

AS Inges Kindlustus

Vahearuanne
Seisuga 31.03.2015

Vahearuanne

Majandusaasta algus 01.jaanuar 2015
Majandusaasta lõpp 31.detsember 2015

Ärinimi: AS Inges Kindlustus
Äriregistri kood: 10089395
Aadress: Raa 35,10124 Tallinn
Telefon: 6410 436, 6410 437
Faks: 6410 438
Elektronpost: inges@inges.ee
Kodulehekül: www.inges.ee
Põhitegevusala: kahjukindlustus

Sisukord

Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise vahearuanne	5
Koondkasumiaruanne	5
Finantsseisundi aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Raamatupidamise vahearuanne lisad	9
Lisa 1. Vahearuanne koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2. Raamatupidamislikud hinnangud ja otsused	17
Lisa 3. Riskide juhtimine	18
Lisa 4. Brutopreemiad	22
Lisa 5. Edasikindlustuse tulem	22
Lisa 6. Finantstulud	23
Lisa 7. Teenus- ja komisjonitasu tulu	23
Lisa 8. Muud äritulud	23
Lisa 9. Esinenud kahjunõuded ja hüvitised	24
Lisa 10. Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes ja hüvitistes	25
Lisa 11. Sõlmimis-, administratiiv- ja kahjukäsitluskulud	26
Lisa 12. Muud ärikulud	26
Lisa 13. Raha ja raha ekvivalendid	27
Lisa 14. Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	27
Lisa 15. Nõuded edasikindlustuslepingutest	27
Lisa 16. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute liikumine	27
Lisa 17. Finantsinvesteeringud	28
Lisa 18. Materiaalne põhivara	29
Lisa 19. Immateriaalne põhivara	29
Lisa 20. Kohustused kindlustustegevusest	30
Lisa 21. Kohustused edasikindlustuslepingutest	30
Lisa 22. Muud kohustused	30
Lisa 23. Kindlustuslepingute eraldised	31
Lisa 24. Finantsvarade ja -kohustuste õiglase väärtus	33
Lisa 25. Omakapital	33

Tegevusaruanne

Inges Kindlustus on kahjukindlustusega tegelev kindlustusselts. Õigusliku järjepidevuse alusel on Inges Kindlustus Eestis tegutsenud üle 60 aasta. 99,6% seltsi aktsiakapitalist kuulub Eesti residentidele ja 0,4% Soome residentidele.

Kindlustustegevus

Kindlustuspreemiaid kogus Inges Kindlustus 2015. aasta esimeses kvartalis 241 tuhat eurot, 2014. aasta samal perioodil 1 118 tuhat eurot.

Reisikindlustuse makseid koguti 37 tuhat eurot.

Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustuse makseid kogus selts 87 tuhat eurot.

Liikluskindlustuse makseid kogus selts 2015. aasta esimeses kvartalis 115 tuhat eurot.

Liikluskindlustuse osatähtsus kindlustusportfellis seisuga 31.03.2015 oli 47,6% (2014. aasta samal perioodil 87,3%).

Finantstulemused

2015. aasta esimese kvartali kasumiks kujunes 122 tuhat eurot. Tulemust mõjutasid peamiselt muudatused liikluskindlustuse reservides ning liikluskindlustuse müügiimahtude vähenemine.

Makstud kahjud

2015. aasta esimese kvartali jooksul hüvitas AS Inges Kindlustus kahjusid kokku 583 tuhande euro ulatuses. Aastal 2014 maksis Inges Kindlustus samal perioodil kahjudena välja 1 413 tuhat eurot.

Bruto kahjusuhe (väljamakstud hüvitiste suhe kogutud preemiatesse) kõikide kindlustusliikide lõikes 2015. aasta esimeses kvartalis oli 241,6 %. Aasta 2014 samal perioodil oli kahjusuhe 126,4%.

Investeermistegevus

AS-i Inges Kindlustus finantsinvesteeringute suurus seisuga 31.03.2015 oli 8 641 tuhat eurot (seisuga 31.12.2014 oli finantsinvesteeringute suurus 8 942 tuhat eurot). Investeeringutest saadud intressitulud moodustasid 2015. aasta esimeses kvartalis 8 tuhat eurot, eelmise aasta samal perioodil oli vastav näitaja 6 tuhat eurot. Vabad vahendid on paigutatud tähtajalistesse hoiustesse.



Voldemar Vaino
Juhatuse liige

Lauri Riit
Juhatuse liige



Raamatupidamise vahearuanne

Koondkasumiaruanne

<i>eurodes</i>	Lisa	I kvartal 2015	I kvartal 2014
Brutopreemiad	4	241 444	1 118 218
Edasikindlustuse preemiad	4,5	-66 041	-487 326
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	23	233 960	274 132
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	23	-113 471	-142 298
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest		295 892	762 726
Finantstulud	6	37 293	23 284
Teenus- ja komisjonitasutulud	7	-213 796	-29 283
Muud äritulud	8	134 032	16 836
Tulud kokku		253 421	773 563
Esinenud kahjunõuded ja hüvitised	9	59 569	-1 234 898
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes ja hüvitistes	10	-91 775	573 733
Neto esinenud kindlustusvõtja kahjunõuded ja hüvitised		-32 206	-661 165
Sõlmimiskulud	11	6 611	22 941
Administratiivkulud	11	-70 832	-69 355
Muud ärikuulud	12	-34 570	-67 652
Kulud kokku		-130 997	-775 231
Ärikasum (-kahjum)		122 424	-1 668
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		122 424	-1 668
Muu koondkasum (-kahjum)		0	0
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)		122 424	-1 668

Finantsseisundi aruanne

eurodes

Varad	Lisa	31.03.2015	31.12.2014
Raha ja raha ekvivalendid	13	931 865	925 070
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	14	514 306	510 572
Nõuded edasikindlustusest	15	3 744 998	4 205 748
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	16	79 341	13 326
Finantsinvesteeringud	17	8 641 309	8 941 529
Materiaalne põhivara	18	153 786	161 052
Immateriaalne põhivara	19	52 013	52 013
Varad kokku		14 117 618	14 809 310
Kohustused			
Kohustused kindlustustegevusest	20	50 771	37 342
Kohustused edasikindlustuslepingutest	21	534 047	426 294
Muud kohustused	22	135 888	142 620
Kindlustuslepingute eraldised	23	7 122 229	8 050 795
Kohustused kokku		7 842 935	8 657 051
Omakapital	25		
Aktiikapital		3 195 582	3 195 582
Ülekurss		1 619	1 619
Reservkapital		853 201	853 201
Jaotamata kasum		2 101 857	3 848 018
Aruandeaasta kasum (-kahjum)		122 424	-1 746 161
Omakapital kokku		6 274 683	6 152 259
Kohustused ja omakapital kokku		14 117 618	14 809 310

Omakapitali muutuste aruanne

eurodes

	Aksia- kapital	Ülekurss	Reserv- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2013	3 195 582	1 619	853 201	3 848 018	7 898 420
Aruandeaasta kasum/kahjum	0	0	0	-1 746 161	-1 746 161
Saldo seisuga 31.12.2014	3 195 582	1 619	853 201	2 101 857	6 152 259
Aruandeaasta kasum/kahjum	0	0	0	122 424	122 424
Saldo seisuga 31.03.2015	3 195 582	1 619	853 201	2 224 281	6 274 683

Rahavoogude aruanne

eurodes

	Lisa	I kvartal 2015	I kvartal 2014
Rahavood äritegevusest			
Saadud kindlustuspreemiad		236 584	1 095 055
Makstud hüvitised, tagasiostud ja käsitluskulud		-575 915	-1 459 676
Arveldused edasikindlustusandjatega		82 778	-28 602
Saadud intressid		2 506	5 573
Makstud tegevuskulud		-161 410	-189 881
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse		-1 100 151	-582 573
Laekunud tähtajalistest hoiustest		1 493 229	3 642 607
Laekumised muudest ärituludest ja makstud muud ärikulud		-25 196	-12 907
Rahavood kokku		-47 575	2 469 596
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		925 070	239 168
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-47 575	2 469 596
Muutus kursivahest		54 370	-5 761
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	13	931 865	2 703 003

Raamatupidamise vahearuanne lisad

Lisa 1. Vahearuanne koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Inges Kindlustus (edaspidi ka Selts) on Eestis registreeritud äriühing (registrikood: 10089395), asukohaga Raua 35, Tallinn (Eesti). Selts pakub Eestis kahjukindlustust, sh. kohustuslikku liikluskindlustust. AS Inges Kindlustus kontrollivaks osapooletaks on läbi otsese ja kaudse osaluse Voldemar Vaino.

Juhatus kiitis raamatupidamise vahearuanne avalikustamise heaks oma otsusega 27. aprillil 2015. a.

Vastavuse kinnitus

AS Inges Kindlustus raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS EU).

Koostamise alused

Seltsi arvestusvaluuta on euro ja vahearuanne arvnäitajad on esitatud eurodes ilma komakohata (kui ei ole märgitud teisiti).

Vahearuanne koostamisel on Selts lähtunud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud need finantsvarad, mis kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi ning jääkvara, mis kajastatakse õiglases väärtuses.

IFRS EUGa kooskõlas olevate aruannete koostamine eeldab juhtkonnalt otsuste, kalkulatsioonide ja hinnangute tegemist, mis mõjutavad arvestuspõhimõtete rakendamist ning varade ja kohustuste, tulude ja kulude kajastatud summasid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused baseeruvad eelmiste perioodide kogemustel ja erinevatel muudel faktoritel, mida peetakse olemasolevatel asjaoludel põhjendatuks. Saadud tulemuste põhjal tehakse varade ja kohustuste raamatupidamisliku väärtuse üle otsuseid, mis ei ole juba muude allikate põhjal ilmsed. Tegelikud tulemused võivad nendest hinnangutest erineda.

Raamatupidamislikud hinnangud ja eeldused vaadatakse üle järjepidevalt. Raamatupidamislike hinnangute muutused kajastatakse muutuse tegemise aastal, kui nad puudutavad ainult antud aastat, või muutuse tegemise aastal ja järgnevatel aastatel, kui nad puudutavat antud ja järgnevatel aastatel. Täpsemalt vt. lisa 2.

Alljärgnevad arvestuspõhimõtted on järjepidevalt kasutusel kõigi aruannetes esitatud aastate kohta.

Lepingute klassifikatsioon

Kindlustuslepingud on lepingud, mille kohaselt selts (kindlustusandja) võtab enda kanda kindlustusrisiki teiselt osapooletalt (kindlustusvõtja), nõustudes maksma hüvitist kindlustusvõtjale või muule hüvitise saajale neid ebasoodsalt mõjutava spetsiifilise tulevikusündmuse (kindlustusjuhtum) saabudes. Seetõttu on IFRS 4 mõistes kõik kindlustusvõtjaga sõlmitud lepingud klassifitseeritud kindlustuslepinguteks.

AS Inges Kindlustuse majandustegevus hõlmab vaid kahjukindlustust (liikluskindlustus, reisikindlustus, vedaja vastutuskindlustus, maismaasõidukite kindlustus, transporditavate kaupade kindlustus, varakindlustus).

Kindlustuslepingute kajastamine ja hindamine

Preemiad tavakindlustusest

Tavakindlustuse brutopreemiad on aasta jooksul sõlmitud lepingute preemiad. Brutopreemiatena kajastatakse kindlustuslepingute järgselt saadud ja saadaolevad preemiad või nende osamaksud, mille maksetähtaeg kuulub arvestusperioodi sõltumata sellest, kas nad on täielikult või osaliselt seotud ka järgnevate arvestusperioodidega. Brutopreemiates sisalduvad vahendajatele makstavad komisjonitasud. Preemiatuludena ei arvestata ettemakseid kindlustusvõtjatelt.

Tuludena kajastatakse saadud preemiate väljateenitud osa. Preemiaid teenitakse riski jõustumise kuupäevast kindlustuse kehtivusaja jooksul ja kindlustatava riski põhjal.

Ettemakstud preemiate eraldis

Ettemakstud preemiate eraldis on see osa kahjukindlustuse brutopreemiast, mis on seotud kindlustuslepingute kehtivusega peale bilansikuupäeva ning mis eeldatavalt teenitakse järgmisel majandusaastal. Ettemakstud preemiate eraldis arvestatakse proportsionaalselt iga üksiku lepingu bilansikuupäevajärgse kehtivuse osakaalu alusel kogu lepingu kehtivusperioodist. Seejuures iga üksiklepingu eraldis moodustab selle lepingu brutopreemiast protsentuaalselt sama osa, mis bilansikuupäeva järgne kindlustuslepingu kehtivuse aeg moodustab kogu lepingu kehtivuse ajast.

Kahjunõuded tavakindlustusest

Tavakindlustusest tekkinud kahjunõuded koosnevad majandusaasta jooksul väljamakstud ja juhtunud kahjudest ning nende käsitlemiskuludest, jääkvara müügist ja kindlustusandja regressiõiguse alusel tagasisaadud summadest ning muutustest rahuldamata nõuete eraldises.

Väljamaksmata osa kahjudest võetakse arvele kui rahuldamata nõuete eraldis.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis hõlmab seltsi prognoosi alusel arvatud esinenud kahjude, mis on bilansipäeva seisuga välja maksmata, kogukulu summas vajalikke eraldisi ja asjassepuutuvaid väliseid ja siseseid nõuete käsitlemiskulusid. Rahuldamata nõudeid hinnatakse, analüüsides igapäevase eraldi ja võttes arvesse tekkinud, kuid veel teatamata kahjusid ja nii siseste kui väliste prognoositavate sündmuste (nt. kahjukäsitlemisprotseduuride muudatused, inflatsioon, juriidilised arengutendentsid ja seadusandlikud muudatused ning mineviku kogemused ja trendid) mõju.

Siia kuuluvad muuhulgas ka summad, mis on eraldatud väljaminekute katmiseks, millega kaasneb püsiv töövõimetushüvitis ja ülalpidamispension (nn. liikluskindlustuse pensionide eraldis) ning raviasutuste (sh Haigekassa) nõuded.

Rahuldamata nõuete eraldis (RNE) koosneb toimunud, kuid hüvitamata kahjudest ning toimunud, kuid teatamata kahjudest ja kahjukäsitlemiskuludest ning nende täpsemad arvestamise põhimõtted on kirjutatud lahti lisa 2.

Rahuldamata nõuete eraldisi ei diskonteerita, v.a. liikluskindlustuse annuiteetide eraldis, mida diskonteeritakse nüüdisväärtusse kasutades standardseid aktuaarseid meetodeid ja pensioni tõusu indeksit ja diskontomäära.

Kuigi juhtkonna hinnangul on rahuldamata eraldise kogusumma ja sellega seotud edasikindlustuse poolt hüvitatavad summad neile kättesaadava info alusel õiglaselt kajastatud, on lõppkohustus edaspidise info ja sündmuste tõttu erinev ja lõpptulemuseks võib olla oluline korrigeerimine tehtud eraldises. Korrigeerimised eelnevatel aastatel kajastatud rahuldamata nõuete eraldises kajastatakse raamatupidamisaruannetes korrigeerimise tegemise perioodil ja avalikustatakse eraldi, kui need on olulised. Kasutatud meetodid ja tehtud hinnangud vaadatakse regulaarselt üle.

Edasikindlustus

Selts ostab edasikindlustuskatet tavapärase kindlustuse käigus, et riskide hajutamise läbi piirata võimalikku netokahjumit. Makstud edasikindlustuse preemiad ja saadud hüvitised kajastatakse brutomeetodil, kuna edasikindlustuskokkulepped ei vabasta seltsi otsestest kohustustest kindlustusvõtjate ees.

Edasikindlustuslepingutena kajastatakse ainult neid lepinguid, mille tulemusena toimub oluline kindlustusrisi loovutamine. Lepingulised õigused, mille alusel ei loovutata olulist kindlustusrisi, kajastatakse kui finantsinstrumenti.

Eeldatavad edasikindlustusest tagasisaadavad summad kajastatakse eraldi varana edasikindlustuse osas kindlustuslepingute eraldises. Edasikindlustusest tagasisaadavaid summasid hinnatakse sarnaselt rahuldamata nõuetele.

Makstud edasikindlustuse preemiad kajastatakse kuludena samal alusel, mille järgi lepingujärgsed kindlustuspreemiad kajastatakse tuludena. Järgmisesse majandusaastasse kuuluv edasikindlustuse preemiate osa kajastatakse finantsseisundi aruandes edasikindlustuse osas kindlustuslepingute eraldises.

Nõuded edasikindlustusest sisaldavad välja makstud kahjude katteks edasikindlustajatelt saadaolevaid summasid ja kajastatakse finantsseisundi aruandes kindlustus- ja muude nõuete all.

Edasikindlustusega seotud varade kaetavat väärtust hinnatakse igal bilansipäeval. Kui selgub asjaolusid, mille tulemusena tõenäoliselt ei laeku kõik esialgselt arvele võetud summad, hinnatakse varade väärtus alla tõenäoliselt laekuva summani.

Kapitaliseeritud sõlmimiskulud

Sõlmimiskulud koosnevad kõigist kindlustuslepingute sõlmimisel tekkivatest otsestest ja kaudsetest kuludest. Kindlustuslepingute puhul on kapitaliseeritud sõlmimiskulud selline osa tekkinud soetuskuludest, mis on seotud järgmisesse aruandeperioodi ülekantavate preemiatega ning vastavad ettemakstud preemiate eraldise proportsioonile kindlustuspreemiatest. Kapitaliseerimisele kuuluvad sõlmimiskulud koosnevad otsestest sõlmimiskuludest (vahendajate komisjonitasud, müügipersonali palk, kulud müügipersonali inventarile), kapitaliseeritud ei ole kaudseid sõlmimiskulusid (reklaam, administratiivpersonali töötasud, lähetus- ja sõidukulud jms.).

Edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimiskuludes moodustab edasikindlustuslepingu järgsetest komisjonitasudest sama protsentuaalse osa, mis ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustuse osa moodustab edasikindlustuspreemiatest.

Kohustused ja neile vastavad varad kohustuste piisavuse testi põhjal

Selts viib bilansipäeva seisuga läbi kindlustuskohustuste piisavuse testi. Testi eesmärgiks on hinnata, kas kajastatud kindlustuslepingutest tulenevad kohustused, vähendatuna kapitaliseeritud sõlmimiskulude võrra, on tulevaste hinnanguliste rahavoogude valguses piisavad katmaks kõiki väljamakseid. Testi läbiviimisel on arvesse võetud hetke parimaid hinnanguid kõikide tulevaste lepinguliste rahavoogude ja nendega seotud kulude, nagu kahjukäsitluskulud, kohta. Kui testi tulemuseks on puudujääk, hinnatakse alla kapitaliseeritud sõlmimiskulud ja vajadusel moodustatakse täiendav eraldis - möödumata riskide eraldis. Võimalik puudujääk kajastatakse koondkasumiaruandes.

Tulud

Tulud kindlustuslepingutest

Kindlustuslepingute tuludega seotud arvestuspõhimõtted on esitatud lõigus "Kindlustuslepingute kajastamine ja hindamine".

Teenus- ja komisjonitasutulu

Teenus- ja komisjonitasutulu sisaldab edasikindlustuse komisjonitasusid ning muid kindlustuslepingute sõlmimise ja haldamisega seotud teenustasusid (nt teenustasud kindlustuslepingute katkestamisest).

Edasikindlustuskomisjonides kajastatakse edasikindlustajalt edasikindlustuslepingu alusel saadav komisjonitasu, sealhulgas komisjonitasu, mis tuleneb edasikindlustusvõtja osalemisest edasikindlustusandja kasumis. Edasikindlustuslepingu komisjonitasu tulu kajastatakse samadel alustel kui kindlustuslepingute sõlmimiskulud (vt. arvestuspõhimõtete punkt „Kapitaliseeritud sõlmimiskulud”).

Finantstulud

Finantstulud sisaldavad tulusid finantsinstrumentidelt.

Tulu finantsvaradelt sisaldab intressi ja dividenditulu, netotulu õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi klassifitseeritud finantsvarade ümberhindlusest ja finantsvarade realiseerimisest. Täiendavat informatsiooni finantstulude kajastamise kohta finantsvaradelt on arvestuspõhimõtete punktis „Finantsvarad”.

Kulud

Tegevuskulud on jaotatud vastavalt administratiiv-, sõlmimis- ja kahjunõuete käsitluskuludeks. Kahjunõuete käsitluskulud on kajastatud koondkasumiaruande real “Esinunud kahjunõuded ja hüvitised”

Kaudsed administratiivkulud ja kaudsed sõlmimiskulud on jagatud liikluskindlustuse ja vabatahtliku kindlustuse vahel vastavalt kogutud brutopreemiate proportsioonile.

Administratiivkuludeks on kindlustustegevusega seotud kulud, kulud personalile, kontorimööbli ning inventari amortisatsioonieraldised, samuti lähetus- ja koolituskulud selles osas, mis ei ole sõlmimis- või kahjukäsitluskulu.

Sõlmimiskuludeks arvestatakse vahendajate komisjonitasud, agentide vahendustasud ning poliisi-blankettide trükkimise kulu, müügitöötajate lähetuskulud, reklaamikulud, transpordi ja sidekulud ning müügipersonali kasutuses oleva põhivara hooldus- ja amortisatsioonikulu.

Kahjukäsitluskulud moodustuvad kahjukäsitlejate töötasust, lähetus- ja koolituskuludest, kuludest ruumidele, transpordile ning kahjukäsitlemise inventari amortisatsioonieraldistest.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiv maksumäär on 20%; tasumisele kuuluv maksusumma moodustab 20/80 netoväljamaksest.

Maksustamissüsteemi eripära tõttu ei teki ajutisi erinevusi varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamislike jääkväärtuste vahel ning seetõttu ei teki ka edasilükkunud tulumaksuvarasid ja –kohustusi.

Dividendidelt makstav ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna ning –kohustusena dividendide väljakuulutamise hetkel, sõltumata perioodist, mille eest dividendid välja kuulutatakse või millal dividendid tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksmisele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Valuuta ümberarvestus

Selts kasutab arvestus- ja esitlusvaluutana oma majanduskeskkonna valuutat – eurot. Välisvaluutas toimunud äritehingud hinnatakse ümber tehingupäeval kehtiva Euroopa Keskpanga valuutakursi järgi.

Välisvaluutades nomineeritud rahalised varad ja kohustused arvestatakse ümber, kasutades bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga vahetuskurssi. Ümberhindamisest tekkivad kursivahed kajastatakse koondkasumiaruandes muudes ärituludes või muudes ärikuludes, deposiitide ümberhindamisest tekkivad kursivahed kajastatakse investeringute tuludes või investeringute kuludes.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara objektid kajastatakse soetusmaksumuses, mida vähendatakse akumuliseerunud kulumise ja vara väärtuse langusest tulenevate allahindluste võrra.

Materiaalse põhivarana võetakse arvele olulise soetusmaksumusega ja üle ühe aastase eeldatava kasuliku kasutusega varad. Väheolulise maksumusega objektid kantakse nende soetamisel kuludesse. Soetusmaksumus koosneb ostuhinnast ning soetusega otseselt seotud väljaminekutest.

Arvuteid ei kajastata nende suhteliselt kiire moraalse kulumise tõttu materiaalse põhivara hulgas, vaid kantakse soetamisel kuludesse.

Materiaalse põhivara kulum

Kulum kajastatakse koondkasumiaruandes lineaarsel meetodil materiaalse põhivarana arvelolevate objektide kasuliku tööea jooksul. Ehitiste amortisatsiooninormiks on 3% aastas ja muu põhivara puhul 20% aastas.

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooniperioodid vaadatakse üle igal aastal, selgitamaks ega ei ole ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikkude eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivarana võetakse arvele arenguväljaminekud, patendid, litsentsid sh spetsiaalselt ettevõtte tarbeks loodud tarkvara, kaubamärgid, kui nad on olulise soetusmaksumusega ja nad osalevad tulude tootmisel pikema ajaperioodi jooksul.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega seotud otsestest kulutustest. Immateriaalse põhivarana kajastatakse soetatud tarkvara, mida amortiseeritakse vastavalt kasulikule elueale lineaarse amortisatsioonimeetodiga keskmiselt 10% aastas. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel on lähtutud eelduses, et selle lõppväärtus on null.

Finantsvarad

Finantsvarad on klassifitseeritud järgmistesse kategooriatesse, sõltuvalt nende soetamise eesmärgist:

- Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi on finantsvarad, mis on soetatud kauplemise eesmärgil kui algsel kajastamisel Seltsi poolt nõnda määratletakse.
- Lunastustähtajani hoitavad investeringud on finantsvarad, mis ei ole tuletisinstrumentid, ja mis on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud lunastustähtaegadega, kusjuures Selts kavatseb ja on suuteline antud varasid lunastustähtajani hoidma.
- Laenud ja nõuded on finantsvarad, mis on kindlaksmääratavate maksetega fikseeritud ja pole tuletisinstrumentid, ja mida ei ole noteeritud aktiivsel turul
- Müügivalmis finantsvarad on finantsvarad, mis ei ole tuletisinstrumentid ja mis on kas määratud sellesse rühma või pole klassifitseeritud ühessegi teise kategooriasse.

Finantsvarade ostmine kajastatakse tehingupäeval ehk hetkel, kui Selts kohustub vara soetama. Kajastamine lõpetatakse, kui lepingujärgsed õigused investeeringutest saadavatele rahavoogudele aeguvad või kui investeeringud koos kõigi oluliste omandiga seotud riskide ja hüvedega on üle antud.

Finantsvarad võetakse arvele õiglases väärtuses, millele lisatakse kõigi finantsvarade puhul, mis ei ole õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi, nende soetamisega otseselt seotud tehingukulud.

Pärast esialgset kajastamist hindab Selts finantsvarasid õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi ja müügivalmis finantsvarasid õiglases väärtuses ilma müümisel tekkivaid võimalikke tehingukulusid maha arvestamata. Noteeritud väärtpaberite õiglaseks väärtuseks on nende noteeritud ostukurss bilansipäeva seisuga. Kui finantsvara turg ei ole aktiivne, kasutab Selts õiglase väärtuse määramiseks hindamismeetodeid. Need hõlmavad hiljutisi sõltumatute osapoolte vahel aset leidnud turutehinguid, viiteid teisele, ligikaudselt samasugusele instrumendile, diskonteeritud rahavoo analüüsi ja optioonide hindamise mudeleid. Kui omakapitaliinstrumentide väärtust ei saa usaldusväärselt mõõta, hinnatakse need soetusmaksumuses.

Lunastustähtjani hoitavad investeeringud ning laenu- ja nõuded hinnatakse sisemise intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest lahutatakse vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid.

Realiseeritud tulud ja kulud ning õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevad realiseerimata tulud ja kulud kajastatakse nende tekkimise perioodil kasumis/kahjumis. Müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse muutustest tulenevad realiseerimata tulud ja kulud kajastatakse muu koondkasumi (-kahjumi) osana, v.a. kahjumid vara väärtuse langusest ning rahaliste varade ja kohustuste, nagu näiteks võlakirjad, valuutakursikasumid ja -kahjumid. Kui müügivalmis finantsvara müüakse või selle väärtus langeb, kajastatakse eelnevalt omakapitalis kajastatud kumulatiivsed tulud või kulud kasumis või kahjumis. Kui müügivalmis investeeringud on intressikandvad, kajastatakse sisemise intressimäära meetodil arvutatud intress koondkasumiaruandes.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse kassas olevat sularaha ja nõudmiseni hoiuseid. Rahavoogude aruanne on koostatud otsemeetodil.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, viitvõlad ja muud võlad) võetakse algselt arvele õiglases väärtuses, mille hulka kuuluvad tehingutasud. Finantskohustusi kajastatakse tehingupäeval. Finantskohustusi kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse maksmisele kuuluvas summas. Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast või kui seltsil pole tingimusteta õigust kohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Kindlustus- ja muud nõuded

Kindlustus- ja muud nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses vähendatuna väärtuse langusest tulenevate kahjumite võrra.

Nõuetena kajastatakse kindlustusvõtjate, vahendajate ja teiste võlgnevused seltsile aruandeperioodi lõpul. Samuti näidatakse siin nõuded kindlustusseltside vahelistest arveldustest. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete arvestuses on hinnatud iga nõude laekumise tõenäosust eraldi. Ebatõenäoliselt laekuvateks ja lootusetuks tunnistatud nõuded on aruandes kajastatud põhimõttel, et klientide nõuete

summas on vähendatud aruandeperioodi brutopreemiaid ning vahendajate nõuded on kantud kuludesse.

Varade väärtuse vähenemine

Finantsvara

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis viitavad soetusmaksumuses või korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara väärtuse langusele. Oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti puhul eraldi. Selliste finantsvarade puhul, mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus on langenud ja mis ei ole individuaalselt olulised, hinnatakse väärtuse langust kogumina. Kõik vara väärtuse langemisest tekkinud kahjumid kajastatakse perioodi kasumis/kahjumis. Kui kahjum vara väärtuse langusest väheneb, siis eelnevalt kajastatud vara väärtuse langusest tulenev kahjum tühistatakse. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse langust mõõdetakse vara raamatupidamisväärtuse ja hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahelise erinevusena, mida on diskonteeritud finantsvara esialgse sisemise intressimääraga. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse langusest tekkinud kahjumi vähenemine kajastatakse perioodi kasumis/kahjumis.

Põhivara

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid, mis viitavad põhivara väärtuse langusele. Juhul, kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema raamatupidamisliku väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema raamatupidamislikust väärtusest, hinnatakse vara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna. Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle raamatupidamisliku jääkväärtuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara raamatupidamislikku maksumust. Ülempiiriks on vara raamatupidamislik jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Hüvitised töötajatele

Lühiajalised hüvitised töötajatele, sealhulgas töölepingujärgne töötasu, puhkusetasu ning nendelt õigusaktide alusel arvestatud sotsiaalmaks ning töötuskindlustusmaks kajastatakse tekkepõhiselt tegevuskuludes. Täiendavaid hüvitisi (sh täiendav pension ja aktsiaoptsioonid) ei ole töötajatele kehtestatud.

Muud kohustused ja ettemakstud tulud

Muud kohustused ja ettemakstud tulud kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Muude kohustustena on kajastatud dividendivõlad, garantiikindlustuse tagatissummad, võlad hankijatele ning muud kohustused.

Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldise suuruse ja realiseerumisaja määramisel tuginetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele.

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel on enne bilansipäeva tekkinud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, eraldise realiseerumine ressursside väljamineku näol on tõenäoline (üle 50%) ning eraldise suurus on usaldusväärselt määratav.

Eraldise realiseerumisega kaasnevaid kulutusi hinnatakse bilansipäeva seisuga ning eraldise suurust hinnatakse uuesti igal bilansipäeval. Juhul, kui eraldis realiseerub tõenäoliselt rohkem kui ühe aasta pärast, kajastatakse seda diskonteeritud nüüdisväärtuses. Diskonteerimisel võetakse aluseks sarnaste kohustuste suhtes turul valitsev intressimäär.

Potentsiaalseteks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või nende suuruse hindamine ei ole usaldusväärne. Potentsiaalsete kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise vahearuanes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31.03.2015 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise aruandeperioodi tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisades.

Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused

Selts on järjepidevalt rakendanud Lisas 1 kirjeldatud arvestuspõhimõtteid kõigi aruandes esitatud perioodide suhtes.

Alljärgnevad 1. jaanuaril 2014 kehtima hakanud standardite muudatused ei mõjutanud Seltsi raamatupidamise aastaaruannet:

Standard IFRS 10 (2011) „Konsolideeritud finantsaruanded“

Standard IFRS 11 „Ühised ettevõtmised“

Standard IFRS 12 „Muudes majandusüksustes olevate osaluste avalikustamine“

Standard IAS 27 (2011) „Konsolideerimata finantsaruanded“

Standard IAS 28 (2011) „Investeeringud sidusettevõtetesse ja ühissetevõtetesse“

Standard IAS 32 muudatused „Finantsvarade ja finantskohustuste tasaarvestamine“

Standard IAS 27 muudatused „Investeeringusettevõtted“

Standard IAS 36 muudatused „Mittefinantsvara kaetava väärtuse avalikustamine“

Standard IAS 39 muudatused „Tuletisinstrumentide uuendamine ja riskimaandamisarvestuse jätkamine“

Standardi IAS 19 muudatused „Kindlaksmääratud hüvitistega plaanid: töötajate sissemaksed“

(Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. veebruaril 2015 või hiljem. Muudatused rakenduvad tagasiulatuvalt. Varasem rakendamine on lubatud).

Muudatused puudutavad ainult selliseid kindlaksmääratud hüvitistega plaane, mis hõlmavad teatud tingimustele vastavaid töötajate või kolmandate osapoolte sissemaksid. Nimetatud tingimused on järgmised:

- sissemaksed on sätestatud plaani ametlikes tingimustes;
- sissemaksed on seotud tööalase teenistusega;
- sissemaksed ei sõltu teenistuses oldud aastate arvust.

Kui eelloetletud kriteeriumid on täidetud, võib ettevõtte kajastada sissemaksid töölase teenistuse kulu vähendamisenä perioodil, mil asjaomast töölase teenust osutatakse (aga ei pea seda tegema).

Seltsi hinnangul ei mõjuta muudatused Seltsi finantsaruandeid, kuna Seltsil ei ole kindlaksmääratud hüvitistega plaane, mis hõlmavad töötajate või kolmandate osapoolte sissemaksid.

IFRIC 21 „Lõivud“

(Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algasid 17. juunil 2014 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Varasem rakendamine on lubatud).

Käesoleva tõlgenduse kohaldamisel tähendab lõiv avaliku sektori poolt kehtestatud maksusid, tasusid, riigilõivusid jmt, välja arvatud trahvid või muud sarnased karistused ning maksud ja tasud, mis kuuluvad muude standardite reguleerimisklassi (nt ettevõtte tulumaks).

Tõlgendus annab juhised, kuidas tuvastada kohustav sündmus, millest tuleneb valitsuse kehtestatud lõivu maksmise kohustus ning millal lõivu maksmise kohustus kajastada.

Tõlgenduse kohaselt on kohustav sündmus tegevus, mis tingib lõivu maksmise, nagu see on vastavates õigusaktides kindlaks määratud ning seetõttu kajastatakse lõivu maksmise kohustus siis, kui kohustav sündmus toimub.

Kui kohustav sündmus toimub aja jooksul järk-järgult, kajastatakse lõivu maksmise kohustus järk-järgult.

Kui kohustav sündmus on minimaalse tegevuskünnise saavutamine, kajastatakse sellele vastav kohustus minimaalse tegevuskünnise saavutamisel.

Tõlgenduses sätestatakse, et majanduslik sund jätkata tegevust tulevasel perioodil ei tekita ettevõttele faktilist kohustust maksta lõivu, mille aluseks on tegutsemine kõnealusel tulevasel perioodil.

Seltsi hinnangul ei mõjuta tõlgendus esmakordsel rakendamisel oluliselt Seltsi finantsaruandeid, kuna selle tulemusena ei muutu Seltsi arvestuspõhimõtted, mis puudutavad valitsuste kehtestatud lõivusid.

IFRS-ide iga-aastased edasiarendused

Edasiarendustega kehtestatakse üksteist muudatust üheksas standardis ning neist tulenevad muudatused teistes standardites ja tõlgendustes. Enamik neist muudatustest rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. veebruaril 2015 või hiljem, lubatud on ka varasem rakendamine. Veel nelja standardi neli muudatust rakenduvad aruandeperioodile, mis algavad 1. jaanuaril 2015 või hiljem, lubatud on ka varasem rakendamine.

Seltsi hinnangul ei mõjuta ükski neist muudatustest oluliselt Seltsi finantsaruandeid.

Lisa 2. Raamatupidamislikud hinnangud ja otsustused (vt lisa 23)

Aruannete koostamisel on kasutatud mitmeid raamatupidamishinnanguid ja otsustusi, mis mõjutavad aruandes kajastatud varasid ja kohustusi ning lisades avalikustatud potentsiaalseid varasid ja kohustusi. Kuigi nimetatud otsustused on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, ei pruugi need kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega.

Tähtsamad raamatupidamishinnangud raamatupidamislike arvestuspõhimõtete rakendamisel on ära toodud alljärgnevalt:

Kindlustuseraldised

Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise suuruse (IBNR) hindamine toimub ajaloolise kogemuse põhjal, kus tulevikus tekkivate kahjunõuete eraldise hindamisel võetakse arvesse eelmistel perioodidel tegelikult tekkinud kahjunõuded, kasutades selleks statistilisi meetodeid.

Teadaolevate registreeritud, kuid lõpuni käsitlemata kahjude eraldis (RBNS) leitakse juhtumipõhiselt olemasoleva informatsiooni või nõude põhjal.

Seltsi hinnangud teatud ja teatamata kahjude osas ja kahjunõuete eraldised on kvartaalselt täiendatud ja üle vaadatud ning muutused kajastuvad koondkasumiaruandes.

Tagasinõuded ja jääkvara

Eeldatavad jääkvara müügi ja regressi alusel tagasisaadavad summad kajastatakse eraldi varadena ning neid hinnatakse igal bilansipäeval nende õiglasest väärtuses.

Lisa 3. Riskide juhtimine

Seltsi kui majandusüksuse seisukohalt on riskid jagatud välisteks ja sisemisteks riskideks.

Välised riskid on riskid, mis tekivad seltsist väljaspool seltsi enda tegevusest sõltumata (nt konkurentide tegevus, seadusandlus, finantsriskid).

Sisemised riskid on riskid, mis tekivad majandusüksuse sees (nt kindlustusriskid, personalirisk, IT risk).

Riskide hindamine toimub seltsi juhatuse poolt kehtestatud korras, millega on kehtestatud protseduurireeglid olemasolevate riskide tuvastamiseks ja nende juhtimiseks ning tulevase mõju vähendamiseks. Riskide hindamise ja juhtimise protsess on pidev.

Ettevõtte majandusarengu seisukohalt on oluline määratleda ettevõtte riskid ning tegeleda nende juhtimisega. Kindlustusselts on välja toonud 3 põhilist riskivaldkonda: kindlustusrisk, finantsriskid, ning operatsioonirisk. Järgnevalt on toodud vastavate riskivaldkondade kokkuvõtlikud definitsioonid.

Riskijuhtimise eesmärkideks on kindlustusriski vähendamine kindlustusmaksemäärade korrigeerimise ning pideva reservide kontrollimise teel. Lisaks jätkuvalt hoida madalal likviidsus- ja krediidirisk ning maandada paremini operatsiooniriski võttes kasutusele uuema ja kompaktsema infosüsteemi.

Kindlustusrisk

Kindlustusrisk – võimalus saada kahju kindlustuskattes defineeritud ootamatutest sündmustest (kindlustusjuhtumid).

Ettevõtte kindlustusrisk hõlmab järgmisi kindlustusvaldkondi:

- liikluskindlustus
- reisikindlustus
- maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus
- maismaasõidukite kindlustus
- transporditavate kaupade kindlustus
- varakindlustus

Kindlustusriski juhtimine koosneb peamiselt kolmest valdkonnast: adekvaatsete kindlustusmaksemäärade, kindlustushüvitiste ning eraldiste määratlemisest. Lisaks kasutatakse kindlustusriski juhtimiseks edasikindlustust.

Kindlustusmaksemääradega seotud riskid

Peamiseks kindlustusrisiki allikaks on ebapiisavad kindlustusmaksemäärad. Kindlustusmaksemäärad on leitud põhimõttel: võtta arvesse võimalikke väljamakseid ning hinnapoliitika konkurentsivõimelisust. Lisaks viiakse läbi iga-aastaselt kindlustusmaksemäärade piisavuse test ning lähtuvalt testi tulemustest võetakse ette suuremaid korrektiive. Lisakorrektiive viiakse läbi aktuaarsete analüüside ja raamatupidamislike aruannete alusel.

Kahjukäsitlusega seotud riskid

Hüvitamisele kuuluva kindlustusjuhtumi määramisel lähtutakse kindlustusliigile vastavatest kehtivatest tingimustest. Erandiks võib lugeda kohustusliku liikluskindlustuse, mis allub Eesti Liikluskindlustuse süsteemile.

Oluliseks kahjujuhtumitest tulenevate riskide juhtimiseks on reeglite ja normide järgimine. Hüvitamise reeglid põhinevad sisemise kogemuse alusel loodud käsitlusreeglitele. Erandjuhtumite korral lähtutakse ühistest arvamustest ja tõekspidamistest.

Kindlustustehniliste eraldistega seotud riskid

Kindlustustehniliste eraldiste määramiseks kasutatakse eksperthinnanguid, ahel-redel meetodit, mis põhineb minevikuandmetel ning erinevaid arvutusmeetodeid isikukahjude puhul. Lisaks viiakse aasta lõpu seisuga läbi reservide piisavuse test, mille tulemusena saadud reservide piisavus või puudujääk kajastatakse majandusaasta aruandes.

Kindlustusriskide maandamiseks on kindlustusseltsi kindlustusriskid kaetud edasikindlustuslepingutega, mis on määratud iga liigi puhul eraldi.

Tundlikkus kindlustusrisiki suhtes

Tundlikkus kindlustusrisiki suhtes väljendab teatud parameetrite muutuste mõju kindlustusandja tegevuses. Väikesed parameetrite erinevused võivad anda suure erinevuse lõpptulemuses, seetõttu on oluline uurida erinevaid näitajaid.

Kindlustusrisiki kontsentratsioon

Kindlustusrisiki kontsentratsioon määrab, millises ulatuses võib sündmus (või mitu sündmust) mõjutada oluliselt kindlustusandja kohustusi. Üks riski kontsentratsiooni vorm – mitu mingil moel sarnast kindlustuslepingut annavad kokku ühe suure riski. Näiteks loodusõnnetused, mis juhtuvad mingis kindlas piirkonnas, seavad ohtu korraga kõik seal asuvad kindlustusobjektid.

Vaadates kindlustusportfelli liigiti, siis kohustuslik liikluskindlustus hõlmab sealt suurima osa. Eelnevast tulenevalt asub suur osa ettevõtte kindlustusobjekte Eestis. Ettevõtte hinnangul ei ole loodusõnnetused, mis põhjustaksid suurt kahju, sagedased.

Liikluskindlustuse puhul jälgitakse poliisiomanike vanuseid ja asukohti, leidmaks olulisi gruppe, kus kindlustusrisk on keskmisest suurem.

Kahjude kujunemine

Kahjude kujunemisel on arvesse võetud kõikide kindlustusliikide IBNR, käsitluskulud, regressid ja rahuldamata nõuete eraldis.

Edasikindlustus

Kohustusliku liikluskindlustuse puhul kasutatakse kolme kihiga XL edasikindlustust. Liikluskindlustuse ja kaskokindlustuse puhul kasutatakse ka proportsionaalset 50% edasikindlustust.

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, mille realiseerumine võib põhjustada kahju teise osapoole maksejõuetuse tõttu. Ettevõtte krediidirisk on põhjustatud arvete tasumata jätmisest kliendi, vahendaja või edasikindlustaja poolt. Järgnevas tabelis on esitatud kindlustuslepingutest tulenevate nõuete maksimaalne krediidirisk:

Krediidiriski maandamiseks on kehtestatud nõue, et poliis väljastatakse vaid tasutud arvetele. Vahendajad kannavad oma klientide krediidiriski. Vahendajate krediidirisk on maandatud regulatsioonidega, näiteks müügiloa lõpetamine. Edasikindlustajate krediidiriski maandamiseks analüüsitakse enne igat edasikindlustuslepingu sõlmimist edasikindlustusandja maksevõimet ja usaldusväarsust.

Likviidsusrisk

Kindlustuslepingutest tulenev likviidsusrisk on seotud kindlustusandja kohustustega. Peamised kohustuste haldamise meetmed on õigete rahuldamata nõuete eraldiste suuruste määramine. Kohustuste täitmiseks on ettevõttel osa finantsvahenditest lühiajalistes deposiithoiustes, mis võimaldab vahendeid hankida piisavalt kiiresti.

Tururisk

Tururisk on risk, et muutused turuhindades avaldavad mõju seltsi tulule kindlustuslepingutest. Kindlustustegevusest tuleneva tururiski maandamine seisneb asutuse konkurentsivõimelisuse säilitamises. Selle säilitamiseks selts korrigeerib hindu, pakub erinevaid kindlustusliike ja jälgitakse ülejäänud kindlustusturu dünaamikat.

Finantsriskid

Finantsriskid - erinevate finantsriskidena käsitletakse krediidiriski, likviidsusriski ja tururiski, kusjuures viimane jaguneb omakorda valuutariskiks, intressimäära riskiks ja muuks hinnariskiks.

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et finantsinstrumendi üks osapool põhjustab teisele finantskahjumi, sest ei suuda kohustust täita. Antud kontekstis võib teise poole all mõista panku, kus hoitakse deposiite. Krediidiriski maandamiseks jälgitakse pidevalt vastaspoole krediidivõime muutumist, krediidivõimet hinnatakse Standard & Poors'i krediidireitingute põhjal. Täpsemalt nõuete krediidiriski on kajastatud kindlustusriski peatükis.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et kindlustusselts ei suuda realiseerida oma investeringuid ja teisi varasid oma rahaliste kohustuste õigeaegseks täitmiseks. Likviidsusriski on maandatud kasutades investeerimist kuni 90 päevastesse tähtjalistesse hoiustesse, see tähendab, et riskisituatsiooni korral on võimalik hiljemalt 90 päeva jooksul muuta finantsvarade portfelli struktuuri. Täpsemalt vt. lisa 17.

Tururisk

Tururisk on seotud valuutakursside, intressimäärade ja finantsvarade väärtuste üldiste kõikumistega, mõjutades nende väärtusi ebasoodsas suunas.

Intressimäärarisk on seotud seltsi poolt valitud finantsinstrumentide väärtuse muutumisega suunas, mis tekitab seltsile finantskahju.

Intressimäärariski vähendamiseks on juhatus paigutanud vabad vahendid fikseeritud intressimääraga tähtajalistesse hoiustesse. Juhatus hinnangul on finantstoodete valik optimaalne, teenides küll vähem intressi, kuid kandes endas tunduvalt madalamat finantsriski. Finantsinvesteeringud tähtaegade lõikes on esitatud Lisas 17.

Valuutarisk on seotud välisvaluutas paigutatud finantsvarade kursimuutusega, avaldades mõju välisvaluutas fikseeritud varade tulevastele rahavoogudele.

Valuutariskide vähendamiseks hoitakse enamust vabu vahendeid pankades eurodes.

Finantsinvesteeringute osakaal valuutade lõikes:

31.03.2015

	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>NOK</u>	<u>Kokku</u>
Kurss		1,0759	8,7035	
Kokku	7 746 000	658 671	236 638	8 641 309
Osakaal, %	89,7%	7,6%	2,7%	100%

31.12.2014

	<u>EUR</u>	<u>NOK</u>	<u>USD</u>	<u>Kokku</u>
Kurss		9,042	1,2141	
Kokku	7 746 000	612 624	582 905	8 941 529
Osakaal, %	86,6%	6,9%	6,5%	100%

Muu hinnarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglase väärtus või tulevased rahavood kõiguvad muutuste tõttu turuhindades. Riski vähendamiseks on selts paigutanud vabad vahendid tähtajalistesse hoiustesse.

Kapitali juhtimine

Kindlustusandjale on olulise tähtsusega kapitali adekvaatsus ning tegutsemise eelduseks kindlustustegevuse seadusest tulenev nõue, mille järgi kindlustusandja omavahendite summa ei või ühelgi hetkel olla väiksem omavahendite miinimumist ega omavahendite normatiivist. Seda nõuet ettevõtte juhatus pidevalt ka jälgib. Kindlustusandja omavahendite miinimum on 3 700 tuhat eurot. AS Inges Kindlustus on lähtunud oma tegevuses miinimum omakapitali ehk 3 700 tuhande euro piirist. Omavahendite normatiiv lisapiiranguid antud juhul ei sea. Solventsusmarginaal leitakse igaaastaselt ning vajadusel korrigeeritakse omavahendite mahtu.

Seltsi juhatus on kapitali ja varade paigutamisel, mis ületavad seaduses nõutud miinimumi, hoidnud konservatiivset poliitikat, et oleks tagatud kindlustusvõtjate huvid ning ettevõtte jätkusuutlikkus. Seotud vara investeerimisel jälgib juhatus, et oleks tagatud investeeringute optimaalne tulu ja turvalisus ning investeeringute hajutatus, säilitades samal ajal seltsi pidev likviidsus. Seltsi tegevuses toimub kapitali muutus sisemiselt genereeritava kapitali arvel.

eurodes

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Omavahendid	6 222 670	7 862 420
Omavahendite normatiiv	861 193	861 193
Omavahendite miinimum	3 700 000	3 700 000
Omavahendite ülejääk	2 522 670	4 162 420

Seltsil on omavahendeid 6 223 tuhat eurot, omavahendite miinimum on ületatud 1,7 korda.

Lisa 4. Brutopreemiad

eurodes

I kvartal 2015

Kindlustusliik	Brutopreemiad	Edasikindlustuse osa (vt lisa 5)	Netopreemiad
Liikluskindlustus	114 855	64 803	50 052
Reisikindlustus	36 565	0	36 565
Maismaasõidukite kindlustus	2 476	1 238	1 238
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	87 548	0	87 548
Kokku	241 444	66 041	175 403

I kvartal 2014

Kindlustusliik	Brutopreemiad	Edasikindlustuse osa (vt lisa 5)	Netopreemiad
Liikluskindlustus	976 021	485 833	490 188
Reisikindlustus	41 600	0	41 600
Maismaasõidukite kindlustus	2 985	1 493	1 492
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	97 515	0	97 515
Varakindlustus	97	0	97
Kokku	1 118 218	487 326	630 892

Lisa 5. Edasikindlustuse tulem

eurodes

	I kvartal 2015	I kvartal 2014
Edasikindlustuse preemiad Lisa 4	-66 041	-487 326
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses Lisa 23	-113 471	-142 298
Edasikindlustuse osa makstud hüvitistest Lisa 10	255 196	657 485
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses Lisa 23	-346 971	-83 752
Edasikindlustuse osa ettesaadud komisjonitasude muutuses Lisa 7	250	-170 392
Edasikindlustuse komisjonitasu ja kasumis osalemine Lisa 7	-214 689	136 855
Edasikindlustuse tulem	-485 726	-89 428

Lisa 6. Finantstulud

eurodes

	<u>I kvartal 2015</u>	<u>I kvartal 2014</u>
Intressitulud	7 789	6 031
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest	29 504	17 253
Kokku	37 293	23 284

Lisa 7. Teenus- ja komisjonitasutulu

eurodes

	<u>I kvartal 2015</u>	<u>I kvartal 2014</u>
Edasikindlustuse komisjonitasud (vt lisa 5)	-214 689	136 855
Teenustasud	643	4 254
Muutus ettesaadud edasikindlustuse komisjonitasudes (vt lisa 5)	250	-170 392
Kokku	-213 796	-29 283

Lisa 8. Muud äritulud

eurodes

	<u>I kvartal 2015</u>	<u>I kvartal 2014</u>
Väliseltsi vahendusest saadud käsitluskulu hüvitis	9 702	9 671
Tulu valuutakursi muutusest	121 545	7 060
Muud tulud	2 785	105
Kokku	134 032	16 836

Lisa 9. Esinenud kahjunõuded ja hüvitised

eurodes

I kvartal 2015

Kindlustusliik

	Makstud kahjud	Kahjukäsitlus-kulud (vt lisa 11)	Regressid ja jääkvara	Muutus RNE-s	Kokku
Liikluskindlustus	518 670	99 178	-49 170	-593 603	-24 925
Reisikindlustus	470	110	0	128	708
Maismaasõidukite kindlustus	0	0	0	390	390
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	64 229	1 550	0	-101 521	-35 742
Kokku	583 369	100 838	-49 170	-694 606	-59 569

I kvartal 2014

Kindlustusliik

	Makstud kahjud	Kahjukäsitlus-kulud (vt lisa 11)	Regressid ja jääkvara	Muutus RNE-s	Kokku
Liikluskindlustus	1 338 893	124 357	-82 042	-69 079	1 312 129
Reisikindlustus	888	31	0	197	1 116
Maismaasõidukite kindlustus	0	0	0	0	0
Maismaasõiduki valdaja vastutuskindlustus	73 388	1 541	0	-153 276	-78 347
Kokku	1 413 169	125 929	-82 042	-222 158	1 234 898

Lisa 10. Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes ja hüvitistes

eurodes

I kvartal 2015

Kindlustusliik

Liikluskindlustus

Kokku

Edasikindlustuse osa kahjunõuetes (vt lisa 5)	Edasikindlustuse osa RNE muutuses (vt lisa 5)	Kokku
255 196	-346 971	-91 775
255 196	-346 971	-91 775

I kvartal 2014

Kindlustusliik

Liikluskindlustus

Kokku

Edasikindlustuse osa kahjunõuetes (vt lisa 5)	Edasikindlustuse osa RNE muutuses (vt lisa 5)	Kokku
657 485	-83 752	573 733
657 485	-83752	573 733

Lisa 11. Sõlmimis-, administratiiv- ja kahjukäsitluskulud

eurodes

I kvartal 2015

	Sõlmimiskulud	Administratiiv- kulud*	Kahjukäsitlus- kulud (vt lisa 9)	Kokku
Tööjõukulu	43 036	46 724	69 290	159 050
Komisjonitasud vahendajatele	11 489	0	0	11 489
Ostetud kahjukäsitlusteenused	0	0	21 893	21 893
Kulud ruumidele	752	1 007	420	2 179
Materiaalse vara kulum	899	5 943	424	7 266
Muud kulud	3 228	17 158	8 811	29 197
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute muutus	-66 015	0	0	-66 015
Kokku	-6 611	70 832	100 838	165 059

*Administratiivkuludest on kantud kaudse kuluna sõlmimiskuludesse kuni 15% ja kaudse kuluna käsitluskuludesse kuni 30%.

I kvartal 2014

	Sõlmimiskulud	Administratiiv- kulud	Kahjukäsitlus- kulud (vt lisa 9)	Kokku
Tööjõukulu	42 817	47 849	69 299	159 965
Komisjonitasud vahendajatele	91 073	0	0	91 073
Ostetud kahjukäsitlusteenused	0	0	38 460	38 460
Kulud ruumidele	733	992	426	2 151
Materiaalse vara kulum	899	5 943	424	7 266
Muud kulud	4 363	14 571	17 320	36 254
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute muutus	-162 826	0	0	-162 826
Kokku	-22 941	69 355	125 929	172 343

Lisa 12. Muud ärikulud

eurodes

	I kvartal 2015	I kvartal 2014
Finantsinspektsiooni eelarve katmise kulud	10 260	10 730
Õigusabi	4 033	750
Riigilõiv	3 749	3 968
Kulu valuutakursi muutustest	2 317	7 621
Liikluskindlustuse garantiifondi liikmemaks	12 068	35 180
Muud kulud	2 143	9 403
Kokku	34 570	67 652

Lisa 13. Raha ja raha ekvivalendid

eurodes

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Sularaha kassas	1 437	945
Hoiused nõudmiseni	930 428	924 125
Kokku	931 865	925 070

Lisa 14. Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded

eurodes

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Nõuded kindlustustegevusest		
Nõuded kindlustusvõtjatele	8 950	7 848
Nõuded vahendajatele	13 929	4 639
Regressinõuded	319 210	336 193
Kokku	342 089	348 680
Muud nõuded ja ettemaksed		
Tekkepõhine intressinõue	16 175	10 834
Nõuded välisseltside vahendamisest	99 244	85 217
Finantsinspektsiooni järelvalvetasu ettemaks	30 779	41 039
Muud nõuded	26 019	24 802
Kokku	172 217	161 892
Kõik kokku	514 306	510 572

Kõik nõuded laekuvad oodatavalt lähima 12 kuu jooksul.

Lisa 15. Nõuded edasikindlustuslepingutest

eurodes

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Nõuded edasikindlustusest	2 109	2 417
Edasikindlustuse osa kindlustuslepingute eraldistes	3 742 889	4 203 331
Kokku	3 744 998	4 205 748

Lisa 16. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute liikumine (DAC)

eurodes

<u>Aruandeaasta</u>	<u>Saldo 1. jaanuaril</u>	<u>Aruandeaastal kapitaliseeritud</u>	<u>Muutus aruandeaastal</u>	<u>Saldo 31. märtsil</u>
2015	13 326	132 030	66 015	79 341
2014	18 765	325 652	162 826	181 591

Lisa 17. Finantsinvesteeringud

eurodes

31.03.2015

	Laenu- ja nõuded	Kokku
Deposiidid		
Deposiidid Eesti pankades	658 671	658 671
Deposiidid välispankades	7 982 638	7 982 638
Kokku	8 641 309	8 641 309

31.12.2014

Deposiidid

Deposiidid Eesti pankades	1 195 529	1 195 529
Deposiidid välispankades	7 746 000	7 746 000
Kokku	8 941 529	8 941 529

Pangadeposiitide intressid jäid vahemikku 0,3 – 1,1% aastas (2014: 0,2 – 1,4% aastas)

Deposiidid tähtaegade lõikes:

<i>Eurodes</i>	31.03.2015	31.12.2014
Tähtaeg kuni 3 kuud	8 641 309	1 195 529
Tähtaeg 3 kuni 6 kuud	0	7 746 000
Kokku	8 641 309	8 941 529

Lisa 18. Materiaalne põhivara
eurodes

	Ehitised	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Soetusmaksumus			
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2013	287 346	169 269	456 615
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2014	287 346	169 269	456 615
Soetusmaksumus seisuga 31.03.2015	287 346	169 269	456 615
Akumuleeritud kulum			
Akumuleeritud kulum 31.12.2013	-131 059	-135 440	-266 499
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-8 620	-20 444	-29 064
Akumuleeritud kulum 31.12.2014	-139 679	-155 884	-295 563
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-2 155	-5 111	-7 266
Akumuleeritud kulum 31.03.2015	-141 834	-160 995	-302 829
Jääkväärtus			
Jääkväärtus seisuga 31.12.2013	156 287	33 829	190 116
Jääkväärtus seisuga 31.12.2014	147 667	13 385	161 052
Jääkväärtus seisuga 31.03.2015	145 512	8 274	153 786

Ettevõttel on amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevat põhivara soetusmaksumuses 6 932 eurot.

Lisa 19. Immateriaalne põhivara
eurodes

	Immateriaalne põhivara	Kokku
Soetusmaksumus		
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2013	36 000	36 000
Soetatud immateriaalne põhivara	16 013	16 013
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2014	52 013	52 013
Soetusmaksumus seisuga 31.03.2015	52 013	52 013
Akumuleeritud kulum		
Akumuleeritud kulum 31.12.2013	0	0
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	0	0
Akumuleeritud kulum 31.12.2014	0	0
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	0	0
Akumuleeritud kulum 31.03.2015	0	0
Jääkväärtus		
Jääkväärtus seisuga 31.12.2013	36 000	36 000
Jääkväärtus seisuga 31.12.2014	52 013	52 013
Jääkväärtus seisuga 31.03.2015	52 013	52 013

Immateriaalse põhivarana on kajastatud kindlustuse müügiprogrammi soetamiseks tehtud kulutused. Kuna programm valmib 2015. a. ja tasumine toimub osamaksetena, siis immateriaalset vara amortiseeritud ei ole.

Lisa 20. Kohustused kindlustustegevusest

eurodes

	31.03.2015	31.12.2014
Kohustused kindlustustegevusest		
Klientide ettemaksed	3 715	3 872
Vahendajate ettemaksed	998	673
Ettemakstud preemiad	41 811	29 018
LKF liikmemaks	4 247	3 779
Kokku	50 771	37 342

Lisa 21. Kohustused edasikindlustuslepingutest

eurodes

	31.03.2015	31.12.2014
Võlgnevus edasikindlustajatele	642 982	534 979
Edasikindlustuse osa kapitaliseeritud sõlmimiskuludes	-108 935	-108 685
Kokku	534 047	426 294

Lisa 22. Muud kohustused

eurodes

	31.03.2015	31.12.2014
Maksuvõlad	21 164	26 225
Võlad töövõtjatele	66675	66 688
Võlad tarnijatele	2 153	3 726
Ettemakstud deposiitpreemiad	1 917	1 917
Muud kohustused (sh klientidele tasumata tagastused)	43 979	44 064
Kokku	135 888	142 620

Lisa 23. Kindlustuslepingute eraldised (vt lisa 2)

Eurodes

	31.12.2014		31.03.2015		Muutus	
	Kogusumma	Edasikindlustuse osa	Kogusumma	Edasikindlustuse osa	Kogusumma	Edasikindlustuse osa (vt lisa 5)
Ettemakstud preemiate eraldis	673 912	280 669	439 952	167 198	-233 960	-113 471
Rahuldamata nõuete eraldis	7 274 596	3 922 662	6 579 990	3 575 691	-694 606	-346 971
Möödamata riskide eraldis	102 287	0	102 287	0	0	0
Kokku	8 050 795	4 203 331	7 122 229	3 742 889	-928 566	-460 442

Ettemakstud preemiate eraldis kindlustusliikide lõikes

Eurodes

	31.12.2014		31.03.2015		Muutus	
	Kogusumma	Edasikindlustuse osa	Kogusumma	Edasikindlustuse osa	Kogusumma	Edasikindlustuse osa (vt lisa 5)
Liikluskindlustus	560 748	280 374	333 385	166 692	-227 363	-113 682
Reisikindlustus	61 243	0	58 301	0	-2 942	0
Maismaasõidukite kindlustus	611	295	1 013	506	402	211
Varakindlustus	1 036	0	640	0	-396	0
Maismaasõiduki valdaja vastutus- kindlustus	50 274	0	46 613	0	-3 661	0
Kokku	673 912	280 669	439 952	167 198	-233 960	-113 471

Rahuldamata nõuete eraldis kindlustusliikide lõikes

Eurodes

	31.12.2014		31.03.2015		Muutus	
	Kogusumma	Edasikindlustuse osa	Kogusumma	Edasikindlustuse osa	Kogusumma	Edasikindlustuse osa (vt lisa 5)
Liikluskindlustus	6 781 122	3 922 359	6 187 519	3 575 196	-593 603	-347 163
Reisikindlustus	2 083	0	2 211	0	128	0
Maismaasõidukite kindlustus	618	303	1 008	495	390	192
Maismaasõiduki valdaja vastutus-kindlustus	490 773	0	389 252	0	-101 521	0
Kokku	7 274 596	3 922 662	6 579 990	3 575 691	-694 606	-346 971

Rahuldamata nõuete eraldis liikide lõikes

Eurodes

	31.12.2014		31.03.2015		Muutus	
	Kogusumma	Edasikindlustuse osa	Kogusumma	Edasikindlustuse osa	Kogusumma	Edasikindlustuse osa (vt lisa 5)
Teadaolevate kahjude eraldis	3 514 421	1 813 710	3 373 861	1 777 648	-140 560	-36 062
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	320 526	133 318	195 127	86 310	-125 399	-47 008
Liikluskindlustuse pensionieraldis	3 439 649	1 975 634	3 011 002	1 711 733	-428 647	-263 901
Kokku	7 274 596	3 922 662	6 579 990	3 575 691	-694 606	-346 971

Lisa 24. Finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus

Ettevõtte finantsseisundi aruandes seisuga 31.03.2015 kajastatud finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende raamatupidamislikust väärtusest.

Lisa 25. Omakapital

Aktsiakapital

Seisuga 31.03.2015 oli AS Inges Kindlustus aktsiakapitali suurus 3 195 582 eurot. Aktsiakapital ei ole Äriregistris eurodesse konverteeritud. Aktsiakapital on jagatud 5 miljoniks nimiväärtusega aktsiaks. Iga aktsia annab õiguse dividendideks, kui neid välja kuulutatakse, ning ühe hääle aktsionäride üldkoosolekul.

	31.03.2015	31.12.2014
Aktsiakapital	3 195 582	3 195 582
Aktsiate arv (tk)	5 000 000	5 000 000
Aktsiate nimiväärtus (eurodes, ümardatult)	0,64	0,64

Inges Kindlustuse omakapital ja reservid moodustasid 31.03.2015 seisuga 6 275 tuhat eurot.

Ülekurss

Ülekurss on aktsia nimiväärtuse ja väljalaskehinna vahe. Ülekurssi võib kasutada kogunenud kahjumi katmiseks ja aktsiakapitali suurendamiseks fondiemissiooni teel.

Seisuga 31.03.2015 oli ülekurss 1 619 eurot (aastal 31.03.2014: 1 619 eurot)

Reservkapital

Reservkapital on moodustatud kuni 31. detsembrini 2004 kehtinud kindlustustegevuse seaduse redaktsiooni alusel puhaskasumi eraldistest. 1. jaanuarist 2005 kehtima hakanud kindlustustegevuse seadus ei reguleeri enam reservkapitali moodustamist.

Kindlustusselts moodustab reservkapitali lähtudes äriseadustiku nõuetest ja põhikirjas sätestatust. Reservkapital on äriseadustikuga ette nähtud kohustuslik reserv, mida võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda pole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitali minimaalne suurus on 10% aktsiakapitalist, see moodustatakse kasumieraldistest ja seda ei saa jaotada aktsionäridele.