



If P&C Insurance AS

Aastaruanne 2020



Aastaaruanne 2020

Ärinimi:	If P&C Insurance AS
Registrikood:	10100168
Aadress:	Lõõtsa 8a, 11415 Tallinn
Telefon:	+372 777 1211
E-post:	info@if.ee
Veebileht:	www.if.ee
Põhitegevusala:	kahjukindlustusteenuste osutamine
Majandusaasta algus:	1. jaanuar 2020
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2020
Juhatuse esimees:	Andris Morozovs
Audiitor:	KPMG Baltics OÜ

Sisukord

Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	8
Koondkasumiaruanne	8
Finantsseisundi aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Rahavoogude aruanne	11
Raamatupidamise aastaaruande lisad	12
Lisa 1. Olulised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused	12
Lisa 2. Riskid ja riskijuhtimine	20
Lisa 3. Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest	36
Lisa 4. Tulu investeringutest	36
Lisa 5. Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest	37
Lisa 6. Kulud	38
Lisa 7. Nõuded kindlustustegevusest ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	38
Lisa 8. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	40
Lisa 9. Finantsinvesteeringud	41
Lisa 10. Materiaalne põhivara	45
Lisa 11. Kohustised kindlustustegevusest	46
Lisa 12. Rendikohustised	46
Lisa 13. Viitvõlad ja ettemakstud tulud	47
Lisa 14. Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad	48
Lisa 15. Ettevõtte tulumaks	51
Lisa 16. Investeering tütarettevõttesse	52
Lisa 17. Omakapital	53
Lisa 18. Tehingud seotud osapooltega	54
Allkirjad 2020. aasta majandusaasta aruandele	57
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	58
Kasumi jaotamise ettepanek	62

Tegevusaruanne

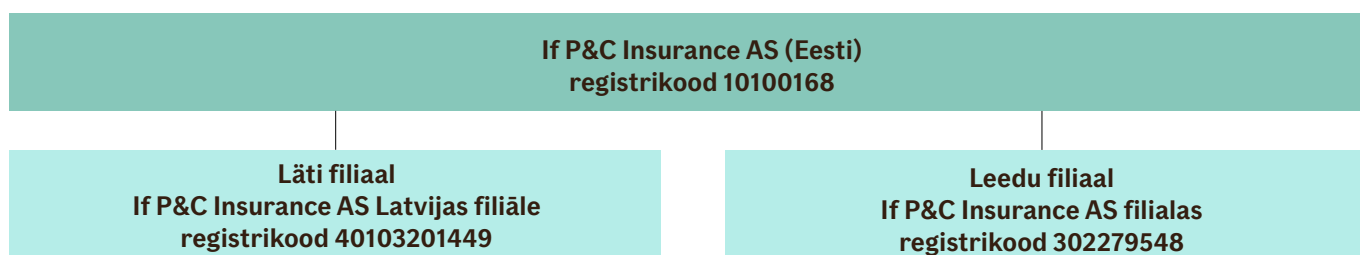
Organisatsioon

If P&C Insurance AS (edaspidi „ettevõte“ või „If“) kuulub täielikult Põhjamaade juhtivale kahjukindlustusgrupile If P&C Insurance Holding Ltd (publ), mille omanik on Helsingi börsil noteeritud Soome ettevõtte Sampo plc. Sampo grupi moodustavad emaettevõtte Sampo plc ja selle tütaretevõtted If P&C, Mandatum Life, Hastings ja Topdanmark.

If on pakkunud kahjukindlustust Baltimaade turul nii era- kui ka äriklientidele alates 1992. aastast. Ifil on Baltimaades ligikaudu 305 000 klienti ning Eestis on If üks juhtivaid kahjukindlustust. Ifi tooted hõlmavad vara-, vastutus-, sõiduki-, liiklus-, mere-, transpordi- ning õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustust.

Ettevõtte on registreeritud Eestis ning tegutseb filiaalide kaudu ka Lätis ja Leedus. Ettevõtte praegune struktuur võimaldab tõhusat tegevust kogu Balti regioonis. Osa äriefunktsioone on kolme riigi peale ühised.

Ettevõtte struktuur



Viie aasta olulised finantsnäitajad

Tuhandetes eurodes	2020	2019	2018	2017	2016
Kogutud kindlustusmaksed, bruto	152 243	149 046	162 666	138 750	130 781
Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest	147 101	145 070	142 859	132 618	130 729
Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest	91 297	89 832	88 469	84 406	83 716
Tegevuskulud ¹	37 094	36 917	36 511	34 023	34 041
Tehniline tulem ²	18 710	18 321	17 879	14 190	12 971
Puhaskasum	16 602	19 889	19 103	15 454	13 589
Kombineeritud suhtarv ³	87,3%	87,4%	87,5%	89,3%	90,1%
Kulu suhtarv ⁴	25,2%	25,5%	25,6%	25,6%	26,1%
Kahju suhtarv ⁵	62,1%	61,9%	61,9%	63,7%	64,0%
Finantsinvesteeringud	296 496	318 436	274 731	271 960	244 971
Investeeringute tootlus ⁶	1,4%	2,2%	-0,2%	0,8%	1,4%
Varad kokku	393 591	380 500	344 818	302 911	275 508
Omakapital	180 241	180 959	160 587	147 382	135 528

Finantsnäitajate valemid:

¹ Tegevuskulud	Kindlustuslepingute sõlmimis- ja administratiivkulud kokku (+) edasikindlustuse komisjonitasu ja muu tulu
² Tehniline tulem	Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest (-) esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest (-) tegevuskulud ¹
³ Kombineeritud suhtarv	Kulu suhtarv + kahju suhtarv
⁴ Kulu suhtarv	$\frac{\text{Tegevuskulud}}{\text{Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest}}$
⁵ Investeeringute tootlus	$\frac{\text{Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest}}{\text{Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest}}$
⁶ Return on investments	$\frac{\text{Tulu investeeringutest (-) investeeringute kulud (+) muuskoondkasumis kajastatud õiglase väärtuse muutus}}{\text{Finantsinvesteeringute kaalutud keskmine maht aruandeperioodil}}$

Majandustegevuse tulemused

Tulemused

Tehniline tulem kasvas aasta varasemaga võrreldes ning ulatus 18,7 miljoni euroni (2019: 18,3 miljonit eurot) ja kombineeritud suhtarv oli 87,3% (2019: 87,4%).

Kogutud kindlustusmaksed

2020. aastal koguti kindlustusmaksleid (bruto) 152,2 miljonit eurot (2019: 149,0 miljonit eurot). Kogutud kindlustusmaksete kasv näitab, et ettevõttel õnnestus leida uusi kliente ja pikendada suure osa olemasolevate klientide lepinguid, seda eelkõige suurklientide segmendis. Samuti on selle taga toodete ja hindade kiire kohandamine koroonakriisist põhjustatud turutingimuste muutustega. Seetõttu oli kogutud kindlustusmaksete kasv korralik, ehkki Balti riikides üldiselt kahjukindlustuse turumahud vähenesid.

Kahjunõuded ja tegevuskulud

Kahjunõuetega seotud kulud, sh kahjukäsitluskulud, moodustasid 91,3 miljonit eurot (2019: 89,8 miljonit eurot ning kahju suhtarv oli 62,1% (2019: 61,9%). Sellele aitas kaasa kahju suhtarvu hea koondnäitaja kõigis äriiliinides peale reisikindlustuse ja juriidiliste isikute varakindlustuse. Pandeemiast tingitud piirangud tõid kaasa kahjunõuete sageduse vähenemise, eriti sõiduki- ja liikluskindlustuses, ent suurte kahjunõuete arv oli eeldatust suurem. Pidev efektiivsuse tõstmine ja range kulude kontroll koos kliendisuhtluse protsesside digitaaliseerimisega vähendasid kulu suhtarvu 25,2% tasemele (2019: 25,5%). Tegevuskulud ilma kahjukäsitluskuludeta kasvasid 37,1 miljoni euroni (2019: 36,9 miljonit eurot), peamiselt palgakulude kasvu tõttu.

Investeeringutulemused

Finantsinvesteeringute väärtus oli 2020. aasta lõpu seisuga 296,5 miljonit eurot.

Vaatamata sündmusterohkele aastale ja esimese kvartali lõpus vallandunud koroonaviiruse pandeemiale, läks investeerimisportfellil suhteliselt hästi. Varahalduse tulem (kõigi turuväärtuse muutuste mõju arvesse võttes) ulatus 4,43 miljoni euroni (2019: 6,52 miljonit eurot) ja investeeringute tootlus oli 1,4% (2019: 2,2%). Investeeringute tulu netosummast kajastati kasumis 2,25 miljonit eurot (2019: 2,33 miljonit eurot) ja muus koondkasumis 2,18 miljonit eurot (2019: 4,18 miljonit eurot). Investeerimisportfelli varade kaalutud keskmine krediitireiting Standard & Poor'i reitinguskaala alusel oli 2020. aasta lõpu seisuga BBB- (2019. aasta lõpu seisuga BBB+).

2020. aastal investeeringute portfellis tehtud muudatuste tulemusel pikenes fikseeritud tootlusega portfelli kestus 2019. aasta lõpu 2,7 aastalt 3,3 aastani.

Finanststurgude väljavaade 2021. aastaks on ebakindel ning sõltub pandeemia arengust ja geopoliitilistest riskidest. Ifi investeerimisstrateegia keskendub endiselt Euroopa investeerimisjärguga võlakirjade turgudel uute võimaluste leidmisele ning tähtaeguvate võlakirjade reinvesteermisele keskmise tähtajaga väärtpaperitesse.

Puhaskasum ja maksud

Aasta maksujärgne puhaskasum langes 16,6 miljoni euroni (2019: 19,9 miljonit eurot). Aruandeperioodi maksukulud suurenesid 2019. aasta 0,77 miljonilt eurolt 4,36 miljoni euroni.

Riskijuhtimine

Risk on Ifi äritegevuse ja tegevuskeskkonna oluline ja lahutamatu osa. Kvaliteetne riskijuhtimissüsteem on eelduseks, et äritegevust saaks juhtida efektiivselt ja tagada stabiilsed tulemused.

Riskijuhtimise eesmärk on luua Ifi omanikele väärtust ettevõtte pikaajalise maksevõime tagamise ja ootamatu finantskahju riski minimeerimise kaudu ning anda ettevõtte äriotsuste tegijatele teavet, mis aitab hinnata otsuste mõju riskidele ja kapitalile. Ifi riske ja riskijuhtimist on kirjeldatud lisa 2.

If koostab ja avalikustab igal aastal põhjaliku solventuse ja finantsseisundi aruande, mis on avalikkusele kättesaadav ettevõtte veebilehel www.if.ee.

Jätkusuutlikkuse aruanne

Emaettevõtte If P&C Insurance Holding Ltd (publ), reg-nr 556241-7559, mille peakontor asub Rootsis Solnas, on koostanud 2020. aasta jätkusuutlikkuse aruande „If Sustainability Report 2020“. See hõlmab emaettevõtet ja tütarettevõtteid ning on kättesaadav veebilehel if.se. Seepärast ei ole If P&C Insurance AS eraldi jätkusuutlikkuse aruannet koostanud.

Töötajad

2020. aasta lõpu seisuga oli täiskohaga töötajate arv 547 (2019: 554). Tööjõukulud kasvasid aastaga 0,1 miljoni euro võrra 23,7 miljoni euroni.

Ifi tulemused sõltuvad suuresti rahulolevatest ja lojaalsetest klientidest. Seetõttu on klientidele pühendunud, professionaalset ja pädevad töötajad ettevõtte jaoks äärmiselt olulised. Kindlustusturgu iseloomustab kiire areng, hoogne digitaliseerimine ning klientide vajaduste ja käitumise pidev muutumine. Ifis peetakse oluliseks, et töötajate oskused ja teadmised oleksid ajakohased ning et need järjekindlalt täieneksid. Arengu- ja õppimisvõimalused suurendavad ka motivatsiooni ja lojaalsust ning on väga oluline tegur selleks, et ettevõtte suudaks värvata oma meeskonda uusi talente ja neid hoida.

If püüab pakkuda kõigile oma töötajatele tervislikku ja meeldivat töökeskkonda. See ei hõlma üksnes sujuvalt toimivat kontoriruumi, vaid ka sisukaid tööülesandeid, töö- ja eraelu tasakaalu, head juhtimist, meeskonnaüritusi ning ning püüab ennetada diskrimineerimist ja ahistamist. Ettevõttes regulaarselt korraldatavad töötajate rahulolu-uuringud näitavad, et eespool mainitud tegurid on olulised ning Ifi töötajate üldine rahulolu tase on kõrge.

2020. aastal oli töötajate tervis ja heaolu iseäranis esiplaanil, kuna pandeemia tõttu töötas enamik töötajatest kodukontoris.

Tegevusaruanne

Klientide ja töötajate ohutust oleme taganud kohalike ametiasutuste juhiste ja soovitude järgimise ja digilahenduste kasutamisega.

If mõistab, kui oluline on kaitsta inimõigusi, tõkestada korruptsiooni ja arvestada muude sotsiaalsete ja keskkonnaaspektidega. Seetõttu on If kehtestanud muu hulgas järgmised poliitikad ja juhendid: eetikakoodeks, käitumisjuhend, huvide konflikti vältimise poliitika, sobivuse ja nõuetekohasuse hindamise suunised Balti riikides, konkurentsinoüetele vastavuse poliitika ja keskkonnakaitse poliitika.

Majandustegevus

If pakub Baltimaades nii era- kui ka äriklientidele täielikku kahjukindlustustoodete valikut. Klientidega suhtlemine toimub peamiselt telefoni- ja internetikanalite kaudu, aga ka müügipunktides. Lisaks kasutab If maaklerite ja partnerite võrgustikku. If on praegu Baltimaade kahjukindlustuse pakujate seas suuruselt neljas.

Kliendiuringud on näidanud, et kindlustusandjat valides läheb inimestele ennekõike korda sujuv müügi- ja kahjukäsitlusprotsess. Seepärast keskendub If nagu varemgi hõlpsasti kasutatavate ja arukate digilahendustega toetatud toodete ja teenuste arendamisele, et pakkuda lihtsaid lahendusi kogu klienditeekonna jooksul alates toote või teenuse ostust kuni võimalike kahjunõuete käsitlemiseni. If on suutnud hoida suurepäraselt teenuse kvaliteeti ka koroonaviiruse pandeemia ajal. Olukorrale on tulnud kasuks turul käimasolev digipööre: kliendid harjuvad üha enam kindlustust ostma ja kindlustusseltsiga suhtlema veebi teel. Pandeemia on pannud paljud kliendid uude olukorda ning If on kohandanud oma tooteid ja tööviise, et need vastaksid klientide muutunud vajadustele ja võimaldaksid pakkuda keerukates oludes parimat võimalikku teenust. Nii kindlustatakse näiteks ka need tööandja kontoriseadmed, mis asuvad kodukontorites ja seda ilma täiendava kindlustusmakseta. If on aasta jooksul kohandanud ka oma reisikindlustuslahendusi.

If on endiselt atraktiivne tööandja kvalifitseeritud spetsialistide silmis ja oma positsiooni hinnatud tööandjana veelgi tugevdanud. Ühe näitena saavutas meie IT-üksus kuvandi- ja töölevõtmiskampaaniaga „Java vs .Net“ esikoha kommunikatsioonikonkursil Baltic Communications Awards. Ifi tunnustati aasta jooksul ka muude tööandja brändingu tegevuste eest. Näiteks võitis kampaania „Kui Sul on #normaalne töö, siis järelikult töötad Sa Ifis!“ võistlusel PR Impact Awards teise auhinna. Lisaks pälvis If suurepärase klienditeeninduse auhinna 2020 Confirmit ACE kategoorias „Kliendi hääl“. See saavutus kinnitab, et oma püüdlustes olla tõeliselt kliendikeskne ettevõtte on If õigel teel.

Juba mitu aastat on If teinud jõululingitusi inimestele, kes teisi aitavad. Eestis oleme tunnustanud vabatahtlikke päästjaid ja abipolitseinikke, Lätis vetelpäästjaid ja inimesi, kes on aidanud otsida kadunud isikuid, ning Leedus tuletõrjujaid. Pandeemia ajal on If toetanud kaitsevarustusega Kuressaare haiglat Eestis ja Kaunase haiglat Leedus.

Väljavaade

Pärast majanduskasvu erakordselt järsku pidurdumist 2020. aastal koroonaviirusest põhjustatud kriisi tõttu prognoositakse Balti riikidele 2021. aastaks majanduse jõudsat taastumist. Prognoosides on siiski veel palju ebakindlust ja taastumine sõltub suuresti vaktsineerimise edukusest ja ravivõimaluste paranemisest. Seetõttu peetakse tagasilöökide riski suhteliselt suureks.

Viimaste aastate turu konsolideerumise järel näib jätkuvat konkurentsikeskkonna stabiliseerumist, mis peaks lähiaastatel soodustama kindlustussektoris finantsdistipliini paranemist.

2021. aastaks prognoosime, et Ifi Baltimaades kogutud kindlustusmaksed kasvavad ning kasvutempo vastab turu kasvule. If on valmis tagama äritegevuse jätkuvuse ja kvaliteetse klienditeeninduse ka juhul, kui jätkub töö kodukontorites.

Raamatupidamise aastaaruanne

Koondkasumiaruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2020	2019
TULU KINDLUSTUSMAKSETEST, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST			
Tulu kindlustusmaksetest, bruto		150 306	147 991
Edasikindlustuse osa tulus kindlustusmaksetest		-3 205	-2 921
KOKKU	3	147 101	145 070
MUU TULU			
Investeeringute tulu, neto	4	2 252	2 334
Edasikindlustuse komisjonitasu ja muud tulud		302	276
KOKKU		2 554	2 610
TULUD KOKKU		149 655	147 680
ESINENUD KAHJUNÕUDED, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST			
Esinenud kahjunõuded, bruto		-91 746	-89 698
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		449	-134
KOKKU	5	-91 297	-89 832
KULUD			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud		-23 421	-23 003
Administratiivkulud		-13 975	-14 190
KOKKU	6	-37 396	-37 193
KULUD JA KAHJUNÕUDED KOKKU		-128 693	-127 025
MAKSUEELNE KASUM		20 962	20 655
TULUMAKS	15	-4 360	-766
ARUANDEPERIOODI PUHASKASUM		16 602	19 889
MUU KOONDKASUM, MIDA VÕIB TULEVIKUS LIIGITADA KASUMIKS VÕI KAHJUMIKS:			
Müügivalmis finantsvarade väärtuse muutus	4	2 180	4 183
KOKKU		2 180	4 183
ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM KOKKU		18 782	24 072

Lehekülgedel 12-56 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Finantsseisundi aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid		52 880	17 968
Finantsinvesteeringud	9	296 496	318 436
Nõuded kindlustustegevusest	7	31 178	30 311
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	8	4 003	4 018
Edasikindlustuse varad	14	5 786	5 114
Investeering tütarettevõttesse	16	88	88
Materiaalne põhivara ¹	10	3 160	4 565
KOKKU VARAD		393 591	380 500
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Kohustised kindlustustegevusest	11	7 644	6 205
Rendikohustised	12	2 779	3 922
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	13	6 708	6 039
Edasilükkunud tulumaksu kohustis	15	75	83
Kohustised kindlustuslepingutest	14	196 144	183 292
KOHUSTISED KOKKU		213 350	199 541
Aktiikapital		6 391	6 391
Aažio		3 679	3 679
Kohustuslik reservkapital		2 362	2 362
Õiglase väärtuse reserv		7 268	5 088
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		143 939	143 550
Aruandeperioodi puhaskasum		16 602	19 889
OMAKAPITAL KOKKU	17	180 241	180 959
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		393 591	380 500

¹ Pärast üleminekut standardile IFRS 16 esitab ettevõtte kasutusõiguse alusel kasutatavaid varasid, mis ei vasta kinnisvara-investeeringu määratlusele, materiaalse põhivara koosseisus.

Lehekülgedel 12-56 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes eurodes	Aksia- kapital	Aažio	Kohustuslik reserv- kapital	Õiglase väärtuse reserv	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi puhas- kasum	Oma- kapital kokku
SEISUGA 1. JAANUAR 2019	6 391	3 679	2 362	905	147 250	-	160 587
Makstud dividendid	-	-	-	-	-3 700	-	-3 700
Muu koondkasum	-	-	-	4 183	-	-	4 183
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-	19 889	19 889
SEISUGA 31. DETSEMBER 2019	6 391	3 679	2 362	5 088	143 550	19 889	180 959
SEISUGA 1. JAANUAR 2020	6 391	3 679	2 362	5 088	163 439	-	180 959
Makstud dividendid	-	-	-	-	-19 500	-	-19 500
Muu koondkasum	-	-	-	2 180	-	-	2 180
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-	16 602	16 602
SEISUGA 31. DETSEMBER 2020	6 391	3 679	2 362	7 268	143 939	16 602	180 241

Lehekülgedel 12-56 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2020	2019
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Laekunud kindlustusmaksed	3	151 579	148 492
Tasutud edasikindlustusmaksed	3, 11	-2 571	-2 944
Makstud kahjud, sh kahjukäsitluskulud	5, 6, 7	-80 481	-79 797
Laekunud edasikindlustusest		344	787
Makstud töötajatele ja teenuste eest		-35 626	-36 215
Investeeringud võlakirjadesse ja muudesse intressikandvatesse väärtpaberitesse	9	-85 379	-74 271
Laekumised võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite müügist	9	100 114	50 248
Investeeringud tähtajalistesse hoiustesse	9	-5 000	-15 000
Laekumised tähtajalistest hoiustest	9	15 000	-
Laekunud intressid		2 507	2 630
Makstud intressid		-10	-12
Makstud tulumaks	15	-4 508	-764
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU		55 969	-6 846
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse põhivara soetus		-205	-372
Laekumised materiaalse põhivara müügist		1	2
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-204	-370
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Makstud dividendid	17	-19 500	-3 700
Rendikohustiste tagasimaksed ²	12	-1 353	-1 258
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-20 853	-4 958
RAHAVOOGUDE MUUTUS		34 912	-12 174
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEPERIOODI ALGUL		17 968	30 142
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEPERIOODI LÕPUL		52 880	17 968

² Ettevõtte on liigitanud

- rendikohustise põhiosa eest tehtud rahamaksed finantseerimistegevuse rahavoogudeks;
- intressiosa eest tehtud rahamaksed äritegevuse rahavoogudeks kooskõlas ettevõtte valitud meetodiga intressimaksete kajastamiseks ja
- selliste rendilepingutega seotud maksed, mida pole finantsseisundi aruandes madala väärtuse, lühiajalisuse või üksusepõhise olulisusläve tõttu kajastatud, äritegevuse rahavoogudeks.

Lehekülgedel 12-56 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Raamatupidamise aruande lisad

Lisa 1. Olulised arvestuspõhimõtted ja hindamiselused

1. Ettevõtte ja selle tegevus

Kindlustusselts If P&C Insurance AS (registrikood: 10100168), asukohaga Lõotsa 8a, Tallinn (Eesti Vabariik), koosneb Eesti üksusest ning selle filiaalidest Lätis ja Leedus (edaspidi „ettevõtte“).

If P&C Insurance AS-i põhitegevus on kahjukindlustusteenuste osutamine. Ettevõtte peamisi tegevusvaldkondi kirjeldatakse tegevusaruandes.

Ettevõtte raamatupidamise aruanne 31. detsembril 2020 lõppenud aasta kohta kiideti avaldamiseks heaks juhatuse 22. veebruaril 2021 tehtud otsuse alusel.

2. Koostamise alused

If P&C Insurance AS-i 2020. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ning rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite tõlgendamise komitee (IFRIC) välja antud tõlgendustega, millele on vastu võtnud Euroopa Liit. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiipi kasutades. Erandiks on teatud finantsinvesteeringud, mida kajastatakse õiglasel väärtuses.

Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes ja kõik summad on ümardatud lähima tuhandeni, kui ei ole märgitud teisiti.

Eesti Vabariigi äriseadustiku kohaselt kinnitab juhatuse koostatud ja nõukogu heaks kiidetud majandusaasta aruande, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosolek.

Aktsionäridel on õigus jätta juhatuse koostatud ja nõukogu heaks kiidetud majandusaasta aruanne heaks kiitmata ning nõuda uue aruande koostamist.

Kuigi ettevõtte moodustab koos oma tütaretevõtte Support Services AS-iga konsolideerimisgrupi, otsustas ettevõtte vastavalt IFRS 10 paragrahvile 4 mitte koostada konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ning koostada ainult konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande. Ettevõtte on If P&C Insurance Holding Ltd (publ) ainuomanduses olev tütaretevõtte, kelle emaettevõtte koostab EL-i poolt vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele (IFRS) vastava konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande, mis on avalikult kättesaadav. Emaettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on avalikustatud veebilehel www.sampo.com alajaotuses Annual report.

Raamatupidamise aastaaruandes on esitatud andmed Eesti kindlustusettevõtte ning tema Läti ja Leedu filiaalide kohta. Filiaalid on ettevõtte nimel teenuste osutamiseks loodud äriüksused. Filiaal ei ole iseseisev juriidiline isik ja selle tegevusest tulenevate kohustuste eest vastutab ettevõtte. Filiaalid kasutavad olulisel osal samu arvestuspõhimõtteid, mida kasutab ettevõtte. Kõik Eesti majandusüksuse, Läti filiaali ja Leedu filiaali omavahelised saldod ja tehingud ning realiseerimata kasumid ja kahjumid elimineeritakse täies ulatuses.

3. Muudatused arvestuspõhimõtetes ja avalikustamises

Raamatupidamise aastaaruanne koostatakse järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et ettevõtte kasutab järjepidevalt samu arvestuspõhimõtteid ja esitusviisi. Arvestuspõhimõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõuavad uued või muudetud rahvusvahelised finantsaruandluse standardid (IFRS) ja nende tõlgendused või kui uus raamatupidamis põhimõte ja/või esitusviis annab objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisundist, finantstulemustest ja rahavoogudest.

3.1. Uute ja/või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite (IFRS) ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgenduste rakendamine

2020. aastal jõustunud finantsaruandluse standardite muutused ei avalda mõju ettevõtte raamatupidamise aruandele välja arvatud standardite IAS 1 "Finantsaruannete esitamine" ning IAS 8 "Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead" muudatused. Muudatustega täpsustatakse ja ühtlustatakse mõiste "oluline" määratlust ning antakse juhiseid, mis aitavad parandada selle kohaldamise järjepidavust IFRS standardites. Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju.

3.2. Uued standardid ja tõlgendused, mis on avaldatud, kuid pole veel jõustunud

Praegusel hinnangul ei avalda uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid, mis on avaldatud, kuid pole veel jõustunud, ja standardid, mida ettevõtte muul põhjusel ei rakenda, esmakordsel rakendamisel ettevõtte raamatupidamise aruandele tõenäoliselt olulist mõju, v.a IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IFRS 17 „Kindlustuslepingud“.

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ jõustus 1. jaanuaril 2018. Standardi IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ Euroopa Liidus vastu võetud muudatuse kohaselt on rahvusvaheline raamatupidamisstandardite nõukogu IASB otsustanud, et teatud tingimustel võivad kindlustusettevõtted standardi IFRS 9 esmakordse rakendamise edasi lükata, nii et seda ja standardit IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ (vt allpool) rakendatakse esmakordselt ühel ajal. Ettevõtte vastab selleks vajalikele tingimustele, sest ei ole varem standardit IFRS 9 rakendanud ja kindlustustegevusega seotud kohustiste raamatupidamisväärtus moodustab enam kui 90% ettevõtte kohustiste raamatupidamisväärtusest. Seetõttu on ettevõtte otsustanud standardi IFRS 9 rakendamise edasi lükata. Sellest tulenevalt eeldab ettevõtte, et üleminek standardilt IAS 39 standardile IFRS 9 ei avalda tema finantsaruandlusele märkimisväärset mõju enne 2023. aastat. Ettevõtte on aga rakendanud finantsinstrumentide puhul ulatuslikumaid avalikustamisinõudeid, mis võimaldavad paremat võrdlust nende ettevõtetega, kes on juba standardit IFRS 9 rakendada hakanud. Täiendav teave selle kohta on esitatud lisas 9 „Finantsinvesteeringud“.

IFRS 9 jätab teatavat valikuruumi ja ettevõtte on seisukohal, et standardil IFRS 9 ja avaldatud, kuid veel jõustumata kindlustuslepinguid käsitleval standardil on märkimisväärne ristmõju, mida tuleb enne finantsvarade liigitamise kohta lõpliku otsuse langetamist hoolikalt hinnata.

IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ avaldati 2017. aasta mais ja see kehtib aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem ja rakendada edasiulatuvalt. Euroopa Liit ei ole standardit veel vastu võtnud. 2019. aasta juunis avaldas IASB standardi muutmise projekti, mis sisaldab ettepanekut, et standard jõustuks aasta hiljem ja et IFRS 9 esmakordne kohustuslik rakendamine lükataks edasi. IFRS 17 asendab standardi IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ ning erinevalt varasemast sisaldab uus standard täielikku kindlustuslepingute mõõtmise ja esitamise raamistikku. Esialgse hinnangu kohaselt avaldavad standardis sätestatud mõõtmise põhimõtted ettevõtte kasumile või kahjumile ja finantsseisundi aruandele piiratud mõju, ent esitamise põhimõtted võivad avaldada olulist mõju.

4. Hinnangute, eelduste ja otsuste kasutamine

Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute ja eelduste põhjal otsuste tegemist. Need hinnangud ja eeldused mõjutavad nii aruandekuupäeval kajastatud varade ja kohustiste kui ka aruandeaasta tulude ja kulude suurust. Kuigi hinnangute aluseks on nii juhtkonna parim teadmine kui ka konkreetsed faktid, võivad tegelikud tulemused hinnangutest märkimisväärselt erineda.

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste hindamine

Hinnanguid kasutatakse nii aruandekuupäeva seisuga toimunud ja teatatud kahjude eraldise moodustamisel kui ka toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise arvestamisel. Ajavahemik, mille jooksul kahjunõuete lõplikud kulud tekivad, võib olla pikk. Kõikide äriiliniide puhul sisaldab kahjunõuete eraldis toimunud, kuid teatamata kahjude eraldist. Tulevikus tekkivate kahjunõuete eraldise prognoosimisel võetakse aluseks eelmistel perioodidel tegelikult tekkinud kahjunõuded. Igal aruande kuupäeval hinnatakse eelmistel perioodidel tehtud kahjunõuete eraldiste hinnangud ümber ning tekkinud muutused kajastatakse kasumis või kahjumis. Kindlustuse kahjunõuete eraldisi ei muudeta otseselt vastavalt raha väärtuse kõikumistele ajas.

Raamatupidamise aastaaruanne

Täiendav informatsioon kindlustustehniliste eraldiste kohta on avalikustatud lisas 14 „Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad“.

5. Olulised arvestuspõhimõtted

a) Tütarettevõtte kajastamine emaettevõtte konsolideerimata aruannetes

Investeering tütarettevõttesse on kajastatud emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aruandes soetusmaksumuses, millest on maha arvatud vara väärtuse langusest tulenev allahindlus (kui allahindlusi on tehtud). See tähendab, et investeering võetakse esmalt arvele soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstud tasu õiglase väärtus, ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.

Vara väärtuse languse test, mille eesmärgiks on hinnata, kas investeeringu kaetav väärtus (õiglase väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus, sõltuvalt sellest, kumb on kõrgem) on langenud alla selle raamatupidamisväärtuse, tehakse juhul, kui on märke sellest, et vara väärtus võib olla langenud.

b) Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Raamatupidamise aastaaruanne esitatakse eurodes, mis on ettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta. Välisvaluutatehingud arvestatakse ümber eurodesse Euroopa Keskpannga vahetuskursside alusel.

c) Kindlustuslepingud

Standardi IFRS 4 kohaselt tuleb kindlustuslepingud liigitada kindlustus- ja investeerimislepinguteks, sõltuvalt sellest, kas lepinguga kaasneb märkimisväärne kindlustusriski üleandmine. Kindlustusleping on leping, mille alusel kindlustusandja võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusriski kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale määratletud ebakindlast tuleviku sündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju. Ettevõtte sõlmib klientidega lühiajalisi kindlustuslepinguid, milles on põhiliste riskidena kaetud varaga seotud kahju ja vara hävimine, isiku vastutus või lühiajalised tervisekahjud.

Kõik ettevõtte poolt sõlmitud lepingud liigituvad kindlustuslepinguteks standardi IFRS 4 mõistes.

d) Tulu kajastamine

Kogutud kindlustusmaksed

Kindlustusmaksed on tasu, mille kindlustusandja saab kindlustusvõtjalt riski üleandmise eest. Kogutud kindlustusmaksed kajastatakse koondkasumiaruandes alates hetkest, mil kindlustuslepingus fikseeritud kindlustusperiood algab. Ka siis, kui lepingus kokkulepitud kindlustusmaksed jaguneb mitmeks osamakseks, kajastatakse kogu kindlustusmaksed kindlustusperioodi alguses. Ettemakstud kindlustusmaksed (maksed, mis laekuvad enne kindlustusperioodi algust), ei kajastata kogutud kindlustusmaksetena, vaid kohustistena kindlustusvõtjate ees. Kindlustusmaksetega seotud nõudeid (nõudeid kindlustusvõtjate vastu) kajastatakse samal hetkel, kui kogutud kindlustusmaksed.

Tulu kindlustusmaksetest

Tuluna kindlustusmaksetest kajastatakse seda osa kogutud kindlustusmaksetest, mis on seotud aruandeperioodiga. Seda osa kogutud kindlustusmaksetest, mis on seotud aruandeperioodile järgnevate perioodidega, kajastatakse finantsseisundi aruandes ettemakstud kindlustusmaksete eraldises. Ettemakstud kindlustusmaksete eraldises kajastatava summa arutamiseks jaotatakse kogutud kindlustusmaksed kindlustuslepingus fikseeritud kindlustusperioodile.

Edasikindlustuse komisjonitasu

Edasikindlustuse komisjonitasuna kajastatakse edasikindlustusandjatelt edasikindlustuslepingu alusel saadud komisjonitasu.

Intressi- ja dividenditulu

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, lähtudes vara sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

e) Kulud

Ettevõtte kulud liigitatakse otstarbe alusel järgmiselt:

- Kindlustuslepingute sõlmimiskulud sisaldavad otseseid ja kaudseid kulud, mis tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest. Kindlustuslepingute sõlmimise otsesed kulud on näiteks komisjonitasud vahendajatele ja kindlustusdokumentide

Raamatupidamise aastaaruanne

vormistamisega seotud kulud ning kaudsed kulud on näiteks reklaamikulud ning taotluste läbivaatamise ja poliiside väljastamisega seotud administratiivkulud.

- Kahjukäsitluskulud sisaldavad kahjukäsitlusega kaudselt seotud administratiivkulusid. Kahjukäsitluskulud sisaldavad kindlustusandja vastavaid kulusid, sealhulgas kahjukäsitlusega seotud töötajate palkasid, sotsiaalmaksu kulusid ja administratiivkulusid.
- Administratiivkulud sisaldavad kindlustustegevusega seotud kulusid, mis ei ole sõlmimis- või kahjukäsitluskulud.

Kahjukäsitluskulusid kajastatakse koondkasumiaruandes esinenud kahjunõuete koosseisus.

Kindlustuslepingute sõlmimiskulusid on korrigeeritud kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute muutusega netona edasi-kindlustusest.

f) Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid sisaldavad panga arvelduskontodel olevat raha. Rahavoogude aruande koostamiseks on kasutatud otsest meetodit.

g) Finantsvarad

Esmane kajastamine ja mõõtmine

Esmasel kajastamisel liigitatakse finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

- laenuid ja nõuded (hoiused, nõuded klientide vastu ja muud nõuded);
- müügivalmis finantsvarad (kõik muud finantsvarad, mis on määratletud müügivalmis varadeks või mida ei ole liigitatud ühtegi teise kategooriasse).

Aruande- ja võrdlusperioodil ei liigitanud ettevõtte ühtegi finantsvara õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumi või kahjumi ja lunastamistähtajani hoitavaks investeringuks. Tuletisinstrumente ettevõttel ei olnud.

Finantsvarasid kajastatakse algselt õiglasest väärtusest, millele lisatakse otseselt seotud tehingukulud.

Ettevõttes on tähtajalised hoiused liigitatud laenudeks ja nõueteks.

Finantsvarade ostu või müüki, mille korral tuleb vara üle anda turu eeskirjade või levinud tava alusel kehtestatud aja jooksul (tehing toimub tavapärasel tingimustel), kajastatakse tehingupäeval, st kuupäeval, mil ettevõtte võtab kohustuse vara osta või müüa.

Edasine mõõtmine

Finantsvarade edasine mõõtmine sõltub nende liigitusest ja toimub järgmiselt:

Müügivalmis finantsvarad

Sellesse kategooriasse kuuluvad sellised võlakirjad, mida kavatakse hoida määramata aja jooksul ja mida võib müüa likviidsusvajaduste täitmiseks või turutingimuste muutumisele reageerimiseks.

Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse müügivalmis finantsvarasid õiglasest väärtusest ja nende realiseerimata kasumeid ja kahjumeid muus koondkasumis ning õiglase väärtuse reservis (omakapitalis). Kui kindlustusandjal on rohkem kui üks investering samasse väärtuspaberisse, kajastatakse investeringute võõrandamist FIFO-meetodil (eeldatakse, et esimesena soetatud kogus realiseeritakse esimesena).

Müügivalmis investeringutelt teenitud intressi kajastatakse intressituluna sisemise intressimäära alusel. Kui vara kajastamine lõpetatakse, kajastatakse sellelt kogunenud kasum või kahjum koondkasumiaruandes real „Investeeringute tulu, neto“. Kui vara väärtus loetakse langenuks, kajastatakse sellelt kogunenud kahjum kasumis või kahjumis ning eemaldatakse õiglase väärtuse reservist.

Laenuid ja nõuded

Laenuid ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega mittetuletisinstrumentidest finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul ja mida ettevõttel ei ole kavas kohe või lähiajal müüa. Laenuid ja nõuded kajastatakse algselt soetusmaksumuses, milleks on nende eest makstud tasu õiglase väärtuse, sh vara soetamisega otseselt seotud tehingukulud.

Edaspidi kajastatakse laene ja nõudeid nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Korrigeeritud soetusmaksumuse arvutamisel võetakse arvesse kõiki soetamisega seotud hinnaalandeid või -lisandeid ning tehinguga otseselt seotud kulusid perioodidel kuni vara lunastamistähtajani.

Raamatupidamise aastaaruanne

Intressitulud laenudelt ja nõuetelt kajastatakse koondkasumiaruandes real „Investeeringute tulu, neto”.

Nõudeid klientide vastu, edasikindlustusega seotud ja muid nõudeid kajastatakse nimiväärtuses nende tekkimisel (teingu kuupäeval) ja esmase kajastamise järel soetusmaksumuses, millest on lahutatud väärtuse langus. Nõudeid hinnatakse individuaalselt. Erandiks on Leedu filiaalis moodustatud grupipõhine allahindlus.

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

Finantsvara (või finantsvara osa või sarnaste finantsvarade grupi osa) kajastamine lõpetatakse, kui

– õigus saada varalt rahavooge on lõppenud;

või

– ettevõttel säilib õigus saada varalt rahavooge, aga ta on võtnud kohustuse maksta saadud rahavood täies mahus ja olulise viivitusega kolmandale isikule vahenduskokkuleppe alusel

ning kui:

– ettevõtte on andnud üle sisuliselt kõik varaga omandiga seotud riskid ja hüved

või

– ettevõtte ei ole üle andnud ega tal ei säili sisuliselt kõiki vara omandiga seotud riske ja hüvesid, kuid ta on andnud üle kontrolli vara üle.

Kui ettevõtte ei ole sisuliselt kõiki üleantud vara omandiga seotud riske ja hüvesid üle andnud ega säilitanud ning tal säilib kontroll vara üle, kajastatakse üleantud vara ulatuses, milles ettevõtte on varaga jätkuvalt seotud.

Kui jätkuv seotus tuleneb üleantud vara garanteerimisest, kajastatakse seda kas üleantud vara alguses raamatupidamisväärtuses või maksimaalse tasu summas, mille ettevõtte võib olla kohustatud tagasi maksma, sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

Sellisel juhul kajastab ettevõtte ka kaasnevat kohustist. Üleantud vara ja kaasneva kohustise kajastamisel võetakse arvesse ettevõttele jäänud õigusi ja kohustusi.

Finantsvarade väärtuse langus

Ettevõtte hindab iga aruandeperioodi lõpus, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et finantsvara väärtus võib olla langenud. Finantsvara väärtus on langenud ja väärtuse langusest on tekkinud kahjum, kui väärtuse languse kohta on objektiivseid tõendeid ühe või mitme kahjumit põhjustava sündmuse tagajärjel, mis leidsid aset pärast vara esmast kajastamist, ning kui sellise sündmuse mõju finantsvara hinnangulistele tulevastele rahavoogudele on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Väärtuse languse kohta esineb objektiivseid tõendeid näiteks siis, kui emitent või võlgnik on olulistes finantsraskustes, mis viivad maksejõuetuseni ning hinnanguni, et emitent või võlgnik ei ole ilmselt võimeline täitma oma kohustusi ettevõtte ees.

Kui leidub objektiivseid tõendeid korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara väärtuse languse kohta, mõõdetakse kahjumit vara raamatupidamisväärtuse ja algse sisemise intressimääraga diskonteeritud hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahelise erinevusena. Erinevust kajastatakse kasumis või kahjumis väärtuse langusest tuleneva kahjumina. Väärtuse langust hinnatakse iga vara puhul eraldi.

Äritegevusega seotud finantsvarade väärtuse langus kajastatakse koondkasumiaruandes real „Administratiivkulude” ja investeerimistegevusega seotud finantsvarade väärtuse langust rea „Investeeringute tulu, neto” vähendusena.

Kui väärtuse langusest tuleneva kahjumi summa järgmisel perioodi väheneb ja vähenemist on võimalik objektiivselt seostada pärast väärtuse languse kajastamist toimunud sündmusega (näiteks siis, kui maksevõlgnevused tasutakse), siis tühistatakse kasumis või kahjumis eelnevalt kajastatud väärtuse langusest tulenenud kahjum.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade puhul hindab ettevõtte esmalt, kas esineb objektiivseid tõendeid väärtuse languse kohta; eraldiseisvalt olulisi finantsvarasid hinnatakse individuaalselt ja finantsvarasid, mis ei ole eraldiseisvalt olulised, hinnatakse koos. Kui ettevõtte otsustab, et individuaalselt hinnatud finantsvara väärtuse languse kohta ei ole objektiivseid tõendeid, lisab ettevõtte selle vara sarnaste krediidiriski tunnustega finantsvarade gruppi ja hindab nende väärtuse langust grupipõhiselt. Varasid, mille väärtuse langust hinnatakse individuaalselt ning mille kohta kajastatakse väärtuse langusest tuleneva kahjum või jätkatakse väärtuse langusest tuleneva kahjumi kajastamist, ei lisata varagrupidesse, mille võimalikku väärtuse

Raamatupidamise aastaaruanne

langust hinnatakse grupipõhiselt.

Müügivalmis finantsinvesteeringud

Müügivalmis finantsinvesteeringute puhul hindab ettevõtte igal aruandekuupäeval, kas leidub objektiivseid tõendeid selle kohta, et investeeringu või investeeringute grupi väärtus on langenud.

Võlainstrumentide puhul, mis on liigitatud müügivalmiks, hinnatakse väärtuse langust samade kriteeriumide alusel nagu korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade puhul. Väärtuse langusest tuleneva kahjumina kajastatakse aga kumulatiivne kahjum, milleks on erinevus finantsinvesteeringu korrigeeritud soetusmaksumuse ja antud hetke õiglase väärtuse vahel, millest on maha arvatud sama investeeringu eelnevalt kasumis või kahjumis kajastatud väärtuse langusest tulenenud kahjum.

Tulevaste perioodide intressitulu arvestatakse vara vähendatud raamatupidamisväärtuselt sama intressimäära alusel, mida kasutati tulevaste rahavoogude diskonteerimiseks väärtuse langusest tuleneva kahjumi mõõtmisel. Intressitulu kajastatakse finantstulu osana. Kui võlainstrumenti õiglase väärtus järgmisel aastal suureneb ja seda suurenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimus pärast seda, kui väärtuse langusest tulenev kahjum kajastati, siis tühistatakse väärtuse langusest tulenev kahjum kasumi või kahjumi kaudu.

h) Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana kajastatakse varasid, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse arvele selle soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (sh tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks selle tööseisundisse ja asukohta.

Pärast arvelevõtmist kajastatakse materiaalsel põhivara soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Põhivara hinnatakse alla selle kaetavale väärtusele (kõrgemale kahest: kas õiglase väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus), kui see on madalam vara raamatupidamisväärtusest. Vara väärtuse test hindamiseks, kas vara kaetav väärtus on langenud alla selle raamatupidamisväärtuse, tehakse siis, kui on märke sellest, et vara väärtus võib olla langenud. Allahindlus kajastatakse perioodikuluna koondkasumiaruandes ridadel „Kindlustuslepingute sõlmimiskulud“, „Kahjukäsitluskulud“ ja „Administratiivkulud“ sõltuvalt nende otstarbest.

Igal aruandekuupäeval hinnatakse, kas leidub märke, mis viitavad sellele, et varem kajastatud allahindlus ei ole enam põhjendatud. Juhul, kui selliseid märke on, leitakse vara kaetav väärtus ning vajadusel tühistatakse varem kajastatud allahindlus. Allahindluse tühistamine kajastatakse selle perioodi kulu vähendusena, mil tühistamine aset leidis.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna plaanitud eesmärgile ning lõpetatakse, kui vara liigitatakse müügivalmis põhivaraks või eemaldatakse kasutusest. Kui täielikult amortiseerunud vara on veel kasutuses, kajastatakse finantsseisundi aruandes nii soetusmaksumust kui ka akumulieeritud kulumit seni, kuni vara on kasutusest lõplikult eemaldatud.

Materiaalse põhivara objektide amortiseeritav osa (s.o soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahe) amortiseeritakse kulusse objekti kasuliku eluea jooksul. Erandina ei amortiseerita maad ja kunstiteoseid. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil, lähtudes vara kasulikust elueast, järgmiselt:

- ehitised	50 aastat,
- arvutitehnika	3 aastat,
- transpordivahendid	5 aastat,
- masinad ja seadmed	5-6 aastat,
- kontorimööbel ja -inventar	5-6 aastat.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varana ning neile määratakse eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Ettevõtte kajastab kasutusõiguse alusel kasutatavat vara IFRS 16 standardi rakendusallasse kuuluvate oluliste rendilepingute puhul. Ettevõtte hindab olulisust majandusüksuse põhisel, mis muu hulgas tähendab seda, et ettevõtte kasutab kaht standardis sätestatud erandit. Soetusmaksumus vastab summale, mis on võrdne rendikohustistega, mida on diskonteeritud alternatiivse laenuintressimääraga.

Kasutusõiguse alusel kasutatava vara amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil rendiperioodi algusest kuni vara kasuliku eluea lõpuni, milleks on eeldatava rendiperioodi lõpp. Kasutusõiguse alusel kasutatava vara raamatupidamisväärtust korrigeeritakse rendikohustise teatavate ümberhindlustega.

Raamatupidamise aastaaruanne

Kui aruandekuupäeval on märke sellest, et ettevõtte poolt kasutusõiguse alusel kasutatava vara raamatupidamisväärtus võib olla kõrgem kui selle kaetav väärtus, siis hinnatakse vara kaetavat väärtust. Kaetav väärtus on kas vara neto realiseerimisväärtus või kasutusväärtus, sõltuvalt sellest, kumb on kõrgem. Kui määratud kaetav väärtus on madalam kui raamatupidamisväärtus, siis vähendatakse vara raamatupidamisväärtust selle kaetava väärtuseni. Kui kaetav väärtus hiljem tõuseb, võib varem kajastatud allahindluse tühistada.

i) Finantskohustised

Finantskohustised võetakse arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustise eest makstud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustisi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Tehingukulud võetakse arvesse sisemise intressimäära arvutamisel ning need kantakse kuldesse finantskohustise tähtja jooksul. Finantskohustistega kaasnevad kulutused (sh intressikulud) kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna.

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

j) Sõlmimisväljaminekute kapitaliseerimine

Sõlmimisväljaminekud, mis on otseselt seotud järgmisesse perioodi ülekantavate kindlustusmaksetega, kajastatakse finantsseisundi aruandes kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutena. Otsesed sõlmimisväljaminekud kapitaliseeritakse ettemakstud kindlustusmaksete eraldise ja kogutud kindlustusmaksete suhte alusel. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute hulka kuuluvad ainult kindlustuslepingute otsesed sõlmimiskulud, näiteks komisjonitasud vahendajatele.

k) Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis

Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis moodustatakse tulevaste kahjude ja tegevuskulude katteks, mis kindlustuslepingu kehtivusperioodil võivad tekkida.

Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis arvestatakse iga lepingu kohta eraldi, lepingu aruandekuupäevajärgse kehtivusperioodi ja kogu kehtivusperioodi suhte alusel.

Kui kindlustusmaksed on ettevõtte hinnangul eeldatavate kahjunõuete kulu ja tegevuskulude katmiseks ebapiisavad, kajastatakse lisaks ettemakstud kindlustusmaksete eraldisele möödumata riskide eraldis.

l) Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis moodustatakse toimunud, kuid hüvitamata kahjude, sealhulgas toimunud, kuid teatamata kahjude katteks. Toimunud, kuid hüvitamata juhtumite kahjukäsitluskulude katteks moodustatakse rahuldamata nõuete eraldise koosseisus ka kahjukäsitluskulude eraldis.

Rahuldamata nõuete eraldise arvutamiseks kasutatakse nii iga nõude eraldi hindamise meetodit (suuremad teatatud kahjud) kui ka statistilisi meetodeid (väiksemad teatatud kahjud; toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis). Rahuldamata nõuete eraldist ei diskonteerita, v.a kohustusliku liikluskindlustuse pensionid, mis diskonteeritakse nende nüüdisväärtusesse, kasutades 0,5% (2019. aastal 0,5%) diskontomäära.

m) Edasikindlustus

Edasikindlustuse peamiseks lepinguvormideks on mitteproportsionaalne (*excess of loss*) ja proportsionaalne edasikindlustus. Lepingud sõlmitakse üldjuhul üheks aastaks. Edasikindlustuse katet ostetakse tavapärase kindlustuse käigus, et riskide maandamisega minimeerida potentsiaalset netokahjumit. Kõikide edasikindlustuslepingute alusel antakse üle oluline osa kindlustusriskist.

Edasikindlustuse varad koosnevad edasikindlustatud kindlustuskohustistest. Edasikindlustajate osa ettemakstud kindlustusmaksete eraldises ja rahuldamata nõuete eraldises on kajastatud kooskõlas edasikindlustuslepingutega.

Edasikindlustuse varade allahindlused kajastatakse kasumis või kahjumis.

n) Rendikohustised

Esmasel kajastamisel mõõdetakse rendikohustisi fikseeritud rendimaksete ja teatud lepingukohaste muutuvate rendimaksete (mida ei maksta rendiperioodi alguses) nüüdisväärtusest, mida diskonteeritakse alternatiivse laenuintressimääraga. Edaspidi kajastatakse rendikohustisi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Rendikohustisi hinnatakse ümber, kui muutub sellega seotud hinnang või muudetakse rendilepingut. Kui rendikohustis hinnatakse ümber, siis kajastatakse ümberhindlus kasutusõiguse alusel kasutatava vara raamatupidamisväärtuse korrigeerimisena või, juhul kui

Raamatupidamise aastaaruanne

kasutusõiguse alusel kasutatava vara raamatupidamisväärtust on nullini vähendatud, kasumis või kahjumis.

Rendiperioodi määratletakse eeldatava rendiperioodina. See hõlmab rendilepingute katkestamatut perioodi, mida korrigeeritakse võimaliku pikendamise või lõpetamise perioodidega, mille kasutamises ettevõtte on piisavalt kindel.

Ettevõtte on otsustanud mitte kajastada kasutusõiguse alusel kasutatavaid varasid ja rendikohustisi, mis on seotud lühiajaliste või väikese väärtusega vara rendilepingutega. Nimetatud rendilepingutega seotud rendimakseid kajastab ettevõtte kuluna lineaarselt rendiperioodi jooksul.

o) Ettevõtte tulumaks

Ettevõtte arvestab tulumaksukulu kooskõlas standardiga IAS 12 „Tulumaks“, mille kohaselt arvestatakse nii tasumisele kuuluvat (aruandeperioodi) kui ka edasilükkunud tulumaksu.

Iga üksuse tasumisele kuuluvat tulumaksu arvestatakse eraldi, vastavalt selle riigi maksuseadustele, kus üksus tegutseb. Ettevõtte välismaiste filiaalide tulu maksustatakse nende asukohariigi seaduste kohaselt. Eestis on ettevõtte tulumaksumäär 20% (2019: 20%) ja seda tuleb tasuda ainult sellelt tulult, mida filiaalides ei ole maksustatud ja ainult siis, kui kasumit jaotatakse (dividende makstakse) või põhitegevusega mitteseotud kuludelt.

Alates 2019. aastast rakendub regulaarselt makstavale dividendile madalam maksumäär 14% (14/86 netoväljamaksest). Madalamat maksumäära saab igal kalendriaastal rakendada dividendide ja muude kasumieraldiste väljamaksetele ulatuses, mis ei ületa viimase kolme kalendriaasta keskmist väljamakstud maksustatud dividendide ja muude kasumieraldiste summat ning maksustatud omakapitali väljamakseid.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse ettevõtte tulumaksukuluna koondkasumiaruandes samal perioodil, mil dividendid välja kuulutatakse.

Kuna Läti filiaali tulem kanti enne aruandeaasta lõppu Eesti ettevõttesse, siis ei teki äriühingu tasandil ajutisi erinevusi, mis nõuaksid edasilükkunud maksukohustise kajastamist.

Maksimaalne tulumaksukohustis, mis tekiks, kui kogu vaba omakapital dividendidena välja makstaks, on esitatud aastaaruande lisas 17. 2020 aasta Läti filiaali tulemiks oli kahjum ja seetõttu Läti filiaalis ettevõtte tulumaksukulu ja -kohustist ei kajastatud, võrreldes eelneva 2019 aastaga, mil tulumaksukulu ja -kohustis kajastati, rakendades maksumäära 20%.

Leedus arvestatakse nii tasumisele kuuluvat kui ka edasilükkunud tulumaksu. Edasilükkunud tulumaks, mis on tekkinud ajutistest erinevustest raamatupidamises kajastatud summade ja neile vastavate tegelikult maksustatud summade vahel, kajastatakse ettevõtte raamatupidamise aruandes. Kui majandusüksusel on koondkasumiaruandes kajastatavat aruandeperioodi tulu, mis kuulub maksustamisele mingil hilisemal perioodil, siis kajastab majandusüksus nii edasilükkunud tulumaksu kulu kui ka selle vastava edasilükkunud tulumaksu kohustise. Samamoodi arvestatakse edasilükkunud tulumaksu tulu ja kajastatakse sellele vastavat edasilükkunud tulumaksu vara kuludelt, mida saab maksustamisel maha arvata alles järgmistel perioodidel. Detailne informatsioon Leedu filiaali edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustise kohta on avalikustatud lisas 15. Edasilükkunud tulumaksu varasid ja kohustisi esitatakse netosummas, kui nad on seotud sama maksuhalduriga ja neid võib saldeerida. Leedu filiaali ettevõtte tulumaksumäär on 15% (2019: 15%).

p) Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustiste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid aruandekuupäeva 31. detsember 2020 ja aruande koostamise kuupäeva 22. veebruar 2021 vahel, kuid mis on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Lisa 2. Riskid ja riskijuhtimine

1. Riskijuhtimissüsteem

Risk on ettevõtte äritegevuse ja tegevuskeskkonna oluline ja loomulik osa. Ettevõtte tõhusa toimimise ja stabiilsete tulemuste üheks eelduseks on kvaliteetne riskijuhtimine. Riskijuhtimissüsteemi eesmärkideks on tagada ettevõtte pikaajaline maksevõime, vähendada ootamatute finantskahjude mõju ning anda otsustajatele piisavalt teavet ettevõtte riskide ja kapitalivajaduse kohta, luues sellega lisaväärtust ettevõtte huvitatud osapooltele. Ettevõtte riskivalmiduse raamistikus on määratletud missuguseid ja kui suuri riske ettevõtte on nõus oma eesmärkide saavutamiseks võtma.

Ettevõtte riskijuhtimissüsteem hõlmab strateegiaid, protsesse ja aruandlust, mis on vajalikud selleks, et tagada ettevõtet ohustavate riskide pidev tuvastamine, mõõtmine, jälgimine, juhtimine ja aruandlus. Riskijuhtimissüsteem on osa suuremast sisekontrollisüsteemist ja see aitab tagada, et kõik riskid on juhitud. Selle tõhusaks rakendamiseks kasutatakse kolme kaitseliini põhimõtet, mis lähtub COSO¹ metoodikast (joonis 1).

Joonis 1. Kolme kaitseliini põhimõte

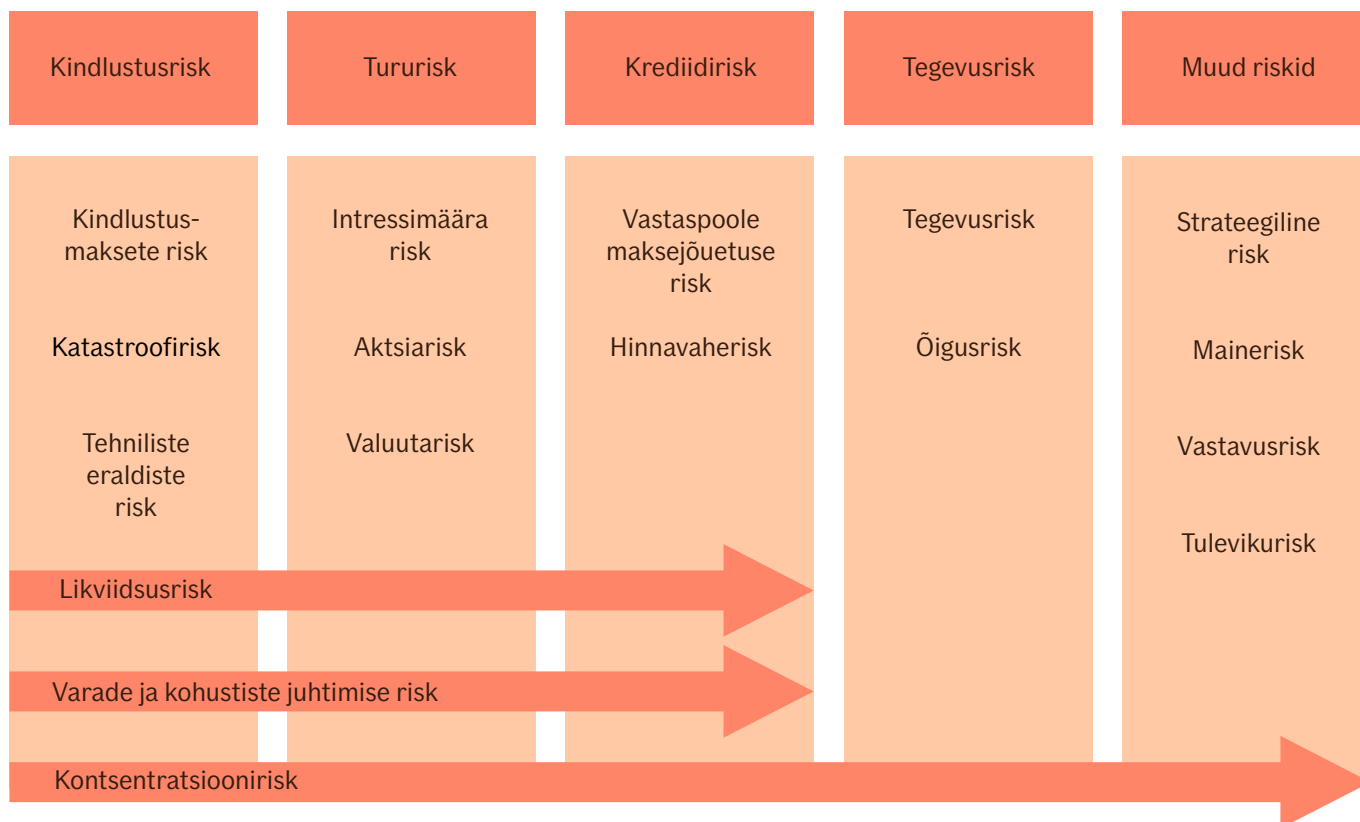


Esimene kaitseliin Äriüksuste juhid	<ul style="list-style-type: none">• on riski omanikud, vastutavad riskide hindamise, kontrollimise ja maandamise eest oma igapäevases tegevuses;• nimetavad igale riskikategooriale koordinaatorid, kes toetavad üksuste juhte riskijuhtimise valdkonnas ning annavad aru teisele kaitseliinile.
Teine kaitseliin Riskijuht Vastavuskontrolli juht	<ul style="list-style-type: none">• hindab, analüüsib ja jälgib ettevõtte tasandi riske äriüksustest sõltumatult;• toetab ja nõustab organisatsiooni riskijuhtimise valdkonnas;• annab riskiküsimustes regulaarselt aru juhatusele, nõukogule ja If grupi riskijuhtile.
Kolmas kaitseliin Siseaudiitor	<ul style="list-style-type: none">• hindab ja testib nii esimese kui ka teise kaitseliini sisemiste kontrollimehhanismide, riskijuhtimise ja ettevõtte juhtimise efektiivsust;• annab regulaarselt aru nõukogule.

Ettevõtte riskijuhtimissüsteemis käsitletavat peamist riski kategooriat on kindlustus-, turu-, krediidi- ja tegevusrisk ning muud riskid (joonis 2).

¹ Treadway Komisjoni Sponsororganisatsioonide Komitee (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)

Joonis 2. Riskijuhtimissüsteemis määratletud riskid



Nõukogu on kinnitanud iga riski kategooria jaoks poliitika, mis seavad piirangud ja selged piirmäärad selleks, et tagada, et ettevõtte riskiprofiil vastab ettevõtte riskivalmidusele ning kapitaliseerituse tasemele.

Riskijuhtimisstrateegia

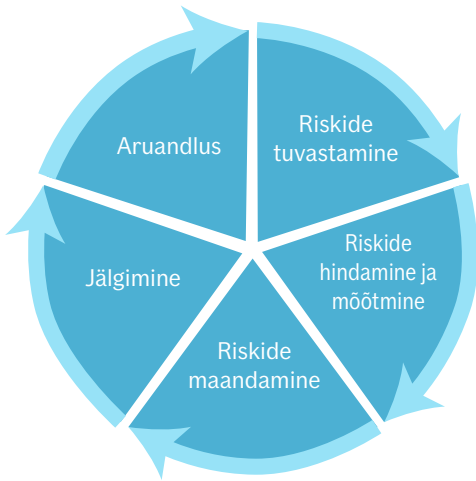
Ettevõtte riskijuhtimisstrateegia moodustab osa ettevõtte juhtimispõhimõtetest.

Riskijuhtimisstrateegia eesmärk on:

- tagada ettevõttes usaldusväärne riskikultuur;
- tagada finantsseisundit ja kapitali mõjutavate riskide tuvastamine, hindamine, juhtimine, jälgimine ja aruandlus;
- tagada, et kindlustustegevuse riskitase kajastub hinnakujunduses;
- tagada piisav pikaajaline investeerimistulu vastavalt seatud riskivalmiduse piirmääradele;
- tagada, et riskipuhvrid kapitali ja prognoositava kasumlikkuse kujul on äritegevuse ja turukeskkonnaga kaasnevate riskide jaoks piisavad;
- piirata majandusnäitajate kõikumist;
- tagada ettevõtte hea maine ning klientide ja teiste huvitatud osapoolte usaldus lfi vastu.
- tagada äritegevuse tõhusus, turvalisus ja jätkusuutlikkus.

Ettevõtte riskijuhtimisstrateegia kehtestab nõukogu ja see on kooskõlas lfi grupi riskijuhtimisstrateegiaga.

Joonis 3. Riskijuhtimisprotsess



Riskijuhtimisprotsess koosneb viiest peamisest tegevusest: riskide tuvastamine, riskide hindamine ja mõõtmine, riskide maandamine, riskide jälgimine ja aruandlus (joonis 3). Lisaks viiakse vähemalt kord aastas läbi oma riskide ja maksevõime hindamine (ORSA), mis on osa ettevõtte riskijuhtimissüsteemist. Kolme aasta äriplaani põhjal analüüsitakse riskiprofiili ja kapitali omavahelisi seoseid ning hinnatakse erinevate riskistsenaariumite mõju ettevõtte riskiprofiilile ja kapitalivajadusele. Oma riskide ja maksevõime hindamise (ORSA) peamiseks eesmärgideks on tagada ettevõtte püsiv maksevõime ning äritegevuse vastavus nõukogu poolt kehtestatud riskivalmidusele.

Riskijuhtimis- ja aruandlusstruktuur

Nõukogu

Nõukogu on juhtimisorgan, kelle ülesandeks on tagada nõuetekohane riskijuhtimissüsteem. Nõukogu sätestab riskijuhtimisstrateegia, ettevõtte riskivalmiduse ja riskide piirmäärad riskijuhtimispoliitikas. Nõukogule esitatakse igas kvartalis riskiaruanne ning äriplaani kinnitamisel võtab nõukogu arvesse oma riskide ja maksevõime hindamise (ORSA) tulemusi.

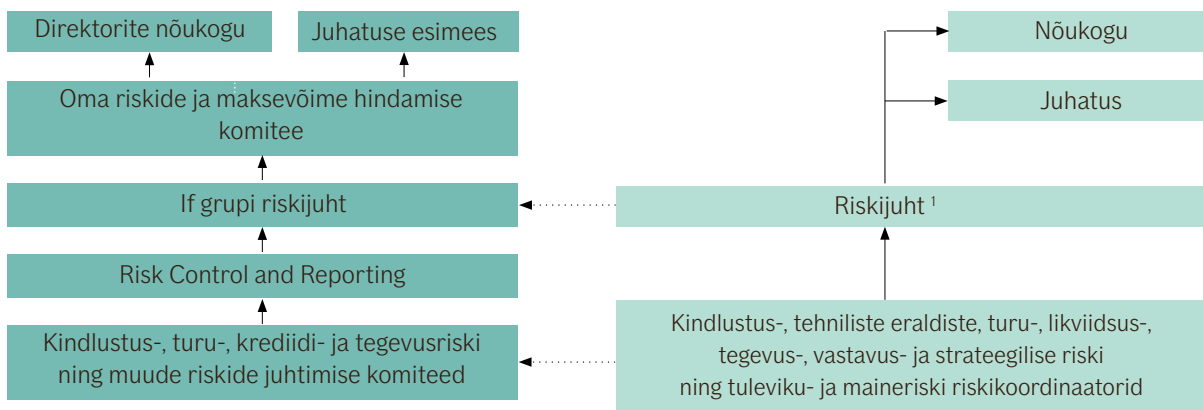
Juhatus

Riskijuhtimissüsteemi tõhusa rakendamise eest vastutab ettevõtte juhatus, kes tagab asjakohase riskijuhtimise korralduse ja edendab ettevõttes usaldusväärset riskikultuuri. Juhatus saab riskijuhilt vähemalt kord kvartalis riskiaruande, osaleb aktiivselt ettevõtte oma riskide ja maksevõime hindamise protsessis (ORSA) ning tagab riskide tõhusa juhtimise ja jälgimise.

Riskijuhtimise funktsioon

Riskijuhtimisfunktsiooni eest vastutab riskijuht. Riskijuht koordineerib riskijuhtimistegevusi juhatuse volitusel. Riskijuhtimisfunktsioon toetab riskijuhtimissüsteemi rakendamist ettevõttes.

Joonis 4. Riskijuhtimisfunktsioon ja aruandluse struktuur



- Viitab If grupile
- Viitab If P&C Insurance AS-ile

¹Riskifunktsiooni eest vastutav isik

2. Kapitalijuhtimine

Ettevõtte pöörab suurt tähelepanu nii kapitali tõhusale kasutusele kui ka usaldusväärsele riskijuhtimisele, hoides ärijuhtimise perioodil riskide tasemele vastavat kapitaliseeritust. Sellega tagatakse, et vaba kapital ehk nõuetekohased omavahendid ületavad ettevõttesesiseid ja regulatiivseid kapitalinõudeid.

Kapitalijuhtimine on vajalik ettevõtte finantstugevuse tagamiseks, ebasoodsate majandustingimuste üleelamiseks ja selleks, et ettevõtte saaks kasvada ning saavutada muud riskijuhtimis- ja ärieesmärgid.

Ettevõtte riskiprofiili, nõutavat kapitali ja vaba kapitali ehk omavahendeid mõõdetakse ja analüüsitakse ning nende kohta antakse kord kvartalis või vajadusel sagedamini aru ettevõtte juhatusele ja nõukogule.

Kapitalipositsioon

Kapitalipositsioon on nõuetekohaste omavahendite ja nõutava kapitali vaheline suhe. Erinevate huvigruppide jaoks kasutatakse ettevõttes erinevaid kapitalipositsiooni kirjeldamise mõõdikuid: välises aruandluses kasutatakse regulatiivseid kapitalimõõdikuid nagu miinimumkapitalinõue ja solventsuskapitalinõue ning sisemises aruandluses kasutatakse majandusliku kapitali mõõdikuid.

2020. aastal täitis ettevõtte Solventsus II direktiivis sätestatud regulatiivset miinimumkapitalinõuet ja solventsuskapitalinõuet. See tagab klientidele jätkusuutliku teenuse ning selle, et ettevõtte suudab täita kõiki võetud kohustusi.

3. Riskiprofiil

Kindlustusrisk

Kindlustusrisk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte kindlustustegevusega seotud kohustiste väärtuses toimub ebasooviv muutus, kuna hinnastamine oli ebapiisav või tehniliste eraldiste moodustamise aluseks olevad eeldused ei olnud õiged.

Kindlustusrisk hõlmab kindlustusmaksete, katastroofi- ja tehniliste eraldiste riski.

KINDLUSTUSMAKSETE RISK JA KATASTROOFIRISK

Kindlustusmaksete risk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte kindlustustegevusega seotud kohustiste väärtuses toimub ebasooviv muutus, kuna aruandekuupäevaks toimumata kindlustusjuhtumite toimumise aeg, sagedus ja mõju kujunevad oodatust erinevaks.

Katastroofirisk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte kindlustustegevusega seotud kohustiste väärtuses toimub ebasooviv muutus, kuna ekstreemsete või erakordsete sündmuste hinnastamiseks ja tehniliste eraldiste moodustamiseks kasutatud eeldustega seonduv märkimisväärne määramatus.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Kindlustusmaksete riski ja katastroofiriski juhtimiseks ja maandamiseks kasutab ettevõtte edasikindlustust, riskide hajutamist, riskipõhist hinnastamist ning oma strateegiale ja äriplaanile vastavat riskide valikut. Riske jälgitakse ja kontrollitakse regulaarselt. Kindlustusriski hindamisel ja juhtimisel lähtutakse kindlustusriski hindamise poliitika sätestatud põhimõtetest ja piirangutest. Lisaks on ettevõtte kehtestanud Baltikumi ja riigipõhised kindlustusriski hindamise eeskirjad, mis sisaldavad iga äriiini jaoks detailsemaid kindlustusriski aktsepteerimise juhiseid ja piiranguid.

Edasikindlustusandjatele ja nende krediitdireitingutele, kontsentratsiooniriskile ning ühe edasikindlustusandja osale edasikindlustuslepingutes on sätestatud piirangud ettevõtte edasikindlustuse poliitikas. Ettevõtte on sõlminud mitteproportsionaalsed edasikindlustuslepingud kõikidele peamistele äriiiniidele omavastutusega 3,5 miljonit eurot nii üksiku kui ka katastroofijuhtumi kohta. Edasikindlustuse katte piisavust ning omavastutuse optimaalset taset analüüsitakse regulaarselt, võttes arvesse kindlustustegevuses toimunud muutusi, milleks on näiteks üksiku suure kindlustusobjekti kindlustamine, uute kindlustusteenuste pakkumine kindlustusvõtjatele ning muudatused kindlustustingimustes.

Riskile avatus

Kahjukindlustust iseloomustavat määramatust arvestades esineb risk, et kahjud võivad kahjunõuete tõttu kujuneda eeldatust suuremaks. Seda võivad põhjustada suured tulekahjud, looduskatastroofid, nagu näiteks tugevad tormid, üleujutused, või väikese ja keskmise suurusega kahjunõuete sageduse või keskmise suuruse ootamatu suurenemine.

Raamatupidamise aastaaruanne

Tundlikkusanalüüs

Tabelis 1 on esitatud tundlikkusanalüüs selle kohta, kuidas kombineeritud suhtarvu, kindlustusmaksete mahu ja kahjunõuete taseme muutused mõjutavad maksustamiseelset kasumit.

Tabel 1. Kindlustusmaksete riski tundlikkusanalüüs seisuga 31. detsember 2020

Tuhandetes eurodes

Näitaja	Praegune tase,	Muutus	Mõju maksustamiseelsele kasumile	
	2020		2020	2019
Kombineeritud suhtarv	87,3%	+/-2% punkti	+/-2 942	+/-2 901
Kindlustusmaksete maht	147 101	+/-2%	+/-374	+/-366
Kahjunõuete tase	91 297	+/-2%	+/-1 826	+/-1 797

TEHNILISTE ERALDISTE RISK

Tehniliste eraldiste risk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte kindlustustegevusega seotud kohustiste väärtuses toimub ebasoovitav muutus, kuna aruandekuupäeval või enne seda toimunud kahjujuhtumite aeg ja suurus kujunevad oodatust erinevaks.

Tehniliste eraldiste risk hõlmab korrigeerimisriski, mis on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte kindlustustegevusega seotud kohustiste väärtuses toimub ebasoovitav muutus, kuna annuiteetide korrigeerimismäärade tase, suundumus või volatiilsus muutuvad õiguskeskkonna või kindlustatud isiku tervisliku seisundi muutumise tõttu.

Tehniliste eraldistega seondub alati teatav määramatus, sest nende moodustamise aluseks on tulevikus väljamakstavate kahjunõuete suuruse ja sageduse hinnangud.

Tehniliste eraldistega seotud määramatus on tavaliselt suurem uute äriiinide puhul, mille kohta ei ole veel täielikke statistilisi andmeid, ning äriiinide puhul, mis sisaldavad pika lahendamisajaga kahjunõudeid. Kohustuslik liikluskindlustus ja vastutuskindlustus on ettevõtte tooted, millele on iseloomulikud pika lahendamisajaga kahjunõuded.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte juhatus võtab vastu Baltikumi tehniliste eraldiste moodustamise eeskirja. Ettevõtte vastutav aktuaar vastutab tehniliste eraldiste arvutamise eeskirja koostamise ja tutvustamise ning eraldiste taseme piisavuse hindamise eest.

Kindlustusmatemaatilised prognoosid põhinevad nende koostamise kuupäevaks teadaolevatel andmetel varasemate kahjunõuete ja riskide võtmise kohta. Tehniliste eraldiste arvutamisel võetakse muuhulgas arvesse kahjunõuete pikaajalisi muutusi, veel välja maksmata kahjunõudeid, muudatusi seadusandluses, kohtuotsuseid, majandusnäitajaid ja muutusi pakutavates kindlustuskatetes. Tehniliste eraldiste moodustamisel kasutatakse tavaliselt ahel-redel (*Chain Ladder*) ja Bornhuetter-Fergussoni meetodit koos kahjunõuete arvu ja keskmise suuruse prognoosimisega.

Kohustusliku liikluskindlustuse annuiteetide arvutamisel võetakse arvesse oodatavat inflatsioonitrendi, mis on väga oluline kahjunõuete puhul, mida lahendatakse pika aja jooksul. Teiste tehniliste eraldiste inflatsioonimäär sisaldub erinevate statistiliste näitajate trendides.

Riskile avatus

Tabelis 2 on esitatud tehnilised eraldised äriiinide lõikes. Ettevõtte tehnilised eraldised on suuremas osas moodustatud äriiinidele, mille kahjuhüvitamise periood on lühike. Pika hüvitamisperioodiga kohustusliku liikluskindlustuse annuiteetide osatähtsus tehniliste eraldiste kogumahu on suhteliselt väike.

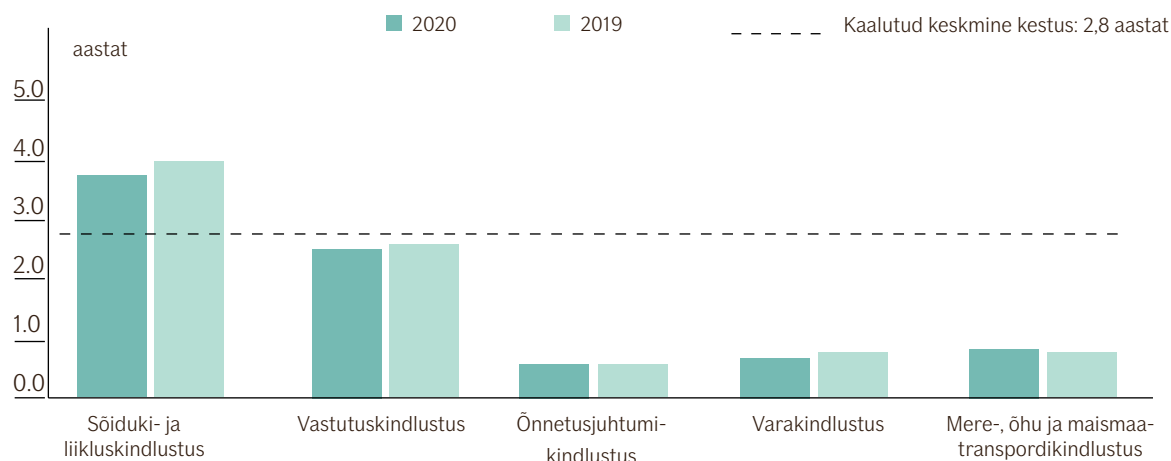
Tabel 2. Tehnilised eraldised äriiinide lõikes seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes

Äriiin	Kohustised kindlustus- lepingutest, bruto		Kohustised kindlustus- lepingutest, edasikindlustaja osa		Kohustised kindlustuslepingutest, neto	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Liikluskindlustus	85 951	82 152	3 039	3 051	82 912	79 101
Sõidukikindlustus	29 398	29 014	-	-	29 398	29 014
Varakindlustus, eraisikud	13 248	12 221	-	-	13 248	12 221
Varakindlustus, juriidilised isikud	22 724	18 894	554	311	22 170	18 583
Vastutuskindlustus	29 373	27 853	2 122	1 690	27 251	26 163
Õnnetusjuhtumikindlustus	2 709	2 759	1	-	2 708	2 759
Tervisekindlustus	4 014	4 341	-	-	4 014	4 341
Muud	8 727	6 058	70	62	8 657	5 996
KOKKU	196 144	183 292	5 786	5 114	190 358	178 178

Äriiinide tehniliste eraldiste kestus on esitatud joonisel 5. Tehniliste eraldiste struktuuri ja kestusega kaasneb inflatsiooni- ja intressimäära risk, mida kirjeldatakse detailsemalt tururiski käsitlevas osas.

Joonis 5. Tehniliste eraldiste kestus äriiinide lõikes seisuga 31. detsember



Tundlikkusanalüüs

Mitme äriiini puhul mõjutab tehnilisi eraldisi inflatsioonimäära muutumine. Tehniliste eraldiste riski tundlikkusanalüüs 31. detsembri seisuga on esitatud tabelis 3.

Tabel 3. Tehniliste eraldiste riski tundlikkusanalüüs seisuga 31. detsember

Tuhandetes eu- rodes	Risk	Riskinäitaja muutumine	Riik	Mõju kohustistele ja maksueelsele kasumile	
				2020	2019
Reservide nimiväärtus	Inflatsiooni suurenemine	Suurenemine 1 protsendipunkti võrra	Eesti	1 744	1 852
			Läti	451	353
			Leedu	990	724
			KOKKU	3 185	2 929
Diskonteeritud tehnilised eraldised (annuiteedid)	Diskontomäära vähenemine	Vähene- mine 1 protsendipunkti võrra	Eesti	1 464	1 464
			Läti	386	390
			Leedu	76	108
			KOKKU	1 926	1 962
Annuiteedid	Suremuse vähenemine	Suremuse määra vähenemine 20%	Eesti	137	167
			Läti	24	20
			Leedu	2	4
			KOKKU	163	191

Tururisk

Tururisk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte finantsseisundis toimub ebasoovitav muutus, mis tuleneb otseselt või kaudselt muutustest varade, kohustiste ja finantsinstrumentide turuhindade tasemes või volatiilsuses.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte tururiski juhtimise alusdokumentideks on investeerimispoliitika ja Baltikumi investeerimispoliitika. Need sätestavad põhimõtted, mida tuleb järgida, näiteks mõistlikkuse põhimõtte, riskide piirmäärad ning investeerimistegevusega seotud otsustusprotsessi.

Riskide piirmäärade ning investeringute tootluse ja likviidsuse eesmärkide seadmisel võetakse arvesse ettevõtte üldist riskivalmidust ja riskitaluvust, regulatiivseid nõudeid ning tehniliste eraldiste olemust. Tururiski jälgitakse regulaarselt ning ettevõtte nõukogule ja juhatusele esitatakse vähemalt kord kvartalis riskiaruanne, milles sisaldub ülevaade tururiskist.

Riskile avatus

Tururisk hõlmab neid riske, mis kaasnevad ettevõtte investeerimistegevusega. Ettevõtte investeerimisstrateegia on konservatiivne ja investeeritud on peamiselt fikseeritud tootlusega instrumentidesse. Aruandlusperioodil ei olnud ettevõttel tuletisinstrumente.

Ettevõtte investeerimistegevuse tootlus oli 2020. aastal 1,4% (2019: 2,2%). Aruandlusperioodi lõpu seisuga moodustasid investeerimisvarad 296 496 tuhat eurot (2019: 318 436 tuhat eurot).

Ettevõtte peamine tururisk on intressimäära risk. Ettevõtte tegevusega ei kaasne märkimisväärset aktsiaja valuutariski. Tururiski kirjeldamiseks võib kasutada investeerimisvarade jaotust ja nende väärtuse tundlikkust peamiste riskitegurite muutuste suhtes.

Tabel 4. Investeeringisvarade jaotus

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	%	31.12.2019	%
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	291 490	98%	303 418	95%
Laenu ja nõuded (tähtajalised hoised)	5 006	2%	15,018	5%
KOKKU	296 496	100%	318 436	100%

INTRESSIMÄÄRA RISK

Intressimäära risk viitab sellele, et varade, kohustiste ja finantsinstrumentide väärtus on intressikõvera või intressimäära volatiilsuse muutuste suhtes tundlik.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte investeeringispoliitika ja Baltikumi investeeringispoliitika kohaselt tuleb investeeringisvarade valikul arvesse võtta kindlustustegevusega seotud kohustiste olemusest tulenevat intressimäära riski ja inflatsiooniriski. Intressimäära riski juhtimiseks kehtestatakse piirmäärad instrumentidele, mis on intressimäära muutuse suhtes tundlikud.

Ettevõtte mõõdab ja jälgib intressimäära riski intressitundlike varade ja kohustiste vahe meetodi abil. Lisaks kasutab ettevõtte intressimäärade muutumisest tulenevate võimalike kahjude hindamiseks erinevaid intressimäära riski stsenaariume. Ettevõtte defineerib intressimäära riski kui kahju, mis võib tekkida intressikõvera 1%-lise paralleelse nihke tõttu.

Tundlikkusanalüüs

Järgmises tabelis on esitatud mõned peamised eeldused, mis näitavad võimalike muutuste mõju juhul, kui muud tegurid ei muutu. Analüüs põhineb investeeringisportfellil seisuga 31. detsember 2020 ja 31. detsember 2019. Arvutused on tehtud enne tulumaksu mõju arvesse võtmist.

Tabel 5. Finantsvarade õiglase väärtuse tundlikkusanalüüs

Ettevõtte investeeringisportfell seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes	Intressikõvera paralleelne nihe			
	2020		2019	
	Tõus 100 baaspunkti	Langus 100 baaspunkti	Tõus 100 baaspunkti	Langus 100 baaspunkti
Mõju finantstulemustele	-9 927	10 343	-8 704	9 070

Riskile avatus

Kuna enamik tehnilisi eraldisi on finantsseisundi aruandes kajastatud nimiväärtuses, mõjutavad ettevõtet peamiselt võimalikud inflatsioonimäära muutused. Tehniliste eraldiste majanduslik väärtus ehk tulevikus makstavate kahjude nüüdsväärtus on aga avatud intressimäära muutuse riskile. Lisaks diskonteeritakse Eesti, Läti ja Leedu annuiteetide eraldisi, mistõttu diskontomäära potentsiaalsed muutused avaldavad teatud mõju finantsseisundi aruandes kajastuvate tehniliste eraldiste suurusele.

Diskontomäärad erinevad riigiti eelkõige seadusandluse erinevuse tõttu.

Tehniliste eraldiste kestust ja tundlikkust intressimäärade muutumise suhtes käsitletakse põhjalikumalt tehniliste eraldiste riski käsitlevas osas. Finantsvarade ja -kohustiste rahavood on esitatud likviidsusriski käsitlevas osas.

Võlakirjade ja muude intressikandvate investeeringute kestus oli 2020. aasta lõpu seisuga 3,3 aastat (2019: 2,7 aastat). Nende investeeringute kestus on esitatud tabelis 6.

Raamatupidamise aastaaruanne

Tabel 6. Võlakirjade ja muude intressikandvate investeeringute kestus ja jaotus instrumentide liikide lõikes seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes	2020			2019		
	Raamatu- pidamis- jääkväärtus	%	Kestus (aasta)	Raamatu- pidamis- jääkväärtus	%	Kestus (aasta)
Euro võlakirjad (v.a Skandinaavia)	176 605	59,6%	3,3	159 802	50,2%	2,7
Skandinaavia võlakirjad	67 254	22,7%	3,6	86 018	27,0%	2,8
USA võlakirjad	31 190	10,5%	3,1	41 261	13,0%	2,5
Lühiajalised fikseeritud tulumääraga instrumendid (sh Skandinaavia)	5 006	1,7%	0,0	15 018	4,7%	0,5
Globaalsed võlakirjad	13 802	4,7%	2,8	13 731	4,3%	3,8
EL-i valitsuste võlakirjad	2 639	0,9%	5,2	2 606	0,8%	6,2
KOKKU	296 496	100%	3,3	318 436	100%	2,7

AKTSIARISK

Aktsiarisk viitab sellele, et varade, kohustiste ja finantsinstrumentide väärtus on aktsiate turuhindade taseme või volatiilsuse muutuste suhtes tundlik.

Riskile avatus

Ettevõtte investeerimispoliitika ja Baltikumi investeerimispoliitika kohaselt ei ole aktsiatesse investeerimine lubatud. Seetõttu ei ole ettevõttel aktsiariski. Ainus aktsiainvesteering on investeering 100% tütarettevõttesse (Support Services AS), mida ei mõjuta muutused aktsiaturul.

VALUUTARISK

Valuutarisk viitab sellele, et varade, kohustiste ja finantsinstrumentide väärtus on valuutavahetuskursside taseme või volatiilsuse muutuste suhtes tundlik.

Riskile avatus

Ettevõttel ei ole märkimisväärset valuutariski. Enamik ettevõtte tehnilistest eraldistest ja kõik finantsinvesteeringud on eurodes.

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte finantsseisundis toimub ebasoovitav muutus, mis tuleneb muutusest nende väärtuspaberiemitentide, vastaspoolte ja võlgnike krediitivõimes, kellega ettevõtte vastaspoole maksejõuetuse riski, hinnavahe riski või kontsentratsiooniriski kaudu kokku puutub.

Hinnavahe risk viitab sellele, et varade, kohustiste ja finantsinstrumentide väärtus on tundlik muutuste suhtes, mis leiavad aset krediidi hinnavahe tasemes või volatiilsuses riskivabal intressikõveral.

Üldiselt viitab krediidirisk kahjule, mis tuleneb võlgnike või teiste vastaspoolte realiseerunud maksejõuetusest või maksejõuetuse tõenäosuse suurenemisest. Maksejõuetuse korral on loplik kahju vara väärtusest, millest on maha arvatud tagatise väärtus ja maksejõuetuse tekkimisel sisse nõutud summad.

KREDIIDIRISK INVESTEERIMISTEGEVUSTES

Ettevõtte peamine krediidirisk tuleneb investeeringutest. Investeerimistegevuse krediidiriski saab mõõta kui vastaspoole maksejõuetuse riski ja hinnavahe riski. Enamikul juhtudel kajastub osa krediidiriskist juba suuremas hinnavahes ja seetõttu on vara turuväärtus madalam ka siis, kui maksejõuetust ei esine. Seega on hinnavahe sisuliselt krediidiriski turuhind.

Täiendavat riski, mis tuleneb kas varade portfelli vähesest hajutatusest või i) üksiku väärtuspaberiemitendi või ii) omavahel seotud emitentide maksejõuetuse riski suurest kontsentratsioonist, mida ei hõlma hinnavahe risk ega vastaspoole risk, käsitletakse kontsentratsiooniriskina.

Raamatupidamise aastaaruanne

Riski juhtimine ja kontrollimine

Investeermistegevuse krediidiriski juhitakse konkreetsete piirangutega, mis on sätestatud ettevõtte investeerimispoliitikas ja Baltikumi investeerimispoliitikas. Nendes dokumentides on kehtestatud piirmäärad maksimaalsele lubatavale riskile üksiku emitendi, võlakategooria ja reitinguklassi lõikes. Hinnavaheriski piiratakse lisaks tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on tundlikud hinnavahede muutuste suhtes.

Enne investeerimist analüüsitakse võimalikke investeeringuid põhjalikult. Hinnatakse emitendi krediidivõimet ja tulevikuväljavaateid ning ka tagatist ja võimaliku investeeringu struktuuri üksikasju. Hindamisel on väga olulise tähtsusega sisemised riskinäitajad, ent arvesse võetakse ka makromajanduslikku keskkonda, turu hetketrende, ettevõttevälise analüütikute hinnanguid ja reitinguagentuuride antud krediidireitinguid. Lisaks jälgitakse pidevalt portfelli tulemusi ja vastaspoolte krediidivõimet.

Portfellide krediidiriske jälgitakse ettevõtte tasandil ning neist antakse aru juhatusele ja nõukogule kord kvartalis esitatavas riskiaruandes. Krediidiriskidest antakse aru reitingute, instrumentide ja majandussektorite lõikes.

Riskile avatus

Ettevõtte krediidirisk tuleneb eelkõige fikseeritud tulumääraga investeeringutest. Suur osa ettevõtte fikseeritud tulumääraga investeeringutest on tehtud finantsinstitutsioonidesse, millest omakorda suurem osa asub Põhjamaades. Riskid sektorite, varaklasside ja reitingukategooriate lõikes on esitatud tabelis 7.

Tabel 7. Krediidirisk sektorite, varaklasside ja reitingukategooriate lõikes seisuga 31. detsember

2020	Reitinguta						Fikseeritud tulumääraga kokku
	Tuhandetes eurodes	AAA	AA+ - AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - C	
Tööstus	-	-	-	3 210	-	7 685	10 895
Kapitalikaubad	-	-	1 176	7 744	-	10 740	19 660
Tarbekaubad	-	1 076	7 335	21 494	945	-	30 849
Kaetud võlakirjad	6 144	-	-	-	-	-	6 144
Energia	-	-	-	-	-	11 003	11 004
Finantsinstitutsioonid	-	20 516	30 149	67 606	2 000	-	120 271
Valitsus	-	2 639	-	-	-	-	2 639
Tervishoid	-	-	1 059	5 185	-	501	6 745
Kindlustus	-	-	3 956	-	-	-	3 956
Pakendamine	-	-	-	-	-	3 026	3 026
Kinnisvara	-	-	5 719	19 030	-	10 250	34 999
Teenused	-	-	-	3 570	152	4 083	7 805
Tehnoloogia ja elektroonika	-	-	1 015	7 139	1 079	1 043	10 276
Telekommunikatsioon	-	-	2 098	10 934	-	-	13 032
Transport	-	-	-	2 074	-	-	2 074
Kommunaalteenused	-	-	1 535	4 166	2 893	-	8 594
Muu	-	2 005	-	-	-	2 522	4 527
KOKKU	6 144	26 236	54 042	152 152	7 069	50 853	296 496

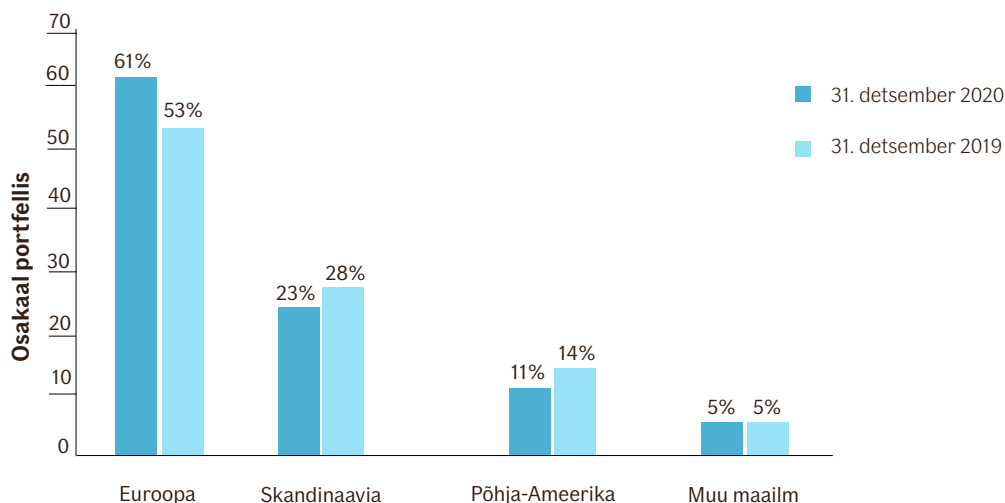
Raamatupidamise aastaaruanne

2019

Tuhandetes eurodes	AAA	AA+- AA-	A+ - A-	BBB+- BBB-	BB+ - C	Reitinguta	Fikseeritud tulumääraga kokku
Tööstus	-	-	5 006	2 068	-	7 791	14 865
Kapitalikaubad	-	-	3 020	10 272	-	10 881	24 173
Tarbekaubad	-	-	12 953	15 723	968	-	29 644
Kaetud võlakirjad	8 140	-	-	-	-	-	8 140
Energia	-	-	-	-	-	9 112	9 112
Finantsinstitutsioonid	-	49 963	62 073	43 598	-	-	155 635
Valitsus	-	2 606	-	-	-	-	2 606
Tervishoid	-	-	-	5 195	-	499	5 694
Kindlustus	-	-	4 092	-	-	-	4 092
Pakendamine	-	-	-	-	-	2 981	2 981
Kinnisvara	-	-	5 737	9 572	-	2 053	17 362
Teenused	-	-	-	3 564	771	4 061	8 396
Tehnoloogia ja elektroonika	-	-	1 014	5 934	1 080	-	8 029
Telekommunikatsioon	-	-	2 058	9 845	-	-	11 903
Transport	-	-	2 593	2 069	-	-	4 662
Kommunaalteenused	-	-	1 528	2 035	3 038	-	6 601
Muu	-	2 015	-	-	-	2 526	4 541
KOKKU	8 140	54 584	100 076	109 875	5 857	39 904	318 436

Krediidiriskiga võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaperite jagunemine geograafiliste piirkondade lõikes on esitatud joonisel 6.

Joonis 6. Fikseeritud tulumääraga väärtpaperite geograafiline jaotus



Raamatupidamise aastaaruanne

KREDIIDIRISK KINDLUSTUSTEGEVUSES

Lisaks investeerimisvaradega kaasnevale krediidiriskile tekib krediidirisk edasikindlustusest, kuna ettevõtte kindlustab võetud riske edasikindlustusandjate juures. Edasikindlustajatega seotud krediidirisk tuleneb nõuetest edasikindlustajate vastu ja edasikindlustajate osast tehnilistes eraldistes.

Ettevõtte kindlustusvõtjate ja -vahendajatega seotud krediidirisk on väga väike, sest kindlustusmaksete tasumata jätmisel kindlustuspoliis üldjuhul tühistatakse ning võlahaldusprotsessi jälgitakse pidevalt.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Edasikindlustusega seotud krediidiriski piiramiseks ja juhtimiseks on ettevõttes kehtestatud edasikindlustuse poliitika, milles on sätestatud nõuded edasikindlustusandjate minimaalsele krediidireitingule ja maksimaalsed piirmäärad edasikindlustuslepingutele, mida võib ühe edasikindlustusandjaga sõlmida. Edasikindlustusandjate krediidivõime määramiseks kasutatakse reitinguagentuuride krediidireitinguid.

Riskile avatus

Ettevõtte peamine kindlustustegevusega seotud krediidirisk tekib edasikindlustusest tulenevatest nõuetest (nõuded edasikindlustajate vastu ja edasikindlustajate osa tehnilistes eraldistes). Edasikindlustusest tulenevate nõuete jaotus on esitatud tabelis 8. Edasikindlustusest tulenevad nõuded on peamiselt AA ja A krediidireitinguga edasikindlustusandjate vastu. Reitinguta edasikindlustajate osakaal on väike peamiselt seetõttu, et varasematel aastatel juhtunud kahjud olid edasikindlustatud Eesti Liikluskindlustuse Fondi poolt juhitud edasikindlustuspuuli kaudu.

Tabel 8. Nõuded edasikindlustusest krediidireitingute kategooriate lõikes seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes

Reiting (S&P)	2020	%	2019	%
AA	747	12,6%	678	12,7%
A	4 781	80,4%	4 183	78,7%
Reitinguta	417	7,0%	455	8,6%
KOKKU	5 945	100%	5 316	100%

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et ettevõtte ei suuda investeringuid ja teisi varasid oma finantskohustiste tähtaegselt täitmiseks õigeaegselt realiseerida.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Likviidsuse juhtimise põhieesmärk on tagada, et ettevõtte suudab täita kõiki oma kindlustuslepingutest ja tegevusest tulenevaid kohustusi tähtaegselt. Likviidsusrisi tuvastamiseks analüüsitakse regulaarselt investeerimisvarade ja tehniliste eraldiste eeldatavaid rahavooge, võttes arvesse nii tavalisi kui ka halvenenud turutingimusi. Likviidsusrisi vähendatakse investeringutega, millega saab likviidsetel turgudel vabalt kaubelda. Raamatupidamisosakond tegeleb igapäevaselt likviidsusrisi juhtimisega.

Riskile avatus

COVID-19 levik 2020. aastal ei ole materiaalselt ettevõtte likviidsusrisi mõjutanud.

Tabelis 9 on esitatud tehniliste eraldiste ning finantsvarade ja -kohustiste rahavoogude tähtajad. Finantsvarade ja -kohustiste kohta on esitatud nende täpsed lepingulised tähtajad. Lisaks on tabelis esitatud tehniliste eraldiste netosummade eeldatavad rahavood, millega paratamatult kaasneb teatav määramatus.

Raamatupidamise aastaaruanne

Tabel 9. Finantsvarade, kohustiste ja kindlustustehniliste netoeraldiste rahavoogude tähtajad

31.12.2020	Raamatupidamisväärtus			Rahavood						
	Tuhandetes eurodes	Raamatu- pidamis- väärtus	Täht- ajatu	Lepin- gulise tähtajaga	2021	2022	2023	2024	2025	2026- 2035
Finantsvarad	381 199	53 525	327 674	49 570	36 490	69 954	79 600	37 052	58 217	-
Finants- kohustised	14 426	-	14 426	14 426	-	-	-	-	-	-
Rendikohustised	2 779	-	2 779	1 367	883	539	-	-	-	-
Tehnilised netoeraldised	190 358	-	190 358	105 522	22 459	14 869	10 781	7 792	23 181	5 754

31.12.2019	Raamatupidamisväärtus			Rahavood						
	Tuhandetes eurodes	Raamatu- pidamis- väärtus	Täht- ajatu	Lepin- gulise tähtajaga	2020	2021	2022	2023	2024	2025- 2034
Finantsvarad	367 409	18 662	348 747	112 212	34 828	39 858	65 369	70 275	30 440	-
Finants- kohustised	12 326	-	12 326	12 326	-	-	-	-	-	-
Rendikohustised	3 922	-	3 922	1 277	1 281	855	527	-	-	-
Tehnilised netoeraldised	178 178	-	178 178	94 882	21 337	14 454	10 579	7 750	23 262	5 914

Kontsentratsioonirisk

Kontsentratsioonirisk hõlmab kõikide riskide akumulereumist, mis on seotud ühe konkreetse vastaspoole, majandussektori või geograafilise piirkonnaga ning millega võib kaasneda oluline kahju, mida ükski teine riskiliik ei hõlma.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte kindlustusriskide hindamise poliitikas, investeerimispoliitikas, Baltikumi investeerimispoliitikas ja edasikindlustuspoliitikas on kehtestatud piirangud riskide võtmisele ühe vastaspoole ja reitinguklassi kohta.

Riskile avatus

Ettevõtte pakub kindlustusteenuseid mitmes äriühinus kõigis kolmes Balti riigis, kus on erinev seadusandlus ja erinevad konkurentsitingimused. Seetõttu võib pidada ettevõtte kindlustusportfelli ja tegevust hajutatuks. Riskide kontsentratsiooni ettevõtte kindlustusportfellis võivad põhjustada looduskatastroofid, näiteks tormid ja üleujutused, mis mõjutavad kolme Balti riiki üheaegselt. Ettevõtte avatust sellisele riskile ning sellise riski juhtimist ja kontrollimist on detailsemalt kirjeldatud eespool, kindlustus- ja katastroofiriski käsitlevas osas.

Ettevõtte peamine kontsentratsioonirisk tuleneb investeerimistegevusest. Suurem osa investeringutest on kontsentreerunud finantssektorisse. Investeringute kontsentratsioon on esitatud krediidiriski käsitlevas osas tabelis 7. Suurimad üksikute vastaspooltega seotud turu- ja krediidiriski kontsentratsioonid on esitatud järgnevas tabelis.

Tabel 10. Turu- ja krediidiriski kontsentratsioon vastaspoolte ja varaklasside lõikes seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes	2020	Hoiused	Ujuva intressiga võlakirjad (FRN) ja võlakirjad	Kokku
OP Yrityspankki Oyi		-	11 334	11 334
Swedbank AB		-	10 109	10 109
Danske Bank A/S, Kopenhaagen		-	9 259	9 259
Luminor Bank AS		5 006	3 855	8 861
Tornator Oyi		-	8 247	8 247
Kokku viis suuremat kontsentratsiooni		5 006	42 804	47 810

Tuhandetes eurodes	2019	Hoiused	Ujuva intressiga võlakirjad (FRN) ja võlakirjad	Kokku
Luminor Bank AS		15 018	2 039	17 057
Swedbank AB		-	14 430	14 430
DnB ASA		-	10 057	10 057
Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Holland		-	10 014	10 014
Danske Bank A/S, Kopenhaagen		-	9 120	9 120
Kokku viis suuremat kontsentratsiooni		15 018	45 660	60 678

Viie suurima vastaspoole riskikontsentratsiooni suurus on 47 810 tuhat eurot, mis moodustab 16,1% (2019: 19,0%) aktiivse juhtimise all olevatest finantsinvesteeringutest.

Tegevusrisk

Tegevusrisk on risk, et ettevõtte saab kahju ebapiisavate või mittetoimivate protsesside või süsteemide, töötajate või (oodatud või ootamatute) väliste sündmuste tõttu.

Tegevusriski definitsioon hõlmab ka õigusrisiki, mis on risk, et ettevõtte saab kahju (i) kindlustusjuhtumitega mitteseotud vaidluste, (ii) lepinguliste kohustuste rikkumise või ebaseaduslike lepingute sõlmimise või (iii) intellektuaalomandi õiguste rikkumise tõttu.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte kasutab tegevusriskide tuvastamiseks erinevaid protsesse:

- Tegevus- ja vastavusriski hindamise protsess. Vähemalt kaks korda aastas viib iga üksus läbi oma tegevus- ja vastavusriskide hindamise. Selle alusel hindab teine kaitseliin ettevõtte tegevusriske. Riskitaset jälgitakse pidevalt ning selle kohta antakse regulaarselt aru ettevõtte juhatusele ja nõukogule.
- Intsidentide teatamise protsess. Tegevusriskidega seotud intsidentidest teavitamiseks kasutatakse veebipõhist süsteemi. Intsidente analüüsib riskifunktsioon, et selgitada välja täiendamist vajavad valdkonnad. Teavet intsidentide trendide ja olulise mõjuga intsidentide kohta esitatakse kord kvartalis riskiaruandes.
- Talitluspidevuse juhtimine. Äritegevuse jätkusuutlikkuse tagamiseks kasutatakse talitluspidevuse juhtimist. Talitluspidevuse teste tehakse vähemalt kord aastas kõigis riikides, kus ettevõtte tegutseb. Testide tulemusi analüüsitakse ning vajalikud täiendused kajastatakse talitluspidevuse ja IT taasteplaanides. Talitluspidevuse testidest ja nende tulemustest koostatakse ülevaade, mis esitatakse kord aastas juhatusele ja nõukogule.

Raamatupidamise aastaaruanne

Peamised ettevõttesisesed tegevusriskide juhtimise juhendid on Baltikumi riskijuhtimise eeskiri, tegevusriski poliitika, turvapoliitika, Baltikumi talitluspidevuse juhtimise eeskiri, tegevuse edasiandmise poliitika, kaebuste käsitlemise poliitika ja kahjukäsitluse poliitika.

Riskile avatus

Ettevõtte igapäevane kindlustustegevus sõltub oluliselt IT-süsteemide ja taristu toimimisest. Seetõttu võib ettevõtte peamine oluline tegevusrisk tuleneda IT-süsteemidest ja tarkvaraarendustest. COVID-19 leviku tõttu aktiveeriti ettevõtte kriisijuhtimismeeskond, et töötajad kaugtööle suunata. Töötajate kontorist kaugtööle üleviimine toimus sujuvalt ilma oluliste IT ja turva intsidentideta.

Muud riskid

VASTAVUSRISK

Vastavusrisk on õiguslike või regulatiivsete sanktsioonide, olulise rahalise kahju või maine languse risk, mis tuleneb ettevõttele kohalduvate eeskirjade ja õigusnormide täitmata jätmisest.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte eesmärk on kujundada kultuur, kus kõik panustavad nõuete täitmisse. Esimene kaitseliin vastutab vastavusriski eest ja juhib seda oma igapäevases tegevuses ning annab selle kohta aru teisele kaitseliinile.

Äritegevusega seotud vastavusriskid tehakse kindlaks tegevus- ja vastavusriski hindamise protsessi raames ning intsidentidest teatatakse intsidentidest teatamise protseduuri abil sarnaselt tegevusriskidele ja nendega seotud juhtumitele. Lisaks viiakse vajadusel konkreetsetes valdkondades läbi täiendavaid vastavuskontrolli protseduure.

Tuvastatud riske hinnatakse nende raskusastme alusel, võttes arvesse tõenäosust ja mõju, ning nende kohta antakse kord kvartalis aru juhatusele ja nõukogule.

MAINERISK

Mainerisk on sageli tegevus- või vastavusriski realiseerumise tagajärg ja selle all mõeldakse võimalikku kahju, mida ettevõtte kannab, kui tema maine klientide ja teiste sidusrühmade silmis langeb.

Hea maine on kindlustusseltsile elutähtis, sest usaldus on oluline tegur ettevõtte suhetes klientide, töötajate ja teiste sidusrühmadega. Ettevõtte maine määrab see, kuidas sidusrühmad tajuvad ettevõtet ja selle tegevust.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Tegevus- ja vastavusriski hindamisel võetakse arvesse realiseerunud riski mõju mainele. Lisaks teavitavad Eesti, Läti ja Leedu kommunikatsioonijuhid vähemalt kaks korda aastas riskijuhti meediaintsidentidest. Maineriski analüüsitakse ja selle kohta antakse vähemalt kaks korda aastas koos tavapärase riskiaruandlusega aru juhatusele ja nõukogule.

Kuna tegevus- ja muud riskid võivad juhul, kui neid ei hallata õigesti, põhjustada maineriski, tegutseb kommunikatsiooniosakond pidevalt selle nimel, et teadvustada töötajatele, kui tähtis on hoida head mainet ja mida teha võimaliku maineriski korral. Selleks et õigesti käituda, jälgitakse hoolikalt nii tava- kui ka sotsiaalmeedias ettevõtte kohta avaldatavat teavet ning klientide kaebusi.

STRATEEGILINE RISK

Strateegiline risk on risk saada kahju konkurentsikeskkonna või üdise majanduskliima muutuste või ettevõtte vähese paindlikkuse tõttu.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Lisaks kord aastas finantsplaneerimise protsessi raames toimuvale hindamisele hinnatakse strateegilisi riske kord kvartalis. Olulistes tuvastatud strateegilistes riskides toimunud muutuste kohta antakse aru kord kvartalis nii juhatusele kui nõukogule. Strateegilisi riske ja nende maandamist jälgitakse regulaarselt.

Strateegilisi riske maandatakse peamiselt riski olemusele vastavate juhtimismeetmete rakendamise abil.

Raamatupidamise aastaaruanne

TULEVIKURISK

Tulevikuriskid on uued, alles ilmnevad või muutuvad riskid, mille suurust on raske määrata ja millel võib olla ettevõttele suur mõju.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Tulevikuriske tuvastatakse ja hinnatakse nende tõenäosuse ja mõju alusel vähemalt kaks korda aastas. Tulevikuriskide arengu jälgimine on pidev protsess. Ettevõtte jaoks kõige olulisema mõjuga riske kajastatakse regulaarses riskiaruandes kaks korda aastas.

Riskile avatus

Riskid, millele erilist tähelepanu pööratakse, on küberriskid, nanotehnoloogia, ebapiisav kohanemine kliimamuutustega, asjade internet ja iseliikuvad sõidukid.

4. Solventsus II

Ettevõtte riskide detailne kirjeldus vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele avaldatakse igal aastal solventsuse ja finantsseisundi aruandes, mis on huvitatud osapooltele kättesaadav ettevõtte veebilehel.

Lisa 3. Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Kogutud kindlustusmaksed, bruto	152 242	149 046
Muutus ettemakstud kindlustusmaksete eraldises	-1 936	-1 055
Tulu kindlustusmaksetest, bruto	150 306	147 991
Edasikindlustuse preemiad	-3 509	-2 837
Muutus ettemakstud kindlustusmaksete eraldises	304	-84
Edasikindlustuse osa tulus kindlustusmaksetest	-3 205	-2 921
KOKKU	147 101	145 070

Lisa 4. Tulu investeringutest

Tuhandetes eurodes	2020	2019
INTRESSITULU/-KULU JÄRGMISTELT INVESTEERINGUTELT:		
Müügivalmis finantsvarad		
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	2 988	2 774
Laenud ja nõuded		
Tähtajalised hoiused	7	18
Raha ja raha ekvivalendid	1	-
Rendikohustised	-10	-12
KOKKU	2 986	2 780
KASUM JÄRGMISTE INVESTEERINGUTE MÜÜGIST:		
Müügivalmis finantsvarad		
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	263	345
KOKKU	263	345

Raamatupidamise aastaaruanne

Tuhandetes eurodes	2020	2019
KASUM/KAHJUM ÕIGLASE JÄRGMISTE INVESTEERINGUTE VÄÄRTUSE MUUTUSEST:		
Valutakursi muutused	-50	-28
KOKKU	-50	-28
Investeeringute kulud	-947	-763
TULU INVESTEERINGUTEST KOKKU	2 252	2 334
Müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse reserv		
Algsaldo	5 088	905
Muus koondkasumis kajastatud õiglase väärtuse muutus	2 443	4 528
Kasumis või kahjumis kajastatud realiseeritud kasum	-263	-345
Lõppsaldo	7 268	5 088
Müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse reservi muutus aruandeperioodil	2 180	4 183

Lisa 5. Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Bruto		
Makstud aruandeperioodi kahjud	-64 252	-64 248
Makstud eelnevate perioodide kahjud	-20 653	-20 954
Regressina ja jääkvara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad	8 550	10 158
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-10 915	-10 172
Kahjukäsitluskulud	-4 476	-4 482
KOKKU	-91 746	-89 698
Edasikindlustuse osa		
Makstud aruandeperioodi kahjud	67	80
Makstud eelnevate perioodide kahjud	25	214
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	357	-428
KOKKU	449	-134
Neto		
Makstud aruandeperioodi kahjud	-64 185	-64 168
Makstud eelnevate perioodide kahjud	-20 628	-20 740
Regressina ja jääkvara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad	8 550	10 158
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-10 558	-10 600
Kahjukäsitluskulud	-4 476	-4 482
KOKKU	-91 297	-89 832

Lisa 6. Kulud

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Palga- ja muude tasude kulu	-18 454	-17 856
Sotsiaalmaksukulu	-3 939	-3 671
Muud tööjõukulud	-1 279	-2 044
Tööjõukulud kokku	-23 672	-23 571
Komisjonitasud vahendajatele	-9 127	-9 076
Andmetöötluskulud	-2 731	-2 473
Kulud ruumidele	-2 159	-2 170
Kontorikulud (sh sidekulud)	-692	-857
Muud tegevuskulud	-3 491	-3 528
KOKKU	-41 872	-41 675
Kulude jagunemine otstarbe alusel		
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	-23 421	-23 003
Administratiivkulud	-13 975	-14 190
Kahjukäsitluskulud	-4 476	-4 482
KOKKU	-41 872	-41 675

Lisa 7. Nõuded kindlustustegevusest ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Nõuded otsesest kindlustustegevusest, sh	30 947	30 058
- nõuded kindlustusvõtjate vastu	26 846	25 850
- nõuded vahendajate vastu	2 263	2 110
- suure tõenäosusega laekuvad regressinõuded	1 362	1 570
- jääkvara nõuded	279	422
- muud nõuded	197	106
Nõuded edasikindlustusest	159	202
Muud nõuded	72	51
KOKKU	31 178	30 311

Raamatupidamise aastaaruanne

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Nõuete tähtajaline jaotus		
Ei ole tähtaega ületanud ega allahinnatud:		
- tähtaeg saabumata (tähtaeg saabub 1 aasta jooksul)	30 082	29 027
Tähtaja ületanud, kuid alla hindamata:		
- kuni 3 kuud	983	1 161
- 3 kuni 6 kuud	42	23
- 6 kuni 12 kuud	34	88
- üle 1 aasta	37	12
KOKKU	31 178	30 311

EBATÕENÄOLISELT LAEKUVATE NÕUETE ERALDISE MUUTUSED

Tuhandetes eurodes	Individaalsed allahindlused	Grupipõhised allahindlused	Kokku
Seisuga 1. jaanuar 2019	-353	-80	-433
Perioodi jooksul realiseerunud kahjumid	58	-	58
Perioodi jooksul tühistatud kasutamata summad	518	-	518
Lisandumised	-398	-	-398
Üldiste eraldiste muutus	-	8	8
Seisuga 31. detsember 2019	-175	-72	-247
Perioodi jooksul realiseerunud kahjumid	24	-	24
Perioodi jooksul tühistatud kasutamata summad	273	-	273
Lisandumised	-273	-	-273
Üldiste eraldiste muutus	-	26	26
Seisuga 31. detsember 2020	-151	-46	-197

Lisa 8. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud (sh edasikindlustuse osa)	3 358	3 323
Ettemakstud kulud	645	695
KOKKU	4 003	4 018

KAPITALISEERITUD SÕLMIMISVÄLJAMINEKUD

2020

Tuhandetes eurodes	Kapitaliseeritud sõlmimisvälja- minekud (bruto)	Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute edasikindlustuse osa	Kapitaliseeritud sõlmimisvälja- minekud (neto)
Saldo seisuga 1. jaanuar	3 385	-62	3 323
Aasta jooksul kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	8 825	-201	8 624
Varem kapitaliseeritud sõlmimis- väljaminekute amortisatsioon	-8 788	199	-8 589
Saldo seisuga 31. detsember	3 422	-64	3 358

KAPITALISEERITUD SÕLMIMISVÄLJAMINEKUD

2019

Tuhandetes eurodes	Kapitaliseeritud sõlmimisvälja- minekud (bruto)	Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute edasikindlustuse osa	Kapitaliseeritud sõlmimisvälja- minekud (neto)
Saldo seisuga 1. jaanuar	3 334	-70	3 264
Aasta jooksul kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	8 921	-197	8 724
Varem kapitaliseeritud sõlmimis- väljaminekute amortisatsioon	-8 870	205	-8 665
Saldo seisuga 31. detsember	3 385	-62	3 323

Lisa 9. Finantsinvesteeringud

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Müügivalmis finantsvarad		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
- noteeritud	280 211	287 382
- noteerimata	11 279	16 036
sh ujuva intressimääraga	4 226	59 931
sh fikseeritud intressimääraga (0,0-3,75%)	287 264	243 487
KOKKU	291 490	303 418
Laenud ja nõuded		
Tähtajalised hoiused	5 006	15 018
FINANTSINVESTEERINGUD KOKKU	296 496	318 436

MÜÜGIVALMIS FINANTSVARAD

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Saldo seisuga 1. jaanuar	303 418	274 731
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
Ost	85 379	74 271
Müük	-99 850	-49 903
Muus koondkasumis kajastatud õiglase väärtuse muutus	2 180	4 183
Kogunenud intressi muutus	363	136
Saldo seisuga 31. detsember	291 490	303 418

LAENUD JA NÕUDED

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Saldo seisuga 1. jaanuar	15 018	-
Tähtajalised hoiused		
Ost	5 000	15 000
Tähtaja saabumine	-15 000	-
Kogunenud intressi muutus	-12	18
Saldo seisuga 31. detsember	5 006	15 018

VÕLAKIRJADE JA MUUDE INTRESSI KANDVATE VÄÄRTPABERITE JAOTUS TÄHTAEGADE JÄRGI

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Kuni 1 aasta	10 530	64 614
1 kuni 2 aastat	34 251	32 985
2 kuni 5 aastat	187 426	172 871
5 kuni 10 aastat	59 283	32 948
KOKKU	291 490	303 418

HOIUSTE JAOTUS TÄHTAJA ALUSEL

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Kuni 6 kuud	5 006	5 017
6 kuni 12 kuud	-	10 001
KOKKU	5 006	15 018

FIKSEERITUD INTRESSIMÄÄRAGA VÕLAKIRJADE JAOTUS INTRESSIMÄÄRADE ALUSEL

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Intressimääraga: 0,0-0,9%	130 472	124 567
Intressimääraga: 1,0-1,9%	134 354	100 562
Intressimääraga: 2,0-2,9%	21 493	15 322
Intressimääraga: 3,0-3,9%	945	3 036
KOKKU	287 264	243 487

FINANTSINVESTEERINGUTE LIIGITUS VASTAVALT STANDARDILE IAS 39

Tuhandetes eurodes	31.12.2020		31.12.2019	
	Õiglase väärtus	Soetusmaksumus	Õiglase väärtus	Soetusmaksumus
Müügivalmis finantsvarad				
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	291 490	282 198	303 418	296 670
Laenud ja nõuded				
Tähtajalised hoiused	5 006	5 000	15 018	15 000
FINANTSVARAD KOKKU	296 496	287 198	318 436	311 670

Õiglase väärtuses kajastatavad finantsinvesteeringud

Finantsvarade ja -kohustiste õige õiglase väärtuse tagamiseks järgitakse kindlat korda ja viiakse läbi kontrolliprotseduurid. Näiteks kontrollivad väärtust mitu erinevat ettevõttevälisist isikut ning vajaduse korral hinnatakse ebaloomulikke hinnamuutusi.

Õiglase väärtuse kindlakstegemiseks kasutatakse mitmesuguseid hindamismeetodeid sõltuvalt finantsinstrumentide liigist ning sellest, millises ulatuses nendega aktiivsetel turgudel kaubeldakse. Võlakirjade hindamine põhineb tavaliselt Bloombergi hindadel. Piiratud hulga varade korral määratakse väärtus teiste meetodite abil. Börsil noteerimata finantsvarade õiglase väärtus leitakse sarnaste turutehingute põhjal, või kui need puuduvad, siis väärtuse järgi, mis on leitud üldtunnustatud hindamistehnikaid kasutades.

Õiglase väärtuses mõõdetud finantsinstrumendid on jagatud kolmele hierarhiatasemele sõltuvalt nende likviidsusest ja hindamismeetoditest. Hierarhiatasemeid kontrollitakse kord kvartalis ning kui asjaolud on muutunud, liigitatakse finantsinstrument ümber õigele hierarhiatasemele. Finantsvarade õiglase väärtuse liigitust kirjeldab tabel 11.

Tabel 11. Õiglase väärtuse hierarhia määramine

Tuhandetes eurodes			Õiglase väärtus kokku
31.12.2020	1. tase	2. tase	
Müügivalmis finantsvarad			
Võlakirjad	277 645	13 845	291 490
31.12.2019	1. tase	2. tase	Õiglase väärtus kokku
Müügivalmis finantsvarad			
Võlakirjad	273 986	29 432	303 418

1. tase – finantsvarad ja -kohustised, mille hindamise aluseks on samaväärsete varade ja kohustiste börsinoteeringud aktiivsetel turgudel.

Börsinoteeringuid aktiivsetel turgudel peetakse vara õiglase väärtuse hindamise parimaks aluseks. Aktiivset turgu iseloomustavad tavaliselt börsinoteeringud, mis on kergesti ja korrapäraselt kättesaadavad ning mis esindavad tegelikke ja korrapäraselt toimuvaid tehinguid sõltumatute osapoolte vahel. Turu aktiivsuse hindamiseks tehingute sageduse ja mahu alusel kasutab ettevõtte Bloombergi koostatud ja avaldatud teavet.

Siia kategooriasse kuuluvad intressikandvad varad (sealhulgas valitsuse tagatud võlakirjad), millel on hindamise ajal aktiivsel turul börsinoteering.

Raamatupidamise aastaaruanne

2. tase – finantsvarad ja -kohustised, mille hindamise aluseks on börsinoteering või muud otseselt või kaudselt jälgitavad turuandmed.

Teisel hierarhiatasemel on kõik olulised sisendid kas otseselt või kaudselt jälgitavad. Enamik teise taseme instrumentidest on sellised, millega kaubeldakse igapäevaste noteeritud hindadega ning millega turutehingud toimuvad tihti, kuid kus turgu ei peeta sageduse ja mahu poolest piisavalt aktiivseks. Väga piiratud hulga instrumentide väärtust hinnatakse mudeli abil, kasutades turuandmeid, mis on kaudselt jälgitavad, mis tähendab, et hinnad saab tuletada jälgitavatest turgudest, kus turu intressimäärasid ja alushindasid uuendatakse tavaliselt iga päev või erandjuhtudel vähemalt kord kuus.

Teisele tasemele liigitatud instrumentide hulka kuuluvad intressikandvad varad, mille turg pole piisavalt aktiivne, nagu ettevõtete võlakirjad ja hoiuste sertifikaadid.

3. tase - mittelikviidisel turul kaubeldavad finantsvarad ja -kohustised, mille turuandmed ei ole jälgitavad või mis näitavad kauplemistaset ilma tegelike tehinguteta.

Kui kättesaadavad pole ei börsinoteeringud aktiivsetel turgudel ega jälgitavad turuandmed, määratakse finantsinstrumentide õiglase väärtus mittejälgitavatel turuandmetel põhinevate hindamismeetoditega.

Kolmas tase hõlmab noteerimata instrumente ja sundmüügi varasid.

Ettevõttel ei olnud seisuga 31. detsember 2020 kolmanda taseme instrumente.

Finantsinvesteeringute liigitus vastavalt standardile IFRS 9

Vastavalt standardi IFRS 4 nõuetele peavad kindlustusettevõtted, kes on otsustanud standardi IFRS 9 rakendamise kuni aastani 2023 edasi lükata, avalikustama täiendavat informatsiooni oma finantsvarade õiglase väärtuse ja õiglase väärtuse muutuste kohta. See informatsioon tuleb esitada kahe finantsvarade grupi kohta.

Kuna grupeerimine eeldab, et ettevõtte hindaks oma tulevast finantsvarade haldamiseks kasutatavat ärimudelit, on ettevõtte valinud eelduse, et peaaegu kõiki finantsinvesteeringuid kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi. See ei välista võimalust, et standardi IFRS 9 esmakordsel rakendamisel teeb ettevõtte teistsuguse valiku.

Eelnevalt lähtuvalt on ettevõtte jaotanud oma finantsvarad standardi IFRS 9 nõuete kohaselt kahte gruppi: finantsvarad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi ja finantsvarad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses ning avalikustab nende õiglase väärtuse aruandeperioodi lõpu seisuga ja aruandeperioodil toimunud õiglase väärtuse muutuse.

Tuhandetes eurodes	Õiglase väärtus		Õiglase väärtuse muutus
	31.12.2020	31.12.2019	
Müügivalmis finantsvarad			
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	291 490	303 418	-11 928
Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad			
Tähtajalised hoiused	5 006	15 018	-10 012
FINANTSVARAD KOKKU	296 496	318 436	-21 940

Lisa 10. Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Vara kasutusõigus: ehitised	Muu materiaalne põhivara
Raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2018	-	558
IFRS 16 esmakordne rakendamine seisuga 1. jaanuar	5 154	-
Soetamine	26	407
Müük	-	-35
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2019	5 180	2 259
- sh täielikult amortiseerunud põhivara	-	1 199
Aruandeperioodi kulum	-1 265	-314
Müüdud ja mahakantud põhivarade kulum	-	34
Akumuleeritud kulum seisuga 31. detsember 2019	-1 265	-1 609
Raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2019	3 915	650
Soetamine	209	205
Põhivara mahakandmine	-	-851
Müük	-	-35
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2020	5 389	1 578
- sh täielikult amortiseerunud põhivara	-	873
Aruandeperioodi kulum	-1 356	-319
Müüdud ja mahakantud põhivarade kulum	-	741
Akumuleeritud kulum seisuga 31. detsember 2020	-2 621	-1 186
Raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2020	2 768	392

Materiaalne põhivara hõlmab kasutusõiguse alusel kasutavaid varasid, mis ei vasta kinnisvarainvesteeringu määratlusele.

Rendilepingud, milles ettevõtte on rentnik, on seotud peamiselt ruumide, sõidukite ja kontoriseadmetega.

Kasutusõiguse alusel kasutatavad varad on seotud suurte kontoripindade rendilepingutega.

Ettevõtte rendib ruume enda tarbeks. Eeldatav rendiperiood on 2 kuni 3 aastat. Mõned lepingud sisaldavad pikendamisvõimalust.

Muutuvad rendimaksud on seotud tarbijahinnaindeksitega.

2020. aasta kulud, mis olid seotud rendilepingutega, mida finantsseisundi aruandes ei kajastatud, moodustasid 400 tuhat eurot (2019. aastal 437 tuhat eurot).

Lisateavet rentide kohta vt ka lisast 1 „Olulised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused“ ja lisast 12 „Rendikohustised“.

Lisa 11. Kohustised kindlustustegevusest

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Kohustised otsesest kindlustustegevusest, sh	5 620	5 075
- kohustised kindlustusvõtjate ees	3 788	3 246
- kohustised vahendajate ees	1 712	1 710
- muud kohustised	120	119
Kohustised edasikindlustusest	1 895	984
- sh seotud osapoolte ees (Lisa 18)	1 222	637
Muud kohustised	129	146
KOKKU	7 644	6 205
Kindlustustegevusest tulenevate kohustiste tähtajaline jaotus:		
kuni 12 kuud	7 644	6 205

Lisa 12. Rendikohustised

Rendikohustiste muutuste võrdlus rahavoogudega finantstegevusest

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Algsaldo	3 922	5,154
Rahavood – rendikohustiste tagasimaksed	-1 353	-1 258
Rahavood – rendikohustise intressimaksed	-10	-12
Mitterahalised muutused – uued rendid ja ümberhindlused	209	26
Mitterahalised muutused – intressikulu	10	12
Lõppsaldo¹	2 779	3 922

¹ millest 1 417 tuhat eurot (2019. aastal 2 654 tuhat eurot) kuulub maksmisele hiljem kui 12 kuud pärast aruandekuupäeva

Rendilepingutega seotud raha väljamakseid oli 2020. aastal kokku 1 762 tuhat eurot (2019. aastal 1 708 tuhat eurot), sh selliste rendilepingute maksed, mida finantss seisundi aruandes ei kajastata, vt lisa 10.

Lisateavet rendilepingute kohta vt lisast 1 „Olulised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused“ ja lisast 10 „Materiaalne põhivara“.

Lisa 13. Viitvõlad ja ettemakstud tulud

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Tulemustasu reserv (sh maksud)	2 658	2 217
Puhkusetasu reserv (sh maksud)	1 263	1 156
Võlgnevus töötajatele	716	736
Maksuvõlad	586	684
- sh ettevõtte tulumaks	132	272
Muud viitvõlad	1 485	1 246
KOKKU	6 708	6 039
Viitvõlgade ja ette makstud tulude tähtajaline jaotus:		
kuni 12 kuud	6 708	6 039

Lisa 14. Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Bruto		
Toimunud ja teatatud kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	96 616	85 826
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	34 971	34 846
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	64 557	62 620
KOKKU	196 144	183 292
Edasikindlustuse osa		
Toimunud ja teatatud kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	4 599	4 236
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	235	231
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	952	647
KOKKU	5 786	5 114
Neto		
Toimunud ja teatatud kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	92 017	81 590
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	34 736	34 615
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	63 605	61 973
KOKKU	190 358	178 178

Tuhandetes eurodes	2020		
Toimunud ja teatatud kahjude ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis ja kahjukäsitluskulude eraldis	Kohustised kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustuse osa	Neto
Saldo seisuga 1. jaanuar	120 672	-4 467	116 205
Aruandeperioodil toimunud ja teatatud kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	25 121	-338	24 783
Eelnevatel perioodidel toimunud ja teatatud kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	-14 460	-15	-14 475
Aruandeperioodil toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	9 795	-46	9 749
Eelnevatel perioodidel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	-9 670	42	-9 628
Kahjukäsitluskulude eraldise muutus	129	-	129
Valuutakursi muutus	-	-10	-10
Saldo seisuga 31. detsember	131 587	-4 834	126 753

Raamatupidamise aastaaruanne

Tuhandetes eurodes			2019
Toimunud ja teatatud kahjude ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis ja kahjukäsitluskulude eraldis	Kohustised kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustuse osa	Neto
Saldo seisuga 1. jaanuar	110 501	-4 896	105 605
Aruandeperioodil toimunud ja teatatud kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	18 352	-656	17 696
Eelnevatel perioodidel toimunud ja teatatud kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	-10 568	1 111	-9 457
Aruandeperioodil toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	10 904	-38	10 866
Eelnevatel perioodidel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	-8 707	12	-8 695
Kahjukäsitluskulude eraldise muutus	190	-	190
Saldo seisuga 31. detsember	120 672	-4 467	116 205

Tuhandetes eurodes			2020
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	Kohustised kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustuse osa	Neto
Saldo seisuga 1. jaanuar	62 620	-647	61 973
Perioodi kogutud kindlustusmaksed	152 243	-3 510	148 733
Perioodi tulu kindlustusmaksetest	-150 306	3 205	-147 101
Saldo seisuga 31. detsember	64 557	-952	63 605

Tuhandetes eurodes			2019
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	Kohustised kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustuse osa	Neto
Saldo seisuga 1. jaanuar	61 565	-733	60 832
Perioodi kogutud kindlustusmaksed	149 046	-2,837	146 209
Perioodi tulu kindlustusmaksetest	-147 991	2 921	-145 070
Valuutakursi muutus	-	2	2
Saldo seisuga 31. detsember	62 620	-647	61 973

Kahjunõuded aastatel 2011 - 2020

Alljärgnevad tabelid kirjeldavad kahjunõuete kujunemist aastatel 2011-2020. Tabelites on esitatud kumulatiivsed hinnangud kahjunõuete kujunemise kohta (makstud kahjud, sh regressid ja jääkvarad, toimunud ja teatatud kahjude eraldis ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis) brutoväärtuses. Andmed väljamakstud hüvitiste kohta on esitatud viimases tabelis. Tabelid ei sisalda andmeid kahjukäsitluse tegelike kulude kohta ega kahjukäsitluskulude eraldise kohta.

Raamatupidamise aastaaruanne

Varasemate juhtumiaastate rahuldamata nõuete brutoeraldis seisuga 31. detsember 2020 oli 7 220 tuhat eurot (31. detsember 2019: 5 494 tuhat eurot).

Kahjunõuetega seotud hinnangute muutumist ajas mõjutavad mitmesugused tegurid ning muutus toimub sagedamini pika kahjude teatamise ja hüvitamisega toodete puhul. Kuigi tabelis sisalduv teave annab ajaloolise ülevaate rahuldamata nõuete hinnangute adekvaatsusest, ei ole see üksi piisav järelduste tegemiseks rahuldamata nõuete hinnangute adekvaatsuse kohta 2020. aasta lõpu seisuga. Ettevõtte usub, et rahuldamata nõuete eraldise hinnang 2020. aasta lõpu seisuga on 31. detsembrini 2020 tekkinud kahjunõuete katmiseks piisav (hoolimata sellest, kas nõuetest on teatatud või mitte). Siiski on selge, et paratamatu määramatuse tõttu kujunevad ettevõtte makstud lõplikud summad hinnangutest erinevaks, ehkki ettevõtte püüab selliseid erinevusi vähendada niivõrd, kui see on võimalik.

Kahjunõuded, bruto

Tuhandetes eurodes	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Seisuga 31. detsember										
Kahju toimumise aasta	66 946	68 357	70 894	69 821	76 735	87 509	81 838	90 703	86 608	93 406
Üks aasta hiljem	69 644	68 659	73 242	70 326	77 744	90 643	81 990	93 017	85 349	
Kaks aastat hiljem	69 294	68 434	73 562	71 256	78 427	87 020	81 160	93 522		
Kolm aastat hiljem	66 592	66 927	72 272	71 629	78 548	86 495	80 135			
Neli aastat hiljem	65 692	63 858	72 579	70 588	78 575	85 310				
Viis aastat hiljem	65 379	62 648	73 131	69 099	77 172					
Kuus aastat hiljem	64 980	61 706	72 781	70 004						
Seitse aastat hiljem	64 845	62 801	72 963							
Kaheksa aastat hiljem	64 639	62 774								
Üheksa aastat hiljem	63 413									
Rahuldamata nõuete eraldis (sh toimunud, kuid teatamata kahjud) seisuga 31. detsember 2020										
	2 124	4 555	10 404	7 531	8 131	7 491	9 762	21 959	13 846	34 916

Kindlustushüvitised, regressid ja päästetud vara (kumulatiivselt), bruto

Tuhandetes eurodes	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Seisuga 31. detsember										
Kahju toimumise aasta	47 296	43 432	46 648	46 600	53 052	60 231	53 199	55 821	57 352	58 489
Üks aasta hiljem	57 908	54 967	59 474	59 494	66 451	75 190	67 702	69 930	71 503	
Kaks aastat hiljem	59 997	56 077	60 675	60 633	67 693	77 037	69 610	71 563		
Kolm aastat hiljem	60 355	56 727	61 269	61 592	68 329	77 637	70 373			
Neli aastat hiljem	60 533	56 983	61 679	61 898	68 903	77 820				
Viis aastat hiljem	60 631	57 309	62 316	61 968	69 041					
Kuus aastat hiljem	61 015	57 793	62 407	62 474						
Seitse aastat hiljem	61 227	58 050	62 542							
Kaheksa aastat hiljem	61 219	58 193								
Üheksa aastat hiljem	61 310									

Lisa 15. Ettvõtte tulumaks

(A) TULUMAKSUKULU

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Aruandeperioodi tulumaks	-4 368	-726
Edasilükkunud tulumaks	8	-40
KOKKU TULUMAKSUKULU	-4 360	-766
Tulumaksukulu jaotus		
Eesti ¹	-4 000	-
Läti	-20	-431
Leedu	-340	-335
KOKKU	-4 360	-766

¹ Ettevõtte maksis Eestis teenitud kasumilt dividende, mistõttu on kajastatud aruandeperioodil tulumaksukulu.

(B) LÄTI² JA LEEDU FILIAALIDE TULUMAKSUKULU VÕRDLUS

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Filiaalide kasum	2 144	4 281
Maksumäär 15%/20%	-322	-746
Püsivad erinevused	-40	-46
Ajutised erinevused	1	2
Eelmise aasta maksu korrigeerimine	1	16
Annetused	-	8
KOKKU TULUMAKSUKULU ARUANDEPERIOODIL	-360	-766

² Läti filiaal lõpetas 2020. aasta kahjumiga. Seega on tasumisele kuuluv tulumaks seotud vaid ettevõtlusega mitteseotud kuludega. Lisainformatsioon lisas 1 "Olulised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused".

(C) EDASILÜKKUNUD TULUMAKS

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Edasilükkunud tulumaksu kohustus		
Regressidest tagasisaadavate summade eraldis	-110	-118
EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU KOHUSTIS KOKKU	-110	-118
Edasilükkunud tulumaksu vara		
Puhkusetasu reserv ja muud viitvõlad	32	27
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	4	10
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-1	-2
EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU VARA KOKKU	35	35
NETO EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU VARA (-) /VARA	-75	-83

LEEDU FILIAALI EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU JAOTUS

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Edasilükkunud tulumaksu kohustis	-110	-118
Edasilükkunud tulumaksu vara	35	35
Neto edasilükkunud tulumaksu kohustis (-) /vara	-75	-83

(D) ARUANDEPERIOODI ETTEVÖTTE TULUMAKSU KOHUSTIS (-)/ETTEMAKS

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Saldo seisuga 1. jaanuar	-272	-310
Arvestatud	-4 368	-726
Makstud	4 508	764
Saldo seisuga 31. detsember	-132	-272

Lisa 16. Investeering tütaretevõttesse

Support Services AS osutab kindlustuspoliisidega seotud teenuseid If P&C Insurance AS-i partneritele, nagu näiteks Luminor Bank AS, Coop Pank AS ja Coop Liising AS.

Juriidiline aadress: Lõotsa 8a, Tallinn 11415

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Aktsiate soetusmaksumus	88	88
Aktsiate arv	25 000	25 000
Osalus	100%	100%
Omakapital kokku	1 392	1 373
Aktsiakapital	25	25
Ülekurss	63	63
Kohustuslik reservkapital	3	3
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 282	1 265
Aruandeperioodi kasum	19	17
Investeering emettevõtte finantsseisundi aruandes	88	88

Lisa 17. Omakapital

Aktiikapital

Seisuga 31. detsember 2020 oli emiteeritud 6 391 165 aktsiat nimiväärtusega 1 euro.

Ülekurss

Ülekurss on aktsia nimiväärtuse ja väljalaskehinna vahe. Ülekurssi võib kasutada kogunenud kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta eelmiste perioodide jaotamata kasumi, kohustusliku reservkapitali või muude põhikirjajärgsete reservide arvelt, ja aktiikapitali suurendamiseks fondiemissiooni teel.

Seisuga 31. detsember 2020 oli ülekurss 3 679 tuhat eurot (31. detsember 2019: 3 679 tuhat eurot).

Kohustuslik reservkapital

Reservkapital on moodustatud vastavalt Eesti äriseadustiku nõuetele. Kohustuslik reservkapital ei või olla väiksem kui 1/10 aktiikapitalist.

Seisuga 31. detsember 2020 oli kohustuslik reservkapital 2 362 tuhat eurot (31. detsember 2019: 2 362 tuhat eurot).

Eelmiste perioodide jaotamata kasum

Aruandeaastal otsustas ainuaktsionär maksta dividendidena välja 19 500 tuhat eurot ja jätta eelmiste perioodide jaotamata kasumiks pärast dividendi väljamaksmist 143 939 tuhat eurot.

Makstud dividendid, tuhandetes eurodes

	2020	2019
Välja kuulutatud ja makstud aasta jooksul	19 500	3 700
Lõplik dividend lihtaktsia kohta eurodes	€3,0511	€0,5789

Tingimuslik ettevõtte tulumaksu kohustis

Ettevõtte eelmiste perioodide jaotamata kasum oli 2020. aasta 31. detsembri seisuga 160 541 tuhat eurot (2019. aastal 163 439 tuhat eurot). Eestis toimuva tegevusega seotud eelmiste perioodide jaotamata kasum moodustas 158 708 tuhat eurot (2019. aastal 159 910 tuhat eurot).

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võib kaasneda Eestis ettevõtte eelmiste perioodide jaotamata kasumi (mis sisaldab Läti filiaali aruandeperioodi kahjumit ning ei sisalda Leedu filiaali jaotamata kasumit) väljamaksmisel dividendidena, on 31 370 tuhat eurot (2019. aastal 31 982 tuhat eurot). Ettevõtte saaks seega netodividendidena välja maksta 129 171 tuhat eurot (2019. aastal 131 457 tuhat eurot), sealhulgas Leedu filiaali kasum summas 1 833 tuhat eurot (2019. aastal 3 529 tuhat eurot), millelt on Leedus juba tulumaks tasutud.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2021. aasta koondkasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksukulu summa ei või ületada jaotamata kasumit seisuga 31. detsember 2020.

Jaotamata kasumi jaotamist võivad täiendavalt piirata regulatiivsed kapitalinõuded.

Lisa 18. Tehingud seotud osapooltega

1. Teave seotud ettevõtete kohta

Tütarettevõtte

Tütarettevõtte Support Services AS (asukoht: Tallinn, Eesti) osutab kindlustuspoliisidega seotud teenuseid If P&C Insurance AS-i partneritele, nagu näiteks Luminor Bank AS, Coop Pank AS ja Coop Liising AS.

Emaettevõtte ja muud kontserniettevõtted

If P&C Insurance Holding Ltd asub Stockholmis Rootsis ning on If grupi emaettevõtte. Tegemist on valdusettevõttega, mis hoiab ja haldab If grupi ettevõtete aktsiaid. Valdusettevõtte on Rootsi ettevõtete If P&C Insurance Ltd (publ) ja If Livförsäkring AB ning Eesti ettevõtte If P&C Insurance AS omanik. If tegutseb Taanis, Norras, Lätis, Eestis ja Soomes filiaalide kaudu. Lisaks Põhjamaade filiaalidele on If P&C Insurance Ltd (publ) asutanud filiaalid Saksamaale, Prantsusmaale, Hollandisse ja Ühendkuningriiki.

Valdusettevõtte on ka Kopenhaagenis Taanis asuva If IT Services A/S-i omanik. Selle ettevõtte ülesandeks on osta IT-teenuseid If grupi ettevõtetele Põhjamaades ja Baltikumis.

If P&C Insurance Holding Ltd on börsil noteeritud Soome ettevõtte Sampo plc 100% tütarettevõtte.

Suhted Sampoga

Sampo plc asub Helsingis Soomes. Selle põhitegevus on aktsiate, muude väärtpaberite ja kinnisvara omamine ja haldamine, väärtpaberitega kauplemine ja muu investeerimistegevus. Sampo plc haldab ettevõtte investeerimisvarasid. Osutatud teenuste eest makstakse fikseeritud komisjonitasu vastavalt hallatavate investeerimisvarade turuväärtusele.

Ettevõtte on sõlminud oma teenuste turustamiseks ja müümiseks lepingu Sampo plc tütarettevõttega Mandatum Life Insurance Baltic SE. Teenuse eest makstakse komisjonitasu.

Suhted Nordeaga

Nordea on Sampo sidusettevõtte ning seega ka Ifiga seotud ettevõtte.

Alates 01.10.2019 ei kajasta ettevõtte Luminor Bank ASi enam seotud osapoolena kuna Nordea osalus Luminoris vähenes 50%lt 20%le.

Muud seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse ka ettevõtte aktsionäre, töötajaid, juhatuse ja nõukogu liikmeid, nende lähedasi pereliikmeid ja muid isikuid, kelle üle eespool märgitud isikutel on oluline mõju.

2. Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega

Juhatuse liikmetele maksti 2020. aastal tasusid koos sotsiaalmaksuga kogusummas 1 005 tuhat eurot (2019: 1 255 tuhat eurot). Aruandeperioodil maksti juhatuse liikmele lahkumishüvitist 73 tuhat eurot (2019: 0 eurot). Vastavalt juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutele makstakse lepingu lõpetamisel lahkumishüvitist kuni 12 kuu ulatuses. Nõukogu liikmetele 2019. ja 2020. aastal tasu ei makstud. Juhatuse liikmetega on aruandeperioodil sõlmitud kindlustuslepinguid summas 9 tuhat eurot (2019: 10 tuhat eurot).

Juhatuse esimehe ja teiste juhatuse liikmete töötasu koosnes aruandeperioodil fikseeritud põhitasust, tulemustasust ja osalusest pikaajalises boonustprogrammis. Juhatuse esimehele ja teistele juhatuse liikmetele makstava tulemustasu osakaal ei ületa 30% põhitasust. Iga-aastase tulemustasu maksmise aluseks on ettevõtte ja If grupi majandustulemused ning isiklike tööalaste eesmärkide täitmine. Märkimisväärne osa teenitud tulemustasust makstakse välja mitte varem kui kolme aasta pärast. Pikaajalise boonustprogrammi alusel makstavad tulemustasud sõltuvad Sampo plc aktsia hinna liikumisest, If grupi kindlustustegevuse marginaalist ja Sampo grupi riskiga korrigeeritud kapitali tootlusest (RORAC). Märkimisväärne osa teenitud tulemustasust makstakse välja mitte varem kui kolme aasta pärast.

3. Tehingud muude kontserniettevõtete ja seotud ettevõtetega

3.1. Ettevõttel on sõlmitud edasikindlustuse lepingud ettevõttega If P&C Insurance Ltd (publ).

Tuhandetes eurodes	Arvestatud edasi-kindlustuse preemiad		Saadud hüvitised ja komisjonitasud	
	2020	2019	2020	2019
If P&C Insurance Ltd (publ)	1 994	1 599	13	10

Nimetatud tehingutest seisuga 31. detsember ettevõttel nõudeid ei ole ja kohustised on järgmised::

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Kohustised		
If P&C Insurance Ltd (publ)	1 222	637

3.2. Seotud ettevõtetele on müüdud teenused ja neilt on ostetud teenused:

Tuhandetes eurodes	Ostetud teenused		Müüdud teenused	
	2020	2019	2020	2019
Mandatum Life Insurance Baltic SE	-	-	9	8
Nordea Grupi ettevõtted	54	445	-	210
If P&C Insurance Ltd (publ)	11	12	243	208
Sampo plc	667	627	-	-
If IT Services A/S	531	482	-	-
Kokku	1 263	1 566	252	426

Raamatupidamise aastaaruanne

Nimetatud tehingutest seisuga 31. detsember ettevõttel nõudeid ei ole ja kohustised on järgmised:

Tuhandetes eurodes	2020	2019
Kohustised		
Mandatum Life Insurance Baltic SE	1	-
Sampo plc	169	163
If P&C Insurance Ltd (publ)	11	7
If IT Services A/S	63	36
Kokku	244	206

3.3. Ettevõtte on soetanud finantsvarasid järgmistelt seotud ettevõtetelt:

Tuhandetes eurodes	31.12.2020	31.12.2019
Finantsvarad		
Nordea Grupi ettevõtted	5 160	5 141

Allkirjad 2020. aasta majandusaasta aruandele

If P&C Insurance AS-i juhatus on koostanud 2020. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Allkirjad:

Heinar Olak juhatuse liige



22.02 2021

Tiit Kolde juhatuse liige



22.02 2021



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

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

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

If P&C Insurance AS aktsionäriks

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud If P&C Insurance AS (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2020, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 8 kuni 56 esitatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

Teostasime oma auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meile nende standarditega pandud kohustusi on täiendavalt kirjeldatud käesoleva aruande alalõigus „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas Eesti Vabariigis raamatupidamise aruande auditile kohalduvate eetikanõuetega ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt neile nõuetele. Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane, et olla aluseks meie arvamusele.

Peamised auditi asjaolud

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

Rahuldamata nõuete eraldise väärtus ja täielikkus	
Rahuldamata nõuete eraldise brutoväärtus raamatupidamise aastaaruandes seisuga 31. detsember 2020 oli 131 587 tuhat eurot ning kasumis/kahjumis kajastatud kulu eraldise muutusest oli 10 915 tuhat eurot. Viitame järgmistele raamatupidamise aastaaruande lisadele: Lisa 1 (arvestuspõhimõtted), Lisa 14 (finantsteave).	
Peamine auditi asjaolu	Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti
Rahuldamata nõuete eraldis seisuga 31. detsember 2020 koosnes toimunud, kuid teatamata kahjude eraldisest summas 34 971 tuhat eurot ning teatatud kahjude eraldisest (sh kahjukäsitluskulude eraldis) summas 96 616 tuhat eurot. Rahuldamata nõuete eraldise moodustamisel tuleb anda olulisi hinnanguid ebakindlate	Hindasime, kas reserve arutamiseks kasutatavad meetodid on asjakohased ning vastavuses finantsaruandluse raamistikuga. Testisime juhtkonna kehtestatud sisekontrollimehhanisme, mis on seotud kahjude eraldise arvustamisega, sh sisekontrollimehhanisme, mis on seotud aktuaarsete arvutuste sisendandmete hankimisega.



<p>tulevikusündmuste, sh peamiselt poliisiomanikele välja makstavate kahjude ajastuse ja suuruse kohta.</p> <p>Ettevõtte kasutab arvatud tehniliste eraldiste kinnitamiseks väljakujunenud aktuaarseid hindamismudeleid. Mudelid on keerukad ja võivad ebapiisavate/ebatäielike andmete ja/või ebaõigete eelduste ja/või ebatäpsete aktuaarsete arvutuste korral põhjustada vigu.</p> <p>Ettevõtte rahuldamata nõuete eraldis on moodustatud mitmesugustele erinevatele toodetele, millel on erinevad omadused, nagu näiteks pikk lahendusaeg, vigastuste esinemise sagedus, eeldused inflatsiooni, diskontomäära, suremuse (annuiteetide puhul) ja üldkulude kohta.</p>	<p>Kaasasime oma aktuaarid, et hinnata eeldusi ja meetodeid, mida ettevõtte on tulevaste rahavoogude prognoosimiseks ja eraldiste hindamiseks kasutanud. Teostasime ka enda arvutused, et kontrollida, kas eraldised on oodatavate tulevaste kahjusummadega võrreldes piisavad.</p> <p>Hindasime ka seda, kas raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud faktid ja asjaolud on täielikud ja kas teave on piisav, et juhtkonna kasutatud meetodeid ja eeldusi mõista.</p>
--	---

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei sisalda raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet.

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

Seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga on meil kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seejuures, kas see lahknub oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või teadmistest, mille auditi käigus omandasime, või kas see näib olevat muul viisil oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme oma töö alusel järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, siis oleme kohustatud sellest asjaolust teavitama. Meil ei ole sellega seoses millestki teavitada.

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

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruanne.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama, kas ettevõtte suudab oma tegevust jätkata, esitama infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta, kui see on asjakohane, ja kasutama arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb ettevõtte likvideerida või selle tegevuse lõpetada või kui tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest.



Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise esinemisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) teostatud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Rahvusvaheliste auditeerimise standardite (Eesti) kohase auditi käigus kasutame kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi vältel. Lisaks:

- teeme kindlaks raamatupidamise aastaaruande pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid ja hindame neid, kavandame riskidele vastavad auditiprotseduurid ja teostame neid ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, informatsiooni tahtlikku esitamata jätmist või väaresitust või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi jaoks asjakohasest sisekontrollist, et kavandada antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja nende kohta avalikustatud informatsiooni põhjendatust;
- teeme järelduse selle kohta, kas arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi kasutamine juhatuse poolt on asjakohane ja kas hangitud auditi tõendusmaterjali põhjal esineb sündmustest või tingimustest tulenevat olulist ebakindlust, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte jätkuva tegutsemise suhtes. Kui järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud informatsioonile või kui avalikustatud informatsioon on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad kuni vandeauditori aruande kuupäevani hangitud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad põhjustada seda, et ettevõtte ei jätkaks oma tegevust;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab selle aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi õiglasel viisil;
- hangime ettevõtte majandusüksuste või äritegevuse finantsinformatsiooni kohta piisavalt asjakohast tõendusmaterjali, et avaldada arvamust ettevõtte raamatupidamise aastaaruande kohta. Vastutame ettevõtte auditi juhtimise, järelevalve ja teostamise eest. Oleme ainuvastutavad oma auditoriarvamuse eest.

Vahetame informatsiooni nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, muuhulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute, kaasa arvatud auditi käigus tuvastatud märkimisväärsete sisekontrolli puuduste kohta.



Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

If P&C Insurance AS ainuaktsionär määras 20. märts 2020 meid auditeerima If P&C Insurance AS 31.12.2020 lõppenud raamatupidamise aastaaruannet. Audiitorteenust oleme osutanud katkematult kokku 3 aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31.12.2018 – 31.12.2020.

Me kinnitame, et:

- meie auditiarvamus on kooskõlas ettevõtte auditikomiteele esitatud täiendava aruandega;
- me ei ole osutanud ettevõttele keelatud auditiväliseid teenuseid, millele on viidatud määruse (EL) nr 537/2014 artikli 5 lõikes. Me olime auditi tegemisel auditeeritavast üksusest sõltumatud.

Perioodil, millega meie kohustuslik audit on seotud, ei ole me lisaks auditile ja auditiga seotud teenustele osutanud mitteauditi teenuseid.

Tallinn, 22. veebruar 2021

Eero Kaup

Vandeauditiitori number 459

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17


Kasumi jaotamise ettepanek

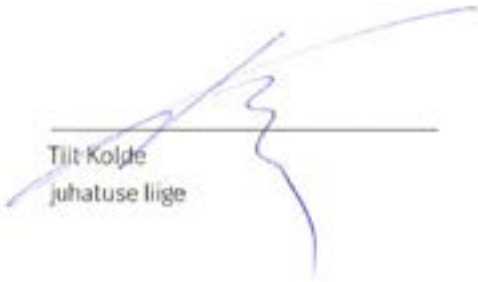
Jaotuskõlblik kasum vastavalt finantsseisundi aruandele:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	143 938 513 eurot
2020. aasta puhaskasum	16 602 274 eurot
Jaotuskõlblik kasum seisuga 31. detsember 2020 kokku:	160 540 787 eurot

Juhatuse ettepanek:

Jaotada dividendina ainuaktsionärile	18 200 000 eurot
Jätta jaotamata kasumiks	142 340 787 eurot


Heinar Õlak
juhatuse liige


Tiiu Kolde
juhatuse liige