunõuete kohustuse modifitseeritud kestus oli alla ühe aasta. Seetõttu loeti ülalnimetatud riskid ja nende mõju mitteoluliseks või mitte asjakohaseks ning tundlikkusanalüüsi nende riskide suhtes ei teostatud.

Tururisk

Tururisk on potentsiaalne oht, mis võib tuleneda negatiivsetest muutustest valuutakurssides, väärtpaberihindades või intressimäärades, mille tagajärjel võib kahjustuda ettevõtte tulu või kapital. LHV Kindlustus on järginud väga konservatiivset investeerimisstrateegiat, mille tulemusena on peamiseks tururiskiks portfelli mõjutav negatiivne muutus intressimäärades. Investeeringute tootlus on kavandatud katma inflatsiooni negatiivset mõju. Selts eelistab kõrge reitinguga fikseeritud tulumääraga väärtpabereid.

Valuutarisk

Valuutarisk tekib olukorras, kus finantsinstrumendi väärtus võib kõikuda valuutakursi muutumise tõttu. Investeeringupoliitika kohaselt ei ole eurost erinevad valuutad lubatud. Seetõttu puudub LHV Kindlustusel otsene valuutarisk.

Intressirisk

Intressirisk tähendab ebakindlust tulevaste intressimäärade osas. Investeeringusportfelli varade rahaline mõju, mis võib tekkida intressimäärade ebasoodsate muutuste korral, hinnatakse tundlikkustestide abil. Tundlikkustestid arvestavad ebasoodsa muutuse mõju, kuid mitte selle tõenäosust.

Mõju ettevõtte netovaradele

Intressimäärade muutus (tuhandetes eurodes)	2024	2023
+20 bps	-30	-32

Intressikandvate varade jaotus intressimäärade fikseerimise tähtaegade järgi (tuhandetes eurodes)	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
--	-------------	-----------	------------	-------------	-------

Varad seisuga 31.12.2023					
Raha ja raha ekvivalendid	8 113	0	0	0	8 113
Deposiidid	2 076	1 000	0	0	3 076
Võlakirjad	0	5 329	1 651	5 219	12 199
Avatus intressimäärade riskile	10 189	6 329	1 651	5 219	23 388

Intressikandvate varade jaotus intressimäära fikseerimise tähtaegade järgi
(tuhandetes eurodes)

	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-2 aastat	Üle 2 aasta	Kokku
Varad seisuga 31.12.2023					
Raha ja raha ekvivalendid	9 496	0	0	0	9 496
Deposiidid	1 162	3 364	0	0	4 526
Võlakirjad	0	2 622	0	2 654	5 276
Avatus intressimäära riskile	10 658	5 986	0	2 654	19 298

Krediidirisk

Krediidirisk viitab riskile, et tehingupartner ei täida oma lepingulisi kohustusi ettevõtte ees oma maksejõuetuse tõttu.

LHV Kindlustus maandab krediidiriski koostööpartnerite (sh kindlustusvahendajad, pangad jms) valikul, eelistades laitmatu maine, valdkonna kogemuse ja tugeva kapitaliseeritusega partnereid ning jälgib pidevalt nende finantsstabiilsust. Kindlustusvahendajatega määratakse ära, kes tohib kindlustusmakseid koguda ning millise sagedusega vahendid ettevõttele kantakse. See aitab ennetada suuremate võlgnevuste kuhjumist.

Kindlustusvõtjate osas on krediidirisk piiratud, kuna kindlustusmakse tasumata jätmine toob kaasa poliisi lõppemise. Samuti on kehtestatud võlgnevuste juhtimise protsess. Seltsi krediidirisk on seotud eelkõige edasikindlustuse ja investeringute juhtimisega. Vastaspooltele on kehtestatud kõrged krediidiireitingu nõuded. Edasikindlustajad valitakse eelkõige nende usaldusväärsuse alusel, tagades, et kõigil edasikindlustuspartneritel oleks vähemalt A- krediidiireiting (mis vastab ECAI krediidiireitingule 2).

Krediidiriski maandamiseks on kehtestatud miinimumkrediidiireitingud väärtpaberite emiteerinud krediidasutustele ja edasikindlustajatele ning jälgitakse vastaspoolte osakaalu investeerimisportfellis ja edasikindlustusprogrammis.

Finantsinvesteeringute jaotus on esitatud Lisas 7.

Varade jaotus krediidiireitingute alusel (ECAI - External Credit Assessment Institution)

2024 (tuhandetes eurodes)	0	1	2	3	4	5	6	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	-	-	7 460	650	-	-	3	8 113
Deposiidid	-	-	2 326	750	-	-	-	3 076
Finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	2 685	2 738	3 791	2 196	436	205	440	12 491
Kokku	2 685	2 738	13 577	3 596	436	205	442	23 679

2023	0	1	2	3	4	5	6	Kokku
(tuhandetes eurodes)								
Raha ja raha ekvivalendid	-	-	9 458	34	-	-	4	9 496
Deposiidid	-	-	2 026	2 500	-	-	-	4 526
Finantsinvesteeringud õiglaselises väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	-	-	4 987	144	145	-	376	5 652
Kokku	-	-	16 471	2 678	145	-	379	19 673

Võlaväärtpaberid emitendi lõikes

(tuhandetes eurodes)	31.12.2024	31.12.2023
Euroopa riikide valitsuse võlakirjad	5 270	4 669
Pankade võlakirjad	5 755	607
Muud ettevõtete võlakirjad	1 174	0
Kokku	12 199	5 276

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et ettevõttel ei ole piisavalt kättesaadavaid vahendeid, et täita oma kohustusi vastaspoolte ees (sh tegevuskulud, kliendi kahjunõuded, muud lepingulised kohustused jm).

Likviidsusriskide maandamiseks analüüsib LHV Kindlustus oma rahavoogusid, kohustusi ja nende kestust. Ettevõtte likviidsed varad koosnevad kontol hoitavast rahast ja raha ekvivalentidest. Ettevõtte lühiajalised kohustused koosnevad peamiselt kahjueraldiste, vahendajate ja edasikindlustajate võlgnevuste, töötasude ja maksukohustuste summadest.

Likviidsuse juhtimiseks on ettevõtte sõlminud edasikindlustajatega kokkuleppe „cash loss advice” kohta, mille kohaselt maksab edasikindlustaja ettevõttele suure kindlustusjuhtumi korral vajalikud vahendid hüvitise maksmiseks enne, kui ettevõtte peab kahjunõude ise tasuma.

Vajadusel hindab ettevõtte likviidsusriskide tundlikkust stressitestide ja stsenaariumide kaudu (nt edasikindlustaja maksejõuetus). Ettevõtte viib läbi ka ORSA protsessi, mille käigus hinnatakse ebasoodsaid sündmusi, mis võiksid ohustada ettevõtte maksevõime säilitamist.

LHV Kindlustus on sõlminud AS LHV Groupiga 1 miljoni euro suuruse allutatud laenulepingu, mille vahendid kasutati 2024. aasta jaanuaris. Lisaks on ettevõttel ka eelmisel aastal saadud 2,125 miljoni euro suurune allutatud laen. Täiendav info on esitatud Lisades 12 ja 13.

LHV Kindlustuse likviidsusrisk on väga madal. Kindlustustegevusest tulenevad kohustused on peamiselt lühiajalised, kestusega kuni üks aasta, ning liikluskindlustusest ei tulene ettevõttele liikluskindlustuse isikukahjudega seotud annuiteete. Investeeringusportfelli varad on valdavalt likviidsed ja vajadusel realiseeritavad turuhinnaga nädala jooksul.

Allpool olevates tabelites on toodud oodatavad rahavood varadelt ja kohustustelt jaotatuna tähtaegade järgi. Finantsvarad on esitatud nende eeldatava lõpliku tähtaja järgi. Kindlustus- ja edasikindlustuslepingutest tulenevad varad ja kohustused on esitatud tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse eeldatava ajastuse alusel.

Kindlustus- ja edasikindlustuslepingutest tulenevad likviidsusriskile avatud varad ja kohustused on allpool esitatud jaotatuna tähtaja järgi (tabelites ei kajastata PAA meetodil mõõdetud katteperioodi kohustust).

31.12.2024 (tuhandetes eurodes)	Kuni 1 aasta	1-2 aastat	2-3 aastat	Üle 3 aasta	Kokku
Muud investeeringud					
Raha ja raha ekvivalendid	8 113	0	0	0	8 113
Valitsuse võlakirjad	3 912	544	815	0	5 270
Muud võlakirjad	1 417	1 108	3 261	1 142	6 929
Deposiidid	3 076	0	0	0	3 076
Aktsiad	292	0	0	0	292
Investeeringimisvarade kogumaht	16 809	1 651	4 076	1 142	23 679
Kindlustuslepingute saldod					
Edasikindlustuslepingute varad	1 957	25	0	0	1 982
Kindlustuslepingute varad	89	0	0	0	89
Kindlustuslepingute kohustised	-5 339	-97	-1	0	-5 437
Kindlustuslepingute saldod kokku*	-3 293	-72	-1	0	-3 367
Netorahavood	13 515	1 281	4 373	1 142	20 312

*Kindlustuslepingute saldod ei sisalda PAA meetodil mõõdetud katteperioodi varasid ja kohustisi

31.12.2023 (tuhandetes eurodes)	Kuni 1 aasta	1-2 aastat	2-3 aastat	Üle 3 aasta	Kokku
Muud investeeringud					
Raha ja raha ekvivalendid	9 496	0	0	0	9 496
Valitsuse võlakirjad	2 478	0	274	1 917	4 669
Muud võlakirjad	144	0	0	463	607
Deposiidid	4 526	0	0	0	4 526
Aktsiad	376	0	0	0	376
Investeeringimisvarade kogumaht	17 019	0	274	2 380	19 673
Kindlustuslepingute saldod					
Edasikindlustuslepingute varad	1 216	76	0	0	1 292
Kindlustuslepingute varad	67	0	0	0	67
Kindlustuslepingute kohustised	-3 910	-87	0	0	-3 997
Kindlustuslepingute saldod kokku*	-2 628	-11	0	0	-2 638
Netorahavood	14 392	-11	274	2 380	17 035

*Kindlustuslepingute saldod ei sisalda PAA meetodil mõõdetud katteperioodi varasid ja kohustisi.

Järgmine tabel esitab hinnangulise summa ja ajastuse finantskohustustest tulenevate järelejäänud lepinguliste diskonteerimata rahavoogude kohta.

31.12.2024 (tuhandetes eurodes)	Kuni 1 aasta	1-2 aastat	2-3 aastat	Üle 3 aasta	Kokku
Võlad hankijatele, viitvõlad ja ettemaksed	-794	0	0	0	-794
Allutatud laenud	-301	-301	-1 051	-2 569	-4 220
Diskonteerimata rahavoogude kogusumma	-1 095	-301	-1 051	-2 569	-5 014

31.12.2023 (tuhandetes eurodes)	Kuni 1 aasta	1-2 aastat	2-3 aastat	Üle 3 aasta	Kokku
Võlad hankijatele, viitvõlad ja ettemaksed	-800	0	0	0	-800
Allutatud laenud	-181	-181	-181	-2 349	-2 891
Diskonteerimata rahavoogude kogusumma	-980	-181	-181	-2 349	-3 691

LISA 3. Tulu kindlustustegevusest

	Lisa	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
(tuhandetes eurodes)			
Kaskokindlustus		11 046	10 168
Tervisekindlustus		9 199	4 912
Liikluskindlustus		5 886	4 760
Eraisiku varakindlustus		2 769	1 776
Reisikindlustus		2 133	1 880
Seadmekindlustuse pikendatud garantii		3 228	1 853
Muud		708	689
Kokku	8	34 969	26 038

LISA 4. Kulud kindlustustegevusest

01.01.2023-31.12.2023 (tuhandetes eurodes)	Toimunud kahjud	Koormavate lepingute mõju	Soetusrahavoogude amortisatsioon	*Muud otsesed kulud	Kokku
Kaskokindlustus	-6 973	0	-1 155	-2 054	-10 181
Tervisekindlustus	-3 647	0	-884	27	-4 504
Liikluskindlustus	-3 155	30	-409	-1 093	-4 626
Eraisiku varakindlustus	-1 463	6	-126	-392	-1 974

Seadmekindlustus	-317	0	-470	-530	-1 318
Reisikindlustus	-1 213	0	-7	-355	-1 575
Muud	-215	0	-17	-231	-463
Kokku	-16 983	37	-3 068	-4 628	-24 642

01.01.2024-31.12.2024 (tuhandetes eurodes)	Toimunud kahjud	Koormavate lepingute mõju	Soetusrahavoogude amortisatsioon	*Muud otsesed kulud	Kokku
Kaskokindlustus	-7 441	0	-1 192	-2 334	-10 967
Tervisekindlustus	-6 893	0	-1 618	53	-8 458
Liikluskindlustus	-4 626	-191	-487	-1 281	-6 585
Eraisiku varakindlustus	-1 554	98	-205	-565	-2 226
Seadmekindlustus	-802	0	-993	-661	-2 456
Reisikindlustus	-1 413	0	-19	-410	-1 843
Muud	-299	0	-28	-177	-503
Kokku	-23 028	-92	-4 542	-5 375	-33 038

	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
*Muud otsesed kulud		
Tööjõukulud	-2 418	-2 258
Muud tööjõukulud	-189	-154
IT kulud	-822	-562
*Muud tegevuskulud	-633	-505
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	-977	-916
Turunduskulud	-336	-233
Kokku	-5 375	-4 628

*Muud tegevuskulud hõlmavad FI tasusid ja liikmemakse summas 396 tuhat eurot (2023: 299 tuhat eurot) ning erisoodustusi koos maksudega summas 120 tuhat eurot (2023: 87 tuhat eurot).

Koondkasumiaruande real „Muud tegevuskulud“ kajastuvad 2024. aastal auditeerimiskulud summas 156 tuhat eurot (2023: 77 tuhat eurot). Audiitor ei ole aruandeaasta jooksul LHV Kindlustusele muid teenuseid osutanud.

LISA 5. Edasikindlustuslepingute netokulu

(tuhandetes eurodes)	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Liikluskindlustus	-577	-751
Eraisiku varakindlustus	-274	-140
Reisikindlustus	-76	-82
Muu	-33	-44
Edasikindlustuslepingute netokulu	-960	-1 018

LISA 6. Raha ja raha ekvivalendid ning finantsinvesteeringud

(tuhandetes eurodes)	Investeeringisportfell		Investeeringisportfell	
	31.12.2024	Osakaal	31.12.2023	Osakaal
Tähtajalised deposiidid	3 076	13%	4 526	23%
Aksia instrumendid	292	1%	376	2%
Fikseeritud intressimääraga instrumendid	12 199	52%	5 276	27%
Raha ja raha ekvivalendid	8 113	34%	9 496	48%
Kokku	23 679	100%	19 673	100%

Kindlustusandjate investeeringustegevus on reguleeritud Kindlustustegevuse seadusega. Kindlustustegevusega seotud varade investeerimisel tuleb arvestada kindlustustegevusest ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste iseloomu, sh valuutat, milles kohustus on väljendatud. Varasid investeerides tuleb tagada nende turvalisus, tootlus, pidev likviidsus, hajutus ja jaotus. Kõik Selti poolt õiglases mõõdetavad varad kuuluvad õiglase väärtuse mõõtmise esimese või teise taseme alla. Investeeringute õiglase väärtuse hinnangud esitab ettevõttele portfelli haldur, tuginedes turuteabele. Portfelli haldusteenust ostetakse LHV Pank AS-ilt.

AS LHV Kindlustuse investeeringupoliitika on väga konservatiivne. Investeeringute vastavust kehtestatud piirangutele jälgitakse igakuiselt, et juhtida tururiske, sh intressi- ja krediidiriski. Investeeringute tohib vaid eurodes nomineeritud instrumentidesse ning seda nõuet järgitakse rangelt. Bilansipäeva seisuga koosnes LHV Kindlustuse investeeringisportfell võlakirjadest, hoiustest ja arvelduskontol hoitavast rahast.

Seisuga 31. detsember 2024 sisaldas LHV Kindlustuse portfell noteeritud aktsiaid ja fondiosakuid 292 tuhande euro väärtuses (2023: 376 tuhat eurot), võlakirju 12 199 tuhande euro väärtuses (2023: 5 276 tuhat eurot) ning hoiuseid 3 076 tuhande euro väärtuses (2023: 4 526 tuhat eurot).

LISA 7. Õiglase väärtuse mõõtmine

Raamatupidamislik klassifitseerimine ja õiglased väärtused.

Järgnevas tabelis on esitatud finantsvarade ja -kohustuste bilansilised jäägid ning nende õiglased väärtused, sh nende jaotus õiglase väärtuse hierarhia tasemete järgi. Õiglase väärtuse määramisel diskonteeritakse tulevased rahavood turukõverast tuletatud tootluse alusel.

Tasemel 1 hinnatakse võla- ja omakapitali instrumente aktiivsel turul noteeritud hindade põhjal. Tase 2 kasutab muid jälgitavaid sisendeid, mis on varaga või kohustusega otseselt või kaudselt seotud. Tase 3 kasutab sisendeid, mis ei põhine turupõhistel andmetel.

	Lisa	Tase	Bilansiline väärtus		Õiglase väärtus	
(tuhandetes eurodes)			31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Finantsvarad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande						
Võlainstrumendid		1	12 199	5 276	12 199	5 276
Omakapitaliinstrumendid		1	292	376	292	376
Finantsvarad, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses						
Raha ja raha ekvivalendid		2	8 113	9 496	8 113	9 496
Deposiidid		2	3 076	4 526	3 076	4 526
Finantsvarad kokku			23 679	19 673	23 679	19 673
Finantskohustised, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses						
Võlad tarnijatele		3	225	340	225	340
Allutatud laenud	13	3	3 125	2 125	3 536	2 016
Finantskohustised kokku			3 350	2 465	3 761	2 356

Täpsem teave õiglases väärtuses mõõdetud finantsvarade kohta on toodud Lisas 6.

LISA 8. Kindlustuslepingud

(tuhandetes eurodes)	Tuleviku kindlustuskatte kohustis		Toimunud kahjunõuete kohustis		
	Katteperioodi kohustis	Kahju-komponent	Tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus	Mittefinants-riski kohandus	Kokku
Kohustised kindlustuslepingutest 01.01.2023	7 108	135	2 327	102	9 672
Varad kindlustuslepingutest 01.01.2023	0	0	-64	0	-64
Tulu kindlustustegevusest	-26 038	0	0	0	-26 038
Soetuskulude amortisatsioon	3 068	0	0	0	3 068
Toimunud kahjud ja muud kindlustusteenuse kulud	0	-135	17 278	152	17 295
Muutused seoses varasema teenusega	0	0	-353	-94	-447
Muutused seoses tulevase teenusega	0	98	0	0	98
Kindlustusteenuse tulud ja kulud*	-22 970	-37	16 925	58	-6 024
Laekunud kindlustusmaksed	29 385	0	0	0	29 385
Väljamakstud kahjud, hüvitised ja menetluskulud (sh regressinõuded)	0	0	-15 417	0	-15 417
Soetusrahavood	-4 032	0	0	0	-4 032
Rahavood kokku	25 353	0	-15 417	0	9 935
Kohustised kindlustuslepingutest 31.12.2023	9 491	98	3 838	159	13 586
Varad kindlustuslepingutest 31.12.2023	0	0	-67	0	-67
Kohustised kindlustuslepingutest 01.01.2024	9 491	98	3 838	159	13 586
Varad kindlustuslepingutest 01.01.2024	0	0	-67	0	-67
Tulu kindlustustegevusest	-34 969	0	0	0	-34 969
Soetuskulude amortisatsioon	4 542	0	0	0	4 542
Toimunud kahjud ja muud kindlustusteenuse kulud	0	-98	23 443	192	23 537
Muutused seoses varasema teenusega	0	0	-464	-143	-607
Muutused seoses tulevase teenusega	0	191	0	0	191
Kindlustusteenuse tulud ja kulud*	-30 427	92	22 979	49	-7 306
Laekunud kindlustusmaksed	35 255	0	0	0	35 255
Väljamakstud kahjud, hüvitised ja menetluskulud (sh regressinõuded)	0	0	-21 610	0	-21 610
Soetusrahavood	-4 689	0	0	0	-4 689
Rahavood kokku	30 566	0	-21 610	0	8 956
Kohustised kindlustuslepingutest 31.12.2024	9 630	191	5 229	209	15 258
Varad kindlustuslepingutest 31.12.2024	0	0	-89	0	-89

* Vastav rida ei ühti koondkasumiaruandega, kuna siit on välja jäetud muud otsesed kulud.

LISA 9. Edasikindlustuslepingud

(tuhandetes eurodes)

	Katteperioodi vara	Toimunud kahjunõuete vara			
	Katteperioodi vara (v.a kahjude taastamise komponent)	Kahjude taastamise komponent	Tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus	Mittefinantsriski kohandus	Kokku
Varad edasikindlustuslepingutest					
01.01.2023	-615	0	667	16	67
Kohustised edasikindlustuslepingutest					
01.01.2023	-80	0	0	0	-80
Edasikindlustuse kulu	-2 569	0	0	0	-2 569
Edasikindlustusteenuse tulu	0	0	1 543	8	1 551
Edasikindlustustegevuse tulemus	-2 569	0	1 543	8	-1 018
Makstud kindlustumaksed	2 018	0	0	0	2 018
Hüvitised ja muud teenuskulud	0	0	-942	0	-942
Rahavood kokku	2 018	0	-942	0	1 076
Varad edasikindlustuslepingutest					
31.12.2023	-1 188	0	1 268	24	104
Kohustised edasikindlustuslepingutest					
31.12.2023	-59	0	0	0	-59
Varad edasikindlustuslepingutest					
01.01.2024	-1 188	0	1 268	24	104
Kohustised edasikindlustuslepingutest					
01.01.2024	-59	0	0	0	-59
Edasikindlustuse kulu	-3 303	0	0	0	-3 303
Edasikindlustusteenuse tulu	0	76	2 251	16	2 343
Edasikindlustustegevuse tulemus	-3 303	76	2 251	16	-960
Makstud kindlustumaksed	2 891	0	0	0	2 891
Hüvitised ja muud teenuskulud	0	0	-1 577	0	-1 577
Rahavood kokku	2 891	0	-1 577	0	1 313
Varad edasikindlustuslepingutest					
31.12.2024	-1 437	76	1 942	40	621
Kohustised edasikindlustuslepingutest					
31.12.2024	-223	0	0	0	-223

LISA 10. Immateriaalsed varad

(tuhandetes eurodes)	Väliselt arendatud tarkvara	Sisemiselt arendatud tarkvara	Kokku
31.12.2022			
Soetusmaksumus	2 129	0	2 129
Amortisatsioon	-861	0	-861
Jääkväärtus	1 268	0	1 268
Lisandumised	1 404	0	1 404
Amortisatsioon	-916	0	-916
31.12.2023			
Soetusmaksumus	3 533	0	3 533
Amortisatsioon	-1 778	0	-1 778
Jääkväärtus	1 755	0	1 755
Lisandumised	381	201	581
Amortisatsioon	- 942	-35	- 977
31.12.2024			
Soetusmaksumus	3 914	201	4 114
Amortisatsioon	-2 720	-35	- 2 755
Jääkväärtus	1 194	165	1 359

Ettevõtte immateriaalsed põhivarad hõlmavad kindlustustarkvara, kahjukäsitluse tarkvara ja IFRS 17 tarkvara arendamisega seotud kulusid. Kindlustustarkvara ja kahjukäsitluse tarkvara arendus on pidev protsess ning kasutusvalmis osa kajastatakse igakuiselt.

LISA 11. Aktsiaoptsioonid

	Aktsiate arv	Märkimishind (eurodes)	Aegumise aasta	Isikute arv, kellele optsioonid anti
Aktsiaoptsioonide jääk seisuga 01.01.2023	16 231			
Aktsiate jagamine	162 310			
Perioodil väljastatud	16 038	1,7	2026	3
Perioodil realiseeritud	0			
Aktsiaoptsioonide jääk seisuga 31.12.2023	178 348			
Perioodil väljastatud	52 701	1,74	2027	4
Perioodil realiseeritud	-88 680	0,923		3
Aktsiaoptsioonide jääk seisuga 31.12.2024	142 369			

Aktsiaoptsioonide kulud moodustasid 2024. aastal 38 tuhat eurot (2023: 101 tuhat eurot). Kulud on kajastatud lisas 4 „Kindlustusteenuse kulud” – töötasud.

AS LHV Group emiteerib aktsiaoptsioone tütarettevõtete juhatuse liikmetele ja nendega võrdsustatud töötajatele ning osakonnajuhatajatele ja nendega võrdsustatud töötajatele. Grupp võib anda optsioone ka 2024. aasta tulemuste eest. Optsioonide kehtivusaeg on vähemalt 3 aastat alates andmisest. Kõigi optsioonide õiguste tekkimise periood on 3 aastat ning optsioonide õigused tekivad perioodi esimesel päeval.

Opsioonide hind arvutatakse Black- Scholesi mudeli alusel. Mudeli sisenditeks on LHV Groupi aktsia hind 2024. aasta IV kvartalis, eeldatav volatiilsus, Eesti riigivõlakirjade intressimäärad (kasutatakse riskivaba instrumendi asemel) ja dividenditootlus.

2025. aasta aktsiaoptsioonide sisendid on järgmised: märkimishind 1,63 eurot, aktsia hind 3,25 eurot, volatiilsus 0,16, riskivaba intressimäär 2,70% ja dividenditootlus 2,64%. 2024. aastal realiseeriti 2021. aastal väljastati aktsiaoptsioone täies mahus.

Juhatuse liikmetel ja töötajatel ei ole õigust optsioonide asemel saada kindlasummalist rahalist väljamakset. Optsioone ei saa vahetada, edasi anda, pantida ega koormata. Optsioone on võimalik pärida. Optsioonileping lõpeb, kui töötaja või juhatuse liikme töö- või teenistusleping lõpetatakse enne tähtaega töötaja või juhatuse liikme enda algatusel (välja arvatud juhul, kui AS LHV Groupi nõukogu või selle otsusel töötav tasustamiskomitee otsustab teisiti) või tööandja poolt erakorraliselt töötaja või juhatuse liikme süül.

Krediitdiasutuste seaduse kohaselt võib AS LHV Groupi nõukogu vähendada väljastatud optsioonide arvu või need tühistada, kui ettevõtte üldine majandustulemus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt halvenenud, juhatuse liige või töötaja ei vasta enam tulemusnäitajatele, ettevõtte ei täida enam usaldatavusnõudeid, ettevõtte riskid ei ole piisavalt kaetud omavahenditega või kui sooritusboonuse määramine on põhinenud olulisel määral ebatäpsetel või vigastel andmetel.

LISA 12. Allutatud laenud

(tuhandetes eurodes)

Seisuga 01.01.2023	767
Saadud allutatud laenud	1 375
Makstud laenuintressid	-162
Arvestatud laenuintressid	153
Seisuga 31.12.2023	2 133
Seisuga 01.01.2024	2 133
Saadud allutatud laenud	1 000
Makstud laenuintressid	-271
Arvestatud laenuintressid	291
Seisuga 31.12.2024	3 153

Laenud on väljastatud eurodes. Ettevõtte on kaks allutatud laenu. Esimene on fikseeritud intressimääraga laen, mille aastane intressimäär on 8,50% laenu jääksummalt summas 2 125 tuhat eurot (2023: 2 125 tuhat eurot). Laenuandjad on AS LHV Group (65%) ja AS Toveko Invest (35%). Laenu tähtaeg on 30.09.2032. Laenusaajal on õigus laen ennetähtaegselt tagasi maksta enne 5-aastase perioodi lõppu, eeldusel, et selleks on Finantsinspeksiooni luba.

Teine on fikseeritud intressimääraga laen, mille aastane intressimäär on 12% laenu jääksummalt summas 1 000 tuhat eurot. Laenuandja on AS LHV Group. Laenu tähtaeg on 31.01.2035. Laenusaajal on õigus laen ennetähtaegselt tagasi maksta enne 5-aastase perioodi lõppu, eeldusel, et selleks on Finantsinspeksiooni luba.

LISA 13. Aktsiakapital

Seisuga 31.12.2024. aasta ja 31.12.2023. aasta oli ettevõtte aktsiakapital 8 miljonit eurot 8 miljonit aktsiat. Ettevõtte lihtaktsiate nimiväärtus on üks euro aktsia kohta ning eelisaktsiaid ei ole. Ettevõtte aktsiakapital kuulub 65% ulatuses AS LHV Groupile ja 35% ulatuses Toveko Invest OÜ-le.

LISA 14. Seotud osapooled

AS LHV Kindlustus peab osapooli omavahel seotud olevaks juhul, kui ühel osapoolel on kontroll teise üle või oluline mõju teise äriotsustele. AS LHV Kindlustus kuulub LHV Grupi konsolideerimisgruppi, mille emaettevõtte on AS LHV Group. Vähemusomanik on Toveko Invest OÜ.

Käesolevate finantsaruannete koostamise eesmärgil loetakse osapooled seotud osapoolteks juhul, kui ühel osapoolel on võimalus kontrollida teist osapoolt või omada olulist mõju teise osapoole finants- ja juhtimisotsustele vastavalt IAS 24 „Seotud osapoolte avalikustamine“ standardile. Seotud osapoolte määratlemisel on arvestatud mitte ainult juriidilist vormi, vaid ka tehingute ja suhete tegelikku sisu.

Seotud osapoolteks on loetud järgmised üksused:

- omanikud (Lisa 13);
- juhatuse ja nõukogu liikmed;
- eespool nimetatud isikute lähikondsed;
- juhatuse ja nõukogu liikmete ning nende lähikondsete kontrolli või olulise mõju all olevad ettevõtted;
- muud seotud ettevõtted (ettevõtted, mis kuuluvad LHV Grupi emaettevõttele, ning Toveko Invest OÜ tütarettevõtted)

(tuhandetes eurodes)	LHV Group	Toveko	Juhatus ja nõukogu	Seotud ettevõtted	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	0	0	0	9 458	9 458
Kohustised kindlustuslepingutest	0	0	0	836	836
Finantsinvesteeringud	0	0	0	2 026	2 026
Muud nõuded	0	0	0	1	1
Nõuded kokku 31.12.2023	0	0	0	12 321	12 321
Allutatud laen	1 381	752	0	0	2 133
Võlad hankijatele, viitvõlad ja ettemaksud	0	0	13	34	47
Kohustised kokku 31.12.2023	1 381	752	13	34	2 180
Tulu kindlustustegevusest	0	0	0	9 273	9 273
Intressitulu	0	0	0	101	101
Tulu kokku 31.12.2023	0	0	0	9 373	9 373
Kulud kindlustustegevusest	0	0	0	-1 502	-1 502
Intressikulu	-153	0	0	0	-153
Ostetud teenused	0	0	0	-363	-363
Tööjõukulud	0	0	-308	0	-308
Kulud kokku 31.12.2023	-153	0	-308	-2 173	-2 326

(tuhandetes eurodes)	LHV Group	Toveko	Juhatus ja nõukogu	Seotud ettevõtted	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	0	0	0	7 460	7 460
Kohustised kindlustuslepingutest	360	0	0	527	887
Finantsinvesteeringud	0	0	0	2 076	2 076
Muud nõuded	0	0	0	0	0
Nõuded kokku 31.12.2024	360	0	0	10 062	10 422
Allutatud laen	2 407	747	0	0	3 153
Võlad hankijatele, viitvõlad ja ettemaksud	0	0	12	35	48
Kohustised kokku 31.12.2024	2 407	747	12	35	3 189
Tulu kindlustustegevusest*	940	0	0	9 174	10 115
Intressitulu	0	0	0	252	252
Tulu kokku 31.12.2024	940	0	0	9 426	10 367
Kulud kindlustustegevusest	-69	0	0	-1 520	-1 589
Intressikulu	-228	-63	0	0	-291
Ostetud teenused	0	-19	0	-395	-414
Tööjõukulud	0	0	-279	0	-279
Kokku kulud 31.12.2024	-297	-82	-279	-1 916	-2 573

Kõik seotud osapooltega tehtud tehingud toimusid tavapärasel äriilistel tingimustel ja turuhindadel. Täiendav informatsioon Lisa 12.

*Tulud kindlustustegevusest LHV Grupiga on kajastatud ka LHV Panga poolt müüdud poliiside summad, mis on arveldatud läbi LHV Grupi summas 149 tuhat eurot.

LHV Kindlustus on sõlminud juhatusel liikmetega lepingud, mis ei näe ette lahkumishüvitisi lepingute lõpetamisel. Lepingutega reguleerimata küsimused lahendatakse vastavalt Eesti Vabariigi seadustele.

Juhtkonnal on õigus osaleda aktsiaoptsiooniprogrammis. 2024. aastal väljastati juhatuse liikmetele aktsiaoptsioone summas 56 tuhat eurot (2023: 0 tuhat eurot).

JUHATUSE ALLKIRJAD MAJANDUSARUANDELE

Juhatus on koostanud AS LHV Kindlustus tegevusaruande ja 2024. aasta 31. detsembril lõppenud majandusaasta finantsaruanded. Finantsaruanded kajastavad õiglaselt, olulises osas, ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

30. aprill 2025



Martti-Sten Merilai
Juhatuse esimees



Taavi Lehema
Juhatuse liige



Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

AS-i LHV Kindlustus aktsionäridele

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS-i LHV Kindlustus (*Ettevõtte*) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2024 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie auditi arvamus on kooskõlas auditikomiteele 30. aprill 2025 esitatud täiendava aruandega.

Mida me auditeerisime

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- koondkasumiaruannet 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta kohta;
- finantsseisundi aruannet 31. detsember 2024 seisuga;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- omakapitali muutuse aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulist teavet arvestuspõhimõtete kohta ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

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

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

Sõltumatus

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

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

Meie poolt perioodi 1. jaanuar 2024 - 31. detsember 2024 jooksul Ettevõttele osutatud auditivälised teenused on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisas 4.

Ülevaade meie auditist

Kokkuvõte

Olulisus Auditi olulisus on 350 tuhat eurot, mis on määratud kui ligikaudu 1% tulu kindlustustegevusest.

Peamised auditi teemad • Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste hindamine

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

Kujundasime oma auditi ulatuse eesmärgiga teha piisavalt tööd, võimaldamaks meil avaldada arvamust raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta, võttes arvesse Ettevõtte struktuuri, raamatupidamisprotsesse ja kontrollprotseduure, ning tegevusvaldkonda, milles Ettevõtte tegutseb.

Olulisus

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

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

Auditi olulisus 350 tuhat eurot

Kuidas me selle määrasime Ligikaudu 1% tulu kindlustustegevusest

Rakendatud olulisuse kriteeriumi põhjendus Arvutasime olulisuse lähtudes sellest näitajast, kuna vastav kriteerium on üheks peamiseks kaalutluseks Ettevõtte tegevuse hindamisel ning see on ka üldlevinud näitaja. Valisime 1% määra, mis jääb selle kvantitatiivse näitaja puhul aktsepteeritavasse vahemikku.

Peamised auditi teemad

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

Peamine auditi teema

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste hindamine (vt lisa 1 „Teave oluliste arvestuspõhimõtete kohta“, lisa 2 „Riskid“, lisa 8 „Kindlustuslepingud“).

Seisuga 31. detsember 2024 olid kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku summas 15 258 tuhat eurot.

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste hindamine hõlmab olulisi hinnanguid kasutatud eelduste ja keeruliste arvutusmudelite kohta. Samuti on tehtud olulisi otsuseid erinevate meetodikaelementide kohta, mis on võetud kasutusele ja mida rakendatakse mudelites standardi IFRS 17 kohaste tulemuste arvutamiseks.

Kooskõlas kindlustussektoriga kasutab Ettevõtte kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste arvutamise toetamiseks kindlustusmatemaatilisi hindamismudeleid. Mudelite keerukus, sealhulgas suurte andmemahutude töötlemine, võib põhjustada vigu nende ülesehituse, rakendamise, või andmetele esitatud oluliste nõuete tõttu. Lisaks on arvutustes kasutatud eeldustel oluline mõju kohustuste tasemele.

Seetõttu määrasime antud valdkonna peamiseks auditi teemaks.

Kuidas me tegelesime peamise auditi teemaga oma auditis

Meie auditiprotseduurid hõlmasid alljärgnevat, kuid ei piirdunud sellega:

- Hindasime ettevõtte metoodikat ja kasutatud eeldusi, kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste arvutamisel.
- Hindasime kindlustusmatemaatilistes hindamismudelites kasutatud eelduste põhjendatust, sh nende tuletamist ja võrdlust kogemuste analüüsi või muude allikatega.
- Viisime läbi detailsed auditiprotseduurid järgmistes valdkondades:
 - kindlustusmaksete jaotamise meetodi tingimustele vastamise testimine;
 - toimunud kahjunõuete kohustise (LIC) rahavoogude arvutamine;
 - toimunud kahjunõuete kohustise (LIC) mittefinantsriski marginaaliga arvutamine;
 - tuleviku kindlustuskatte kohustise (LRC) rahavoogude arvutamine.
- Viisime läbi põhjalikud auditiprotseduurid kindlustusmatemaatiliste hindamismudelites kasutatud sisendandmete täielikkuse, täpsuse ja asjakohasuse kohta.
- Hindasime kindlustuslepingutest tulenevate kohustustega seotud avalikustatud teabe vastavust Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvahelistes finantsaruandluse standardites toodud nõuetele.

Muu informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus

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

Meie aramus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas tegevusaruannet.

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Tegevusaruande osas teostasime ka Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

- tegevusaruandes toodud informatsioon olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega selle aasta osas, mille kohta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud; ja
- tegevusaruanne koostatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Kui enne sõltumatu vandeaudiitori aruande kuupäeva saadud tegevusaruande osas tehtud töö põhjal järeldame, et tegevusaruandes on oluline väärkajastamine, oleme kohustatud selle tõsiasja avaldama. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

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

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

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

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

Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

- tuvastame ja hindame riske, et raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduurid vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Ettevõtte sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;

- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Ettevõtte jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

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

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

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

Aruanne muude seadustest ja regulatsioonidest tulenevate nõuete kohta

Audiitoriks määramine ja audiitorteenuse osutamise periood

Meid määrati esmakordselt AS-i LHV Kindlustus kui avaliku huvi üksuse audiitoriks 2022. aasta aktsionäride üldkoosolekul 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta suhtes. Vastavalt Eesti Vabariigi audiitorteenuse seadusele ja Euroopa Liidu määrusele 537/2014 on võimalik meie volitusi AS-i LHV Kindlustus audiitorina pikendada kuni 31. detsembril 2043 lõppeva majandusaastani.

AS PricewaterhouseCoopers



Lauri Past
Vastutav vandeaudiitor, litsents nr 567

30. aprill 2025
Tallinn, Eesti

Kasumi jaotamise ettepanek

AS LHV Kindlustus juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku lisada 2024.a aruandeperioodi aktsionäridele omistatav kasum summas 1 197 566 eurot eelmiste perioodide jaotamata kahjumile.

AS LHV Kindlustus
(registrikood: 14973611)

Aktsionäride otsus

30.04.2025

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 üldnimetatud kuupäeval kooskõlas äriseadustiku § 305 lõikega 2:

1. Kinnitada Seltsi 2024. aasta majandusaasta aruanne (Lisa 1).
2. Lisada 2024.a aruandeperioodi aktsionäridele omistatav kasum summas 1 197 566 eurot eelmiste perioodide jaotamata kahjumile (Lisa 1.1)
3. Pikendada Seltsi nõukogu liikmete, Madis Toomsalu (isikukood 38211020244), Erki Kilu (isikukood 37512140210), Jaan Koppel'i (isikukood 36705090254) ja Veiko Poolgas'e (isikukood 37805210265), volitusi viieks (5) aastaks alates 30.04.2025 kuni 30.04.2030.

/allkirjastatud digitaalselt/

Madis Toomsalu
AS-i LHV Group juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Jaan Koppel
Toveko Invest OÜ juhatuse liige