



Tapiola-yhtiöiden
vuosikertomukset
1994

Vuosikertomus 1994

SISÄLTÖ

Avaintietoja	2-3
Pääjohtajan katsaus	4-6
1 Vahinko-Tapiola	7-28
Toimintakertomus	10
Tuloslaskelma	17
Tase	20
Tilintarkastuskertomus	28
2 Henki-Tapiola	29-44
Toimintakertomus	32
Tuloslaskelma	38
Tase	40
Tilintarkastuskertomus	44
3 Eläke-Tapiola	45-60
Toimintakertomus	48
Tuloslaskelma	54
Tase	56
Tilintarkastuskertomus	60
Tapiola-yhtiöt	
Tilintarkastustoiminta	62
Yhteiskunnallinen tulonjako	64
Neuvottelukuntien jäsenet	65
Organisaatio	70
Toimistot ja palvelupisteet	72
Lukijan opas	75

Kaikkien Tapiola-ryhmään kuuluvien yhtiöiden viralliset tilinpäätökset ovat nähtävissä Tapiola-yhtiöiden pääkonttorissa, Revontulentie 7, Espoo



TAPIOLA

Revontulentie 7 02100 ESPOO
Puh. (90) 4531 Telex 121073 TAPVA SF
Telefax (90) 453 2146
Sähkeos. TAPIOLAVAK

Tämä on Tapiola

Tapiola-yhtiöt on vahinko-, henki- ja eläkevakuutustoimintaa harjoittava vakuutusyhtiöryhmä. Se perustettiin 18.6.1982, jolloin edeltäjäyhtiöiden hallintoneuvostot päättivät fuusioitumisesta. Tapiolana yhtiöryhmä on toiminut vuodesta 1984.

Tapiola on maan kolmanneksi suurin vakuutusyhtiöryhmä, johon kuuluu neljä yhtiötä, Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola eli Vahinko-Tapiola, Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö Tapiola eli Henki-Tapiola, Yritysten Henkivakuutus Oy Tapiola (entinen Viva) eli Yritys-Henki-Tapiola ja Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Tapiola eli Eläke-Tapiola. Tytäryhtiöt Alma Vakuutus Oy (entinen Tapiola International) ja atk-palveluja hoitava Tieto-Tapiola Oy kuuluvat Vahinko-Tapiolan konserniin

Vahinko-Tapiola

Keskinäisen Vakuutusyhtiön Tapiolan toimialaan kuuluvat kaikki vapaaehtoiset ja lakisääteiset vahinkovakuutukset. Vahinko-Tapiola on Suomen kolmanneksi suurin vahinkovakuutusyhtiö.

Vahinko-Tapiolan tulos vuonna 1994 oli edelleen hyvä. Markkinaosuus säilyi, vaikka maksutulo hieman laski. Vahinkosuhte heikkeni hieman ja sijoitustoiminnan tuotot pienuivat edellisestä huippuvuodesta.

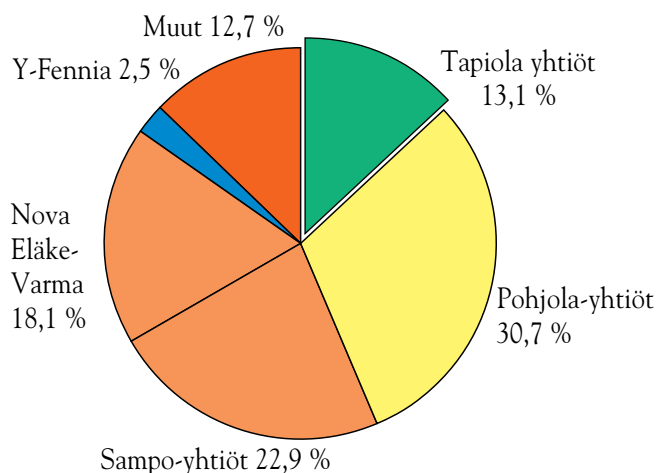
Henki-Tapiola ja Yritys-Henki-Tapiola

Tapiolan henkivakuutusyhtiöissä hoidetaan henkivakuutusten lisäksi myös yksilölliset eläkevakuutukset: Omaeläke-vakuutukset ja vapaamuotoiset työeläkevakuutukset: Etueläke-vakuutukset. Henki-Tapiola yhdessä Yritys-Henki-Tapiolan kanssa on Suomen henkivakuutusyhtiöiden kokovertailussa neljännellä sijalla.

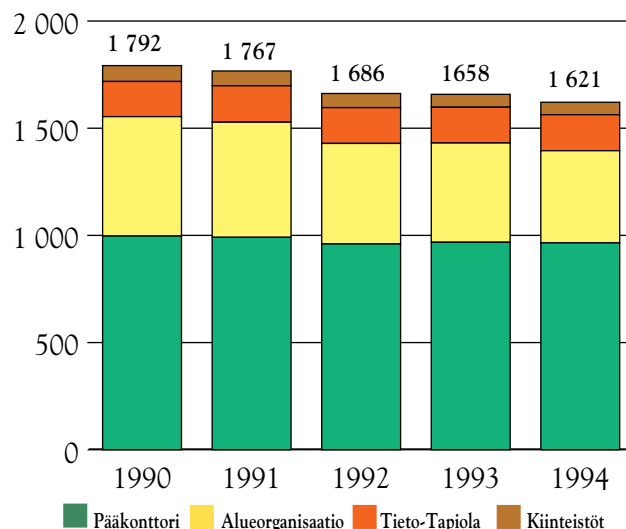
Henki-Tapiolan tulos vuodelta 1994 oli varsin tyydyttä-

ENSIVAKUUTUKSEN MARKKINAOSUUEDET 1994

Yhtiöryhmien yhteenlasketut maksutulot
34,2 mrd. markkaa



TAPIOLA-YHTIÖIDEN HENKILÖSTÖMÄÄRÄT



Henkilöstömäärät on laskettu vähentämällä vuoden lopun vakinaisten ja määräaikaisten yhteenlasketusta määrästä pitkäaikaisella lomalla olevat.

KOKO YHTIÖRYHMÄN AVAINLUKUJA

	1994 MMK	1993 MMK	MUUTOS MMK %	
LIKEVAIHTO	6244,7	6428,4	-183,7	-2,9
Ensivakuutus	4508,0	4311,7	196,3	4,6
Jälleenvakuutus	69,3	52,1	17,2	33,0
KOKONAISMAKSUTULO	4577,3	4363,8	213,5	4,9
VAKUUTUSMAKSUVASTUUN MUUTOS	689,7	798,7	-109,0	-13,6
SIJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT ilman arvonkorotuksia	1277,8	1607,2	-329,4	-20,5
Maksetut korvaukset	4032,1	3753,9	278,2	7,4
Korvausvastuun muutos	614,0	739,7	-125,7	-17,0
KORVAUSKULUT	4646,1	4493,6	152,5	3,4
LIKEKULUT	514,1	516,0	-1,9	-0,4
SIJOITUSOMAISUUS	21591,3	20290,4	1300,9	6,4
KÄYTTÖOMAISUUS	413,5	324,2	89,3	27,5
VASTUUVELAT	23281,7	21978,0	1303,7	5,9
VARAUKSET	541,5	558,7	-17,2	-3,1
OMA PÄÄOMA	172,2	165,0	7,2	4,4
TASEIDEN LOPPUSUMMA	24620,5	23166,8	1453,7	6,3

Avainlukuihin sisältyvät kaikki Tapiolaan kuuluvat yhtiöt. Sisäiset liiketapahtumat on eliminoitu.

vä. Kustannusrakenne on kunnossa ja vakavaraisuus on edelleen korkea. Henkivakuutusmaksutulo kasvoi, mutta markkinaosuutta menetettiin uudelle pankkisivonnaiselle henkivakuutusyhtiölle.

Eläke-Tapiola

Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiön Tapiolan toimialaan kuuluvat lakisääteiset työeläke- ja yrittäjäeläkevakuutukset. EU-määräysten mukaisesti yhtiö keskittyy lakisääteisiin eläkevakuutuksiin.

Eläke-Tapiola on Suomen neljänneksi suurin eläkevakuutusyhtiö. Eläke-Tapiolan tulos vuodelta 1994 oli hyvin

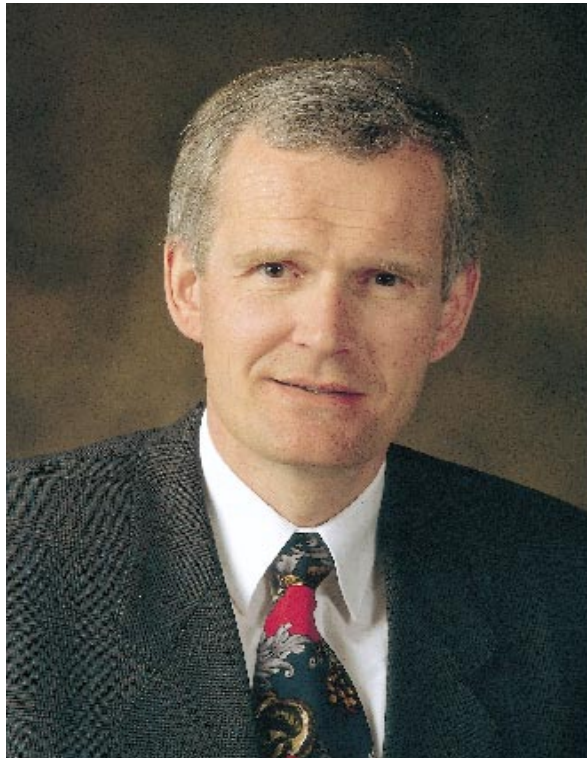
tydyttävä. Markkinaosuus kasvoi ja yhtiöön siirtyi uusia vakuutuksia enemmän kuin poislähteneitä.

Kansainväliset palvelut

Tapiolalla on yhteistyökumppani kussakin pohjoismaassa. Yhteistyötä projektien muodossa tehdään ruotsalaisen Länsförsäkringarin, norjalaisen Gjensidigen ja tanskalaisen Almindelige Brandin ja Östifternen kanssa. Muualla maailmassa yhteistyökumppanina on sveitsiläinen Winterthur, jolla on toimintaa yli 30 maassa. Tapiola kuuluu myös Aetna/Generali-henkilövakuutuspalveluverkoston.

Terveen talouden vuosi Tapiolassa

*Tapiola-yhtiöiden vuotta 1994 voi kai-
ken kaikkiaan luon-
nehtia terveen ja
vakaan kehityksen
vuodeksi. Yhteiskun-
nan ja talouden on-
gelmien keskellä yh-
tiöryhmä on onnistu-
nut hyvin perusteh-
tävässään, taloudel-
lisen turvallisuuden
tarjoamisessa.*



Pääjohtaja Asmo Kalpala

Edellisiä vuosia myönteisempi
talouskehitys maassamme
pääsi käyntiin vuonna 1994.

Kokonaistuotanto kääntyi kolmen lamavuoden jälkeen 4 prosentin kasvuun. Viennin jo vuoden 1991 lopulla käynnistynyt voimakas kasvu vauhditti vähitellen kotimarkkinoita. Niinpä kotimainen kysyntä, joka vuonna 1993 oli vajonnut vuoden 1985 tasolle, kääntyi nousuun.

Kuluvan vuoden talouskasvu jatkuu voimakkaana, ja sen ansiosta myös työttömyysaste alenee hieman pysyen kuitenkin kohtuuttoman korkeana. Valtion velkaantumisen jatkuu huolestuttavaa vauhtia. Kotimaisessa kysynnässä saavutetaan kaksien veronpalautusten avustamana vuoden 1987 taso.

Vakuutusalan kehitys viime vuonna vaihteli vakuutuslajeittain. Vahinkovakuutuksessa maksutulo pieneni noin 5 prosenttia, mikä johtui ennen muuta liikennevakuutusten maksujen alentamisesta viidenneksellä. Henkivakuutuksen maksutulo puolestaan kasvoi tuntuvasti, 32 prosenttia. Kasvua oli myös lakisääteisissä työeläkevakuutuksissa 4,1 prosenttia.

Vakuutusosalalla tapahtuneet konkurssit nostivat vuonna 1994 esille vakavia kysymyksiä vakuutusasiakkaiden turvasta, vakuutusyhtiöiden johtamisesta ja valvonnasta. Niin sanottu yhteisvastuu yhtiöiden kesken ei ole ratkaisu näihin ongelmiin, vaan johtaa pikemminkin päinvastaiseen suuntaan.

Keskeiseksi kysymykseksi nousee myös hallitusten jäsenten kyky ja edellytykset kantaa lain mukainen vastuu yhtiöstään. Tätä seikkaa ei ole vielä riittävästi tiedostettu.

Vakuutusmarkkinat eurooppalaistuivat

Suomen vakuutusmarkkinat eurooppalaistuivat osittain jo vuoden 1994 alussa, jolloin Suomen ETA-sopimus astui voimaan. Suomen jäsenyys

Euroopan unionissa vuotta myöhemmin ei enää muuttanut vakuutusalan toimintaedellytyksiä.

Toimintaympäristön muuttuminen eurooppalaisemmaksi tuntuu jokapäiväisessä työssä uutena EU-lainsäädäntönä. Lakipaketti, jolla vakuutuslainsäädäntö on sopeutettu EU:n kolmansiiin direktiiveihin, tuli voimaan 1.4.1995. Yhtenä esimerkkinä muutoksista on vakuutusyhtiöiden uusi tilinpäätöskäytäntö. Nyt tässä vuosikertomuksessa julkaistava tilinpäätös noudattaa viimeistä kertaa entistä kaavaa. Vuoden 1995 tilinpäätös on vertailukelpoinen eurooppalaisten vakuutusyhtiöiden tilinpäätösten kanssa. Se on myös avoimempi kuin mihin Suomessa on totuttu, pyrkimys, jota Tapiola on halunnut noudattaa tähänkin asti.

Keskittyminen uhkaa kilpailua

Ulkomaiset yhtiöt eivät ole saavuttaneet juurikaan asemaa Suomen markkinoilla. Paljon merkittävämpi muutos vakuutusalan kannalta on sen sijaan finanssikentän tiivis



Tapiola-ryhmään kuuluvilla neljällä yhtiöllä on kullakin oma hallintoneuvosto. Niiden puheenjohtajat ja varapuheenjohtajat muodostavat yhteistyövaliokunnan, joka valvoo koko Tapiolan yhtiöryhmän toimintaa. Yhteistyövaliokunnan jäsenet, istumassa vasemmalla Vahinko-Tapiolan hallintoneuvoston puheenjohtaja, filosofian kandidaatti, maanviljelijä **Jarno Mäki** ja varapuheenjohtaja, teollisuusneuvos **Pekka Weckman**, Henki-Tapiolan hallintoneuvoston puheenjohtaja, kanslianeuvos **Erkki Linturi** ja varapuheenjohtaja, toimitusjohtaja **Matti Ahde**, takana vasemmalla Yritys-Henki-Tapiolan hallintoneuvoston puheenjohtaja, professori **Kari Neilimo** ja varapuheenjohtaja, toimitusjohtaja **Pekka Rähä**, sekä Eläke-Tapiolan hallintoneuvoston puheenjohtaja, vuorineuvos **Juhani Ahava** ja varapuheenjohtaja, toimitusjohtaja **Ilkka Brotherus**. Yhteistyövaliokunnan puheenjohtaja on kanslianeuvos Erkki Linturi ja varapuheenjohtaja professori Kari Neilimo.

ryhmittymisen. Yksi pankki vastaa nyt yli puolta yritysten rahoituksesta ja lähes puolta kotitalouksien rahoituksesta. Samaan intressipiiriin kuuluu joukko vakuutusyhtiöitä, joilla on ylivoimainen enemmistö maamme vakuutusmarkkinoista ja noin kolme neljänestä vakuutusyhtiöiden sijoitusvaroista. Tämä johtaa tulevaisuudessa syvälle käyviin muutoksiin Suomen talouselämässä.

Asiakkaittensa omistamina on keskinäisten vakuutusyhtiöiden roolina nyt entistäkin selkeämmin kilpailun ylläpito. Samalla niiden on pidettävä hyvää huolta oman vastuunkantokykynsä jatkuvuudesta. Tapiola-yhtiöt ovat edenneet tämän linjan mukaisesti jo pitkään. Esimerkiksi liikennevakuutuksissa Tapiola on ollut tähän asti 90-luvun edullisin yleisyhtiö, jonka alennukset vuosina 1990-94

olivat yhteensä lähes 170 miljoonaa markkaa. Toimintansa aikana eli vuosina 1984-1995 Tapiola on maksanut työeläkevakuutuksista alennuksia yhteensä lähes miljardi markkaa. Henkivakuutusasiakkaiden säästöille Tapiola on maksanut samana aikana markkinoiden parasta korkoa, keskimäärin 10,5 prosenttia vuosittain.

Tapiolalle vuosi oli hyvä

Vahinko-Tapiolan kehitys viime vuonna oli suotuisa. Yhtiö jatkoi omaa luokkaansa olevalla tulostasolla. Yhtiön vakavaraisuus nousi edellen ja on erittäin korkea. Ulkomaisen jälleenvakuutuksen ongelmasopimuksilla katettavat vastuut ovat aikaa myöten pienentyneet. Sopimusten hoitokustannukset eivät ole pienentyneet vastaavasti, joten nii-

den suhde vastuisiin on muuttunut kannattamattomaksi. Tämän vuoksi pyritään vastuiden katkaisemisesta sopimaan entistä aktiivisemmin.

Henki-Tapiolassa on tehty määrätietoista työtä tulevaisuuden kilpailukyyn varmistamiseksi. Riskiliike on kunnossa ja kustannukset on sopeutettu markkinoiden kehityksen asettamiin vaatimuksiin. Maksutulon kasvun tavoittelussa on otettu huomioon taloudelliset riskit eräitä kilpailijoita varoivaisemmin. Henkivakuutus Oy Viva jatkaa Yritysten Henkivakuutus Oy Tapiola -nimisenä ja keskittyy yritysten vapaaehtoiisiin henkilövakuutuksiin.

Eläke-Tapiolan kehitys jatkui varsin suotuisana. Markkinaosuus kasvoi ja kannattavuus pysyi varsin hyvällä tasolla.

Kaiken kaikkiaan yhtiöryhmän yhteensä miljoona asiakasta ovat saaneet vakuutuspalvelunsa myös erittäin kilpailukyysisin hinnoin.

Organisaatiota uusittiin

Vuoden 1994 lopulla toteutettiin Tapiolassa merkittävä tehtävien uudelleen järjestely. Pääyhtiöiden johto-organisaatiot eriytettiin joulukuun alusta. Sosiaali- ja terveystieteiden poikkeuslupa, jonka perusteella yhtiöryhmällä oli yhteinen toimitusjohtaja, päättyi marraskuun lopussa. Lisäksi vahinko-, henki- ja työeläkevakuutusten toisistaan paljonkin poikkeavat kehittämishaasteet puolsivat osaltaan johtoryhmätyöskentelyn eriyttämistä.

Tapiola-yhtiöiden hallitusten vastuulla on toiminnan vakaan jatkuvuuden turvaaminen. Nykyisissä erittäin epävarmoissa oloissa tämä vastuu korostuu. Lisääntyneet haasteet edellyttävät, että hallintustyöskentelyä kehitetään siten, että toiminnan puitteita asetettaessa taloudellinen riskienhallinta painottuu.

Hallintoneuvostojen toiminnassa merkittävin muutos oli Henki-Tapiolan hallintoneuvoston jakautuminen kahtia Henki-Tapiolan ja Yritys-Henki-Tapiolan hallintoneuvostoiksi. Tästä seurasi, että hallintoneuvostojen yhteistyövaliokunta on nyt kahdeksanjäseninen entisen kuuden sijasta. Yhteistyövaliokuntaan kuuluvat kunkin yhtiön hallintoneuvoston puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja.

Yhteistyövaliokuntaa on johtanut toukokuun 1994 yhtiökokousten jälkeen ja uusien hallintoneuvostojen koonnuttua kanslianeuvos Erkki Linturi. Edellinen puheenjohtaja, maanviljelysneuvos Sakari Kontio jäi tuolloin eläkkeelle pitkän ja erittäin ansiokkaan Tapiola-kauden jälkeen. Yhtiöryhmän johdosta eläkkeelle jäi huhtikuun lopussa johtaja Juhani Mustonen, jolla oli erittäin pitkä ja ansiokas ura Tapiolan ja sen toisen edeltäjän, Pohja-yhtymän eri tehtävissä. Hän toimi fuusiosta alkaen Tapiolan sijoitustoiminnasta vastaavana johtajana ja hallitusten jäsenenä. Lausun molemmille erityisen kiitoksen yhtiöryhmän hyväksi tehdystä työstä.

Kentän organisaatiouudistuksen suunnittelu eteni viime vuoden lopulla siten, että muutokset astuivat voimaan maaliskuun 1995 alussa.

Tavoitteena vakaa kehitys

Edessämme on nyt vaikeasti ennakoitava ajanjakso. Ennen kaikkea laman päättymisestä, EU:sta ja poliittisista muutoksista johtuvat tekijät aiheuttavat epävarmuutta. Tapiola-yhtiöiden ja koko vakuutusalan kannalta on toivotavaa, että yhteiskunnassamme päästään vakaan kehityksen tielle ja että valtion talouden epätasapainosta ja massatyöttömyydestä päästään irti hallitusti ja taloudellisten realiteettien vaikutukset ymmärretään aikaisempaa paremmin kaikessa yhteiskunnallisessa päätöksenteossa.

Toimintaympäristön muutokset ovat erityisesti sijoitustoiminnan kannalta suuri haaste. Tapiola-yhtiöiden vakava-raisuustavoite on eurooppalaista mittapuuta oleellisesti korkeampi ja sijoitusriskien hallinnassa noudatetaan EUnormeja varovaisempaa linjaa, koska EU:n vähimmäismääräysten täyttäminen ei riitä turvaamaan Suomen vakuutusalan vakautta. Tästä syystä lainsäädäntöä olisi ryhdyttävä pikaisesti muuttamaan näiltä osin tiukempaan suuntaan ja luotava vakaravaisuuden kasvattamiselle edellytyksiä myös verotuksellisin keinoin.

Eteenpäin sitoutunein voimin

Pidän Tapiola-yhtiöiden tulevaisuuden mahdollisuuksia innostavina. Perusasioista on kannettava jatkuvasti huolta. Niitä ovat muun muassa kustannustehokkuus, hyvä palvelu, hyvät tuotteet, vahingontorjunta ja kilpailukyysiset hinnat. Tämä kaikki on kiinni ihmisistä, tapiolalaisista. Olen iloinen, että Tapiola on sitoutunut joukkue, jolla on terveet suomalaiset perusarvot. Uskon, että näin on kaikkien tapiolalaisten kohdalla. Kiitän henkilöstöä laman aikana tehdystä hyvästä työstä ja yhteisymmärryksestä. Henkilöstön voittopalkkioksi vuodelta 1994 muodostui 4,03 milj. markkaa. Henkilöstörahastoon on siirretty vuosien 1991-94 tilinpäätöksistä nyt 15,5 milj. markkaa.

Asiakkaille, yhtiöryhmän omistajille, haluan lausua lämpimän kiitoksen luottamuksesta, jota ilman emme olisi tulleet toimeen. Luottamustehtävissä toimivia neuvottelukuntia sekä hallinnon edustajia kiitän hyvästä yhteistyöstä. Tehdään tästä vuodesta yhdessä entistä parempi!

Tapiolassa 24.3.1995



Asmo Kalpala

Vuosikertomus 1994

Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola



Vahinko - Tapiolan tulos 1994 oli hyvä

Markkinaosuus säilyi, yhtiön tulos oli edelleen hyvä ja vastuunkantokyky vahvistui.

Vahinko-Tapiolan hallinto ja tilintarkastajat

VAHINKO-TAPIOLAN HALLINTONEUVOSTO

Nimi	Toimikausi
Jarno Mäki puheenjohtaja, fil. kand., maanviljelijä, Hausjärvi	94-97
Matti Ahde 93-3.11.94 asti varapuheenjohtaja toimitusjohtaja, Vantaa	
Pekka Weckman varapuheenjohtaja 3.11.94 alkaen teollisuusneuvos, Vierumäki	93-96
Philip Aminoff toimitusjohtaja, Lontoo	93-96
Matti Aura toimitusjohtaja, kansanedustaja, Espoo	92-95
Aimo Ekonen toimitusjohtaja, Jyväskylä	93-96
Vesa Ekroos toimitusjohtaja, Espoo	93-96
Martti Haaman toimitusjohtaja, Helsinki	94-97
Tuomo Herrala kauppaneuvos, Lappeenranta	92-95
Heikki Ikonen maanviljelijä, Nurmes	94-97
Matti Kavetvuo toimitusjohtaja, Helsinki	94-97
Esko Koivisto kunnallisneuvos, Karttula	93-96
Jorma Lilja toimitusjohtaja, Helsinki	93-96

Olavi Martikainen maaherra, Kuopio	92-95
Matti Niemi toimitusjohtaja, Helsinki	92-95
Olli Nykänen toimitusjohtaja, Joensuu	94-97
Antti Oksanen toimitusjohtaja, Espoo	93-96
Antti Paasio professori, Turku	94-97
Seppo Paatelainen toimitusjohtaja, Seinäjoki	92-95
Pekka Padatsu toimitusjohtaja, Helsinki	92-95
Pentti Pasuri kauppaneuvos, Helsinki	94-97
Reino Penttilä maanviljelijä, Nurmo	94-97
Eino Petäjäniemi toimitusjohtaja, Jyväskylä	93-96
Pirkko Rantanen-Kervinen toimitusjohtaja, Vantaa	93-96
Peter Stackelberg hallituksen puheenjohtaja, Helsinki	92-95
Veikko Tehiranta liikenneneuvos, Espoo	94-97
Olli Vuorio apulaispoliisimestari, Vihti	92-95

VAHINKO-TAPIOLAN TILINTARKASTAJAT

Varsinaiset tilintarkastajat
Antti Helenius
kauppatieteiden maisteri, KHT
Mauno Tervo
ekonomi, KHT
Salmi, Virkkunen & Helenius Oy,
KHT-yhteisö

Varatilintarkastajat
Ulla Holmström
diplomiekonomi, KHT
Jari Miikkulainen
kauppatieteiden maisteri, KHT
Aunus Salmi
kauppatieteiden maisteri, KHT

VAHINKO-TAPIOLAN
HALLITUS
Asmo Kalpala
hallituksen puheenjohtaja,
pääjohtaja
Pertti Heikkala
hallituksen varapuheenjohtaja,
toimitusjohtaja
Pentti Koskinen
aktuaarijohtaja
Tom Liljeström
sijoitusjohtaja

Varajäsenet
Per-Olof Bergström
varatoimitusjohtaja
Antti Calonius
johtaja

VAHINKO-TAPIOLAN
TOIMITUSJOHTAJA
Asmo Kalpala 30.11.1994 asti,
Pertti Heikkala 1.12.1994 alkaen

Vahinko-Tapiola jatkoi hyvien tulosvuosiensa sarjaa. Markkinaosuus säilyi ja tulos oli hyvä, vaikka vahinkosuuhde hieman heikkenikin ja sijoitustoiminnan tuotot vähenivätkin edellisestä huippuvuodesta.

Maamme talouden kääntymisen nousuun viime vuoden aikana ei ehtinyt oleellisesti vaikuttaa vahinkovakuutuksen maksutuloon. Vahinkovakuutusten maksutulo laski kuitenkin vähemmän kuin liikennevakuutusten maksutason tuntuva alentaminen antoi odottaa.

Liikennevakuutusmaksujen alentaminen näkyi myös Vahinko-Tapiolan maksutulossa ja myyntiluvuissa. Uusien vakuutusten myynti pieneni 12 prosenttia, josta 8 prosenttiyksikköä johtuu liikennevakuutusten maksutason alenuksesta.

Vahinko-Tapiolan vuoden 1994 keskeiset toiminnalliset tavoitteet liittyivät asiakasryhmäkohtaiseen erikoistumiseen, palvelun laadun edelleenkehittämiseen ja tuotekehitykseen.



*Vahinko-Tapiolan uusi toimitusjohtaja **Pertti Heikkala**, vasemmalla ja uusi varatoimitusjohtaja **Per-Olof Bergström**, kuvassa oikealla ovat tyytyväisiä yhtiönsä tuloskehitykseen.*

Näiden tavoitteiden saavuttamiseksi myyntiorganisaatio jaettiin yritys- ja yksityistalouspalveluun, jatkettiin laadun ja tuottavuuden parantamista laaja-alaisella kehittämisprosessilla ja tuotiin markkinoille Tapiolan uusi kodin vakuutus. Tämä tuote täyttää varsin monipuolisesti vaativan yksityistalouden vakuutustarpeet.

Suomen tekemät integraatiopäätökset siirsivät myös vahinkovakuutuksen avoimen eurooppalaisen kilpailun kauteen. Lakisäätien tapaturmavakuutus ei Suomen näkemyksen mukaan sosiaalivakuutuksena kuulu EU-direktiivien piiriin. EU:n näkemys on toinen.

Keskustelut Suomen ja EU:n kesken tapaturmavakuutuksen asemasta jatkuvat.

Sijoitustoiminnan ympäristöstä

näyttää pysyvästi tulleen entistä epävakaampi. Tästä syystä on Vahinko-Tapiolassa keskitytty sijoitustoiminnan turvaavuuden varmistamiseen. Kotimaisen ja vähitellen myös ulkomaisen kilpailun voimistuminen kiinnittää huomion yhä selvemmin vakuutustoiminnan perusosaamiseen, palveluun, tehokkuuteen ja asiakasuskollisuuden varmistamiseen.

Vahinko-Tapiolan tytäryhtiön Tapiola Internationalin nimi muuttui maaliskuussa 1995 Alma Vakuutus Oy:ksi. Yhtiö hoitaa ulkomaisen jälleenvakuutuksen lakkautettuja sopimuksia.

Hallituksen toimintakertomus vuodelta 1994

Vuosi 1994 oli Vahinko-Tapiolalle tuloksekas: markkinaosuus säilyi, yhtiön tulos oli edelleen hyvä ja vastuunkantokyky vahvistui.

VAKUUTUSTOIMINTA

Ensivakuutus

Ensivakuutuksen maksutulo oli 1.398 miljoonaa markkaa. Vähennystä edellisestä vuodesta oli 2,8 %. Vahinkosuhte heikkeni hieman, mutta oli edelleen pitkäaikaisen keskiarvon alapuolella. Korvauksia yhtiö maksoi yhteensä 1.133 miljoonaa markkaa.

Luottotappiot vakuutusmaksusaamisista olivat 42 miljoonaa markkaa. Vähennystä edellisestä vuodesta oli 3 prosenttia.

Lakisääteisen tapaturmavakuutuksen maksutulo kasvoi 12 prosentilla 257 miljoonaan markkaan. Lajin tulos ei ollut täysin tyydyttävä. Erityisesti ammattitautitapausten lukumäärän kasvu on lisännyt korvausmenoa. Muun tapaturmavakuutuksen tulos sen sijaan oli hyvä.

Liikennevakuutuksen maksutaso aleni vuoden alussa keskimäärin 20 prosenttia. Kun lisäksi autokaupan volyyymi oli alhainen, niin maksutulo laski 18 prosentilla 271 miljoonaan markkaan. Viimeksi liikennevakuutuksen maksutulo on ollut näin alhaalla kahdeksan vuotta sitten. Maksualenuksen purettiin saldovastuuta yhteensä 43 miljoonaa markkaa. Liikennevakuutuksessa tehtiin lisäksi korvausvastuuseen laskuperustekoron muutos, joka lisäsi korvauskuluja 27 miljoonaa markkaa. Kaikkiaan ajoneuvoryhmän tulos oli kuitenkin tyydyttävä. Autovakuutuksen maksutulo säilyi lähes ennallaan.

Palovakuutusohjaisten lajien maksutulo oli 437 miljoonaa markkaa ja kannattavuus hyvä. Kotivakuutusten maksutulo 179 miljoonaa markkaa säilyi ennallaan ja tulos oli hyvä. Maatilavakuutusten maksutulo kasvoi 4 prosentilla 92 miljoonaan markkaan. Maatilavakuutusten tulos oli hyvin tyydyttävä. Yritysvakuutusten maksutulo aleni 4 prosenttia 166 miljoonaan markkaan. Yritysvakuutusten tulos oli hyvä.

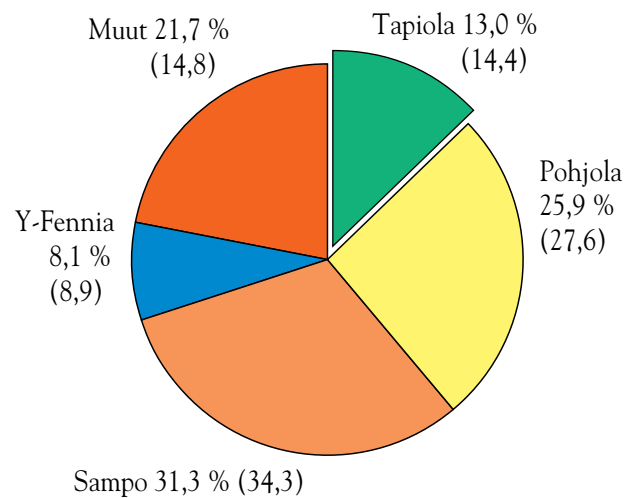
Jälleenvakuutus

Tulevan kotimaisen ja ulkomaisen jälleenvakuutuksen maksutulo oli 50 miljoonaa markkaa eli edellisen vuoden tasolla.

Kotimaisen jälleenvakuutuksen maksutulo kasvoi 8 prosenttia 29 miljoonaan markkaan. Yhtiö on jälleenvakuuttanut mm. Eläketurvakeskuksen kautta tulevaa luottovakuu-

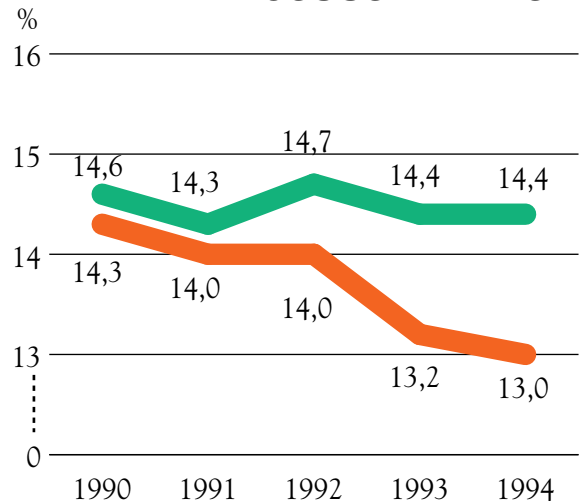
VAHINKOVAKUUTUKSEN ENSIVAKUUTUKSEN MARKKINAOSUUDET 1994

Yhtiöiden yhteenlasketut maksutulot 10,8 mrd. markkaa



(ilman luottovakuutusta)

VAHINKO-TAPIOLAN ENSIVAKUUTUKSEN MARKKINAOSUUSKEHITYS



■ Ilman luottovakuutusta ■ Luottovakuutus sisältyy

VAHINKO-TAPIOLAN TULOSANALYYSI

Milj. mk		Lakisääteinen tapaturmavak.	Liikennevakuutus	Autovakuutus	Palo- ja muu esinevakuutus	Muu ensivakuutus	Ensivak. yhteensä	Jälleenvakuutus	Vahinkovak. yhteensä
Vakuutusmaksutulo brutto	1994	257	271	260	437	174	1.399	49	1.448
	1993	230	329	266	439	174	1.438	51	1.489
	1992	218	398	288	439	184	1.527	55	1.582
Vakuutusmaksutuotot (luotto-tappiot pl.)	1994	242	275	257	410	162	1.346	49	1.395
	1993	215	337	270	418	162	1.402	54	1.456
	1992	204	395	284	419	171	1.473	52	1.525
Korvauskulut	1994	254	264	176	259	93	1.046	87	1.133
	1993	238	236	183	272	100	1.029	116	1.145
	1992	229	305	218	297	127	1.176	98	1.274
Vakuutusliikkeen nettotuotto yhteensä	1994	-12	11	81	151	69	300	-38	262
	1993	-23	101	87	146	62	373	-62	311
	1992	-25	90	66	122	44	297	-46	251
Sijoitustoiminnan nettotuotto	1994								274
	1993								308
	1992								309
Liikekulut	1994								330
	1993								333
	1992								337
Vakuutusliikkeen satunnaistulos	1994								206
	1993								286
	1992								223
Liikennevakuutuksen saldovastuun muutos	1994		-43				-43		-43
	1993		83				83		83
	1992		61				61		61
Tasoisvastuun muutos	1994								237
	1993								191
	1992								119
Vakuutusliikkeen tulos	1994								12
	1993								12
	1992								43
Vahinkosuhte %	1994	105,0	83,0 *)	68,5	63,2	57,4	75,3 *)	177,6	78,8 *)
	1993	110,7	92,9	67,8	65,1	61,7	78,0	214,8	83,4
	1992	112,3	91,3	76,8	70,9	74,3	83,3	188,5	87,0

Kokonaisliikkeen vahinkosuhte = (omalla vastuulla olevat korvauskulut ilman tasoisuuden muutosta) / (omalla vastuulla olevat vakuutusmaksutuotot - luottotappiot) x 100

*) Vahinkosuhte sisältää liikennevakuutuksen saldovastuun muutoksen

VAHINKO-TAPIOLAN MARKKINAOSUUKSIA

	1990 %	1991 %	1992 %	1993 %	1994 %
Liikenne- ja autovakuutus	16,8	16,9	17,6	17,3	17,5
Lakisääteinen tapaturmavakuutus	12,8	12,0	11,8	12,2	12,3
Palo- ja muu esinevakuutus	15,9	16,0	16,3	16,7	17,1

tusta. Pääosin luottovakuutuksen korvausvastuun kasvu heikensi kotimaisen jälleenvakuutuksen tulosta siten, että se oli 0,4 miljoonaa markkaa tappiollinen oltuaan edellisenä vuonna 6,7 miljoonaa markkaa voitollinen.

Ulkomaisen jälleenvakuutuksen merkitsemisessä yhtiö on ollut hyvin pidättyväinen ja maksutulo laski 13 prosenttia 21 miljoonaan markkaan. Nettotulos ennen konsernin sisäistä jälleenvakuutusta oli 6 miljoonaa markkaa tappiollinen. Yhtiön korvausvastuuseen sisältyy 31 miljoonaa markkaa Tapiola Internationalille maksettavaksi tulevaa korvausvelvoitetta.

Jälleenvakuuttajan osuus

Yhtiö välttyi suurvahingoilta, minkä seurauksena jälleenvakuuttajien osuus katteesta nousi jonkin verran keskimääräistä korkeammaksi, 36 miljoonaan markkaan. Edellisenä vuonna vastaavat kustannukset olivat 13 miljoonaa markkaa.

SIOJITUSTOIMINTA

Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 274 miljoonaa markkaa, mikä oli 11 prosenttia vähemmän kuin edellisenä vuonna. Summa on 18,9 prosenttia omalla vastuulla olevista maksutuotoista vastaavan luvun oltua vuonna 1993 21,1 prosenttia.

Korkotuottoja kertyi kulujen vähentämisen jälkeen 187 miljoonaa markkaa. Niihin sisältyi joukkovelkakirjojen arvonalennuksia yhteensä 15 miljoonaa markkaa. Alennukset on tehty sosiaali- ja terveysministeriön ohjeen mukaisesti täysimääräisinä ja yleisen korkotason kehitystä seuraten. Kaikkiaan tilivuoden korkotuottojen nettovähenemä oli 73 miljoonaa markkaa.

Sijoitusomaisuuden myyntivoittoa tuloutui nettona 102 miljoonaa markkaa eli 8 miljoonaa markkaa edellisvuotista enemmän. Myyntivoitot tulivat osakkeiden realisoinneista. Lisäksi aikaisempina vuosina tehtyjä osakkeiden arvonalennuksia palautui sijoitustoiminnan tuottoihin yhteensä 31 miljoonaa markkaa.

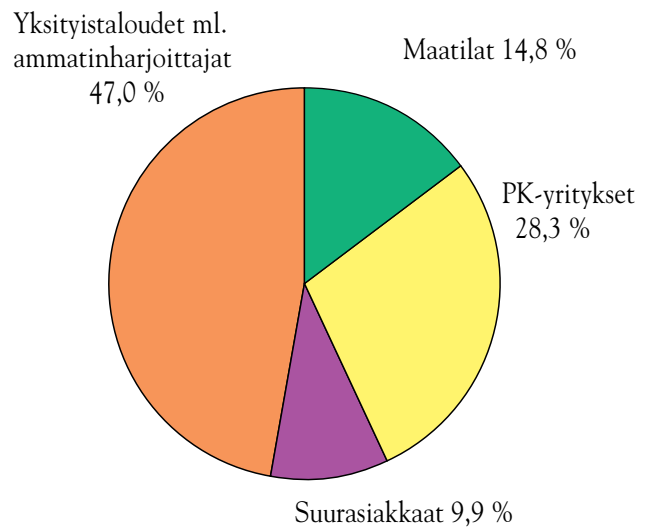
Osakkeiden ja kiinteistöjen arvonalennuksia tehtiin yhteensä 95 miljoonalla markalla, kun vastaava luku oli edellisvuonna 155 miljoonaa markkaa. Pääosa arvonalennuksista, 82 miljoonaa markkaa, kohdistui kiinteistöihin.

Luottotappiot muista kuin vakuutusmaksusaamisista puolittuivat edellisestä vuodesta ja olivat 6 miljoonaa markkaa.

Sijoitusomaisuuden määrä oli kertomusvuoden päättyessä kirjanpitoarvoin laskettuna 3.761 miljoonaa markkaa.

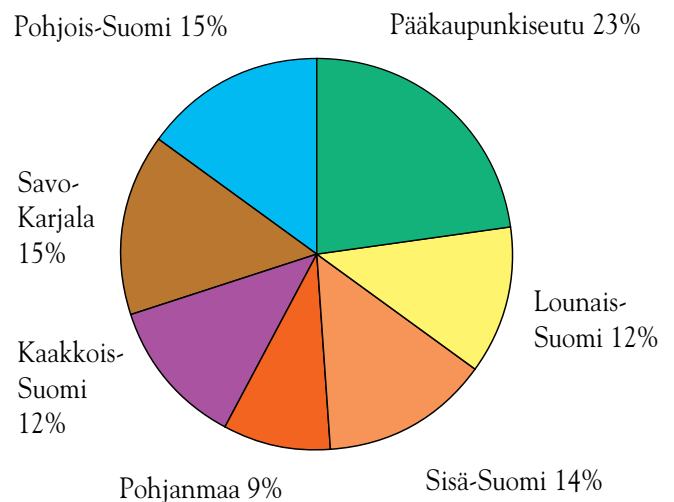
Vuoden alussa korkosijoitukset painoutuivat rahamarkkinoille ja viimeisestä kolmanneksesta alkaen ns. lyhyisiin obligaatioihin. Osakesalkun arvoa on osittain suojattu johdannaisia käyttäen.

VAHINKO-TAPIOLAN MAKSUTULON JAKAUMA ASIAKASRYHMITÄIN 1994



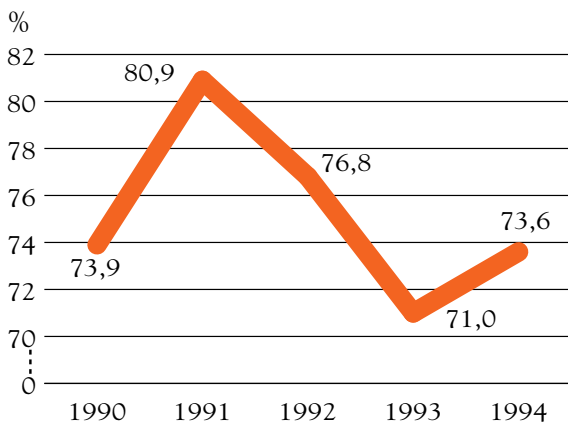
VAHINKO-TAPIOLAN MAKSUTULON JAKAUMA ALUEITTAIN 1994

Asiakkaan kunnan mukaan sisältäen myös suurasiakkaat

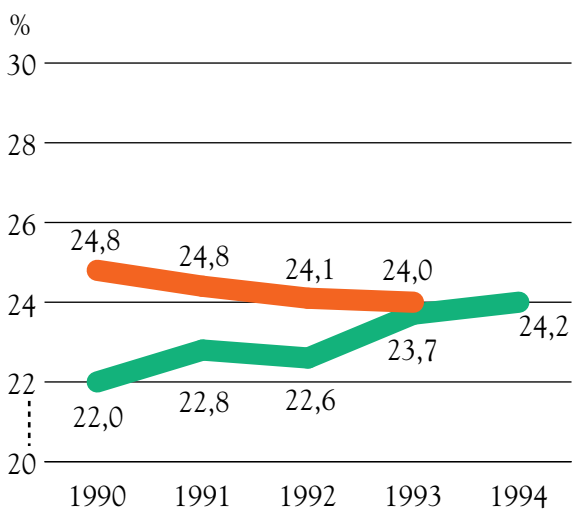


VAHINKO-TAPIOLAN ENSIVAKUUTUKSEN VAHINKOSUHTEEEN KEHITYS

Korvauskulut ilman tasoitusmäärän muutosta / Vakuutusmaksutuotot ennen jälleenvakuuttajien osuuden vähentämistä.



VAHINKOVAKUUTUKSEN LIIKEKULUT SUHTEESSA JYVITETTYYN MAKSUTULOON



■ Kaikki vahinkovakuutusyhtiöt
■ Vahinko-Tapiola ja Tapiola-International

LIIKEKULUT JA ORGANISAATIO

Liikekulujen määrä oli 330 miljoonaa markkaa eli kolme miljoonaa markkaa edellisvuodesta vähemmän. Liikekulujen suhde ensivakuutuksen maksutuloon oli 23,6 prosenttia, mikä merkitsi 0,4 prosenttiyksikön kasvua edellisvuodesta. Kulusuhde oli vuosisuunnitelman mukainen. Pitkän aikavälin tavoitteena on kulusuhteen alentaminen. Vaikka palkkojen ja palkkioiden osuus liikekuluista aleni noin kuudella miljoonalla markalla, henkilöstökulut säilyivät lähes edellisen vuoden tasolla kasvaneiden sosiaalikulujen johdosta.

Henkilöstön määrä oli keskimäärin 1.406 henkilöä, mikä oli 37 henkilöä vähemmän kuin vuonna 1993. Henkilöstö hoitaa koko Tapiola-yhtiöryhmän tehtävät. Liikekulun jakamisessa eri kirjanpitovelvollisten kesken on käytetty työmääristä johdettua menonsiirron periaatetta.

Maksetut palkat ja palkkiot hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle olivat yhteensä 1.784.570,00 markkaa. Muut maksetut palkat ja palkkiot olivat 149.737.912,03 markkaa, eli yhteensä 151.522.482,03 markkaa.

Toimitusjohtaja Asmo Kalpalan siirrettyä 1.12.1994 koko Tapiola-ryhmän pääjohtajaksi, hänen tilalleen toimitusjohtajaksi valittiin Pertti Heikkala.

TILINPÄÄTÖS

Satunnaistulos oli 206 miljoonaa markkaa eli 14,7 % omalla vastuulla olevista maksutuotoista. Vaikka tulos olikin 79 miljoonaa markkaa pienempi kuin edellisenä vuonna, on se edelleen hyvä.

Vakuutustekninen tulos eli satunnaistulos ilman sijoitus-toiminnan nettotuottoja heikkeni 45 miljoonaa markkaa. Tämä johtuu pääasiassa liikennevakuutuksen maksujen alentamisesta ja korvausvastuun ylimääräisestä lisäämisestä 27 miljoonalla markalla.

Vahinko-Tapiola lisäsi vakavaraisuuttaan. Tasoitusvastuu karttui 237 miljoonalla markalla ja oli 1.476 miljoonaa markkaa. Tasoitusmäärä eli tasoitusvastuu lisätyn liikennevakuutuksen saldovastuulla oli vuoden lopussa 1731 miljoonaa markkaa.

Tasoitusvastuulle laskettu solvenssisuhde kasvoi 96 prosentista 105 prosenttiin. Yhtiön vastuunkantokykyä kuvaava tunnusluku, riskipääoman suhde omalla vastuulla olevaan maksutuloon nousi 177 prosentista 192 prosenttiin.

Yhtiön omaisuuden käypä arvo on arvioitu varovaisuuden periaatetta noudattaen. Kiinteistöjen suhteen on noudatettu sosiaali- ja terveysministeriön arviointiohjeita.

Sijoitus- ja käyttöomaisuudesta tehdyt poistot 21 miljoonaa markkaa on tehty EVL:n mukaisina ja täysimääräisesti.

Luottotappiovaraus muista saamisista tehtiin täysimää-

räisenä. Siirtymävarausta purettiin 6 miljoonaa markkaa.

Käyttörahostosta on tilivuoden aikana lahjoitettu yleishyödyllisiin tarkoituksiin 135.000,00 markkaa.

Yhtiön osuus Tapiola-yhtiöiden henkilöstörahostoon h.r. siirrettävästä voittopalkkiosta on 2.332.759,46 markkaa. Se sisältyy tuloslaskelmassa muihin kuluihin.

Hallitus ehdottaa, että yhtiön ylijäämä 6.559.026,72 markkaa käytetään siten, että takuupääomalle maksetaan korkoa 8 prosenttia eli 840.000,00 markkaa, varmuusrahaan siirretään

5.500.000,00 markkaa ja käyttörahostoon 219.026,72 markkaa.

Taseen loppusumma on 4.591.308.787,30 markkaa.

KONSERNITILINPÄÄTÖS

Keskinäisen Vakuutusyhtiön Tapiolan konserniin kuuluvat Vahinko-Tapiolan lisäksi Vakuutus Oy Tapiola International, Tapiola Safety Oy, Tietotyö Oy ja Aura-Karelia Oy, kaikki täysin omistettuna. Lisäksi Vahinko-Tapiola omistaa 51 prosenttia Tieto-Tapiola Oy:stä ja 60 prosenttia Tapiolan Arvo-Osuus Oy:stä.

Aura-Karelia Oy:n konsernisuhde alkoi 11.11.1994 ja Tietotyö Oy:n 14.12.1994. Tapiola Safety Oy:llä ei ollut toimintaa vuonna 1994.

Konsernin tulos muodostui lähinnä Vahinko-Tapiolan, Tapiola Internationalin, Tapiolan Arvo-Osuus Oy:n ja Tieto-Tapiolan liiketoiminnasta. Konsernin ensivakuutusliike koostui Vahinko-Tapiolassa olevasta liikkeestä.

Vakuutustoiminta

Konsernin kokonaismaksutulo oli 1.467 miljoonaa markkaa. Vähennyistä edellisvuodesta on kaksi prosenttia. Ensivakuutuksen osuus maksutulosta oli 1.398 miljoonaa markkaa.

Korvauskulut

Konsernin kokonaiskorvauskulut olivat 1.312 miljoonaa markkaa. Tästä määrästä maksettujen korvausten osuus oli 1.202 markkaa. Lisäystä edellisestä vuodesta on kaksi prosenttia

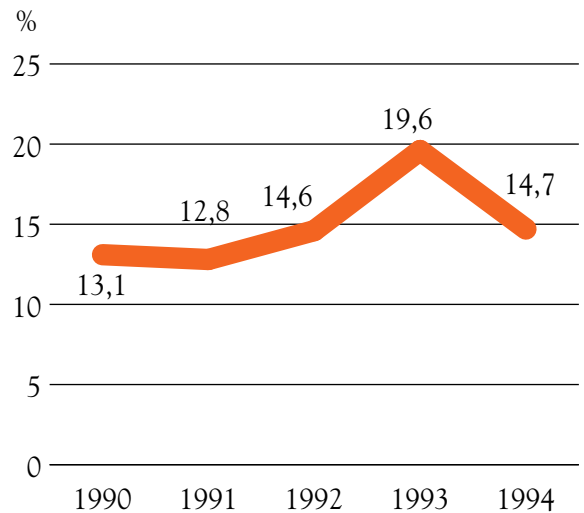
Jälleenvakuutus

Konsernin tulevan jälleenvakuutuksen maksutulo oli 69 miljoonaa markkaa. Lisäystä edellisestä vuodesta oli 17 miljoonaa markkaa. Jälleenvakuutuksen osuus konsernin kokonaismaksutulosta oli viisi prosenttia. Maksutulosta ulkomaista jälleenvakuutusta oli 41 miljoonaa markkaa.

Tulevan jälleenvakuutuksen maksetut korvaukset olivat 150 miljoonaa markkaa. Vähennys oli neljä prosenttia. Jälleenvakuutuksen korvausvastuu pienei 77 miljoonalla

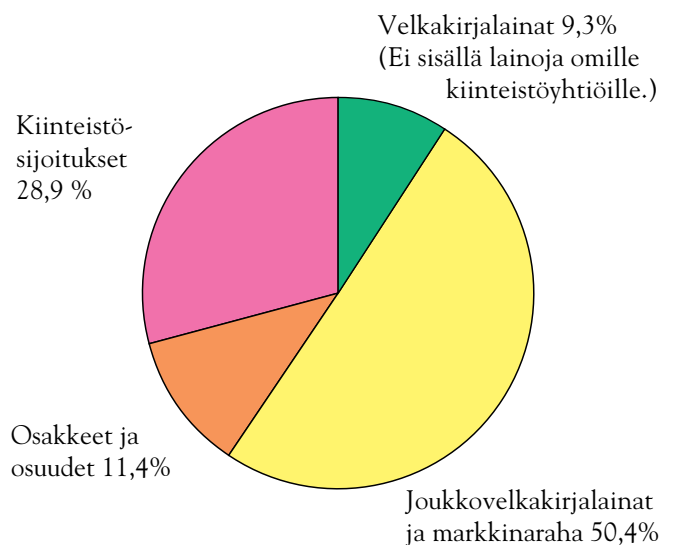
VAHINKO-TAPIOLAN KANNATTAVUUS

Satunnaistuloksen suhde omalla vastuulla oleviin maksutuottoihin

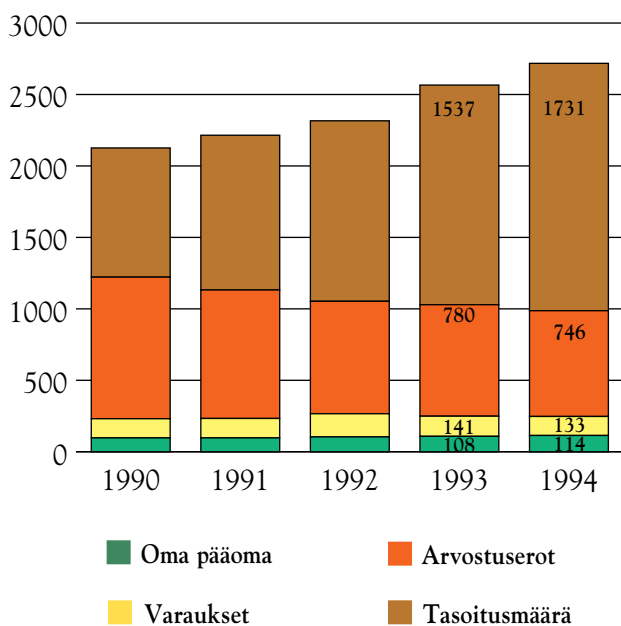


VAHINKO-TAPIOLAN SIOJITUSOMAISUUS 31. 12.1994

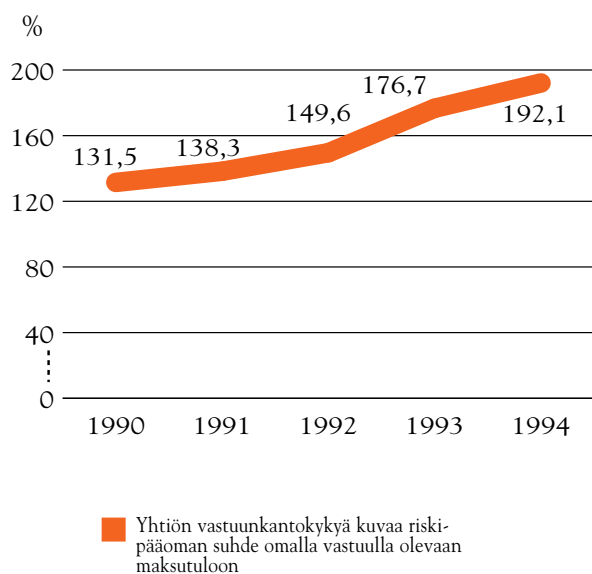
Kirjanpitoarvoin 3 761 Mmk



VAHINKO-TAPIOLAN RISKIPÄÄOMAN KEHITYS, MMK



VAHINKO-TAPIOLAN VAKAVARAISUUS



markalla, mikä määrä on laskettu ilman tasoitusvastuun muutosta.

Jälleenvakuuttajan osuus

Konsernin vakuuttamien riskien jälleenvakuuttaminen merkitsi konsernille kustannusta 45 miljoonaa markkaa, tuloksen oltua edellisenä vuonna nolla markkaa. Tapiola Internationalin liikkeestä annetun jälleenvakuutuksen merkitsijöiden mahdollinen maksukyvyttömyys saattaa edelleen heikentää tulevaisuudessa konsernin jälleenvakuutuksen tulosta. Tämänlaatuista luottotappiokirjausta ei sisälly tähän tilinpäätökseen.

Sijoitustoiminta

Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 259 miljoonaa markkaa, missä oli vähennystä edellisvuodesta 27 prosenttia. Ilman arvonnmuutoksia on määrä 323 miljoonaa markkaa.

Valuuttakurssien vaihtelu aiheutti sijoitustoiminnan nettotuottoihin 16 miljoonan markan tappion. Vastaavasti korvausvastuu aleni kurssierojen johdosta 34 miljoonalla markalla, joten kokonaisvaikutus oli tulosta 18 miljoonalla markalla parantava.

Joukkovelkakirjojen arvoja alennettiin niiden markkinahintojen muutosta vastaavasti, yhteensä 18 miljoonalla markalla.

Liikekulut

Konsernin liikekulut olivat yhteensä 356 miljoonaa markkaa eli samalla tasolla kuin edellisenä vuonna.

Palkkojen ja palkkioiden ryhmässä oli vähennystä 3 prosenttia, sosiaalikulujen ryhmässä lisäys oli 10 prosenttia ja muissa kuluissa oli vähennystä yksi prosentti.

Vahinko-Tapiolan ja Tieto-Tapiolan yhteenlaskettu henkilömäärä oli toimintavuoden aikana keskimäärin 1575, missä vähennystä edellisvuodesta on 35.

Tilinpäätös

Sijoitus- ja käyttöomaisuudesta tehdyt poistot olivat 33 miljoonaa markkaa. Luottotappiovaraus muista saamisista tehtiin täysimääräisenä. Luottotappiovarausta purettiin kaikkiaan 1 miljoonaa markkaa. Siirtymävarausta purettiin 9 miljoonaa markkaa.

Ylijäämä on 6.888.315,40 markkaa, josta vähemmistön osuus oli -28.496,85 markkaa. Konsernin tilikauden ylijäämä oli 6.859.818,56 markkaa ja taseen loppusumma oli 4.856.051.688,13 markkaa.

VAHINKO -TAPIOLAN KIINTEISTÖKANTA 31.12.1994

KOKO KIINTEISTÖKANTA, 1000 MK

Käypä arvo	1.840.731
Kirjanpitoarvo ja lainat	1.314.363
Arvostusero	526.368

Vuokrattavat tilat	* käypä arvo	arvo	**nettotuotto	nettotuotto	tyhjä huoneistoala
Kiinteistötyyppi	1000 mk	mk/m ²	1000mk	%	%
Aravakiinteistöt	36.161	1.922	1.449	4,0	2,7
Muut asuinkiinteistöt	347.811	5.928	15.579	4,5	4,4
Liike- ja toimisto-kiinteistöt	664.578	9.235	34.017	5,1	16,9
Teollisuuskiinteistöt	166.051	3.677	5.565	3,4	35,0
Hotellit	210.701	6.914	17.747	8,4	3,3
Yhteensä	1.425.302		74.357		

* vuokraamattomat tilat ovat mukana arvoissa, tuottoina 0 mk

** lisäksi on saatu tilivuoden aikana korkotukilain mukaista korkotukea 1.027.000 mk

Vuokrattavien tilojen kirjanpitoarvo ja lainat, 1000mk	1.092.062
---	-----------

**Kesken vuotta hankitut tai rakenteilla
olevat kiinteistöt, metsäomistus sekä
kiinteistösijoitusyhtiöiden osakkeet**

Käypä arvo	117.355
Kirjanpitoarvo ja lainat	105.564

Omassa käytössä olevat tilat

Käypä arvo	298.074
Kirjanpitoarvo ja lainat	116.737

Tyhjää huoneistoalaa on 12,7 % koko kiinteistökannasta.

Rahoituslaskelma

	Emoyhtiö		Konserni	
1 000 mk	1994	1993	1994	1993
RAHAN LÄHTEET				
Käyttökate	11 676	10 554	- 6 415	- 8 136
Muut tuotot ja kulut	10 384	2 431	38 724	31 339
Vastuuvelan muutos	167 658	297 588	88 466	278 282
Muu vieraan pääoman muutos	38 540	- 25 081	30 734	38 793
	<u>228 258</u>	<u>285 492</u>	<u>151 511</u>	<u>340 278</u>
RAHAN KÄYTTÖ				
Rahoitusomaisuuden muutos	- 186 903	- 27 695	- 250 850	- 38 992
Sijoitusomaisuuden muutos	377 696	296 892	354 159	352 175
Käyttöomaisuuden muutos	34 340	11 477	44 955	22 280
Voitonjako				
Verot	2 150	3 721	2 272	3 718
Takuupääoman korko	840	840	840	840
Käyttörahasa lahjoitukset	135	257	135	257
	<u>3 125</u>	<u>4 818</u>	<u>3 246</u>	<u>4 815</u>
	<u>228 258</u>	<u>285 492</u>	<u>151 511</u>	<u>340 278</u>

Tuloslaskelma 1.1.-31.12.1994

	1 000 mk	Emoyhtiö 1994	1993	Muutos- %	Konserni 1994	1993
VAKUUTUSMAKSUTULO	1)					
Ensivakuutus		+ 1 398 652	+ 1 438 217	- 2,8	+ 1 398 385	+ 1 438 030
Jälleenvakuutus		+ 49 520	+ 50 383	- 1,7	+ 69 254	+ 51 952
		+ 1 448 172	+ 1 488 600	- 2,7	+ 1 467 639	+ 1 489 982
LUOTTOTAPPIOT VAKUUTUSMAKSU- SAAMISISTA		- 42 395	- 43 695	- 3,0	- 42 395	- 43 695
SIJOITUSTOIMINTA	2)					
Tuotot		+ 466 521	+ 557 158	- 16,3	+ 469 904	+ 565 359
Kulut		- 192 742	- 249 178	- 22,6	- 210 457	- 209 173
		+ 273 779	+ 307 980	- 11,1	+ 259 447	+ 356 186
VAKUUTUSMAKSUVASTUUN MUUTOS		+ 21 793	+ 49 181	- 55,7	+ 21 794	+ 49 181
VAKUUTUSLIIKKEEN TUOTOT		+ 1 701 349	+ 1 802 066	- 5,6	+ 1 706 485	+ 1 851 654
KORVAUSKULUT						
Maksetut korvaukset	3)	- 1 133 378	- 1 097 831	+ 3,2	- 1 201 690	- 1 176 059
Korvausvastuun muutos		- 189 452	- 346 769	- 45,4	- 110 261	- 327 464
		- 1 322 830	- 1 444 600	- 8,4	- 1 311 951	- 1 503 523
VAKUUTUSLIIKKEEN KATE		+ 378 519	+ 357 466	+ 5,9	+ 394 534	+ 348 131
JÄLLEENVAKUUTTAJIEN OSUUS	4)					
Vakuutusmaksutulosta		- 30 400	- 36 708	- 17,2	- 50 865	- 41 676
Vakuutusmaksuvastuun muutoksesta		- 1 335	- 457	+ 192,1	- 1 336	- 457
Maksetuista korvauksista		+ 30 494	+ 14 528	+ 109,9	+ 67 190	+ 45 997
Korvausvastuun muutoksesta		- 35 253	+ 9 162	- 484,8	- 60 218	- 3 893
		- 36 494	- 13 475	+ 170,8	- 45 229	- 29
OMA OSUUS VAKUUTUSLIIKKEEN KATTEESTA		+ 342 025	+ 343 991	- 0,6	+ 349 305	+ 348 102
LIIKEKULUT						
Palkat ja palkkiot		- 149 438	- 155 178	- 3,7	- 177 281	- 181 846
Sosiaalikulut		- 52 265	- 48 181	+ 8,5	- 62 052	- 56 543
Muut liikekulut		- 128 646	- 130 078	- 1,1	- 116 387	- 117 849
		- 330 349	- 333 437	- 0,9	- 355 720	- 356 238
KÄYTTÖKATE		+ 11 676	+ 10 554	+ 10,6	- 6 415	- 8 136
POISTOT						
Sijoitusomaisuudesta		- 1 342	- 1 429	- 6,1	- 1 342	- 1 429
Käyttöomaisuudesta		- 19 803	- 23 484	- 15,7	- 30 952	- 36 761
Muista pitkävaikutteisista menoista		-	-	-	- 898	- 891
Konserniaktiivasta		-	-	-	- 82	-
		- 21 145	- 24 913	- 15,2	- 33 274	- 39 081
LIIKEALI-/YLIJÄÄMÄ		- 9 470	- 14 359	- 34,0	- 39 689	- 47 217
MUUT TUOTOT						
Käyttöomaisuuden myyntivoitot		+ 884	+ 1	+ 883,0	+ 883	+ 1
Hoitopalkkiot		+ 11 157	+ 6 113	+ 82,5	+ 11 157	+ 6 113
Muut tuotot		+ 680	+ 676	+ 0,6	+ 29 530	+ 29 686
		+ 12 721	+ 6 790	+ 87,3	+ 41 570	+ 35 800
MUUT KULUT						
Käyttöomaisuuden myyntitappiot		-	- 241	-	0	- 241
Henkilöstörahastosiirto		- 2 333	- 4 101	- 43,1	- 2 842	- 4 101
Muut kulut		- 3	- 18	- 83,3	- 4	- 120
		- 2 336	- 4 360	- 46,4	- 2 846	- 4 462
VARAUSTEN MUUTOKSET						
Luottotappiovaraus		+ 1 426	+ 47 879	- 97,0	+ 1 426	+ 47 879
Ennakkokulukirjaus		-	+ 106 093	-	0	+ 106 093
Siirtymävaraus		+ 6 369	- 133 116	+ 104,8	+ 8 699	- 133 116
Toimintavaraus		-	-	-	-	+ 3 700
		+ 7 795	+ 20 856	- 62,6	+ 10 125	+ 24 556
VÄLITTÖMÄT VEROT		- 2 151	- 3 721	- 42,2	- 2 272	- 3 718
VÄHEMMISTÖN OSUUS TILIKAUDEN YLIJÄÄMÄSTÄ		-	-	-	- 28	+ 91
TILIKAUDEN YLIJÄÄMÄ		+ 6 559	+ 5 206	+ 26,0	+ 6 860	+ 5 050

Tuloslaskelman liitteet 1.1.-31.12. 1994

	1 000 mk	Emoyhtiö 1994	1993	Muutos- %	Konserni 1994	1993
1) VAKUUTUSMAKSUTULON ERITTELY						
Ensivakuutus						
Lakisääteinen tapaturmavakuutus		257 226	230 463	+ 11,6	257 226	230 463
Liikennevakuutus		270 675	329 393	- 17,8	270 675	329 393
Autovakuutus		260 182	265 571	- 2,0	260 169	265 559
Palovakuutus		26 511	28 271	- 6,2	26 512	28 271
Yhdistelmäpalovakuutus		410 200	410 992	- 0,2	409 996	410 936
Muu vahinkovakuutus		173 857	173 527	+ 0,2	173 807	173 408
Ensivakuutus yhteensä		1 398 652	1 438 217	- 2,8	1 398 385	1 438 030
Jälleenvakuutus						
Kotimainen						
Saadut vakuutusmaksut		31 035	27 874	+ 11,3	31 115	27 876
Maksetut palkkiot ja voitto-osuudet		- 2 314	- 1 312	+ 76,4	- 2 314	- 1 312
		28 721	26 562	+ 8,1	28 801	26 564
Ulkomainen						
Saadut vakuutusmaksut		29 111	33 736	- 13,7	48 981	30 694
Maksetut palkkiot ja voitto-osuudet		- 8 312	- 9 915	- 16,2	- 8 528	- 5 306
		20 799	23 821	- 12,7	40 453	25 388
Jälleenvakuutus yhteensä		49 520	50 383	- 1,7	69 254	51 952
Vakuutusmaksutulo yhteensä		1 448 172	1 488 600	- 2,7	1 467 639	1 489 982
VAKUUTUSMAKSUIHIN SISÄLTYNEIDEN SIIRTOTULOJEN ERITTELY						
Vakuutusmaksuvero		235 714	252 500	- 6,6	235 714	252 500
Palosuojelumaksu		5 917	5 967	- 0,8	5 917	5 967
Liikenneturvallisuusmaksu		3 184	3 758	- 15,3	3 184	3 758
Työturvallisuusmaksu		4 805	4 304	+ 11,6	4 805	4 304
Tapaturmavakuutuslain 58 §:n mukainen maksu		2 207	881	+ 150,5	2 207	881
Valtiolle perittävä sairaanhoitomaksu		48 512	44 166	+ 9,8	48 512	44 166
		300 339	311 576	- 3,6	300 339	311 576
2) SJOITUSTOIMINNAN ERITTELY						
Tuotot						
Korot		188 144	274 938	- 31,6	191 635	281 086
Osingot						
Osingot		7 069	7 380	- 4,2	7 098	7 384
Yhtiöveron hyvitys		2 253	2 427	- 7,2	2 254	2 427
Osingot yhteensä		9 322	9 807	- 4,9	9 352	9 811
Kiinteistöjen tuotot		23 155	24 609	- 5,9	21 468	21 567
Kiinteistöosakkeiden tuotot		81 850	87 697	- 6,7	81 839	87 686
Myyntivoitot		112 897	95 767	+ 17,9	113 498	95 856
Palautuneet arvonalennukset		31 423	32 357	- 2,9	31 423	32 346
Kurssivoitot		13 308	30 218	- 56,0	14 264	35 242
Muut tuotot						
Toimitusmaksut lainoista		659	992	- 33,6	659	992
Muut tuotot		5 763	773	+ 645,5	5 766	773
		466 521	557 158	- 16,3	469 904	565 359
Kulut						
Korot		3 287	14 551	- 77,4	3 806	15 245
Kiinteistöjen kulut		11 608	9 844	+ 17,9	11 608	9 843
Kiinteistöosakkeiden kulut		48 503	47 538	+ 2,0	48 503	47 539
Myyntitappiot		10 770	1 576	+ 583,4	11 036	1 631
Arvonalennukset		95 328	155 332	- 38,6	95 328	113 440
Kurssitappiot		13 471	6 746	+ 99,7	30 541	7 876
Muut kulut						
Luottotappiot muista kuin vakuutusmaksusaamisista		5 851	11 730	- 50,1	5 851	11 730
Muut kulut		3 924	1 861	+ 110,9	3 784	1 869
		192 742	249 178	- 22,6	210 457	209 173
		273 779	307 980	- 11,1	259 447	356 186

Tuloslaskelman liitteet 1.1.-31.12. 1994

	1 000 mk	Emoyhtiö 1994	1993	Muutos- %	Konserni 1994	1993
3) MAKSETTUJEN KORVAUSTEN ERITTELY						
Ensivakuutus						
Lakisääteinen tapaturmavakuutus		218 063	199 854	+ 9,1	218 063	199 854
Liikennevakuutus		253 411	244 920	+ 3,5	253 411	244 920
Autovakuutus		176 337	186 770	- 5,6	176 337	186 770
Palovakuutus		10 860	19 357	- 43,9	10 860	19 357
Yhdistelmäpalovakuutus		283 547	250 669	+ 13,1	283 547	250 669
Muu vahinkovakuutus		109 436	117 064	- 6,5	109 436	117 064
		<u>1 051 654</u>	<u>1 018 634</u>	+ 3,2	<u>1 051 654</u>	<u>1 018 634</u>
Jälleenvakuutus						
Tuleva kotimainen jälleenvakuutus		22 341	17 555	+ 27,3	29 531	17 722
Tuleva ulkomainen jälleenvakuutus		59 383	61 642	- 3,7	120 505	139 703
		<u>81 724</u>	<u>79 197</u>	+ 3,2	<u>150 036</u>	<u>157 425</u>
		<u>1 133 378</u>	<u>1 097 831</u>	+ 3,2	<u>1 201 690</u>	<u>1 176 059</u>
4) JÄLLEENVAKUUTTAJIEN OSUUS VAKUUTUSMAKSUTULOSTA ERITTELY						
Kotimainen						
Maksetut vakuutusmaksut		- 3 671	- 8 548	- 57,1	- 3 727	- 8 548
Saadut palkkiot ja voitto-osuudet		1 153	2 664	- 56,7	1 154	2 664
		<u>- 2 518</u>	<u>- 5 884</u>	- 57,2	<u>- 2 573</u>	<u>- 5 884</u>
Ulkomainen						
Maksetut vakuutusmaksut		- 35 969	- 38 073	- 5,5	- 55 973	- 43 573
Saadut palkkiot ja voitto-osuudet		8 087	7 249	+ 11,6	7 681	7 781
		<u>- 27 882</u>	<u>- 30 824</u>	- 9,5	<u>- 48 292</u>	<u>- 35 792</u>
		<u>- 30 400</u>	<u>- 36 708</u>	- 17,2	<u>- 50 865</u>	<u>- 41 676</u>

TASE 31.12.1994

	1 000 mk	Emoyhtiö		Konserni	
		1994	1993	1994	1993
VASTAAVAA	9)				
RAHOITUSOMAISUUS					
Pankkisaamiset		46 568	78 848	116 664	103 039
Jälleenvakuutusliikkeestä johtuvat saamiset					
Vakuutusmaksuvastuu		3 845	5 181	3 845	5 181
Korvausvastuu		23 951	59 204	47 770	107 987
Talletteet		5 854	6 562	34 738	60 573
Muut saamiset		42 532	20 429	99 498	130 515
		<u>76 182</u>	<u>91 376</u>	<u>185 851</u>	<u>304 256</u>
Siirtosaamiset					
Vakuutusmaksut		289 690	324 816	289 690	324 816
Korot		92 811	107 070	96 624	112 316
Saamiset vakuutusalan järjestöiltä		5 189	5 584	5 189	5 584
Muut siirtosaamiset		5 292	11 930	12 578	16 488
		<u>392 982</u>	<u>449 400</u>	<u>404 081</u>	<u>459 204</u>
Muu rahoitusomaisuus					
Regressisaamiset		80 006	76 426	80 006	76 426
Verosaatava		279	2 352	282	2 351
Saaminen konserniyhtiöltä		7 725	–	–	–
Saaminen yhteistoimintayhtiöltä		11 315	104 492	11 315	104 492
Muu rahoitusomaisuus		2 551	1 618	8 496	7 776
		<u>101 876</u>	<u>184 888</u>	<u>100 099</u>	<u>191 046</u>
		<u>617 608</u>	<u>804 512</u>	<u>806 695</u>	<u>1 057 545</u>
SIJOITUSOMAISUUS					
Velkakirjasaamiset		639 407	795 425	639 407	795 426
Joukkovelkakirjalainat		1 894 951	1 388 800	1 952 948	1 462 336
Osakkeet ja osuudet	5)				
Tytäryhtiöt		4 986	–	–	–
Muut		424 919	348 044	424 919	351 055
		<u>429 905</u>	<u>348 044</u>	<u>424 919</u>	<u>351 055</u>
Kiinteistöosakkeet	6)	705 281	759 710	705 281	759 710
Kiinteistöt	6)	91 924	93 135	91 924	93 135
		<u>3 761 468</u>	<u>3 385 114</u>	<u>3 814 479</u>	<u>3 461 662</u>
KÄYTTÖOMAISUUS					
Osakkeet ja osuudet	7)				
Tytäryhtiöt		8 151	8 136	–	–
Muut		27 649	24 130	36 473	24 541
		<u>35 800</u>	<u>32 266</u>	<u>36 473</u>	<u>24 541</u>
Kiinteistöosakkeet	8)	45 142	35 401	45 142	35 401
Kiinteistöt	8)	71 676	73 655	71 676	73 655
Kalusto		12 424	15 078	38 703	45 818
Muu käyttöomaisuus		47 191	41 296	42 884	42 439
		<u>212 233</u>	<u>197 696</u>	<u>234 878</u>	<u>221 854</u>
		<u>4 591 309</u>	<u>4 387 322</u>	<u>4 856 052</u>	<u>4 741 061</u>

TASE 31.12.1994

	1 000 mk	Emoyhtiö 1994	1993	Konserni 1994	1993
VASTATTAVAA					
VIERAS PÄÄOMA					
Jälleenvakuutusliikkeestä johtuvat velat					
Talletteet		59	781	3 096	7 311
Muut velat		14 487	13 293	146 413	160 890
		<u>14 546</u>	<u>14 074</u>	<u>149 509</u>	<u>168 201</u>
Siirtovelat					
Vakuutusmaksuennakot		14 023	14 574	14 023	16 076
Tilittämättömät siirtotulot		25 966	24 090	25 966	24 090
Velka valtiolle		10 473	9 589	10 473	9 590
Lomapalkkavelka		16 674	16 932	21 908	21 484
Velka vakuutusalan järjestöille		22 385	13 781	22 385	13 781
Muut siirtovelat		20 551	15 337	21 632	16 296
		<u>110 072</u>	<u>94 303</u>	<u>116 387</u>	<u>101 317</u>
Muut velat					
Takaisinlainaus		12	38	969	1 066
Muut velkakirjalainat		11 750	4 750	11 750	4 750
Velka konserniyhtiölle		148	25 553	–	–
Velka yhteistoimintayhtiölle		–	–	31 206	42 601
Arvopaperiostovelat		40 674	–	40 674	–
Muut velat		164	108	4 749	6 574
		<u>52 748</u>	<u>30 449</u>	<u>89 348</u>	<u>54 991</u>
Vakuutustekninen vastuovelka					
Vakuutusmaksuvastuu		481 560	503 354	481 560	503 354
Korvausvastuu		3 684 622	3 495 170	3 767 648	3 657 387
		<u>4 166 182</u>	<u>3 998 524</u>	<u>4 249 208</u>	<u>4 160 741</u>
		<u>4 343 548</u>	<u>4 137 350</u>	<u>4 604 452</u>	<u>4 485 250</u>
VARAUKSET					
Luottotappiovaraus		6 572	7 998	6 572	7 998
Siirtymävaraus		126 747	133 116	128 491	137 190
		<u>133 319</u>	<u>141 114</u>	<u>135 063</u>	<u>145 188</u>
VÄHEMMISTÖOSUUS		–	–	2 601	2 572
OMA PÄÄOMA	10)				
Sidottu					
Takuupääoma		10 500	10 500	10 500	10 500
Pohjarahasto		40 879	40 879	40 879	40 879
Arvonkorotusrahasto		3 208	–	3 208	–
		<u>54 587</u>	<u>51 379</u>	<u>54 587</u>	<u>51 379</u>
Vapaa					
Arvonkorotusrahasto		–	3 208	–	3 208
Varmuusrahasto		52 500	48 400	52 500	48 400
Vararahasto		100	100	100	100
Käyttörahaso		696	565	696	565
Edellisten tilikausien alijäämä		–	–	807	651
Tilikauden ylijäämä		6 559	5 206	6 860	5 050
		<u>59 855</u>	<u>57 479</u>	<u>59 349</u>	<u>56 672</u>
		<u>114 442</u>	<u>108 858</u>	<u>113 936</u>	<u>108 051</u>
		<u>4 591 309</u>	<u>4 387 322</u>	<u>4 856 052</u>	<u>4 741 061</u>

Taseen liitteet 31.12. 1994

	1 000 mk	Emoyhtiö 1994	1993
OMALLA VASTUULLA OLEVAN VAKUUTUSLIIKKEEN TULOS			
Vakuutusmaksutuotot (luottotappiot vakuutusmaksusaamisista vähennetty)		+ 1 395 835	+ 1 456 921
+ sijoitustoiminnan nettotuotot (ei sijoitusomaisuuden arvonorotuksia)		+ 273 779	+ 307 980
– korvauskulut (ilman tasoitusmäärän muutosta)		– 1 133 481	– 1 146 456
– liikekulut		– 330 349	– 333 437
Vakuutusliikkeen satunnaistulos		+ 205 784	+ 285 008
– tasoitusvastuun muutos		– 237 382	– 191 038
– liikennevakuutuksen saldovastuun muutos		+ 43 274	– 83 416
Vakuutusliikkeen tulos (= tuloslaskelman käyttökate)		+ 11 676	+ 10 554

SOLVENSSIKEHITYS	1994	1993	1992	1991	1990
Tasoiusvastuu, 1000 mk	1 476 492	1 239 110	1 048 072	929 168	767 254
prosenttia täydestä määrästä	104,6	96,3	78,6	65,4	60,2

OSAKKEET JA OSUudet KIINTEISTÖT JA KIINTEISTÖOSAKKEET

	1 000 mk	Osakkeiden lukumäärä kpl	Omistus-osuus %	Osuus äänistä %	Nimellis-arvo	Emoyhtiö Kirjanpito-arvo	Konserni Kirjanpito-arvo
5) SIJOITUSOMAIUUS Osakkeet ja osuudet							
TYTÄRYHTIÖT							
Tietotyö Oy	4 000		100,00	100,00	1 000	4 986	–
MUUT SIJOITUSOMAIUUSOSAKKEET							
Aamulehti-yhtymä	25 800		0,62	0,62	258	1 959	1 959
Amer-yhtymä Oy	50 209		0,23	0,23	1 004	4 118	4 118
Asko Oy	107 910		1,53	1,53	5 396	11 577	11 577
Aspo	8 000		0,51	0,51	80	2 211	2 211
Atria Oy	135 572		5,78	5,78	1 356	7 456	7 456
Vakuutusneuvonta Aura Oy	50		33,30	33,30	5	5	5
Birka Line Ab	29 100		1,47	0,37	291	3 288	3 288
Botnia Oy	40		25,00	25,00	400	400	400
Cultor Oy	134 800		0,58	0,83	1 606	15 710	15 710
Devecap Oy	34 000		14,78	14,78	34	230	230
Espoon Sähkö Oy	56 500		0,36	0,36	113	2 769	2 769
Evli korko sij.rahasto	100				100	10 000	10 000
Evli valtionobligaatio sij.rahasto	100				100	10 000	10 000
Finvest Oy	695 000		1,52	2,47	695	4 629	4 629
Finnlines Oy	17 100		0,09	0,09	171	1 344	1 344
Sijoitus-Forestia	49 800		5,33	19,11	2 490	2 514	2 514
Harviala Oy	37		19,47	19,47	185	188	188
Huhtamäki Oy	117 400		0,40	0,59	2 348	17 539	17 539
Interbank Osakepankki	87 000		1,58	1,58	1 740	1 601	1 601
Indekon Oy	25 000		7,70	7,70	2 500	3 125	3 125
Innopoli	33 000		3,52	3,52	3 300	3	3
Instrumentarium Oy	106 800		0,53	0,44	1 068	6 674	6 674
Lassila & Tikanoja Oy	26 060		0,59	0,59	261	3 440	3 440
Lounais-Suomen Sähkö Oy	37 349		1,37	1,37	373	5 216	5 216
Lännen Tehtaat Oy	614 000		10,14	10,14	6 140	21 797	21 797
Siirtosumma	–	–	–	–	32 014	137 793	137 793

Taseen liitteet 31.12. 1994

OSAKKEET JA OSUUDET
KIINTEISTÖT JA KIINTEISTÖOSAKKEET

1 000 mk	Osakkeiden lukumäärä kpl	Omistus- osuus %	Osuus- äänistä %	Nimellis- arvo	Emoyhtiö Kirjanpito- arvo	Konserni Kirjanpito- arvo
Siirtosumma	-	-	-	32 014	137 793	137 793
Metsä-Serla Oy	104 460	0,38	1,04	5 223	10 822	10 822
Metra Oy	77 400	0,29	0,11	1 548	10 614	10 614
Nokia Oy	43 500	0,11	0,11	870	17 436	17 436
Orion-yhtymä	327 126	0,65	0,13	3 271	19 830	19 830
Panttilainakonttori	11 984	20,00	20,00	240	5 039	5 039
Partek Oy	147 650	0,14	0,14	549	8 530	8 530
Vakuutusneuvonta Pohja Oy	50	33,30	33,30	5	5	5
Raision Margariini Oy	81 500	1,08	1,08	815	2 853	2 853
Raision Tehtaat Oy	609 500	5,00	5,53	6 095	27 748	27 748
Rautakirja Oy	42 000	3,89	3,89	840	5 685	5 685
Repola Oy	93 000	0,06	0,06	930	7 859	7 859
Salon Seudun Osuuskauppa	20 000	0,00	0,00	2 000	2 001	2 001
Sanoma Oy	1 070	0,23	0,23	107	2 670	2 670
Savo Invest Oy	9	15,00	15,00	9	9	9
Sentra	29 500	5,18	5,18	295	4 337	4 337
Suomen Urheiluvevokset	10	16,70	16,70	100	100	100
Säkkiväline Oy	27 400	1,41	1,41	274	2 282	2 282
Tietoperintä Oy	2 750	18,33	18,33	1 650	3 643	3 643
Tietotehdas Oy	112 000	5,93	8,93	1 120	6 506	6 506
Turkistuottajat Oy	13 500	3,21	3,21	675	1 094	1 094
YIT-yhtymä	4 386 930	18,00	20,60	43 869	92 159	92 159
ABB Investment Management	1				4 431	4 431
Asian Growth Fund Subscription	16 750				5 517	5 517
Assi Domän Fr	20 000				2 147	2 147
European Vinyls Corp. Intl	10 000				2 102	2 102
Koninklijke P.T.T. Nederland	10 000				1 497	1 497
Nippon Equity Sub-Fund	50 000				2 250	2 250
Nordictel Holding Ab	34 000				1 686	1 686
Norske Skogindustrier	10 000				1 254	1 254
Peugeot Citroen	2 000				1 299	1 299
Planar Systems Inc	35 000				1 907	1 907
Quest for Value Small Cap	15 052				1 159	1 159
Stadshypotek Ab	83 300				4 923	4 923
Tele Danmark B	20 000				4 832	4 832
Unilever	5 000				2 787	2 787
Muut	527 395	-	-	5 337	18 113	18 113
Muut yhteensä	-	-	-	107 836	424 919	424 919
Osakkeet ja osuudet yhteensä	-	-	-	108 836	429 905	424 919
6) Kiinteistöt ja -osakkeet						
Kiinteistöosakkeet	-	-	-	19 138	705 281	705 281
Kiinteistöt	-	-	-	-	91 924	91 924
Kiinteistöt ja -osakkeet yhteensä	-	-	-	-	797 205	797 205

Taseen liitteet 31.12. 1994

OSAKKEET JA OSUUDET
KIINTEISTÖT JA KIINTEISTÖOSAKKEET

	1 000 mk	Osakkeiden lukumäärä kpl	Omistus- osuus %	Osuus äänistä %	Nimellis- arvo	Emoyhtiö Kirjanpito- arvo	Konserni Kirjanpito- arvo
KÄYTTÖMAISUUS							
7) Osakkeet ja osuudet							
Tytärtyhtiöt							
Aura-Karelia Oy		100	100,00	100,00	5	15	–
Tapiolan Arvo-osuus Oy		3 000	60,00	60,00	3 000	3 000	–
Tapiola Safety Oy		15	100,00	100,00	15	15	–
Tieto-Tapiola Oy		460	51,11	51,11	920	921	–
Vak.Oy Tapiola International		1 200 000	100,00	100,00	1 200	4 200	–
Tytärtyhtiöt, osakkeet ja osuudet yhteensä		–	–	–	5 140	8 151	–
Muut							
Autovahinkokeskus Oy		1 243	17,30	17,30	3 108	2 311	2 311
Yritysten Henkivakuutus Oy Tapiola		120 000	9,75	9,75	1 200	1 800	1 800
Keskinäinen Eläkevakuutus- yhtiö Tapiola 1)		140 000	43,70	2,55	1 400	2 108	2 108
Keskinäinen Henkivakuutus- yhtiö Tapiola 1)		40 000	100,00	5,00	12 000	12 000	12 000
Radiolinja Oy		1 012	2,37	3,10	5 060	5 060	5 060
Suomen Vahinkotarkastus Oy		2 500	25,00	25,00	2 500	2 500	2 500
KCI-Kone Cranes Internat. Oy		–	–	–	–	–	5 161
IK 94 Limited Partnership		–	–	–	–	–	3 251
Muut							
Emoyhtiö		–	–	–	1 085	1 870	–
Konserni		–	–	–	1 085	–	2 282
Muut, osakkeet ja osuudet yhteensä		–	–	–	26 353	27 649	36 473
Osakkeet ja osuudet yhteensä		–	–	–	31 493	35 800	36 473
8) Kiinteistöt ja -osakkeet							
Kiinteistöosakkeet		–	–	–	3 579	45 142	45 142
Kiinteistöt		–	–	–	–	71 676	71 676
Kiinteistöt ja -osakkeet yhteensä		–	–	–	–	116 818	116 818

1) Takuupääoma

Taseen liitteet 31.12. 1994

VEROTUSARVOT	1 000 mk	Emoyhtiö 1994	1993	Konserni 1994	1993
Sijoitusomaisuus					
Osakkeet ja osuudet		635 757	310 530	632 597	313 542
Kiinteistöosakkeet		656 974	802 818	656 974	802 818
Kiinteistöt		87 507	88 018	87 507	88 018
Yhteensä		1 380 238	1 201 366	1 377 078	1 204 378
Käyttöomaisuus					
Osakkeet ja osuudet					
Tytäryhtiöt		26 764	11 305	–	–
Muut		21 290	21 345	30 112	21 591
Yhteensä		48 054	32 650	30 112	21 591
Kiinteistöosakkeet		32 872	27 761	32 872	27 761
Kiinteistöt		163 193	164 689	163 193	164 689
Yhteensä		244 119	225 100	226 177	214 041
9) KONSERNISAAMISET JA -VELAT 1 000 mk					
<u>Konsernisaamiset</u>					
<u>Rahoitusomaisuus</u>					
Muu rahoitusomaisuus					
Saaminen konserniyhtiöltä		7 725	–		
<u>Konsernivelat</u>					
<u>Vieras pääoma</u>					
Muut velat					
Velka konserniyhtiölle		148	25 553		
Vakuutustekninen velka					
Korvausvastuu		31 384	66 000		

Taseen liitteet 31.12. 1994

10) OMAN PÄÄOMAN ERITTELY

	1 000 mk	Emoyhtiö		Konserni	
Sidottu					
Takuupääoma		10 500		10 500	
Pohjarahasto		40 879		40 879	
Arvonkorotusrahasto					
Siirto vapaasta omasta pääomasta		<u>3 208</u>	54 587	<u>3 208</u>	54 587
Vapaa					
Arvonkorotusrahasto	3 208			3 208	
Siirto sidottuun omaan pääomaan	<u>- 3 208</u>	0		<u>- 3 208</u>	0
Varmuusrahasto	48 400			48 400	
Vuoden 1993 ylijäämästä	<u>4 100</u>	52 500		<u>4 100</u>	52 500
Vararahasto		100			100
Käyttörahassto	565			565	
Vuoden 1993 ylijäämästä	266			266	
Käytetty yleishyödyllisiin tarkoituksiin	<u>- 135</u>	696		<u>- 135</u>	696
Edellisten tilikausien alijäämä				<u>- 651</u>	
Siirretty voittovaroista				<u>- 156</u>	- 807
Edellisen tilikauden ylijäämä	5 206			<u>5 050</u>	
Yhtiökokouksen päätöksellä siirretty:					
Varmuusrahastoon	- 4 100			- 4 100	
Käyttörahasstoon	- 266			- 266	
Maksettu korkoa takuupääomalle	- 840			- 840	
Siirretty voittovaroihin	<u>-</u>	0		<u>+ 156</u>	0
Tilikauden ylijäämä		<u>6 559</u>	<u>59 855</u>	<u>6 860</u>	<u>59 349</u>
			<u>114 442</u>		<u>113 936</u>

VASTUUT

	1 000 mk	Emoyhtiö		Konserni	
		1994	1993	1994	1993
Annetut pantit					
Ulkomaisen jälleenvakuutus- liikkeen katteeksi		6 159	2 121	29 549	56 500
Tytäryhtiön ulkomaisen jälleenvakuutusliikkeen katteeksi		-	8 511	-	-
Omien sitoumuksien vakuudeksi		4 352	-	-	-
Takaukset					
Ulkomaisen jälleenvakuutusliikkeen vakuudeksi		2 498	-	20 438	58 959
Tytäryhtiön ulkomaisen jälleenvakuutusliikkeen katteeksi		-	13 091	-	-
Merkintäsitoumukset		9 848	-	22 596	-
Johdannaissopimukset		14 132	-	14 131	-
Eläkevastuu					
Eläkekassa Elonvaran kannansiirron yhteydessä Keskinäiselle Eläkevakuutusyhtiö Tapiolalle 30.04.1991 annettuun sitoumukseen perustuva kattamaton eläkevastuu		15 922	17 905	15 922	17 905

Taseen liitteet 31.12. 1994

EHDOTUS YLIJÄÄMÄN KÄYTTÄMISESTÄ

Hallitus ehdottaa, että tilivuoden ylijäämä
mk 6 559 026,72 käytetään seuraavasti:

Takuupääomalle maksetaan korkoa 8 prosenttia		840 000,00
Varmuusrahastoon siirretään		5 500 000,00
Käyttörahastoon siirretään		<u>219 026,72</u>
		<u>6 559 026,72</u>

Mikäli hallituksen ehdotus ylijäämän
käyttämisestä hyväksytään, jakautuu
yhtiön oma pääoma seuraavasti:

Sidottu oma pääoma		
Takuupääoma	10 500 000,00	
Pohjarahasto	40 879 314,40	
Arvonkorotusrahasto	<u>3 207 589,10</u>	54 586 903,50
Vapaa oma pääoma		
Varmuusrahasto	58 000 000,00	
Vararahasto	100 000,00	
Käyttörahasto	<u>915 017,23</u>	<u>59 015 017,23</u>
		<u>113 601 920,73</u>

Espoossa 03. päivänä huhtikuuta 1995

Asmo Kalpala

Pertti Heikkala

Pentti Koskinen

Tom Liljeström

Tilintarkastuskertomus

Keskinäisen Vakuutusyhtiön Tapiolan osakkaille

Olemme tarkastaneet Keskinäisen Vakuutusyhtiön Tapiolan kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilivuodelta 1994. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin että emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Yhtiön valvontatilintarkastuksen on suorittanut Antti Helenius, KHT. Kirjanpitoa ja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tarkastettu hyvän tilintarkastustavan edellyttämässä laajuudessa. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallintoneuvoston ja hallituk-

sen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta.

Tilinpäätös, joka emoyhtiön osalta osoittaa ylijäämää 6 559 026,72 markkaa, on laadittu kirjanpitolain ja tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin ja emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa. Hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle voidaan myöntää vastuuvapaus tarkastamaltamme tilivuodelta.

Hallituksen esitys ylijäämän käsittelystä on lain mukainen.

Espoossa 19. päivänä huhtikuuta 1995

Antti Helenius
KHT

Mauno Tervo
KHT

Salmi, Virkkunen & Helenius Oy KHT-Yhteisö

Ulla Holmström
KHT

Hallintoneuvoston lausunto

Perehdyttyään tilinpäätökseen, konsernitilinpäätökseen ja tilintarkastuskertomukseen vuodelta 1994 hallintoneuvosto ehdot-

taa, että tilinpäätös ja konsernitilinpäätös vahvistetaan ja hallituksen ehdotus ylijäämän käyttämisestä hyväksytään.

Espoossa 24.4.1995

Jarno Mäki
hallintoneuvoston
puheenjohtaja

Vuosikertomus 1994

Tapiolan henkivakuutusyhtiöt

KESKINÄINEN HENKIVAKUUTUSYHTIÖ TAPIOLA
YRITYSTEN HENKIVAKUUTUS OY TAPIOLA



Tapiolan henkivakuutusyhtiöt vahvalla pohjalla

Henki-Tapiola yksityisasiakkaille

Yritys-Henki-Tapiola yrityksille

Tapiolan henkivakuutusyhtiöiden hallinto ja tilintarkastajat

HENKI-TAPIOLAN
HALLINTONEUVOSTO
3.11.1994 asti

	Toimikausi	
Erkki Linturi	93-96	puheenjohtaja kanslianeuvos, Helsinki
Pekka Räihä	92-95	varapuheenjohtaja toimitusjohtaja, Kajaani
Jari Bachmann	94-97	toimitusjohtaja, Helsinki
Risto Ihamuotila	93-96	rehtori, Helsinki
Erkki Juntunen	94-97	kunnanjohtaja, Kuusamo
Aarre Lepistö	93-96	toimitusjohtaja, Espoo
Kalevi Liukkonen	92-95	kauppaneuvos, Jyväskylä
Matti Liukkonen	94-97	toimitusjohtaja, Helsinki
Sisko Mäkelä	94-97	agronomi, Pyhäntä
Joel Nemes	92-95	toimitusjohtaja, Espoo
Marjut Nordström	94-97	toimitusjohtaja, Asikkala
Simo Nuutinen	94-97	maanviljelijä, Lieksa
Pekka Paavola	94-97	toimitusjohtaja, Tampere
Jussi Pajunen	93-96	hallit. puheenjohtaja, Helsinki
Simo Palokangas	93-96	toimitusjohtaja, Turku
Arja Pohja	94-97	toimiston päällikkö, Turku
Pentti Rahola	93-96	järjestöjohtaja, Vantaa
Matti Ristikangas	94-96	toimitusjohtaja, Iisalmi
Jukka Salminen	94-97	johtaja, Helsinki
Kari Salminen	92-95	toimitusjohtaja, Oulu
Mikael Sinervo	93-95	johtaja, Vantaa
Kauko Sipponen	92-95	kansleri, Helsinki
Pekka Suninen	93-96	laamanni, Lappeenranta
Antero Taanila	92-95	hallintojohtaja, Kokkola

Aune Tuormaa	93-96	kotitalousopettaja, Kangasala
Antti Viirimäki	93-96	toimitusjohtaja, Vantaa
Matti Virranniemi	94-97	johtaja, Kuusamo

HENKI-TAPIOLAN
HALLINTONEUVOSTO
4.11.1994 alkaen

	Toimikausi	
Erkki Linturi	93-96	puheenjohtaja kanslianeuvos, Helsinki
Matti Ahde	94-95	varapuheenjohtaja, toimitusjohtaja, Vantaa
Risto Ihamuotila	93-96	rehtori, Helsinki
Erkki Juntunen	94-97	kunnanjohtaja, Kuusamo
Aarre Lepistö	93-96	toimitusjohtaja, Espoo
Matti Liukkonen	94-97	toimitusjohtaja, Helsinki
Sisko Mäkelä	94-97	agronomi, Pyhäntä
Simo Nuutinen	94-97	maanviljelijä, Lieksa
Pekka Paavola	94-97	toimitusjohtaja, Tampere
Arja Pohja	94-97	toimiston päällikkö, Turku
Pentti Rahola	93-96	järjestöjohtaja, Vantaa
Mikael Sinervo	93-95	johtaja, Vantaa
Kauko Sipponen	92-95	kansleri, Helsinki
Aune Tuormaa	93-96	kotitalousopettaja, Kangasala
Antti Viirimäki	93-96	toimitusjohtaja, Vantaa

HENKI-TAPIOLAN
TILINTARKASTAJAT
Varsinaiset tilintarkastajat

Antti Helenius		kauppatieteiden maisteri, KHT
Mauno Tervo		ekonomi, KHT
Salmi, Virkkunen & Helenius Oy,		KHT-yhteisö

Varatilintarkastajat
Ulla Holmström
diplomiekonomi, KHT
Jari Miikkulainen
kauppatieteiden maisteri, KHT
Aunus Salmi
kauppatieteiden maisteri, KHT

HENKI-TAPIOLAN HALLITUS
Asmo Kalpala
hallituksen puheenjohtaja, pääjohtaja
Pertti Heikkala
hallituksen varapuheenjohtaja, toimitusjohtaja
Pentti Koskinen, aktuaarijohtaja
Tom Liljeström, sijoitusjohtaja
Jari Saine, toimitusjohtaja (1.12.1994 alkaen)

Varajäsenet
Antti Calonius, johtaja
Matti Luukko, varatoimitusjohtaja (1.12.1994 alkaen)
Alpo Mustonen
varatoimitusjohtaja

HENKI-TAPIOLAN
TOIMITUSJOHTAJA
Asmo Kalpala 30.11.1994 asti,
Jari Saine 1.12.1994 alkaen

YRITYS-HENKI-TAPIOLAN
HALLINTONEUVOSTO
4.11.1994 alkaen

	Toimikausi	
Kari Neilimo	94-97	puheenjohtaja, professori, Kangasala
Pekka Räihä	94-97	varapuheenjohtaja toimitusjohtaja, Kajaani
Jari Bachmann	94-96	toimitusjohtaja, Helsinki
Kalevi Liukkonen	94-95	kauppaneuvos, Jyväskylä
Joel Nemes	94-96	toimitusjohtaja, Espoo
Marjut Nordström	94-97	toimitusjohtaja, Asikkala
Jussi Pajunen	94-96	hallituksen puheenjohtaja, Helsinki
Simo Palokangas	94-97	toimitusjohtaja, Turku

Seppo Pienimäki	94-95	teollisuusneuvos, Jyväskylä
Matti Ristikangas	94-95	toimitusjohtaja, Iisalmi
Jukka Salminen	94-96	johtaja, Helsinki
Kari Salminen	94-95	toimitusjohtaja, Oulu
Pekka Suninen	94-96	laamanni, Lappeenranta
Antero Taanila	94-95	hallintojohtaja, Kokkola
Matti Virranniemi	94-97	johtaja, Kuusamo

YRITYS-HENKI-TAPIOLAN
TILINTARKASTAJAT
Varsinaiset tilintarkastajat
Antti Helenius
kauppatieteiden maisteri, KHT
Mauno Tervo, ekonomi, KHT
Salmi, Virkkunen & Helenius Oy,
KHT-yhteisö

Varatilintarkastajat
Ulla Holmström
diplomiekonomi, KHT
Jari Miikkulainen
kauppatieteiden maisteri, KHT
Aunus Salmi
kauppatieteiden maisteri, KHT

YRITYS-HENKI-TAPIOLAN
HALLITUS
Asmo Kalpala
hallituksen puheenjohtaja, pääjohtaja
Pertti Heikkala
hallituksen varapuheenjohtaja, toimitusjohtaja
Pentti Koskinen, aktuaarijohtaja
Tom Liljeström, sijoitusjohtaja
Jari Saine, toimitusjohtaja

Varajäsenet
Antti Calonius, johtaja
Matti Luukko
varatoimitusjohtaja
Alpo Mustonen
varatoimitusjohtaja

YRITYS-HENKI-TAPIOLAN
TOIMITUSJOHTAJA
Matti Luukko 30.11.1994 asti,
Jari Saine 1.12.1994 alkaen

Tapiolan henkivakuutusyhtiöiden Henki-Tapiolan ja Yritys-Henki-Tapiolan vakavaraisuus on pysynyt korkeana. Yhtiöiden toiminta on vahvalla pohjalla.

Keskustelu henkivakuutusyhtiöiden vakavaraisuudesta, yhteisvastuukysymyksistä ja omistusrakenteista nousi viime vuonna erityisen ajankohtaiseksi kahden suomalaisen henkivakuutusyhtiön ajaututtua konkurssiin.

Tästä huolimatta alan kehitys oli myönteinen. Henkivakuutusten ja vapaaehtoisten eläkevakuutusten niin myynti kuin maksutulokin kasvoivat tuntuvasti. Henki-Tapiolan vuoden 1994 toiminnan keskeinen tavoite oli tuloksen edelleen parantaminen ja tämä tavoite saavutettiin hyvin.

Markkinaosuutta menetettiin uudelle pankkisivonnaiselle henkivakuutusyhtiölle. Myöskin kertamaksuisia sijoitusvakuutuksia hankittiin vain harkitusti. Perinteisten henkivakuutuslaitosten markkinaosuus on Tapiolalla edelleen vahva ja myös yksilöllisen eläkevakuutuksen uusmyynnissä markkinaosuus nousi.

Henki-Tapiolan tytäryhtiön Vivan nimi muutettiin Yritysten Henkivakuutus Oy Tapiolaksi. Yritys-Henki-Tapiola aloitti 1.7.1994 vapaamuotoisten eläkevakuutus-



Tapiolan henkivakuutusyhtiöllä Henki-Tapiolalla ja Yritys-Henki-Tapiolalla on yhteinen ylin johto. Kuvassa vasemmalta toimitusjohtaja **Jari Saine** ja oikealla varatoimitusjohtaja **Matti Luukko**.

ten myynnin ja Eläke-Tapiola siirsi 31.12.1994 vapaamuotoisen eläkevakuutus-kantansa Yritys-Henki-Tapiolalle.

Tapiolan henkivakuutusyhtiöiden tuoteisto on viime vuosien aikana uusittu laajamittaisesti. Uuden vakuutuslain vaatimukset otettiin huomioon koko viime vuoden jatkuneessa uudistustyössä.

Uusia henkivakuutuksia myytiin 29,8 miljoonalla markalla. Kasvu edellisestä vuodesta oli 2,5 prosenttia. Yksilöllisiä eläkevakuutuksia myytiin 30,2 miljoonalla markalla, missä kasvua oli 63 prosenttia.

Vapaaehtoisten henkilövakuutusten myynti jatkaa voimakasta kasvuaan lähivuosina. Tämä johtuu ennen kaikkea sosiaaliturvan

täydentämistarpeista ja vakuutussäästämisen antamasta hyvästä tuottotasosta. Tapiolan henkivakuutukset ovat nykyaikaisia ja vastaavat hyvin asiakkaiden tarpeita. Vakavaraisuus tekee mahdolliseksi tasaisen asiakashyviystason, jolla varmistetaan vakuutussäästöjen arvon säilyvyys. Kustannustehokkuudeltaan Tapiolan henkiyhtiöt ovat alan huipputasolla. Tätä ominaisuutta terävöitetään jatkossakin. Lähivuosina kiinnitetään edelleen huomiota myös sijoitusomaisuuden rakenteen monipuolistamiseen.

Hallituksen toimintakertomus vuodelta 1994

VAKUUTUSTOIMINTA

Vakuutusmaksutulo

Henki-Tapiolan vakuutusmaksutulo oli 420 miljoonaa markkaa. Lisäys oli 12 prosenttia edellisestä vuodesta. Maksutulosta henkivakuutusten osuus oli 298 miljoonaa markkaa eli 71 prosenttia. Yksilöllisen eläkevakuutuksen osuus oli 122 miljoonaa markkaa eli 29 prosenttia.

Henki-Tapiolan ja Yritys Henki-Tapiolan yhteenlaskettu maksutulo oli 451 miljoonaa markkaa. Lisäystä edellisestä vuodesta oli 11 prosenttia. Ilman vapaamuotoista eläkevakuutusta laskettu markkinaosuus laski 4,1 prosenttiyksikköä 14,8 prosenttiin.

Vakuutusmaksuvastuun kasvu oli 158 miljoonaa markkaa.

Maksetut korvaukset

Henki-Tapiolan maksamat korvaukset ilman takaisinostoja ja säästösummia olivat 153 miljoonaa markkaa eli 3 prosenttia enemmän kuin vuonna 1993. Säästösumat olivat 119 miljoonaa markkaa eli 1 miljoona markkaa edellisvuotista enemmän. Takaisinostojen määrä oli 74 miljoonaa markkaa, mikä merkitsi 18 prosentin vähennystä vuodesta 1993.

Henki-Tapiolan ja Yritys Henki-Tapiolan yhteenlaskettujen maksetut korvaukset olivat 359 miljoonaa markkaa, missä vähennystä edellisestä vuodesta oli neljä prosenttia.

SIJOITUSTOIMINTA

Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 156 miljoonaa markkaa. Arvonkorotuksia ei tehty. Nettotuotot ilman arvonalennuksia ja arvonalennusten palautuksia olivat yhteensä 190 miljoonaa markkaa.

Edellisenä vuonna sijoitustoiminnan nettotuotot ilman arvonorotuksia, mutta arvonalennukset ja niiden palautukset huomioon ottaen olivat 141 miljoonaa markkaa eli 11 prosenttia vähemmän.

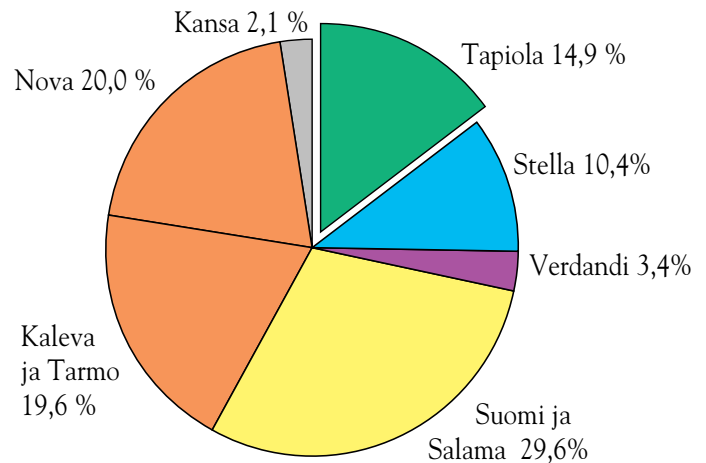
Osakkeiden arvonalennuserä vuonna 1994 oli yhteensä 6 miljoonaa markkaa. Vastaava erä vuonna 1993 oli 10 miljoonaa markkaa.

Kiinteistöjen arvonalennukset olivat 60 miljoonaa markkaa. Vastaava määrä oli edellisenä vuotena 84 miljoonaa markkaa. Aikaisempien vuosien arvonalennusten palautukset, jotka lisäsivät sijoitustoiminnan tuottoja, olivat 32 miljoonaa markkaa.

Nettokorkotuotot olivat 122 miljoonaa markkaa. Vähemmän edellisestä vuodesta oli 23 prosenttia. Joukkovelkakirjojen arvonalennuksia kirjattiin yhteensä 14 miljoonaa

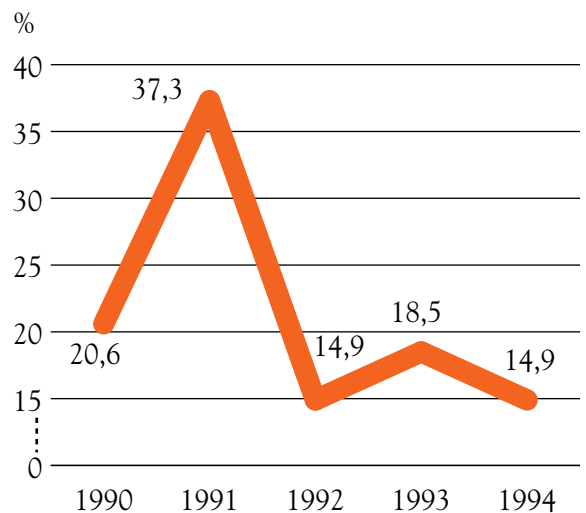
HENKIVAKUUTUSYHTIÖIDEN MARKKINAOSUUDET 1994

Henki-, ryhmähenki- ja yksilöllinen sekä vapaamuotoinen eläkevakuutus. Yhtiöiden yhteenlasketut maksutulot 3,83 mrd. markkaa



TAPIOLAN HENKIVAKUUTUSTEN MARKKINAOSUUSKEHITYS

Henki-, ryhmähenki- ja yksilöllinen sekä vapaamuotoinen eläkevakuutus.

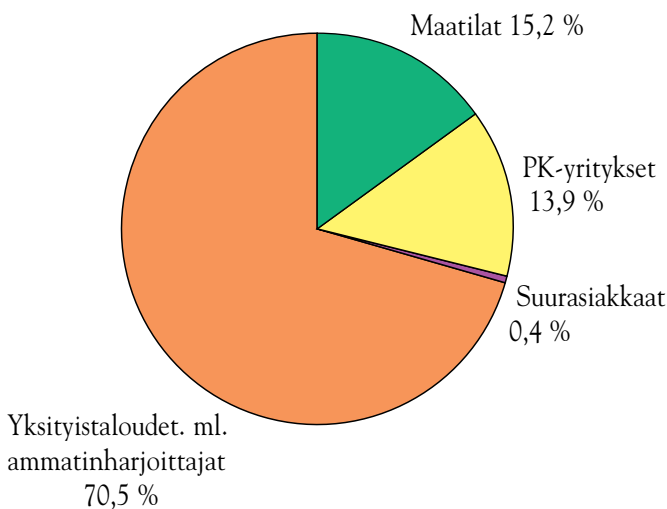


Vuoden 1991 korkea markkinaosuus liittyy Eläkekassa Elonvaran kannansiirtoon.

naa markkaa. Alennukset on tehty sosiaali- ja terveystieteiden ohjeiden mukaan täysimääräisinä ja yleisen korkotason kehitystä seuraten.

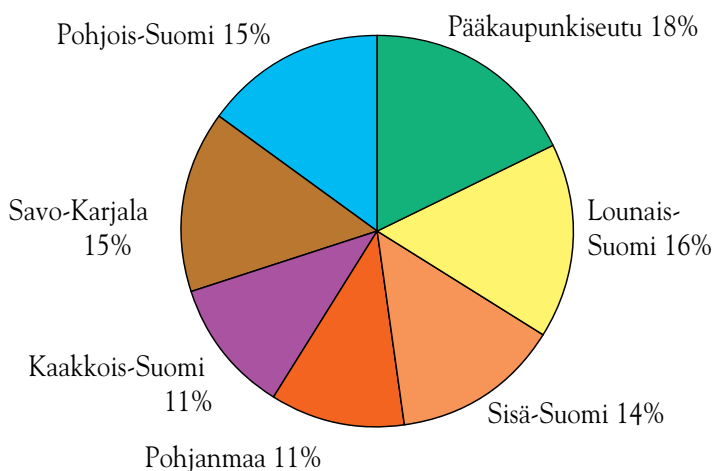
Kiinteistöjen ja kiinteistöosakkeiden nettotuotot vähenivät 11 prosenttia 55 miljoonaan markkaan. Alentunut

HENKI-TAPIOLAN KONSERNIN MAKSUTULON JAKAUMA ASIAKASRYHMITTÄIN 1994



HENKI-TAPIOLAN KONSERNIN MAKSUTULON JAKAUMA ALUEITTAIN 1994

Asiakkaan kunnan mukaan sisältäen myös suurasiakkaat



korkotaso sekä tyhjen ja saneerauksen alaisena olevien vuokrattavien tilojen määrä näkyi tuottojen kehityksessä. Sijoitusomaisuuden myyntivoittoa tuloutui nettona 11 miljoonaa markkaa eli saman verran kuin edellisellä vuonna.

Sijoitusomaisuuden määrä vuoden päättyessä oli kirjanpitoarvoin laskettuna 3.095 miljoonaa markkaa.

Korkosijoitukset painottuivat vuoden ensimmäisellä puoliskolla rahamarkkinoille, sillä obligaatioista saatavan lisätuoton ei katsottu kompensoivan korkoriskiä. Korkojen nousua viimeisellä kolmanneksella painopistettä siirrettiin ns. lyhyisiin obligatioihin.

LIIEKULUT

Liikekulut vuonna 1994 olivat 84 miljoonaa markkaa, mikä on 3 prosenttia enemmän kuin edellisellä vuonna.

Palkat ja palkkiot olivat yhteensä 37 miljoonaa markkaa, mikä on 3 prosenttia enemmän kuin edellisellä vuonna. Sosiaalikulut kasvoivat vajaalla miljoonalla markalla, kuten myös muut liikekulut.

Yhtiön tehtäviä hoitava henkilöstö oli Keskinäisen Vakuutusyhtiön Tapiolan palveluksessa. Näistä palveluista maksetut erät sisältyivät yhtiön liikekulujen vastaaviin eriin samalla tavoin kuin jos henkilöstö olisi ollut suoraan Henki-Tapiolan palveluksessa.

Yhtiön hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle maksetut palkat ja palkkiot olivat 717.971,00 markkaa. Muut maksetut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 35.855.073,83 markkaa. Maksetut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 36.573.044,83 markkaa.

HALLINTO

Toimitusjohtaja Asmo Kalpalan siirryttyä 1.12.1994 koko Tapiola-ryhmän pääjohtajaksi, hänen tilalleen toimitusjohtajaksi valittiin Jari Saine.

Yhtiön tytäryhtiön Yritysten Henkivakuutus Oy Tapiolaan perustettiin oma hallintoneuvosto, johon 4.11.1994 alkaen siirtyi 13 jäsentä. Hallintoneuvostoon on tämän jälkeen kuulunut 15 jäsentä.

TILINPÄÄTÖS

Yhtiön vakuutustekninen tulos parani selvästi vuonna 1994. Vakuutustekninen tulos käsittää ns. riskiliikkeen, kustannusliikkeen ja korkoliikkeen tuloksen.

Varsinaista vakuutustoimintaa kuvaavan riskiliikkeen tulos oli 40 miljoonaa markkaa voitollinen. Edellisvuonna se oli 16 miljoonaa markkaa voitollinen.

Kustannustehokkuutta kuvaava kustannusliike oli 3 miljoonaa markkaa voitollinen, mikä merkitsee 4 miljoonan markan heikkenemää edellisestä vuodesta. Sijoitustoiminnan tulosta kuvaava korkoliikkeen tulos oli ilman arvomuutoksia 40 miljoonaa markkaa voitollinen. Edellisvuonna se oli

näin laskettuna 85 miljoonaa markkaa voitollinen. Kun arvonalennukset ja niiden palautukset otetaan huomioon, on tulos 6 miljoonaa markkaa voitollinen, edellisenä vuonna 2 miljoonaa markkaa tappiollinen.

Edellä mainituista eristä muodostuva kokonaistulos oli ilman arvomuutoksia 82 miljoonaa markkaa voitollinen. Vuonna 1993 se oli 108 miljoonaa markkaa. Kun arvonalennukset ja niiden palautukset otetaan huomioon, on kokonaistulos 49 miljoonaa markkaa voitollinen oltuaan 22 miljoonaa markkaa vuonna 1993. Asiakashyvitysten ja indeksikorotusten kattamiseksi ei ole tehty kiinteistöjen tai kiinteistöosakkeiden arvonorotuksia, kun niitä edellisvuonna tehtiin 69 miljoonalla markalla.

Tulos on varsin tyydyttävä. Kustannukset on määrätietoisen työskentelyn tuloksena saatu vastaamaan niille vakuutusmaksuissa varattua määrää. Sijoitustoiminnan tulosta ei voi pitää täysin tyydyttävänä lähinnä kiinteistöjen arvonalennusten johdosta.

Riskiliikkeen tulos on parantunut merkittävästi ja pääosin sen johdosta, että lasten sairauskuluvakuutusten hintoja on korotettu vastaamaan korvausmenoa.

Henkivakuutusyhtiön vakavaraisuutta kuvaava tunnusluku, riskipääoman suhde vastuovelkaan, laski 20,6 prosen-

HENKI-TAPIOLAN TULOSANALYYSI

	1994 Ennakkolaskelma Mmk	1993 Mmk
TULOKSEN MUODOSTUMINEN		
Riskiliike	+ 39,9	+ 15,9
Kustannusliike	+ 3,1	+7,7
Korkoliike	+ 5,8	-1,5
Tulos ennen arvonorotuksia	+ 48,8	+ 22,0
TULOKSEN KÄYTTÖ		
Asiakashyvitykset, alennukset ja lisäedut	- 79,5	-75,8
Tasoisuustuu	- 11,9	- 4,7
Yhteensä	- 91,4	-80,5
Arvonorotukset	-	+68,6
Poistot ym.	+ 46,6	- 10,5
TULOS	+4,0	+ 0,2

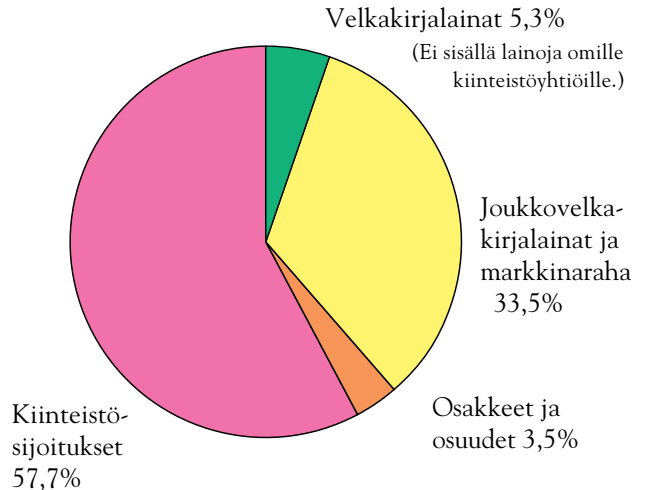
Riskiliikkeen tulos on henki- ja eläkevakuutuksen riskien kattamiseen tarkoitettujen, tilivuoteen kohdistuvien maksujen ja korvauskulujen erotus. Korvauskuluja vähentävänä tekijänä on otettu huomioon korvausvastuun laskuperustekorko.

Kustannusliikkeen tulos on henki- ja eläkevakuutuksen vakuutusmaksuihin sisältyvien, tilivuoteen kohdistuvien kustannusten kattamiseen tarkoitettujen erien ja todellisten liikekulujen erotus. Liikekulut on tässä jaksotettu ns. zillmeroinnin avulla.

Korkoliikkeen tulos on henki- ja eläkevakuutusyhtiöllä tilinpäätöksen mukaisten sijoitustoiminnan nettotuottojen ja vakuutusmaksu- ja korvausvastuulle laskettavan laskuperustekorron erotus.

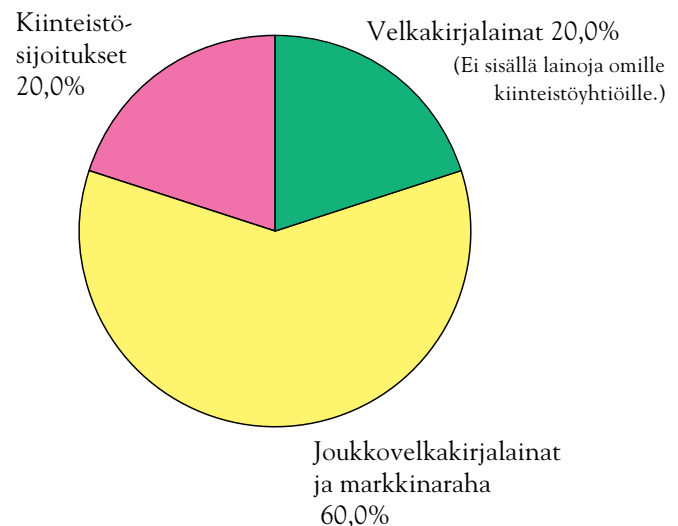
HENKI-TAPIOLAN SIOITUSOMAISUUS 31. 12. 1994

Kirjanpitoarvoin 3 095 Mmk



YRITYS-HENKI-TAPIOLAN SIOITUSOMAISUUS 31.12.1994

Kirjanpitoarvoin 1 808 Mmk



HENKI-TAPIOLA

Indeksikorotuksiin ja asiakashyvityksiin käytetty määrä

Vuosi	1990	1991	1992	1993	1994
Määrä (Mmk)	154 Mmk	140 Mmk	109 Mmk	70 Mmk	80 Mmk

HENKI -TAPIOLAN KIINTEISTÖKANTA 31.12.1994

KOKO KIINTEISTÖKANTA, 1000 MK

Käypä arvo	2.400.389
Kirjanpitoarvo ja lainat	1.982.677
Arvostusero	417.712

Vuokrattavat tilat

Kiinteistötyyppi	* käypä arvo 1000 mk	arvo mk/m ²	**nettotuotto 1000mk	nettotuotto %	tyhjä huoneistoala %
Aravakiinteistöt	30.023	2.041	1.569	5,2	1,8
Muut asuinkiinteistöt	401.923	5.684	19.797	4,9	4,8
Liike- ja toimisto-kiinteistöt	1.239.604	9.088	58.210	4,7	18,4
Teollisuuskiinteistöt	32.955	3.986	2.366	7,2	0,1
Hotellit	390.394	8.325	29.217	7,5	0,0
Yhteensä	2.094.905		111.159		

* vuokraamattomat tilat ovat mukana arvoissa, tuottoina 0 mk

** lisäksi on saatu tilivuoden aikana korkotukilain mukaista korkotukea 4.113.000 mk

Vuokrattavien tilojen

kirjanpitoarvo ja lainat, 1000 mk	1.709.087
-----------------------------------	-----------

Kesken vuotta hankitut tai rakenteilla olevat kiinteistöt, metsäomistus sekä kiinteistösijoitusyhtiöiden osakkeet

Käypä arvo	168.772
Kirjanpitoarvo ja lainat	156.209

Omassa käytössä olevat tilat

Käypä arvo	136.712
Kirjanpitoarvo ja lainat	117.381

Tyhjää huoneistoalaa on 10,5 % koko kiinteistökannasta

tista 18,2 prosenttiin. Vakavaraisuus on edelleen korkea.

Omaisuuksien käyvät arvot on laskettu varovaisuuden periaatetta noudattaen. Kiinteistöjen kohdalla on käytetty sosiaali- ja terveysministeriön ohjeistamaa pääsääntöisesti tuottoarvoihin perustuvaa laskentaperiaatetta. Joukkovelkakirjalainojen arvonalennukset on tehty markkinahintojen muutosten mukaisesti.

Poistot sijoitus- ja käyttöomaisuudesta tehtiin täysimääräisinä. Siirtymävaraus 57 miljoonaa markkaa purettiin kokonaisuudessaan. Luottotappiovarausta purettiin 1 miljoonaa markkaa.

Tilinpäätöksessä varattiin vakuutuksenottajille vuoden 1995 indeksikorotuksia ja lisäetuja varten 80 miljoonaa markkaa, mikä on 4 miljoonaa markkaa edellisvuoden vastaavaa määrää enemmän.

Yhtiön osuus Tapiola-yhtiöiden henkilöstörahoon h.r. siirrettävästä voittopalkkioerästä on 578.303,79 markkaa, mikä sisältyy tuloslaskelman muiden kulujen erään.

Hallitus ehdottaa, että yhtiön tilivuoden ylijäämä 2.533.924,97 käytetään siten, että takuupääomalle maksetaan korkoa 8 prosenttia eli 960.000,00 markkaa, varmuusrahoon siirretään 1.528.905,34 markkaa ja käyttörahoon 45.019,63 markkaa. Taseen loppusumma oli 3.719.554.790,49 markkaa.

KONSERNITILINPÄÄTÖS

Henki-Tapiolan konserniin sisältyivät 31.12.1994 emoyhtiön Keskinäisen Henkivakuutusyhtiön Tapiolan lisäksi tytäryhtiöt Yritysten Henkivakuutus Oy Tapiola (51 %) alakonserneineen sekä kuusi asunto- ja kiinteistöyhtiötä.

Vuoden 1993 konsernitilinpäätökseen sisältyi Henkivakuutus Oy Viva. Muilta osin konsernisuhteet ovat muodostuneet 31.12.1994, joten Henki-Tapiolan konsernitulokseen konserniyritykset eivät Yritysten Henkivakuutus Oy Tapiolaa lukuunottamatta ole vaikuttaneet.

Vakuutusmaksutulo

Konsernin kokonaismaksutulo oli 451 miljoonaa markkaa, missä lisäystä edellisvuoteen on 11 prosenttia.

Vakuutusmaksuvastuu kasvoi 158 miljoonaa markkaa, jonka lisäksi oli kannansiirto 564 miljoonaa markkaa.

Maksetut korvaukset

Maksetut korvaukset olivat yhteensä 359 miljoonaa markkaa, missä on alenemaa edellisvuodesta 4 prosenttia.

Sijoitustoiminta

Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 160 miljoonaa markkaa. Ilman arvomuutoksia nettotuotot olivat 194

miljoonaa markkaa eli 17 prosenttia vähemmän kuin edellisenä vuotena. Arvonalennuksia on kirjattu 66 miljoonaa markkaa, edellisenä vuonna 94 miljoonaa markkaa. Palautuneita arvonalennuksia aikaisemmilta vuosilta on kirjattu 32 miljoonaa markkaa.

Arvonkorotuksia ei kirjattu.

Korkotuohtojen ja -kulujen erotuksen osuus sijoitustoiminnan nettotuloista oli 126 miljoonaa markkaa. Vähenevä edellisestä vuodesta oli 22 prosenttia.

Sijoitusomaisuuden määrä vuoden päättyessä oli kirjanpitoarvoin laskettuna 4.924 miljoonaa markkaa.

Liikekulut

Liikekulut olivat 92 miljoonaa markkaa, missä lisäystä edellisestä vuodesta on 2 prosenttia.

Palkat ja palkkiot olivat samansuuruiset kuin edellisenä vuonna. Sosiaalikulut nousivat 6 prosenttia ja muut kulut 2 prosenttia.

Tilinpäätös

Riski-, kustannus- ja korkoliikkeen tulos oli yhteensä 95 miljoonaa markkaa, kun se edellisvuonna vertailukelpoisesti laskettuna oli 122 miljoonaa markkaa. Tulos on laskettu ilman arvomuutoksia. Kun arvonalennukset ja niiden palautukset lasketaan tulokseen, tulee ylijäämäksi 61 miljoonaa markkaa edellisvuoden ylijäämän oltua 35 miljoonaa markkaa.

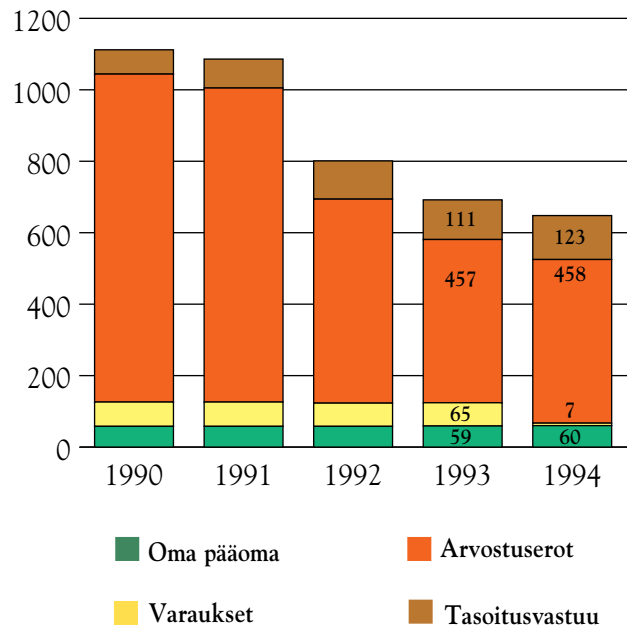
Poistot sijoitus- ja käyttöomaisuudesta tehtiin täysimääräisinä.

Tilikauden ylijäämä oli 4.607.896,28 markkaa, josta vähemmistön osuus oli 1.036.278,69 markkaa. Konsernin tilikauden ylijäämäksi jää 3.571.617,59 markkaa.

YRITYS-HENKI-TAPIOLAN TULOSANALYYSI

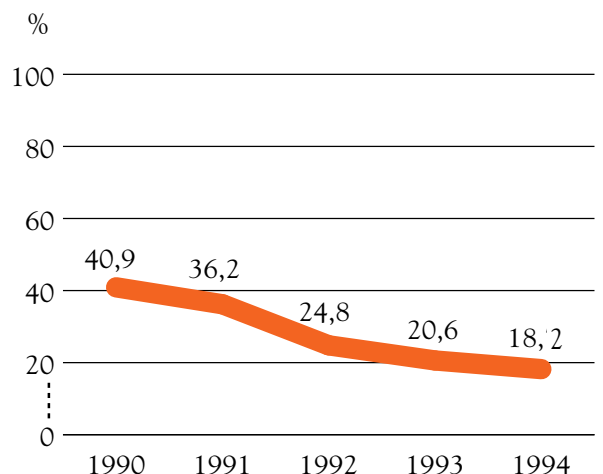
TULOKSEN MUODOSTUMINEN	1994 Mmk	1993 Mmk
Riskiliike	+7,4	+8,7
Kustannusliike	+2,2	+1,3
Korkoliike	+2,6	+3,3
Yhteensä	+12,2	+13,3
TULOKSEN KÄYTTÖ		
Lisäsummat	-0,8	-1,9
Alennukset	-	-
Tasointuvastuu	-1,9	-5,5
Arvonkorotukset	-	-
Poistot	-0,1	-0,1
Varaukset ja muut erät	-7,3	-3,1
Ylijäämä	+2,1	+2,7

HENKI-TAPIOLAN RISKIPÄÄOMAN KEHITYS, MMK



HENKI-TAPIOLAN VASTUUNKANTOKYKY

Riskipääoman suhde vastuuelkaan



Henki-Tapiolan vakavaraisuutta kuvaava tunnusluku osoittaa, että laskusta huolimatta yhtiön vakavaraisuus on edelleen korkea verrattuna toimintapääoman minimivaatimukseen, joka on noin 5,1%.

YRITYS-HENKI-TAPIOLAN KIINTEISTÖKANTA 31.12. 1994

KOKO KIINTEISTÖKANTA, 1000 MK

Käypä arvo	390.302
Kirjanpitoarvo ja lainat	390.302
Arvostusero	0

Vuokrattavat tilat

Kiinteistötyyppi	* käypä arvo 1000 mk	arvo mk/m ²	**nettotuotto 1000mk	nettotuotto %	tyhjä huoneistoala %
Muut asuinkiinteistöt	39.725	8.259	1.400	3,5	0,0
Liike- ja toimistokiinteistöt	221.147	8.110	8.989	4,1	31,2
Hotellit	101.646	8.938	7.896	7,8	0,0
Yhteensä	362.518		18.285		

* kiinteistöt ovat siirtyneet Yritys-Henki-Tapiolalle 31.12.1994 Eläke-Tapiolalta, vuokraamattomat tilat ovat mukana arvoissa, tuottoina 0 mk

** nettotuotot ovat kertyneet vuonna 1994 Eläke-Tapiolalle

Vuokrattavien tilojen kirjanpitoarvo ja lainat, 1000 mk	362.518
--	---------

*** Eläke-Tapiolan kesken vuotta hankkimat tai rakenteilla olleet kiinteistöt, metsäomistus sekä kiinteistösijoitusyhtiöiden osakkeet**

Käypä arvo	27.356
Kirjanpitoarvo ja lainat	27.356

Muut kiinteistöt

Käypä arvo	428
Kirjanpitoarvo ja lainat	428

Tyhjää huoneistoalaa on 19,3 % koko kiinteistökannasta

Rahoituslaskelma

	1 000 mk	Emoyhtiö 1994	1993	Konserni 1994	1993
RAHAN LÄHTEET					
Käyttökate					
(arvonkorotus eliminoitu)		- 43 244	- 56 477	- 36 956	- 53 135
Muut tuotot ja kulut		- 190	- 721	- 238	- 831
Vastuuvelan muutos		188 242	135 982	1 893 028	140 567
Muu vieraan pääoman muutos		- 118 896	- 10 558	- 39 000	- 30 207
Vähemmistöosuuden muutos		-	-	14 351	-
		25 912	68 226	1 831 185	56 394
RAHAN KÄYTTÖ					
Rahoitusomaisuuden muutos		- 22 803	- 117 126	- 6 377	- 121 553
Sijoitusomaisuuden muutos		- 29 909	180 041	1 760 307	171 701
Käyttöomaisuuden muutos		77 770	3 635	75 378	3 697
Voitonjako					
Verot		853	690	1 396	1 563
Osinko/Takuupääoman korko		-	960	480	960
Käyttörahassto lahjoitukset		1	26	1	26
		854	1 676	1 877	2 549
		25 912	68 226	1 831 185	56 394

Tuloslaskelma 1.1.-31.12.1994

	1 000 mk	Emoyhtiö 1994	1993	Muutos- %	Konserni 1994	1993
VAKUUTUSMAKSUTULO	1)					
Ensivakuutus		+ 420 248	+ 375 721	+ 11,9	+ 450 877	+ 404 729
Jälleenvakuutus		+ 144	+ 100	+ 44,0	+ 144	+ 100
		+ 420 392	+ 375 821	+ 11,9	+ 451 021	+ 404 829
LUOTTOTAPPIOT VAKUUTUS- MAKSUSAAMISISTA		- 182	- 180	+ 0,6	- 199	- 196
SIJOITUSTOIMINTA	2)					
Tuotot		+ 321 820	+ 324 146	- 0,7	+ 324 788	+ 329 832
Kulut		- 166 064	- 183 239	- 9,4	- 165 364	- 183 966
Arvonkorotukset		-	+ 68 639	- 100,0	-	+ 68 639
		+ 155 756	+ 209 546	- 25,7	+ 159 424	+ 214 505
VAKUUTUSMAKSUVASTUUN MUUTOS						
Kokonaismuutos		- 157 775	- 107 241	+ 47,1	- 722 284	- 108 956
Kannansiirto vastaanotettu		-	-	-	+ 564 318	-
		- 157 775	- 107 241	+ 47,1	- 157 966	- 108 956
VAKUUTUSLIIKKEEN TUOTOT		+ 418 191	+ 477 946	- 12,5	+ 452 280	+ 510 182
KORVAUSKULUT	3)					
Maksetut korvaukset		- 345 718	- 357 004	- 3,2	- 358 989	- 373 786
Korvausvastuun muutos						
Kokonaismuutos		- 30 467	- 28 742	+ 6,0	- 1 170 744	- 31 612
Kannansiirto vastaanotettu		-	-	-	+ 1 134 117	-
		- 30 467	- 28 742	+ 6,0	- 36 627	- 31 612
		- 376 185	- 385 746	- 2,5	- 395 616	- 405 398
VAKUUTUSLIIKKEEN KATE		+ 42 006	+ 92 200	- 54,4	+ 56 664	+ 104 784
JÄLLEENVAKUUTTAJIEN OSUUS	4)					
Vakuutusmaksutulosta		- 11 425	- 7 962	+ 43,5	- 15 411	- 11 990
Vakuutusmaksuvastuun muutoksesta		+ 1 993	+ 1 100	+ 81,2	+ 2 095	+ 49
Maksetuista korvauksista		+ 8 705	+ 9 245	- 5,8	+ 11 622	+ 14 872
Korvausvastuun muutoksesta		- 98	- 638	- 84,6	- 61	- 1 802
		- 825	+ 1 745	- 147,3	- 1 755	+ 1 129
OMA OSUUS VAKUUTUSLIIKKEEN KATTEESTA		+ 41 181	+ 93 945	- 56,2	+ 54 909	+ 105 913
LIIKEKULUT						
Palkat ja palkkiot		- 37 144	- 36 060	+ 3,0	- 40 215	- 40 251
Sosiaalikulut		- 12 837	- 12 051	+ 6,5	- 13 973	- 13 168
Muut liikekulut		- 34 444	- 33 672	+ 2,3	- 37 677	- 36 990
		- 84 425	- 81 783	+ 3,2	- 91 865	- 90 409
KÄYTTÖKATE		- 43 244	+ 12 162	- 455,6	- 36 956	+ 15 504
POISTOT						
Sijoitusomaisuudesta		- 6 566	- 5 587	+ 17,5	- 6 566	- 5 587
Käyttöomaisuudesta		- 3 843	- 4 377	- 12,2	- 3 933	- 4 475
		- 10 409	- 9 964	+ 4,5	- 10 499	- 10 062
LIIKEALIJÄÄMÄ		- 53 653	+ 2 198	- 2 541,0	- 47 455	+ 5 442
MUUT TUOTOT						
Käyttöomaisuuden myyntivoitto		+ 48	-	+ 100,0	+ 48	-
Muut tuotot		+ 345	+ 269	+ 28,3	+ 345	+ 269
		+ 393	+ 269	+ 46,1	+ 393	+ 269
MUUT KULUT						
Henkilöstörahasiirto		- 578	- 953	- 39,4	- 626	- 1 062
Muut kulut		- 5	- 38	- 86,8	- 5	- 38
		- 583	- 991	- 41,2	- 631	- 1 100
VARAUSTEN MUUTOKSET						
Luottotappiovaraus		+ 630	+ 31 346	- 98,0	- 3 357	+ 31 559
Ennakkokulukirjaus		-	+ 25 470	- 100,0	-	+ 26 869
Siirtymävaraus		+ 56 601	- 56 601	+ 200,0	+ 56 601	- 57 735
		+ 57 231	+ 215	+ 26 519,1	+ 53 244	+ 693
VÄLITTÖMÄT VEROT		- 854	- 690	+ 23,8	- 1 397	- 1 563
VÄHEMMISTÖN OSUUS TILIKAUDEN YLIJÄÄMÄSTÄ		-	-	-	- 1 036	- 1 337
TILIKAUDEN YLIJÄÄMÄ		+ 2 534	+ 1 001	+ 153,2	+ 3 118	+ 2 404

Tuloslaskelman liitteet 1.1.-31.12.1994

	1 000 mk	Emoyhtiö 1994	1993	Muutos- %	Konserni 1994	1993
1) VAKUUTUSMAKSUTULON ERITTELY						
Ensivakuutus						
Henkivakuutus		276 980	256 649	+ 7,9	301 902	284 228
Työntekijäin ryhmähenkivakuutus		21 205	14 640	+ 44,8	23 358	16 069
Yksilöllinen eläkevakuutus		122 063	104 432	+ 16,9	122 063	104 432
Vapaamuotoinen työeläkevakuutus		—	—	—	3 554	—
Ensivakuutus yhteensä		420 248	375 721	+ 11,9	450 877	404 729
Jälleenvakuutus						
Kotimainen						
Saadut vakuutusmaksut		48	33	+ 45,5	48	33
Ulkomainen						
Saadut vakuutusmaksut		96	67	+ 43,3	96	67
Jälleenvakuutus yhteensä		144	100	+ 44,0	144	100
Vakuutusmaksutulo yhteensä		420 392	375 821	+ 11,9	451 021	404 829
2) SIIJOITUSTOIMINNAN ERITTELY						
Tuotot						
Korot		138 577	164 690	- 15,9	142 217	170 376
Osingot						
Osingot		2 581	1 283	+ 101,2	2 077	1 283
Yhtiöveron hyvitys		860	428	+ 100,9	692	428
Osingot yhteensä		3 441	1 711	+ 101,1	2 769	1 711
Indeksikorotukset		—	254	- 100,0	—	254
Kiinteistöjen tuotot		23 247	25 693	- 9,5	23 247	25 693
Kiinteistöosakkeiden tuotot		112 247	113 133	- 0,8	112 247	113 133
Myyntivoitot		12 048	10 710	+ 12,5	12 048	10 710
Palautuneet arvonalennukset		31 995	7 607	+ 320,6	31 995	7 607
Muut tuotot						
Toimitusmaksut lainoista		228	278	- 18,0	228	278
Muut tuotot		37	70	- 47,1	37	70
		321 820	324 146	- 0,7	324 788	329 832
Kulut						
Korot		17 074	7 524	+ 126,9	16 362	8 250
Kiinteistöjen kulut		8 589	7 519	+ 14,2	8 589	7 519
Kiinteistöosakkeiden kulut		72 017	69 791	+ 3,2	72 017	69 792
Myyntitappiot		1 057	100	+ 957,0	1 057	100
Arvonalennukset		65 951	93 928	- 29,8	65 951	93 927
Muut kulut						
Luottotappiot muista kuin vakuutusmaksusaamisista		1 098	4 294	- 74,4	1 098	4 294
Muut kulut		278	83	+ 234,9	290	84
		166 064	183 239	- 9,4	165 364	183 966
Arvonkorotukset		—	68 639	- 100,0	—	68 639
		155 756	209 546	- 25,7	159 424	214 505
3) MAKSETTUJEN KORVAUSTEN ERITTELY						
Ensivakuutus						
Henkivakuutus		238 780	238 444	+ 0,1	250 658	254 021
Työntekijäin ryhmähenkivakuutus		16 844	17 728	- 5,0	18 237	18 934
Yksilöllinen eläkevakuutus		15 879	10 619	+ 49,5	15 879	10 618
		271 503	266 791	+ 1,8	284 774	283 573
Takaisinostot						
Henkivakuutus		73 353	89 969	- 18,5	73 353	89 969
Yksilöllinen eläkevakuutus		862	36	+ 2 294,4	862	36
		74 215	90 005	- 17,5	74 215	90 005
Jälleenvakuutus						
Tuleva kotimainen jälleenvakuutus		—	208	- 100,0	—	208
		345 718	357 004	- 3,2	358 989	373 786
4) JÄLLEENVAKUUTTAJIEN OSUUS VAKUUTUSMAKSUTULOSTA ERITTELY						
Kotimainen						
Maksetut vakuutusmaksut		— 11 425	— 7 966	+ 43,4	— 16 030	— 12 679
Saadut palkkiot ja voitto-osuudet		—	4	- 100,0	619	689
		— 11 425	— 7 962	+ 43,5	— 15 411	— 11 990

TASE 31.12.1994

	1 000 mk	Emoyhtiö		Konserni	
		1994	1993	1994	1993
VASTAAVAA	9)				
RAHOITUSOMAISUUS					
Rahat ja pankkisaamiset		69 472	70 882	69 738	71 322
Jälleenvakuutusliikkeestä johtuvat saamiset					
Vakuutusmaksuvastuu		11 007	9 014	12 251	10 049
Korvausvastuu		2 753	2 851	3 177	3 211
		<u>13 760</u>	<u>11 865</u>	<u>15 428</u>	<u>13 260</u>
Siirtosaamiset					
Vakuutusmaksut		9 171	9 592	11 740	11 381
Korot		51 086	40 606	86 350	40 807
Vuokrasaamiset		4 817	5 025	4 817	5 025
Muut siirtosaamiset		1 183	1 867	1 711	1 962
		<u>66 257</u>	<u>57 090</u>	<u>104 618</u>	<u>59 175</u>
Muu rahoitusomaisuus					
Tiliasiakassaamiset		8 260	8 264	8 260	8 264
Saamiset konserniyhtiöiltä		18 366	–	–	–
Saamiset yhteistoimintayhtiöiltä		26 239	46 610	26 239	46 609
Saamiset omilta sivuyhtiöiltä		95 880	131 266	95 880	131 266
Eläkesiirrot pankkiin		172 617	164 623	172 617	164 623
Verosaatava		1 392	853	1 392	853
Muu rahoitusomaisuus		1 549	5 142	2 066	7 243
		<u>324 303</u>	<u>356 758</u>	<u>306 454</u>	<u>358 858</u>
		<u>473 792</u>	<u>496 595</u>	<u>496 238</u>	<u>502 615</u>
SIJOITUSOMAISUUS					
Velkakirjasaamiset		646 723	622 733	917 723	641 733
Joukkovelkakirjalainat		1 037 272	1 049 003	2 122 028	1 068 647
Osakkeet ja osuudet	5)	109 166	69 326	111 862	69 326
Kiinteistöosakkeet	6)				
Tytäryhtiöt		268 413	–	–	–
Muut		885 368	1 205 199	890 957	1 205 199
Arvonkorotus		–	33 639	–	33 639
		<u>1 153 781</u>	<u>1 238 838</u>	<u>890 957</u>	<u>1 238 838</u>
Kiinteistöt	6)	148 126	116 644	881 359	116 644
Arvonkorotus		–	35 000	–	35 000
		<u>148 126</u>	<u>151 644</u>	<u>881 359</u>	<u>151 644</u>
		<u>3 095 068</u>	<u>3 131 544</u>	<u>4 923 929</u>	<u>3 170 188</u>
KÄYTTÖOMAISUUS					
Osakkeet ja osuudet	7)				
Tytäryhtiö		9 371	9 371	–	–
Muut		15 123	15 130	15 275	15 283
		<u>24 494</u>	<u>24 501</u>	<u>15 275</u>	<u>15 283</u>
Kiinteistöosakkeet	8)				
Tytäryhtiöt		30 914	–	–	–
Muut		41 676	27 666	41 676	27 666
		<u>72 590</u>	<u>27 666</u>	<u>41 676</u>	<u>27 666</u>
Kiinteistöt	8)	14 644	15 062	72 991	15 062
Kalusto		141	201	182	259
Muu käyttöomaisuus		38 826	9 337	9 201	9 611
		<u>150 695</u>	<u>76 767</u>	<u>139 325</u>	<u>67 881</u>
		<u>3 719 555</u>	<u>3 704 906</u>	<u>5 559 492</u>	<u>3 740 684</u>

TASE 31.12.1994

	1 000 mk	Emoyhtiö		Konserni	
		1994	1993	1994	1993
VASTATTAVAA	9)				
VIERAS PÄÄOMA					
Jälleenvakuutusliikkeestä johtuvat velat					
Talletteet		14	12	809	627
Muut velat		—	—	740	802
		14	12	1 549	1 429
Siirtovelat					
Vakuutusmaksuennakot		6 930	8 004	6 984	8 061
Velka valtiolle		3 226	2 666	4 195	2 822
Lomapalkkavelka		4 109	3 984	4 444	4 360
Ostolaskut		18 636	13 943	18 636	13 943
Muut siirtovelat		7 397	5 551	7 781	5 812
		40 298	34 148	42 040	34 998
Muut velat					
Velka konserniyhtiölle		3 556	20 458	—	—
Velka yhteistoimintayhtiöille		12 533	104 492	37 335	104 492
Velat omille sivuyhtiöille		19 426	23 873	19 426	23 873
Lunastamattomat shekit		1 500	15 600	1 500	15 600
Verovelka		—	—	710	—
Muut velat		19 913	17 554	57 288	18 457
		56 928	181 977	116 259	162 422
Vakuutustekninen vastuovelka					
Vakuutusmaksuvastuu	10)	3 222 808	3 065 032	3 798 966	3 076 682
Korvausvastuu		331 079	300 612	1 499 464	328 720
		3 553 887	3 365 644	5 298 430	3 405 402
		3 651 127	3 581 781	5 458 278	3 604 251
VARAUKSET					
Luottotappiovaraus		7 286	7 916	11 463	8 106
Siirtymävaraus		—	56 601	1 134	57 735
		7 286	64 517	12 597	65 841
VÄHEMMISTÖOSUUS		—	—	25 804	10 417
OMA PÄÄOMA	11)				
Sidottu					
Takuupääoma		12 000	12 000	12 000	12 000
Pohjarahasto		26 650	26 650	26 650	26 650
Arvonkorotusrahasto		2 100	—	2 100	—
		40 750	38 650	40 750	38 650
Vapaa					
Arvonkorotusrahasto		—	2 100	—	2 100
Varmuusrahasto		17 371	16 370	17 371	16 370
Käyttörahaso		487	487	487	487
Edellisen tilikauden ylijäämä		—	—	1 087	164
Tilikauden ylijäämä		2 534	1 001	3 118	2 404
		20 392	19 958	22 063	21 525
		61 142	58 608	62 813	60 175
		<u>3 719 555</u>	<u>3 704 906</u>	<u>5 559 492</u>	<u>3 740 684</u>

Taseen liitteet 31.12.1994

OSAKKEET JA OSUUDET

KIINTEISTÖT JA KIINTEISTÖOSAKKEET

	1 000 mk	Osakkeiden lukumäärä kpl	Omistus- osuus %	Osuus äänistä %	Nimellis- arvo	Emoyhtiö Kirjanpito- arvo	Konserni Kirjanpito- arvo
SIJOTUSOMAISSUUS							
5) Osakkeet ja osuudet							
Amer-yhtymä Oy		15 000	0,07	0,07	300	1 230	1 230
Aspo		3 500	0,22	0,22	35	967	967
Cultor Oy		10 000	0,07	0,07	120	1 280	1 280
Espoon Sähkö Oy		100 000	0,64	0,64	200	4 900	4 900
Finvest Oy		100 000	0,52	0,52	100	750	750
Gyllenberg Small Firm		1 963	0,00	0,00	981	960	960
Huhtamäki Oy		27 800	0,09	0,12	556	4 079	4 079
Lännen Tehtaat Oy		204 600	3,38	3,38	2 046	7 263	7 263
Metsä-Serla Oy		228 000	0,84	1,31	11 400	19 388	19 388
Metra		9 000	0,07	0,07	180	1 233	1 233
Raision Tehtaat Oy		119 300	0,98	0,38	1 193	9 566	9 566
YIT-yhtymä Oy		1440 570	5,90	6,80	14 406	56 485	56 485
Muut		40 064	–	–	374	1 065	3 761
Osakkeet ja osuudet yhteensä		2299 797	–	–	31 891	109 166	111 862
6) Kiinteistöt ja -osakkeet							
Kiinteistöt		–	–	–	–	148 126	881 359
Kiinteistöosakkeet		–	–	–	–	–	–
Tytäryhtiöt		–	–	–	3 064	268 413	–
Muut		–	–	–	32 684	885 368	890 957
Kiinteistöosakkeet yhteensä		–	–	–	35 748	1 153 781	890 957
Kiinteistöt ja -osakkeet yhteensä		–	–	–	35 748	1 301 907	1 772 316
KÄYTTÖOMAISSUUS							
7) Osakkeet ja osuudet							
Tytäryhtiöt							
Yritysten Henkivak. Oy Tapiola		630 000	51,22	51,22	6 300	9 371	–
Muut							
Jälleenvakuutus Oy Varma		1 380	11,50	11,50	138	7	–
Jälleenvakuutus Oy Varma (konserni)		1 400	11,67	11,67	140	–	159
Keskinäinen Eläkevakuutus- yhtiö Tapiola 1)		180 000	56,30	3,27	1 800	2 700	2 700
Keskinäinen Vakuutusyhtiö Tapiola		210	100,00	5,00	10 500	10 500	10 500
Tieto-Tapiola Oy		300	33,33	33,33	600	600	600
Vakuutusneuvonta Aura Oy		50	33,33	33,33	5	5	5
Vakuutusneuvonta Pohja Oy		50	33,33	33,33	5	5	5
Tapiolan Arvo-osuus Oy		1 000	20,00	20,00	1 000	1 000	1 000
Muut		–	–	–	319	306	306
Muut yhteensä		–	–	–	14 367	15 123	15 275
Osakkeet ja osuudet yhteensä		–	–	–	20 667	24 494	15 275
8) Kiinteistöt ja osakkeet							
Kiinteistöosakkeet		–	–	–	4 006	72 590	41 676
Kiinteistöt		–	–	–	–	14 644	72 991
Kiinteistöt ja -osakkeet yhteensä		–	–	–	4 006	87 234	114 667

Emoyhtiö

Konserni

VEROTUSARVOT 1 000 mk

	1994	1993	1994	1993
Sijoitusomaisuus				
Osakkeet ja osuudet	172 395	48 107	175 977	48 107
Kiinteistöosakkeet	1 033 488	1 002 655	772 083	1 002 655
Kiinteistöt	146 968	146 957	510 038	146 957
Yhteensä	1 352 851	1 197 719	1 458 098	1 197 719
Käyttöomaisuus				
Osakkeet ja osuudet				
Tytäryhtiöt	5 355	4 095	–	–
Muut	17 107	15 489	17 138	15 492
Yhteensä	22 462	19 584	17 138	15 492
Kiinteistöosakkeet	68 268	29 010	37 354	29 010
Kiinteistöt	13 116	14 015	46 487	14 015
Yhteensä	103 846	62 609	100 979	58 517

9) KONSERNISAAMISET JA -VELAT 1 000 mk

	Emoyhtiö 1994	1993
Konsernisaamiset		
Sijoitusomaisuus		
Velkakirjasaamiset	110 700	–
Muu rahoitusomaisuus		
Saamiset konserniyhtiöiltä	18 366	–
Konsernivelat		
Vieras pääoma		
Muut velat		
Velat konserniyhtiöille	3 556	20 458

¹⁾ Takuupääoma

Taseen liitteet 31.12.1994

10) VAKUUTUSMAKSUVASTUUSTA VÄHENNETYT KUOLETTAMATTOMAT MYYNTIKUSTANNUKSET (NS. ZILLMEROINTI)

	1000mk	1994	1993
Yksilöllinen henkivakuutus		19 873	27 068
Yksilöllinen eläkevakuutus		34 439	29 210
		<u>54 312</u>	<u>56 278</u>

11) OMAN PÄÄOMAN ERITTELY

	1 000 mk	Emoyhtiö		Konserni	
Sidottu					
Takuupääoma		12 000		12 000	
Pohjarahasto		26 650		26 650	
Arvonkorotusrahasto					
Siirto omasta vapaasta pääomasta		<u>2 100</u>	40 750	<u>2 100</u>	40 750
Vapaa					
Arvonkorotusrahasto		2 100		2 100	
Siirto sidottuun omaan pääomaan		<u>- 2 100</u>	0	<u>- 2 100</u>	0
Varmuusrahasto		16 370		16 370	
Vuoden 1993 ylijäämästä		<u>1 001</u>	17 371	<u>1 001</u>	17 371
Käyttörahassto		487		487	
Käytetty yleishyödyllisiin tarkoituksiin		<u>0</u>	487	<u>0</u>	487
Edellisten tilikausien ylijäämä				164	
Siirretty voittovaroista				<u>923</u>	1 087
Edellisen tilikauden ylijäämä		1 001		2 404	
Yhtiökokouksen päätöksellä siirretty:					
Jaettu osinkona		-		- 480	
Varmuusrahastoon		- 1 001		- 1 001	
Voittovaroihin		<u>-</u>	0	<u>- 923</u>	0
Tilikauden ylijäämä		<u>2 534</u>	<u>20 392</u>	<u>3 118</u>	<u>22 063</u>
			<u>61 142</u>		<u>62 813</u>

Emoyhtiö

Konserni

VASTUUT

	1994	1993	1994	1993
Merkintäsitoumukset	19 696	-	19 696	-
Eläkekassa Elonvaran kannansiirron yhteydessä Keskinäiselle Eläkevakuutusyhtiölle Tapiolalle 30.4.1991 annettuun sitoumukseen perustuva kattamaton eläkevastuu	8 956	10 071	8 956	10 071

EHDOTUS YLIJÄÄMÄN KÄYTTÄMISESTÄ

Hallitus ehdottaa, että tilivuoden ylijäämä mk 2 533 924,97 käytetään seuraavasti:

Takuupääomalle maksetaan korkoa 8 prosenttia	960 000,00
Varmuusrahastoon siirretään	1 528 905,34
Käyttörahasstoon siirretään	45 019,63
	<u>2 533 924,97</u>

Mikäli hallituksen ehdotus ylijäämän käyttämisestä hyväksytään, jakautuu yhtiön oma pääoma seuraavasti:

Sidottu oma pääoma		
Takuupääoma	12 000 000,00	
Pohjarahasto	26 650 000,00	
Arvonkorotusrahasto	<u>2 100 000,00</u>	40 750 000,00
Vapaa oma pääoma		
Varmuusrahasto	18 900 000,00	
Käyttörahassto	<u>531 714,83</u>	<u>19 431 714,83</u>
		<u>60 181 714,83</u>

Espoossa 03. päivänä huhtikuuta 1995

Asmo Kalpala

Pertti Heikkala

Pentti Koskinen

Tom Liljeström

Jari Saine

Tilintarkastuskertomus

Keskinäisen Henkivakuutusyhtiön Tapiolan osakkaille

Olemme tarkastaneet Keskinäisen Henkivakuutusyhtiön Tapiolan kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilivuodelta 1994. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin että emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Yhtiön valvontatilintarkastuksen on suorittanut Antti Helenius, KHT. Kirjanpitoa ja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tarkastettu hyvän tilintarkastustavan edellyttämässä laajuudessa. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallintoneuvoston ja hallituksen

jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta.

Tilinpäätös, joka emoyhtiön osalta osoittaa ylijäämää 2 533 924,97 markkaa, on laadittu kirjanitolain ja tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti.

Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitettulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin ja emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa. Hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle voidaan myöntää vastuuvapaus tarkastamaltamme tilivuodelta.

Hallituksen esitys ylijäämän käsittelystä on lain mukainen.

Espoossa 19. päivänä huhtikuuta 1995

Antti Helenius
KHT

Mauno Tervo
KHT

Salmi, Virkkunen & Helenius Oy KHT-Yhteisö

Ulla Holmström
KHT

Hallintoneuvoston lausunto

Perehdyttyään tilinpäätökseen, konsernitilinpäätökseen ja tilintarkastuskertomukseen vuodelta 1994 hallintoneuvosto

ehdottaa, että tilinpäätös ja konsernitilinpäätös vahvistetaan ja hallituksen ehdotus ylijäämän käyttämisestä hyväksytään.

Espoossa 24.4.1995

Erkki Linturi
hallintoneuvoston
puheenjohtaja

Vuosikertomus 1994

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Tapiola



Eläke-Tapiola on edullinen

Vuoden 1994 tulos oli vakaa ja kilpailukykyinen

Eläke-Tapiolan hallinto ja tilintarkastajat

ELÄKE-TAPIOLAN HALLINTONEUVOSTO

Toimikausi	Nimi	Virka
	Kari Neilimo	92 - 2.11.94 asti puheenjohtaja professori, Kangasala
94-97	Juhani Ahava	varapuheenjohtaja 2.11.1994 asti, puheenjohtaja 3.11.1994 alkaen vuorineuvos, Kauniainen
94-95	Ilkka Brotherus	varapuheenjohtaja 3.11.1994 alkaen toimitusjohtaja, Hyvinkää
93-96	Veikko Autio	toimitusjohtaja, Turku
92-95	Reino Hanhinen	vuorineuvos, Espoo
93-96	Heikki Hollo	rakennusarkkitehti, Lahti
94-97	Olli Karkkila	toimitusjohtaja, Säkyä
92-95	Jyrki Kiviharju	toimitusjohtaja, Helsinki
93-96	Raimo Kivimäki	valmistuspäällikkö, Helsinki
93-96	Jarmo Koski	II sihteeri, Helsinki
94-97	Eero Kurri	hallintojohtaja, Helsinki
94-97	Veikko Laine	toimitusjohtaja, Riihimäki

93-96	Leo Laukkanen	toimitusjohtaja, Mikkeli
94-97	Marja-Liisa Lehtonen	tarjoilija, Pori
92-95	Pentti Levo	puheenjohtaja, Helsinki
92-95	Kai Libäck	sosiaaliasiain sihteeri, Helsinki
92-95	Aulis Lindell	kauppaneuvos, Helsinki
93-96	Paavo A. Lintula	maanviljelijä, Keuruu
92-95	Paavo V. Lintula	toimitusjohtaja, Tampere
92-95	Maria-Liisa Nevala	pääjohtaja, Helsinki
93-96	Markku Nevala	toiminnanjohtaja, Kerava
93-96	Asko Oinas	maaherra, Rovaniemi
93-96	Erkki J. Partanen	päätuottamusmies, Jyväskylä
94-97	Juhani Peräsalo	johtava ylilääkäri, Espoo
92 - 2.11.1994 asti	Seppo Pienimäki	teollisuusneuvos, Jyväskylä
94-97	Heikki Pitkänen	johtaja, Helsinki

92-95	Paavo Saari	toimitusjohtaja, Oulu
94-97	Matti Salminen	pääjohtaja, Turku
92-95	Tuomo Saloniemi	agronomi, Nummi
94-97	Samuli Sorsa	toimitusjohtaja, Mikkeli
93-96	Antti Tanskanen	professori, Jyväskylä
94-97	Aino Toikka	henkilöstöjohtaja, Helsinki
93-96	Mauri Waernerberg	pääsihteeri, Helsinki
94-97	Jouko Vehmas	toimitusjohtaja, Kouvola

ELÄKE-TAPIOLAN TILINTARKASTAJAT

<u>Varsinaiset tilintarkastajat</u>		
	Antti Helenius	kauppatieteiden maisteri, KHT
	Mauno Tervo	ekonomi, KHT
	Salmi, Virkkunen & Helenius Oy,	KHT-yhteisö
<u>Varatilintarkastajat</u>		
	Ulla Holmström	diplomiekonomi, KHT
	Jari Miikkulainen	kauppatieteiden maisteri, KHT
	Aunus Salmi	kauppatieteiden maisteri, KHT

ELÄKE-TAPIOLAN HALLITUS	Asmo Kalpala	hallituksen puheenjohtaja, pääjohtaja
	Pertti Heikkala	hallituksen varapuheenjohtaja, varatoimitusjohtaja
	Ilkka Brotherus	toimitusjohtaja (2.11.1994 asti)
	Olavi Kuusela,	johtaja
	Jere Lahti,	pääjohtaja
	Pauli Leimio	toimitusjohtaja
	Stig-Erik Leiponen	johtaja
	Tom Liljeström	johtaja
	Toivo T. Pohjala	agronomi
	Raimo Pohjaväre	toiminnanjohtaja
	Maj-Len Remahl	puheenjohtaja
	Ritva Savtschenko	puheenjohtaja
	Pauli Torkko	varatoimitusjohtaja

<u>Varajäsenet</u>		
	Antti Calonius	johtaja
	Seppo Maskonen	toimitusjohtaja
	Alpo Mustonen	varatoimitusjohtaja
	Pekka Rinne	agronomi
		toimitusjohtaja

Eläke-Tapiola on palauttanut ole-massaolonsa aikana asiakkailleen alennuksina keskimäärin 82 miljoonaa markkaa vuodessa.

Eläke-Tapiolaa hoidettiin tehokkaasti myös vuonna 1994. Liikekulut alenivat kolmella miljoonalla markalla ja kustannustehokkuus on alan parhaita. Alhaisista liikekuluista huolimatta valmius palvella asiakkaita on hyvä. Palvelukykyä on parannettu muun muassa kehittämällä tietojenkäsittelyä.

Vuoden 1994 tulos oli kokonaisuudessaan hyvin tyydyttävä ja kilpailukykyinen. Myös sijoitustoiminnan tulos oli hyvä, vaikka kiinteistöjen arvoihin tehtiinkin 73 miljoonan markan alennukset. Eläke-Tapiolan edullisuus asiakkaille jatkuu.

Työeläkelaitosten valvonta- ja vakavaraisuuskysymykset ovat olleet tilivuonna esillä Vammalan Eläkekassan ja Eläke-Kansan tapausten yhteydessä. Sijoitustoiminnan ja vakavaraisuuden valvontaa jouduttaneenkin alalla kehittämään edelleen. Eläke-Tapiola on järjestelmällisesti nosta-



Pääjohtaja Asmo Kalpala jatkaa Eläke-Tapiolan toimitusjohtajana. Kuvassa oikealla varatoimitusjohtaja Alpo Mustonen.

nut omaa vakavaraisuuttaan, vaikka Eläke-Tapiolan omaisuuteen ei liitykään enää merkittäviä riskejä kiinteistöjen arvonalennusten tai osakkeiden arvonalennusten suhteen.

Eläke-Tapiolan markkina-asema vahvistui. Lakisäätteisten työeläkevakuutusten markkinaosuus kasvoi 0,5 prosenttiyksiköllä 12,8 prosenttiin. Tapiolaan siirtyneiden TEL-vakuutusten maksutuloarvio oli 14 miljoonaa markkaa enemmän kuin poislähteneiden. Vuonna 1993 vastaava ns. siirtoliikkeen tulos oli noin 34 miljoonaa markkaa positiivinen.

Lakisäätteisten eläkevakuutusten uusien vakuutusten myynti oli yhteensä 276 miljoonaa markkaa, 28 prosenttia edellisvuotta vähemmän.

Myönteistä kehitystä on maksutappioiden kasvun pysähtyminen. Se viestittää Suomen talouden kääntymistä parempaan suuntaan.

Vapaamuotoiset työeläkevakuutukset siirtyivät vuoden 1994 lopussa Eläke-Tapiolasta Yritys-Henki-Tapiolaan. Siirron jälkeen Eläke-Tapiola keskittyy EU-määräysten mukaisesti pelkästään lakisäätteisten työeläkkeiden hoitoon.

Hallituksen toimintakertomus vuodelta 1994

Talouden lama näkyi vielä työeläkevakuutustoiminnassa. Vakuutettujen lukumäärä aleni edelleen muun muassa lomautusten, työttömyyden ja konkurssien seurauksena.

Vuonna 1994 TEL-vakuutusten maksutaso nousi 0,1 prosenttiyksikköä ja oli keskimäärin 18,6 prosenttia, johon sisältyy työntekijöiden 3 prosentin maksuosuus. YEL-vakuutusten maksutaso nousi 1,2 prosenttiyksikköä eli 19,4 prosenttiin.

ETA-sopimukseen perustuvasta työntekijäin eläkelain muutoksesta seuraa, että työeläkevakuutusyhtiössä voi olla pelkästään lakisäätteisiä eläkevakuutuksia. Sen johdosta Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Tapiola ja Yritysten Henkivakuutus Oy Tapiola solmivat 30.3.1994 vapaamuotoisen eläkevakuutuskannan luovutusta koskevan sopimuksen, joka hyväksyttiin varsinaisessa yhtiökokouksessa 19.5.1994, ja johon sosiaali- ja terveysministeriö antoi suostumuksensa 23.12.1994. Tämän mukaisesti Eläke-Tapiola luovutti 31.12.1994 kyseisen kannan Yritysten Henkivakuutus Oy:lle Tapiolalle. Siirretyn vastuun määrä oli 1 698 miljoonaa markkaa, jonka katteeksi luovutettiin vastaava määrä omaisuutta.

Eläke-Tapiolan vakuutuskannan kehitys:

	Lukumäärä 31.12.1994	Muutos %
TEL-vakuutettuja	111 900	-3
YEL-vakuutettuja	31 200	-1
TEL-lisäeläkevakuutettuja	7 800	+5
YEL-lisäeläkevakuutettuja	65	-28
Maksettavia TEL-eläkkeitä	59 700	+4
Maksettavia YEL-eläkkeitä	14 100	+4
Eläkehakemuksia v. 1994	6 900	+3

VAKUUTUSTOIMINTA

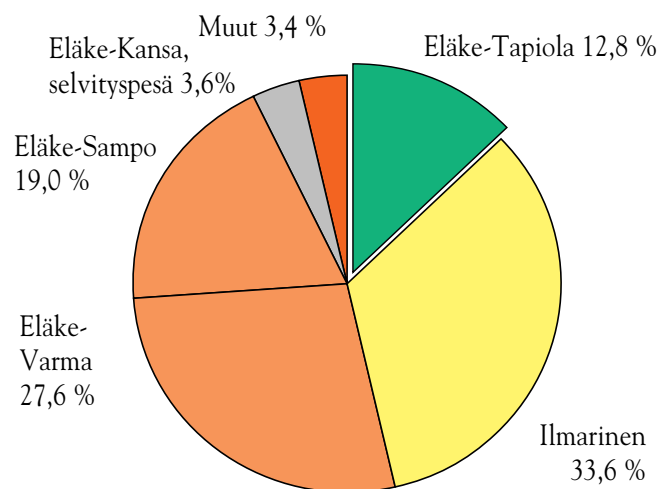
Vakuutusmaksutulo

Eläke-Tapiolan kokonaismaksutulo oli 2 659 miljoonaa markkaa, eli 8 prosenttia enemmän kuin vuonna 1993. TEL-maksutason 0,1 prosenttiyksikön ja YEL-maksutason 1,2 prosenttiyksikön nousu vaikuttaa maksutuloa lisäävästi. Maksutuloa vähensivät yhtiön selvästi keskimääräistä suuremmat maksualennukset.

Markkinaosuus nousi edellisestä vuodesta TEL-vakuutuksissa 0,6 prosenttiyksikköä ja YEL-vakuutuksissa aleni 0,3 prosenttiyksikköä.

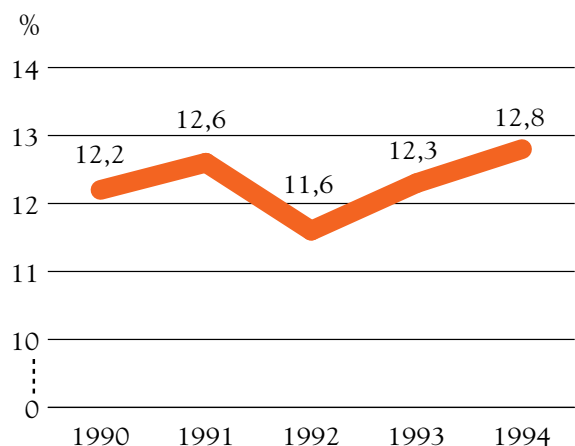
ELÄKEVAKUUTUSYHTIÖIDEN MARKKINAOSUUEDET 1994

TEL- ja YEL-vakuutukset.
Yhtiöiden yhteenlasketut maksutulot 19,6 mrd. markkaa



ELÄKE-TAPIOLAN MARKKINAOSUUSKEHITYS

TEL- ja YEL-vakuutukset.



ELÄKE-TAPIOLAN KIINTEISTÖKANTA 31.12.1994

KOKO KIINTEISTÖKANTA, 1000 MK

Käypä arvo	745.783
Kirjanpitoarvo ja lainat	702.420
Arvostusero	43.363

Vuokrattavat tilat

Kiinteistötyyppi	* käypä arvo 1000 mk	arvo mk/m ²	***nettotuotto 1000mk	nettotuotto %	tyhjä huoneistoala %
Aravakiinteistöt	44.858	2.539	1.468	3,3	5,3
Muut asuinkiinteistöt	** 145.820	9.299	5.340	3,7	4,5
Liike- ja toimistokiinteistöt	291.652	10.026	17.857	6,1	3,8
Teollisuuskiinteistöt	64.323	3.992	4.221	6,6	2,9
Yhteensä	546.653		28.886		

* vuokraamattomat tilat ovat mukana arvoissa, tuottoina 0 mk
 ** asunnot ovat pääosin uusia tai peruskorjattuja sekä sijaitsevat keskeisesti Helsingissä
 *** nettotuotoista on eliminoitu Yritys-Henki-Tapiolalle siirtyneen kiinteistöomaisuuden tuotto.
 Tilivuoden aikana yhtiö on saanut lisäksi korkotukilain mukaista korkotukea 6.855.000 mk

Vuokrattavien tilojen kirjanpitoarvo ja lainat, 1000 mk	506.319
---	---------

Kesken vuotta hankitut tai rakenteilla olevat kiinteistöt, metsäomistus sekä kiinteistösijoitusyhtiöiden osakkeet

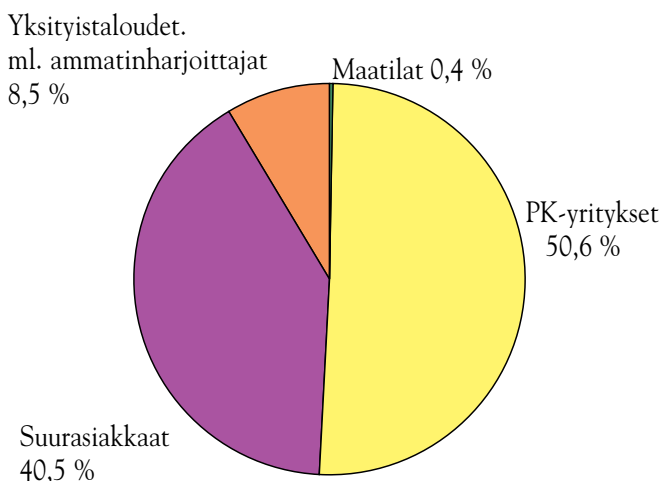
Käypä arvo	164.172
Kirjanpitoarvo ja lainat	163.178

Omassa käytössä olevat tilat

Käypä arvo	34.958
Kirjanpitoarvo ja lainat	32.923

Tyhjää huoneistoalaa on 4,7 % koko kiinteistökannasta

ELÄKE-TAPIOLAN MAKSETULON JAKAUMA ASIAKASRYHMITTÄIN 1994



Luottotappiot saamatta jääneistä vakuutusmaksuista olivat 90 miljoonaa markkaa eli 3 miljoonaa markkaa enemmän kuin vuonna 1993. Luottotappioista TEL-vakuutusten osuus on 70 miljoonaa markkaa ja YEL-vakuutusten 20 miljoonaa markkaa. YEL:n maksutappioista kuten muitakin YEL-menoista vastaa viime kädessä valtio, jos YEL-maksut eivät niihin riitä. Tapiolan käytäntönä on kirjata saatava kokonaan luottotappioksi heti, kun konkurssivaltuutus on suoritettu, tai varattomuutta koskevat asiakaspaperit on saatu yhtiöön. Määrää pienensivät osittain oikaisukirjaukset, joita tehtiin lopullisten palkkasummien osoittauduttua ennakkopalkkasummia pienemmiksi.

Maksetut korvaukset

Eläke-Tapiola maksoi eläkkeitä yhteensä 2 471 miljoonaa markkaa. Lisäys edellisestä vuodesta on 12 prosenttia. Lisäys johtuu suurelta osin eläkkeiden vastuunjakoon menevien suoritusmenojen kasvusta.

Vuoden 1994 TEL- ja YEL-eläkkeiden indeksikorotuksia ei ollut. Vapaamuotoisten eläkkeiden indeksikorotukset olivat vuonna 1994 3,0 prosenttia.

SIJOITUSTOIMINTA

Ilman arvonalennuksia ja niiden palautuksia olivat sijoitustoiminnan nettotuotot 903 miljoonaa markkaa, 27 prosenttia vähemmän kuin edellisellä vuotena. Kun arvonalennukset ja niiden palautukset otetaan huomioon, sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 873 miljoonaa markkaa, mikä oli 22 prosenttia vähemmän kuin vuonna 1993.

Sijoitusomaisuuden arvonalennuserä oli 30 miljoonaa markkaa, josta 28 miljoonaa markkaa tehtiin kiinteistö-osakkeissa. Lisäksi kirjattiin kiinteistöjen ja kiinteistöosakkeiden myyntitappioita 45 miljoonaa markkaa. Aikaisempien vuosien arvonalennusten palautukset lisäsivät sijoitustoiminnan tuottoja 0,4 miljoonaa markkaa.

Korkotuottojen ja -kulujen erotus oli 954 miljoonaa markkaa. Vähennystä edellisestä vuodesta oli 23 prosenttia.

Joukkovelkakirjojen arvonalennuksia kirjattiin yhteensä 10 miljoonaa markkaa. Alennukset on tehty sosiaali- ja terveysministeriön ohjeen mukaisesti täysimääräisinä ja yleisen korkotason kehitystä seuraten.

Sijoitustoiminnan kuluiksi kirjatut luottotappiot olivat 36,4 miljoonaa markkaa, eli edellisen vuoden tasolla. Luottotappioista 35,6 miljoonaa markkaa tuli saamatta jääneiden vakuutusmaksujen viivästyskoroista, 0,7 miljoonaa markkaa lainapääomista ja -koroista ja 0,1 miljoonaa markkaa saamatta jääneistä vuokrista. Sijoitusomaisuuden määrä oli kirjanpitoarvoin laskettuna vuoden päättyessä 12 855 miljoonaa markkaa.

LIIEKULUT

Liikekulut vuodelta 1994 olivat 75 miljoonaa markkaa, 4 prosenttia edellisvuotista vähemmän. Palkkojen ja palkkioiden ryhmä oli 2 prosenttia pienempi kuin edellisellä vuonna. Sosiaalikulut nousivat 11 prosenttia, ja muut kulut laskivat 11 prosenttia.

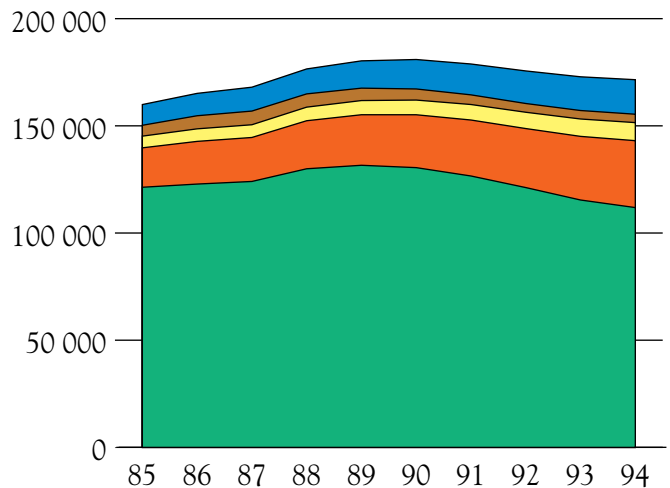
Lakisääteiset maksut olivat 58 miljoonaa markkaa. Lakisäteisistä maksuista on Eläketurvakeskuksen kustannusosuutta 11 miljoonaa markkaa ja Eläketurvakeskuksen luottovakuutuksen tappioiden peittämiseksi kerättyä maksua 47 miljoonaa markkaa.

Yhtiön tehtäviä hoitava henkilöstö oli Keskinäisen Vakuutusyhtiön Tapiolan palveluksessa. Näistä palveluksista maksetut erät sisältyvät yhtiön liikekulujen vastaaviin eriin samoin kuin jos henkilöstö olisi ollut suoraan yhtiön palveluksessa.

Maksetut palkat ja palkkiot hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle olivat 870 589,00 markkaa. Muut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 32 279 667,29 markkaa. Maksetut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 33 150 256,29 markkaa.

ELÄKE-TAPIOLAN TEL-KANTA

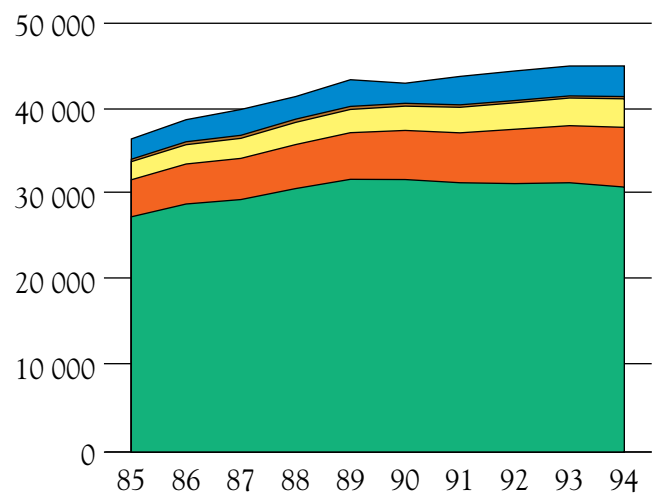
Lukumäärä



■ TEL-työsuhteet
■ Vanhuuseläkkeet
■ Perhe-eläkkeet
■ Työttömyyseläkkeet
■ Työkyvyttömyyseläkkeet

ELÄKE-TAPIOLAN YEL-KANTA

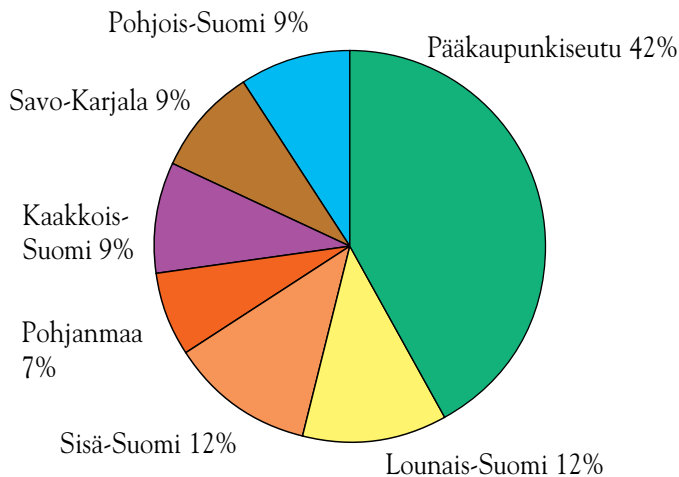
Lukumäärä



■ YEL-vakuutetut
■ Vanhuuseläkkeet
■ Perhe-eläkkeet
■ Työttömyyseläkkeet
■ Työkyvyttömyyseläkkeet

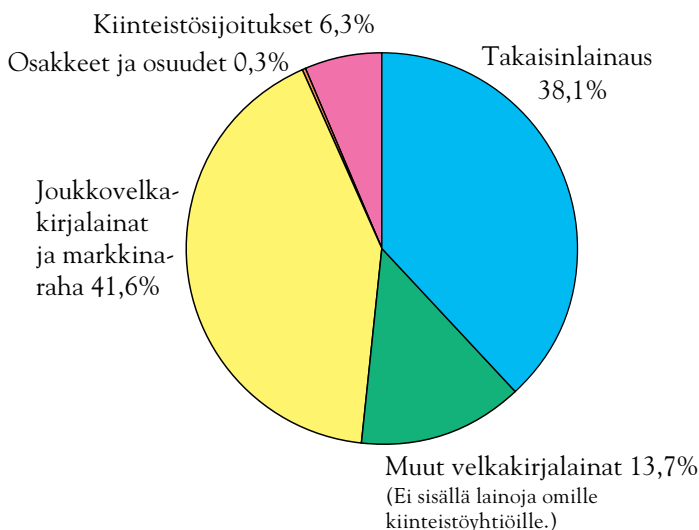
ELÄKE-TAPIOLAN MAKSUTULON JAKAUMA ALUEITTAIN 1994

Asiakkaan kunnan mukaan sisältäen myös suurasiakkaat



ELÄKE-TAPIOLAN SIOJITUSOMAISUUS 31. 12. 1994

Kirjanpitoarvoin 12 855 Mmk



TILINPÄÄTÖS

Riski-, korko- ja kustannusliikkeen käsittävä vakuutustekninen tulos on edellisvuotta parempi. Varsinaista vakuutustoimintaa kuvaava riskiliikkeen tulos on ennakkolaskelman mukaan nollassa. Edellisen vuoden vastaava tulos oli 20 miljoonaa markkaa tappiollinen. Lakisäateisen eläkevakuutuksen laskentatekniikan periaatteiden mukaan on riskiliikkeen tuloksessa sekä vuoden 1993 että vuoden 1994 tulosta.

Kustannustehokkuutta kuvaava kustannusliike oli 27 miljoonaa markkaa voitollinen, kun se edellisenä vuotena oli 10 miljoonaa markkaa voitollinen. Ilman arvonalennuskirjauksia ja niiden palautuksia oli sijoitustoiminnan tulosta kuvaava korkoliikkeen tulos 161 miljoonaa markkaa ylijäämäinen edellisvuoden ylijäämän ollessa 248 miljoonaa markkaa. Kun arvonalennukset ja niiden palautukset otetaan huomioon, oli korkoliikkeen ylijäämä 86 miljoonaa markkaa, edellisenä vuotena 116 miljoonaa markkaa.

Edellä mainituista eristä muodostuva kokonaistulos oli 113 miljoonaa markkaa voitollinen, kun se edellisvuonna oli 105 miljoonaa markkaa voitollinen. Ilman arvonalennuksia ja niiden palautuksia oli tulos 188 miljoonaa markkaa, kun se edellisenä vuotena oli 236 miljoonaa markkaa. Asiakkaille maksualennuksiin ja indeksikorotuksiin tuloksesta varattava määrä oli 64 miljoonaa markkaa edellisen vuoden vastaavan määrän ollessa 63 miljoonaa markkaa.

Yhtiön tulosta voidaan pitää hyvin tyydyttävänä.

Asiakkaiden maksualennuksiin käytettävä TEL-lisä-vakuutusrahasto oli vuoden lopussa suuruudeltaan 163 miljoonaa markkaa, ja vuonna 1995 käytetään TEL-vakuutusmaksualennuksiin 54 miljoonaa markkaa.

Omaisuuksien käyvät arvot on laskettu varovaisuuden periaatetta noudattaen. Kiinteistöjen kohdalla on käytetty sosiaali- ja terveysministeriön ohjeistamaa tuottoarvoihin perustuvaa laskentaperiaatetta.

Poistot sijoitus- ja käyttöomaisuudesta tehtiin täysimääräisinä. Luottotappiovarausta lisättiin 46 miljoonalla markalla, mikä merkitsee maksimivarausta.

Yhtiön osuus Tapiola-yhtiöiden henkilöstörahastoon h.r. siirrettävästä voittopalkkioerästä on 516 074,62 markkaa, mikä sisältyy tuloslaskelmassa muiden kulujen erään.

Tilinpäätös osoittaa 2 796 400,00 markan suuruista ylijäämää. Hallitus ehdottaa ylijäämää käytettäväksi siten, että takuupääomalle maksetaan korkoa 8 prosenttia eli 348 000,00 markkaa, varmuusrahastoon siirretään 2 400 000,00 markkaa ja käyttörahastoon 12 400,00 markkaa. Taseen loppusumma on 14 296 620 830,71 markkaa.

KONSERNITILINPÄÄTÖS

Eläke-Tapiolan konserniin sisältyy 31.12.1994 emoyhtiön Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiön Tapiolan lisäksi kolme asunto- ja kiinteistöyhtiötä.

Vuoden 1993 konsernitilinpäätöksessä oli mukana edellä mainittujen kolmen asunto- ja kiinteistöyhtiön lisäksi viisi muuta asunto- ja kiinteistöyhtiötä, joiden osalta konsernisuhde päättyi 31.12.1994.

VAKUUTUSTOIMINTA

Vakuutusmaksutulo

Konsernin kokonaismaksutulo oli 2 659 miljoonaa markkaa, missä kasvua edellisvuodesta oli 8 prosenttia.

Maksetut eläkkeet

Konsernin maksamat eläkkeet olivat yhteensä 2 471 miljoonaa markkaa. Lisäystä edellisvuodesta oli 12 prosenttia.

SIJOITUSTOIMINTA

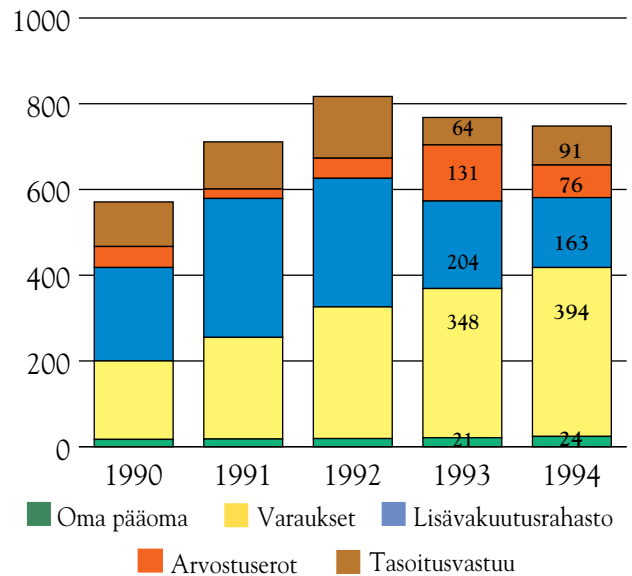
Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 869 miljoonaa markkaa, missä vähenemää oli 22 prosenttia. Kertymään sisältyy kiinteistöosakkeiden arvonalennuserä 28 milj. markkaa.

Sijoitusomaisuuden määrä oli kirjanpitoarvoin laskettuna vuoden lopussa 12 853 miljoonaa markkaa.

LIIEKULUT

Konsernin liikekulut olivat 75 miljoonaa markkaa ja lakisääteiset maksut 58 miljoonaa markkaa, yhteensä 133 miljoonaa markkaa.

ELÄKE-TAPIOLAN RISKIPÄÄOMAN KEHITYS, MMK



Liikekulut alenivat 4 prosenttia edellisestä vuodesta. Palkat ja palkkiot vähenivät 2 prosenttia, sosiaalikulut kasvoivat 11 prosenttia ja muut kulut vähenivät 11 prosenttia.

TILINPÄÄTÖS

Konsernin toiminnallinen tulos oli hyvin tyydyttävä. Poistot käyttöomaisuudesta tehtiin täysimääräisinä. Luottotappiovarausta lisättiin 46 miljoonalla markalla. Siirtymävaraus säilyi entisen suuruisena.

Konsernin alijäämä on 890 681,46 markkaa ja taseen lopsumma 14 295 768 653,37 markkaa.

ELÄKE - TAPIOLAN TULOSANALYYSI

TULOS (Mmk)	1994	1993
Riskiliike	0	-20,0
Kustannusliike	26,7	9,6
Korkoliike	86,1	115,8
Yhteensä	112,8	105,4
TULOKSEN KÄYTTÖ (Mmk)		
Tasoitusvastuuseen	0	-0,1
Ylijäämä	2,8	
Varauksiin	46,2	40,0
TEL-alennuksiin	100,4	116,7
Siirto TEL-lisäetu-rahastoon	-40,2	-96,8
TEL:n osuus ylijäämästä	60,2	19,9
Vapaamuotoisen vakuutuksen indeksikorotuksiin	48,5	46,3
Siirto vapaamuotoisen vakuutuksen lisäeturahastoon	-44,9	-3,0
Vapaamuotoisen vakuutuksen osuus ylijäämästä	3,6	43,3
Yhteensä	112,8	105,4

Eläkevakuutusyhtiön vuosituloksen havainnollistamiseksi on laskettu tilivuoteen kohdistuvia tunnuslukuja, joiden avulla yhtiön toiminnan tuloksellisuus näkyy selkeämmin kuin tilinpäätöksessä.

Riskiliikkeen tulos tarkastelee eläkevakuutusmaksujen riittävyyttä maksettuihin eläkkeisiin. Taulukosta näkyy, että edellisen vuoden tappiollisuudesta on Eläke-Tapiolassa päästy.

Kustannusliikkeen tulos on eläkevakuutusmaksuihin sisältyvän hoitokustannuserän ja todellisten liikekulujen erotus. Eläke-Tapiolan ylijäämäinen tunnusluku osoittaa, että hoitokustannuserä on riittänyt erittäin hyvin.

Korkoliikkeen tuloksessa verrataan sijoitustoiminnan nettotuottoja laskuperustekorkoon, joka on eläkevastuille asetettu tuottovaatimus ja sama kaikille eläkevakuutusyhtiöille. Tunnusluku osoittaa Eläke-Tapiolan suoriutuneen tuottovaatimuksesta hyvin.

Tuloksen käytössä näkyy, että Eläke-Tapiola pitää hyvää huolta vakavaraisuudesta tekemällä täysimääräiset varaukset. TEL:n osuus ylijäämästä, 60,2 miljoonaa markkaa, on varausta asiakkaille palautuvaa TEL-alennusta varten.

Rahoituslaskelma

	Emoyhtiö		Konserni		
	1 000mk	1994	1993	1994	1993
RAHAN LÄHTEET					
Käyttökate		53 364	49 521	49 787	53 498
Muut tuotot ja kulut		- 511	- 914	- 511	- 914
Vastuuvelan muutos		- 677 777	1 257 985	- 677 777	1 257 985
Muu vieraan pääoman muutos		73 857	- 12 326	67 410	- 7 456
		- 551 067	<u>1 294 266</u>	- 561 091	<u>1 303 113</u>
RAHAN KÄYTTÖ					
Rahoitusomaisuuden muutos		- 2 790	145 426	- 2 361	145 347
Sijoitusomaisuuden muutos		- 794 799	1 130 021	- 805 252	1 138 967
Käyttöomaisuuden muutos		7 579	17 610	7 579	17 610
Vastuuvajauksen muutos		237 584	-	237 584	-
Konserniaktiivan poisto		-	-	-	41
Voitonjako					
Verot		975	825	975	764
Takuupääoman korko		384	<u>384</u>	384	<u>384</u>
		<u>1 359</u>	<u>1 209</u>	<u>1 359</u>	<u>1 148</u>
		- 551 067	<u>1 294 266</u>	- 561 091	<u>1 303 113</u>

Tuloslaskelma 1.1.-31.12.1994

	1 000 mk	Emoyhtiö		Muutos-	Konserni	
		1994	1993	%	1994	1993
VAKUUTUSMAKSUTULO	1)					
Ensivakuutus		+ 2 658 669	+ 2 468 963	+ 7,7	+ 2 658 669	+ 2 468 963
Jälleenvakuutus		+ 38	+ 27	+ 40,7	+ 38	+ 27
		+ 2 658 707	+ 2 468 990	+ 7,7	+ 2 658 707	+ 2 468 990
LUOTTOTAPPIOT VAKUUTUS- MAKSUSAAMISISTA		- 90 042	- 87 210	+ 3,3	- 90 042	- 87 210
SIJOITUSTOIMINTA	2)					
Tuotot		+ 1 030 859	+ 1 325 719	- 22,2	+ 1 030 773	+ 1 325 882
Kulut		- 158 178	- 212 959	- 25,7	- 161 669	- 209 145
		+ 872 681	+ 1 112 760	- 21,6	+ 869 104	+ 1 116 737
VAKUUTUSMAKSUVASTUUN MUUTOS						
Kokonaismuutos		+ 10 768	- 830 624	+ 101,3	+ 10 768	- 830 624
Kannansiirto vastaanotettu		- 564 318	+ 91 682	- 715,5	- 564 318	+ 91 682
		- 553 550	- 738 942	- 25,1	- 553 550	- 738 942
VAKUUTUSLIIKKEEN TUOTOT KORVAUSKULUT		+ 2 887 796	+ 2 755 598	+ 4,8	+ 2 884 219	+ 2 759 575
Maksetut korvaukset	3)	- 2 471 348	- 2 204 118	+ 12,1	- 2 471 348	- 2 204 118
Korvausvastuun muutos						
Kokonaismuutos		+ 667 009	- 427 362	+ 256,1	+ 667 009	- 427 362
Kannansiirto luovutettu		- 1 134 117	+ 46 788	-2524,0	- 1 134 117	+ 46 788
		- 467 108	- 380 574	+ 22,7	- 467 108	- 380 574
		- 2 938 456	- 2 584 692	+ 13,7	- 2 938 456	- 2 584 692
VASTUUVAJAUKSEN MUUTOS						
Pakollinen vastuuvajaus		+ 237 584	-	-	+ 237 584	-
VAKUUTUSLIIKKEEN KATE		+ 186 924	+ 170 906	+ 9,4	+ 183 347	+ 174 883
JÄLLEENVAKUUTTAJIEN OSUUS						
Vakuutusmaksutulosta	4)	- 142	- 120	+ 18,3	- 142	- 120
Maksetuista korvauksista		+ 107	-	-	+ 107	-
		- 35	- 120	- 70,8	- 35	- 120
OMA OSUUS VAKUUTUSLIIKKEEN KATTEESTA		+ 186 889	+ 170 786	+ 9,4	+ 183 312	+ 174 763
LAKISÄÄTEISET MAKSUT LIIKEKULUT		- 58 155	- 42 558	+ 36,7	- 58 155	- 42 558
Palkat ja palkkiot		- 33 022	- 33 855	- 2,5	- 33 022	- 33 855
Sosiaalikulut		- 11 745	- 10 538	+ 11,5	- 11 745	- 10 538
Muut liikekulut		- 30 603	- 34 314	- 10,8	- 30 603	- 34 314
		- 75 370	- 78 707	- 4,2	- 75 370	- 78 707
KÄYTTÖKATE		+ 53 364	+ 49 521	+ 7,8	+ 49 787	+ 53 498
POISTOT						
Sijoitusomaisuudesta		- 278	- 628	- 55,7	- 388	- 1 473
Käyttöomaisuudesta		- 2 649	- 4 814	- 45,0	- 2 649	- 4 814
Konserniaktiivasta		-	-	-	-	- 41
		- 2 927	- 5 442	- 46,2	- 3 037	- 6 328
LIIKEYLIJÄÄMÄ		+ 50 437	+ 44 079	+ 14,4	+ 46 750	+ 47 170
MUUT TUOTOT		+ 15	+ 11	+ 36,4	+ 15	+ 11
MUUT KULUT						
Henkilöstörahasiirto		- 516	- 893	- 42,2	- 516	- 893
Muut kulut		- 11	- 32	- 65,6	- 11	- 32
		- 527	- 925	- 43,3	- 527	- 925
VARAUSTEN MUUTOKSET						
Luottotappiovaraus		- 46 154	- 40 000	+ 15,4	- 46 154	- 40 000
Ennakkokulukirjaus		-	+ 73 840	-	-	+ 73 840
Siirtymävaraus		-	- 73 840	-	-	- 73 840
		- 46 154	- 40 000	+ 15,4	- 46 154	- 40 000
VÄLITTÖMÄT VEROT		- 975	- 825	+ 18,2	- 975	- 764
TILIKAUDEN YLIJÄÄMÄ		+ 2 796	+ 2 340	+ 19,5	- 891	+ 5 492

Tuloslaskelman liitteet 1.1.-31.12.1994

	1 000 mk	Emoyhtiö 1994	1993	Muutos- %	Konserni 1994	1993
1) VAKUUTUSMAKSUTULON ERITTELY						
Ensivakuutus						
Lakisääteinen eläkevakuutus						
TEL:n mukainen						
työnantajan osuus		1 816 818	1 641 379	+ 10,7	1 816 818	1 641 379
työntekijän osuus		345 330	331 470	+ 4,2	345 330	331 470
		<u>2 162 148</u>	<u>1 972 849</u>	+ 9,6	<u>2 162 148</u>	<u>1 972 849</u>
YEL:n mukainen		350 951	348 152	+ 0,8	350 951	348 152
Muu eläkevakuutus		145 570	147 962	- 1,6	145 570	147 962
Ensivakuutus yhteensä		<u>2 658 669</u>	<u>2 468 963</u>	+ 7,7	<u>2 658 669</u>	<u>2 468 963</u>
Jälleenvakuutus						
Kotimainen		12	9	+ 33,3	12	9
Ulkomainen		26	18	+ 44,4	26	18
Jälleenvakuutus yhteensä		<u>38</u>	<u>27</u>	+ 40,7	<u>38</u>	<u>27</u>
Vakuutusmaksutulo yhteensä		<u>2 658 707</u>	<u>2 468 990</u>	+ 7,7	<u>2 658 707</u>	<u>2 468 990</u>
SIIRTOTULOJEN ERITTELY						
Valtion eläkerahastoon suoritettava siirtymämaksu		2 991	9 800		2 991	9 800
2) SJOITUSTOIMINNAN ERITTELY						
Tuotot						
Korot		955 429	1 245 863	- 23,3	955 339	1 243 429
Osingot						
Osingot		77	0	-	77	0
Yhtiöveron hyvitys		1	0	-	1	0
Osingot yhteensä		<u>78</u>	<u>0</u>	-	<u>78</u>	<u>0</u>
Kiinteistöjen tuotot		4 139	5 611	- 26,2	4 139	8 208
Kiinteistöosakkeiden tuotot		64 157	62 982	+ 1,9	64 161	62 982
Myyntivoitot		4 943	5 594	- 11,6	4 943	5 594
Palautuneet arvonalennukset		401	3 165	- 87,3	401	3 165
Muut tuotot						
Toimitusmaksut lainoista		1 693	2 485	- 31,9	1 693	2 485
Muut tuotot		19	19	0,0	19	19
Tuotot yhteensä		<u>1 030 859</u>	<u>1 325 719</u>	- 22,2	<u>1 030 773</u>	<u>1 325 882</u>
Kulut						
Korot		944	921	+ 2,5	1 866	1 612
Kiinteistöjen kulut		3 196	3 472	- 7,9	3 196	4 424
Kiinteistöosakkeiden kulut		40 091	38 981	+ 2,9	40 304	36 668
Myyntitappiot		46 167	-	-	48 523	-
Arvonalennukset		30 247	134 060	- 77,4	30 247	130 916
Muut kulut						
Luottotappiot muista kuin vakuutusmaksusaamisista		36 498	34 915	+ 4,5	36 498	34 915
Muut kulut		1 035	610	+ 69,7	1 035	610
Kulut yhteensä		<u>158 178</u>	<u>212 959</u>	- 25,7	<u>161 669</u>	<u>209 145</u>
Kulut yhteensä		<u>872 681</u>	<u>1 112 760</u>	- 21,6	<u>869 104</u>	<u>1 116 737</u>
3) MAKSETTUJEN KORVAUSTEN ERITTELY						
Ensivakuutus						
TEL-vakuutus		1 937 862	1 700 747	+ 13,9	1 937 862	1 700 747
YEL-vakuutus		381 104	352 559	+ 8,1	381 104	352 559
Vapaamuotoinen työeläke		152 382	150 757	+ 1,1	152 382	150 757
Ensivakuutus yhteensä		<u>2 471 348</u>	<u>2 204 063</u>	+ 12,1	<u>2 471 348</u>	<u>2 204 063</u>
Jälleenvakuutus						
Tuleva kotimainen jälleenvakuutus		-	55	- 100,0	-	55
Jälleenvakuutus yhteensä		<u>2 471 348</u>	<u>2 204 118</u>	+ 12,1	<u>2 471 348</u>	<u>2 204 118</u>
RINTAMAVETERAANIEKKEIDEN VARHAISELÄKE						
Rintamaveteraaneille rintamaveteraanien varhaiseläkelain perusteella maksetut eläkkeet		25	122	- 79,5	25	122
4) JÄLLEENVAKUUTTAJIEKKEIDEN OSUUS VAKUUTUSMAKSUTULOISTA ERITTELY						
Kotimainen						
Maksetut vakuutusmaksut		6	120	- 95,0	6	120
Ulkomainen						
Maksetut vakuutusmaksut		151	-	-	151	-
Saadut palkkiot ja voitto-osuudet		15	-	-	15	-
Ulkomainen yhteensä		<u>136</u>	<u>-</u>	+ 100,0	<u>136</u>	<u>-</u>
Kotimainen yhteensä		<u>142</u>	<u>120</u>	+ 18,3	<u>142</u>	<u>120</u>

TASE 31.12.1994

	1 000 mk	Emoyhtiö		Konserni	
		1994	1993	1994	1993
VASTAAVAA	10)				
RAHOITUSOMAISUUS					
Pankkisaamiset		114	109	114	109
Siirtosaamiset					
Vakuutusmaksut		552 135	411 417	552 135	411 417
Korot		421 506	492 115	421 506	492 115
Saamiset vastuunjaosta		134 779	224 900	134 779	224 900
Saamiset ETK:n kustannuksista		–	4 147	–	4 147
Muut siirtosaamiset		1 982	1 672	1 982	1 674
		<u>1 110 402</u>	<u>1 134 251</u>	<u>1 110 402</u>	<u>1 134 253</u>
Muu rahoitusomaisuus					
Saamiset yhteistoimintayhtiöiltä		26 020	4 597	27 372	5 519
Verosaatavat		–	857	–	857
Muu rahoitusomaisuus		795	307	795	307
		<u>26 815</u>	<u>5 761</u>	<u>28 167</u>	<u>6 683</u>
		<u>1 137 331</u>	<u>1 140 121</u>	<u>1 138 683</u>	<u>1 141 045</u>
SIJOITUSOMAISUUS					
Velkakirjasaamiset	5)				
Takaisinlainaus		4 902 050	5 240 027	4 902 050	5 240 027
Muut velkakirjasaamiset		2 095 604	3 223 408	2 066 706	3 200 108
		<u>6 997 654</u>	<u>8 463 435</u>	<u>6 968 756</u>	<u>8 440 135</u>
Joukkovelkakirjalainat		5 343 875	4 323 638	5 343 875	4 323 638
Osakkeet ja osuudet	6)	41 405	30 575	41 405	30 575
Kiinteistöosakkeet	7)				
Tytäryhtiöt		13 783	134 709	–	–
Muut		458 011	647 617	458 011	647 617
		<u>471 794</u>	<u>782 326</u>	<u>458 011</u>	<u>647 617</u>
Kiinteistöt	7)	350	50 182	40 827	216 549
		<u>12 855 078</u>	<u>13 650 156</u>	<u>12 852 874</u>	<u>13 658 514</u>
KÄYTTÖOMAISUUS					
Osakkeet ja osuudet	8)	13 520	13 520	13 520	13 520
Kiinteistöosakkeet	9)	33 021	31 644	33 021	31 644
Kalusto		53	75	53	75
Muu käyttöomaisuus		20 034	16 458	20 034	16 458
		<u>66 628</u>	<u>61 697</u>	<u>66 628</u>	<u>61 697</u>
VASTUUVAJAUS					
Pakollonen vastuuvajaus		237 584	–	237 584	–
		<u>14 296 621</u>	<u>14 851 974</u>	<u>14 295 769</u>	<u>14 861 256</u>

TASE 31.12.1994

	1 000 mk	Emoyhtiö 1994	1993	Konserni 1994	1993
VASTATTAVAA					
VIERAS PÄÄOMA					
Siirtovelat					
Vakuutusmaksuennakot		14 607	596	14 607	596
Velka vastuunjakoon		208	–	208	–
Velka ETK:lle		5 432	–	5 432	–
Velka valtiolle		56 402	8 726	56 402	8 726
Lomapalkkavelka		3 857	3 869	3 857	3 869
Muut siirtovelat		3 665	2 294	3 667	2 299
		<u>84 171</u>	<u>15 485</u>	<u>84 173</u>	<u>15 490</u>
Muut velat					
Velka yhteistoimintayhtiölle		–	5 394	590	12 428
Verovelka		90	–	90	–
Arvopaperiosaston velka		59 719	49 452	59 719	–
Muut velat		519	310	519	49 762
		<u>60 328</u>	<u>55 156</u>	<u>60 918</u>	<u>62 190</u>
Vakuutustekninen vastuovelka					
Vakuutusmaksuvastuu		8 943 185	8 953 953	8 943 185	8 953 953
Korvausvastuu		4 790 906	5 457 915	4 790 906	5 457 915
		<u>13 734 091</u>	<u>14 411 868</u>	<u>13 734 091</u>	<u>14 411 868</u>
		<u>13 878 590</u>	<u>14 482 509</u>	<u>13 879 182</u>	<u>14 489 548</u>
VARAUKSET					
Luottotappiovaraus		319 984	273 830	319 984	273 830
Siirtymävaraus		73 840	73 840	73 840	73 840
		<u>393 824</u>	<u>347 670</u>	<u>393 824</u>	<u>347 670</u>
OMA PÄÄOMA	11)				
Sidottu					
Takuupääoma		4 800	4 800	4 800	4 800
Pohjarahasto		5 000	5 000	5 000	5 000
		<u>9 800</u>	<u>9 800</u>	<u>9 800</u>	<u>9 800</u>
Vapaa					
Varmuusrahasto		11 350	9 450	11 350	9 450
Käyttörahaso		261	205	261	205
Edellisten tilikausien alijäämä		–	–	2 243	– 909
Tilikauden ylijäämä		2 796	2 340	– 891	5 492
		<u>14 407</u>	<u>11 995</u>	<u>12 963</u>	<u>14 238</u>
		<u>24 207</u>	<u>21 795</u>	<u>22 763</u>	<u>24 038</u>
		<u>14 296 621</u>	<u>14 851 974</u>	<u>14 295 769</u>	<u>14 861 256</u>

Taseen liitteet 31.12.1994

5) VELKAKIRJASAAMISET	1 000 mk	Emoyhtiön johto	Konserniyhtiöiden johto
Hallintoneuvoston ja hallitusten jäsenille sekä toimitusjohtajille		1 157	1 344
myönnetyt lainat 31.12.1994			

OSAKKEET JA OSUudet KIINTEISTÖT JA KIINTEISTÖOSAKKEET

1 000 mk	Osakkeiden lukumäärä kpl	Omistus-osuus %	Osuus äänistä %	Nimellis-arvo	Emoyhtiö Kirjanpito-arvo	Konserni Kirjanpito-arvo
SIJOITUSOMAISUUS						
6) Osakkeet ja osuudet						
Aamulehti-yhtymä Oy	91 530	1,35	1,60	915	6 181	6 181
Amer-yhtymä Oy	12 000	0,06	0,06	240	984	984
Aspo	3 500	0,22	0,22	35	967	967
Cultor Oy	10 200	0,04	0,04	122	1 301	1 301
Espoon Sähkö Oy	100 000	0,64	0,64	200	4 900	4 900
Gyllenberg Small Firm	1 963	0,00	0,00	982	960	960
Huhtamäki Oy	27 200	0,09	0,12	544	3 983	3 983
Maakuntien Viestintä Oy	10 000	3,49	0,80	1 000	1 000	1 000
Metra Oy	9 000	0,07	0,07	180	1 233	1 233
Oy Metsä-Rauma Ab	90 000	1,36	1,36	4 500	9 375	9 375
Raisio Tehtaat Oy	29 300	0,24	0,21	293	2 363	2 363
Raute Oy	3 000	0,11	0,11	30	248	248
Suomen Metsäsijoitus	7 500	25,00	25,00	7 500	7 500	7 500
Muut	23 600	-	-	170	410	410
Osakkeet ja osuudet yhteensä	418 793	-	-	16 711	41 405	41 405
7) Kiinteistöt ja -osakkeet						
Kiinteistöosakkeet						
Tytäryhtiöt	-	-	-	7 649	13 783	-
Muut	-	-	-	14 498	458 011	458 011
Kiinteistöosakkeet yhteensä	-	-	-	22 147	471 794	458 011
Kiinteistöt	-	-	-	-	350	40 827
Kiinteistöt ja -osakkeet yhteensä	-	-	-	22 147	472 144	498 838
KÄYTTÖOMAISUUS						
8) Osakkeet ja osuudet						
Vakuutusosakeyhtiö Garantia	2 960	4,93	4,93	2 960	12 178	12 178
Tapiolan Arvo-osuus Oy	1 000	20,00	20,00	1 000	1 000	1 000
Tieto-Tapiola Oy	140	15,56	15,56	280	280	280
Vakuutusneuvonta Aura Oy	50	33,33	33,33	5	5	5
Vakuutusneuvonta Pohja Oy	50	33,33	33,33	5	5	5
Muut	-	-	-	71	52	52
Osakkeet ja osuudet yhteensä	-	-	-	4 321	13 520	13 520
9) Kiinteistöosakkeet	-	-	-	4 936	33 021	33 021

VEROTUSARVOT	1 000 mk	Emoyhtiö 1994	1993	Konserni 1994	1993
Sijoitusomaisuus					
Osakkeet ja osuudet		22 209	5 406	22 209	5 406
Kiinteistöosakkeet					
Tytäryhtiöt		62 520	134 709	-	-
Muut		395 332	604 395	395 332	604 395
Yhteensä		457 852	739 104	395 332	604 395
Kiinteistöt		350	21 912	28 060	66 097
		480 411	766 422	423 392	675 898
Käyttöomaisuus					
Osakkeet ja osuudet		13 411	13 302	13 411	13 302
Kiinteistöosakkeet		32 960	31 532	32 960	31 532
		46 371	44 834	46 371	44 834

10) KONSERNISAAMISET	1 000 mk	Emoyhtiö 1994	1993
Sijoitusomaisuus			
Velkakirjasaamiset, muut		28 898	23 300

Taseen liitteet 31.12.1994

11) OMAN PÄÄOMAN ERITTELY

	1 000 mk	Emoyhtiö		Konserni	
Sidottu					
Takuupääoma		4 800		4 800	
Pohjarahasto		<u>5 000</u>	9 800	<u>5 000</u>	9 800
Vapaa					
Varmuusrahasto	9 450			9 450	
Vuoden 1993 ylijäämästä	<u>1 900</u>	11 350		<u>1 900</u>	11 350
Käyttörahassto	205			205	
Vuoden 1993 ylijäämästä	<u>56</u>	261		<u>56</u>	261
Edellisten tilikausien alijäämä				- 909	
Siirretty voittovaroista				<u>3 152</u>	2 243
Edellisen tilikauden ylijäämä	2 340			5 492	
Yhtiökokouksen päätöksellä siirretty:					
Takuupääoman korko	- 384			- 384	
Varmuusrahastoon	- 1 900			- 1 900	
Käyttörahasstoon	- 56			- 56	
Voittovarioihin	<u>-</u>	0		<u>- 3 152</u>	0
Tilikauden yli-/alijäämä		<u>2 796</u>	<u>14 407</u>	- 891	<u>12 963</u>
			<u>24 207</u>		<u>22 763</u>

VASTUUT

	Emoyhtiö		Konserni	
	1994	1993	1994	1993
Merkintäsitoumukset	19 696	-	19 696	-

EHDOTUS YLIJÄÄMÄN KÄYTTÄMISESTÄ

Hallitus ehdottaa, että tilivuoden ylijäämä

mk 2 796 400,00 käytetään seuraavasti:

Takuupääomalle maksetaan korkoa 8 prosenttia	384 000,00
Varmuusrahastoon siirretään	2 400 000,00
Käyttörahasstoon siirretään	<u>12 400,00</u>
	<u>2 796 400,00</u>

Mikäli hallituksen ehdotus ylijäämän käyttämisestä hyväksytään, jakautuu

yhtiön oma pääoma seuraavasti:

Sidottu oma pääoma		
Takuupääoma	4 800 000,00	
Pohjarahasto	<u>5 000 000,00</u>	9 800 000,00
Vapaa oma pääoma		
Varmuusrahasto	13 750 000,00	
Käyttörahassto	<u>272 574,10</u>	<u>14 022 574,10</u>
		<u>23 822 574,10</u>

Espossa 03. päivänä huhtikuuta 1995

Asmo Kalpala

Pertti Heikkala

Olavi Kuusela

Jere Lahti

Pauli Leimio

Stig-Erik Leiponen

Tom Liljeström

Toivo T. Pohjala

Maj-Len Remahl

Ritva Savtschenko

Pauli Torkko

Matti Sutinen

Tilintarkastuskertomus

Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiön Tapiolan osakkaille

Olemme tarkastaneet Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiön Tapiolan kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilivuodelta 1994. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin että emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Yhtiön valvontatilintarkastuksen on suorittanut Antti Helenius, KHT. Kirjanpitoa ja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tarkastettu hyvän tilintarkastustavan edellyttämässä laajuudessa. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallintoneuvoston ja hallituksen jäsen-

ten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta.

Tilinpäätös, joka emoyhtiön osalta osoittaa ylijäämää 2 796 400,00 markkaa, on laadittu kirjanpitolaista ja tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaista tarkoitettulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin ja emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa. Hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle voidaan myöntää vastuuvapaus tarkastamaltamme tilivuodelta.

Hallituksen esitys ylijäämän käsittelystä on lain mukainen.

Espoossa 19. päivänä huhtikuuta 1995

Salmi, Virkkunen & Helenius Oy KHT-Yhteisö

Antti Helenius
KHT

Mauno Tervo
KHT

Ulla Holmström
KHT

Hallintoneuvoston lausunto

Perehdyttyään tilinpäätökseen, konsernitilinpäätökseen ja tilintarkastuskertomukseen vuodelta 1994 hallintoneuvosto

ehdottaa, että tilinpäätös ja konsernitilinpäätös vahvistetaan ja hallituksen ehdotus ylijäämän käyttämisestä hyväksytään.

Espoossa 24.4.1995

Juhani Ahava
hallintoneuvoston
puheenjohtaja

Vuosikertomus 1994

Tapiola-yhtiöt



Tilintarkastuksen tehtävänä on varmistaa oikeat ja riittävät tiedot

Tilintarkastajan päätehtävänä on varmistaa, että tilinpäätös antaa yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta oikeat ja riittävät tiedot.

Tämä saavutetaan siten, että yhtiön johdon laatima tilinpäätös on myös tilintarkastajien hyväksymä. Käytännössä tämä tapahtuu niin, että tilinpäätöksen laatimisen yhteydessä sovitaan yhdessä niistä periaatteista, joiden mukaan tilinpäätös laaditaan. Tällöin sovitaan niistä olennaisista asioista, jotka tulee mainita hallituksen toimintakertomuksessa. Kun näin on toimittu, tilintarkastajien on helppo vahvistaa toimintakertomuksen, tuloslaskeman ja taseen sisältö.

Tuossa on itse asiassa tiivistettynä koko tilintarkastustyön sisältö ja sen päätarkoitus, siis vakuuttua siitä, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot. Viime aikoina on silti tullut esiin tapauksia, joiden perusteella asiakkaiden ja suuren yleisön piirissä on saattanut herätä epäilyjä myös vakuutusyhtiöiden tilinpäätösinformaatiota kohtaan.

Pyrin tässä artikkelissa kommentoimaan erityisesti vakuutusyhtiön tilintarkastukseen ja tilinpäätösinformaatioon liittyvää aihepiiriä.

Vakuutusyhtiön tilinpäätös poikkeaa oleellisesti muiden yhtiöiden tilinpäätöksistä. Tämä johtuu ennen muuta vakuutusmaksuvastuun ja korvausvastuun laskemisen vaikeudesta, sillä niiden vaikutukset ulottuvat hyvin pitkälle eteenpäin, vuosiksi, jopa vuosikymmeniksi. Myös jälleenvakuutustoiminta asettaa omat erityiset vaikeutensa tilintarkastajalle.

Kolme vuosikymmentä sitten Suomen liike-elämä alkoi kansainvälistyä. Sen aloitti teollisuus, jonka jälkeen vakuutus- ja pankkitoiminta tulivat mukaan. Aloitus oli kivikkoista – kaikki kärsivät tappioita. Aura ja Pohja olivat myöskin tässä kansainvälistymisessä mukana. Tapiola-yhtiöissä tappiot pian tunnustettiin ja kirjattiin aikaisemmin kuin muissa yhtiössä. Kansainvälinen vakuutustoiminta supistettiin minimiin. Tosiasioiden tunnustaminen oli silloinkin viisauden alku.

Vakuutusyhtiön asiakkaiden edut jakautuvat erittäin laajalle. Erityisesti keskinäisessä yhtiössä omistajien, siis asiakkaiden, lukumäärä on valtava, ja tilinpäätöksellä on merkitystä heille kaikille. Voi myös sanoa, että yleinen intressi on erittäin laaja, jopa laajempi kuin tavallisessa pörssi-yhtiössä.

Uusi tilintarkastuslaki, joka tuli voimaan 1.1.1995, edellyttää nykyisin, että käytännössä vain ammattitilintarkastajat (KHT, HTM) voivat suorittaa tilintarkastuksen. Vain pikku yhtiöt tekevät tästä poikkeuksen. Tämä merkitsee sopeutumista kansainväliseen käytäntöön.

Yhtiöiden toiminta on nykyisin hyvin pitkälle automatisoitu. Tilintarkastaja pyrkii varmistamaan, että kaikki järjestelmät toimivat kunnolla ja että yhtiön sisäiset kontrollijärjestelmät ovat kunnossa.

Yhteistyön merkitys tilintarkastajien, omistajien ja yhtiön johdon välisessä toiminnassa on hyvin tärkeää. Tämä onnistuu vain, jos keskinäinen luottamus on kunnossa. Tapiolan ja sen edeltäjän tilintarkastajana olen voinut todeta, että tämä luottamus on ollut joka suhteessa erinomaista.

Tilintarkastajan pitää ymmärtää yhtiötä, sen toimintaa ja sen vaikeuksia. Tilintarkastajalla pitää olla myös ryhtiä esittää objektiivisia kannanottojaan silloin, kun hän pitää niitä tärkeinä, silloinkin kun ne eroavat johdon mielipiteistä. Tällaisia mielipide-eroja Tapiola-yhtiöiden johdon ja tilintarkastajan välillä ei sanottavasti ole ollut, ja kun niitä on esiintynyt, ne on käsitelty asiallisesti ja rehdisti.

Olen toisinaan verrannut tilintarkastajan tehtävää lääkäriin. Kummankin kohdalla avoin keskustelu ja keskinäinen luottamus ovat hyvin tärkeitä.

1980-luvulla rahamarkkinoiden vapautuessa yritys- ja kiinteistökaupat lisääntyivät voimakkaasti. Voi sanoa, että



Antti Helenius, KHT, vahvistaa tässä vuosikertomuksessa viimeistä kertaa, että Tapiola-yhtiöiden tilinpäätökset antavat yhtiön toiminnasta ja taloudellisesta asemasta oikeat ja riittävät tiedot. Hän on vuoden 1994 lopulla luopunut KHT-yhteisö Salmi, Virkkunen & Helenius hallituksen puheenjohtajan tehtävistä ja on siirtymässä eläkkeelle. Helenius myönsi vuosikertomukseen asiantuntija-artikkelin, jossa hän kirjoittaa vuosikymmenten kokemuksella. Tapiolan ja sen toisen edeltäjän, Auran, tilintarkastustehtävissä hän on toiminut vuodesta 1957 lähtien, ensin toimistonsa toisen perustajaosakkaan Henrik Virkkusen ja sittemmin toisen Olle V. Salmen apulaisena ja myöhemmin vastuunalaisena tilintarkastajana.

hintataso ylitti tuolloin kohtuulliset arvot. Tämän jälkeisen pitkän laman johdosta hintataso palautui oikeammalle tasolle ja markkinat olivat vähäiset. Tästä syystä Suomessa osakkeiden ja kiinteistöjen arvoihin muodostui poikkeuksellisen suuri ongelma.

Tapiolankin parin kiinteistön hankinta osui tähän kasi-notalouden kauteen. Muihin yhtiöihin verrattuna se oli kuitenkin erittäin vähäistä. 1980-luvun lopulla syntyneet liian optimistiset tavoitteet on Tapiolassa kirjattu alakirjauksina kuluiksi reaaliajassa, joten yhtiöt ovat vakaalla pohjalla.

Vakuutusyhtiön erikoisluonteen asiantuntijoina ovat vakuutusmatemaatikot, aktuaarit, joiden laskelmiin tilintarkastajatkin joutuvat luottamaan. Tässäkin suhteessa yhteistyö Tapiola-yhtiöissä on toiminut hyvin.

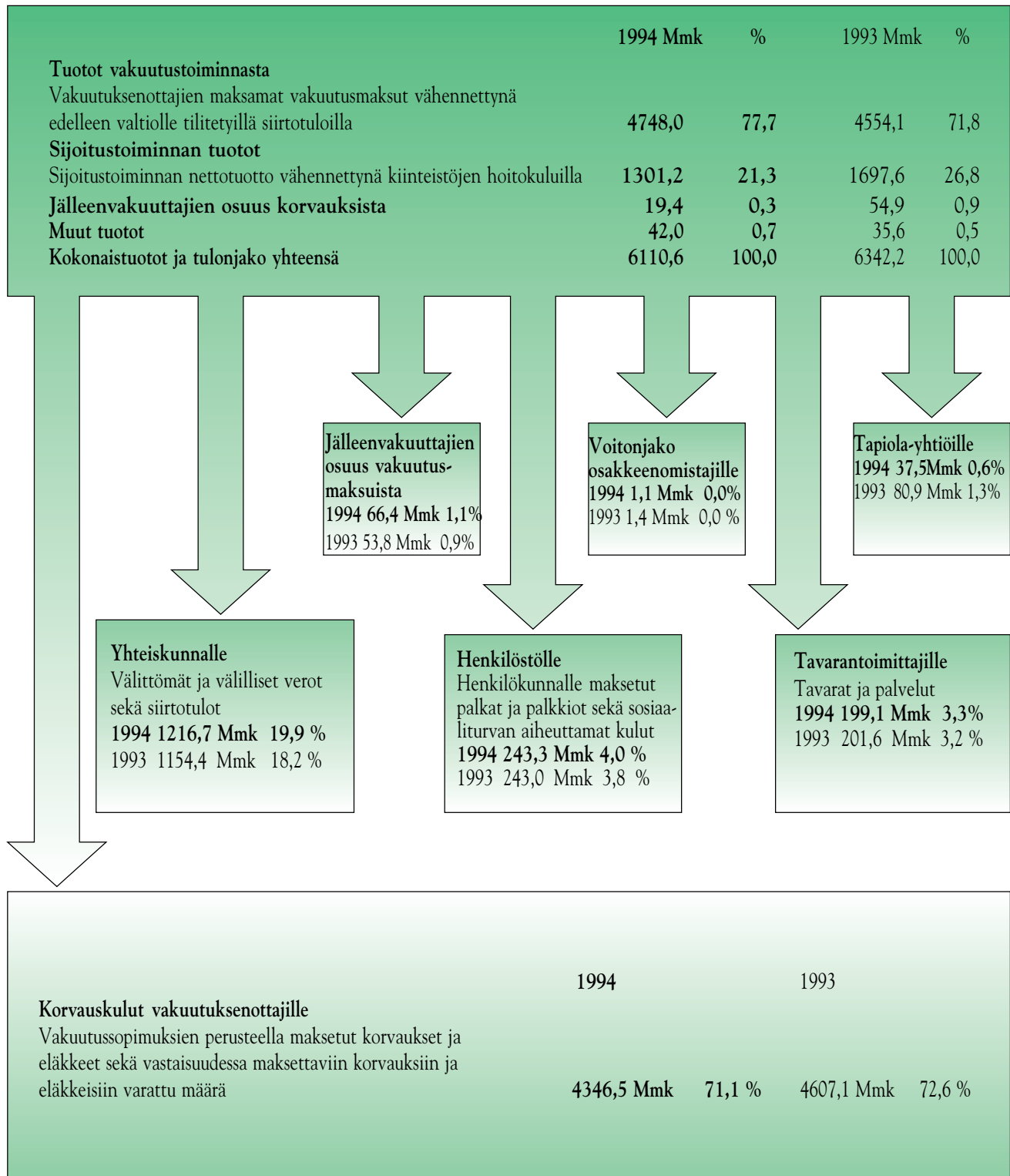
Vuosikymmenten aikana tilintarkastus vakuutusyhtiöissäkin on muuttunut merkittävästi. Tilinpäätöksiä ja niiden informaatioarvoa ei voi edes verrata keskenään. 1950-luvulla ei yritettykään selvittää omaisuuserien käypiä arvoja. Ennen kaikkea voimakkaan inflaation johdosta kaikkiin reaaliomaisuusarvoihin, sekä osakkeisiin että kiinteistöihin, sisältyi piiloarvoja, joiden määrä ei ollut edes yhtiön johdon tiedossa. Viime vuosien merkittävä tilinpäätösinformaation kehitys ja toisaalta EU-jäsenyys lisäävät entisestään tilinpäätösinformaatiota, jota ei mitenkään voi verrata menneisiin vuosiin. On varmaa, että lähivuosina sekä tilinpäätöksiin että tilintarkastukseen kiinnitetään merkittävästi nykyistä enemmän huomiota, kun vaatimustaso nousee. Koko tilinpäätösinformaatio saa hyvin keskeisen aseman entiseen verrattuna.

Vakuutusyhtiölle tärkeä aktuaaritoiminta ehkä lähenee tilintarkastustoimintaa siten, että myös tilintarkastukseen pitää tulla vakuutusmatematiikan ammattilaisia. Asioiden oikeellisuuden varmistaminen edellyttää myös, että tilintarkastajien ja sosiaali- ja terveysministeriön yhteistyö aktivoituu. Vakuutusyhtiön tilinpäätös on monelle hyvin vaikeaselkoinen.

Toivottavasti tulevaisuudessa tilinpäätöksen laatijat, tilintarkastajat ja tilinpäätösten lukijat ymmärtävät entistä paremmin toisiaan.

**Antti Helenius
KHT**

Yhteiskunnallinen tulonjako



Vakuutusyhtiön toiminnan vaikutuksia yhteiskunnan kannalta voidaan kuvata yhteiskunnallisen tulonjaon avulla. Laskelma kertoo mistä eristä vakuutusyhtiöiden kokonaistuotot ovat muodostuneet ja miten ne ovat jakautuneet eri sidosryhmien kesken.

Neuvottelukunnat

Tapiola-yhtiöillä on 18 alueellista neuvottelukuntaa sekä valtakunnallisesti toimivat PK-yritysten neuvottelukunta, maa- ja metsätalouden neuvottelukunta, eläkeasiain neuvottelukunta ja asiamestotoiminnan neuvottelukunta.

Neuvottelukunnat ovat pääasiassa asiakkaiden ja Tapiolan välisiä vaikutuskanavia. Alueelliset neuvottelukunnat on muodostettu maantieteellisin perustein.

PK-yritysten neuvottelukunta käsittelee yritystoiminnan erityiskysymyksiä.

Maa- ja metsätalouden neuvottelukunta toimii myös korvausasioiden valituselimenä. Molemmissa on alueellisten neuvottelukuntien edustus. Eläkeasiain neuvottelukunta ja asiamestotoiminnan neuvottelukunta lähenevät operatiivista toimintaa.

Neuvottelukuntien työ on saanut kiitosta sekä asiakkailta että Tapiolalta. Alueellisten neuvottelukuntien, maa- ja metsätalouden neuvottelukunnan sekä PK-yritysten neuvottelukunnan yhteyshenkilö Tapiolan pääkonttorissa on johtaja Markku Kosola puh (90) 4531

ALUEELLISET NEUVOTTELUKUNNAT

Jäsenten toimikausi jatkuu merkityn vuoden loppuun.

1.1. 1995

Lyhenteet: nk = neuvottelukunta, ank = alueellinen neuvottelukunta

PÄÄKAUPUNKI-SEUTU

ESPOO

Seppo Pekonen

puheenjohtaja
varatoimitusjohtaja
Espoo, 1995

Timo Haapaniemi

varapuheenjohtaja
toimitusjohtaja
Kirkkonummi, 1997

Ulf Björklund

toimitusjohtaja
(PK-yritysten nk)
Kauniainen, 1995

Timo Honka

talousjohtaja, Espoo, 1995

Susanna Rahkonen

oik.kand. Espoo, 1996

Ritva Rastimo

apulaisjohtaja,
Espoo, 1996

Markku Reimaa

osastopäällikkö
Espoo, 1997

Tina Schrey

toimitusjohtaja
Espoo, 1996

Jouko Seppälä

talousjohtaja, Espoo, 1997

Timo Tiihonen

toimitusjohtaja, Espoo, 1997

Timo Veijola

rehtori, Espoo, 1996

Klas Winell

ylilääkäri
Kirkkonummi, 1995

Yhteyshenkilöt

Tapiolassa:

Heikki Puhakainen

piirihohtaja, neuvottelukunnan sihteeri

Espoo, puh. (90) 4531

Tapani Lehmussaari

Aluejohtaja
Helsinki, puh. (90) 609 61

HELSINKI

Matti Taanila

puheenjohtaja
rehtori, Helsinki, 1996

Magnus Hästö

varapuheenjohtaja
toimitusjohtaja
(PK-yritysten nk)
Helsinki, 1996

Bo Andersson

hallituksen puheenjohtaja
Helsinki, 1996

Carl-Gustaf From

tuotejohtaja
Helsinki, 1995

Marita Kaasalainen

toimitusjohtaja
Helsinki, 1995

Launo Laakkonen

teollisuusneuvos
Helsinki, 1995

Pirkko Lahti

toiminnanjohtaja
Helsinki, 1997

Kerttu Loukusa

filosofian kandidaatti
Helsinki, 1996

Aira Merjovirta

talousjohtaja
Helsinki, 1997

Reijo Niiränen

toimitusjohtaja
Helsinki, 1995

Lars Rask

materiaalijohtaja
Helsinki, 1995

Risto Salonen

toimitusjohtaja
Helsinki, 1997

Ilkka Sipilä

talousjohtaja
Helsinki, 1997

Jali Tiainen

toimitusjohtaja
Helsinki, 1997

Johan Åkerman

toimitusjohtaja
Helsinki, 1996

Yhteyshenkilöt

Tapiolassa:

Timo Niemi

piirihohtaja,
neuvottelukunnan
sihteeri
Helsinki,
puh. (90) 609 61

Tapani Lehmussaari

aluejohtaja

Helsinki, puh. (90) 609 61

VANTAA

Eero Ahola

puheenjohtaja
toimitusjohtaja
Vantaa, 1997

Jorma Kaartama

varapuheenjohtaja
toimitusjohtaja

Nurmijärvi, 1996

Tapani Aaltonen

toimitusjohtaja
Vantaa, 1995

Sari Ek

aikuiskoulutuksen johtaja
Vantaa, 1996

Raimo Järvinen

autonasentaja
Vantaa, 1997

Jouni Kuusisto

toimitusjohtaja
Vantaa, 1996

Risto Palin

asianajaja
Hyvinkää, 1995

Eeva

Parkkivaara-Anttinen

toimitusjohtaja
Helsinki, 1996

Karl-Henrik Sohkanen

palomestari
Vantaa, 1997

Raimo Stenvall

toimitusjohtaja
Tuusula, 1995

Aulis Ylinen

toimitusjohtaja
Nurmijärvi, 1995

Yhteyshenkilöt

Tapiolassa:

Teuvo Miettinen

piirihohtaja, neuvottelukunnan sihteeri, Helsinki

puh. (90) 609 61

Tapani Lehmussaari

aluejohtaja
Helsinki, puh. (90) 609 61

LOUNAIS-SUOMI

SALO-LOHJA

Olli Lehti

puheenjohtaja
toimitusjohtaja
(PK-yritysten nk)
Salo, 1995

Kaija Aho

varapuheenjohtaja
toimitusjohtaja
Lohja, 1996

Arto Heikkilä

varatoimitusjohtaja
Lohja, 1997

Kauko Helskyaho

toimistonhoitaja
Salo, 1997

Lauri Hänninen

toimitusjohtaja
Halikko, 1995

Kaarina Jakonen

asiakaspalvelupäällikkö
Salo, 1997

Helmer Mattsson

toimitusjohtaja
Tammisaari, 1995

Arto Mela

maanviljelijä
Nummi-Pusula, 1995

Martti Palojärvi
maanviljelijä
(Maa- ja
metsätalouden nk)
Vihti, 1996
Hannu Pirhonen
maanviljelijä, Kisko, 1996
Mauri Salo
toimitusjohtaja,
kansanedustaja
Somero, 1997
Pentti Sevón
toimitusjohtaja
Lohja, 1996
Yhteysenkilöt
Tapiolassa:
Hannu Määttänen
moottoriajoneuvo-
vakuutusmyyntipäällikkö,
neuvottelukunnan sihteeri
Salo, puh. (924) 333 313
Hans Strandberg
aluejohtaja, Turku,
puh. (921) 270 200

SATAKUNTA

Irma Koivisto
puheenjohtaja
toimistopäällikkö
Pori, 1995
Eero Laurila
varapuheenjohtaja
asianajaja, Pori, 1996
Veli Hannula
toimitusjohtaja
Rauma, 1997
Kalle Hossi
toimitusjohtaja
Pori, 1996
Reijo Järvi
pääluottamusmies
Huittinen, 1995
Juha Koskinen
toimitusjohtaja
Pori, 1995
Matti Ojanperä
toimitusjohtaja
Pori, 1997
Timo Rapila
toimitusjohtaja
Honkajoki, 1997
Sakari Ryyppö
toimitusjohtaja
Kokemäki, 1997
Veli-Matti Syrälä
maanviljelijä
(Maa- ja
metsätalouden nk)
Köyliö, 1995

Timo Viinamäki
piirimetsänhoitaja
Pori, 1996
Leena Widqvist
talousjohtaja
Rauma, 1996
Yhteysenkilöt
Tapiolassa:
Risto Liljeroos
piirijohtaja,
neuvottelukunnan
sihteeri, Pori
puh. (939) 415 505
Hans Strandberg
aluejohtaja, Turku,
puh. (921) 270 200

VARSINAIS-SUOMI

Juho Paloheimo
puheenjohtaja
kassanjohtaja
Loimaa, 1996
Jukka Hellström
varapuheenjohtaja
työnjohtaja
Turku, 1996
Risto Ahonen
aluetoimitsija
Uusikaupunki, 1997
Tor Bergman
toimitusjohtaja
Parainen, 1997
Alf Donner
toimitusjohtaja
Parainen, 1997
Esko Eela
toimitusjohtaja
Turku, 1995
Pekka Haavisto
toimitusjohtaja
Turku, 1995
Risto Korpela
toimitusjohtaja
Turku, 1996
Markku Lipsonen
johtaja
Turku, 1995
Timo Marttila
Business Controller
Turku, 1996
Hannu Nyman
toimitusjohtaja
Laitila, 1995
Juhani Ropponen
pankinjohtaja
Turku, 1996
Samuli Ryökäs
toimitusjohtaja
Pöytyä, 1995

Hannu Rämö
kunnanjohtaja
Nousiainen, 1997
Tiina Teperi-Saari
emäntä, Alastaro, 1997
Yhteysenkilöt
Tapiolassa:
Timo Jussila
piirijohtaja,
neuvottelukunnan
sihteeri, Turku
puh. (921) 270 200
Hans Strandberg
aluejohtaja, Turku
puh. (921) 270 200

SISÄ-SUOMI

KANTA-HÄME
Ossi Halonen
puheenjohtaja
toimitusjohtaja
Hämeenlinna, 1995
Kyösti Lassila
varapuheenjohtaja
toimitusjohtaja
Hämeenlinna, 1996
Eino Hakala
toimitusjohtaja
Lammi, 1997
Jorma Hassinen
pääluottamusmies
Hämeenlinna, 1996
Kai Häppölä
toimitusjohtaja
Urjala, 1997
Rauno Iivonen
toimitusjohtaja
Hämeenlinna, 1995
Ilkka Joenpalo
kehityspäällikkö,
kansanedustaja
Forssa, 1997
Jukka Jokinen
talousjohtaja
Hämeenlinna, 1997
Rauno Lehtimäki
toimitusjohtaja
Hämeenlinna, 1997
Kari Malmivaara
toimitusjohtaja, mv
Kalvola, 1995
Ilkka Metsäterä
toimitusjohtaja
Riihimäki, 1996
Pekka Pastila
toiminnanjohtaja
Hämeenlinna, 1996

Seppo Peltotalo
maanviljelijä
Renko, 1996
Pekka Romo
asianajaja
Turenki, 1995
Juhani Törmä
talousjohtaja
Janakkala, 1995
Yhteysenkilöt
Tapiolassa:
Heikki Lindroth
piirijohtaja,
neuvottelukunnan
sihteeri, Hämeenlinna
puh. (917) 27 311
Martti Silvennoinen
aluejohtaja
Tampere, puh.
(931) 251 4111

KESKI-SUOMI

Pertti Kettunen
puheenjohtaja
professori
Jyväskylä, 1995
Marja Kallio
varapuheenjohtaja
agronomi
Laukaa, 1996
Tapio Halonen
toimitusjohtaja
Saarijärvi, 1995
Erkki Järvelä
maakuntajohtaja
Laukaa, 1995
Pentti Kokkinen
aluejohtaja
Jyväskylä, 1997
Paavo Komi
professori, Jyväskylä, 1996
Arja Koriseva
taiteilija
Toivakka, 1995
Asko Liimatainen
kunnanjohtaja
Viitasaari, 1996
Rauno Meriö
kenraaliluutnantti evp,
toimittaja
Jyväskylä, 1997
Raija Miettinen
koulusihteeri,
pääluottamusmies
Jyväskylä, 1995
Kimmo Norvas
toimitusjohtaja
Jyväskylä, 1997

Erkki Paananen
toimitusjohtaja
Viitasaari, 1997
Risto Palokangas
lääninympäristöneuvos
Jyväskylä, 1996
Juhani Tahvonen
toimitusjohtaja
Jyväskylä, 1996
Esko Taivalsaari
yrittäjä
Jyväskylä, 1997
Yhteysenkilöt
Tapiolassa:
Seppo J. Ojala
piirijohtaja,
neuvottelukunnan
sihteeri
Jyväskylä, puh.
(941) 617 121
Martti Silvennoinen
aluejohtaja
Tampere, puh.
(931) 251 4111

PIRKANMAA
Matti Hokkanen
puheenjohtaja
toimitusjohtaja
Tampere, 1997
Esko Kuusela
varapuheenjohtaja
toimitusjohtaja
Tampere, 1997
Ismo Hänninen
toimitusjohtaja
Tampere, 1997
Vesa Kämäri
kenr.maj.
Tampere, 1995
Jorma Lehtonen
levyseppä-hitsaaja
Tampere, 1996
Raimo Leivo
toimitusjohtaja
Tampere, 1996
Pertti Leppänen
toimitusjohtaja
Ikaalinen, 1997
Pentti Molander
toimitusjohtaja
Tampere, 1995
Reijo Mäkinen
toimitusjohtaja
Tampere, 1996
Jussi Niemi
maakuntajohtaja
Tampere, 1996

Heikki A. Ollila
maanviljelijä
(Maa- ja
metsätalouden nk)
Kangasala, 1995

Hannu Partala
toimitusjohtaja
(PK-yritysten nk)
Tampere, 1997

Aila Tamminen
rehtori
Tampere, 1996

Pertti Timonen
rehtori, dosentti
Tampere, 1995

Iiro Tuominen
toimistopäällikkö
Tampere, 1995

Yhteyshenkilöt
Tapiolassa:

Jorma Eerilä
piirijohtaja,
neuvottelukunnan
sihteeri

Tampere, puh.
(931) 251 4111

Martti Silvennoinen
aluejohtaja
Tampere, puh.
(931) 251 4111

POHJANMAA

Martti Eurola
puheenjohtaja
toimitusjohtaja
Kokkola, 1995

Yrjö Välimäki
varapuheenjohtaja
toimitusjohtaja
(PK-yritysten nk)
Alavus, 1995

Antti Ala-Talkkari
toimitusjohtaja, Lapua, 1996

Marjatta Elomaa
maanviljelijä
Laihia, 1997

Juhani Filppula
kunnanjohtaja
Veteli, 1996

Jouko Havunen
johtaja,
kauppatieteiden
liseniaatti
Vaasa, 1995

Matti Jaakkola
asianajaja
Vaasa, 1996

Jouni Jyrinki
toiminnanjohtaja
(Maa- ja
metsätalouden nk)
Kokkola, 1996

Esko Kokkila
toimitusjohtaja
Ähtäri, 1995

Kalle Lähdesmäki
toimitusjohtaja
Seinäjoki, 1995

Timo Paavola
pankinjohtaja
Seinäjoki, 1995

Matti Pulkkinen
rehtori
Seinäjoki, 1997

Hilkka Pätynen
toimitusjohtaja
Seinäjoki, 1997

Jukka Ramstedt
toimitusjohtaja
Kokkola, 1996

Raimo Rauhala
pääluottamus mies
Vaasa, 1997

Urho Tuunanen
toimitusjohtaja
Vaasa, 1995

Jaakko Tuurihalme
varatuomari
Seinäjoki, 1997

Raimo Uusimäki
insinööri
Kannus, 1995

Kari Valkosalo
toimitusjohtaja
Kortesjärvi, 1996

Yhteyshenkilöt
Tapiolassa:

Tapio Siira
piirijohtaja,
neuvottelukunnan
sihteeri, Seinäjoki,
puh. (964) 414 4533

Matti Korkiatupa
aluejohtaja
Seinäjoki, puh.
(964) 414 4533

KAAKKOIS-SUOMI

KYMI

Heikki Pykälistö
puheenjohtaja
toimitusjohtaja
Anjalankoski, 1997

Tuomo Hintsanen
varapuheenjohtaja
toiminnanjohtaja
Lappeenranta, 1995

Timo Hanttu
toimitusjohtaja
Lappeenranta, 1996

Risto Heikkilä
toimitusjohtaja
Anjalankoski, 1995

Reino Huotilainen
agrologi,
maanviljelijä
Parikkala, 1996

Lasse Koskelainen
apulaisprofessori
Lappeenranta, 1996

Erkki Lappalainen
toimitusjohtaja
Imatra, 1997

Esa Lavander
toimitusjohtaja
Lappeenranta, 1995

Jatta Moilanen
toimitsija
Kotka, 1995

Pekka Multanen
toimitusjohtaja
Lappeenranta, 1997

Jorma Niiniahho
toimitusjohtaja
Hamina, 1997

Juhani Pousi
toimitusjohtaja
Kouvola, 1996

Aulis Ripatti
toimitusjohtaja
Lappeenranta, 1996

Olli Sinisalo
agronomi, HTM
maanviljelijä

(Maa- ja
metsätalouden nk)
Pyhtää, 1997

Eeva Vauhkonen
toimistos sihteeri
Kouvola, 1995

Yhteyshenkilöt
Tapiolassa:

Esa Seppälä
piirijohtaja,
neuvottelukunnan
sihteeri

Lappeenranta
puh. (953) 411 8400

Miika Minkkinen
aluejohtaja
Lahti,
puh. (918) 752 2577

LAHTI-PORVOO

Heino Avikainen
puheenjohtaja
kapteeni
Lahti, 1996

Kimmo Kajaste
varapuheenjohtaja
yhteiskuntasuhdepäällikkö
Porvoo, 1996

Reijo Alanko
toimitusjohtaja
Mäntsälä, 1997

Aila Blomster
toimitusjohtaja
(PK-yritysten nk)
Heinolan mlk., 1995

Kari Hyytiä
pääluottamus mies
Lahti, 1996

Seppo Jokipelto
kunnanjohtaja
Hollola, 1997

Pekka Kangasmäki
toimitusjohtaja
Porvoo, 1996

Riitta Karppinen
toimitusjohtaja
Heinola, 1997

Matti Kataja
asianajaja, Lahti, 1997

Mikko Kommeri
toimitusjohtaja
Hollola, 1995

Pirkko Korpinen
asuntoasiainpäällikkö
Lahti, 1995

Markku Mäkeläinen
toimitusjohtaja
Lahti, 1995

Heikki Salmi
toimitusjohtaja
Lahti, 1996

Antero Siikaniemi
maanviljelijä
Hollola, 1995

Risto Tuomala
toimitusjohtaja
Porvoo, 1997

Yhteyshenkilöt
Tapiolassa:

Teemu Toivanen
piirijohtaja,
neuvottelukunnan
sihteeri, Kouvola,
puh. (951) 371 1201

Miika Minkkinen
aluejohtaja

Lahti,
puh. (918) 752 2577

SAVO-KARJALA

POHJOIS-KARJALA

Eino Tenhunen
puheenjohtaja
kauppaneuvos

Joensuu, 1997

Kirsti Reijonen
varapuheenjohtaja
henkilöstöasiainhoitaja

Joensuu, 1997

Mauri Haapalainen
toimitusjohtaja
Joensuu, 1995

Antti Heliövaara
toimitusjohtaja
Joensuu, 1996

Pirkko Kylänpää
apulaiskaupunginjohtaja
Joensuu, 1995

Eija Lampio
toimitusjohtaja
Joensuu, 1997

Markku Lappalainen
päätoimittaja
Kitee, 1995

Jorma K. Lehtonen
asianajaja
Joensuu, 1996

Otto Mikkonen
toimitusjohtaja
Joensuu, 1996

Pekka Nevalainen
toimitusjohtaja
Outokumpu, 1995

Anja Nuutinen
emäntä
Liekka, 1997

Vilho Pasanen
toiminnanjohtaja
Joensuu, 1996

Jorma Turunen
kunnanjohtaja
Kesälahti, 1995

Martti Turunen
toimitusjohtaja
Nurmes, 1997

Mauri J. Vänttinen
yritystutkija, Liperi, 1996

Yhteyshenkilöt

Tapiolassa:
Heikki Kärkkäinen

aluepäällikkö,
neuvottelukunnan
sihteeri, Joensuu

puh. (973) 120 800

Matti Kaskinen
aluejohtaja, Kuopio
puh. (971) 261 5212

POHJOIS-SAVO

Matti Niiranen
puheenjohtaja
teollisuusasiamies
Kuopio, 1995
Paula Harjanne
varapuheenjohtaja
toimitusjohtaja
Varkaus, 1995
Veijo Bovellan
toimitusjohtaja
Iisalmi, 1996
Jussi Huttunen
kunnanjohtaja
Leppävirta, 1995
Keijo Karlsson
toimitusjohtaja
Varkaus, 1995
Lauri Laitinen
maanviljelijä
Siilinjärvi, 1996
Asko Lappalainen
toimitusjohtaja
Kuopio, 1997
Ossi V. Lindqvist
rehtori
Kuopio, 1995
Mauno Liukkonen
toimitusjohtaja
Rautalampi, 1997
Aulis Miskala
toimitusjohtaja
Kuopio, 1996
Timo Männikkö
toimitusjohtaja
Varkaus, 1997
Matti Pulkkinen
laboratoriapäällikkö
Kuopio, 1997
Kosti Repo
toimitusjohtaja
Iisalmi, 1996
Pentti Sihvola
silmälääkäri,
toimitusjohtaja
(PK-yritysten nk)
Kuopio, 1997
Heikki Väänänen
toimitusjohtaja
Kuopio, 1996
Yhteyshenkilöt
Tapiolassa:
Martti Lintunen
piirihohtaja, neuvottelu-
kunnan sihteeri, Kuopio
puh. (971) 261 5212
Matti Kaskinen
aluejohtaja, Kuopio
puh. (971) 261 5212

SUUR-SAVO

Juhani Alanen
puheenjohtaja
kunnanjohtaja
Mikkelin mlk., 1996
Tuula Jäppinen
varapuheenjohtaja
kuluttajaneuvoja
Savonlinna, 1995
Marcus von Bonsdorff
toimitusjohtaja
Pieksämäki, 1995
Maija-Liisa Huiskonen
sihteeri, Mikkelin, 1996
Markku Jalonen
toimitusjohtaja
Juva, 1995
Jukka Jokela
toimitusjohtaja
Savonlinna, 1997
Erkki Luukkonen
maanviljelijä
(Maa- ja
metsätalouden nk.)
Puumala, 1996
Kalle Nieminen
terveystarkastaja
Mikkeli, 1996
Tauno Rehn
talousneuvos
Mikkeli, 1995
Raimo Rekikoski
toimitusjohtaja
Mikkeli, 1997
Hannu Ronkainen
toimitusjohtaja
Savonlinna, 1996
Jorma Tapanainen
toimitusjohtaja
Mikkeli, 1995
Kari Tillanen
agrologi, myyntiedustaja
Savonlinna, 1997
Timo Tuominen
aluejohtaja
Mikkeli, 1997
Seppo Vanninen
toimitusjohtaja
Pieksämäki, 1997
Yhteyshenkilöt
Tapiolassa:
Toivo Räihä
aluepäällikkö
neuvottelukunnan
sihteeri, Mikkelin
puh. (955) 361 575
Matti Kaskinen
aluejohtaja, Kuopio
puh. (971) 261 5212

POHJOIS-SUOMI

KAJAANI
Erkki Vähämaa
puheenjohtaja
kunnanjohtaja
Sotkamo, 1997
Tapio Nivala
varapuheenjohtaja
toimitusjohtaja
Sotkamo, 1995
Matti Autio
toimitusjohtaja
Kajaani, 1995
Veikko Hannus
hitsaaja
Kajaani, 1995
Eero Heino
toimitusjohtaja
Suomussalmi, 1997
Tauno Hälinen
toimitusjohtaja
Kajaani, 1997
Jorma Koistinen
toimitusjohtaja
Kajaani, 1997
Timo Korhonen
toiminnanjohtaja
(Maa- ja metsätalouden nk)
Kajaani, 1996
Maija-Liisa Laitinen
rehtori
Kajaani, 1996
Jouko Manninen
toimitusjohtaja
Kajaani, 1996
Veikko Tikkanen
kaupunginjohtaja
Kuhmo, 1996
Reijo Vuorela
johtaja
Kajaani, 1995
Yhteyshenkilöt
Tapiolassa:
Hannu Isopoussu
aluepäällikkö
neuvottelukunnan
sihteeri, Kajaani,
puh. (986) 120 930
Antti Iinatti
aluejohtaja, Oulu
puh. (981) 313 5011

OULU
Kari Ahola
puheenjohtaja
toimitusjohtaja
Haapajärvi, 1997

Matias Timlin
varapuheenjohtaja
maanviljelijä
Ylivieska, 1995
Kyllikki Hekkala
erikoissairaanhoitaja
Oulu, 1997
Juhani Julin
hallintojohtaja, Oulu, 1995
Torsti Kalliokoski
kunnanjohtaja
Kalajoki, 1996
Juha Laikari
toimitusjohtaja
Oulainen, 1996
Suvi Lindén
atk-ohjelmoija,
kansanedustaja
Oulu, 1995
Tor-Erik Melin
toimitusjohtaja
Oulu, 1997
Anja Miilukangas
konttoripäällikkö
Raahe, 1996
Paavo Nikula
toimitusjohtaja
Kalajoki, 1997
Valvatti Remes-Siik
toimitusjohtaja
Oulu, 1995
Tauno Riekki
toimitusjohtaja
Kuusamo, 1996
Risto Rusko
toiminnanjohtaja
Oulu, 1997
Pertti Sankilampi
toiminnanjohtaja
Kempele, 1996
Jouko Simonen
toimitusjohtaja,
Oulu, 1995
Yhteyshenkilöt
Tapiolassa:
Erkki Rauma
moottoriajoneuvo-
vakuutusmyyntipäällikkö,
neuvottelukunnan sihteeri
Oulu, puh. (981) 313 5011
Antti Iinatti
aluejohtaja, Oulu
puh. (981) 313 5011

ROVANIEMI
Jouni Ekonoja
puheenjohtaja
toiminnanjohtaja
Rovaniemen mlk., 1997

Birgitta Kuusela
varapuheenjohtaja
toimitusjohtaja
(PK-yritysten nk)
Rovaniemi, 1997
Mauri Gardin
kunnanjohtaja
Rovaniemen mlk., 1997
Mauri Haataja
toimitusjohtaja
Rovaniemi, 1996
Mikko Huhtaniemi
maanviljelijä
Sodankylä, 1995
Riitta Jokelainen
tilasto- ja haastattelija
Rovaniemen mlk., 1995
Martti Leistén
hovi- ja kirkon presidentti
Rovaniemi, 1996
Matti Nortamo
opettaja
Rovaniemen mlk., 1997
Jarmo Pietilä
toimitusjohtaja
Rovaniemi, 1996
Unto Salmela
toimitusjohtaja
Tornio, 1996
Pertti Stöckel
toimitusjohtaja
Kemi, 1995
Marketta Yrjänheikki
emäntä
Ylitornio, 1995
Yhteyshenkilöt
Tapiolassa:
Jorma Niva
aluepäällikkö,
neuvottelukunnan
sihteeri
Rovaniemi
puh. (960) 346 911
Antti Iinatti
aluejohtaja, Oulu
puh. (981) 313 5011

PK-YRITYSTEN NEUVOTTELU- KUNTA 1.1. 1995

Arto Tuominen
toimitusjohtaja,
puheenjohtaja
Espoo, 1997

Eero Ahola
toimitusjohtaja
(Vantaan ank)
Vantaa, 1995

Sakari Alhopuro
toimitusjohtaja, lääket.tri
Turku, 1996

Ulf Björklund
toimitusjohtaja
(Espoon ank)
Kauniainen, 1997

Aila Blomster
toimitusjohtaja
(Lahden-Porvoon ank)
Heinolan mlk., 1997

Magnus Hästö
toimitusjohtaja
(Helsingin ank)
Helsinki, 1995

Birgitta Kuusela
toimitusjohtaja
(Rovaniemen ank)
Rovaniemi, 1995

Olli Lehti
toimitusjohtaja
(Salon-Lohjan ank)
Perniö, 1997

Ari Mäkinen
toimitusjohtaja
Tampere, 1996

Hannu Partala
toimitusjohtaja
(Pirkanmaan ank)
Tampere, 1996

Pentti Sihvola
silmälääkäri,
toimitusjohtaja
(Pohjois-Savon ank)
Kuopio, 1996

Yrjö Välimäki
toimitusjohtaja
(Pohjanmaan ank)
Alavus, 1995

Yhteyshenkilöt
Tapiolassa:
Pekka Määttä
markkinointipäällikkö,
neuvottelukunnan sihteeri,
puh. (90) 4531

Markku Kosola
johtaja, puh. (90) 4531

MAA- JA METSÄ- TALOUDEN NEUVOTTELU- KUNTA 1.1. 1995

Pekka Rinne
toiminnanjohtaja,
puheenjohtaja, Halikko,
1995

Jouni Jyrinki
toiminnanjohtaja
(Pohjamaan ank)
Kokkola, 1997

Timo Korhonen
toiminnanjohtaja
(Kajaanin ank)
Kajaani, 1996

Eerikki Lehmonen
eläinlääketieteen
lisensiaatti
Seinäjoki, 1997

Erkki Luukkonen
maanviljelijä
(Suur-Savon ank)
Puumala, 1995

Terttu Mielikäinen
emäntä
Suomusjärvi, 1996

Heikki A. Ollila
maanviljelijä
(Pirkanmaan ank)
Kangasala, 1995

Martti Palojärvi
maanviljelijä
(Salon-Lohjan ank)
Vihti, 1995

Pentti Rahola
järjestöjohtaja
Vantaa, 1997

Hannu Saloniemi
professori
Helsinki, 1996

Olli Sinisalo
agronomi, HTM
maanviljelijä
(Kymen ank)
Pyhtää, 1997

Veli-Matti Syrjä
maanviljelijä
(Satakunnan ank)
Köyliö, 1996

Yhteyshenkilöt Tapiolassa:
Antti Niemi
markkinointipäällikkö,
neuvottelukunnan
sihteeri, puh. (90) 4531

Markku Kosola
johtaja, puh. (90) 4531

ELÄKEASIAIN NEUVOTTELU- KUNTA 1.1. 1995

Alpo Mustonen
varatoimitusjohtaja,
puheenjohtaja
Eläke-Tapiola

Paavo Kelloniemi
taloudenhoitaja
SAK:n edustaja

Onni Kuutsa
henkilöstösihteeri
SAK:n edustaja

Kauko Rautiainen
varatuomari
LTK:n edustaja

Riitta Työläjärvi
asiamies
STTK:n edustaja

Markku Vuorinen
lakimies, STTK:n edustaja

Pertti Tukia
oikeustieteen kandidaatti,
neuvottelukunnan sihteeri
Eläke-Tapiola, puh.
(90) 4531

ASIAMIES- TOIMINNAN NEUVOTTELU- KUNTA 1.5. 1995

Varsinaiset jäsenet

Anttila Ossi
Pöytyä 1996

Haapanen Hannu
Vantaa 1997

Honkanen Eija
Karstula 1996

Juhola Mikko
Orimattila 1997

Kangasniemi Mika
Haapavesi 1997

Karjalainen Ari
Kangasniemi 1996

Keisala Kosti
Kuortane 1996

Kulhua Petter
Nastola 1996

Kyllönen Hannu
Suomussalmi 1997

Mäensivu Jari
Jyväskylä 1997

Varajäsenet

Eirola Ulla
Vantaa 1997

Hedman Johan
Mustasaari 1996

Karjalainen Matti
Kuusamo 1997

Keinänen Mikael
Tornio 1997

Myyryläinen Timo
Lammi 1997

Mäkitalo Pauli
Eura 1996

Ollila Jarmo
Elimäki 1997

Pitkänen Esko
Kuopio 1996

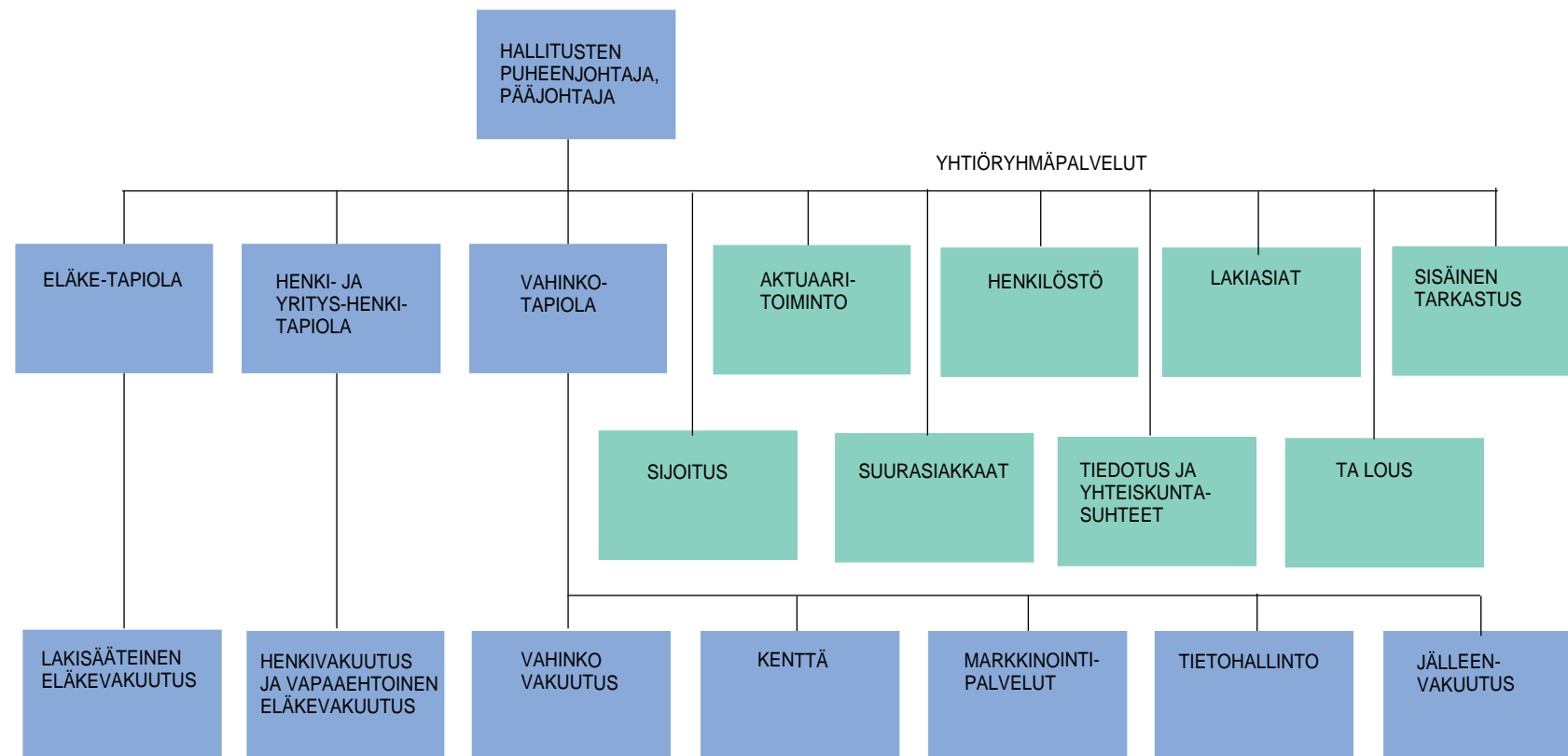
Yhteyshenkilöt
Tapiolassa
Raija Tenhola
asiamieshallinnon
päällikkö,
neuvottelukunnan
sihteeri
Tapiola-yhtiöt
puh. (90) 4531

Pirjo Larm
asiamiestoiminnan
kehittämispäällikkö
Tapiola-yhtiöt
puh. (90) 4531

Tapiola-yhtiöiden organisaatio

1. 3. 1995

JOHTO-ORGANISAATIO



HALLITUSTEN PUHEENJOHTAJA, PÄÄJOHTAJA
Asmo Kalpala

VAHINKO-TAPIOLA
Pertti Heikkala toimitusjohtaja
Per-Olof Bergström varatoimitusjohtaja
Pentti Ketonen ylilääkäri
Heikki Taipalvesi yksikönjohtaja, yritykset ja maatilat
Kalevi Sund apulaisjohtaja, lakisäänt. tapaturmavak. ja korv.
Heikki Huttunen yksikönjohtaja, moottoriajoneuvo-vakuutukset

Linda Unhola yksikönjohtaja, yksityistalouksien asiakaspalvelu

Antti Calonius, oto. johtaja, jälleenvakuutus
Rolf Wickström yksikönjohtaja, jälleenvakuutus

Markku Haapalainen johtaja, kenttä

Kaisu Holopainen markkinointijohtaja

Olli-Pekka Laine johtaja, tietohallinto
Kalervo Rinne apulaisjohtaja, järjestelmien kehittäminen

YHTIÖRYHMÄ-PALVELUT

Tom Liljeström johtaja, sijoituspalvelut
Asko Salminen yksikönjohtaja, kiinteistöt
Asko Sasi yksikönjohtaja, asiakasrahoitus
Guy Rosqvist apulaisjohtaja, sijoituslakiasiat

Pentti Koskinen aktuaarijohtaja

Antti Calonius johtaja, suurasiakaspalvelut
Hannu Vilppo apulaisjohtaja, suurasiakasyksikkö

Pekka Pessa johtaja, henkilöstöpalvelut
Matti Kaasalainen apulaisjohtaja, henkilöstön kehittäminen

Markku Kosola johtaja, tiedotuspalvelut ja yhteiskuntasuhteet

Jaakko Gummerus lakiasianjohtaja

Juhani Heiskanen talousjohtaja

HENKI- JA YRITYS-HENKI-TAPIOLA
Jari Saine toimitusjohtaja
Matti Luukko varatoimitusjohtaja

Hannu Parviainen vastuullinen matemaatikko, apulaisjohtaja
Timo Silvola apulaisjohtaja, henkilövakuutusten asiantuntijapalvelut
Timo Somer ylilääkäri (Henki-Tapiola)

ELÄKE-TAPIOLA
Asmo Kalpala toimitusjohtaja
Alpo Mustonen varatoimitusjohtaja
Kurt Lagerbohm yksikönjohtaja, lakisäänt. eläkevakuutus
Kalle Varis ylilääkäri

TIETO-TAPIOLA
Juha Seppänen toimitusjohtaja
Petri Routa varatoimitusjohtaja
Pekka Riikonen laatujohtaja
Juha Suutala tuotantojohtaja

PÄÄLUOTTAMUS-MIEHET
Rauni Ruoho toimihenkilöt
Arvo Lehtinen myyntihenkilöt
Eeva Hellén Tieto-Tapiola

ALUEIDEN JOHTO

PÄÄKAUPUNKI-SEUTU



Tapani Lehmuusaari aluejohtaja
Teuvo Miettinen piirijohtaja, yritykset, kanta-asiakkaat
Heikki Puhakainen piirijohtaja, yritykset, uudet asiakkaat
Timo Niemi piirijohtaja, yksityistalouksien, yrityspalveluryhmä

PÄÄKAUPUNKI-SEUDUN TOIMISTOT
Linda Unhola yksikönjohtaja, yksityistalouksien asiakaspalvelu
Anneli Sarvamaa piirijohtaja, toimistot

LOUNAIS-SUOMI



Hans Strandberg aluejohtaja
Risto Liljeroos piirijohtaja, yritykset

Timo Jussila piirijohtaja, yksityistalouksien
Juha Anttila piirijohtaja, toimistot

SISÄ-SUOMI



Martti Silvennoinen aluejohtaja
Jorma Eerilä piirijohtaja, yritykset
Heikki Lindroth piirijohtaja, yksityistalouksien
Seppo Ojala piirijohtaja, yleispiirit
Hanna Perttunen piirijohtaja, toimistot

POHJANMAA



Matti Korkiatupa aluejohtaja, oto. piirijohtaja, yritykset
Tapio Siira piirijohtaja, yksityistalouksien

Jyrki Oksanen piirijohtaja, toimistot

KAAKKOIS-SUOMI



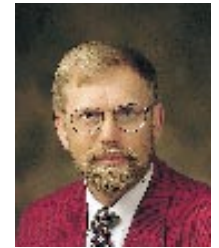
Miika Minkkinen aluejohtaja
Esa Seppälä piirijohtaja, yritykset
Teemu Toivanen piirijohtaja, yksityistalouksien
Leila Vilko piirijohtaja, toimistot

SAVO-KARJALA



Matti Kaskinen aluejohtaja
Martti Lintunen piirijohtaja, yritykset
Seppo Korhonen piirijohtaja, yksityistalouksien
Mirja Kukkonen piirijohtaja, toimistot

POHJOIS-SUOMI



Antti Iinatti aluejohtaja
Harri Kynnös piirijohtaja, yritykset
Leevi Ainasoja piirijohtaja, yksityistalouksien
Marjatta Leiviskä piirijohtaja, toimistot
Olavi Sakko maatilatalous-myyntipäällikkö
oto. piirijohtaja, yleispiirit

Toimistot ja palvelupisteet

1. 5. 1995

ALAVUS

Kuulantie 5
63300 ALAVUS
(965) 511 3240

ESPOO pääkonttori

Revontulentie 7
02100 ESPOO
(90) 453 2912

ESPOO Tapiola

Länsituulentie 1
02100 ESPOO
(90) 453 2705

FORSSA

Turuntie 2
30100 FORSSA
(916) 222 43

HAMINA

Puistokatu 4
49400 HAMINA
(952) 3445 475

HEINOLA

Savontie 9
18100 HEINOLA
(918) 154 064

HELSINKI

City
Kaisaniemenkatu 1
00100 HELSINKI
(90) 609 6274
(29.5.95 alkaen
90-453 4065)

HELSINKI

Itäkeskus
Turunlinnantie 8
00930 HELSINKI
(90) 343 2255
(29.5.95 alkaen 90-4531)

HELSINKI

Kamppi
Runeberginkatu 5
00100 HELSINKI
(90) 60 961
(29.5.95 alkaen 90-4531)

HELSINKI

Töölö
Tukholmankatu 2
00250 HELSINKI
(90) 413 533
(29.5.95 alkaen
90-453 4068)

HELSINKI

Vallila
Mäkelänkatu 58-60
00510 HELSINKI
(90) 609 6267
(29.5.95 alkaen 90-4531)

HYVINKÄÄ

Hämeenkatu 19
05800 HYVINKÄÄ
(914) 453 770

HÄMEENLINNA

Palokunnankatu 16
13100 HÄMEENLINNA
(917) 612 7311

IISALMI

Päiviönkatu 22
74100 IISALMI
(977) 12 433

IMATRA

Lappeentie 16
55100 IMATRA
(954)436 4944

JOENSUU

Rantakatu 23
80100 JOENSUU
(973) 120 800

JYVÄSKYLÄ

Vapaudenkatu 40
40100 JYVÄSKYLÄ
(941) 617 121

JÄMSÄ

Talvialantie 4
42100 JÄMSÄ
(942) 714 941

JÄRVENPÄÄ

Järnefeltinkatu 2
04400 JÄRVENPÄÄ
(90) 291 0233

KAJAANI

Kauppakatu 26
87100 KAJAANI
(986) 6120 930

KANKAANPÄÄ

Torikatu 7
38700 KANKAANPÄÄ
(930) 23 385
(15.12.95 alkaen
930-5723385)

KAUHAJOKI

Topeeka 38
61800 KAUHAJOKI
(963) 231 3133

KEMI

Valtakatu 19
94100 KEMI
(9698) 221 536

KIRKKONUMMI

Toritie 3
02400 KIRKKONUMMI
(90) 296 1377

KITEE

Kiteentie 4
82500 KITEE
(973) 411 051

KOKKOLA

Isokatu 10
67100 KOKKOLA
(968) 831 3522

KOTKA

Ruotsinsalmenkatu 12
48100 KOTKA
(952) 181 900

KOUVOLA

Kauppalankatu 14
45100 KOUVOLA
(951) 371 1201

KUHQMO

Kainuuntie 88
88900 KUHMO
(986) 652 1910

KUOPIO

Suokatu 23
70100 KUOPIO
(971) 261 5212

KUUSAMO

Kitkantie 32
93600 KUUSAMO
(989) 852 2511

LAHTI

Aleksanterinkatu 27
15140 LAHTI
(918) 752 2577

LAPPEENRANTA

Valtakatu 48
53100
LAPPEENRANTA
(953) 411 8400

LAPUA

Asemakatu 14
62100 LAPUA
(964) 438 8533

LIEKSA

Moisionkatu 1
81700 LIEKSA
(975) 521 866

LOHJA

Kauppakatu 8
08100 LOHJA
(912) 322 388

LOIMAA

Turuntie 22
32200 LOIMAA
(921) 763 2722

MIKKELI

Maaherrankatu 12
50100 MIKKELI
(955) 361 575

OULU

Kirkkokatu 9
90100 OULU
(981) 313 5011

PIEKSÄMÄKI

Keskuskatu 6-10
76100
PIEKSÄMÄKI
(958) 487 722

PORI

Gallen-Kallelankatu 8
28100 PORI
(939) 641 5505

PORVOO

Lundinkatu 9
06100 PORVOO
(915) 524 3666

PUDASJÄRVI

Toritie 1
93100 PUDASJÄRVI
(988) 822 175

RAAHE

Sovionkatu 10
92100 RAAHE
(982) 221 710

RAUMA

Eteläkatu 1
26100 RAUMA
(938) 822 2144

RIIHIMÄKI

Hämeenkatu 25-27
11100 RIIHIMÄKI
(914) 751 156

ROVANIEMI

Rovakatu 27
96200 ROVANIEMI
(960) 346 911

SALO

Turuntie 22
24240 SALO
(924) 7333 313

SAVONLINNA

Pilkkakoskenkatu 3
57100 SAVONLINNA
(957) 273 677

SEINÄJOKI

Keskuskatu 13
60100 SEINÄJOKI
(964) 414 4533

SUOMUSSALMI

Syväyksenkatu 1
89600 ÄMMÄNSAARI
(986) 711 830

TAMPERE

Rautatiekatu 10
33100 TAMPERE
(931) 251 4111

TORNIO

Hallituskatu 2
95400 TORNIO
(9698) 481 051

TURKU

Eerikinkatu 6 b
20110 TURKU
(921) 270 200

UUSIKAUPUNKI

Rantakatu 15
23500 UUSIKAUPUNKI
(922) 8412 780

VAASA

Kaupapuistikko 19-21
65100 VAASA
(961) 317 5338

VAMMALA

Puistokatu 3-5
38200 VAMMALA
(932) 41 044

VANTAA, Myyrmäki

Liesikuja 7
01600 VANTAA
(90) 566 4855
(29.5.95 alkaen 90-4531)

VANTAA, Tikkurila

Kielotie 7
01300 VANTAA
(90) 873 5155
(29.5.95 alkaen 90-4531)

VARKAUS

Kauppakatu 18
78200 VARKAUS
(972) 552 3301

YLIVIESKA

Torikatu 3
84100 YLIVIESKA
(983) 423 911

ÄÄNEKOSKI

Torikatu 5
44100 ÄÄNEKOSKI
(945) 523 121

PALVELUPISTEET**ALAJÄRVI**

Alajärven
Kirjanpitöpalvelu Oy
Järvikatu 3
62900 ALAJÄRVI
(966) 557 2878

ANJALANKOSKI

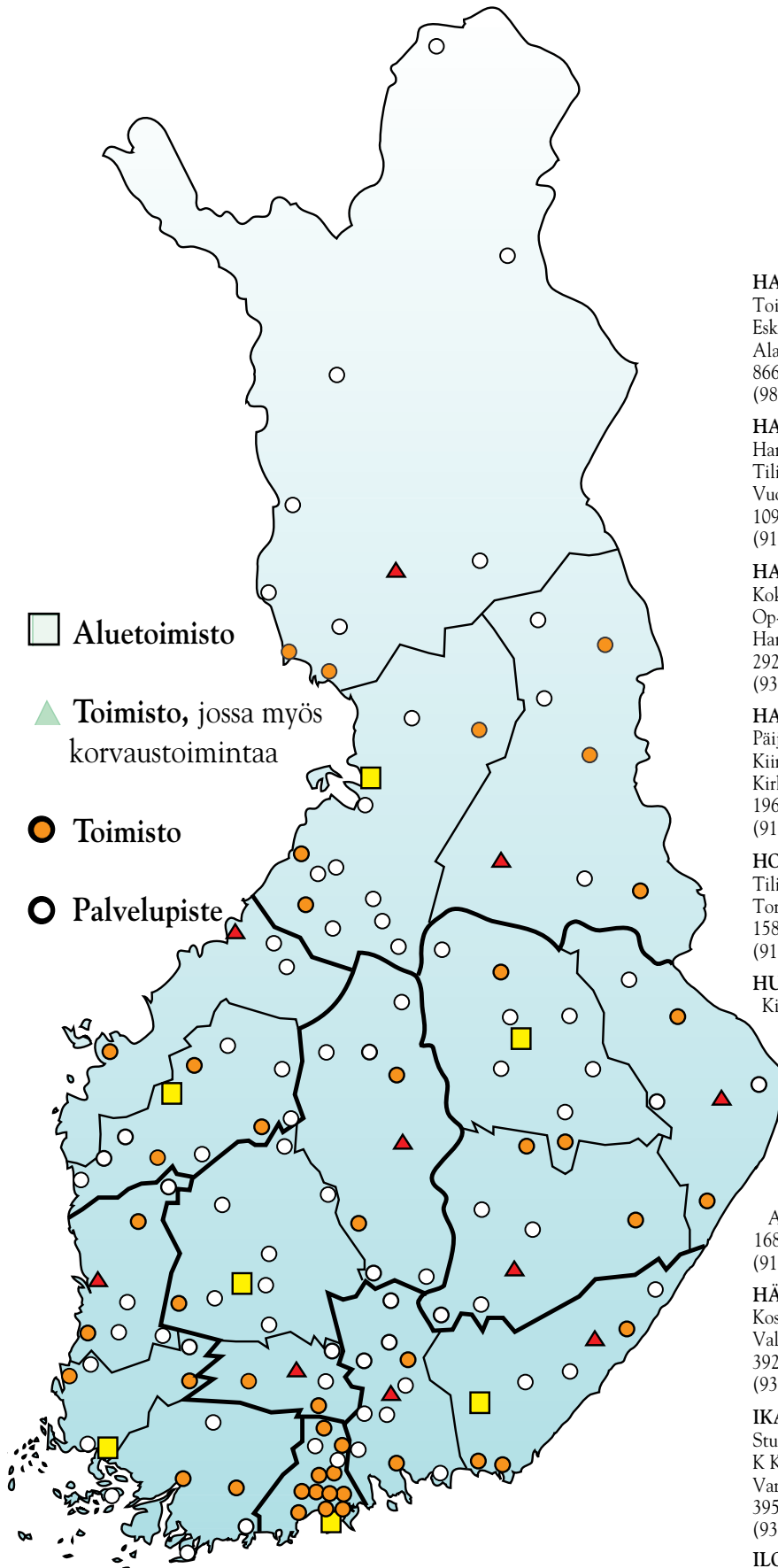
Anjalankosken
Laskentapalvelu
Kommandiittiyhtiö
Päätie 19
46900 ANJALANKOSKI
(951) 367 3233

EURA

Yrityspalvelu Wiik Ky
Eurantie 18
27510 EURA
(938) 8655 120

HAAPAJÄRVI

Auto-Saarelat Ky
Ouluntie 14
85800 HAAPAJÄRVI
(984) 21490
Fax (984) 21494



□ Aluetoimisto

▲ Toimisto, jossa myös korvaustoimintaa

● Toimisto

○ Palvelupiste

HAAPAVESI

Toimistopalvelu
Esko Uljua
Alarannantie 30
86600 HAAPAVESI
(983) 450 441

HANKO

Hangon Oikeus- ja
Tilipalvelu Oy
Vuorikatu 12-14
10900 HANKO
(911) 248 5760

HARJAVALTA

Kokemäenjokilaakson
Op-kiinteistökeskus Oy
Harjavallankatu 13
29200 HARJAVALTA
(939) 742 280

HARTOLA

Päijätmaan Tili- ja
Kiinteistö Ky
Kirkkotie 7
19600 HARTOLA
(918) 161 222

HOLLOLA

Tilisalpa Ky
Torikatu 1
15870 HOLLOLA
(918) 780 1285

HUITTINEN

Kirjanpito toimisto
Tauno Autio
Hämeentie 13
32700 HUITTINEN
(932) 664 23

HÄMEENKOSKI

Kiinteistövälitys ja
Toimistopalvelu
Päivi Korvenheimo LKV
Asikkalantie 2
16800 HÄMEENKOSKI
(918) 7642 350

HÄMEENKYRÖ

Koski-Foto Ky
Valtakatu 57
39200 KYRÖSKOSKI
(931) 371 5865

IKAALINEN

Studio Ikafoto I &
K Kulmala
Vanha Tampereentie 17-19
39500 IKAALINEN
(933) 458 7680

ILOMANTSI

Kiinteistövälitys
Aimo Issakainen LKV
Kalevalantie 18
82900 ILOMANTSI
(974) 231 33

IVALO

Lapponia Tours Oy
Yhdystie 14
99800 IVALO
(9697) 130 50, 130 51

JALASJÄRVI

Arto Varjonen Ky
Keskustie 21
61600 JALASJÄRVI
(964) 456 1254

JOUTSA

Joutsan Tili- ja
yrityspalvelu Oy
Länsitie 7
19650 JOUTSA
(947) 220 33

JOUTSENO

Karjalan Tilitiimi Ky
Saimaantie 11
54100 JOUTSENO
(953) 413 3004

JUVA

Tili- ja Isännöintitoimisto
Paula Vuorinen Ky
Piikkilantie 5-7
51900 JUVA
(955) 452 670
Fax (955) 453 143

JÄRVELÄ

Kiinteistövälitys- ja
Toimistopalvelu
Päivi Korvenheimo LKV
P19
16601 JÄRVELÄ
(918) 765 5590

KANGASALA

Kangasalan Autokoulu Oy
Linja-autoasema
36200 KANGASALA
(931) 3770 230

KANGASNIEMI

Tietomylly Ky
Keskustie 6
51200 KANGASNIEMI
(959) 432 228

KANNUS

Jokivarren Op-
Kiinteistökeskus Oy
Valtakatu 1
69100 KANNUS
(968) 873 460

KARSTULA

Tähtitulos Oy
PL 9
43500 KARSTULA
(944) 4615 55

KARVIA

Tili-Karvia
Esko Luomanen
39930 KARVIA
(930) 416 15

Tapiolalla on kaikkiaan 62 toimistoa. Niiden lisäksi voi Tapiolan asiakas hoitaa vakuutus- ja vahinkoilmoitusasioitaan palvelupisteissä, jotka toimivat jonkin muun yrityksen yhteydessä. Palvelupisteitä on 78.

KAUHAVA

Kauhavan Tili- ja
Isännöintitoimisto Oy
Einarintie 2
62200 KAUHAVA
(964) 4342 200

KEMPELE

Tiltoimisto
Anja Karppinen Oy
Ollilantie 4
90440 KEMPELE
(981) 515 558

KERAVA

RPN-Konsultointi Oy
Sarvimäentie 3
04200 KERAVA
(90) 243 275

KITTILÄ

Kittilän Tilipalvelu Ky
Valtatie 41 A 10
99100 KITTILÄ
(9694) 642 753

KIURUVESI

ATK-Tilipalvelu
Jari Peltola KY
Asematie 9
74700 KIURUVESI
(977) 54434
fax (977) 52075

KLAUKKALA

EK Konsultointi Ky
Kuusitie 22
01800 KLAUKKALA
puh (90) 879 2826

KUHMOINEN

Kuhmoisten Sanomat Oy
PL 8
17800 KUHMOINEN
(919) 514 37

KURIKKA

Pohjanmaan
Kiinteistöporssi Oy
Laulajantie 4
61300 KURIKKA
(964) 450 4600

LAITILA

LKV Tili-Koskinen Ky
Katajamäentie 14
23800 LAITILA
(922) 569 60

LAMMI

Kiinteistötoimisto
Eino Hakala Ky
Hämeentie 20
16900 LAMMI
(917) 633 2500

LEPPÄVIRTA

Autotarvike S.Suomalainen Ky
Savonkatu 24
79100 LEPPÄVIRTA
(972) 554 131

LOVIISA

Ky Tilitupa Henry Friman Kb
Brandensteinkatu 11
07900 LOVIISA
(915) 532 003
Fax (915) 532 903

LUUMÄKI

Isännöitsijätoimisto
Timo Hämäläinen
Metsätalo
54500 TAAVETTI
(953) 457 2333

MÄNTSÄLÄ

Mäntsälän Notariaatti Oy
Keskustie 4
04600 MÄNTSÄLÄ
(915) 688 1333

MÄNTTÄ

Tapsan Kodinkone Ky
Seppälän puistotie 8
35800 MÄNTTÄ
(934) 474 8061

MÄNTYHARJU

Tmi Henkari, Liiketie 2
52700 MÄNTYHARJU
(956) 683 125

NAANTALI

Naantalin Tilikeskus Oy
Alppikatu 2
21100 NAANTALI
(921) 435 0205

NASTOLA

Nastolan Kiinteistö-
notariaatti Oy (LKV)
Laturintie 1
15550 NASTOLA
(918) 7624 111
Fax (918) 7625 110

NILSIÄ

Nilsian Laskenta Oy
Nilsiantie 71 A 4
73300 NILSIÄ
(971) 432 056
Fax (971) 432 118

NIVALA

Nivalan Tilipalvelu Ky
Kalliontie 18
85500 NIVALA
(983) 442 340

NOKIA

Kiinteistö ja Rakennus
Mäkelä Oy
Välkatu 19
37100 NOKIA
(931) 3422 077

NUMMELA

VL-Matkat
Vanha Lohjantie 2
03100 NUMMELA
(90) 222 5633

NURMES

Pielisen
Op-Kiinteistökeskus Oy
Liikekulma
75500 NURMES
(976) 481 690

ORIMATTILA

Kiinteistövälitys- ja
Notariaattitoimisto
Hannu Toivonen LKV
Erkontie 20
16300 ORIMATTILA
(918) 777 2902

ORIVESI

Oriveden Yritek Oy
Keskustie 40
35300 ORIVESI
(931) 334 0875

OULAINEN

Toimistopalvelu
Nanni Talus
Asemakatu 19
86300 OULAINEN
(983) 472 983

OUTOKUMPU

Tiliapu Kettunen
Kummunkatu 6 II krs.
83500 OUTOKUMPU
(973) 517 95

PARIKKALA

Parikkalan Tili ja
Isännöinti Oy
Sahakuja 2 E 4
59100 PARIKKALA
(957) 470 551

PARKANO

Tili- ja
Kiinteistömarkkinointi Ky
Pitsinki & Mäkiiviinikka,LKV
PL 62, 39701 PARKANO
(933) 448 3590

PELLO

Pellon Huonekaluliike Ky
Kenttätie 1
95700 PELLO
(9695) 120 03

PIELAVESI

Pielaveden Tilipalvelu Oy
Puistotie 26
72400 PIELAVESI
(978) 861 292

POLVIJÄRVI

Tmi ToimistoTepa
Polvijärventie 14
83900 POLVIJÄRVI
(973) 632 632

POSIO

Posion Tiltoimisto
B Aapaoja Ky
Posiontie 44
97900 POSIO
(960) 372 1436

PYHÄJÄRVI OL.

Pyhjärven Tiltoimisto
R Leppäharju Ky
Ollintie 15
86800 PYHÄSALMI
(984) 420 50

RANUA

Liiketoimintapalvelu
Huhtamäki Ky
Kiertotie 4
97700 RANUA
(960) 355 1778

RUUKKI

Tili- ja Kiinteistöpalvelu
Sinikka Äman Ky
PL 16
92401 RUUKKI
(982) 271 789

SAARIJÄRVI

Reijo Sillantaus
43100 SAARIJÄRVI
(944) 422 733
SIILINJÄRVI
Tiltoimisto Siilin Laskenta
Sirkka Pirskanen Ky
Asematie 2
71800 SIILINJÄRVI
(971)426 264

SOMERO

Tilikeskus
Seija Ylitalo Ky
Joensuuntie 15
31400 SOMERO
(924) 488 125

SOTKAMO

Kuhmon
Op-Kiinteistökeskus Oy
Kainuuntie 22
88600 SOTKAMO
(986) 618 52

SUONENJOKI

Sisä-Savon Sähkö Oy
Herralantie 5 A
77600 SUONENJOKI
(979) 513 013
Fax (979) 513 012

SYSMÄ

Sysmän
Op-Kiinteistökeskus Oy
Sysmäntie 36
19700 SYSMÄ
(918) 171 447

TAIVALKOSKI

Konemakasiini
Ketuntie 1
93400 TAIVALKOSKI
(988) 841 732

TAMMISAARI

Copy Shop Oy
Kuninkaankatu 8
10600 TAMMISAARI
(911) 2461 200
Fax (911) 2461 201

TERVOLA

Tervolan Monitoimi Ky
Puukivilla
95300 TERVOLA
(9698) 436 100

TOHOLAMPI

Toholammin
Tiltoimisto
69300 TOHOLAMPI
(968) 8851 40

TURENKI

Lehdon Liikenne Oy
Hausjärventie 8
14200 TURENKI
(917) 687 8940

UTSJOKI

Utsjoen
Atk-tiltoimisto
Ky Mäkelä
99980 UTSJOKI
(9697) 713 54

VALKEAKOSKI

Tiltoimisto Koskitilit
Valtakatu 9-11
Lokero 19
37600 VALKEAKOSKI
(937) 5847 900

VIITASAARI

Tiltoimisto
Päivi Kinnunen
Porthanintie 2
44500 VIITASAARI
(946) 212 00

VIRRAT

Kirjanpitoimisto
Markus Koro & Co
Virtaintie 42
34800 VIRRAT
(934) 475 5978
Fax (934) 475 5878

VÄÄKSY

Asikkalan
Op-Kiinteistökeskus Oy
Rusthollintie 1
17200 VÄÄKSY
(918) 766 2951

ÄHTÄRI

R Mäkelä Ky/RM Matkat
Otsolantie 4
63700 ÄHTÄRI
(965) 533 7377
Fax (656) 533 7379

Lukijan opas

Vakuutusyhtiön tuloslaskelman ja taseen käsitteistö poikkeaa tavanomaisesta. Vuosikertomuksessa esiintyy myös vakuutusalan omia tunnuslukuja, joiden laskentaperiaatteet eivät ole yleisesti tunnettuja. Tässä lukijan oppaassa selvitetään aakkosjärjestyksessä vuosikertomuksen käsitteitä.

Tärkeimpien tunnuslukujen osalta esitetään myös laskenta-kaava.

*) merkintä tarkoittaa, että käsite löytyy hakusanana.

Arvostusero on omaisuuden käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus, ks. riskipääoma*.

Asiakashyvyitys on korko, joka maksetaan vakuutussäästölle vuosittain ns. laskuperustekorona* lisäksi. Asiakshyvyityksen taso riippuu yhtiön tuloksesta. Asiakkaalle henkilövakuutuksen asiakashyvyityksen etu näkyy siten, että vakuutusturvan arvo vähintäänkin säilyy.

Ensivakuutuksella tarkoitetaan Tapiolan suoraan asiakkaalta vastaanotettavaa vakuutusliikettä. Toiselta vakuutusyhtiöltä vastaanotettu vakuutusliike on tulevaa jälleenvakuutusta. Menevää jälleenvakuutusta on Tapiolan eteenpäin toiselle yhtiölle antama vakuutusliike.

Jälleenvakuuttajien osuus on Tapiolan toisista vakuutusyhtiöistä ostamaa jälleenvakuutusturvaa niiden vakuutusriskien kattamiseksi, joita se ei pidä omalla vastuullaan. Menevästä jälleenvakuutusliikkeestä aiheutunut nettokulu tai -tuotto ja sen muodostuminen ilmenevät tuloslaskelmasta.

Jälleenvakuutusliikkeestä johtuvat vakuutusmaksu- ja korvausvastuusaamiset ovat jälleenvakuuttajien osuutta yhtiön vakuutusmaksuvastuusta* ja korvausvastuusta*.

Korkoliikkeen tulos on henki- tai eläkeyhtiöllä tilinpäätöksen mukaisten sijoitustoiminnan nettotuottojen* ja vakuutusmaksu- ja korvausvastuulle* laskettavan laskuperustekorona* erotus.

Maksetut korvaukset sisältävät tilivuoden aikana maksetut korvaussuoritukset riippumatta vahingon tapahtumisvuodesta.

Korvauskulujen ero maksettuihin korvauksiin verrattuna on, että korvauskuluihin sisältyvät myös myöhemmin maksettaviksi tulevat korvaukset, joiden perusteena oleva vakuutustapahtuma on sattunut tilivuonna. Maksettuihin korvauksiin lisätään korvausvastuun* muutos, joka sisältää myös tasoitustasoa* muutoksen.

Laskentakaava: Maksetut korvaukset + korvausvastuu vuoden lopussa - korvausvastuu vuoden alussa.

Korvausvastuu sisältää tilivuoden jälkeen vakuutusyhtiön suoritettavaksi tulevat korvausmäärät, jotka aiheutuvat tilivuonna tai aikaisemmin sattuneista vahingoista ja muista vakuutustapahtumista. Korvausvastuu on yhtiön velkaa vakuutuksenottajille ja edunsaajille.

Korvausvastuuseen sisältyy runsasvahinkoisten vuosien varalle laskettu ns. tasoitusvastuu*. Se määräytyy sosiaali- ja terveysministeriön vahvistamien laskuperusteiden mukaisesti.

Tasoitusvastuu* ja liikennevakuutuksen saldovastuu* muodostavat yhdessä tasoitustasoa*.

Korvausvastuun muutos esitetään tuloslaskelmassa ja se on vuoden alussa olleen korvausvastuun ja vuoden lopun korvausvastuun erotus. Maksetut korvaukset, joihin on lisätty korvausvastuun muutos, osoittavat tilivuoteen kohdistuvat korvauskulut*.

Kustannusliikkeen tulos on henki- ja eläkevakuutuksen vakuutusmaksuihin sisältyvien, tilivuoteen kohdistuvien, kustannuksien kattamiseen tarkoitettujen erien ja todellisten liikekulujen erotus. Liikekulujen jaksotus ns. zillmeroinnin* avulla otetaan henkivakuutuksessa huomioon.

Laskuperustekorko on vähimmäiskorko, joka yhtiön on vakuutussäästölle maksettava. Säästöhenki- ja eläkevakuutuksissa suurin osa vakuutusmaksusta kasvattaa vakuutussäästöä eli niin sanottua vastuuvulkaa*. Tälle vastuuvulalle hyvitetään vuosittain laskuperusteiden mukainen korko. Laskuperustekorona* lisäksi vastuuvulalle maksetaan lisäkorkoa eli niin sanottua asiakashyvyitystä*.

Liikennevakuutuksen saldovastuu muodostaa yhdessä tasoitusvastuun* kanssa tasoitustasoa*. Saldovastuu sisältää liikennevakuutuksessa kertyneet ylijäämät, jotka seuraavien vuosien vakuutusmaksua määrättäessä otetaan huomioon. Vakuutusyhtiö ei siis voi käyttää sitä muihin tarkoituksiin kuin liikennevakuutuskorvauksiin.

Liikevaihdolla tarkoitetaan kokonaismaksutuloa, josta on vähennetty luottotappiot ja johon on lisätty sijoitustoiminnan tuotot ilman arvonkorotuksia*.

Lakisääteiset maksut sisältävät eläkevakuutusyhtiössä osuuden Eläketurvakeskuksen kustannuksista.

Luottotappiovaraus tehdään vakuutusmaksusaamisten ja muiden liikesaamisten luottotappioiden varalta. Varauksien enimmäismäärät ja lisäysmahdollisuudet riippuvat vakuutusyhtiön toimialasta sekä saamisten kohteesta.

Omalla vastuulla oleva on esimerkiksi maksutuottojen* yhteydessä esiintyvä ilmaisu, jolla tarkoitetaan sitä osuutta, jonka yhtiö jättää ensivakuutuksesta* ja tulevasta jälleenvakuutuksesta* itsensä kannettavaksi sen jälkeen, kun jälleenvakuuttajan osuus* on vähennetty.

Rahoituslaskelmassa esitetään varojen hankinta ja niiden käyttö. Rahan lähteissä eritellään yhtiön tulo- ja pääomarahoituksena hankkimat erät. Rahan käyttönä esitetään tilikauden aikana hankittujen varojen käyttö eriteltynä rahoitusomaisuuden lisäämiseen, sijoitus- ja käyttöomaisuusinvestointeihin ja voitonjakoon.

Jatkuu seuraavalla sivulla.

Jatkoa edelliseltä sivulta.

Riskiliikkeen tulos on henki- ja eläkevakuutuksen riskien kattamiseen tarkoitettujen, tilivuoteen kohdistuvien maksujen ja korvauskulujen* erotus. Korvauskuluja vähentävänä tekijänä on otettu huomioon korvausvastuun laskuprustekorke*

Riskipääoma on se varanto, jonka turvin vakuutusyhtiö pystyy selviytymään tappiollisista ajanjaksoista. Riskipääoman muodostavat oma pääoma, varaukset, arvostuserot* ja tasoitusmäärä*.

Satunnaistulos on vahinkovakuutusyhtiön tasoittamaton vuositulo. Se tarkoittaa tilivuodelle kohdistettuja omalla vastuulla olevia maksutuottoja* ja sijoitusten nettotuottoa* ilman arvonnorotuksia* vähennettynä omalla vastuulla olevilla korvauskuluilla (pl. tasoitusmäärän muutos) ja liikekuluilla.

Satunnaistulosprosentti = satunnaistulos/ (omalla vastuulla olevat vakuutusmaksutuotot - luottotappiot) x 100.

Siirtoliikkeen tulos on lakisääteisissä eläkevakuutuksissa Eläke-Tapiolaan muista eläkevakuutusyhtiöistä seuraavan vuoden alussa siirtyvien vakuutusten arvioitu maksutulo vähennettynä Eläke-Tapiolasta muihin eläkevakuutusyhtiöihin siirtyvien vakuutusten maksutulolla.

Siirtotulot ovat vakuutuksenottajilta vakuutusmaksuihin sisältyvinä perittyjä maksuja, jotka vakuutusyhtiö tilittää edelleen viranomaisille. Siirtotuloja ovat vakuutusmaksuvero, palosuojelumaksu, liikenneturvallisuusmaksu, työturvallisuusmaksu ja tapaturmavakuutuslain 58 §:n mukainen maksu.

Siirtymävaraus voidaan muodostaa elinkeinotuloverolain uudistuksessa poistettujen luottotappiovarauksen ja ennakkokulukirjauksen tilalle vuosina 1993-1997.

Sijoitusomaisuutta ovat pääasiassa vakuutusteknisen vastuuvelan* katteeksi hankitut arvopaperit ja kiinteistöt sekä yhtiön myöntämät lainat.

Sijoitustoiminnan nettotuotto on sijoitustoiminnan tuottojen ja kulujen erotus.

Solvenssipääoma nimikkeen sijasta Tapiola käyttää riskipääoman* käsitettä.

Solvenssisuhde ilmaistaan prosenttilukuna (tasoitusvastuuprosentti)*. Se

ilmoittaa tasoitusvastuun* määrän prosentteina sosiaali- ja terveysministeriön vahvistamien laskuperusteiden mukaan lasketusta tavoitevyöhykkeen ylärajasta. Tavoitevyöhykkeen yläraja on se määrä, mihin asti tasoitusvastuun karttuminen on yhtiön riskinkantokyvyn parantamiseksi perusteltua.

Takaisnostot ovat henkivakuutuksensa keskeyttäneille vakuutuksenottajille maksettuja palautuksia vakuutusmaksuihin sisältyneistä säästöosuuksista. Takaisnostot sisältyvät tuloslaskelmassa maksettuihin korvauksiin.

Tasoitusmäärä muodostuu tasoitusvastuusta* ja liikennevakuutuksen saldovastuusta*, ks. korvausvastuu.

Tasoitusvastuu on runsasvahinkoisten vuosien varalle laskettu sidottu varaus, ks. korvausvastuu.

Tasoitusvastuuprosentti eli solvenssi-suhde* kertoo tasoitusvastuun* määrän prosentteina sosiaali- ja terveysministeriön vahvistamien laskuperusteiden mukaan lasketusta tavoitevyöhykkeen ylärajasta. Tavoitevyöhykkeen yläraja on se määrä, mihin asti tasoitusvastuun karttuminen on yhtiön riskinkantokyvyn parantamiseksi perusteltua.

Vahinkosuhteella tarkoitetaan ilman tasoitusmäärän muutosta laskettujen korvauskulujen suhdetta vakuutusmaksutuottoihin.

Kokonaisliikkeen vahinkosuhte = (omalla vastuulla olevat korvauskulut ilman tasoitusmäärän muutosta) / (omalla vastuulla olevat vakuutusmaksutuotot - luottotappiot) x 100. Liikennevakuutuksen osalta on maksutuotoista vähennetty myös saldovastuun* muutos.

Vakuutusmaksutulo on vastinetta siitä vakuutusturvasta, joka on alkanut tilivuoden aikana. Saaduista vakuutusmaksuista on lisätty tai vähennetty vakuutusmaksusaamisten ja -ennakoiden muutokset. Vakuutusmaksuihin sisältyneet siirtotulot on näistä vähennetty ennen tuloslaskelmaan merkitsemistä.

Vakuutusmaksutulo eritellään vakuutuksenottajilta suoraan yhtiölle saatuun (ensivakuutus) ja toisilta vakuutusyhtiöiltä saatuun maksutuloon (jälleenvakuutus).

Vakuutusmaksutuotto on omalla vastuulla oleva vakuutusmaksutulo* vähennettynä vakuutusmaksuvastuun muutoksella*.

Laskentakaava: Vakuutusmaksutuotto = omalla vastuulla oleva vakuutusmaksutulo + vakuutusmaksuvastuu vuoden alussa - vakuutusmaksuvastuu vuoden lopussa.

Vakuutusmaksuvastuu on se osa tilivuonna ja aikaisempina vuosina kertyneestä vakuutusmaksutulosta, jota vastaava riski kohdistuu tilivuoden jälkeiseen aikaan. Se on yhtiön velkaa vakuutuksenottajille. Vakuutusmaksuvastuun muutos esitetään tuloslaskelmassa.

Vastuunkantokyky

Vahinkovakuutusyhtiön vastuunkantokykyä kuvaa riskipääoman* suhde omalla vastuulla olevaan maksutuloon.

Laskentakaava: (oma pääoma + varaukset + arvostuserot + tasoitusmäärä) / omalla vastuulla oleva maksutulo x 100.

Henkivakuutusyhtiön vastuunkantokyky on riskipääoman suhde vastuuvelkaan*.

Laskentakaava: (oma pääoma + varaukset + arvostuserot + tasoitusvastuu) / (vakuutusmaksuvastuu + korvausvastuu) x 100.

Vastuuvajaus aiheutuu TEL-vakuutusmaksutasoon määräytyistä poikkeuksellisista alennuksista. Takaisinperintä tapahtuu kun maksutaso saadaan korotettua riittäväksi.

Vastuuvetka Vakuutustekninen vastuuvetka muodostuu vakuutusmaksuvastuusta* ja korvausvastuusta*.

Zillmerointi on henkivakuutuksen liikekulujen jaksottamista useammalle vuodelle. Taseen liitetiedoissa zillmerointi näkyy vakuutusmaksuvastuusta vähennettynä kuolettamattomina myyntikustannuksina.

Yhtiöveron hyvitys on osingonsaajan hyväksi tuleva vero siltä osin, kun osinkoa jakava yhtiö on jo osinkoa jakaessaan maksanut veroa. Osingonsaajan tulo muodostuu siten saadun osingon ja yhtiöverohyvityksen yhteismäärän suuruisiksi.

