

## 2025. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANNE

Nimi	MTÜ Eesti Liikluskindlustuse Fond
Registrikood	80206477
Aadress	Mustamäe tee 46, 10621 Tallinn
Telefon	667 1800
Elektronpost	lkf@lkf.ee
Veebileht	<a href="http://www.lkf.ee">www.lkf.ee</a>
Majandusaasta	1. jaanuar - 31. detsember
Juhatuse esimees	Tuuli Pärenson
Audiitor	Ernst & Young Baltic AS

## SISUKORD

Tegevusaruanne.....	3
<i>Majandustulemused</i> .....	3
<i>Halduslepingulised ülesanded</i> .....	5
<i>Liikmete ühishuvides tehtavad ülesanded</i> .....	9
<i>Arengud 2026. aastal</i> .....	11
<i>Olulisemad finantsnäitajad</i> .....	12
Raamatupidamise aastaaruanne .....	13
Finantsseisundi aruanne .....	13
Tulude ja kulude aruanne .....	13
Rahavoogude aruanne .....	14
Netovara muutuste aruanne .....	14
Raamatupidamise aastaaruande lisad .....	15
<i>Lisa 1. Ülevaade olulisematest arvestuspõhimõtetest</i> .....	15
<i>Lisa 2. Juhtkonna olulisemad hinnangud, mida on raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud</i> .....	27
<i>Lisa 3. Riskid ja nende juhtimine</i> .....	28
<i>Lisa 4. Raha</i> .....	35
<i>Lisa 5. Finantsinvesteeringud</i> .....	35
<i>Lisa 6. Varad edasikindlustuslepingutest</i> .....	36
<i>Lisa 7. Nõuded kindlustustegevusest ja tegevusest garantiifondina</i> .....	37
<i>Lisa 8. Materiaalne- ja immateriaalne põhivara</i> .....	37
<i>Lisa 9. Muud kohustised</i> .....	38
<i>Lisa 10. Kohustised tegevusest kindlustusandjana ja garantiifondina (bruto)</i> .....	38
<i>Lisa 11. Tulem kindlustustegevusest</i> .....	39
<i>Lisa 12. Tulud garantiifonditegevusest</i> .....	39
<i>Lisa 13. Kahjunõuete kulu tegevusest garantiifondina</i> .....	40
<i>Lisa 14. Kahjude kujunemine</i> .....	41
<i>Lisa 15. Tegevuskulud</i> .....	42
<i>Lisa 16. Rendilepingud (lisa 8 ja 9)</i> .....	42
<i>Lisa 17. Tehingud seotud osapooltega</i> .....	43
<i>Lisa 18. Tingimuslikud kohustised</i> .....	45
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne .....	46
MTÜ Eesti Liikluskindlustuse Fondi müügitulu vastavalt EMTAK 2025-le .....	48

## TEGEVUSARUANNE

### Üldandmed

Mittetulundusühing Eesti Liikluskindlustuse Fond (LKF) on liikluskindlustuse registri pidaja, garantiifond, hüvitusorgan ja Eesti roheline kaardi büroo. LKF tagab liikluskindlustuse süsteemi toimimise, täites liikluskindlustuse seadusest, riigiga sõlmitud halduslepingust ja põhikirjast tulenevaid ülesandeid.

LKFi asutasid kindlustusandjad vastavalt liikluskindlustuse seadusele, ühing registreeriti 29. juunil 2004. aastal. LKF on 1992. aastal asutatud samanimelise avalik-õigusliku isiku õigusjärglane. LKF on registreeritud ja tegutseb Eestis.

### Majandustulemused

LKFi 2025. aasta koondtulemiks kujunes 827 tuhat eurot kasumit (sh -29 tuhat eurot õiglase väärtuse reservi arvelt). Eelmise aasta koondtulem oli 1 169 tuhat eurot kasumit. LKFi bilansimaht aruandeperioodi lõpus oli 32 893 (2024: 31 910) tuhat eurot, mille hulgas netovara suurus oli 27 617 (2024: 26 761) tuhat eurot. Finantsinvesteeringute portfelli maht oli perioodi lõpus 28 204 (2024: 27 880) tuhat eurot, investeeringute tootlus lunastamiseni oli 2,84% (2024: 3,34%). 2025. juhtumiaasta garantiifondi nõuete netosumma oli 1 840 (2024: 1 520) tuhat eurot.

Tegevusvaldkondade panus tulemi kujunemisel oli järgnev:

- kindlustustegevus 392 (2024: 40) tuhat eurot
- finantsinvesteeringud 930 (2024: 981) tuhat eurot
- garantiifondi tegevused -494 (2024: 148) tuhat eurot.

LKFi tegevust finantseerivad LKFi liikmed liikmemaksuga. 2025. aastal kujunes liikmemaks neljas osas:

- iga liikme jaoks võrdne fikseeritud liikmemaks 3 000 (2024: 3 000) eurot kuus.
- liikluskindlustuse seadusest tulenevate kohustuste täitmisega seotud kulude katmisega seotud liikmemaksumäär oli 2,5% (2024: 2,1%) Eesti riskiasukohaga sõidukitele sõlmitud liikluskindlustuse kindlustuslepingute maksete summast. 2025. aasta eest koguti liikmemaksu 3 385 (2024: 2 995) tuhat eurot. Liikmemaksu baas kahanes 2025. aastal eelmise aastaga võrreldes 10,0%, moodustades 118 (2024: 131) miljonit eurot.
- maksejõuetuse riski katmisega seotud liikmemaks, mida kogutakse Eesti kindlustusandja poolt Eestis ja/või välisriigis sõlmitud liikluskindlustuse kindlustuslepingute järgsetelt kindlustusmaksetelt. 2025. aastal oli määraks 0,1% (2024: 0,3%). Aasta eest koguti liikmemaksu 200 (2024: 614) tuhat eurot.
- liikmemaksu lisaosa eest on liikmetel õigus kasutada keretööde normeerimistarkvara CABAS, selleks koguti 402 (2024: 391) tuhat eurot.

2026. aastal on fikseeritud makse suuruseks 3 000 eurot kuus ja mahuosa määr põhitegevuse kulude katteks 3,0%, ning maksejõuetuse riskiosa katteks 0,10%.

LKFi kulud aruandeperioodil olid 3 219 (2024: 3 162) tuhat eurot, kasvades võrreldes eelmise aastaga 1,8%. Eelarvega võrreldes olid perioodi kulud 7,1% prognoositust väiksemad.

Aastaprognosis arvestati majandusaastaks 646 tuhat eurot tulemit, et tagada LKFi netovara piisavus seadusega nõutavas määras. Aasta tulemit mõjutasid positiivselt oodatust suurem investeeringutulu 100 tuhat eurot, prognoositust väiksemad kulud 208 tuhat eurot ja kahjunõuded 360 tuhat eurot. Vastupidine mõju oli oodatust vähem laekunud liikmemaksutulu 172 tuhat eurot ja ligi kolmandiku väiksemad laekumised automaatse liikluskindlustuse maksetest 302 tuhat eurot.

### **Organisatsioon ja juhtimine**

LKFi kõrgeim juhtimisorgan on liikmete üldkoosolek. LKFi on lisaks liikmete poolt ja nende seast valitud volinike koosolek (edaspidi nõukogu), mis planeerib LKFi tegevust, korraldab selle juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle.

Igapäevaselt juhib LKFi neljaliikmeline juhatus. Juhatuse ülesanne on tagada organisatsiooni võime põhitegevusi järjepidevalt ja tõhusalt täita, sh vastavuse tagamine. Lepituse sõltumatuse tagamiseks on loodud lepitusorgani nõukoda.

LKFi juhtimisele rakenduvad kindlustustegevuse seadusest tulenevad nõuded piiratud ulatuses vastavalt liikluskindlustuse seaduse (LKindIS) §71. Selle kohaselt peab LKF oma tegevuses rakendama kindlustusandjaga analoogselt kehtivaid põhimõtteid ja nõudeid investeerimistegevusele, edasikindlustusele, juhtimissüsteemile, aktuaarifunktsioonile, audiitorkontrollile ning juhtidele. Samuti rakenduvad kindlustusandjatega analoogselt LKFi ka nõuded andmekaitsele. Nimetatud nõuete ja põhimõtete järelevalve osas on LKF Finantsinspeksiooni järelevalve subjekt.

LKFi tegevusi finantseeritakse eelkõige läbi liikmemaksu, kusjuures liikluskindlustuse seaduses (LKindIS) § 71<sup>2</sup> lg 1 kohaselt peab fondi liikmemaks olema piisav selleks, et täita seaduses sätestatud omavahendite nõue ja täita LKindIS-s ja fondi põhikirjas sätestatud kohustused ja kanda sellega seonduvad kulud.

Olulisemad muutused LKFi üldjuhtimises 2025. aastal:

- LKFi valiti juhatus uueks kolmeaastaseks perioodiks. Juhatuse esimehena alustas Tuuli Pärenson. Juhatuses jätkavad Lauri Potsepp, Andres Piirsalu ja Hillar Lõhmussaar.
- Eesti Liikluskindlustuse Fondi ja Eesti Kindlustusseltside Liidu (EKsL) seltsingulepingu kaasajastamine. Seltsingulepingu eesmärk on ühise büroo, töötajate ja muu ressursi ühine kasutamine ja sellega seotud kulutuste jagamine, samuti seltsinglaste kattuvate huvidega seotud tegevuste ühine korraldamine.
- Halduslepingu kaasajastamine. Kaasajastatud haldusleping on kättesaadav: [https://lkf.ee/sites/default/files/Haldusleping\\_LKF.pdf](https://lkf.ee/sites/default/files/Haldusleping_LKF.pdf)

### **Nõukogu**

LKFi nõukogu võib olla nelja- kuni kuueliikmeline. Nõukogu liikmete tasud koos maksudega olid aruandeaastal 16 (2024: 15) tuhat eurot. Aruande koostamise seisuga on nõukogu liikmed Urmas Kivirüüt (esimees) Salva Kindlustuse AS-st, Ivika Torpel AAS BTA Baltic Insurance Company Eesti filiaalist, Tiit Kolde If P&C Insurance AS-st, Marek Ratnik ERGO Insurance SE-st, Andri Püvi Compensa Vienna Insurance Group, ADB Eesti filiaalist ja Margus Liigand Swedbank P&C Insurance AS-st.

### **Juhatus**

Neljaliikmelisse juhatusse kuuluvad Hillar Lõhmussaar, Andres Piirsalu, Lauri Potsepp ja Tuuli Pärenson. Juhatuse liikmete teenistuslepingud kehtivad kolm aastat kuni 12.09.2028. Juhatuse liikmetele arvestatud lepingulised tasud koos maksudega olid aruandeaastal 412 (2024: 360) tuhat eurot. Kompensatsiooni suurus juhatuse liikme ennetähtaegse tagasikutsumise puhul on võrdne kuue kuu tasuga.

### **Töötajad**

2025. aasta lõpu seisuga oli organisatsioonil tööleping sõlmitud 24 töötajaga. Täiskohaga tööajaks arvestades on LKFi 20 (2024: 20) töötajat, kelle lepinguline töötasu koos maksudega oli aruandeperioodil 1 089 (2024: 1 041) tuhat eurot. Töötajate tööaja jagunemine LKFi ja EKsLi vahel põhineb seltsingulepingul.

### **Lepitusorgan**

LKFi juures tegutseva liikluskindlustuse lepitusorgani lepitajatele arvestati aruandeperioodil koos maksudega tasu 45 (2024: 40) tuhat eurot. Lepitusorgani nõukoja liikmed on Siiri Tõniste, Rahandusministeerium (nõukoja esimees); Urmas Kivirüüt, Salva Kindlustuse AS; Martin Mark, If P&C Insurance AS; Mari Puusaag-Tamm, Finantsinspeksioon; Tuuli Pärenson, LKF; Kristi Talving, Tarbijakaitse ja Tehnilise Järelevalve Amet; Kaido Tropp, Eesti Kindlustusmaaklerite Liit. Nõukoja liikmetele tasu ei makstud.

### **Organisatsioon ja tegevused**

LKFi tegevused jagunevad halduslepingulisteks tegevusteks ning liikmete ühishuvides tehtavateks tegevusteks.

- Halduslepinguliste ülesannete täitmisel toimib LKF haldusorganina. See tähendab, et halduslepinguliste otsuste tegemisel tuleb lähtuda LKFi halduslepinguga pandud ülesannetest ja eesmärkidest. Otsustamisel (sh nõukogu otsustes) tuleb lähtuda avalikust huvist.
- Liikmete ühishuvides tegutsemisel toimib LKF kui klassikaline mittetulundusühing, kus ühishuvi kujundatakse läbi nõukogu ja temaatiliste töögruppide. Liikmete huvides tehtavate tegevuste koordineerimine toimub vastavas alalises või ajutises töögrupis. Iga töögrupi eesmärk on aidata oma tegevusega kaasa LKFi visiooni, tegevuskava ja juhtimisorganite otsustega püstitatud eesmärkide saavutamisele.

### **Halduslepingulised ülesanded**

#### **Garantiifondi vara piisavuse ja säilivuse tagamine**

LKFi peavad seadusest tulenevate kohustuste täitmiseks olema piisavad omavahendid. Omavahendite piisavuse arvutamisel lähtutakse Solventsus 2 regulatsioonist, võttes arvesse LKF-i tegevuse eripärasid.

31.12.2025 seisuga arvatud LKFi solventsuskapitali nõue (SCR) on 10 792 tuhat eurot ning netovara kate 256% (2024: 12 097 tuhat eurot, 221%).

Garantiifondi varade säilimise eesmärgi saavutamisel järgitakse finantsvarade juhtimise protsessi, mida reguleerib LKF-i finantsvarade juhtimise kord. Finantsvarade juhtimise korras on sätestatud üldpõhimõtte leida finantsturgudel varade poolel võimalikult lähedane kate liikluskindlustuse kahjunõuetega seotud kohustustele LKF-is ja liikluskindlustuse turul. Finantsvarad on investeeritud pangahoiustesse, turul kaubeldavatesse võlakirjadesse ning lubatud on ka kuni 1% mahus paigutada finantsvarasid aktsiatesse.

#### **Tegevused liikluskindlustuse kindlustusandja maksejõuetuse korral**

Kindlustusandja maksejõuetuse korral võtab LKF üle pankrotistunud kindlustusandja kahjunõuded ning hüvitab selle kindlustusandja eest liikluskindlustuse kindlustusjuhtumitest tekkinud kahjud kannatanutele. Neid tegevusi reguleerib Euroopa Liidu liikluskindlustuse regulatsioon, liikluskindlustuse seadus ning haldusleping.

LKF teavitab kindlustusandja maksejõuetuse juhtumist viivitamata kõiki asutusi, sh kõigi lepinguriikide asutusi, mis vastutavad kindlustusandja maksejõuetuse korral kahju hüvitamise eest kindlustusandjale. Oma ülesannete täitmiseks teeb LKF koostööd lepinguriikide asjaomaste asutustega, samuti kindlustusandja, likvideerija ja halduriga ning Finantsinspeksiooniga. Samuti tagab LKF piisavad rahalised vahendid fondi hüvitamiskohustuse, sealhulgas koostöölepingute täitmiseks.

Viimane kindlustusandja maksejõuetuse juhtum leidis Eestis aset 1999. aastal, kui LKF võttis üle pankrotistunud ASA Kindlustuse nõuded.

#### **Statistika**

Vastavalt halduslepingule kogub fond statistikat ning koostab analüüse liikluskahjude hüvitamise, ennetamise ja liiklusohutuse suurendamise eesmärgil tehes selleteemalise avalikkusele huvipakkuva teabe oma veebilehel kättesaadavaks. Ühe põneva lahendusena on liiklusõnnetuste statistikat võimalik analüüsida ka kaardil (<https://kaart.lkf.ee/>). Samuti avaldab LKF regulaarselt erinevat laadi koondstatistikat enda veebilehel alamkataloogis „Statistika“.

Lisaks eeltoodule saavad LKFi liikmed kasutada liikluskindlustuse registri andmeid konkreetsete kindlustusandja funktsioonide toetamiseks (näiteks kindlustusriski hindamiseks).

### **Liikluskindlustuse teabekeskuse funktsiooni täitmine**

LKFi kui liikluskindlustuse teabekeskuse ülesandeks on

- anda teiste riikide teabekeskustele teavet Eestis registreeritud sõidukite liikluskindlustuse kindlustuskaitse ja kahju hüvitaja kohta ja
- anda Eesti kannatanule välisriigis toimunud õnnetuse korral teavet välismaise kindlustusandja ja tema nõuete käsitleja kohta Eestis.

LKFi veebilehel on viide lehele, kus saab [päringu abil](#) otsida välisriikide teabekeskuste ja hüvitisorganite andmeid.

### **LKFi veebilehe pidamine**

LKFi on seadusest ja halduslepingust tulenev kohustus avaldada meie veebilehel [www.lkf.ee](http://www.lkf.ee):

- statistikat, avalike kohtulahendite lühikokkuvõtted ja anonüümitud andmed väljamakstud mittevahalise kahju hüvitiste kohta tervisekahjustuste raskusastmete kaupa, tuues võimaluse korral välja hüvitise määramisel arvestatud asjaolud,
- tervise kahjustumisest tuleneva mittevahalise kahju indekseeritud alammäärad,
- teave kahjustatud isiku nõudeõiguse kohta kindlustusandja maksejõuetuse korral,
- kehtivad kindlustussummad,
- kindlustuskohustuse täitmist puudutav kliente abistav teave,
- kahju hüvitamist puudutav kliente abistav teave,
- liikluskindlustuse lepitusorgani teave.

### **Automaatse liikluskindlustuse pakkumine ja piirikindlustuse pakkumine ning kindlustuskohustuse täitmise tagamine**

Kindlustuskohustuse täitmise tagamine

LKF-i ülesandeks on tagada kohustusliku liikluskindlustuse lepingu sõlmimise kohustuse täitmine. Selleks, saadame erinevaid meeldetuletusi ning kui kohustus jääb täitmata, siis rakendub liikluskindlustus automaatselt sundkindlustusena, mille kindlustusandja on LKF.

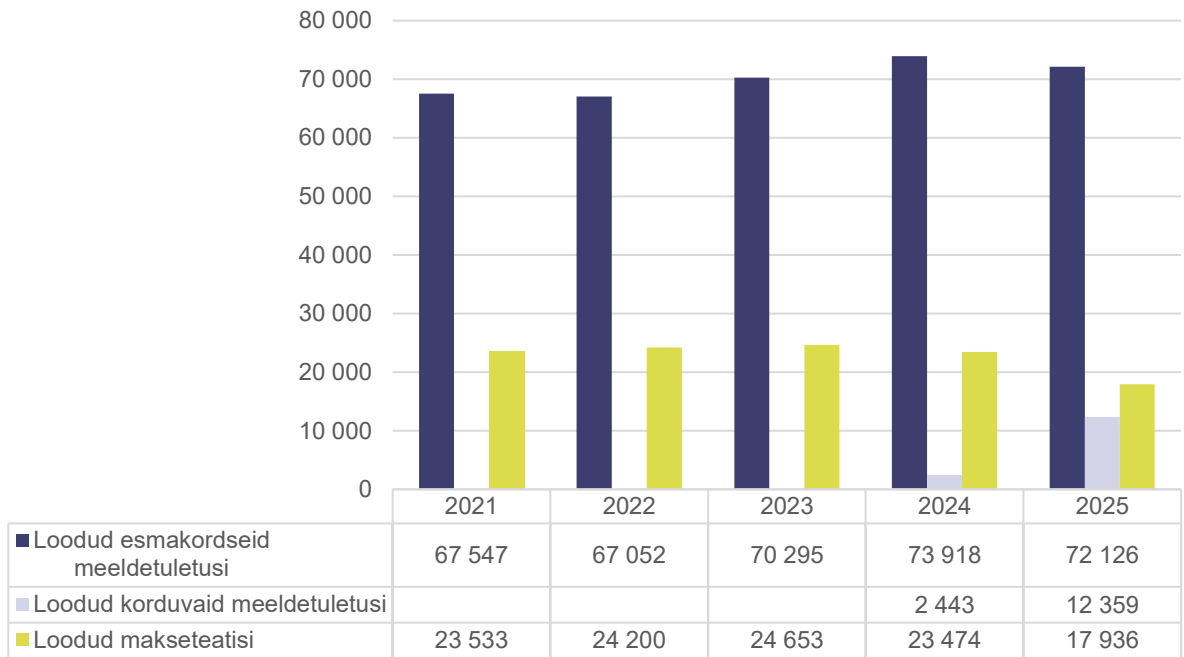
Alates 1. detsembrist 2024 on LKF-il kohustus saata meeldetuletus, kui liikluskindlustuse leping on uuendamata ja kindlustuseperioodi lõpuni on vähe aega. Saadame meeldetuletuse siis, kui lepingu parameetrite alusel võib arvata, et kindlustushuvi on pidev. 2025. aastal saatsime üle 250 000 sellise meeldetuletuse.

Lisaks eelnevale on LKF-il seadusest tulenev kohustus saata kindlustuskohustusega isikule meeldetuletus, kui leping on lõppenud ning alanud on 12-kuine kindlustuskohustuse erisus. 2025. aastal saatsime selliseid teavitusi ligi 127 000 korral.

#### **Automaatse liikluskindlustuse pakkumine**

Kui kindlustuskohustus jääb peale meeldetuletusi täitmata, siis esitab LKF nõude automaatse liikluskindlustuse makse tasumiseks. Automaatse liikluskindlustusega sõidukite arv oli 2025. aastal viimaste aastate keskmisel tasemel (alla 10 000), kuigi aasta lõikes oli ootuspäraselt automaksust tingitud kõikumine.

Kuigi 2025. aastal oli LKFi saadetavate meeldetuletuste hulk sama, mis varasematel aastatel, siis makseteatsi väljastasime palju vähem.

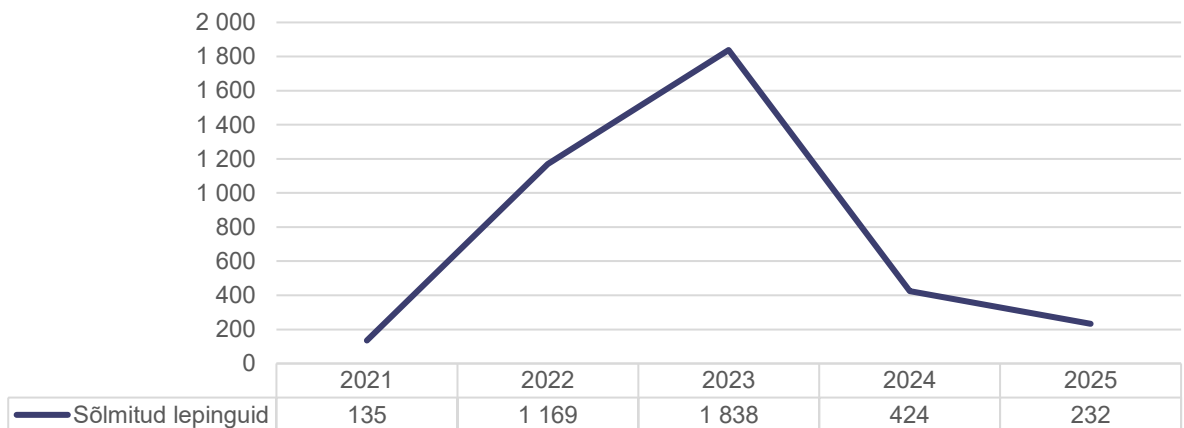


**Joonis 1. Automaatse liikluskindlustuse meeldetuletuste ja makseteatisi statistika.**

Üheks põhjuseks on, et tänu automaksule võtavad kliendid LKFi meeldetuletust tõsisemalt ning sõidukid kustutatakse registrist enne makseteatisi väljastamist. Makseteatisi arvu vähenemisele avaldasid mõju ka täiendavad meeldetuletused, mida LKF hakkas saatma seoses 1. detsembrist 2024 jõustunud liikluskindlustuse seaduse muudatustega.

**Piirikindlustuse pakkumine**

LKF on piirikindlustuse kindlustusandja. Piirikindlustus on liikluskindlustus sõidukitele, mille põhiasukoha riik ei ole Euroopa majanduspiirkonna lepinguriik ega Šveits. Piirikindlustuse maht tegi hüppe 2022. aastal seoses Ukraina sõidukite arvu suurenemisega ja 2023. aastal seoses Venemaa liikmelisuse peatamisega rohelise kaardi süsteemis. 2025. aastal mahtu suurendavaid arenguid ei olnud.



**Joonis 2. Sõlmitud piirikindlustuse lepingute arv.**

**Rohelise kaardi Eesti büroo ülesannete täitmine**

LKFi peamine roll rohelise kaardi Eesti büroona on kahjunõude käsitlemine juhul, kui õnnetus põhjustatakse Eestis välisriigi sõidukiga ja selle kindlustusandjal ei ole Eestis korrespondenti.

Anname Eesti rohelise kaardi büroona teavet kannatanutele välisriigi sõidukiga Eestis põhjustatud juhtumi korral välismaise kindlustusandja ja tema Eestis tegutseva korrespondendi kohta. Selleks on vastav päring

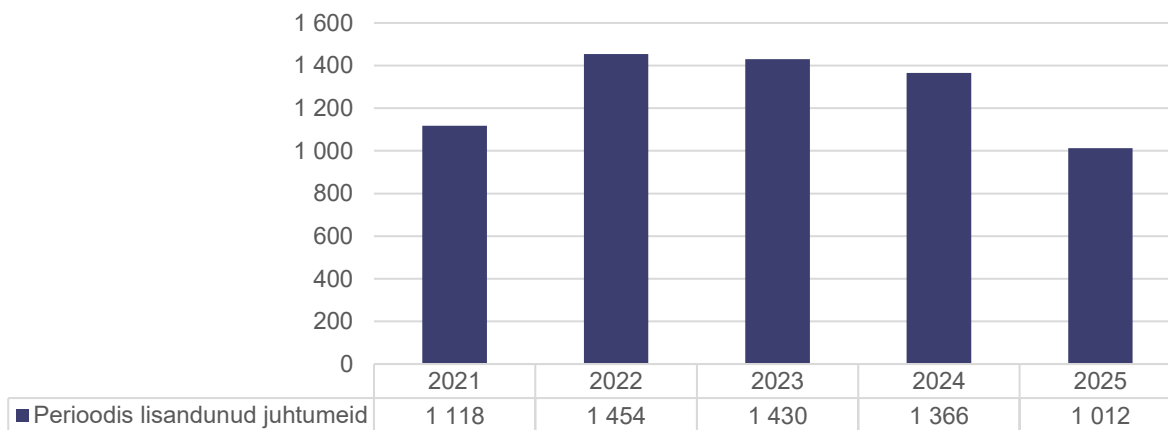
[LKFi veebilehel](#). Teabevahetus teiste riikide roheline kaardi büroodega toimub büroode nõukogu vastava infosüsteemi vahendusel või ka e-postiga.

LKFi ülesandeks on ka välisriigi kindlustusandja Eestis tegutseva korrespondendi tunnustamine ning Eesti kindlustusandja korrespondendile välisriigis tunnustuse vahendamine.

#### ***Nõuete käsitlemine garantiifondina, roheline kaardi büroona ja hüvitusorganina***

LKF hüvitab kannatanule kahju, kui kliendil on õigus liikluskindlustuse hüvitisele, kuid ühelgi kindlustusandjal ei ole kahju hüvitamise kohustust või on kahe kindlustusandja vahel vaidlus kahju hüvitamise üle, kuid kannatanu õigus hüvitisele on selge.

2025. aastal esitati LKFile võrreldes varasemaga vähem nõudeid, vt allolev graafik.



**Joonis 3. Kindlustusjuhtumite arv, mille käsitlust LKF vastaval aastal alustas.**

#### ***Liikluskindlustuse vaidluste kohtuvälise lahendamise korraldamine***

LKF korraldab liikluskindlustuse lepitusorgani tegevust.

Liikluskindlustuse vaidluste kohtuvälise lahendamise sõltumatuse tagab lepitusorgani [nõukoda](#), kes muuhulgas määrab ja kutsub tagasi lepitajad ning kiidab heaks ja esitab kinnitamiseks lepitusorgani [menetluskorra](#). Lepitusorgani kaudu tegelevad lepitamisega sõltumatud kindlustuslepitajad.

2025. aastal registreeriti 266 lepitusavaldust (2024: 227). Lepitusavalduste arv kasvas hoolimata liikluskindlustusjuhtumite arvu vähenemisest. Kokkuleppega lõppes 2025. aastal 64% lepitustest.

#### ***Seadusest ja halduslepingust tulenevate tehnoloogiate arendamine***

LKF peab liikluskindlustuse seadusest ja halduslepingust tulenevalt üleval ja arendab järgmisi IT lahendusi:

- liikluskindlustuse register;
- automaatse liikluskindlustuse süsteem, seonduvad liidesed postifirma ja Kohtutäiturite koja infosüsteemiga;
- piirikindlustuse müügirakendus;
- süsteem lepingu sõlmimise meeldetuletuste saatmiseks klientidele;
- liikluskindlustuse võrdluskalkulaator;
- kahjukäsitlustarkvara VS, mida kasutavad üksikud kindlustusandjad ka kahjujuhtumi andmete kandmiseks liikluskindlustuse registrisse.

Rakendame infoturbestandardit E-ITS. E-ITS-iga katame halduslepingus ettenähtud äriprotsesse, registri kaitsetarbe loome E-ITS-i mõttes suureks, muude infosüsteemide oma normaalseks.

Registri baasil pakume lisaks järgmisi andmete edastamise ja avaldamise IT teenuseid:

- kahjuajaloo tõend ja kindlustus- ja kindlustusajalgu eesti.ee portaalis ja riigiäpis;
- kindlustuskaitse kontrolli API Transpordiametile ja politseile;
- korrespondentide ja esindajate info veebilehel;
- andmeladu sh automaatpäringud LKF analüüsiitimile;
- nn andmetoru liikmetele (LKindIS § 77 (1));
- kindlustuslepinguta sõidukite avaldamine eesti.ee-s;
- liikluskindlustuse andmed Transpordiameti iseteeninduses, politseile;
- andmed Tervisekassale, jõustruktuuridele, Maksuametile.

Suure avalikkuse huviga IT-teenus on liikluskindlustuse kalkulaator, mille abil saab võrrelda kindlustusandjate liikluskindlustuse teenuseid (vt <https://www.lkf.ee/et/kalkulaator>). 2025. aastal tehti kalkulaatoriga umbes 600 000 päringut. 2025. aastal liidestasime kalkulaatoriga täiendava kindlustusandja (LHV) hinnaarvutuse süsteemi.

### **Liikmete ühishuvides tehtavad ülesanded**

Liikmete ühishuvidest tehtavad tegevused on:

- liikmete liiklus- ja sõidukikindlustustega seotud tegevuste toetamine (põhikiri § 4 lg 1 p 2)
  - kindlustuse maine edendamise
  - läbi kindlustuspraktika ühtlustamise,
  - koolitustegevuse,
  - kahjuennetuse ja pettuste ennetus.
- kindlustustegevusega seotud tehnoloogiate arendamine ja teenuste osutamine (põhikiri § 4 lg1 p3)
- õigusloomes osalemine (põhikiri § 4 lg 1 p 4).

### **Kindlustuse maine edendamine**

LKFi mainekujunduse eesmärk on toetada arusaama liikluskindlustusest kui toimivast ja õiglasest süsteemist, mis aitab tagada turvalisuse liikluses ja kindlustunde pärast õnnetust. Selgitame, miks liikluskindlustus peab olema olema ning millist rolli see täidab liiklusõnnetuste tagajärgede leevendamisel ja kannatanute kaitsel. 2025. aastal oli olulisel kohal liikluskindlustuse kalkulaatori tutvustamine. Kalkulaator on läbipaistev ja kasutajasõbralik tööriist, mis aitab inimestel võrrelda kindlustusseltside pakkumisi ja teha teadlikke valikuid.

2025. aastal keskendus LKFi kommunikatsioon liikluskindlustuse rolli ja vajalikkuse selgitamisele ning inimeste teadlikkuse suurendamisele:

- avalikkust teavitati kohustusest kindlustada elektritõukerattaid, muid kergliikureid ja töomasinaid.
- selgitati liikluskindlustuse ja vabatahtlikku sõidukikindlustuse erinevaid rolle ja olulisust.

Kommunikatsioonitegevuste läbiv hoiak oli kutsuda inimesi üles veenduma oma sõiduki kindlustuskaitse olemasolus ja sobivuses ning kasutama liikluskindlustuse kalkulaatorit teadlike ja läbipaistvate valikute tegemiseks.

### **Kindlustuspraktika ühtlustamine**

Liikluskindlustuse kahju hüvitatakse võlaõigusseaduse ja liikluskindlustuse seaduse alusel. Kannatanu õigus hüvitist saada ja hüvitise suuruse arvutamise reeglid on kõigile kindlustusandjatele samad ega sõltu kindlustusandja lepingu tingimustest. LKF ise on üks kannatanutele kahju hüvitajatest kindlustusandjate

kõrval. Lisaks on kindlustusandjate vahel kokkulepitud kahju hüvitamise reeglites juhul, kui kannatanu on esitanud kahjunõude oma kindlustusandjale ja oma kindlustusandja hüvitab kahju põhjustaja kindlustusandja eest (selline kokkulepe on lubatud LKindIS § 70 lg 2 alusel).

LKF lähtub põhimõttest, et kannatanu hüvitise saamine ja hüvitise suurus ei tohiks samades oludes olla eri kindlustusandjate juures erinev. Selleks avaldab LKF kindlustusandjate soovil oma arvamust eriolukordade kohta. Samuti koostame ja avaldame liikluskindlustuse kahju hüvitamise [metoodikaid](#).

Kindlustuspraktika ühtlustamisele aitavad kaasa ka LKFi poolt liikmetele pakutavad teenused, kus liige saab küsida LKFi arvamust konkreetse kahju suuruse kohta. LKFi on teenused püsiva töövõimetuse hüvitise suuruse, ülalpidamishüvitise suuruse, mittevaralise kahju hüvitise suuruse hinnangu andmiseks. Samuti sõiduki väärtuse hinnangu andmiseks. Eeltoodu juures on oluline, et iga kindlustusandja teeb oma otsused ise ning vajadusel selgitab ise neid otsuseid kliendile.

### **Koolitustegevus**

LKFi koolitustegevuse peamine eesmärk on toetada liikmete töötajate kompetentside arengut liiklus- ja vabatahtliku sõidukindlustuse valdkonnas. Ühise koolitustegevuse kaudu on võimalik korraldada spetsiifilisi koolitusi, mis kindlustusseltside üksikult oleksid raskesti kättesaadavad või ebamõistlikult kulukad. LKF korraldab koolitusi vastavalt kindlustusseltside ja töögruppide juhtide poolt esitatud vajadustele.

2025. aastal korraldas LKF kokku 14 koolitussündmust kogumahuga 51 tundi. Kokku osaleti koolitussündmusel 911 korral, sealhulgas 601 korral veebis ja 310 korral kohapeal.

### **Kahjuennetus**

Kahjuennetus on rahalise kahju ning kahjujuhtumite sageduse vähendamisele suunatud tegevus, mis kokku moodustub alljärgnevast:

- teavitustegevused (ohutusele suunatud meediakajastused);
- tehniliste standardite koostamisel osalemine (parkimiskohtade standard jne);
- õigusaktide ning riiklike strateegiate koostamisel osalemine (tee projekteerimise normide määrus, riiklik liiklusohutuse programm 2026-35);
- liikluskindlustuse ja vabatahtliku sõidukikindlustuse kahjujuhtumite andmete kogumine ning analüüs.

Kahjuennetusest saavad hüve nii kindlustusandjad, kindlustusvõtjad kui ka avalikkus laiemalt tänu kahjude sageduse vähenemisele ja/või kahju suuruse vähenemisele. Näiteks on analüüsid näidanud, et kui keskmine parkla muuta standardile vastavaks, väheneb seal liiklusõnnetuste sagedus kuni 25%. Kahjuennetusel on lisaks otsesele rahalisele mõjule ka mainekujunduslik efekt.

LKF osaleb Vabariigi Valitsuse liikluskomisjoni töös. LKF teeb koostööd Politsei- ja Piirivalve Ametiga, Transpordiametiga, KOV-ide, teadusasutuste ning projekteerimisettevõtetega, eesmärgiga leida kriitilised liiklusõnnetuste kontsentreerumise asukohad. Saadame politseile ja 4 suurema linna liikluskorraldajatele iga kvartali lõpus liikluskindlustusjuhtumite põhjalikku statistikat.

### **Pettuste ennetus**

Kindlustuskelmuste ennetamiseks teevad kindlustusandjad koostööd nii omavahel kui asjassepuutuvate huvigruppidega. Kindlustuskelmuste kaudu püütakse kindlustusandjatelt aastas raha välja petta hinnanguliselt 2 miljoni euro ulatuses aastas, kokku ligikaudu 600 korral. Pooled kõikidest kindlustuskelmustest on lavastatud liiklusõnnetused vabatahtlikus sõidukikindlustuses ja liikluskindlustuses.

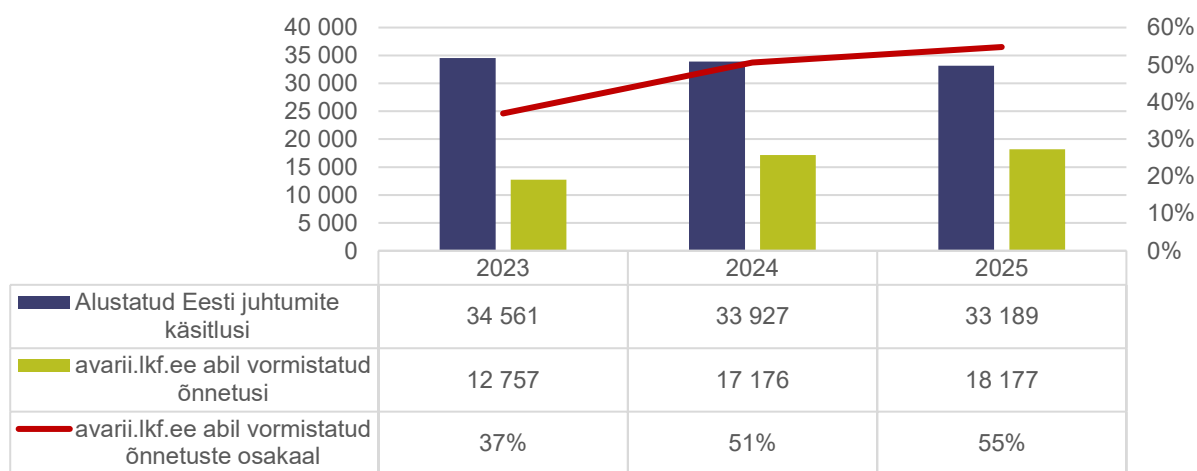
## Tehnoloogia

Kindlustusandjatega kokkuleppel pakume järgmisi IT teenuseid:

- avarii.lkf.ee liiklusõnnetusse sattunule;
- autoremondi kalkulatsioonide tarkvara CABAS kindlustusandjatele ja remonditöökodadele;
- isikukahjude hüvitamist toetavad [arvutusvahendid](#) kindlustusandjatele.

### Liiklusõnnetuse fikseerimine - Avarii.lkf.ee

Liiklusõnnetusse sattunule pakume avarii.lkf.ee veebirakenduse kaudu võimalust fikseerida liiklusõnnetuse toimumise kohal liiklusõnnetuse andmed ja edastada seonduv liiklusõnnetuse teade kindlustusandjale. Rakendust on kohane kasutada, kui inimesed ei saanud viga, liiklusõnnetus toimus Eestis ja osalejad saavad teineteisest aru ega vaja vormistamisel politsei abi. Kasutamine on kasvutrendis. 2025. aastal kasutati avarii.lkf.ee-d 55% Eesti juhtumite käsitleste korral (vt ka joonis).



Joonis 4. avarii.lkf.ee kasutamine ja osakaal Eesti juhtumite käsitlestes

### Autoremondi kalkulatsioonide tarkvara CABAS

LKF vahendab liikmetele ja autoremondiettevõtetele tarkvara CABAS kasutamise võimalust. See tarkvara on mõeldud sõiduautode kereremondi kalkulatsioonide koostamiseks, nende edastamiseks kindlustusandjale ning kindlustusandja ja remondiettevõtte vaheliseks suhtluseks. LKF pakub kasutajatuge ja teeb koolitusi. CABAS-e tarkvara on Eestis edukalt juurutatud ja kasutajaskond stabiilne.

### Õigusloome

Õigusvaldkonna eesmärk on kindlustusvaldkonna arengut ja õiglast konkurentsi soosiva õigusruumi soodustamine. Selleks

- monitoorime seadusandlike algatusi,
- esindame liikmete huve kindlustust puudutava õigusloome protsessis ning
- toetame liikmeid õigusruumi nõuete mõistmisel ja rakendamisel.

### Arengud 2026. aastal

2025. aastal iseloomustas liikluskindlustuse turgu tugev langus. Kuna ootame languse jätkumist ka 2026. aastal, siis oleme 2026. aastal arendustegevusi planeerinud konservatiivselt. Püüame sel aastal vältida täiendava koormuse lisamist liikluskindlustuse kindlustusandjatele.

Oulisemate muudatuste ja arendustegevustena oleme 2026. aastal planeerinud järgmised

- Info- ja rolliselguse parendamine LKFi kodulehel.

- Protsesside tõhustamine ja digitaliseerimine: jätkuvad arendustegevused statistika kogumise ning lepitusavalduse protsessidega.
- Muutunud liikluskindlustuse seaduse kommenteeritud väljaande avaldamine.
- Liiklusohutuse kogukonna projekt kooskõlas Vabariigi Valitsuse liiklusohutuse programmiga.
- Tagasiside ja kohanemine muutuvate õigusaktidega: KKELS ja KindITS muudatused (IRRD, S2).

## Olulisemad finantsnäitajad

<b>31. detsembri seisuga või aasta kohta</b>		
tuhanded eurod, va suhtarvud	2025	2024
<b>Aruandeperioodi kohta</b>		
Liikmemaksu põhiosa	3 385	2 995
Liikmemaksu maksejõuetuse riskiosa	200	614
Automaatkindlustuse kindlustusmaksed	718	1 111
Tulem kindlustustegevusest	392	40
Garantiifondi kahjunõuete kulu	-2 008	-1 831
Garantiifondi tegevuskulud	-3 182	-3 113
<b>Perioodi lõpu seis</b>		
Varad kokku	32 893	31 910
Investeeringute osatähtsus varades	86%	87%
Netovara osatähtsus varades	84%	84%
Kindlustustehniliste eraldiste osatähtsus varades	15%	15%
<b>Tulemuslikkust väljendavad näitajad</b>		
Tulem investeeringutelt	896	798
Perioodi koondtulem	827	1 169
Investeeringute tootlus lunastumiseni	2,84%	3,34%
<b>LKFi omavahendid</b>		
Netovara	27 617	26 761
Solventsuskapitalinõue (SCR)	10 792	12 479
Netovara suhe solventsuskapitalinõudesse (piisav $\geq$ 190%)	256%	214%
<b>Turu koondnäitajad</b>		
LKFi liikmete arv	12	12
Eesti riskiasukohaga sõidukitelt kogutud kindlustusmaksed	118 120	131 284
Eesti kindlustusandja poolt Eestis ja/või välisriigis kogutud kindlustusmaksed	200 217	204 710

## RAAMATUPIDAMISE AASTARUANNE

### FINANTSSEISUNDI ARUANNE

VARA	31.12.2025	31.12.2024	Lisa
Raha- ja pangakontod	2 138 206	1 435 260	4
Finantsinvesteeringud	28 203 643	27 880 379	5
Varad edasikindlustuslepingutest	2 799	207 465	6
Nõuded kindlustustegevusest ja muud nõuded	2 327 707	2 110 548	7
Põhivarad	220 794	276 167	8
<b>VARA KOKKU</b>	<b>32 893 149</b>	<b>31 909 819</b>	
<b>KOHUSTISED JA NETOVARA</b>			
<b>Kohustised</b>	<b>5 276 201</b>	<b>5 148 819</b>	
Kohustised kindlustustegevusest	4 895 000	4 751 976	10
sh. kohustised kindlustuslepingutest	1 675 650	2 096 532	
kohustised tegevusest garantiifondina	3 219 350	2 655 444	
Muud kohustised	325 069	260 616	9
Rendikohustised	56 132	136 227	9, 16
<b>Netovara</b>	<b>27 616 948</b>	<b>26 761 000</b>	
Ülekantud netovara ühingu loomisel	4 723 085	4 723 085	
Muud reservid	255 647	255 647	
Õiglase väärtuse reserv finantsvaradele	-103 422	-166 020	5
Eelmiste perioodide tulem	21 948 288	20 962 093	
Aruandeperioodi tulem	793 350	986 195	
<b>KOHUSTISED JA NETOVARA KOKKU</b>	<b>32 893 149</b>	<b>31 909 819</b>	

### TULUDE JA KULUDE ARUANNE

	2025	2024	Lisa
Tulu kindlustuslepingutest	113 838	156 481	
Kulu kindlustuslepingutest	288 076	-116 583	
Edasikindlustusandja osa esinenud kahjunõuetes	-10 225	0	
<b>Tulem kindlustustegevusest</b>	<b>391 689</b>	<b>39 898</b>	<b>11</b>
Kindlustustegevuse finantstulud ja -kulud	45 361	22 451	
Tulu finantsinvesteeringutelt	866 476	790 643	
Investeeringutega seotud kulud	-15 882	-14 619	
<b>Tulem investeeringutelt</b>	<b>895 955</b>	<b>798 475</b>	<b>5</b>
Tulu liikmemaksust	3 987 690	4 000 435	12, 17
Tulu automaatkindlustuse kindlustusmaksetest	717 684	1 111 435	12
Muud tulud	169 696	160 423	12
Kahjunõuete kulu tegevusest garantiifondina	-2 007 801	-1 831 088	13
Netokulud/-tulud edasikindlustusest	-179 451	-180 710	13
Tegevuskulud	-3 182 112	-3 112 673	15
<b>Tulem tegevusest garantiifondina</b>	<b>-494 294</b>	<b>147 822</b>	
<b>Aruandeperioodi tulem</b>	<b>793 350</b>	<b>986 195</b>	
<b>MUU KOONDTULEM</b>			
Finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutus	33 610	182 558	5
<b>ARUANDEPERIOODI KOONDTULEM</b>	<b>826 960</b>	<b>1 168 753</b>	

## RAHAVOOGUDE ARUANNE

(sisse +, välja -)	2025	2024	Lisa
<b>Rahavood põhitegevusest</b>	<b>269 036</b>	<b>499 628</b>	
Laekunud liikmemaks	3 859 283	4 149 340	
Laekunud kindlustusmaksed	101 690	148 009	
Laekunud automaatse sundkindlustuse maksed	785 507	1 156 204	12
Laekunud muud tulud	545 969	505 483	
Laekunud tagasinõuded	508 920	466 598	
Laekunud edasikindlustusandjatelt	210 160	0	
Makstud edasikindlustuse makse	-200 000	-196 445	
Makstud edasikindlustusvõtjatele	-64 910	-64 273	
Makstud kahjunõuded	-2 096 685	-2 326 267	
Makstud tegevuskulud	-3 380 898	-3 339 021	
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>	<b>511 397</b>	<b>-2 352 623</b>	
Intresside laekumine	960 353	625 183	
Dividendide laekumine	7 762	8 812	
Aktsiate soetus	0	-45 870	
Aktsiate müük	11 322	0	
Võlakirjade soetus	-10 029 862	-10 389 442	5
Võlakirjade müük	7 452 136	7 508 496	5
Tähtajaliste hoiuste avamine	-3 940 000	-1 500 000	
Tähtajaliste hoiuste lõppemine	6 140 000	1 500 000	
Põhivara soetus	-90 314	-59 803	8
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>-81 610</b>	<b>-78 950</b>	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-81 610	-78 950	
<b>Rahavood kokku</b>	<b>698 823</b>	<b>-1 931 945</b>	
Raha perioodi alguses	1 435 260	3 356 348	
Valuutakursi muutus	4 123	10 857	
<b>RAHA PERIOODI LÕPUS</b>	<b>2 138 206</b>	<b>1 435 260</b>	<b>4</b>

## NETOVARA MUUTUSTE ARUANNE

	Ülekantud netovara ühingu loomisel	Reservid	Õiglase väärtuse reserv finantsvaradele	Eelmiste perioodide koondtulem	Aruandeperioodi tulem	Kokku
<b>Netovara 01.01.2024</b>	<b>4 723 085</b>	<b>255 647</b>	<b>-541 636</b>	<b>18 574 209</b>	<b>2 387 883</b>	<b>25 399 188</b>
Eelmiste perioodide koondtulem	0	0	0	2 387 883	-2 387 883	0
ÕV reservi muutus	0	0	193 058	0	0	193 058
Aruandeperioodi koondtulem	0	0	182 558	0	986 195	1 168 753
<b>Netovara 31.12.2024</b>	<b>4 723 085</b>	<b>255 647</b>	<b>-166 020</b>	<b>20 962 093</b>	<b>986 195</b>	<b>26 761 000</b>
Eelmiste perioodide koondtulem	0	0	0	986 195	-986 195	0
ÕV reservi muutus	0	0	28 988	0	0	28 988
Aruandeperioodi koondtulem	0	0	33 610	0	793 350	826 960
<b>NETOVARA 31.12.2025</b>	<b>4 723 085</b>	<b>255 647</b>	<b>-103 422</b>	<b>21 948 288</b>	<b>793 350</b>	<b>27 616 948</b>

Lisad lehekülgedel 15 kuni 45 on raamatupidamise aruande lahutamatud osad.

## RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

### Lisa 1. Ülevaade olulisematest arvestuspõhimõtetest

#### *Üldine informatsioon*

Mittetulundusühingu Eesti Liikluskindlustuse Fond (LKF) asutasid kindlustusandjad vastavalt liikluskindlustuse seadusele, ühing registreeriti 29. juunil 2004 ja on 1992. aastal asutatud avalik-õigusliku isiku õigusjärglane. LKFi juriidiline aadress on Mustamäe tee 46, 10621 Tallinn.

Aruande kinnitamise seisuga on LKFi liikmeteks järgmised Eestis tegutsevad kahjukindlustusseltsid:

AAS BTA Baltic Insurance Company Eesti filiaal, AB "Lietuvos draudimas" Eesti filiaal, Akciné draudimo bendrové "Gjensidige" Eesti filiaal, AS Inges Kindlustus, AS LHV Kindlustus, Balcia Insurance SE Eesti filiaal, Compensa Vienna Insurance Group, ADB Eesti filiaal, ERGO Insurance SE, If P&C Insurance AS, QBE Europe SA/NV, Salva Kindlustuse AS, Swedbank P&C Insurance AS.

LKF on liikluskindlustuse süsteemi toimimist toetavaid teenuseid osutav organisatsioon. LKF pakub kindlustuskatet tavapärasest kindlustustegevusest erinevalt:

- liikluskindlustuse seadus sätestab olukorrad, millal LKF peab kindlustuskaitse andma (piirikindlustus, automaatne liikluskindlustus) või kahju hüvitama (garantiifondi roll);
- edasikindlustuse lepingutest tulenevalt andis LKF kindlustuskatet lepinguaastatel 1996 kuni 2004.

Juhatus koostas ja allkirjastas raamatupidamise aruande 13.aprillil 2026 aastal. Majandusaasta aruande, mille osaks on ka raamatupidamise aastaaruanne, kinnitab mittetulundusühingu üldkoosolek. Üldkoosolekul on õigus juhatuse koostatud aruanne jätta heaks kiitmata ja nõuda uue aruande koostamist.

#### *Koostamise alused*

LKFi 2025. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (edaspidi IFRS EL) nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud õiglasel väärtuses kajastatavad finantsvarad.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nõuab hinnangute ja eelduste põhjal otsuste tegemist. Tehtud otsused ja hinnangud avaldavad mõju aruandekuupäeva seisuga esitatud LKFi varadele ja kohustistele ning tuludele ja kuludele. Positsioonid, mille väärtuse leidmisel on kasutatud juhtkonna hinnanguid on toodud lisa 2.

Aruandes esitatud väärtused on ümardatud ühe euro täpsuseni, kui ei ole märgitud teisiti.

#### *Muudatused arvestuspõhimõtetes ja avalikustatavas teabes*

Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigil aruandes esitatud perioodidel, välja arvatud järgnevad uued ja/või muudetud IFRS-id, mida on rakendatud alates 1. jaanuarist 2025:

IAS 21 „Valuutakursside muutuste mõjud“ muudatused: vahetatavuse puudumine. Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2025 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatustega täpsustatakse, kuidas hinnata, kas valuuta on vahetatav, ning kuidas määrata hetkekurssi, kui valuuta ei ole vahetatav. Kui valuutat ei saa teise valuuta vastu vahetada, peab ettevõtte hindama hetkekurssi mõõtmiskuupäeva seisuga. Hinnanguline hetkekurss peaks kajastama kurssi, millega toimiks valitsevates majandustingimustes mõõtmiskuupäeval turuosaliste vahel tavapärane vahetustehing.

Eelpool nimetatud standardite muudatused ei omanud LKFi raamatupidamise aruandele mõju kuna LKFiil puuduvad tehingud, mida nende standardite muudatustega reguleeritakse.

***Uued rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid ja tõlgendused, mis on vastuvõetud kuid veel jõustumata ja ei kehti 31. detsembril 2025 lõppenud aastaaruande perioodi kohta ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud***

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“ muudatused: finantsinstrumentide liigitamine ja mõõtmine. 2024. aasta mais andis IASB välja finantsinstrumentide liigitamist ja mõõtmist puudutavad muudatused, millega muudeti standardeid IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“ ning mida hakatakse kohaldama kõigile 1. jaanuaril 2026 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine.

Muudatustega täpsustatakse, et finantskohustise kajastamine lõpetatakse arvelduspäeval, kui kohustus kas täidetakse, tühistatakse või aegub või vastab muul viisil kajastamise lõpetamise kriteeriumitele. Luuakse võimalus lõpetada elektrooniliste maksesüsteemide kaudu arveldatud kohustiste kajastamine teatud tingimustel ka enne arvelduspäeva. Samuti antakse muudatustes juhiseid selle kohta, kuidas hinnata keskkonna-, sotsiaalsete ja juhtimisküsimustega seotud või muude sarnaste tingimuslike tunnustega finantsvarade lepingupõhiseid rahavooge. Lisaks täpsustatakse muudatustega regressiõigusega varade ja lepinguliselt seotud instrumentide käsitlemist ning nõutakse IFRS 7 kohaselt täiendava info avalikustamist tingimuslike sündmustega (sh keskkonna-, sotsiaalsete ja juhtimisküsimustega) seotud finantsvarade ja -kohustiste ning õiglasest väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi kajastatavate omakapitaliinstrumentide kohta.

IFRS-ide iga-aastased edasiarendused – 11. köide. 2024. aasta juulis andis IASB välja IFRS-ide iga-aastaste edasiarenduste 11. köite. Kõnealuseid muudatusi tuleb hakata kohaldama kõigile 1. jaanuaril 2026 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. IFRS-ide iga-aastaste edasiarenduste 11. köide hõlmab muudatusi standardites IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 ja IAS 7. Muudatuste eesmärk on täpsustada sõnastust ning korrigeerida väiksemaid soovimatuid tagajärgi, hooletusvigu ja vastuolusid standardite nõuete vahel.

IFRS 18 „Finantsaruannete esitamine ja neis avalikustatav teave“. 2024. aasta aprillis andis IASB välja standardi IFRS 18 „Finantsaruannete esitamine ja neis avalikustatav teave“, mis asendab standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ning mida hakatakse kohaldama kõigile 1. jaanuaril 2027 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Standardiga IFRS 18 kehtestatakse uued nõuded kasumiaruande esitusviisile. Uue standardi kohaselt tuleb liigitada kõik kasumiaruandes kajastuvad tulud ja kulud ühte järgmisest viiest kategooriast: äritegevus, investeerimistegevus, finantseerimistegevus, tulumaks, lõpetatud tegevusvaldkonnad. Lisaks tuleb kasumi/kahjumi, ärikasumi/-kahjumi ning finantseerimis- ja maksueelse kasumi/kahjumi puhul esitada nii vahe- kui kogusummad. Samuti tuleb avalikustada juhtkonna määratud tulemusnäitajad ning kehtima hakkavad ka uued nõuded finantsteabe koondamise ja eristamise kohta põhjaruannetes ja lisades. Uue standardiga seoses tehakse muudatusi ka teistes raamatupidamisstandardites. IFRS 18 hakatakse kohaldama kõigile 1. jaanuaril 2027 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Tagasiulatuva rakendamine on kohustuslik nii aasta- kui ka vahearuanne puhul.

Eelpool nimetatud standardite muudatused ei oma LKFi raamatupidamise aruandele olulist mõju. IFRS 18 muudatuste koondmõju analüüsib juhatus järgmisel aruandeperioodil.

***Lisaks eeltoodule rakenduvad järgmistel perioodidel standardid ja tõlgendused, mis ei ole LKFi jaoks asjakohased***

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“ muudatused: loodusressurssidest sõltuva elektrienergiaga seotud lepingud . Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2026 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatustega täpsustatakse 'omatarbeks' kvalifitseerumise nõuete kohaldamist, lubatakse kasutada muudatuste rakendusalaselt kuuluvate riskimaandamisinstrumentidena kasutatavate lepingute puhul

riskimaandamisarvestuse erireegleid ning kehtestatakse uued avalikustamisnõuded võimaldamaks investoritel mõista selliste lepingute mõju ettevõtte finantstulemustele ja rahavoogudele. 'Omatarbeks' kvalifitseerumise nõudeid puudutavaid selgitusi tuleb rakendada tagasiulatuvalt, riskimaandamisarvestuse erireeglite kasutamist võimaldavaid suuniseid aga edasiulatuvalt kõigi esmase rakendamise kuupäeval või pärast seda alustatud riskimaandamissuhete puhul.

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“ muudatused: loodusjõududest sõltuvat elektrienergiat puudutavad lepingud. 2024. aasta detsembris andis IASB välja muudatused loodusjõududest sõltuvat elektrienergiat puudutavate lepingute kajastamise parandamiseks, millega muudeti standardeid IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“ ning mida hakatakse kohaldama kõigile 1. jaanuaril 2026 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine.

IAS 21 „Valuutakursside muutuste mõjud“ muudatused: ümberarvestus hüperinflatiivsesse esitusvaluutasse. 2025. aasta novembris andis IASB välja hüperinflatiivsesse esitusvaluutasse ümberarvestamist puudutavad muudatused, millega muudeti IAS 21 „Valuutakursside muutuste mõjud“ ning mida hakatakse kohaldama kõigile 1. jaanuaril 2027 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine.

IFRS 19 „Avaliku aruandekohustuseta tütarettevõtted: avalikustatav teave“. 2024. aasta mais andis IASB välja standardi IFRS 19 „Avaliku aruandekohustuseta tütarettevõtted: avalikustatav teave“, mida hakatakse kohaldama kõigile 1. jaanuaril 2027 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine.

IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded“ ja IAS 28 „Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse“ muudatused: varade müügi ja üleandmise tehingud investori ning tema sidus- või ühisettevõtete vahel. 2015. aasta detsembris lükkas IASB muudatuse jõustumise kuupäeva määramata ajaks edasi, et oodata ära oma kapitaliosaluse meetodit käsitleva uuringu tulemused.

### **Arvestus- ja esitusvaluuta**

LKFi arvestus- ja esitusvaluuta on euro.

### **Raha ja raha lähendid**

Raha ja raha lähenditena kajastatakse nõudmiseni ning soetamisel kuni 3-kuulise tähtajaga tähtajalisi hoiuseid pangas.

### **Välisvaluutapõhised tehingud ja kirjed**

Tehingud välisvaluutas kajastatakse raamatupidamises tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi järgi. Aruandes on valuutapõhised varad ja kohustised ümber hinnatud aruandekuupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi järgi. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kajastatud tulude ja kulude aruandes periooditulu- ja kuluna.

### **Finantsvarad**

IFRS 9 nõuab finantsvarade klassifitseerimisel ja edasisel kajastamisel lähtumist investeeringuportfelli ärimudelist ja instrumendi rahavoogudest, mille alusel liigitatakse finantsvarad kas võla- või omakapitaliinstrumentideks (IAS 32, teise osapoole seisukohast).

Võlainstrumentide kajastamisel lähtudes rahavoogude juhtimise ärimudelist ja instrumendi rahavoogude näitajatest on IFRS 9 kohaselt kolm võimalust:

- ärimudeliks on finantsvara hoida eluea lõpuni (st koguda põhiosa ja intresse) ning mitte müüa (üksikud ja väikesemahulised müügid on lubatud) – kajastamine korrigeeritud soetusmaksumuses;
- ärimudeliks on finantsvara osaliselt hoida (st koguda põhiosa ja intresse) ja aeg-ajalt müüa - intressiarvestus korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil; aruandekuupäeval ümberhindlus õiglasele väärtusele läbi koondkasumiaruande; instrumendi müügil või eluea lõpul kantakse instrumendiga seoses kogunenud koondkasum (või -kahjum) ümber kasumiaruandesse (FVOCI);

- ärimudeliks on kauplemine (või instrumendi rahavood sisaldavad muid elemente peale põhiosa ja intressi) – kajastamine õiglase väärtuse ümberhindlustega läbi kasumiaruande (FVTPL).

Arvestades praktikat ja eesmärke võlainstrumentidesse (võlakirjad) rahapaigutamisel on LKFi investeringuportfelli ärimudeliks ülaltoodud loetelust punkt kaks, mis nõuab instrumentide õiglase väärtuse muutuse kajastamist läbi koondtulemiaruaruande, ning teenitud intressi kajastamise aruandeperioodi tulemis. Aruandeperioodi tulemisse kantakse lõplik kogunenud kasum (-kahjum) instrumendi lunastamisel. Siia gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse algsest arvele nende õiglases väärtuses (ei sisalda tehingukulusid). Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse antud kategooria finantsvarasid nende õiglases väärtuses (ehk turuhinnas) ning väärtuse muutusest tulenevaid kasumeid/kahjumeid kajastatakse tulude ja kulude koondaruandes. Intressitulude arvetuses rakendatakse sisemise intressimäära meetodit.

IFRS 9 sisaldab ka võimalust määrata finantsvarad mõõdetavaks õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (Option to designate a financial asset at fair value through profit or loss; §4 p4.1.5), kui selline finantsvarade kajastamine on ettevõtte jaoks asjakohasem ning kooskõlas varade aluseks olevate kohustuste kajastamisega. Arvestades, et LKFi investeeringute vastas olevad kohustised mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande (FVTPL) - eelkõige need, mis on IFRS 17 alusel kajastatud ja lisaks laiendame IFRS 17 alusel hinnangu andmist ka nendele kohustistele, mis LKF-il on kahjustest tegutsemisest Garantiifondina (kindlustuskaitseta ja tuvastamata sõidukid). Lisaks, see osa netovarast, mida LKF hoiab garantiifondina (kindlustusandjate võimalike makseraskuste jaoks), ka selle kaudne vastaspool ehk kindlustusandjate kohustised mõõdetakse ja kajastatakse õiglases väärtuses läbi kasumiaruande.

LKFi bilansis olevad laenud ja nõuded (siia kuuluvad ka tähtajalised hoiused) on fikseeritud maksetega finantsvarad, mille ärimudeliks on hoida eluea lõpuni ning mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglases väärtuses koos tehingukuludega. Edaspidi kajastatakse laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemist intressimäära. Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse tulude ja kulude aruandes.

LKF ei ole aruandeperioodil klassifitseerinud ühtegi finantsvara kategooriasse, kus ärimudeliks on kauplemine.

Kõik tehingud finantsvaradega kajastatakse tehingu väärtuspäeval. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui LKF kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle varast tulenevad rahavood ning enamiku seotud riskidest ja hüvedest.

Investeeringute õiglaseks väärtuseks on börsil noteeritud väärtpaberite puhul nende viimane ostunoteering. Börsil noteerimata väärtpaberid LKFi puuduvad.

finantsvara instrument	finantsvara kategooria	kategooria valiku põhjendus
nõuded	amortiseeritud soetusmaksumuses	ärimudeliks on hoida lunastustähtajani
tähtajalised hoiused	amortiseeritud soetusmaksumuses	ärimudeliks on hoida lunastustähtajani
aktsiad	õiglases väärtuses läbi tulude ja kulude aruande (FVTPL)	ärimudeliks on finantsvara osaliselt hoida ja aeg-ajalt müüa kuid ei intressilaekumised ei vasta SPPI testile
võlakirjad	soetatud kuni 31.12.2022 kajastatakse ja mõõdetakse õiglases väärtuses läbi koondtulemi, intressiarvestus korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (FVOCI)	ärimudeliks on finantsvara osaliselt hoida ja aeg-ajalt müüa; vastab SPPI testile

võlakirjad	soetatud alates 01.01.2023 kajastatakse ja mõõdetakse õiglasel väärtusel läbi tulude ja kulude aruande (FVTPL)	soetamisel määratud LKFi poolt kajastamiseks õiglasel väärtusel läbi tulude ja kulude aruande
------------	--	---

### ***Finantsvarade allahindluse vajaduse hindamine***

LKF arvestab oma finantsvarade kajastamisel IFRS 9 toodud varade allahindluse nõudeid ning tingimust, et allahindlus tekib vara arvele võtmisel. Allahindlused kajastatakse läbi tulude ja kulude aruande.

Finantsvarade väärtus on langenud, kui hindamise vajadusele viitavad objektiivsed asjaolud, kas mineviku praktikast tulenevalt või hinnangust tulevikus toimuvatele muudatustele ja need omavad usaldusväärset mõõdetavat mõju tuleviku rahavoole. Objektiivne asjaolu, mis viitab väärtuse langusele on ettevõttele kättesaadav informatsioon nagu näiteks:

- vastaspoole olulised finantsraskused;
- lepingutingimuste rikkumine, sealhulgas maksete mittetähtaegne laekumine;
- finantsvara aktiivse turu kadumine;
- muu informatsioon, mis viitab olulisele muudatusele oodatud tuleviku rahavoogudes.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenu ja nõuete väärtuse muutumisest tekkinud kahju on bilansilise maksumuse ja riskivaba intressimääraga diskonteeritud tuleviku rahavoogude nüüdisväärtuse vahe. Vara bilansilist maksumust vähendatakse läbi nõuete allahindluse konto ja tekkinud kahju kajastatakse tulude ja kulude aruandes.

Nõuete hindamisel analüüsitakse iga nõuet eraldi, v.a kogumina käsitletavate kahjujuhtumite tagasinõuete ning automaatse liikluskindlustuse (ALK) kindlustusmakse nõuete puhul. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumisi kajastatakse ebatõenäoliste nõuete kulu vähenemisena. Tagasinõuete ja ALK kindlustusmakse nõuete tuleviku rahavoogude nüüdisväärtused on leitud kasutades sisemist intressimäära (vt mudeli kirjeldust lk 32).

Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded hindab juhatus lootusetuks, kui on teada asjaolud, et nende nõuete laekumist ei toimu, kuna kohustatud isik on likvideeritud, pankrotimenetlus on lõpetatud ja pankrotivarast väljamakseid rohkem ei tehta, vms. Lootusetud nõuded kantakse bilansist välja ning nendega tegelemine lõpetatakse.

Kui järgnevatel aruandeperioodidel allahinnatud vara väärtus kasvab, siis esialgselt kajastatud allahindlus tühistatakse. Tühistatud allahindlus kajastatakse tulude ja kulude aruandes.

### ***Ettemakstud kulud***

Ettemakstud kuludena näidatakse tulevaste perioodide kulude ettemaksed, sealhulgas LKFi poolt edasikindlustusandjatele tasutud edasikindlustuse kindlustusmakse (mis garantiifondi tegevuse eripärast tulenevalt on lepingujärgne fikseeritud summa), mida periodiseeritakse vastavalt lepingus toodud kindlustusaastale.

### ***Materiaalne põhivara***

Põhivarana võetakse arvele rohkem kui üheaastase kasutusajaga varad. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et LKF saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu

ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärset mõõta. Muid hooldus- ja remondikuluid kajastatakse nende tekkimise perioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. LKFi bilansis oleva põhivara eluea pikkuseks on hinnatud 4-10 aastat.

Vara kasuliku eluea jooksul amortiseeritakse vara soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vaheline summa. Igal aruandekuupäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ja varadele määratud lõppväärtuste põhjendatust. Kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

### ***Immateriaalne põhivara***

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Määratud kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. LKFi bilansis oleva immateriaalse põhivara eluea pikkuseks on hinnatud 2-5 aastat.

Juhul kui immateriaalse põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on immateriaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

LKFi bilansis on immateriaalse põhivarana kajastatud väljaminekud liikluskindlustuse infosüsteemi arendamisele ja tarkvara litsentsidele.

### ***Kapitali- ja kasutusrent***

IFRS 16 „Rendilepingud“ kehtestab rentide kajastamise, mõõtmise, esitamise ja avalikustamise põhimõtted mõlemale lepingupoolele.

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kasutusrendina kajastatakse lepingud, mille lepingujärgsed maksed kokku on LKFi jaoks ebaolulised.

LKFi kui rentniku kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustisena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustise jääkväärtuse vähendamiseks. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirenti lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Vastavalt IFRS 16 nõuetele kajastab LKF kontoriruumide rendilepingut kapitalirendina. Väheväärtusliku vara rendina, mille maksed lähevad perioodi kuludesse, kajastab LKF jätkuvalt kontori köögitehnika renti (aastane rendimakse ca 1 300 eurot).

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tulude ja kulude aruandes kuluna.

### ***Finantskohustised***

Finantskohustiste kajastamist reguleerib IFRS 9. Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, viitvõlad, ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses, mis sisaldab

ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kasutades sisemist intressimäära.

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas.

Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates aruandekuupäevast; või LKFi pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast aruandekuupäeva.

Finantskohustiste kajastamine lõpetatakse siis, kui kohustis on tasutud, tühistatud või aegunud.

#### **Netovara**

LKF kasutab oma netovara Liikluskindlustuse seadusest tulenevate ülesannete täitmiseks. Vastavalt põhikirjale jagatakse LKFi lõpetamisel pärast võlausaldajate nõuete rahuldamist järele jäänud vara LKFi liikmete vahel võrdselt, kui seadus mille alusel organisatsioon on loodud ja tegutseb, ei sätesta teisiti. LKFi lõpetamine on lubatud üksnes juhul kui see on sätestatud seaduses või seaduse muudatuses, mille alusel LKF on loodud ja tegutseb.

Ülekantud netovara ühingu loomisel tekkis varade, õiguste ja kohustiste üleandmisel 01. oktoobril 2004.a. Eesti Liikluskindlustuse Fond (likvideeritud) poolt MTÜ-le Eesti Liikluskindlustuse Fond.

Netovara kirjel **Muud reservid** on kajastatud 2004. aasta tulemi arvelt moodustatud eraldi piirikindlustuse kahjude katteks.

Netovara kirjel **Õiglase väärtuse reserv finantsvaradele** kajastatakse investimisportfellis olevate (soetatud kuni 31.12.2022) väärtpaperite turuväärtuse muutust kuni väärtpaperi lunastamise või müümiseni. Väärtpaperi lõppemiselt liigub kogunenud tulu/kulu aruandeperioodi tulemi hulka.

#### **Tasaarveldamine**

Finantsvarasid ja –kohustisi tasaarveldatakse ainult juhul, kui selleks eksisteerib lepinguline õigus ning on kavas nimetatud summad realiseerida samaaegselt või netobaasil.

#### **Kindlustustegevus**

LKF sõlmib või on sõlminud kahesuguseid IFRS 17 definitsioonile vastavaid kindlustuslepinguid – piirikindlustus- ja edasikindlustuslepingud. Lisaks sõlmitud kindlustuslepingutele on LKFi kindlustusportfelli ülevõtmise käigus tekkinud kohustised seltside maksejõuetusest. Garantiifondi riskid – kindlustamata sõiduk sundkindlustusega, kindlustuskaitseta ja tuvastamata sõidukiga põhjustatud kahjud ei tulene lepingutest, mistõttu ei rakendu garantiifondiga seotud riskidele ja kohustistele IFRS 17.

#### **LKFi kindlustuslepingud**

Kindlustusleping on leping, mille alusel LKF võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusriski, kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale määratletud ebakindlast tulevikusündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju.

Piirikindlustuse andjana sõlmib LKF klientidega lühiajalisi, kuni 12 kuiseid kindlustuslepinguid. Piirikindlustus on liikluskindlustus, millega kindlustatakse välisriigis, välja arvatud Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigis ja Šveitsi Konföderatsioonis, põhiasukohta omava sõidukiga kahju tekitamisest tulenev vastutus.

Edasikindlustuse andjana on LKF sõlminud lepinguid aastatel 1996 kuni 2004.

LKFi poolt väljastatud ülaltoodud kindlustuslepingute kajastamist reguleerib IFRS 17.

#### **Tulu kindlustuslepingutest**

Kindlustuslepingute tuluna näidatakse kindlustuslepingu kindlustusmaksed, mille mõõtmist ja kajastamist reguleerib standard IFRS 17. Tulenevalt lepingute kaitsete pikkusest kuni 12 kuud, rakendab LKF automaatselt oma kindlustuslepingute arvestusmeetodina kindlustusmaksete jaotamise meetodikat (PAA). Standardi § 53 kirjeldatud kindlustusmaksete jaotamise meetodi (Premium Allocation Approach, PAA)

puhul on tegemist lihtsustatud meetodiga, mida saab rakendada kindlustuslepingutele kuni üks aasta või mille puhul on üldistatud mudeli rakendamine ebamõistlik või mille puhul ei ole tulemus oluliselt erinev üldistatud mudeli kasutamisest.

Tulu kindlustuslepingutest hõlmab väljateenitud osa tasust, mida LKF saab kindlustusvõtjalt vastutasuks piirikindlustuse lepingute alusel kindlustusriski ülemineku eest. Aruandeperioodil kajastatud tulu kindlustuslepingutest põhineb laekunud kindlustusmaksetel, mis on jaotatud aja möödumise alusel kindlustuslepingu tähtajale.

Kõik piirikindlustuse väljastatavad kindlustuskaitse on eeldatavalt kasumlikud. Juhul kui selgub ja on võimalik tuvastada, et mõni piirikindlustuse lepingute grupp on kahjumlik, arvutab LKF eeldatava puudujäägi ja suurendab kindlustusmaksete eraldist ja kajastab selle erinevuse kahjumina.

PAA meetodi alusel hinnatakse kohustus tuleviku kindlustuskaitse (LRC) jaoks iga kindlustuslepingu kohta eraldi bruto kindlustusmaksete põhjal *pro rata temporis* meetodil.

### **Kulud kindlustuslepingutest**

IFRS 17 järgi tuleb eristada kindlustusandja toimunud kahjud ja nendega seotud kulud järgmiselt:

- kulud kindlustustegevusest;
- kindlustuse finantseerimise tulud ja kulud.

**Kulud kindlustustegevusest** sisaldavad järgmiseid kirjeid/komponente:

Makstud kahjud, millest on maha arvatud laekunud tagasinõuded ja jääkvara müügitulu – see tähendab aruandeperioodil tehtud kahjunõuete väljamaksed; rahalaekumine jääkvara müügist; raha laekumine esitatud tagasinõuetest, pluss laekumise tõenäosusega korrigeeritud uued esitatud tagasinõuded.

Toimunud kahjujuhtumite rahavoogude hinnangu ja eelduste muutus (change in fulfilment cash-flows relating to incurred claims) - enne aruandekuupäeva toimunud kahjujuhtumite hinnanguliste (sh tarbijahinnaindeksiga korrigeeritud) väljaminekute katteks arvestatakse tuleviku väljaminevad rahavood üheaastase sammuga. Eeldustega, et kõik kahjuhüvitised, välja arvatud püsiva töövõimetuse hüvitis ja ülalpidamishüvitise kahjud, makstakse välja ühe aasta jooksul peale juhtumi toimumist. Püsiva töövõimetuse ja ülalpidamishüvitiste tarbijahinnaindeksiga korrigeeritud väljamaksed jagatakse rahavoogudeks võrdsete maksetena kuni kohustuse lõpuni. Nimetatud rahavood ei arvesta põhjustajatelt eeldatavate tagasisaadavate maksetega (näiteks ALKi omavastutus, põhjustaja regress).

Kahjumlike lepingute kulu (losses on onerous contracts and reversals of those losses) - juhul kui on võimalik tuvastada, et mõni piirikindlustuse lepingute grupp on kahjumlik (nullmaksega kindlustuskaitse), arvutab LKF eeldatava puudujäägi, suurendab kindlustusmaksete eraldist ja kajastab selle erinevuse kahjumina.

Riskimarginaali (risk adjustmendi) hinnangu muutus - LKF arvutab riskimarginaali, leides viimase viie kalendriaasta kogukahjude aegrea keskmise muutuse suhtelisel tasemel protsendimäärana. Aluseks iga kalendriaasta viimane kogukahjude summa koos IBNR hinnanguga vastu selle juhtumiaasta kogukahjude hinnangut juhtumiaasta lõpu seisuga. Ekstreemsete muutuste korral teeme eriootsused.

Riskimarginaal leitakse kõigile kahju klasside kohustustele ühe konstandina, sest käsitleja hinnangu määramatus on sõltumatu kahju liigist. Riskimarginaali lisame nende juhtumiaastate eraldistele, mis olid kaasatud riskimarginaali arvutusse. Teistel juhtudel on kas eriootsus või on riskimarginaali väärtuseks null protsenti, mis on ühtlasi ka riskimarginaali vähim väärtus.

Kindlustuslepingutega seotud kulud (costs incurred in providing services in the period) - sõlmimiskulud ehk LKFi jaoks Maksu-ja Tolliametile makstav teenustasu, mille kanname tekkepõhiselt kulusse ja ei periodiseeri. Senine LKFi kulude jagamise praktika ei kasuta mõnda proportsiooni, et jagada ja kajastada näiteks tööaja, töötasu ja töökohaga seotud kulusid osaliselt sõlmimiskuludena. Lisaks kuuluvad sellesse gruppi nõuete käsitlemisega seotud kulud, mida on võimalik siduda konkreetse kahjujuhtumiga. Kulud, mida ei ole võimalik otse jagada on jagamata ning kajastatakse Garantiifondi tegevuskuludena.

Lisaks sõlmitud kindlustuslepingutest tulenevatele kahjunõuetele hüvitab LKF ülevõetud pankrotistunud ASA Kindlustuse ja Ühiskindlustuse kindlustuslepingutega seotud kahjusid – aruandeperioodi lõpu seisuga on selliseid juhtumeid LKFi käsitusse jäänud üks (juhtum on seotud püsiva töövõimetuse nõudega).

**Kindlustuse finantseerimise tulud ja kulud** (Insurance finance income and expenses) - Standardi § 87 (a) ja (b) järgi peab kindlustusandja võtma kindlustuse finantseerimise finantstuluna või -kuluna arvesse raha ajaväärtuse (unwinding of discount) ja finantsriski mõju ja selle muutusi (effect of changes in discounting assumptions). Nende kahe elemendi kajastamine ei pea toimuma eraldi.

LKF kajastab kindlustuse finantseerimise tulud ja kulud otse perioodi tulude ja kulude aruandes ja ei ole valinud võimalust näidata osa sellest muu koondkasumi all.

Kindlustuse finantseerimise tulud ja kulud leitakse ainult rahuldamata nõuete eraldise (LIC) kohustisele. Kindlustuse finantseerimise tulud ja kulud leitakse kui aruandeperioodi alguses kehtinud kõigi rahuldamata nõuete eraldise kohustise (LIC) rahavood nüüdisväärtusena aruandeperioodi lõpus ja arvestades aruandeperioodi lõpu ajahetke diskontomäärasid ning millest on lahutatud perioodi alguse hinnangu summa.

Kindlustuslepingutega seotud tuleviku väljamaksete kohustist (LRC) ei diskonteerita tulenevalt kohustise aluseks olevate piirikindlustuslepingute kestvuse lühiajalisusest (lepingu maksimaalne pikkus on 12 kuud).

#### **Edasikindlustusandja osa esinenud kahjunõuetes**

LKFi kui edasikindlustusvõtja poolt saadud hüvitised kajastatakse tulude ja kulude aruandes ja finantsseisundi aruandes brutomeetodil.

#### **Tegevus garantiifondina**

##### **Tulu liikmemaksust**

Liikmemaksu tulu on kajastatud kooskõlas IFRS 15 nõuete ja viieastmelise mudeliga. Teostamiskohustuste defineerimisel on ennekõike arvestatud liikluskindlustuse seaduses ja selle alusel sõlmitud halduslepingus sätestatud ülesannete täitmisega. Lisaks halduslepinguga sätestatud ülesannetele on LKFi põhikirjalised ülesanded. Liikmemaksu kogutakse LKFi ülesannete täitmisega seotud kulutuste katmiseks. Nimetatud tegevused ja kulutused määratakse kindlaks majandusaasta kohta nõukogu poolt kinnitatava majandusaasta eelarvega ning nõukogu ja juhatuse otsustega.

Liikmemaks kujuneb neljas osas:

- iga liikme jaoks võrdne fikseeritud liikmemaks 3 000 (2024: 3 000) eurot kuus.
- liikluskindlustuse seadusest tulenevate kohustuste täitmisega seotud kulude katmiseks 2,5% LKFi liikmete Eesti riskiasukohaga sõidukitele sõlmitud liikluskindlustuse kindlustuslepingute maksete summast (2024: 2,1%).
- maksejõuetuse riski katmiseks seotud liikmemaks, mida kogutakse Eesti kindlustusandja poolt Eestis ja/või välisriigis sõlmitud liikluskindlustuse kindlustuslepingute järgsetelt kindlustusmaksetelt. 2025. aastal on määraks 0,1% (2024: 0,3%).
- lisaks võimaldab LKFi põhikiri koguda liikmemaksu lisaosa kokkulepitud tugiteenuste täitmiseks. Liikmemaksu lisaosa eest on liikmetel õigus kasutada keretööde normeerimistarkvara CABAS.

Liikmemaksu tulu kajastatakse perioodi jooksul mil teostamiskohustust täidetakse, mis üldjuhul võrdub majandusaastaga. Liikmemaksu suuruse määramisel ning edaspidisel kajastamisel on arvestatud, et kogu tasu on tehingukulude katteks. Liikmemaksu reglemendis on jätud ka võimalus mitte koguda liigset liikmemaksu põhiosa, kui tegelikud kulud on väiksemad prognoositust või on liikmemaksu baasi kasv olnud suurem kui arvestati.

##### **Tulu automaatse liikluskindlustuse maksetest**

Automaatse liikluskindlustuse maksed kajastatakse kindlustusmakse tuluna. Nimetatud kindlustusmakset arvutatakse nende sõidukite suhtes, mille suhtes kindlustuslepingu sõlmimise kohustus on täitmata.

Arvutuses kasutatav maksemäär on kuni viie kordne vastav keskmine kindlustusmaks. Automaatse liikluskindlustuse maksed ei ole kajastatud kooskõlas IFRS 17-ga, vaid IFRS 15-ga.

#### **Muude tulude arvestus**

Muude tulude all kajastatakse lepingulisi tulusid teenuste eest (sh liikmetele), mida LKF liikmemaksu eest ei osuta. Kõik selles grupis kajastavad tulud on kajastatud kooskõlas IFRS 15, samas on LKF lähtunud oma ettevõtlusvormist mittetulundusühing, kus kogu saadav tulu on allokeeritud tehingukuludeks. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul siis perioodi jooksul.

Kui LKF käsitleb ja hüvitab kannatanule kahju, mis on põhjustatud kindlustuskohustusest vabastatud sõidukiga või välisriigi sõidukiga, mille kindlustusandjal ei ole Eestis esindajat, esitab LKF nõude kahju käsitlemise eest võetud tasu osas, mida kajastatakse muude tuludena.

#### **Kahjunõuete kulu tegevusest garantiifondina**

LKF täidab garantiifondina liikluskahju tekitanud isiku kindlustusandja kohustisi, kui kahju tekitati:

- tuvastamata sõidukiga;
- kindlustuslepinguta sõidukiga (kindlustuskaitseta sõidukiga ja kindlustamata sõiduki sundkindlustusega sõidukid).

LKFi on õigus kahju põhjustajalt hüvitatud summa koos käsitluskuludega tagasi saada, kas kogumahus või omavastutuse 640 eurot ulatuses.

LKF käsitleb ja hüvitab kannatanule kahju, mis on põhjustatud sõidukiga, mille omanikuks on kindlustuskohustusest vabastatud isikud. Selliste kahjude osas esitab LKF riigile tagasinõude koos käsitluskuludega.

Kahjunõuete kulu tegevusest garantiifondina arvestamine, mõõtmine ja kajastamine on analoogne lk 22 kirjeldatud Kulud kindlustuslepingutest osale.

#### **Netokulud/-tulud edasikindlustusest**

LKFi kui edasikindlustusvõtja poolt makstud edasikindlustuse maksed ja saadud hüvitised kajastatakse tulude ja kulude aruandes ja finantsseisundi aruandes brutomeetodil. Lepingujärgne fikseeritud kindlustusmaks makstakse kord aastas ja summad periodiseeritakse võrdsete maksetena kogu lepinguperioodi peale. LKFi poolt tasutav aastane edasikindlustusmaks katab nii kindlustustegevuse kui tegevuse garantiifondina. Lähtudes kahjunõuete kulude osakaalust (kindlustustegevus vs garantiifondi tegevus) ei ole makset kaheks allokeeritud vaid kajastatakse kogusummas garantiifondi tegevuse all.

Edasikindlustuslepingutest tulenevate varade allahindamise vajadus määratakse, kasutades sama meetodit, millega hinnatakse nõuete allahindamise vajadust. Kirjeldus on toodud peatükis „Finantsvarade allahindluse vajaduse hindamine“.

#### **Tegevuskulud - klassifikatsioon ja arvestus**

Üldpõhimõtte kulude jagamisel tulude ja kulude aruande kirjetele on järgmine: kulud, mida on võimalik jagada kulukandjate alusel jagatakse vastavatele kirjetele otse. Kulud, mida ei ole võimalik otse jagada kajastatakse jagamata kujul.

Nõuete käsitluskuludena kajastatakse otseselt konkreetsete nõuetega seonduvad kulud ja osaliselt kaudsed nõuete käsitlusega seotud administratiivkulud. Otsesed kulud on näiteks tasud ekspertidele nõuete käsitlemise eest. Kaudsed kulud on nõuete käsitlemisega seotud töötajate palgakulud ja muud töötajatega otseselt seotud kulud ning osalised töökohaga seotud kulud.

Administratiivkuludena kajastatakse üldjuhtimise ning tugiteenustega seotud kulud. Siia kuuluvad kõik kontori-, amortisatsiooni- ja muud kulud ning personalikulud, mis ei kuulu nõuete käsitluskulude alla.

Muude tegevuskuludena näidatakse kulud, mida tehakse LKFi kui terviku huvides ja mitte seoses igapäevase kindlustustegevusega, näiteks infotehnoloogia arendamise ja haldamise kulud, tasud

audiitoritele, ekspertidele, õigus- ja maksukonsultantidele, organisatsioonide liikmemaksud jms. Samuti näidatakse siin kahjum põhivara müügist, trahvid ja viivised.

#### **Kindlustustegevus – kohustiste arvestus**

##### **Kindlustuslepingutega seotud kohustused tuleviku väljamakseteks (Liability for Remaining Coverage, LRC)**

LKF kasutab arvestusmeetodina (PAA) kindlustusmakse jaotamise meetodit, mille korral on kindlustuskaitsetega seotud kindlustusmaksete eraldis (IFRS 17, §55) aruandekuupäeval:

- aruandekuupäeval kehtivate kindlustuskaitsete eest saadud kindlustusmakse;
- miinus aruandeperioodil kehtinud kindlustuskaitsete kindlustusmaksetelt teenitud tulu.

LKFi piirikindlustuse lepingute puhul ei sisalda kindlustuskaitsetega seotud kindlustusmaksete eraldis hinnangut tulevasele sissetulevale rahavoole ega sellise rahavoo laekumise ebakindlusele kuna piirikindlustuse lepingut on võimalik sõlmida ainult tasudes koheselt ka kindlustusmakse. Lepinguid, mille maksetähtaeg on aruandehetkega võrreldes tulevikus või mille kindlustusmakse on laekumata ei eksisteeri.

Kindlustusmaksetest saadud tulu arvutatakse eraldi igale kindlustuskaitsele kindlustusmaksete põhjal *pro rata temporis* meetodil ning kindlustusmaksete eraldis koosneb aruandeperioodi lõpuks väljateenimata tulu osast kindlustuskaitsetelt.

LKF puhul kantakse kindlustuskaitsetega väljastamisega seotud sõlmimiskulud otse kuludesse nende tekkimise hetkel ja kindlustusmaksete eraldise (LRC) arvutamises neid ei arvestata.

Kindlustuslepingutega seotud tuleviku väljamaksete kohustist ei diskonteerita kuna kohustise aluseks olevate lepingute periood on maksimaalselt 12 kuud.

##### **Rahuldamata nõuete eraldis (Liability for Incurred Claims, LIC)**

Rahuldamata nõuete eraldis ehk ettevõtte kohustus käsitleda ja maksta välja toimunud kindlustusjuhtumitega seotud kahjunõuded, kahjunõuded juhtumitele, mis on toimunud, kuid ei ole veel teatatud ning kindlustusjuhtumite käsitlemisega seotud muud kulud. Rahuldamata nõuete eraldis moodustatakse enne aruandekuupäeva toimunud kahjujuhtumite lõplike või hinnanguliste väljaminekute katteks.

Enne aruandekuupäeva toimunud kahjujuhtumite lõplike või hinnanguliste väljaminekute katteks arvestatakse tuleviku väljaminevad rahavood üheaastase sammuga. Kahjunõuded, välja arvatud püsiva töövõimetuse hüvitis ja ülalpidamishüvitis, makstakse välja ühe aasta jooksul peale juhtumi toimumist. Püsiva töövõimetuse ja ülalpidamishüvitiste kahjunõuete rahavood arvestatakse tarbijahinnaindeksiga korrigeeritud võrdsete maksetena kuni kohustuse lõpuni. LKF võtab kohustuste arvestusse rahavood vastavalt IFRS 17, § 33.

Aruandeperioodi kindlustuskohustuste muutus sisaldab endas rahavoo eelduste muutust, mis tuleb näidata kasumiaruandes eraldi arväärtusena kindlustuse finantseerimise tuludest ja kuludest.

LKF ei arvesta tulevaste rahavoogude puhul raha ajaväärtusega kui need rahavood makstakse välja eeldatavalt ühe aasta jooksul. Kahjunõuetel (püsiv töövõimetuse ja ülalpidamishüvitis), mida makstakse pikema perioodi jooksul kui üks aasta, on rahavood diskonteeritud. Rahavoogude diskonteerimisel kasutatakse Euroopa Keskpanka riskivabade intressimäärade kõverat ilma likviidsuspreemiata. Riskivaba kõver väljendab kõige täpsemalt diskonteerimise aluseks olevate kohustuste iseloomu ehk nõuet LKFile omamaks piisavalt varasid, et täita nimetatud kohustused märgitud ajahetkel sajaprotsendiliselt.

##### **Rahuldamata nõuete eraldise riskikohendus**

Rahuldamata nõuete eraldise aluseks olevate rahavoogude nüüdisväärtust korrigeeritakse riskimarginaaliga (Risk Adjustment).

LKF arvutab riskimarginaali, leides viimase viie kalendriaasta kogukahjude aegrea keskmise muutuse suhtelisel tasemel protsendimäärana. Aluseks iga kalendriaasta viimane kogukahjude summa koos IBNR

hinnanguga vastu selle juhtumiaasta kogukahjude hinnangut juhtumiaasta lõpu seisuga. Keskmisest oluliselt suuremate muutuste korral teeme erietsused.

Riskimarginaal leitakse kõigile kahju klasside kohustustele ühe konstandina, sest kahjukäsitleja hinnangu määramatus on sõltumatu kahju liigist. Riskimarginaali lisame nende juhtumiaastate eraldistele, mis olid kaasatud riskimarginaali arvutusse. Teistel juhtudel on kas erietsus või on riskimarginaali väärtuseks null protsenti, mis on ühtlasi ka riskimarginaali vähim väärtus.

Kohustised edasikindlustuslepingutest (sh edasikindlustusandja osa eraldistes) arvutatakse seltside poolt esitatud andmete alusel kahjujuhtumite kaupa arvestades vastavate lepinguaastate vastutuse piirmäärasid. Seltsidelt kogutud andmete alusel leitud tulemused on kontrollitud pisteliselt tehniliste aruannete ja liikluskindlustuse infosüsteemis kajastatud andmetega ning vajadusel on sisse viidud täpsustused.

#### ***Kohustised töövõtjate ees***

Kohustised töövõtjate ees sisaldavad töölepingutest tulenevat tekkepõhist kohustist ning nimetatud tasult arvestatud sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksu. Kohustised töövõtjate ees sisaldavad ka töölepingute ja kehtivate õigusaktide kohaselt arvestatud perioodi lõpu seisuga kasutamata puhkusetasu eraldist koos sotsiaal- ja töötuskindlustuse maksuga.

#### ***Rahavoogude aruanne***

Rahavoogude aruandes kajastatakse raha laekumisi ja väljamakseid, rühmitatuna vastavalt nende eesmärgile põhitegevuse, investeerimistegevuse ja finantseerimistegevuse rahavoogudeks. Rahavoogude aruanne koostatakse otsemeetodil.

#### ***Muud eraldised ja tingimuslikud kohustised***

Bilansis kajastatakse eraldisena enne aruandekuupäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustisi:

- millel on juriidiline alus,
- mis tulenevad LKFi senisest tegevuspraktikast,
- mis nõuavad varast loobumist,
- mille realiseerumine on tõenäoline,
- mille maksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada.

Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on aruandekuupäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustise rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapooltele. Juhul kui eraldis realiseerub rohkem kui 12 kuud peale aruandekuupäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Eraldiste kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Lubadused, garantiid ja muud kohustised, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustisteks, on avalikustatud aruande lisades tingimuslike kohustistena.

#### ***Tehingud seotud osapooltega***

Tehingud seotud osapooltega, mille puhul on olemas turg, on teostatud lähtudes tavapäraest turutingimustest, eesmärgiga tagada parim võimalik tulemus. Need tehingud, mille puhul turg puudub, on kinnitatud nõukogus.

### **Aruandekuupäevajärgsete sündmuste kajastamine**

Raamatupidamise aruandes kajastuvad olulised varade ja kohustiste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid aruandekuupäeva 31. detsember 2025. a. ja aruande allkirjastamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

### **Lisa 2. Juhtkonna olulisemad hinnangud, mida on raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud**

Raamatupidamise aastaaruande koostamine kooskõlas IFRS EL raamistikuga nõuab hinnangute ja eelduste põhjal otsuste tegemist. Tehtud otsused ja hinnangud avaldavad mõju aruandekuupäeva seisuga esitatud LKFi varadele, kohustistele, tuludele ja kuludele. Ehkki hinnangud ja otsused põhinevad juhtkonna parimal teadmisel, võib hilisem tegelik tulemus olla teistsugune.

Positsioonid, mille väärtuse leidmisel on kasutatud juhtkonna hinnanguid ning hinnangu allikas või meetod:

kasutatud riskivaba intressimäär

EUR Sovereign spot (Euroopa Keskpank) riskivabade intressimäärade kõver ilma likviidsuspreemiata								
Euroopa Keskpank	aastad	1	2	3	4	5	keskmine	üle
							6-30	30
31.12.2025	2,02%	2,11%	2,21%	2,33%	2,44%		3,25%	3,48%
31.12.2024	2,18%	2,01%	2,01%	2,06%	2,13%		2,53%	2,51%

liikmemaksu aastane mahumäär

kogutav liikmemaks peab katma perioodi kulud, mis tehakse halduslepingus ja liikluskindlustuse seaduses sätestatud ülesannete täitmiseks;

samuti tuleb kogutava liikmemaksuga katta LKFi netovara piisavuse nõue liikluskindlustuse garantiifondina;

rendikohustis

rendikohustis puudutab kontoriruumide rendilepingut, (leping kuni 01.09.2026.a) kus rendimaksete diskonteerimisel kasutatakse sama riskivaba intressimäära, millega LKF on diskonteerinud ka kohustisi kindlustustegevusest;

omavahendite piisavus

omavahendite summa suhtena Solventsus 2 reeglistiku järgi arvutatud solventsuskapitalinõudesse (SCR) on suurem kui 190%.

#### kohustised kindlustustegevusest (lisad 10, 14)

liikluskindlustuse IBNR

vähemalt 5 aasta nõuete esitamise statistika garantiifondi kahjude osas ja kindlustuskohustusest vabastatud või välisriigi sõidukiga, mille kindlustusandjal ei ole Eestis esindajat, põhjustatud kahju korral 2/12 osa viimase 12 kuu väljamakstud nõuete summast;

liikluskindlustuse RBNS

juhtumipõhine;

perioodilise hüvitise saaja tõenäoline eluiga

Eesti Statistikaameti 2020. a. elutabelite andmetel;

eeldused tarbijahinnaindeksile

Eesti Panga ootused aastatele 2026 ja 2027; edasi hinnangut muudetud kuni määrani 2,0%, mida rakendatakse kõigil järgnevatel aastatel;

kahjukäsitluskulud

15% juhtumi hinnangulisest nõude summast

riskimarginaal

LKF arvutab riskimarginaali, leides viimase viie kalendriaasta kogukahjude aegrea keskmise muutuse

suhtelisel tasemel protsendimäärana. Aluseks iga kalendriaasta viimane kogukahjude summa koos IBNR hinnanguga vastu selle juhtumiaasta kogukahjude hinnangut juhtumiaasta lõpu seisuga. Aruandeaastal on riskimarginaal 0%

ALK nõuete väärtuse hindamine

kolme aasta laekunud nõuete laekumiste ajalise jaotuste pealt, kui palju esitatud nõuete maksetest võivad laekuda peale hindamise kuupäeva, teised sisendid kirjeldatud lk 32;

tagasinõuete väärtuse hindamine

vähemalt viie aasta laekunud nõuete laekumiste ajalise jaotuste pealt, kui palju esitatud nõuete maksetest võivad laekuda peale hindamise kuupäeva, teised sisendid kirjeldatud lk 32;

intressiriski sensitiivsuse test

testi sisendeid on testitud 50, 100, 200 protsendipunktilise intressimuutuse suhes;

diskonteerimata rahavood

Allolevas tabelis on toodud varade ja kohustiste diskonteerimata rahavood, millede tähtjad on määratud kasutades juhtkonna hinnanguid.

tuhanded eurod	rahavoo perioodid aastates						kokku
	kuni 1	1-2	2-3	3-4	4-5	üle 5	
finantsinvesteeringud	7 591	4 737	6 582	5 239	3 308	5 754	33 211
nõuded kindlustus-ja garantiifondi tegevusest	1 614	85	68	54	52	456	2 329
varad edasikindlustuslepingutest	3	0	0	0	0	0	3
kohustised kindlustus-ja garantiifondi tegevusest	-3 073	-136	-136	-127	-124	-1 408	-5 004
muud kohustised	-381	0	0	0	0	0	-381
<b>neto rahavoog 31.12.2025</b>	<b>5 754</b>	<b>4 686</b>	<b>6 514</b>	<b>5 166</b>	<b>3 236</b>	<b>4 802</b>	<b>30 158</b>
finantsinvesteeringud	9 994	6 149	4 047	3 600	2 386	5 326	31 502
nõuded kindlustus-ja garantiifondi tegevusest	1 156	91	67	57	46	409	1 826
varad edasikindlustuslepingutest	203	0	0	0	0	0	203
kohustised kindlustus-ja garantiifondi tegevusest	-2 561	-131	-131	-130	-116	-1 456	-4 525
muud kohustised	-340	-56	0	0	0	0	-396
<b>neto rahavoog 31.12.2024</b>	<b>8 452</b>	<b>6 053</b>	<b>3 983</b>	<b>3 527</b>	<b>2 316</b>	<b>4 279</b>	<b>28 610</b>

### Lisa 3. Riskid ja nende juhtimine

#### **Riskidest üldiselt**

LKFi majandustegevusega seotud riske rühmitatakse juhtimise vajadusteks alljärgnevalt: kindlustus-, turu, krediidi-, likviidsus-, kontsentratsiooni- ja operatsioonirisk.

Nimetatud riskiklasside definitsioonid on sealjuures:

kindlustusrisk	võimalus saada kasu või kahju kindlustuskattes defineeritud ootamatutest sündmustest (kindlustusjuhtumitest);
tururisk	võimalus saada kasu või kahju finantsturu sisendite indikaatorite ootamatutest muutumisest;
krediidirisk	võimalus saada kasu või kahju vastaspoole maksevõime ootamatust muutumisest;

likviidsusrisk	võimalus saada kasu või kahju kohustiste õigeaegselt täitmiseks vajalike käibevahendite ootamatust puudumisest;
kontsentratsioonirisk	võimalus saada kasu või kahju sündmuste üheaegselt esinemisest või tagajärgede vastastikkusest võimendumisest;
operatsioonirisk	võimalus saada kasu või kahju töötajate, tegevuste/teenuste või töövahendite mittetoimimisest nende sisemise ebapädevuse ja – piisavuse tõttu või välise sündmuse mõjul.

Käesolevate definitsioonide tähenduses on:

kahju	otsene juhuslik rahaline väljaminek + saamatajäänud tulu + kapitalivajaduse kasv;
kasu	otsene juhuslik rahaline sissetulek + saadud tulu + kapitalivajaduse vähenemine;
tegevused/teenused	kõikvõimalikud tööprotsessid (sh. sisseostetud teenused), töötajate käitumisreeglid, tehniliste vahendite kasutamiskiivid jms;
mittetoimimine	katkestused, pettused, vara hävimine, kohustise mittetäitmine, igasugune juhtimiseesmärkide mittesaavutamine vms.

### **Kindlustusrisk**

LKF on liikluskindlustuse garantiifond, kandes vaid liikluskindlustuse kindlustusrisiki.

LKF pakub kindlustuskatet tavapärasest kindlustustegevusest erinevalt:

- liikluskindlustuse seadus sätestab olukorrad, millal LKF peab kindlustuskaitse andma (piirikindlustus, automaatne liikluskindlustus) või kahju hüvitama (garantiifondi roll);
- edasikindlustuse lepingutest tulenevalt andis LKF kindlustuskatet lepinguaastatel 1996 kuni 2004.

Liikluskindlustuse seadus sätestab, mis tingimuste esinemisel on tegu liikluskindlustuse kindlustusjuhtumiga. Liikluskindlustuse seadus koos Võlaõigusseadusega sätestab hüvitamisele kuuluva kahju ja selle ulatuse. Euroopa Liitu ja Rohelise Kaardi süsteemi kuulumise kaudu aktsepteerib Eesti liikluskindlustuse süsteem (sh. ka garantiifond) kõigi süsteemi haaratud riikide vastavat regulatsiooni ja praktikat. Selle tõttu on liikluskindlustuse riskil piiramatut kindlustussumma.

Kindlustusrisiki juhtimiseks kasutatakse peamiselt kolme vahendit:

- piirikindlustuse ja automaatse liikluskindlustuse hinnapoliitika;
- nõude käsitlemise reeglid ning töökorraldus;
- edasikindlustus.

Piirikindlustuse hindade kujundamisel jälgitakse eelkõige asjaolu, et Eesti piirikindlustuse kate ei oleks nn kolmandate riikide sõidukite jaoks kõige odavam võimalus üleeuroopalise katte saamiseks. Piirikindlustuse sihtgrupiks on kolmandates riikides registreeritud sõidukid. Lepingute sõlmimisel tekib olukord, kus on praktiliselt võimatu objektiivselt allikast kontrollida kliendi poolt esitatud andmete ja dokumentide õigsust. Katte väljaandmine on korraldatud selliselt, et teenindamine toimuks eelkõige piiriületusel.

Automaatse liikluskindlustuse kindlustusmakse on tavalisest liikluskindlustuse maksest ligi viis korda kõrgem, kahju tekitamisel tuleb kindlustuskohustusega isikul kanda 640-eurone omavastutus.

LKFis on kirjapandud põhjalikud nõude käsitlemise reeglid. Töökorralduses järgitakse tavapäraseid rollide lahususe ja kollegiaalse otsustamise põhimõtteid.

Jooksvalt on LKFi kindlustusriskid kaetud mitteproportsionaalse edasikindlustuslepinguga alates 500 tuhandest eurost. Kuni 2022. aastani oli nimetatud omavastutuse määr 250 tuhat eurot.

2025. aasta lepingus osalevad edasikindlustajad olid:

Edasikindlustaja	S&P krediitireiting	Edasikindlustaja osa	SCR suhtarv
Swiss Re Europe S.A.	AA-	30,00%	222%
Hannover Re	AA-	30,00%	261%
R+V Allgemeine Versicherung AG	A+	20%	282%
Deutsche Rückversicherung AG	A+	10%	213%
VIG Re	A+	10%	192%

Kindlustusriski sensitiivsuse analüüs. Väljaminekuid kindlustusriski katteks võib iseloomustada läbi kahe teguri – juhtumite arv ja keskmine kahjunõude suurus. Kahjujuhtumite arvu võimaliku muudatuse ulatus on tuletatud tuvastamata sõidukite poolt tekitatavate juhtumite arvu juhuslikkusest ning nende osakaalust kogu juhtumite arvust.

muutuja	väärtus	võimalik muutus KASV	netomõju tulemile	netomõju netovarale	muutuse mõju tulemile eurodes
<b>2025 juhtumid - piirikindlustus, garantiifond (tuvastamata ja kindluskaitseta sõidukid)</b>					
kahjujuhtumite arv	902	10%	-32,0%	-0,9%	-253 821
keskmine kahjunõue eurodes	2 086	5%	-16,1%	-0,5%	-127 467
<b>2024 juhtumid - piirikindlustus, garantiifond (tuvastamata ja kindluskaitseta sõidukid)</b>					
kahjujuhtumite arv	1 260	10%	-18,1%	-0,7%	-178 090
keskmine kahjunõue eurodes	1 206	5%	-9,1%	-0,3%	-89 275

Analüüs ei hõlma kindlustuskohustusest vabastatud sõidukiga või välisriigi sõidukiga, mille kindlustusandjal ei ole Eestis esindajat, põhjustatud kahjusid (nende kindlustustehniline mõju tulemile ja netovarale on null eurot), ülevõetud portfelli kahjusid (uusi juhtumeid baasperioodil ei esinenud) ning edasikindlustuse kahjusid (uute juhtumite kindlustustehniline mõju on samuti null eurot).

### Tururisk

LKFi finantspositsiooni mõjutab intressimäärade muutumine võlainstrumentide (100% finantsinvesteeringute portfelist ning raha ja raha lähendid) hindade ja kindlustuskohustiste diskontomäärade kaudu. LKF ei ole olulisel määral avatud muudele tururiskidele, s.t muude varade, s.h valuuta, aktsiad, kinnisvara, hindade muutustele, kuna senise investeerimisstrateegia kohaselt ja kindlustustegevuse käigus selliste riskide suhtes vahetult positsioone ei võeta või on nende osakaal ebaoluline.

Tulenevalt perioodiliste hüvitiste spetsiifilisest iseloomust ja (finantsturgude mõttes) väikesest mahust, ei ole vajalik nendest tulenevaid muid riske (Eesti tarbijahinnaindeksi muutus, hüvitisajaajate oodatav eluiga) otseselt maandada. Siinkohal rakendatakse kahte võtet: kohustisi hinnatakse konservatiivselt ja investeerimisstrateegia ei ole agressiivne (kohustiste ajaline kestus ületab varade ajalist kestust). LKF on arvestanud ajalise kestuse erinevusega kaasneva reinvesteerimiskriisi võimaliku negatiivse mõjuga. Intressimäärade kasv 1 protsendipunkti võrra mõju LKFi netorahavoole on -605 tuhat eurot ning vastupidi 1 protsendipunktilise intressimäärade vähenemise mõju LKFi netorahavoole on 626 tuhat eurot.

tuhanded eurod	Kui normaliseeritud diskonteerimisel kasutatav määr							
	bilansiline väärtus	rahavoo puhasnõudis väärtus	suureneb 50bp	väheneb 50bp	suureneb 100bp	väheneb 100bp	suureneb 200bp	väheneb 200bp
varad	32 672	33 524	-381	393	-753	797	-1 466	1 641
kohustised	5 276	5 238	-77	82	-148	171	-277	370
neto rahavoog 31.12.2025	27 396	28 286	-304	311	-605	626	-1 189	1 271
varad	31 634	31 982	-326	336	-642	683	-1 248	1 410
kohustised	5 149	4 896	-91	98	-175	205	-325	447
neto rahavoog 31.12.2024	26 485	27 086	-235	238	-467	478	-923	963

Analüüs hõlmab kõiki intressiriskile avatud finantsvarasid ja -kohustisi. Investeeringute portfelli intressiriski profiil on avatud lisa 5.

### Krediidirisk

LKFi finantspositsioonist 99% on krediidiriskile avatud. Olulisemad positsioonid ja nendega seotud reeglid:

- finantsvarade portfellis on lubatud minimaalne vastaspoole krediidireiting Baa2; erandina on aktsepteeritavad Eesti tegevuslooga pangad, kes ei oma reitingut, samuti Põhja- Euroopa avalikult kaubeldavad väärtpaperid;
- edasikindlustuslepingute sõlmimisel peab partnerite finantstugevuse reiting olema vähemalt A3;
- nn rohelise kaardi kahjude tagasinõuete puhul on kindlustusandja makseviivituse puhul võimalik nõue esitada vastava riigi rohelise kaardi büroole, rakendub ka süsteemi sisereeglites ette nähtud 12%-line intressimäär;
- LKFi liikmed on kindlustusandjad, kelle tegevuse jätkusuutlikkuse tagamine on teiste hulgas nii kohaliku kui ka välismaise seadusandja ja järelevalve oluline eesmärk.

### Krediidiriskile avatud finantsinstrumentide ja kindlustuslepingutest tulenevate nõuete vastaspoole reitingud klasside lõikes

LKF juhib oma varadega seotud finantsriske vastaspoole miinimumreitingu põhiselt, võrreldes erinevate reitinguagentuuride (Moody's, S&P, Fitch, Composite) antud hinnanguid. Kui ühe emitendi ja/või tehingu suhtes on reitinguagentuurid andnud erinevaid, omavahel mittevõrreldavaid reitinguid, lähtutakse piirangute rakendamisel viimasena antud reitingust. Eestis tegutsevate pankade puhul lähtume arusaamast, et tütarettevõtetele emafirma reitinguid ei laienda, aga filiaalidele laiendame. Tabeli pealses on kasutatud S&P skaalat.

	AAA	AA	A	BBB	BB	reitinguta	kokku
<b>31.12.2025</b>	<b>3 135 259</b>	<b>1 291 510</b>	<b>5 806 912</b>	<b>14 948 575</b>	<b>2 451 680</b>	<b>5 023 337</b>	<b>32 657 273</b>
raha (Lisa 4)	0	0	0	997 444	0	1 140 762	2 138 206
finantsinvesteeringud (Lisa 5)	3 135 259	1 291 510	5 804 113	13 951 131	2 451 680	1 569 950	28 203 643
varad edasik.lepingutest Lisa 6)	0	0	2 799	0	0	0	2 799
nõuded kindlustustegevusest (Lisa 7)	0	0	0	0	0	1 817 217	1 817 217
nõuded liikmetele jm (Lisa 7*)	0	0	0	0	0	495 408	495 408
<b>31.12.2024</b>	<b>2 533 438</b>	<b>1 023 507</b>	<b>5 883 056</b>	<b>13 889 897</b>	<b>2 302 582</b>	<b>5 980 790</b>	<b>31 613 270</b>
raha (Lisa 4)	0	0	0	32 326	0	1 402 934	1 435 260
finantsinvesteeringud (Lisa 5)	2 533 438	1 023 507	5 675 591	13 857 571	2 302 582	2 487 690	27 880 379
varad edasik.lepingutest Lisa 6)	0	0	207 465	0	0	0	207 465
nõuded kindlustustegevusest (Lisa 7)	0	0	0	0	0	1 722 634	1 722 634
nõuded liikmetele jm (Lisa 7*)	0	0	0	0	0	367 532	367 532
muutus	601 821	268 003	-76 144	1 058 678	149 098	-957 453	1 044 003

\* lisa 7 väljaarvatud "Tulevate perioodide kulude ettemaksud" summa 15 082 (2024: 20 382) eurot.

Reitinguta nõuete (nõuded liikmetele ja kindlustustegevusest tulenevad nõuded) hulgas on nõuded kindlustuskatet mitteomavate sõidukite omanike vastu (10,5 miljonit eurot), mille laekumise tähtaeg ning suurus ei ole usaldusväärselt mõõdetav ning mis tulenevalt nimetatud kahtlustest on alla hinnatud 98%

ulatuses (10,2 miljonit eurot). Ülejäänud nõuete vastaspooleks on kas Eesti riik või kindlustusandjad, kelle krediitkvaliteedi suhtes LKFi juhatusel kahtlused puuduvad.

### Reitinguta finantsinstrumentide maksetähtaegade analüüs

LKFi krediidiriskile avatud finantsvaradest moodustavad allolevas tabelis näidatud nõuded 2,4% (2024: 1,5%). Analüüs ei hõlma finantsinvesteeringud ning kindlustustehniliste eraldistega seotud varasid ning tagasinõudeid eraldistelt. Finantsinvesteeringute positsioonide likviidsus on toodud alalõigus 'Likviidsusrisk'. Kindlustustehniliste eraldistega seotud varade ning nõuete (lisa 6, lisa 7, tabel 7.1 tagasinõuded eraldiselt) realiseerumistähtajad ja väärtused on otseselt seotud kohustiste realiseerumisega, mille hinnangulised diskonteerimata rahavood on toodud lisa 2. Saabumata tähtajaga nõuete puhul ei ole LKFiil kahtlusi nende õigeaegse ning märgitud väärtuses laekumise suhtes. Aruande koostamise hetkeks on allahindamata nõuetest laekunud 72% ehk 566 (2024: 54%; 273) tuhat eurot.

nõude olek perioodi lõpus	31.12.2025	31.12.2024	muutus
<b>nõuded (v.a. tagasi- ja kõrgendatud kindlustusmaks nõuded, pankrotimenetluse vastu olevad nõuded)</b>	<b>788 818</b>	<b>486 383</b>	<b>302 435</b>
maksetähtaeg saabumata	685 240	413 024	272 216
maksetähtaeg saabunud	123 329	81 604	41 724
vaidlustatud nõuded, uus tähtaeg määramata	24 131	8 635	15 496
nõuete väärtuse langus	-43 881	-16 880	-27 001
<b>kogumina alla hinnatud nõuded*</b>	<b>235 732</b>	<b>323 589</b>	<b>-87 857</b>
nõuded	10 459 053	9 608 698	850 355
nõuete väärtuse langus	-10 223 321	-9 285 109	-938 212
<b>individuaalselt alla hinnatud nõuded</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
nõuded	126 596	126 596	0
nõuete väärtuse langus	-126 596	-126 596	0
<b>kokku</b>	<b>1 024 550</b>	<b>809 972</b>	<b>214 578</b>

\*tagasinõuded ja automaatse liikluskindlustuse (ALK) nõuded

### Nõuete väärtuse hindamine

Tagasinõuete ja automaatse liikluskindlustuse (ALK) nõuete tuleviku rahavoogude leidmiseks hindab LKF kõigi laekunud nõuete laekumiste ajalist jaotust arvesse võttes, kui palju esitatud nõuete maksetest võivad laekuda peale hindamise kuupäeva. Mudel hindab nõuete eeldatava lisalaekumise tuleviku rahavoogusid, kus netorahavoo saamiseks on laekumistest maha arvatud nõuete menetlemise kuludega seotud väljaminevad rahavood. Mudeli olulised sisendid on alljärgnevad:

- laekumise ajalise jaotuse leidmiseks kasutatakse minevikuperioodi kolm kuni kuus aastat;
- tagasinõuete puhul eristatakse alates 2012 aastast esitatud tagasinõuded varasemast, varasema puhul puuduvad töödeldavad andmed esitamise kuupäeva osas. 1993-2012 laekumiste aegrea pealt on tehtud hinnang kus järgmise kahe aasta eeldatav laekumine on 5000 eurot aastas (arvestades nõuete vanust ja senist laekumise mustrit, ei ole täpsemat hinnangut teha enam mõistlik);
- alates 2013 aastast tagasinõuetelt ning ALK nõuetelt leitud lisalaekumine koos laekumise perioodiga on aluseks tulevaste rahavoogude prognoosimisel;
- portfelli majandamisesse kaasatud töötajatega seotud kontori- ja tööjõukulud on 49,2 (2024: 48,7) tuhat eurot esimesel aastal. Järgmiste perioodide kulu leidmisel kasutatakse esimese aasta kulude suhet laekumisse ning arvestatakse tarbijahinnaindeksi muutusega;
- rahavoogude diskonteeritud väärtused on arvatud kasutades EUR Sovereign SPOT riskivaba tootluskõverat.

Kõikide ülejäänud nõuete puhul on iga nõude allahindamisvajadus hinnatud eraldi. Analüüsitud on vastaspoole krediitdivõimekust, muus osas on hinnangu koostamisel arvestatud senist praktikat, tehtud kokkuleppeid ning teadaolevaid muudatusi tulevikus.

### **Finantsriskidest üldiselt arvestades olukorda turgudel**

2025. aastal tõusid märkimisväärselt pikaajalised intressimäärad, põhilisteks mõjutajateks riikide võlakooormuse kasv arenenud riikides ning ebakindlus makromajanduse ja fiskaalpoliitika osas, mis tekitab turul kõrgemaid tootluseootusi. Intressimäärade tõus langetas võlakirjade hindasid kuid LKFi võlakirjaportfelli turuhindade muutus ei langenud negatiivseks. Juhtkonna hinnangul on LKFi finantspositsioon turgude olukorda arvestades asjakohaselt hinnatud.

### **Kontsentratsioonirisk**

Riski kontsentratsioon tähendab ebapiisavalt hajutatud varade ja/või kohustiste portfellidega seotud suurema kahjumi riski. LKFi majandustegevus on seotud ühe kindlustusliigiga, mistõttu kindlustusriski kontsentreerumist on võimatu vältida. Arengud Eesti majandusruumis ja eriti õigussüsteemis mõjutavad oluliselt väljamaksete suurus ja võimet tagasinõudeid realiseerida. Liikluskindlustuse infosüsteemi teenuste osutamisel sõltub LKF oluliselt kahe teenusepakkuja ja üksikute töölepingu alusel kaasatud spetsialistide tegevuse tagajärgedest. Liikluskindlustuse infosüsteemi teenused on ärikriitilised kõikide liikluskindlustuse kindlustusandjate jaoks nii müügi- kui ka kahjukäsitlustehingute teostamisel.

Varade poole riski kontsentratsioon puudutab investeerimisportfelliga seotud vastaspoole turu- ja krediidiriske.

### **Turu- ja krediidiriskide jagunemine riikide lõikes (v.a. pangakontod)**

	31.12.2025	31.12.2024	muutus
Ameerika Ühendriigid	0	503 202	-503 202
Austria	704 793	216 432	488 361
Eesti	2 635 393	5 248 709	-2 613 316
Hispaania	501 322	735 286	-233 964
Holland	1 836 868	0	1 836 868
Iirimaa	93 070	93 580	-510
Itaalia	873 117	0	873 117
Leedu	1 278 619	1 243 332	35 287
Luksemburg	0	990 740	-990 740
Läti	1 440 904	1 439 039	1 865
Norra	1 610 607	2 626 743	-1 016 136
Prantsusmaa	1 818 838	1 290 921	527 917
Rootsi	3 142 146	3 266 044	-123 898
Saksamaa	4 862 096	2 910 070	1 952 026
Sloveenia	523 145	536 742	-13 597
Soome	3 840 612	4 452 748	-612 136
Suurbritannia	607 716	603 534	4 182
Šveits	211 932	213 926	-1 994
Taani	611 058	497 252	113 806
Tsehhi	492 897	479 617	13 280
EU	1 118 510	532 462	586 048
<b>kokku</b>	<b>28 203 643</b>	<b>27 880 379</b>	<b>323 264</b>

\*EU tähisega on märgitud Europeab Investment Bank ja European Bank for Reconstruction & Development asukohamaa

**Turu- ja krediidiriskide jagunemine sektorite (tegevusalade) lõikes (v.a. pangakontod)**

	31.12.2025	31.12.2024	muutus
avalik sektor	7 055 647	6 241 417	814 230
energeetika	2 448 887	2 157 364	291 523
finants	8 789 016	10 901 691	-2 112 675
kestvuskaubad	3 603 535	2 569 521	1 034 014
kommunaalteenused	2 741 437	2 682 749	58 688
lennundus	38 612	28 410	10 202
meretransport	0	9 860	-9 860
side	298 055	291 522	6 533
tootmaterjalid	1 232 904	1 209 077	23 827
tööstus	1 995 550	1 788 768	206 782
<b>kokku</b>	<b>28 203 643</b>	<b>27 880 379</b>	<b>323 264</b>

**Likviidsusrisk**

LKFi puhul võivad likviidsusprobleemid tekkida seoses suurte kahjude väljamaksetega ning maksejõuetu kindlustusandja portfelli ülevõtmisega. Esimesel juhul peab tavapäraselt edasikindlustusvõtja teostama kahju väljamakse enne, kui tekib võimalus kätte saada edasikindlustusandja osa vastavast maksest. Kahjunõuetega seotud rahavoogude tähtaegade analüüs on toodud lk 28 tabelis.

Maksejõuetu kindlustusandja portfelli ülevõtmise protsess on reglementeeritud kindlustustegevuse ja liikluskindlustuse seaduses ning eeldab spetsiifilise finantseerimisplaani koostamist, kus on võimalik toetuda LKFi netovarale, erakorralistele liikmemaksudele ja/või muudele allikatele.

Arvestades ebakindlust kindlustuskohustiste ajastamisel, on finantsvarade portfelli koostamisel hoidutud väga pikaajalistest paigutustest (üle 10 aasta), mis samas oluliselt kahandavad võimalusi teenida intressi – ja/või krediidiriski võtmise arvelt.

**Finantsinvesteeringute positsiooni likviidsus**

<i>tähtaeg lunastumiseni</i>	31.12.2025	31.12.2024	muutus
kuni 1 aasta	7 987 826	7 855 137	132 689
1 kuni 5 aastat	15 006 920	14 854 998	151 922
üle 5 aasta	5 208 897	5 170 244	38 653
<b>kokku</b>	<b>28 203 643</b>	<b>27 880 379</b>	<b>323 264</b>
<b>keskmine päevade arv lunastumiseni</b>	<b>1 099</b>	<b>980</b>	<b>119</b>

**Operatsioonirisk**

Olulised operatsiooniriskid LKFi tegevuses tekivad (sulgudes kirjeldavad majandusnäitajad aruandeperioodi kohta või selle lõpu seisuga):

- finantsvarade juhtimises – võlakirja portfelli maht aruandeperioodi lõpus 28 miljonit eurot läbi 75 erineva tehingu (2024: 25 miljonit eurot 61 tehingut);
- kahjukäsitlustoimingutes - 1 041 väljamakset summas 2,2 miljonit eurot (2024: 1 421 makset, summas 2,4 miljonit eurot);
- liiklusõnnetuste põhjustajate vastu esitatud tagasinõuete ning automaatse liikluskindlustuse majandamisel – nõudeid esitatud summas 1,8 (2024: 2,1) miljonit eurot;
- kindlustuskohustiste hindamisel - kohustiste summa 4,9 (2024: 4,8) miljonit eurot;
- liikluskindlustuse infosüsteemi käiguhoidmisel - teenindatavate ärikriitiliste tehingute väärtus 118 (2024: 131) miljonit eurot.

Võimalused nimetatud operatsioonide toetamiseks ja kontrollimiseks infotehnoloogiliste vahenditega, ehk inimfaktori välistamiseks, on piiratud. LKF rakendab sisekontrolli parimat praktikat kahjude ennetamiseks.

### Kapitalijuhtimine

LKFi omakapitalina käsitletakse varade ja kohustiste vahet (netovara). LKF kasutab oma netovara Liikluskindlustuse seadusest tulenevate ülesannete täitmiseks. Nõuded kapitali suurusele on kehtestatud kindlustustegevuse ja liikluskindlustuse seadusega.

Liikluskindlustuse seaduse §71<sup>1</sup> järgi peab LKF enda omavahendite miinimumi arvutamisel arvestama kõigi teadaolevate ja planeeritavatest tegevustest tulenevate mõõdetavate riskidega, sealhulgas vähemalt kindlustusriski, tururiski, krediidiriski ja operatsiooniriskiga. Omavahendite arvutamisel lähtutakse komisjoni delegeeritud määrusest (EL) 2015/35, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/138/EÜ kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta (Solvensus 2) (ELT L 12, 17.01.2015, lk 1–797), ning selles sätestatud solventsuskapitalinõude standardvalemi struktuurist ja meetodikast, võttes arvesse LKFi tegevuse eripärasid.

Alates 2024. aastast muutusid LKFi riskid garantiifondina tulenevalt 6. liikluskindlustuse direktiivi nõuetest. LKF kui garantiifond katab edaspidi Eesti tegevusloaga kindlustusandjate maksejõuetuse riski sõltumata sellest, mis riigis kindlustuslepingud on sõlmitud.

	31.12.2025	31.12.2024
solventsuskapitalinõue (SCR)	10 791 870	12 478 950
netovara suurus perioodi lõpus	27 616 948	26 761 000
netovara suhe solventsuskapitalinõudesse	256%	214%

Juhatus on hinnanud LKFi omavahendid piisavaks, kui netovara suhe solventsuskapitalinõudesse ületab 190 protsenti. See on veidi kõrgem kui viimane teadaolev keskmine solventsussuhtarv kindlustusandjatel, kelle puhul LKF hüvitab kannatanutele tekkinud kahjud liikluskindlustusandja võimaliku maksejõuetuse korral.

Vastavalt LKF põhikirjale jagatakse ühingu lõpetamisel pärast võlausaldajate nõuete rahuldamist järele jäänud vara LKFi liikmete vahel võrdselt, kui seadus mille alusel LKF on loodud ja tegutseb ei sätesta teisiti. LKFi lõpetamine on lubatud üksnes juhul kui see on sätestatud seaduses või seaduse muudatuses, mille alusel LKF on loodud ja tegutseb.

### Solvensus 2

Solvensus 2 regulatsioon rakendub LKFile vaid piiratud ulatuses. Konkreetsed nõuded on määratletud liikluskindlustuse seaduse § 71. LKF peab täitma seadusest tulenevaid nõudeid juhtimisele, investeerimistegevusele, edasikindlustusele, aktuaarifunktsioonile, audiitorkontrollile ning oma riskide ja maksevõime hindamisele.

### Lisa 4. Raha

	31.12.2025	31.12.2024	muutus
nõudmiseni hoiused EUR	2 057 075	1 391 067	666 008
nõudmiseni hoiused NOK	50 004	40 126	9 878
nõudmiseni hoiused SEK	31 127	4 067	27 060
<b>kokku</b>	<b>2 138 206</b>	<b>1 435 260</b>	<b>702 946</b>

LKFil ei ole 31.12.2025 seisuga tähtjalisi hoiused, mille tähtaeg soetamisel on kuni 3 kuud.

### Lisa 5 . Finantsinvesteeringud

Finantsinvesteeringute portfelli struktuuri ülevaade ja vastavate keskmiste arvutused on teostatud arvestades kvalitatiivsete näitajate väärtusi tehingute kaupa aruandeperioodide lõpus.

IFRS 13 poolt sätestatud õiglase väärtuse määramise hierarhia kolme taseme järgi, kuulusid õiglasest väärtuses kajastatavad finantsinvesteeringud summas 28 203 643 (2024: 25 583 195 ) eurot aruandekuupäeva seisuga tasemesse I - noteeritud hinnad identsetele varadele või kohustistele aktiivsetel turgudel. Aruandeperioodil on võlakirju soetatud 10 029 862 (2024: 10 389 442) euro eest ja lunastatud 7 452 136 (2024: 7 508 496) euro eest.

**Tabel 5.1. Finantsinvesteeringute liigitus vastavalt IFRS 9**

<i>finantsinvesteeringute kategooriad</i>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>muutus</b>
<b>finantsvarad õiglase väärtuse muutusega läbi koondtulemi</b>	<b>3 714 640</b>	<b>6 307 035</b>	<b>-2 592 395</b>
turul kaubeldavad võlakirjad	3 714 640	6 307 035	-2 592 395
<b>finantsvarad õiglase väärtuse muutusega läbi perioodi tulemi</b>	<b>24 489 003</b>	<b>19 276 160</b>	<b>5 212 843</b>
turul kaubeldavad aktsiad	176 242	174 310	1 932
turul kaubeldavad võlakirjad	24 312 761	19 101 850	5 210 911
<b>laenud ja nõuded</b>	<b>0</b>	<b>2 297 184</b>	<b>-2 297 184</b>
tähtajaline hoius	0	2 297 184	-2 297 184
<b>kokku</b>	<b>28 203 643</b>	<b>27 880 379</b>	<b>323 264</b>

**Tabel 5.2. Tulem investeeringutelt**

<i>finantsinvesteeringute kategooriad</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>kindlustustegevuse finantstulud ja -kulud</b>	<b>45 361</b>	<b>22 451</b>
teenitud tulu õiglases väärtuses läbi tulude ja kulude aruande	780 154	602 257
intressitulu hoiustelt	82 198	177 554
valuutakursi muutus	4 124	10 832
väärtpapierikontode tasud ja muud kulud	-15 882	-14 619
<b>kokku</b>	<b>850 594</b>	<b>776 024</b>
kasum/kahjum õiglases väärtuses läbi muu koondtulemi	33 610	182 558
<b>kokku</b>	<b>929 565</b>	<b>981 033</b>

Kindlustustegevuse finantstulud ja -kulud, mis väljendavad finantsriski (diskonteerimisel kasutatava intressikurvi) mõju ja selle muutusi aruandeperioodil, on arvestatud vastavalt IFRS 17 § 87 nõuetele.

**Tabel 5.3. Õiglase väärtuse reservi kujunemine**

	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>muutus</b>
saldo perioodi alguses	-166 020	-541 636	375 616
perioodi tulemisse kantud kogunenud kasum (-kahjum)			
lõppenud tehingutelt	-28 988	-193 058	164 070
turuväärtuse muutus jõusolevatelt tehingutelt	33 610	182 558	-148 948
<b>saldo perioodi lõpus</b>	<b>-103 422</b>	<b>-166 020</b>	<b>62 598</b>

Õiglase väärtuse reservist on aruandeperioodi tulemisse kantud võlakirjade turuväärtuse kahjum, mis tekkis lõppenud võlakirjatehingutelt, mille LKF soetas kõrgema hinnaga kui nende nimiväärtus lunastamise hetkel.

#### **Lisa 6 . Varad edasikindlustuslepingutest**

<b>edasikindlustusandja osa esinenud kahjunõuetes</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>muutus</b>
tegevus kindlustusandjana - LKFi edasikindlustuslepingud	2 799	17 854	-15 055
tegevus garantiifondina - ALKi kahjud	0	189 611	-189 611
<b>kokku</b>	<b>2 799</b>	<b>207 465</b>	<b>-204 666</b>

Aruandeperioodi lõpu seisuga ei ole LKFi aktiivseid juhtumeid, mis ületaksid edasikindlustuslepingutes oleva omavastutuse summa. Varasem ALKi kahjuga seotud juhtumi käsitlemine on lõppenud ning rahad edasikindlustusandjalt laekunud.

Edasikindlustuslepingutega seotud varad, mis kajastaksid lepingute lõpetamisel nii realiseeritud krediidikahjusid kui ka lõpetamise tõttu võimalikku katmata jäävat kindlustusriski, ei ole alla hinnatud. Vastavad riskid on arvesse võetud nii omavahendite normatiivi arvutuses kui ka netovara piisavuse hindamisel.

## Lisa 7. Nõuded kindlustustegevusest ja tegevusest garantiifondina

	31.12.2025	31.12.2024	muutus
nõuded tegevusest garantiifondina	2 155 897	1 945 559	210 338
kindlustuskohustusest või välisriigi sõiduki hüvitiste tagasinõuded	278 716	103 366	175 350
nõuded liikmetele (Lisa 17)	350 575	237 436	113 139
ALK ja tagasinõuded (tabel 7.1)	1 526 606	1 604 757	-78 151
nõuded piirikindlustuse vahendajale	11 895	14 511	-2 616
arveldamine EKsLga (Lisa 17)	144 382	129 504	14 878
muud nõuded	451	592	-141
ettemakstud kulud	15 082	20 382	-5 300
<b>kokku</b>	<b>2 327 707</b>	<b>2 110 548</b>	<b>217 159</b>

### Tabel 7.1. Tagasinõuded ja automaatse liikluskindlustuse nõuded (tabel 12.1)

	31.12.2025	31.12.2024	muutus
tagasinõuded eraldistelt	1 290 874	1 281 168	9 706
kindlustuskohustusest sõidukite kahjud	127 293	47 001	80 292
välisriigi sõidukid	1 031 237	1 015 122	16 115
kohustus Rohelise Kaardi Büroona	132 344	219 045	-86 701
tagasinõuded põhjustajatelt	134 812	154 845	-20 033
nõuete summa kokku	1 122 418	1 036 448	85 970
ebatõenäoliselt laekuv osa	-987 606	-881 603	-106 003
automaatkindlustuse makse (ALK) nõuded	100 920	168 744	-67 824
nõuete summa kokku	9 336 635	8 572 250	764 385
ebatõenäoliselt laekuv osa	-9 235 715	-8 403 506	-832 209
<b>kokku</b>	<b>1 526 606</b>	<b>1 604 757</b>	<b>-78 151</b>

Tagasinõuded eraldistelt hõlmab kindlustuskohustusest vabastatud sõidukiga või välisriigi sõidukiga, mille kindlustusandjal ei ole Eestis esindajat, põhjustatud kahju eraldiste seda osa, mis kohustatud osapool tasub LKFile peale kahjunõude väljamaksmist kannatanule. Nimetatud eraldiste ja tagasinõuete muutuste mõju LKFi aruandeperioodi tulemile on null.

LKF roheline kaardi büroona on kohustatud hüvitama kahjunõuete väljamaksed olukorras, kus Venemaa poolne vastutav selts seda ei tee. 31.12.2025 seisuga on LKF hinnanud nimetatud nõuete laekumise ebatõenäoliseks 67% ulatuses.

### Tabel 7.2. Tehtud allahindlused

	31.12.2025	31.12.2024	muutus
<b>nõuded tegevusest garantiifondina ja muud nõuded</b>	<b>10 349 917</b>	<b>9 411 705</b>	<b>938 212</b>
sh tagasinõuded (tabel 7.1)	987 606	881 603	106 003
ALK nõuded (tabel 7.1)	9 235 715	8 403 506	832 209
muud nõuded	126 596	126 596	0
<b>kokku</b>	<b>10 349 917</b>	<b>9 411 705</b>	<b>938 212</b>

Varasemalt allahinnatud nõuetest laekus aruandeaastal 240 (2024: 280) tuhat eurot ja mahakantud nõuetest laekus 710 eurot.

## Lisa 8. Materiaalne- ja immateriaalne põhivara

	jääkväärtus 31.12.2025	soetus- maksumus 31.12.2025	jääkväärtus 31.12.2024	soetus- maksumus 31.12.2024	jääkväärtuse muutus
materiaalne põhivara	53 400	401 025	17 326	392 618	36 074
immateriaalne põhivara	111 262	1 976 055	122 614	1 943 798	-11 352
kapitalirendi tingimustel renditud vara (Lisa16)	56 132	389 011	136 227	389 011	-80 095
<b>kokku</b>	<b>220 794</b>	<b>2 766 091</b>	<b>276 167</b>	<b>2 725 427</b>	<b>-55 373</b>

2025. aastal on tasutud 32 257 eurot tarkvara arenduste eest, mis on seotud uute digilahendustega LKFi veebilehel ning 58 057 eurot arvutitöökohtade uuenduste eest. Aruandeperioodil on kulumina kajastatud 43 609 eurot tarkvara arenduselt (2024: 73 919), 21 724 eurot kontorisüstuselt (2024: 27 342) ning 81 610 eurot kapitalirendilepinguga seotud varadelt (2024: 78 951). Immateriaalne vara koosneb põhiliselt liikluskindlustuse infosüsteemi erinevate rakenduste loomiseks kulunud väljaminekutest sh RELIKA (soetusmaksumusega 1 067,7 tuhat ja jääkväärtusega 0 eurot). Alates 01.09.2021 on kajastatud kapitalirendist tuleneva varana uus viieaastane periood kontoriruumide rentimiseks summas 394 902 eurot.

#### Lisa 9. Muud kohustised

	31.12.2025	31.12.2024	muutus
kohustised edasikindlustusandja ees	0	4 830	-4 830
kohustised hankijatele (maksetähtajaga kuni 30 päeva)	50 411	51 023	-612
kohustised Maksu- ja Tolliametile (maksetähtajaga kuni 20 päeva)	51 460	63 587	-12 127
kohustised töövõtjatele (detsembri tasu, puhkusereserv)	222 522	123 176	99 346
muud viitvõlad ja ettemakstud tulud	676	18 000	-17 324
<b>kokku</b>	<b>325 069</b>	<b>260 616</b>	<b>64 453</b>

Tabelis toodud kohustised on lühiajalised ehk realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul. Kohustised kapitalirendilepingust summas 56 132 eurot on tähtajaga 31.08.2026 (lisa 16).

#### Lisa 10. Kohustised tegevusest kindlustusandjana ja garantiifondina (bruto)

	31.12.2025	31.12.2024	muutus
<b>kohustised tuleviku väljamakseteks ( LRC)</b>	<b>18 739</b>	<b>33 503</b>	<b>-14 764</b>
piirikindlustus	18 739	33 503	-14 764
<b>rahuldamata nõuete eraldis (LIC)</b>	<b>4 876 261</b>	<b>4 718 473</b>	<b>157 788</b>
tegevus kindlustusandjana	1 656 911	2 063 029	-406 118
piirikindlustus	11 131	9 200	1 931
edasikindlustus	1 607 192	2 010 653	-403 461
maksejõuetus*	38 588	43 176	-4 588
tegevus garantiifondina	3 219 350	2 655 444	563 906
ALK -i kahjud	287 431	220 373	67 058
kindlustuskaitseta sõidukid	589 096	334 458	254 638
tuvastamata sõidukid	581 412	472 273	109 139
kindlustuskohustuseta või välisriigi sõidukid	1 761 411	1 628 340	133 071
<b>kokku</b>	<b>4 895 000</b>	<b>4 751 976</b>	<b>143 024</b>

#### Tabel 10.1. Kohustiste kujunemine (bruto)

	2025		2024	
	LRC	LIC	LRC	LIC
<b>kohustised 01.01</b>	<b>33 503</b>	<b>3 090 133</b>	<b>37 656</b>	<b>3 473 863</b>
tulu kindlustuslepingutest	113 838	-	156 481	-
kulud kindlustuslepingutest + garantiifondi kahjud	-	-1 563 557	-	-1 572 530
kindlustustegevuse finantseerimise tulu/(-)kulu	-	45 361	-	21 938
<b>Perioodi tulemi muutus</b>	<b>113 838</b>	<b>-1 518 196</b>	<b>156 481</b>	<b>-1 550 592</b>
<b>Rahavoog</b>	<b>99 074</b>	<b>-1 493 479</b>	<b>152 328</b>	<b>-1 934 322</b>
laekunud kindlustusmaksed	99 074	-	152 328	-
makstud kahjud	-	-1 582 332	-	-2 041 374
laekunud tagasinõuded	-	88 853	-	107 052
<b>kohustised 31.12</b>	<b>18 739</b>	<b>3 114 850</b>	<b>33 503</b>	<b>3 090 133</b>

Tabelis esitletud LRC näitaja sisaldab ka hinnangut kahjumlike lepingute osale, mis tabelis märgitud väärtuspäevadel on null eurot. Tabelis esitletud LIC näitaja sisaldab hinnangut riskimarginaalile, mille väärtus märgitud aruandekuupäevadel on samuti null eurot.

LIC ei sisalda eraldist, mis on moodustatud kindlustuskohustuseta või välisriigi sõidukite poolt tekitatud kahjude katteks summas 1 761 411 (31.12.2024: 1 628 340, 01.01.2024: 1 287 216) eurot, mille kindlustustehniline mõju tulemile ja netovarale on üldjuhul null, kuid erandkorras -150 367 (2024: -364 052) tulenevalt LKFi kohustustest Rohelise Kaardi Büroona.

#### Lisa 11. Tulem kindlustustegevusest

Piirikindlustuse andjana sõlmib LKF klientidega lühiajalisi, kuni 12 kuiseid kindlustuslepinguid. Piirikindlustus on liikluskindlustus, millega kindlustatakse välisriigis, välja arvatud Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigis ja Šveitsi Konföderatsioonis, põhiasukohta omava sõidukiga kahju tekitamisest tulenev vastutus. Aruandeperioodil sõlmis LKF 232 (2024: 424) piirikindlustuse lepingut ning registreeris 3 (2024: 3) piirikindlustuslepinguga seotud kahjujuhtumit.

Edasikindlustuse andjana on LKF sõlminud lepinguid aastatel 1996 kuni 2004. 2025. aasta tulemust mõjutas oluliselt portfellis oleva mõne juhtumieraldise korrigeerimine nulliks ilma väljamakset tegemata.

Ülevõetud portfelli kahjunõuetest on aruandeperioodi lõpu seisuga aktiivne üks juhtum aastast 1995.

	piiri-kindlustus	LKF edasikindlustus-andjana	ülevõetud portfelli	2025
tulu kindlustuslepingutest	113 838	0	0	113 838
kulud kindlustuslepingutest	-9 840	296 756	1 160	288 076
makstud kahjunõuded (sh tagasinõuded)*	-2 109	-64 910	-2 396	-69 415
kahjunõuete eraldise muutus**	-1 931	361 666	3 556	363 291
sõlmimiskulud	-5 800	0	0	-5 800
edasikindlustusandja osa kindlustuslepingutes	0	-10 225	0	-10 225
<b>tulem kindlustustegevusest</b>	<b>103 998</b>	<b>286 531</b>	<b>1 160</b>	<b>391 689</b>

	piiri-kindlustus	LKF edasikindlustus-andjana	ülevõetud portfelli	2024
tulu kindlustuslepingutest	156 481	0	0	156 481
kulud kindlustuslepingutest	-13 439	-108 983	5 839	-116 583
makstud kahjunõuded (sh tagasinõuded)*	-564	-64 273	-1 596	-66 433
kahjunõuete eraldise muutus**	-2 300	-44 710	7 435	-39 575
sõlmimiskulud	-10 575	0	0	-10 575
edasikindlustusandja osa kindlustuslepingutes	0	0	0	0
<b>tulem kindlustustegevusest</b>	<b>143 042</b>	<b>-108 983</b>	<b>5 839</b>	<b>39 898</b>

\*positiivne arv näitab, et laekumised tagasinõuetest on suuremad kui väljamakset kahjunõuetest

\*\*positiivne arv eraldise muutuses, märgib eraldise vähenemist ja mõjub tulemit suurendavalt

#### Lisa 12. Tulud garantiifonditegevusest

	2025	2024
<b>tulu liikmemaksust</b>	<b>3 987 690</b>	<b>4 000 435</b>
põhiosa	3 384 997	2 994 829
maksejõuetuse riskiosa	200 218	614 128
lisaosa (CABAS)	402 475	391 478
CABAS litsentsitasud autoremondiettevõtelt	117 543	112 218
<b>automaatkindlustuse kindlustusmaksed (ALK)</b>	<b>717 684</b>	<b>1 111 435</b>
ALK esitatud kehtivate makseteatiste summa	1 549 892	1 944 741
ALK esitatud makseteatiste ebatõenäoliselt laekuv osa	-832 208	-833 306
muud	52 153	48 205
<b>kokku</b>	<b>4 875 070</b>	<b>5 272 293</b>

Liikmemaksu kogutakse LKFi eesmärgi ja ülesannete täitmisega seotud kulutuste katmiseks, mis on sätestatud liikluskindlustuse seadusega ja selle alusel sõlmitud halduslepinguga, lisaks finantseeritakse liikmemaksuga LKFi põhikirjalisi ülesandeid.

Liikmemaksu põhiosa, mida kogutakse liikluskindlustuse seadusest tulenevate kohustuste täitmisega seotud kulude katmiseks Eesti riskiasukohaga sõidukitele sõlmitud liikluskindlustuse kindlustuslepingute maksete summast, efektiivne maksumäär oli 2,87% (2024: 2,28%). Liikmemaksu baas kahanes 2025. aastal eelmise aastaga võrreldes 10%, moodustades 118 (2024: 131) miljonit eurot.

Maksejõuetuse riski katmisega seotud liikmemaksu kogutakse Eesti kindlustusandja poolt Eestis ja/või välisriigis sõlmitud liikluskindlustuse kindlustuslepingute järgsetelt kindlustusmaksetelt. 2025. aastal on määraks 0,1% (2024: 0,3%). Liikmemaksu baas oli 200 (2024: 205) miljonit eurot.

Liikmemaksu lisaosa eest on liikmetel õigus kasutada normeerimistarkvara CABAS.

CABAS on taastusremondi normeerimistarkvara, mille litsents on ostetud CAB Group ABlt. Projekti finantseerivad tarkvara kasutavad remondiettevõtted ja kindlustusandjad, s.t liikluskindlustuse garantiifondi vahendeid selleks ei kasutata (vt lisa 15 Tegevuskulud).

Automaatkindlustus (ALK) on liikluskindlustus, mis rakendub automaatselt sundkindlustusena, kui sõiduki suhtes on kindlustuslepingu sõlmimise kohustus täitmata. Kindlustuskohustusega isikul on kohustus tasuda kindlustusmakse, LKFi on kohustus hüvitada sundkindlustusega sõidukiga tekitatud kahju. 31.12.2025 seisuga oli 8 351 (2024: 10 350) automaatkindlustusega sõidukit. Näitajad alustatud ja lõpetatud menetluste kohta on toodud tabelis 12.1.

**Tabel 12.1. Automaatse liikluskindlustuse menetlused**

		2025	2024
algatatud menetlusi	tk	73 891	75 820
lõpetatud menetlusi	tk	71 707	78 020
sh leping sõlmitud	tk	29 716	31 631
sh liiklusregistris andmed korrastatud	tk	41 991	46 389
aruandeperioodil esitatud nõudeid	tk	17 936	23 474
aruandeperioodil esitatud nõuete summa	eur	1 553 768	1 951 875
aruandeperioodil laekunud nõudeid	eur	785 471	1 156 165

Automaatse liikluskindlustuse nõuete saldo aruandeperioodi lõpus ning hinnang nõuete väärtusele on toodud lisa 7 tabelis. Allahindlusel kasutatud eeldused ja hinnangud on kirjeldatud lisa 2. Erinevus tabelis toodud laekunud nõuete summas ja rahavoogude aruandes märgitud laekunud automaatse sundkindlustuse maksete summa vahel on 36 (2024: 39) eurot, mis on laekunud makse enne ALKi kehtinud LSM nõuetest.

### Lisa 13. Kahjunõuete kulu tegevusest garantiifondina

	2025	2024
makstud kahjunõuded (sh tagasinõuded)	-1 424 065	-1 867 890
kahjunõuete eraldise muutus*	-433 369	400 854
kahjunõuete eraldise muutus rohelise kaardi büroona	-150 367	-364 052
<b>kahjunõuded</b>	<b>-2 007 801</b>	<b>-1 831 088</b>
edasikindlustusandja osa kahjunõuetes	20 549	15 735
tasutud edasikindlustusmakse	-200 000	-196 445
<b>edasikindlustusandja osa garantiifondi tegevuses</b>	<b>-179 451</b>	<b>-180 710</b>

\*positiivne arv eraldise muutuses, märgib eraldise vähenemist ja mõjub tulemit suurendavalt

Kahjunõuded tegevusest garantiifondina hõlmavad liikluskindlustuse juhtumeid, kus põhjustaja osapooleks on kindlustamata sõiduk sundkindlustusega ning kindlustuskaitseta ja tuvastamata sõidukid. Makstud kahjunõuete hulgas on aruandeaasta juhtumite eest välja makstud kahjunõudeid (arvestamata laekumisi



## Lisa 15. Tegevuskulud

LKFi tegevuskulud hõlmavad kulusid, mis tehakse lähtudes LKFile halduslepinguga pandud ülesannetest ja eesmärkidest ning liikmete ühishuvides tehtavatest tegevustest. Tabelis on tegevuskulud grupeeritud kulude iseloomu järgi.

	2025	2024
tööjõukulud	-1 561 888	-1 457 089
koolitus- ja meeskonnatöö kulud	-18 099	-21 001
kontori halduskulud	-209 345	-204 990
koostöö liikmete ja partneritega	-190 426	-171 240
IT taristu kulud (rent+haldus+amort)	-493 192	-567 586
Cabas all-litsentsidena edasi esitatud kulud	-510 518	-492 807
ostetud teenused, muud tegevuskulud	-197 674	-196 670
kulud finantseerimisest (kapitalirendi lepingust)	-970	-1 290
<b>kokku</b>	<b>-3 182 112</b>	<b>-3 112 673</b>

Muud tegevuskulud sisaldavad auditeerimiskulusid summas 33 (2024: 41) tuhat eurot. Audiitor ei ole LKFile aasta jooksul muid teenuseid osutanud.

### Tabel 15.1 Tööjõukulud (palgakulu koos tööjõumaksudega)

	2025	2024
töötajad	-1 088 594	-1 040 938
juhatas	-411 816	-360 376
nõukogu	-16 320	-15 300
liikluskindlustuse lepingusorgan	-45 158	-40 475
<b>kokku</b>	<b>-1 561 888</b>	<b>-1 457 089</b>

Aasta lõpu seisuga oli organisatsioonil tööleping sõlmitud 24 töötajaga. Täiskohaga tööajaks arvestades oli LKFile 20 töötajat, juhatuse liikmeid neli ning nõukogu liikmeid kuus (2024: vastavalt 20, 4, 6).

Juhatus ja töötajate tasustamine põhineb lepinguliselt fikseeritud põhipalkadel.

Töötajate ühisürituste kulu aruandeperioodil oli 9 (2024: 10) tuhat eurot. Lisaks on LKF sõlminud oma töötajatele tööandja ravikindlustuse lepingu.

LKF on moodustanud seltsingu Eesti Kindlustusseltside Liiduga kindlustussektori kindlustussektori koostööülesannete säästlikuks täitmiseks, millest tuleneb ka töötajate tööaja jagunemine LKFile ja EKSLi vahel.

## Lisa 16. Rendilepingud (lisa 8 ja 9)

### LKF kui rendilevõtja

LKFile rendileping kontoriruumide rentimisel on alates 01.01.2019, vastavalt IFRS 16 nõuetele, kajastatud bilansis vara ja kohustisena rendimaksete nüüdiseväärtuses.

	31.12.2025	31.12.2024	muutus
vara kapitalirendi lepingust	56 132	136 227	80 095
kohustis kapitalirendi lepingust	56 132	136 227	80 095
<b>kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Rendileping, mis algas 2011 septembrist on pikendatud uuesti 14.05.2021 kuni 31.08.2026. Erakorralise ülesõtmise puhul teatatakse 30 päeva ette ning hüvitise määr on kahe kuu rendi summa (13 tuhat eurot), korraline ülesõõtlemine ei ole võimalik.

CABAS tarkvara kasutusõiguse ja turustamise eest on aruandeaastal makstud lepingulist litsentsitasu 434 (2024: 423) tuhat eurot. Sõlmitud leping annab muuhulgas LKFile: õiguse tarkvara kasutada; ainuõiguse Eesti piires tarkvara kasutusõigustele litsentse väljastada; õiguse määrata Eestis litsentsi hind. Lepingu

lõpetamisel on etteteatamise tähtaeg 1 aasta (ehk 457 tuhat eurot). Rendimaksete summa 2026. aastal on 457 tuhat eurot, kehiv leping pikeneb automaatselt 12 kuu võrra kui pooled ei soovi teisiti.

#### **LKF kui rendileandja**

Kasutusrenditingimustes on LKF sõlminud all-litsentsi lepingud CABAS tarkvara kasutamiseks autoremondiettevõtetega (lisa 17). Tarkvara kasutamise kulu Eesti turul kokku oli 511 (2024: 493) tuhat eurot. 2025. aastal on kogutud autoremondiettevõtelt tarkvara kasutamise litsentsitasudena 117 (2024: 112) tuhat eurot. Kindlustusandjate jaoks on teenus liikmemaksu arvelt mahus 402 (2024: 391) tuhat eurot.

Lepingu lõpetamisel on etteteatamise tähtaeg 1 aasta (ehk 457 tuhat eurot), mis lepingujärgselt tuleb LKFile hüvitada CABAS-t kasutavate autoremondiettevõtete ja kindlustusandjate poolt.

31.12.2025 seisuga on CABAS-e kasutamise õigus 168 autoremondiettevõttel, 7 koolil, 11 kindlustusandjal ja LKFile.

#### **Lisa 17. Tehingud seotud osapooltega**

Seotud isikuteks loetakse (sulgudes vastavad tehingute aluseks olevad lepingud vms suhet reguleerivad dokumendid):

- nõukogu liikmed (nõukogu reglement);
- kindlustusseltsid (Liikluskindlustuse seadus, nõukogu otsused, edasikindlustuslepingud);
- juhtkonna liikmed (töö- ja teenistuslepingud) ning nende lähisugulased ning nendega seotud ettevõtted.

Tehingud seotud osapooltega, mille puhul on olemas turg, on teostatud lähtudes tavapäraest turutingimustest, eesmärgiga tagada parim võimalik tulemus. Need tehingud, mille puhul turg puudub, on kinnitatud nõukogus.

#### **Juhtorganid**

Juhatuse liikme lepingute alusel arvestati juhatusele tasu (koos maksudega) 2025. aastal 412 (2024: 360) tuhat eurot. Nõukogu liikmetele on samal perioodil arvestatud tasu koos maksudega summas 16 (2024: 15) tuhat eurot. Juhatuse liikmete kompensatsiooni suurus ennetähtaegse tagasikutsumise puhul on võrdne kuue kuu tasuga.

#### **MTÜ Eesti Kindlustusseltside Liit (EKsL)**

Juhatuse liikmed Mart Jesse, Andres Piirsalu ja Lauri Potsepp on ka EKsL-i juhatuse liikmed. LKF ja EKsL tegutsevad ressursse ühiselt kasutades, millest tekib vajadus vastavate kulude jaotamiseks kahe finantseerimisallika vahel. Kulude jaotus on põhimõtteliselt läbi viidud järgnevalt:

- tööaja kasutuse hindamine ja sellele vastavad tööjõukulud;
- ülejäänud kulude jaotamine, lähtudes (rakendamise järjekorras): a) kulukandja päritolust, b) tööaja kasutuse (või vastavate tööjõukulude) proportsioonist, või c) võrdsest jagamisest.

2025. aastal on LKF ja EKsL arveldanud tegevuskulusid summas 360 (2024: 303) tuhat eurot.

**Tabel 17.1 Tehingud LKFi liikmetega**

saadud +, tasutud -	liikme- maksu põhiosa	liikme- maksu riskiosa	liikme- maksu lisaosa e Cabas	VS haldamise tasud	kahju- nõuded (sh käsitluskulu)	muud nõuded ja väljamaksud	2025
Balcia	205 730	0	961	0	0	0	206 691
BTA	213 526	0	22 765	0	-11 500	0	224 791
Compensa	306 374	0	40 789	9 306	-10 068	0	346 401
PZU	488 432	0	67 722	0	-46 295	0	509 859
ERGO	566 710	95 235	63 221	0	-65 957	0	659 209
Gjensidige	101 859	0	8 027	0	0	0	109 886
If	427 150	53 020	75 264	0	-16 945	0	538 489
Elama	167 208	5 248	9 515	5 201	-15 588	0	171 584
LHV	179 478	5 740	21 759	5 822	-4 136	0	208 663
QBE	36 000	0	0	0	-13 428	0	22 572
Salva	273 641	9 506	20 141	0	-15 990	-678	286 620
Swedbank	418 889	31 469	72 311	13 708	-19 708	0	516 669
<b>kokku</b>	<b>3 384 997</b>	<b>200 218</b>	<b>402 475</b>	<b>34 037</b>	<b>-219 615</b>	<b>-678</b>	<b>3 801 434</b>

saadud +, tasutud -	liikme- maksu põhiosa	liikme- maksu riskiosa	liikme- maksu lisaosa e Cabas	VS haldamise tasud	kahju- nõuded (sh käsitluskulu)	muud nõuded ja väljamaksud	2024
Balcia*	83 600	0	0	0	0	0	83 600
BTA	195 877	0	25 249	0	-1 908	2 309	221 527
Compensa*	287 426	0	40 885	8 878	-3 851	2 000	335 338
PZU	458 426	0	69 606	0	-23 340	3 729	508 421
ERGO	536 929	294 348	63 614	0	-66 429	309	828 771
Gjensidige	103 835	0	7 132	0	0	0	110 967
If	368 796	153 401	69 438	0	-26 850	309	565 094
Inges	162 815	19 328	12 389	6 076	-19 355	309	181 562
LHV**	148 802	17 897	19 041	6 137	-2 506	1 402	190 773
QBE	36 000	0	0	0	-1 123	0	34 877
Salva	244 287	31 662	23 009	0	-4 895	0	294 063
Swedbank	368 036	97 492	61 115	14 641	-29 903	309	511 690
<b>kokku</b>	<b>2 994 829</b>	<b>614 128</b>	<b>391 478</b>	<b>35 732</b>	<b>-180 160</b>	<b>10 676</b>	<b>3 866 683</b>

**Tabel 17.2 Nõuded ja kohustised seotud osapooltega**

	nõue 31.12.2025	kohustis 31.12.2025	nõue 31.12.2024	kohustis 31.12.2024
Balcia	21 762	0	16 099	0
BTA	15 821	0	3 000	0
Compensa	27 843	0	13 831	0
PZU	34 685	0	3 000	0
ERGO	60 618	7 297	72 831	6 441
Gjensidige	8 032	0	3 000	0
If	41 986	3 442	40 268	2 768
Elama	21 151	-3 693	14 774	1 983
LHV	24 727	0	15 721	0
QBE	18 000	7 317	0	23 987
Salva	18 724	0	9 581	0
Swedbank	57 226	0	45 331	0
EKsL	144 382	0	129 504	0
<b>kokku</b>	<b>494 957</b>	<b>14 363</b>	<b>366 940</b>	<b>35 179</b>

Tabelis toodud nõuete saldo koosneb IFRS 15-ga kooskõlas esitatud nõuetest. Kohustiste hulgas on eraldiste koosseisus kajastatavaid kohustisi perioodi lõpu seisuga 14 (2024: 17) tuhat eurot.

## **Lisa 18. Tingimuslikud kohustised**

### ***Juhatuse liikmete kompensatsioon***

Juhatuse liikmete kompensatsiooni suurus ennetähtaegse tagasikutsumise puhul on võrdne kuue kuu tasuga, seisuga 31.12.2025 oleks nimetatud summa suurus koos maksudega 200 (2024: 181) tuhat eurot.

### ***Maksurevisjoni võimalik mõju***

LKFis ei ole viimastel aastatel läbi viidud maksurevisjoni. Maksuhalduril on õigus kontrollida LKFi maksuarvestust kolme aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendava maksusumma koos intressidega ning trahv. LKFi juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksurevisjoni tulemusena tekkida LKFil oluline täiendav maksusumma.

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

mittetulundusühing Eesti Liikluskindlustuse Fond nõukogule

### Arvamus

Oleme auditeerinud mittetulundusühing Eesti Liikluskindlustuse Fond (edaspidi ka: ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2025 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta tulude ja kulude aruannet, rahavoogude aruannet, netovara muutuste aruannet ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas olulist informatsiooni arvestuspõhimõtete kohta.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt mittetulundusühing Eesti Liikluskindlustuse Fond finantsseisundit seisuga 31. detsember 2025 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

### Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas IESBA kutseliste arvestuseksperide rahvusvahelise eetikakoodeksi (sh rahvusvaheliste sõltumatuse standardite) (edaspidi: IESBA koodeks) ja Eestis finantsaruannete auditi läbiviimisel asjassepuutuvate eetikanõuetega, mis meile rakenduvad, ning oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele ja IESBA koodeksile.

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

### Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega

meie asjaomast vandeauditori aruannet. Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ning meie kindlustandev järeldus selle kohta piirdub allpool kirjeldatuga.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

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

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sellise sisekontrollisüsteemi eest nagu juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutiikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatses kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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

### Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

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

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

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

/allkirjastatud digitaalselt/  
Erki Usin  
Vandeaudiitori number 496  
Ernst & Young Baltic AS  
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58  
Rävala pst 4, 10143 Tallinn

13. aprill 2026

**MTÜ EESTI LIIKLUSKINDLUSTUSE FONDI MÜÜGITULU VASTAVALT EMTAK 2025-LE**

<b>EMTAK</b>	<b>Tegevusala</b>
65121	Kahjukindlustus
94119	Muude ettevõtjate ja tööandjate organisatsioonide tegevus