

If P&C Insurance AS

AASTAARUANNE



2012





MAJANDUSAASTA ARUANNE

Äriniimi: If P&C Insurance AS

Äriregistri kood: 10100168

Aadress: Pronksi 19, 10124 Tallinn

Telefon: +372 667 1100

Faks: +372 667 1101

E-post: info@if.ee

Veebileht: www.if.ee

Põhitegevusala: kahjukindlustusteenuste osutamine (EMTAK-i kood 65121)

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2012

Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2012

Juhatuse esimees: Andris Morozovs

Audiitor: Ernst & Young Baltic AS



TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	10
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	10
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	11
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	12
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	13
Raamatupidamise aastaaruande lisad	14
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	14
Lisa 2. Riskid ja riskijuhtimine	28
Lisa 3. Tulud kindlustusmaksetest netona edasikindlustusest	43
Lisa 4. Tulu investeringutest	43
Lisa 5. Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	45
Lisa 6. Tegevuskulud	45
Lisa 7. Raha ja raha ekvivalendid	46
Lisa 8. Nõuded kindlustustegevusest ja ebatõenäoliste nõuete täpsustus	46
Lisa 9. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	47
Lisa 10. Finantsvarad	49
Lisa 11. Immateriaalne põhivara	53
Lisa 12. Materiaalne põhivara	54
Lisa 13. Kohustused kindlustustegevusest	55
Lisa 14. Viitvõlad ja ettemakstud tulud	55
Lisa 15. Kohustused kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad	56
Lisa 16. Ettevõtte tulumaks	60
Lisa 17. Investeering tütarettevõttesse	61
Lisa 18. Omakapital	62
Lisa 19. Kasutusrent	63
Lisa 20. Tehingud seotud osapooltega	63
Lisa 21. Emaettevõtte konsolideerimata aruanded nagu need on nõutud raamatupidamise seaduses	65
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	69
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	71
ALLKIRJAD 2012. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	72



TEGEVUSARUANNE

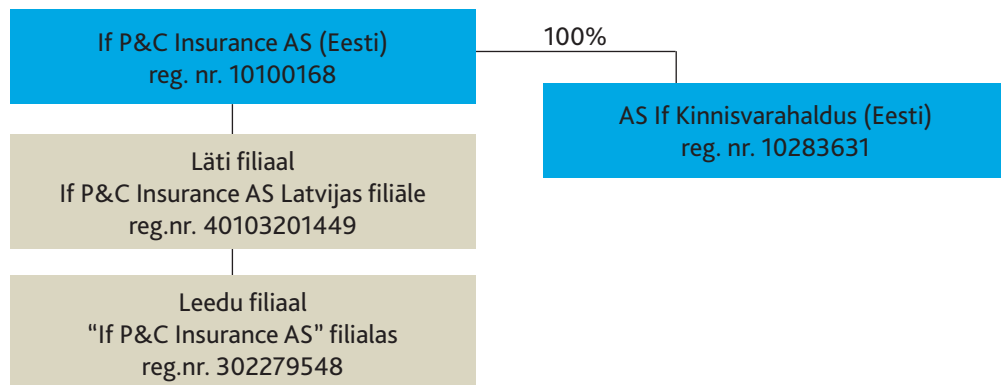
ORGANISATSIOON

If P&C Insurance AS (edaspidi ettevõtte või If) kuulub täielikult Põhjamaade juhtivasse kahjukindlustusgruppi If P&C Insurance Holding Ltd, mille omanik on Helsingi Börsil noteeritud Soome ettevõtte Sampo Plc. Lisaks Ifi kahjukindlustustegevusele on Sampo Grupp tegev ka elukindlustuse valdkonnas.

Ettevõtte on registreeritud Eestis ning tegutseb oma filiaalide kaudu ka Lätis ja Leedus. Ettevõtte praegune struktuur aitab muuta selle tegevust tõhusamaks ja parandada veelgi kahjukäsitlusprotsesse kogu Balti regioonis. Ettevõtte äriüksused hõlmavad kõiki Balti riike koos; samal ajal on igas riigis oma müügi ja klienditeeninduse üksused, mis aitavad ettevõttel paremini kohandada end klientide vajaduste ja harjumustega.

Ettevõtet juhib Balti juhtkond (Baltic Management Team, BMT), mis koosneb juhatuse liikmetest.

KONSOLIDEERITUD GRUPI STRUKTUUR



MAJANDUSÜLEVAADE

2012. aastal elavnes Balti riikide majandus kiirelt. Läti sisemajanduse kogutoodang (SKT) kasvas 2012. aasta esimese üheksa kuuga 5,6%, kuid nii Leedus kui ka Eestis oli SKT kasv esimesel üheksal kuul aeglasem, vastavalt 3,5% ja 3,1%. 2012. aastaks prognoositakse SKT kasvu Lätis aastas umbes 5% ning Leedus ja Eestis ligikaudu 3%. Majanduskasvu on toetanud eelkõige ekspord ja tarbimiskulude kasv, kuid ka tööstustoodangu mahu jätkuv suurenemine. Teisest küljest on tööpuuduse tase jätkuvalt väga kõrge ja järgmistel aastatel on oodata vaid väikest paranemist.

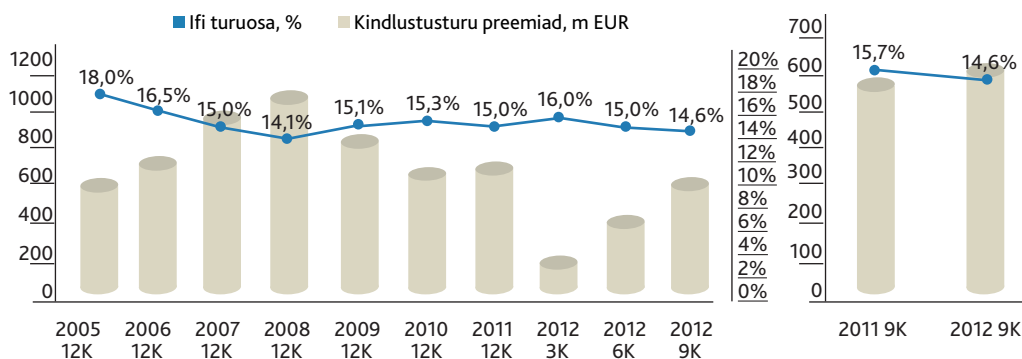
Inflatsioon kasvas 2012. aastal oodatust kiiremini kõikides Balti riikides, eriti Eestis. 2012. aastal oli inflatsioon Eestis 3,9%, Leedus 3,1% ja Lätis 2,3%. Inflatsiooni kasvu mõjutas elektri, soojusenergia, kütuse ja toiduainete hindade tõus, mis mõjutas tarbijahindu prognoositust enam. Prognooside kohaselt jääb inflatsioon samale tasemele kui 2012. aastal.

Hinnangute järgi on majanduse areng Baltikumis 2013. aastal stabiilne, kuid see sõltub peamiste ekspordipartnerite majanduse arengust. Eestis ja Leedus jääb majanduskasv prognooside kohaselt 2012. aastaga samale tasemele, kuid Lätis ennustatakse 2013. aastaks väikest aeglustumist. Kasvu peamine mõjur Balti riikides on hinnangute kohaselt tööstustoodangu ja ekspordi suurenemine, aga ka sisenõudluse kasv. Balti riikide arengusuundumused sõltuvad väga suurel määral makromajanduse arengusuundadest Euroopas.

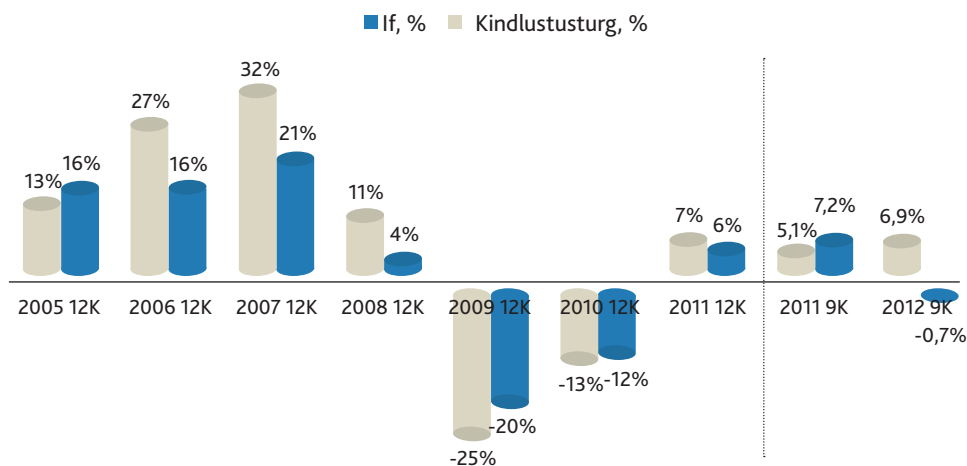
KAHJUKINDLUSTUSTURG

Majanduse olukorra paranemine on mõjutanud positiivselt kindlustusturu arengut. Balti riikide kahjukindlustuse turg kasvas 2012. aasta esimese üheksa kuuga 6,9% (viimaste kättesaadavate andmete kohaselt). Läti kindlustusturu kasv oli Balti riikides kõige suurem, esimese üheksa kuuga 9,2%. Läti kahjukindlustusturu kasv oli kõige suurem õnnetusjuhtumikindlustuse ja eriti märgatav tervisekindlustuse valdkonnas. Peamiselt toetas kasvu makromajanduse areng, kuid ka valitsusasutused hakkasid oma töötajaid senisest enam kindlustama. Eesti ja Leedu kahjukindlustusturu kasv oli mõnevõrra väiksem, vastavalt 6,3% ja 5,9%. Liikluskindlustuse mahud kasvasid tänu autode müügi ja liisitud autode arvu suurenemisele. Eestis on If 27,9% suuruse turuosaga turuliider. Lätis on turuosa 11,6% ja Leedus 7,7% (2012. aasta üheksa kuu andmetel).

Ifi turuosa muutus



Baltikumi kahjukindlustusturu kasv võrreldes Ifi kasvuga



MAJANDUSTEGEVUS

If müüb kindlustustooteid äri- ja eraklientidele otsemüügi, interneti, maaklerite ja partnerite vahendusel. Ifil on üle Eesti 30 müügi- ja klienditeenindusbürood, millest suurimad asuvad Tallinnas, Tartus ja Pärnus. Lätis on kolm ja Leedus 10 bürood, mis asuvad suuremates linnades. Kõikide Balti riikides tegutsevate kahjukindlustust pakkuvate seltside seas on If kindlustusmahu poolest teisel kohal. Ifil on Balti riikides kokku ligikaudu 340 000 klienti ja see arv hõlmab nii erasikuid kui ka ettevõtteid.

Kogu aasta jooksul on pööratud tähelepanu olemasolevate e-lahenduste täiustamisele. Ettevõtte müüs 2012. aastal üle 100 000 poliisi interneti kaudu ja 70% kahjuavaldustest jõudsid meieni samuti interneti teel. If on veendunud, et interneti kasutamise kasv jätkub tänu pidevale investeerimisele tootearendusse ja internetiportaali kasutajasõbralikkusse.

2012. aasta oli edukas ka partnerluse mõttes ning sellele aitasid kaasa tootearendus ja süsteemide arendamine koostöökäsi autode maaletoojate ja jaemüüjatega.

Aasta lõpus sõlmiti strateegiline partnerlus Nordea panganduskontserniga, lähitulevikus hakatakse Nordea klientidele koostöö raames pakkuma nende jaoks väljatöötatud kindlustuslahendusi.

Üks tooteuudendustest, mida klientidele 2012. aastal pakuti, on ettemakstud kindlustuskaardi idee Eesti turul koostöös juhtiva kütuse jaemüüja Statoiliga. See idee on piirkonnas ainulaadne, võimaldades klientidel osta kohustuslikku liikluskindlustust väga lihtsalt, ja see on väga hästi vastu võetud.

Baltikumi juhtiva kindlustusseltsina on If teadlik oma sotsiaalsest vastutusest. Ettevõtte aitab kaasa erinevatele kahjunõuete ennetamisega seotud projektidele sponsoreerimise ja rahastamise kaudu. Samuti pöörab If suurt tähelepanu kindlustustoodete alaste teadmiste parandamisele ühiskonnas, eriti valdkondades, kus kindlustuskaitse on vähene või paljudel juhtudel puudub üldse.

Ettevõtte paneb jätkuvalt väga suurt rõhku kahjukäsitluse heale kvaliteedile. Kahjude käsitlemine peaks toimuma nii kiiresti kui võimalik ja kliendile mugaval viisil, st kooskõlas Ifi tunnuslausega „kahjukäsitlus toimub just nii, nagu see olema peab”.

Varakindlustuse klientidele Lätis pakub If ööpäevaringset abiteenust, nn koduabi teenust, mille kaudu klient saab varaga seotud mis tahes probleemide korral esmast abi ööpäev ringi ja ka nädalavahetustel. Samuti tagab If alates 2012. aasta septembrist otsekahjude käsitlemise ühe ja sama nõudega seotud mõlemale kohustusliku liikluskindlustuse kliendile.

Kliendid hindavad pingutusi, mis ettevõtte nende nimel teeb. 2012. aastal kinnitas turu-uuringute ettevõtte Spect Dive, et If on Leedu kahjukindlustust pakkuvate seltside seas parim teenusepakkuja, ja uuring näitas, et Eestis on ettevõtte saja eelistatuima kaubamärgi seas.

Lähiaastatel jätkab If keskendumist oma infotehnoloogiliste ees- ja tagasüsteemide täiustamisele ja pöörab eritähelepanu äriprotsesside tõhususe parandamisele.

OLULISED FINANTSNÄITAJAD

Konsolideerimisgrupp (tuhandetes eurodes)	2012	2011	2010
Kogutud kindlustusmaksed	115 166	113 932	108 470
Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest	110 955	110 035	109 287
Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest	65 135	58 239	64 637
Tegevuskulud kokku	31 826	31 933	30 977
Tehniline tulem	14 367	20 229	14 078
Puhaskasum	20 719	21 466	16 187
Kombineeritud suhtarv	87,2%	81,7%	87,2%
Kulu suhtarv	28,5%	28,8%	28,1%
Kahju suhtarv	58,7%	52,9%	59,1%
Finantsvarad	184 710	195 839	180 275
Investeeringute tootlus aasta arvestuses	3,8%	1,0%	1,0%
Varad kokku	217 153	228 750	224 566
Omakapital	93 053	111 051	89 524

Suhtarvude valemid:

Kulu suhtarv	$\frac{\text{Kindlustuslepingute sõlmimis- ja administratiivkulud kokku (+) edasikindlustuse komisjonitasu}}{\text{Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest}}$
Kahju suhtarv	$\frac{\text{Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest}}{\text{Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest}}$
Kombineeritud suhtarv	Kulu suhtarv + kahju suhtarv
Investeeringute tootlus aasta baasil	$\frac{\text{Tulu investeeringutest (-) investeeringute kulud}}{\text{Finantsvarade keskmine maht aruandeperioodil}}$

Tulemused

Eelmise aastaga võrreldes vähenes tehniline tulemus 2012. aastal ja moodustas 14,4 miljonit eurot (2011. aastal 20,2 miljonit eurot). Tehnilise tulemuse vähenemise põhjus oli 2011. aastaga võrreldes kasvanud suurte kahjunõuete arv.

Kindlustusmaksete laekumine

2012. aastal toetas kahjukindlustuse turgu Balti riikide jätkuv stabiilne majanduse areng. Ettevõtte kindlustusmaksete kogusumma suurenes 1,2 miljonit eurot ja moodustas 115,2 miljonit eurot (2011. aastal 113,9 miljonit eurot). Kindlustusmaksete maht suurenes Lätis ja Eestis. Leedus vähenes kindlustusmaksete maht selle tõttu, et äritegevuse kasumlikkusele pöörati kõrgendatud tähelepanu.

Kahjunõuded ja tegevuskulud

Kahjunõuded, sh kahjukäsitluskulud, suurenesid 6,9 miljonit eurot ja olid kokku 65,1 miljonit eurot (2011. aastal 58,2 miljonit eurot).

Tegevuskulud, v.a kahjukäsitluskulud, vähenesid 0,1 miljonit eurot ja moodustasid 31,8 miljonit eurot (2011. aastal 31,9 miljonit eurot). Pidevad pingutused kulutõhusamate turustamise, klienditeeninduse ja kahjukäsitluse protsesside arendamisel avaldasid aasta jooksul kulude muutumisele soodsat mõju.

Puhaskasum ja maksukulu

2012. aasta puhaskasum oli 20,7 miljonit eurot (2011. aastal 21,5 miljonit eurot). Jooksvad maksukulud moodustasid 0,82 miljonit eurot (2011. aastal 0,73 miljonit eurot).

Finantssuhtarvud

Ettevõtte kulumäär jäi samaks – 28,5% (2011. aastal 28,8%).

Kahjusuhe, milles on arvestatud kahjukäsitluskulusid, halvenes 2012. aastal ja küündis 58,7%-ni (2011. aastal 52,9%). Varadega seotud toodete tulemusi mõjutasid negatiivselt suurte kahjunõuetega seotud kulude suurenemine kogu aasta jooksul. Mootorsõidukitega seotud toodete tulemusi toetas kahjunõuete vähene esitamine 2012. aastal, eriti aasta alguses, kui valitsesid pehmed talvetingimused. Leedu tulemused paranesid tänu mitmesugustele kasumlikkuse suurendamise meetmetele veelgi.

Kombineeritud suhtarv suurenes 87,2%-ni (2011. aastal 81,7%). Suurenemine on põhjustatud suurte kahjunõuete halvenenud kahjusuhtest.

INVESTEERIMISTULEMUSED

Ettevõtte varad vähenesid 228,7 miljonilt eurolt aasta alguse seisuga 2012. aasta 31. detsembriks 217,0 miljoni euroni. Finantsvarad (184,7 miljonit eurot 31. detsembri 2012. aasta seisuga) on 72,4 miljoni euro võrra suuremad kui kindlustuslepingutega võetud kohustused (millest on maha arvatud edasikindlustuse varad), tagades ettevõttele tugeva maksevõime.

Ettevõtte investeerimisportfell teenis 2012. aastal investeringutulu 3,8% (2011. aastal 1,0%). Fikseeritud tuluga portfelli tootlus (investeerimiskulusid arvestamata) oli aasta algusest kuni tänaseni +4,4% (2011. aastal +1,4%) ja kogu portfelli tootlus samuti +4,4% (2011. aastal +2,1%). Investeerimisportfelli osakute kaalutud keskmine krediitireiting oli 2012. aasta 31. detsembri seisuga Standard & Poors'i skaala järgi A+ (2011. aastal A+).

SOLVENTSUSKAPITAL JA RAHAVOOD

2012. aasta jooksul vähenes solventsuskapital 107,2 miljonilt eurolt 88,3 miljoni euroni. Selle põhjus oli dividendide väljamaksmine summas 39,0 miljonit eurot.

TEGEVUSRISK

Risk moodustab olulise osa ettevõtte tegevusest ja lisaks suure tähelepanu osutamisele riskijuhtimisprotsessidele juhitakse riske selgelt määratletud strateegiate, vastusvaldkondade ja järelkontrolli abil. Kindlustusvaldkonnas on peamised riskid kindlustuslepingutest

ja eraldistest tulenevad riskid. Peale selle mõjutavad finantsvarade ja -kohustuste turuväärtust tururiskid (nagu intressimäärade, vahetuskursside, toorme hinna muutumine ja kõikumine) ning krediidiriskid.

TÖÖTAJAD

Tööandjana püüab If P&C Insurance AS luua sellise töökeskkonna ja õhustiku, milles andekad inimesed saavad ja tahavad areneda. Sellest tulenevalt on inimestega seotud küsimused, nagu nende tulemuslikkuse, pädevuse ja juhtimisoskuste arendamine, valdkonnad, mis on ettevõttes alati tähelepanu keskmes.

31. detsembril 2012 oli ettevõttes 576 täiskohaga töötajat (2011. aastal 559). Ettevõtte tööjõukulud moodustasid 2012. aastal kokku 16,9 miljonit eurot (2011. aastal 15,5 miljonit eurot).

Kogu tegevus personalijuhtimise vallas toetab ettevõtte strateegiat. 2012. aastal oli inimestega seotud strateogia teema „Oskused ja algatused”. Selle algatuse eesmärk on tugevdada kliendikesksust, pädevuse kultuuri ja uuendusvõimet.

Tulemuslikkuse juhtimist arutati 2012. aastal väga põhjalikult eesmärgiga tagada, et Ifil oleksid olemas kõik vajalikud oskused suure tulemuslikkuse säilitamiseks. Arutelude tulemusel käivitas personaliosakond „Ifi inimeste raamistiku” – tulemuslikkuse juhtimise tegevuskava.

„Ifi inimeste raamistikus” pandi suurt rõhku inimestega seotud probleemidele ning 2012. aastal olid põhivaldkonnad järgmised:

- Ifi inimeste juhtimise mudeli arendamine – inimeste juhtimine Ifi moodi
- töötajate kaasatuse rõhutamine – Ifi tulemuslikkuse juhtimine
- kuidas tagada, et „õige inimene oleks õiges kohas”
- pidev investeerimine pädevuste arendamisse ja uuendustegevusesse

Iga kahe aasta tagant korraldatava töötajate rahulolu-uuringu Temper tulemused on jätkuvalt head, 96% töötajatest vastab, et neile meeldib Ifis töötada ning 6,27ni küündiv tulemus (maksimum on 7) seoses väitega „Minu ja minu juhi koostöö on hea” on julgustav. Töötajate suur rahulolu loob aluse klientide rahuloluks ja headeks finantstulemusteks.

KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Ettevõtte 2012. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Euroopa Liidu poolt heaks kiidetud rahvusvahelistele finantsaruandlusstandarditele (IFRS).

Konsolideeritud aruanne koosneb ettevõtte ja filiaalide ning tütarettevõtte AS If Kinnisvarahaldus raamatupidamise andmetest.



Heinar Olak,
juhatuse liige



Artur Praun,
juhatuse liige



RAAMATUPIDAMISE AASTARUANNE

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE (tuhandetes eurodes)

TULUD	Lisa	2012	2011
Tulu kindlustusmaksetest, netona			
Tulu kindlustusmaksetest		114 254	113 433
Edasikindlustatud osa tulus kindlustusmaksetest		-3 299	-3 398
KOKKU	3	110 955	110 035
Muu tulu			
Edasikindlustuse komisjonitasu		222	258
Tulu investeringutest	4	7 170	1 962
Muud tulud		151	108
KOKKU		7 543	2 328
TULUD KOKKU		118 498	112 363
KULUD			
Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest			
Esinenud kahjunõuded, bruto	5	-65 223	-51 745
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	5	88	-6 494
KOKKU		-65 135	-58 239
Kulud			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	6	-20 748	-20 520
Administratiivkulud	6	-11 078	-11 413
KOKKU		-31 826	-31 933
KULUD KOKKU		-96 961	-90 172
MAKSUEELNE KASUM		21 537	22 191
TULUMAKS	16	-818	-725
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		20 719	21 466
MUU KOONDKASUM			
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	4	329	-
Realiseerimata kursivahed		-46	62
KOKKU		283	62
KOKKU KOONDKASUM		21 002	21 528

Lehekülgedel 14–68 esitatud finantsaruannete lisad on konsolideeritud finantsaruannete lahutamatu osa.

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE (tuhandetes eurodes)

VARAD	Lisa	31.12.2012	31.12.2011
Raha ja raha ekvivalendid	7	2 622	2 860
Finantsvarad	10	184 710	195 839
Nõuded kindlustustegevusest	8	12 416	12 547
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	9	3 858	3 650
Edasilükkunud tulumaksuvara	9,16	123	483
Edasikindlustuse varad	15	3 408	3 846
Immateriaalne põhivara	11	4 758	3 884
Materiaalne põhivara	12	5 258	5 641
KOKKU VARAD		217 153	228 750
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused kindlustustegevusest	13	4 714	5 549
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	14	3 621	3 713
Kohustused kindlustuslepingutest	15	115 765	108 437
Kohustused kokku		124 100	117 699
Aktiikapital		6 391	6 391
Aazio		3 679	3 679
Reservkapital		2 362	2 362
Ümberhindluse reserv		327	44
Jaotamata kasum		59 575	77 109
Aruandeaasta puhaskasum		20 719	21 466
Omakapital kokku	18	93 053	111 051
KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		217 153	228 750

Lehekülgedel 14–68 esitatud finantsaruannete lisad on konsolideeritud finantsaruannete lahutamatu osa.

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE (tuhandetes eurodes)

	SEOTUD OMAKAPITAL			VABA OMAKAPITAL				
	Aksia- kapital	Aazhio	Reserv- kapital	Ümberhindluse reserv		Jaota- mata kasum	Aruan- deaasta puhas- kasum	Oma- kapital kokku
				Õiglase väärtuse reserv	Valuuta ümber- hindluse reserv			
Seisuga 01.01.2011	6 391	3 679	2 362	-	-18	77 109	-	89 523
Muu koondkasum	-	-	-	-	62	-	-	62
Aruandeaasta kasum	-	-	-	-	-	-	21 466	21 466
Seisuga 31.12.2011	6 391	3 679	2 362	-	44	77 109	21 466	111 051
Seisuga 01.01.2012	6 391	3 679	2 362	-	44	98 575	-	111 051
Makstud dividendid	-	-	-	-	-	-39 000	-	-39 000
Muu koondkasum	-	-	-	329	-46	-	-	283
Aruandeaasta kasum	-	-	-	-	-	-	20 719	20 719
Seisuga 31.12.2012	6 391	3 679	2 362	329	-2	59 575	20 719	93 053

Lisateave omakapitali kohta on esitatud aastaaruande lisa 18.

Lehekülgedel 14–68 esitatud finantsaruannete lisad on konsolideeritud finantsaruannete lahutamatu osa.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE (tuhandetes eurodes)

RAHAVOOD ÄRTEGEVUSEST	Lisa	2012	2011
Laekunud kindlustusmaksetest	3, 8, 13	114 786	115 823
Tasutud edasikindlustusmaksed	3, 13	-3 612	-3 542
Makstud kindlustushüvitisi ja kahjukäsitlus- kulusid	5, 6, 8	-58 486	-69 116
Laekunud edasikindlustusest		624	1 216
Makstud töötajatele ja teenuste eest		-31 450	-30 379
Makstud tulumaks	16	-460	-1 130
Investeeringud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse		-79 978	-240 578
Laekumised fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist		73 893	162 689
Investeeringud tähtajalistesse hoiustesse		-87 870	-340 419
Laekunud tähtajalistest hoiustest		110 400	402 231
Laekunud intressid		2 621	3 247
RAHAVOOD ÄRTEGEVUSEST, NETO		40 468	42
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	11, 12	-1 790	-2 110
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		82	15
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST, NETO		-1 708	-2 095
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Makstud dividendid		-39 000	-
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST, NETO		-39 000	-
RAHAVOOGUDE SUURENEMINE/VÄHENEMINE, NETO			
		-240	-2 053
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEAASTA ALGUL			
	7	2 860	4 906
Muutus kursivahest		2	7
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEAASTA LÖPUL	7	2 622	2 860

Lehekülgedel 14–68 esitatud finantsaruannete lisad on konsolideeritud finantsaruannete lahutamatu osa.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED

1. Kontsern ja tema tegevus

Kindlustusselts If P&C Insurance AS (registrikood: 10100168), asukohaga Pronksi 19, Tallinn (Eesti), koosneb Eesti üksusest, filiaalidest Lätis ja Leedus ning moodustab Kontserni koos oma tütarettevõttega AS If Kinnisvarahaldus.

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

Ettevõtte konsolideeritud finantsaruanded 31. detsembril 2012 lõppenud aasta kohta kiideti avaldamiseks heaks vastavalt juhatuse 2013. aasta 25. veebruari otsusele.

2. Koostamise alused

If P&C Insurance AS-i 2012. a raamatupidamise konsolideeritud aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ning rahvusvaheliste finantsaruandluse tõlgendamise komitee (IFRIC) välja antud tõlgendustega, mille on vastu võtnud Euroopa Liit. Raamatupidamise konsolideeritud aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiipi kasutades, välja arvatud teatud finantsinvesteeringud, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.

Aruanne on koostatud tuhandetes eurodes (EUR), kui ei ole eraldi viidatud mõnele muule mõõtühikule.

Eesti Vabariigi äriseadustiku kohaselt kinnitatakse juhatuse koostatud ja nõukogu heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosolekul. Aktsionäridel on õigus juhatuse koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

Raamatupidamisaruanne sisaldab ettevõtte enda ning Läti ja Leedu filiaalide raamatupidamisaruandeid. Filiaalid koostavad eraldiseisvate üksustena oma raamatupidamisaruanded sama perioodi kohta ja kasutavad samu arvestuspõhimõtteid kõigis olulistest osades nagu ettevõtte tervikuna. Kõik ettevõttesisesed nõuded ja kohustused, kasumid ja kahjumid tehingutest elimineeritakse täies ulatuses.

3. Muudatused arvestuspõhimõtetes

Konsolideeritud finantsaruanne koostatakse järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et kontsern järgib alati samu raamatupidamis põhimõtteid ja esitusviisi. Raamatupidamis põhimõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõutakse uute või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS) ja nende tõlgenduste alusel või kui uus raamatupidamis põhimõte ja/või esitusviis annab objektiivsema ülevaate kontserni finantsseisundist, finantstulemustest ja rahavoogudest.

3.1. Muudetud rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid uued rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid ja rahvusvahelise finantsaruandluse tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgendused

Käesoleva finantsaruande koostamisel kasutatud raamatupidamis põhimõtted ja esitusviis on kooskõlas eelmisel majandusaastal rakendatud põhimõtetega. Peale selle on vastu võetud järgmised uued/muudetud standardid, mis ei mõjutanud oluliselt

2012. aasta finantstulemusi ja avalikustatavat teavet, kuna Kontsernil puuduvad sellised raamatupidamisaruande elemendid ja tehingud, mida kõnealused muudatused mõjutavad:

- a) IFRS 7 *Finantsinstrumendid: avalikustatav teave (muudetud)* – täiendatud avalikustamise nõuded finantsvara või –kohustuse kajastamise lõpetamise korral;
- b) IAS 12 *Edasilükkunud tulumaks (muudetud)* — alusvarade maksumuse katmine.

3.2. Uued rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid ja tõlgendused, mis on välja antud, kuid veel ei kehti

Kontserni juhtkonna hinnangul ei mõjuta uued või muudetud rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid ja nende tõlgendused, mis olid käesoleva konsolideeritud finantsaruande koostamise ajaks välja antud, kuid polnud veel jõustunud ning mida kontsern ennetavalt ei kasutanud, kontserni varade ja kohustuste väärtust seisuga 31. detsember 2012. Kontsern rakendab nende jõustumise kuupäevast alates uusi standardeid ja tõlgendusi. Kõik muudatused ja uued standardid on avaldatud IASB poolt, kuid pole veel vastu võetud EU poolt.

Kontsern tegeleb järgmiste uute ja muudetud standardite rakendamise mõju hindamisega Kontserni finantsseisundile või majandustulemustele:

- a) IAS 1 *Finantsaruannete esitamine (muudetud)* — *Muu koondkasumi kirjade esitamine* (kohaldatakse 1. juulil 2012 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele). Kõnealune muudatus muudab muu koondkasumi kirjade esitluse reegleid. Kirjed, mida saaks tulevikus reklassifitseerida kasumiks või kahjumiks (nt nõude kajastamise lõpetamisel või tasumisel), tuleb edaspidi kajastada eraldi kirjetest, mida ei saa reklassifitseerida.
- b) IAS 32 *Finantsinstrumendid (muudetud): Esitamine — Finantsvarade ja –kohustuste tasaarveldamine* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele). Muudatus seletab lahti sõnastuse „omab praegu juriidiliselt rakendatavat tasaarveldusõigust“ mõtte ja selgitab IAS 32 tasaarvelduskriteeriumite rakendamist arveldussüsteemide (nt tsentraliseeritud arvelduskoja süsteemi) puhul, kus rakendatakse brutoarveldussüsteeme, mis ei toimi samaaegselt.
- c) IFRS 7 *Finantsinstrumendid: esitamine (muudetud) — Finantsvarade ja –kohustuste tasaarvestamine* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele). Muudatusega viiakse sisse ühtsed avalikustamisnõuded. Need aitavad kasutajatel hinnata tasaarvelduskokkulepete mõju või potentsiaalset mõju ettevõtte finantspositsioonile. IFRS 7 muudatusi tuleb rakendada tagasiulatuvalt.
- d) IFRS 9 *Finantsinstrumendid — Klassifitseerimine ja mõõtmine* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2015 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist). IFRS 9 asendab aegamööda standardi IAS 39. IASB on andnud välja standardi kaks esimest osa, mis kehtestavad uue finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise raamistiku ning finantskohustuste raamatupidamisliku kajastamise nõuded.
- e) IFRS 10 *Konsolideeritud finantsaruanded* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele). IFRS 10 sätestab ühtse kontrollimudeli, mis rakendub kõikidele ettevõtetele, sh eriotstarbelistele ettevõtetele. IFRS 10-ga sissetoodud muudatuste tõttu tuleb juhatusel kasutada hinnangut määramaks, milliseid ettevõtteid emaetevõtte kontrollib ja mida tuleb seetõttu konsolideerida. Teemad, mille puhul tuleb hinnang teostada, on näiteks de facto kontrolli hindamine, võimaliku hääle-

tusõiguse hindamine, ja otsustamine, kas otsusetegija tegutseb volitaja või volitatuna. IFRS 10 asendab standardi IAS 27 Konsolideeritud ja eraldiseisvad finantsaruanded selle osa, mis käsitleb konsolideeritud finantsaruandeid, ja asendab standardi SIC 12 Konsolideerimine — Eriotstarbelised ettevõtted.

- f) IFRS 12 *Tõestis ettevõtetes osaluste avalikustamine* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele). Standard koondab avalikustamisnõudeid tütar-, ühis- ja sidusettevõtete ning konsolideerimata struktuurüksuste kohta. Standardiga lisandub hulk uusi avalikustamisnõudeid, nt teise majandusüksuse üle kontrolli määratlemisel kasutatud hinnangute avalikustamine.
- g) IFRS 13 *Õiglase väärtuse määramine* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele). IFRS 13 avaldamise peamiseks põhjuseks on õiglase väärtuse määramise lihtsustamine ja ühtsuse tagamine. Standard ei muuda seda, mis puhul tuleb ettevõttel õiglast väärtust rakendada, pigem annab see juhtnõore, kuidas IFRSi raamistikus õiglast väärtust määra nendel juhtudel, mil IFRS õiglase väärtuse määramist nõuab või lubab.

Juhtkonna hinnangul järgmiste uute ja muudetud standardite rakendamine eeldusel, et need on EL-i poolt heakskiidetud, ei mõjuta Kontserni arvestuspõhimõtteid, finantsseisundit ega majandustulemusi:

- a) IAS 19 *Hüvitised töötajatele (muudetud)* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).
- b) IAS 27 *Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded (muudetud)* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).
- c) Muudetud IAS 28 *Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).
- d) IFRS 11 *Ühisettevõtmised* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).
- e) Muudetud IFRS 10, IFRS 12 ja IAS 27 — *Investeeringusühingud* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist).
- f) IFRIC tõlgendus 20 *Maapealse kaevanduse tootmisfaasis tehtavad koorimiskulutused* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).

IFRS-ide täiendused (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

2012. aasta mais andis IASB viie standardi puhul välja nõutavate, kuid mitte-kohe-
selt rakendatavate muudatuste kogumiku:

- IFRS 1 *Rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite esmakordne kasutuselevõtt*;
- IAS 1 *Raamatupidamisaruannete esitamine*;
- IAS 16 *Materiaalne põhivara*;
- IAS 32 *Finantsinstrumendid: esitamine*;
- IAS 34 *Vähefinantsaruandlus*.

Nende muudatuste rakendamine võib mõjutada Kontserni raamatupidamis põhi-
mõtteid, kuid need ei mõjuta Kontserni finantspositsiooni või majandustulemusi.

4. Hinnangute, eelduste ja otsuste kasutamine

Finantsaruannete koostamine nõuab otsuste tegemist hinnangute ja eelduste põhjal. Need hinnangud ja eeldused mõjutavad nii bilansipäeval kajastatud varade ja kohustuste kui ka arvestatud tulude ja kulude suurust aruandeaastal. Kuigi hinnangute aluseks on nii juhtkonna parim teadmine kui ka konkreetsed faktid, võib tegelik väljund tehtud eeldustest oluliselt erineda.

a) Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste hindamine

Hinnanguid kasutatakse nii bilansipäeva seisuga toimunud ja teadaolevate kahjude eraldise moodustamisel kui ka toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise arvestamisel. Ajavahemik, mille jooksul kahjunõuete lõplikud kulud tekivad, võib olla pikk ning mõne kindlustusliigi puhul võib kogu kahjunõuete eraldise moodustada toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis. Tulevikus tekkivate kahjunõuete eraldise prognoosimisel võetakse aluseks eelmistel perioodidel tegelikult tekkinud kahjunõuded. Igal aruande kuupäeval hinnatakse eelmistel perioodidel tehtud kahjunõuete eraldiste hinnangud adekvaatselt ümber ning tekkinud muutused kajastatakse kasumiaruandes. Kindlustuse kahjunõuete eraldisi ei vähendata raha väärtuse muutumisega ajas.

Kindlustustehniliste eraldiste bruto summa moodustas 2012. aasta lõpus 115 765 tuhat eurot (2011: 108 437 tuhat eurot), millest edasikindlustaja osa oli 3 408 tuhat eurot (2011: 3 846 tuhat eurot). Kindlustustehnilisi eraldisi on kirjeldatud lisa 1.5.

b) Regressinõuete ja võõrandamata päästetud vara väärtuse hindamine

Regressinõuete ja võõrandamata päästetud vara väärtuse hindamist teostatakse kvartaalselt. Iga regressinõude laekumise tõenäosust hinnatakse eraldi vastavalt juhtkonna parimale teadmisele ja nõudena finantsseisundi aruandes kajastatakse ainult suure tõenäosusega laekuvad nõuded.

2012. aasta lõpus oli kogu regressinõuete jääk 13 539 tuhat eurot, millest juhtkonna hinnangul suure tõenäosusega laekuvaks hinnati 1 016 tuhat eurot (2011: vastavalt 12 343 tuhat eurot ja 1 509 tuhat eurot). Võõrandamata päästetud vara hindamise aluseks võetakse turul analoogsete varade müügihind. 2012. aasta lõpus hindas juhtkond võõrandamata päästetud vara maksumuseks 302 tuhat eurot (2011.aastal 191 tuhat eurot).

c) Finantsvarade õiglase väärtuse määramine

Finantsvarade õiglase väärtuse leidmist on kirjeldatud lisa 1.5 osas h. 2012. aasta lõpu seisuga ulatusid finantsvarad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, 161 600 tuhat eurot (2011.aastal 150 185 tuhat eurot). Finantsvarade õiglase väärtuse hinna määramisel on kasutatud Wall Street Systemsi (end. Trema Suite ja Finance Kit) aruannet, kus finantsvarade hind on eelnevalt määratud vastavalt Bloombergi süsteemist saadud aktiivse turu hinnanoteeringutele. Börsil noteerimata finantsvarade õiglane väärtus leitakse sarnaste turutehingute põhjal, või kui need puuduvad, siis väärtuse järgi, mis on leitud üldtunnustatud hindamistehnikaid kasutades. Hoiustesertifikaatide õiglane väärtus määratakse aastapõhiste diskontotegurite alusel, mis jäävad vahemikku 0,998-0,999 (2011: 0,985-0,992).

d) Finantsvarade ja finantskohustuste õiglane väärtus

Juhatus hinnangul finantsvarade ja -kohustuste bilansiline väärtus ei erine oluliselt nende õiglasest väärtusest, juhul kui ei ole ära märgitud teisiti.

e) Edasilükkunud maksuvarad ja -kohustused

Potentsiaalse tulumaksukohustuse suuruse ja ajastuse suhtes esineb ebakindlust. Edasilükkunud maksuvarad kajastatakse kõigi kasutamata kahjumite puhul sellises ulatuses,

mille suhtes on piisavalt tõendeid, et tulevikus tekib piisavalt maksustatavat kasumit, mille suhtes saab kasutada tekkinud kahjumeid. Kajastatavate edasilükkunud maksuvabade määramiseks on vaja juhtkonna hinnangut, mis põhineb potentsiaalse tulumaksukohustuse tõenäolisel ajastusel ja tasemel ning maksude plaanimise strateegiatel. Lisateave maksude kohta on esitatud lisas 16.

5. Olulised arvestuspõhimõtted ja printsiibid

a) Konsolideerimine

Konsolideeritud finantsaruanded sisaldavad kõikide ematettevõtte kontrollitavate tütar-ettevõtete finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Kõik kontserni kuuluvate ettevõtete vahelised tehingud ja vastastikused saldod on elimineeritud.

Tütarettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil valitsev mõju või ühine kontroll on kontsernile üle läinud, ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju või ühist kontrolli enam ei ole.

Tütarettevõtte loetakse ematettevõtte kontrolli all olevaks, kui üle poole tütar-ettevõtte hääleõigusest on ematettevõtte kontrolli all, kui ematettevõtte on võimeline kontrollima tütar-ettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat või kui ematettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamikku nõukogu liikmeid.

Tütarettevõtte koostab oma finantsaruandeid sama perioodi kohta ning kasutab oma aruande koostamisel olulises osas samu arvestuspõhimõtteid mis ematettevõttegi.

b) Tütarettevõtte kajastamine ematettevõtte konsolideerimata aruannetes

Investeering tütar-ettevõttesse on kajastatud ematettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes soetusmaksumuses. See tähendab, et investeering kajastatakse algul tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus, ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.

Vara väärtuse test hindamaks, kas investeeringu kaetav väärtus (kõrgem kahest: õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus) on langenud alla selle bilansilise jääkväärtuse, tehakse juhul, kui on märke sellest, et vara väärtus võib olla langenud.

c) Segmendiaruandlus

Ettevõtte tegutseb ainult ühes ärisegmendis – kahjukindlustus. Teenuseid osutatakse Eestis, Lätis ja Leedus. Ettevõtte ei ole börsil esindatud ja on otsustanud, et ei avalikusta segmendiaruandlust geograafiliste segmentide lõikes.

d) Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Raamatupidamisaruanded esitatakse eurodes, mis on ettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta. Ettevõtte filiaalide raamatupidamisaruannete kirjed mõõdetakse ja esitatakse nende arvestusvaluutas, milleks on selle majanduskeskkonna põhivaluuta, kus üksus tegutseb. Välisvaluutatehingud arvestatakse ümber eurodesse Euroopa Keskpanga vahetuskurside alusel, mida kasutatakse kogu If grupis. Rahalised varad ja kohustused, mille nimiväärtus on välisvaluutas, arvestatakse ümber eurodesse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanga ametlike vahetuskurside alusel. Välisvaluuta ümberhindamisest tulenevad tulud ja kulud kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Välisvaluutas kasumiaruande kirjed arvestatakse ümber eurodesse nende kajastamise kuu keskmise vahetuskursi alusel. Filiaalide välisvaluutas varad ja kohustused arvestatakse ümber sulgemiskuupäeva vahetuskurside alusel. Ümberarvestuse vahed, mis tekivad eri vahetuskurside kasutamisest bilansikirjetes ja kasumiaruande kirjetes, kajastatakse otse läbi muutuste omakapitalis.

Raamatupidamisaruandes on kasutatud järgmisi vahetuskursse:

	31.12.2012	31.12.2011
	euro	euro
Läti lattu (LVL)	1,4333	1,4296
Leedu lattu (LTL)	0,2896	0,2896

e) Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

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

Kindlustusmaksed

Kogutud kindlustusmaksed kajastatakse kindlustuspoliisi jõustumisel ning neid korrigeeritakse ettemakstud preemiate eraldise muutusega, mis arvutatakse pro rata meetodil. Kogutud kindlustusmaksadena kajastatakse kindlustuslepingute sõlmimise järel saadud ja saadaolevad kindlustusmaksed või, lepingu sõlmimise järel mitmes osas tasumise korral, need osamaksed, mille maksetähtaeg jääb aruandeperioodi. Kui kindlustusmaksed või lepingujärgse esimese osamakse maksetähtaeg on hiljem kui kindlustuslepingu jõustumise kuupäev, lähtutakse kogutud kindlustusmaksete kajastamisel lepingu jõustumise kuupäevast. Kindlustusmaksed ja osamaksed, mis on laekunud lepingutele, mille jõustumise kuupäev on bilansipäevast hilisem, kajastatakse ettemaksuna. Eesti ettevõtte kindlustuspreemiate kajastamisel on erinevusi võrreldes Läti ja Leedu kindlustuspreemia kajastamise põhimõtetega. Oluline osa kindlustusmaksete esimestest osamaksetest Eestis kajastatakse kogutud kindlustusmaksete all peale raha laekumist kliendilt, Läti ja Leedu filiaalidel kindlustusmaksed esimene osamakse on kajastatud kogutud kindlustusmaksete all tekkepõhiselt. Selline erinevus ei mõju oluliselt kontserni finantstulemustele kuna poliisi väljakirjutamise ja kindlustusvõtjalt esimese osamakse laekumise ajavahe on 1-15 päeva ning oluline osa kindlustusmaksetest on edasi lükatud ettemakstud preemiate eraldise kaudu.

Edasikindlustuse komisjonitasu

Edasikindlustuse komisjonitasuna kajastatakse edasikindlustusandjalt edasikindlustuslepingu alusel saadud komisjonitasu, mis on fikseeritud edasikindlustuslepingutes.

f) Kulud

Seltsi kulud liigitatakse funktsionaalsel alusel järgmiselt.

- Sõlmimiskulud – otsesed ja kaudsed kulud, mis tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest, sh otsesed kulud, näiteks komisjonitasud vahendajatele, kulud seoses kindlustusdokumentide vormistamisega või lepingute kaasamisega portfelli, ning kaudsed kulud, näiteks reklaamikulud, taotluste läbivaatamise ja poliiside väljastamisega seotud administratiivkulud.
- Kahjukäsitluskulud – need kulud koosnevad konkreetsete kahjudega otseselt seotud kulu-dest ning kahjukäsitlusega seotud kaudsetest administratiivkuludest. Kahjukäsitluskulud sisaldavad nii otseseid makseid kolmandatele isikutele kui ka kindlustusandja poolt tehtud vastavaid kulud, sealhulgas töötajate palgad, sotsiaalkulud ja kahjukäsitlusega seotud administratiivkulud.
- Administratiivkulud – siin näidatakse kulud, mis on seotud kindlustusmaksete kogumise, portfelli haldamise ning boonuste ja soodustuste käsitlemisega. Administratiivkulude hulka kuuluvad kindlustustegevusega seotud kulud sedavõrd, kuivõrd need ei kuulu sõlmimis- või kahjukäsitluskulude hulka.

Kahjukäsitluskulusid kajastatakse kasumiaruandes väljamakstud kahjude koosseisus.

Kindlustuslepingute sõlmimiskulusid on korrigeeritud kapitaliseeritavate sõlmimiskulude muutusega neto-edasikindlustusest.

g) Raha ja raha ekvivalendid

Rahavoogude aruande puhul hõlmavad raha ja raha ekvivalendid panga arvelduskontodel olevat raha, kindlustustehingute jooksevkontodele tehtud üleöödeposiite ning varahaldurile üle kantud rahalisi vahendeid, mida ei ole paigutatud investeerimisvaradesse.

Rahavoogude aruanne koostatakse otsesel meetodil.

h) Finantsvarad

Esialgne kajastamine ja mõõtmine

Kontsern määrab oma finantsvarade liigituse kindlaks esialgsel kajastamisel.

Esialgse kajastamisel liigitatakse finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

- finantsvarad, mõõdetuna õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande (kauplemiseesmärgil hoitavad või kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale finantsvarad mõõdetuna õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande);
- laenu- ja nõuded (hoiused, laenu-, klientide võlgnevus ja muud nõuded);
- lunastamistähtjani hoitavad investeeringud (finantsinstrumendid, mis ei ole tuletisinstrumendid ja millele on kindlad või kindlaksmääratavad maksed ning kindlad lunastamistähtajad, tingimusel et ettevõtte kavatses ja on suuteline hoidma varasid lunastamistähtjani);
- müügiotool finantsvarad (kõik muud finantsvarad, mis on määratletud müügiotool varana või mida ei nimetata üheski eespool esitatud kategoorias).

Finantsvarasid kajastatakse algselt õiglasest väärtusest, millele selliste investeeringute puhul, mida ei ole kajastatud õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande, lisatakse otseselt seotud tehingukulud.

Eelmistel arvestusperioodidel on kontsern kajastanud investeeringuid õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande. Finantsvarad õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande olid kauplemiseesmärgil soetatud varad v.a hoiustesertifikaadid, mida kajastati esmasest arvelevõtmisest peale õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande.

Alates septembrist 2012 otsustas kontsern hakata uusi ostetud finantsvarasid kajastama müügiotool varade kategoorias kuna kauplemiseesmärgil soetatud varadega ei kaubeldud aktiivselt. Kontsernis on hoiused liigitatud laenu- ja nõueteks. Aruande- või võrdlusperioodil ei ole kontsern finantsvara lunastamistähtjani hoitava investeeringuna liigitanud. Tuletisinstrumente kontsernil ei olnud.

Finantsvarade ostu või müüki, mille korral tuleb vara üle anda turu eeskirjade või levinud tava alusel kehtestatud aja jooksul (tehing tehakse kauplemise järgselt), kajastatakse kauplemise kuupäeval, st sellel kuupäeval, kui kontsern võtab kohustuse vara osta või müüa. Laene ja nõudeid kajastatakse siis, kui raha on ette makstud.

Edasine mõõtmine

Finantsvarade edasine mõõtmine sõltub nende liigitusest järgmiselt:

Finantsvarad õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande

Finantsvarad õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande on sellised varad, mida hoiti kauplemiseks, v.a hoiustesertifikaadid, mida on algselt kajastatud õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande. Õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatud investeeringud peavad vastama järgmistele tingimustele:

- varad on osa kontserni hallatavast finantsvarast ja nende tootlust hinnatakse õiglase väärtuse alusel kooskõlas dokumenteeritud riskijuhtimis- või investeerimisstrateegiaga.

Selliseid investeeringuid kajastatakse algselt õiglasel väärtusel. Algse kajastamise järel hinnatakse need bilansipäeval ümber õiglasel väärtusel. Õiglase väärtuse muutumisest või võõrandamisest tulenevaid kasumeid ja kahjumeid koos kaasnevate intressituludega kajastatakse konsolideeritud koondkasumiaruandes „Tulu investeeringutest” all.

Kontsern hindab oma finantsvarasid õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande (kauplemiseks hoitava) siis, kui nende lähiajal müümise kavatsus on endisel asjakohane. Kui kontsern ei saa nende finantsvaradega kaubelda turu passiivsuse tõttu ja juhtkonna kavatsus müüa need lähitulevikus muutub oluliselt, võib kontsern erandkorras liigitada sellised finantsvarad ümber. Laenuks ja nõueteks, müügiotol või lunastamistähtajana hoitavateks varadeks ümberliigitamine sõltub vara iseloomust. Selline hindamine ei mõjuta ühtegi finantsvara, mis on kajastatud õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande ja mille kajastamisel on aluseks võetud õiglase väärtus.

Noteeritud väärtpaberite õiglase väärtus põhineb väärtpaberi pakkumishinnal bilansipäeval. Kui finantsinstrumendi turg ei ole aktiivne või instrument ei ole noteeritud, määratakse õiglase väärtus kindlaks üldtunnustatud hindamismeetodite alusel.

Kapitaliväärtpabereid, millel ei ole aktiivsel turul noteeritud turuhinda ja mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt kindlaks määrata, ei tohi õiglasel väärtusel mõõta.

Müügiotol finantsvarad

Müügiotol finantsinvesteeringud on võlakirjad ja hoiusesertifikaadid, mis on ostetud alates 2012. aasta septembrist. Sellesse kategooriasse kuuluvad sellised võlakirjad, mida kavatakse hoida määramata aja jooksul ja mida võib müüa likviidsusvajaduste täitmiseks või turutingimuste muutumisele reageerimiseks.

Pärast algset mõõtmist mõõdetakse müügiotol finantsvarasid edaspidi õiglasel väärtusel, kajastades realiseerimata kasumeid ja kahjumeid konsolideeritud koondkasumiaruandes õiglase väärtuse reservide (omakapitali) all. Kui kindlustusandja hoiab rohkem kui üht investeeringut sama väärtpaberina, tuleb esimesena soetatud vara realiseerida esmajärjekorras. Müügiotol investeeringute hoidmisest teenitud intressi kajastatakse intressituluna efektiivse intressimäära alusel. Kui vara kajastamine lõpetatakse, kajastatakse koondkasumit või -kahjumit muude tegevustulude all, loetakse selle väärtus langenuks või kajastatakse koondkahjumit kasumiaruandes finantskulude all ning eemaldatakse see müügiotol varade reservist.

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded hõlmavad mitte-tuletisinstrumentidest finantsvarasid kindlate või kindlaks määratavate maksetega, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul ja mida kontsernil ei ole kavas kohe või lähiajal müüa. Laenud ja nõuded kajastatakse algselt soetusmaksumuses, mis on saadud tasu õiglase väärtus, sh vara soetamisega otseselt seotud tehingukulud. Edaspidi mõõdetakse laene ja nõudeid nende amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Amortiseeritud soetusmaksumuse arvutamisel võetakse arvesse kõiki soetamisega seotud hinnaalandeid või -lisandeid ning ka tehinguga otseselt seotud kulud lunastamistähtajani aastate lõikes.

Intressitulused laenudelt, nõuetelt ja hoiustelt kajastatakse konsolideeritud koondkasumiaruandes „Tulu investeeringutest” all.

Nõudeid klientidele, edasikindlustusega seotud ja muid nõudeid kajastatakse nimiväärtusel nende tekkimisel (tehingu kuupäeval) ja esmase kajastamise järel soetusmaksumuses. Nõudeid mõõdetakse ükshaaval.

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

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

- on lõppenud õigus saada varalt rahavooge
- või
- kontsern säilitab õiguse saada varalt rahavooge või on võtnud kohustuse maksta saadud rahavood täies mahus olulise viivitusega kolmandale isikule vahenduskokkuleppe alusel ning kui
 - kontsern on olulises osas üle andnud kõik varaga seotud riskid ja hüved
- või
- kontsern ei ole olulises osas kõiki varaga seotud riske ja hüvesid üle andnud ega säilitanud, kuid on andnud üle kontrolli vara üle.

Kui kontsern on andnud üle oma õiguse saada varalt rahavooge või sõlminud vahenduskokkuleppe ja ei ole olulises osas kõiki varaga seotud riske ja hüvesid üle andnud ega säilitanud ega andnud üle kontrolli vara üle, kajastatakse vara kontserni jätkuva varaga seotuse ulatuses. Jätkuvat seotust, mis omandab tagatise vormi üleantud vara üle, mõõdetakse vara algse bilansilise väärtusena või tasu maksimumväärtusena, mis kontsern peaks hüvitama, sõltuvalt sellest, kumb on väiksem.

Sellisel juhul kajastab kontsern ka kaasnevat kohustust. Üleantud vara ja kaasnevat kohustust mõõdetakse sellisel, et need arvestaks õigusi ja kohustusi, mis on kontsernile jäänud.

Finantsvarade väärtuse langus

Kontsern hindab iga aruandeperioodi lõpus, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et võib olla langenud sellise finantsvara väärtus, mida ei ole kasumiaruandes kajastatud õiglasel väärtuses. Finantsvara väärtus on langenud ja väärtuse langusest on saadud kahju, kui väärtuse languse kohta on objektiivseid tõendeid ühe või mitme sellise kahjujuhtumi tagajärjel, mis leidsid aset pärast vara algset kajastamist, ning kui sellise juhtumi mõju finantsvara hinnangulistele tulevastele rahavoogudele on võimalik usaldusväärselt hinnata.

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

Kui leidub objektiivseid tõendeid korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara väärtuse languse kohta, mõõdetakse kahjumit erinevusena nõude bilansilise jääkmaksumuse ja nõude algse efektiivse intressimääraga diskonteeritud hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdiseväärtuse vahel. Erinevust kajastatakse kasumiaruandes väärtuse langusest tuleneva kahjumina. Väärtuse langust hinnatakse iga vara puhul eraldi.

Äritegevusega seotud finantsvarade väärtuse langus kantakse konsolideeritud koondkasumiaruandes kuludesse („Administratiivkulude” alla), kusjuures investeerimistegevusega seotud finantsvarade väärtuse langust kajastatakse konsolideeritud koondkasumiaruandes „Tulu investeringutest” vähenemisena.

Kui väärtuse langusest tuleneva kahjumi summa järgmisel perioodil väheneb ja vähenemist on võimalik objektiivselt seostada pärast väärtuse languse kajastamist toimunud sündmusega (näiteks kui maksevõlgnevused tasutakse), siis vähendatakse eelnevalt kajastatud väärtuse langusest tulenevat kahjumit koondkasumiaruande kaudu.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade puhul hindab kontsern esmalt iga vara puhul, kas esineb objektiivseid tõendeid eraldiseisvalt oluliste finantsvarade väärtuse languse kohta; finantsvarade väärtuse langust, mis ei ole eraldiseisvalt olulised, hinnatakse koos. Kui kontsern otsustab, et eraldi hinnatud finantsvarade väärtuse languse kohta ei ole objektiivseid tõendeid, olenemata sellest, kas vara on oluline või mitte, lisab kontsern selle vara sarnaste krediidiriski tunnustega finantsvarade gruppi ja hindab nende väärtuse langust koos. Varasid, mille väärtuse langust hinnatakse eraldi ning mille puhul kajastatakse väärtuse langust või jätkatakse väärtuse languse kajastamist, ei võeta väärtuse languse kooshindamisest arvesse.

Müügiootel finantsinvesteeringud

Müügiootel finantsinvesteeringute puhul hindab kontsern igal aruandepäeval, kas leidub objektiivseid tõendeid selle kohta, et investeeringu või investeeringute grupi väärtus on langenud.

Võlainstrumentide puhul, mis on liigitatud müügiootel olevaks, hinnatakse väärtuse langust samade kriteeriumide alusel nagu korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade korral. Kuid väärtuse langusena kajastatavat summat mõõdetakse erinevusena korrigeeritud soetusmaksumuse ja hetkelise õiglase väärtuse vahel, millest on maha arvatud eelnevalt koondkasumiaruandes kajastatud selle investeeringu väärtuse langusest tulenev kahjum.

Tulevaste perioodide intressitulude akumulereerimist jätkatakse vara vähendatud bilansilise maksumuse alusel ja need akumulereeritakse intressimäära alusel, mida kasutatakse tulevaste rahavoogude diskonteerimiseks, et mõõta väärtuse langusest tulenevat kahjumit. 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 tulenevat kahjumit kajastati kasumiaruandes, siis tühistatakse väärtuse langusest tulenevat kahjumit koondkasumiaruande kaudu.

i) Materiaalne põhivara

Põhivara on vara, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (ka tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta.

Edaspidi kajastatakse materiaalet põhivara soetusmaksumuses miinus akumulereeritud kulum ja võimalikud vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Põhivara hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele (kõrgemale kahest: kas õiglase väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus), kui see on madalam vara bilansilisest jääkväärtusest. Vara väärtuse test hindamiseks, kas vara kaetav väärtus on langenud alla selle bilansilise jääkväärtuse, tehakse siis, kui on märke sellest, et vara väärtus võib olla langenud. Allahindlus kajastatakse perioodikuluna kasumiaruandes ridadel „Kindlustuslepingute sõlmimiskulud“, „Kahjukäsitluskulud“ ja „Administratiivkulud“ jaotatuna funktsionaalsuse järgi.

Igal bilansipäeval 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 kas seoses klassifitseerimisega müügiootel põhivaraks või vara eemaldamisega kasutusest. Kui täielikult amortiseerunud vara on veel kasutuses, kajastatakse bilansis nii soetusmaksumust kui ka akumulereeritud kulumit seni kuni vara on kasutusest lõplikult eemaldatud.

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

- ehitised 50 aastat,
- arvutustehnika 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, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varana ning neile on määratud eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

j) Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algul arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edasine mõõtmine sõltub sellest, kas tegemist on piiratud elueaga varaga või määramata elueaga varaga. Piiratud elueaga immateriaalne põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, miinus akumuleeritud amortisatsioon ja võimalikud vara väärtuse langustest tulenevad kahjumid. Selliseid varasid amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes konkreetse vara kasulikust elueast:

- patendid, litsentsid jm lepingulised õigused, arvutitarkvara 3–5 aastat

Piiratud kasutusega immateriaalne vara hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele (kõrgemale kahest: kas õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus), kui see on madalam vara bilansilisest jääkväärtusest. Vara väärtuse test hindamaks, kas vara kaetav väärtus on langenud alla selle bilansilise jääkväärtuse, tehakse siis, kui on märke sellest, et vara väärtus võib olla langenud. Allahindlus kajastatakse perioodikuluna kasumiaruandes ridadel „Kindlustuslepingute sõlmimiskulud“, „Kahjukäsitluskulud“ ja „Administratiivkulud“ jaotatuna funktsionaalsuse järgi.

Igal bilansipäeval 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.

k) Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algul arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul. Finantskohustustega kaasnevad kulutused (sh intressikulud) kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna.

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis kui kohustus on tasutud, tühistatud või aegunud.

l) Kindlustuslepingud

IFRS 4 nõuab kindlustuslepingute klassifitseerimist finantsarvestuse mõistes kindlustus- ja investeerimislepinguteks, sõltuvalt sellest kas lepinguga kaasneb märkimisväärne kindlustusriski edasiandmine. Kindlustusleping on leping, mille alusel ettevõtte võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusriski, kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale määratletud ebakindlast tuleviku sündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju. Ettevõtte sõlmib klientidega lühiajalisi kindlustuslepinguid, milledes on põhiliste riskidena kaetud varaga seotud kahjud ja vara hävimine, isikute vastutus või lühiajalised tervisekahjud.

Kõik kontserni poolt sõlmitud lepingud klassifitseeruvad kindlustuslepinguteks IFRS 4 mõistes.

m) Sõlmimiskulude kapitaliseerimine

Sõlmimisväljaminekud, mis on otseselt seotud järgmisse perioodi ülekantavate preemiatega, kajastatakse finantsseisundi aruandes kapitaliseeritud sõlmimiskuludena. Otsesed sõlmimisväljaminekud kapitaliseeritakse ettemakstud preemiate eraldise kogusumma ja kogutud kindlustusmaksete kogusumma suhte alusel. Kapitaliseeritud sõlmimiskulude hulka kuuluvad kindlustuslepingute otsesed sõlmimiskulud, näiteks komisjonitasud vahendajatele, provisjonitasud müügitöötajatele (koos maksudega) ning poliisiblankettide kulud.

n) Ettemakstud preemiate eraldis

Ettemakstud preemiate eraldis moodustatakse kindlustuslepingu jõusoleku ajal tulevikus tekkivate kahjude ja tegevuskulude katteks vastavalt sellele, milline osa laekunud kindlustuspreemiast on saadud tulevikus osutatava kindlustusteenuse eest. Ettemakstud preemiate eraldis arvestatakse proportsionaalselt iga üksiku lepingu bilansikuupäevajärgse kehtivuse osakaalu alusel kogu lepingu kehtivusperioodist. Lepingute puhul, mis esitatakse ettevõttele pärast aruandeperioodi lõppu (hilinenud lepingud), rakendatakse prognoositud kindlustuspreemiate summa suhtes 1/24 meetodit, et oleks võimalik arvutada ettemakstud preemiate eraldist Leedus.

o) Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis moodustatakse toimunud, kuid hüvitamata kahjude ning sealhulgas toimunud, kuid teatamata kahjude jaoks. Toimunud, kuid hüvitamata juhtumite kahjukäsitluskulude katteks moodustatakse rahuldamata nõuete eraldise all kahjukäsitluskulude eraldis.

Rahuldamata nõuete eraldise arvutamiseks kasutatakse nii iga nõude väärtuse eraldi määramise meetodit kui ka statistilisi meetodeid (toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis).

Rahuldamata nõuete eraldist ei diskonteerita, v.a kohustusliku liikluskindlustuse pensionid, mis diskonteeritakse nende nüüdisväärtuseni, kasutades standardset kindlustusmatemaatilist meetodit, tarbijahinnaindeksit ning diskontomäära (0,75%), mida soovib Eesti tagatisfond ja diskontomäära (2,63%), mida soovib Leedu kindlustusinspeksioon. Lätis on viis väikest ülalpeetava elatise vähenemise pensioni kajastatud toimunud kuid teadaolevate kahjude eraldise koosseisus.

p) 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 hajutamisega piirata netokahjumi potentsiaali. Kõikide edasikindlustuslepingute alusel kantakse üle oluline osa kindlustusriskist.

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

Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused edasikindlustuse varadest kajastatakse koondkasumiaruandes.

q) Rendiarvestus

Kapitalirendina käsitatakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kontsern kui rentnik

Kapitalirendi puhul võetakse vara ja kohustus rentniku bilansis arvele renditud vara õiglasel väärtusel või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses juhul, kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on kogu aja kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse nagu omandatud põhivaragi, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Makstud kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt koondkasumiaruandes kuluna.

Kontsern kui rendileandja

Kontsernil aruandeperioodil ja võrdlusperioodil kapitalirendi alusel väljarenditud varasid ei olnud.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes tavakorras, nagu muud materiaalsed põhivara. Väljarenditavat vara amortiseeritakse kontsernis sama tüüpi varade puhul rakendatavatest amortiseerimis põhimõtetest lähtudes. Saadud kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

r) Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis alates 1. jaanuarist 2000 mitte ettevõtte kasumit, vaid jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende. Maksumääraks on 21/79 netodividendidena väljamakstud summast, millest on võimalik maha arvata enne 1. jaanuari 2000 tasutud ettevõtte tulumaks vastava koefitsiendi alusel.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse ettevõtte kasumiaruandes tulumaksuna samal perioodil, mil dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest nad välja on kuulutatud või millal nad tegelikult välja makstakse. Suurim võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on esitatud lisa 18.

Kuna Lätis ja Leedus kehtivad oma ettevõtte tulumaksu seadused, arvutatakse grupi maksukulud kooskõlas standardiga IAS 12 „Tulumaks”. Standardiga nähakse ette nii jooksva kui ka edasilükkunud tulumaksu arvestamine ja kajastamine. Jooksev tulumaks arvutatakse iga üksuse lõikes kooskõlas vastava riigi maksueeskirjadega. Filiaale maksustatakse vastavalt majandustulemustele tegevusriigis. Eestis maksustatakse ainult neid ettevõtte tulusid, mida filiaalides ei maksustata, ning alles siis, kui dividendid välja makstakse. Läti filiaali tulumaksumäär on 15% (2011: 15%) ja Leedu filiaalil 15% (2011: 15%).

Edasilükkunud tulumaks, mis on tekkinud ajutistest erinevustest arvestuslike summade ja neile vastavate tegelikult maksustatud summade vahel, kajastatakse ettevõtte raamatupidamises. Tuludelt, mis on kajastatud perioodi kasumiaruandes, kuid mis kuuluvad maksustamisele järgneval perioodil, arvestatakse edasilükkunud tulumaksu kulu, mis kantakse vastavale kohustuste kirjele – edasilükkunud tulumaksu kohustused.

Samamoodi tekitavad edasilükkunud tulumaksu tulu ja sellele vastavat edasilükkunud tulumaksu vara kulud, millelt saab makse maha arvata alles järgmistel perioodidel. Edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustusi ei saldeerita, kuna need puudutavad eri maksuhaldureid.

Jooksva ja edasilükkunud tulumaksu summad on avalikustatud lisa 16.

s) **Kohustuslik reservkapital**

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. If P&C Insurance AS-i reservkapitali suurus on 2 362 tuhat eurot. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid

t) **Bilansipäevajärgsed sündmused**

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansi kuupäeva 31. detsember 2012. a. ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid mis on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

LISA 2. RISKID JA RISKIJUHTIMINE

a) Ülevaade ettevõtte riskijuhtimisest

Kindlustamise üks aluspõhimõte on riskide ülekandumine kindlustatud klientidelt kindlustajale. If P&C Insurance AS (edaspidi „ettevõtte”) kogub kindlustusmaksleid suurelt kindlustusvõtjate rühmalt ning võtab sellega kohustuse maksta neile kindlustusjuhtumi korral hüvitist. Tegevuskasum sõltub nii kindlustustehnilisest tulemist kui ka investeerimisvarade tasuvusest.

Riskijuhtimise lähenemisviis

Ettevõtte ainuaktsionär on If P&C Insurance Ltd. Üldised riskijuhtimise ja sisekontrolli põhimõtted, samuti kindlustustütarettevõtete vastutusüksused on defineeritud If Grupi tasemel. Kindlustus-tütarettevõtted korraldavad oma tegevust lähtuvalt nendest põhimõtetest arvestades spetsiifilisi kohalikke ärivaldkonna eripärasid.

Usaldusväärset riskide juhtimist peetakse kogu Ifi kontsernis otsustatavaks konkurentsieeliseks.

Ettevõtte riskijuhtimise peamised eesmärgid on tagada, et kõikidelt võetud riskidelt saadaks piisavat tulu ning hinna määramise ja muude äriotsuste tegemisel võetaks arvesse kõiki riske. Selleks on vaja kõik riskid õigesti kindlaks teha ja neid jälgida. Seega on riskide hindamine ja tekkinud riskide õige juhtimine äritegevuses kõige olulisemaid oskusi.

Muud eesmärgid on tagada, et ettevõttel oleks riskide katmiseks piisavalt kapitali, ja piirata finantstulemuste kõikumist.

Riskide võtmist piiratakse limiidisüsteemi kaudu, mille kehtestab Ifi kontserni direktorite nõukogu, ja seda rakendatakse kõikides Ifi kontserni ettevõtetes. Riskijuhtimisega tegeletakse ettevõttes igapäevase äritegevuse raames. Riskide juhtimise raamistik ettevõttes on kehtestatud riskijuhtimise suunistes.

Riskijuhtimise ja aruandluse struktuur

Üldine vastutus riskijuhtimise protsessi eest lasub ettevõtte juhatusel, kes on lõplik otsuseid tegev organ. Juhatus tagab riskide piisava juhtimise ja järelkontrolli, vaatab läbi riskiaruanded ja kinnitab riskijuhtimise kavad.

Kuigi kindlustustegevus Lätis ja Leedus toimub harukontorite kaudu, on tegevusstruktuur kehtestatud kogu juriidilise isiku suhtes – iseseisvaid haruorganisatsioone ei ole. Oluline on see, et sisekontrolli ja riskide juhtimist hoitaks koos nii juriidilises kui ka tegevusstruktuuris. Selle saavutamisel on oluline eri riskide eest vastutajate määramine ja nende dokumenteerimine.

Riskijuhtimise raamistik (edaspidi „raamistik”) on kehtestatud järgmise tegevuse tagamiseks:

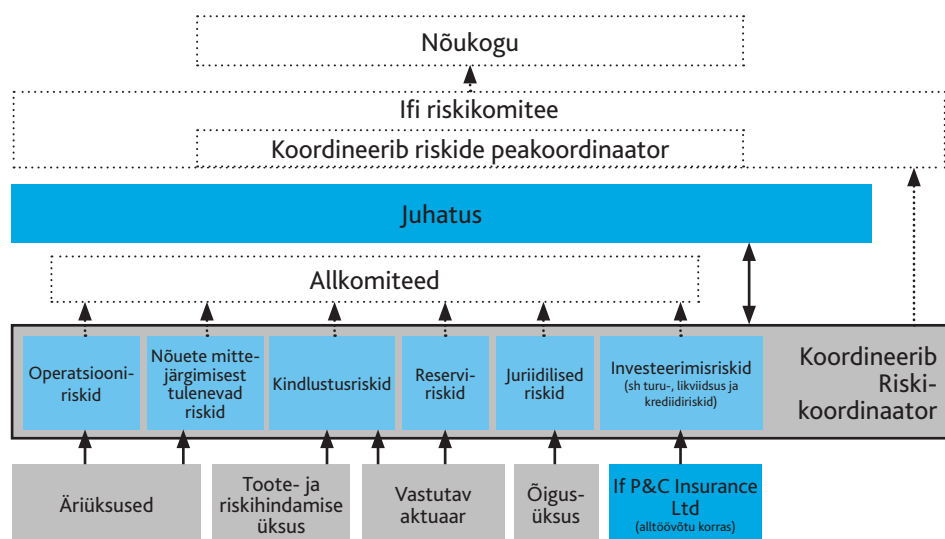
- selle tagamine, et kõiki kindlaks määratud riskide liike hinnatakse ja kontrollitakse põhjalikult;
- riskilimiitide ja -piirangute rakendamine kooskõlas strateegia ja riskide võtmise valmidusega;
- vajaduse korral juhatuse ja Ifi kontserni vastava riskikomitee teavitamine riskidest.

Nende eesmärkide täitmisel ja tegevuse tagamisel on kõige olulisem järgmine:

- tuvastada ja kooskõlas ettevõttesiseste ja -väliste nõuetega kvantifitseerida ning koondada kokku kõik ettevõttes esinevad riskid;
- sõnastada ja kehtestada aruandluskord, et täita nii regulatiivseid nõudeid kui ka Ifi kontserni nõudeid riskiaruandluse kohta.

Allpool esitatud tabelis 1 on näidatud mitut teavitamis- ja aruandlusliini raamistikus. Raamistik hõlmab protsesse ja tegevusi, mida teevad üksikisikud või rühmad, nagu ettevõtte allüksused (tabelis tähistatud värviliselt) ja If P&C Insurance Ltd (investeeringute juhtimist korraldab Ifi kontsern) ning juhatusele ja Ifi riskikontrollikomiteele (IRCC) alluva koordineeri ülesanded. Riskikontrollikomitee allub omakorda ettevõtte nõukogule. Kogu Ifi kontserni alluvusstruktuur ei ole tabelis värvilisena esitatud.

Tabel 1. Riskijuhtimise aruandlusprotsess



Ettevõtte äriüksused tagavad vahendite olemasolu riskide ohjamiseks ja järelkontrolliks ning vastavale riskikomiteele ja riskijuhtimise koordinaatorile esitatava nõuetekohase aruandluse, mis edastatakse kord kvartalis juhatusele ja Ifi riskikontrollikomiteele. Riskijuhtimise koordinaator teeb koostööd kõikide ettevõtte äriüksustega, hinnates ja toetades üksusi kõikide riskide kindlakstegemisel, hindamisel, maandamisel ja jälgimisel.

b) Kapitalijuhtimine

Riskijuhtimine keskendub nii kapitali tõhususele kui ka usaldusväärsele riskijuhtimisele, säilitades samal ajal võetud riskidele tasemele vastava kapitaliresursi. See tähendab, et vaba kapital ületab ettevõttesisesed ja regulatiivsed kapitalinõuded.

Kapitalijuhtimise lähenemisviis

Kapitalijuhtimise aluseks on ettevõtte riskivõtmise valmiduse kinnitus, mida on täpsustatud riskieelistustes ja -taluvuses. Neid rakendatakse ettevõtte nõukogu kinnitatud ja Ifi kontserni direktorite nõukogu kinnitatud põhimõtete alusel. Ettenähtud kapitali ja vaba kapitali mõõdetakse, analüüsitakse ja sellest teavitatakse kooskõlas ettevõtte riskijuhtimise aruandlusprotsessiga kord kvartalis või vajaduse korral sagedamini.

Omavahendid

Omavahendid on vaba kapitali ja ettenähtud kapitali suhe. Järelevalveasutuste kehtestatud nõuete täitmiseks kasutatakse omavahendite kirjeldamiseks reguleerimismeetmeid.

Regulatiivmeetmed

Kindlustus on rangelt reguleeritud äritegevus, mille üle on kehtestatud ametlikud miinimumkapitali ja kapitali struktuuri nõuded. Kapitalibaas on vaba kapital ootamatute kahjude katmiseks kindlustus- ja investeerimistegevuses. Maksevõime on meede, millega hinnatakse kindlustusettevõtte võimet täita oma kohustusi kindlustusvõtjate ees.

Kapitaliadekvaatsuse ja maksevõime kohta antakse järelevalveorganitele regulaarselt aru ja ettevõtte on rakendanud põhimõtet, et kapital peab vastama minimaalsele kohustusliku kapitali nõudele igal ajahetkel. Kõikidel kindlustusseltsidel peab olema piisavalt vabu omavahendid tagamaks, et kindlustusselts on suuteline täitma kindlustuslepingutest tulenevaid kohustusi igal ajahetkel ning see peab vastama vähemalt kindlustustegevusseaduses sätestatud nõuetele ning struktuurile. Kindlustusseltsi nõutav omavahendite tase peab olema vähemalt 3,5 miljonit eurot. Kahjukäsitlusega tegeleva kindlustusseltsi nõutavat omavahendite taset arvutatakse vastavalt Kindlustustegevuse seadusele. Grupp täitis 2012. aastal (samuti 2011. aastal) kõik kindlustusseltsidele kehtestatud omavahendite miinimumnõuded.

Tabel 2. Omavahendid, tuhandetes eurodes

	31.12.2012	31.12.2011
Omakapital	93 053	111 051
Immateriaalne põhivara	4 758	3 884
Omavahendid kokku	88 295	107 167
Omavahendite normatiiv (solventsusmarginaal)	21 008	21 008
OMAVAHENDITE ÜLEJÄÄK	67 287	86 159

c) Kindlustusriskid

Kindlustusrisk on kahjurisk või risk, et kindlustuskohustuste väärtus muutub etteaimamatult ebapiisava hindamise või eraldiste moodustamise valed eelduste tõttu.

Kindlustusmakse risk ja katastroofirisk

Kindlustusmakse risk on kahjurisk või risk, et kindlustuskohustuste väärtus muutub etteaimamatult selle tõttu, et bilansipäevaks toimumata kindlustusjuhtumite toimumise aeg, sagedus ja raskusaste võivad kõikuda.

Katastroofirisk on kahjurisk või risk, et kindlustuskohustuste väärtus muutub etteaimamatult oluliselt ebapiisava hindamise või eraldiste moodustamise valed eelduste tõttu, mis on seotud äärmuslike või erakordsete juhtumitega.

Kindlustusmakse riski ja katastroofiriski juhtimine ja kontrollimine

Ifi kontserni kindlustuspõhimõtted sisalduvad kindlustamise alusdokumendis ja selles on sätestatud üldpõhimõtted, piirangud ja suunised kindlustustegevuse korraldamiseks.

Kindlustuspõhimõtteid täiendavad suunised, milles on põhjalikumalt esitatud juhised kindlustuse sõlmimiseks igas tegevusvaldkonnas. Suunistes käsitletakse selliseid teemasid nagu tariifid ja hindamismudelid hinna määramiseks, suunised standardtingimuste ja käsikirjalise sõnastuse kohta ning volitused ja limiidid, näiteks kindlustussummad ja riskid, mida ei ole lubatud võtta.

Baltikumi üldised kindlustussuunised kehtestatakse ettevõttes. Suuniste eesmärk on kirjeldada põhjalikumalt kindlustuspõhimõtetes kehtestatud kindlustustegevuse põhimõtteid ning määrata kindlaks standardid, mis tagavad pikaajalise kasumlikkuse ja seatud eesmärkide saavutamise. Baltikumi üldiseid kindlustussuuniseid järgitakse kooskõlas igas riigis kohaldatavate õigusaktidega. Järgmise tasandi suunised või kindlustusjuhised – Baltikumi tootepõhised kindlustussuunised (mis põhinevad Baltikumi üldiste kindlustussuuniste ühtsetel kindlustuspõhimõtetel teatava tooteliini kohta), millele lisanduvad riigi tootepõhised kindlustusjuhised (igas riigis toote kohta kehtestatud põhimõtted) – on jätk eelmise tasandi eeskirjadele, milles täpsustatakse ja kirjeldatakse põhjalikult kõiki seonduvaid küsimusi.

Ettevõtte juhhib kindlustusriski iga päev. Kahjukindlustustegevuse kasumlikkust ja riski mõjutav oluline tegur on võime hinnata täpselt edaspidiseid nõudeid ja halduskulusid ning määrata selle abil kindlustuslepingutele õige hind. Eraklientide segmendi riske ja väiksemate äriklientide segmendi riske hinnatakse tariifide ja üksikasjalike riskide valimise eeskirjade alusel. Suuremate ja keerulisemate äriklientide segmendi kindlustusriskide hindamine põhineb pigem üldpõhimõtetel ja individuaalsetel lepingutel kui rangetel tariifidel. Üldiselt võetakse hinna määramisel aluseks varem esitatud kahjunõuete andmete statistiline analüüs ning hinnangud kahjunõuete sageduse ja kahjunõuete inflatsiooni arengusuundumuste kohta.

Arvestades klientide suurt arvu ja asjaolu, et äritegevust kindlustatakse eri geograafilistes piirkondades ja mitmes kindlustusliigis, on kindlustusportfell väga hästi hajutatud.

Portfelli hajutatusele vaatamata võib riskide kontsentratsioon ja seega suured kahjunõuded tekkida näiteks selliste looduskatastroofide nagu tormide ja üleujutuste esinemise korral. Peale selle võib tulemust oluliselt mõjutada mõni üksik suur kahjunõue. Loodusõnnetuste ja üksikute suurte kahjunõuete majanduslikku mõju maandatakse edasikindlustuse abil.

Ifi kontserni edasikindlustuspõhimõtetes on kehtestatud suunised edasikindlustuse ostmiseks. Edasikindlustuse vajadust ja optimaalset valikut analüüsitakse üksikute suurte kahjunõuete statistiliste mudelite alusel ning Ifi kontsern teeb seejuures looduskatastroofide ja katastroofikahjude esinemise tõenäosuse hindamiseks koostööd välisnõustajatega. Analüüs põhineb katastroofimudelitel, milles simuleeritakse katastroofe ajalooliste meteoroloogiliste andmete alusel, täiendades neid statistiliste mudelitega. Eri edasikindlustuse struktuure hinnatakse selliselt, et võrreldakse eeldatavat kulu edasikindlustusest saadava kasuga, mõju tulemi volatiilsusele ja väiksematele kapitalinõuetele (majanduslik, regulatiivne ja reitingu kapitalinõue).

Kõiki Põhjamaid hõlmav edasikindlustusprogramm toimib Ifi kontsernis juba 2003. aastast. Ettevõtte omavastutuse tase oli 2012. aastal 3,5 miljonit eurot riski kohta ja 3,5 miljonit eurot juhtumi kohta.

Kindlustusmakse riski kvantifitseerimine

P&C kindlustust iseloomustavat määramatust arvestades esineb risk, et kahjud võivad kahjunõuete tõttu olla arvatust suuremad. Näidetena võib tuua suured tulekahjud, looduskatastroofid nagu tugevad tormid või väikeste või keskmise suurusega kahjunõuete sageduse või keskmise suuruse ettenägematu suurenemine.

Kindlustuse koondriski tundlikkusanalüüs on esitatud tabelis 3.

Tabel 3. Kindlustusmakseriski tundlikkusanalüüs (tuhandetes eurodes) seisuga 31. detsember 2012

Näitaja	Praegune tase 2012	Muutus	Mõju maksustamiseelsele kasumile	
			2012	2011
Kombineeritud suhe	87,2%	+/-2% punkti	+/-2 219	+/-2 201
Kindlustusmaksete tase	110 954	+/-2%	+/-2 219	+/-2 201
Kahjunõuete tase	65 136	+/-2%	+/-1 303	+/-1 165

d) Reservirisk

Reservirisk on kahjurisk või risk, et kindlustuskohustuste väärtus muutub etteaimamatult selle tõttu, et bilansipäevaks toimunud kindlustusjuhtumite kohta esitatud kahjunõuete rahuldamise aeg ja summa võivad kõikuda.

Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis peaks katma eeldatavad kahjunõuetega seotud kulud ja tegevuskulud jõustunud kindlustuslepingute ülejäänud kehtivusaja jooksul. Kuna kahjunõuded makstakse välja pärast nende tekkimist, on vaja moodustada ka eraldised väljamaksmata kahjunõuete kohta. Kindlustustehnilised eraldised moodustavad ettemakstud kindlustusmaksete eraldiste ja väljamaksmata kahjunõuete eraldiste summa.

Kindlustustehniliste eraldistega kaasneb alati teatav määramatus, sest eraldised põhinevad hinnangutel edasiste kahjunõuete väljamaksete suuruse ja sageduse kohta.

Kindlustustehniliste eraldistega seotud määramatus on tavaliselt suurem uute portfelli puhul, mille kohta ei ole veel täielikke väljavoolu statistilisi andmeid, ning portfelli puhul, mis sisaldavad pika lahendamisajaga kahjunõudeid. Kohustuslik liikluskindlustus, vastutus- ja CMR-kindlustus on ettevõtte tooted, millele on iseloomulikud eespool viidatud tunnused.

Reserviriski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte juhatus võtab vastu suunised kindlustustehniliste reservide arvutamise kohta (Baltikumi reservide moodustamise suunised). Ettevõtte vastutav aktuaar vastutab kindlustustehniliste eraldiste arvutamise suuniste väljatöötamise ja tutvustamise eest ning kõikide eraldiste taseme piisavuse hindamise eest. Kindlustustehniliste eraldiste arvutamise meetodeid kirjeldatakse üksikasjalikumalt dokumendis „Kindlustustehnilised reservid”, mida haldab vastutav aktuaar ning mille täiendused esitatakse nii juhatusele kui ka Eesti Finantsinspeksioonile. Selleks et tagada teabe läbipaistev edastamine ettevõtte reservide kohta on moodustatud reservide juhtkomitee. Vastutav aktuaar peab asjakohased üksikasjad kavandatud reservide meetodite või eelduste muudatuste kohta esitama reservide juhtkomitee liikmetele ning olema võimeline selgitama olemasolevate meetodite või eelduste aluseid. Seda tehakse riskijuhtimise raamistiku osana kindla eesmärgiga tagada põhjalik ülevaade ja täiendav kontroll reserviriski üle. Reservide juhtkomitee peab kogu aasta jooksul korrapäraselt koosolekuid.

Ettevõtte reservide aktuaarid analüüsivad kindlustustehniliste eraldistega kaasnevat määramatust. Aktuaarid jälgivad pidevalt eraldiste taset, et tagada nende vastavus kehtestatud suunistele. Samuti töötavad aktuaarid välja meetodid ja süsteemid nende protsesside toetuseks.

Aktuaaride prognoosid põhinevad varasematel kahjunõudeid ja riskide võtmist käsitlevatel andmetel, mis on sulgemise päevaks teada. Jälgitavate tegurite seas on arengusuundumused kahjunõuete esitamisel, väljamaksmata kahjunõuete tase, seadusandlikud muudatused, pretsedendiõigus, majandustingimused ja konkreetsed muudatused toote kindlustuskaitstes. Eraldiste moodustamisel kasutatakse tavaliselt ahelredeli ja Bornhuetter-Fergussoni meetodeid koos riskimäära prognoosidega valdkondades, kus ei piisa andmetest kahjunõuete muutumise kohta.

Kaudselt võetakse kõikide eraldiste arvutamisel arvesse eeldatavat inflatsioonimäära muutumist ning see on eriti oluline kahjunõuete puhul, mis lahendatakse pika aja jooksul, näiteks kohustusliku liikluskindlustuse ja vastutuskindlustuse korral.

Inflatsioonirisk kindlustustehnilistes eraldistes on oluline kaalumist vajav asjaolu, mida võetakse arvesse investeerimisstrateegias.

Reserviriski kvantifitseerimine

Tabel 4. Kindlustustehnilised eraldised toodete lõikes 31. detsembri 2012. aasta seisuga

Kindlustusliigid	31.12.2012 (tuhandetes eurodes)		
	Kohustused kindlustuslepingutest bruto	Kohustused kindlustuslepingutest edasikindlustaja osa	Kohustused kindlustuslepingutest neto
Liikluskindlustus	44 592	528	44 064
Sõidukikindlustus	18 417	-	18 417
Varakindlustus, füüsilised isikud	9 719	419	9 300
Varakindlustus, juriidilised isikud	12 239	531	11 708
Vastutuskindlustus	20 970	1 452	19 518
Isikukindlustus	1 805	2	1 803
Tervisekindlustus	2 339	-	2 339
Muud	5 684	476	5 207
KOKKU	115 765	3 408	112 357

Kindlustusliigid	31.12.2011 (tuhandetes eurodes)		
	Kohustused kindlustuslepingutest bruto	Kohustused kindlustuslepingutest edasikindlustaja osa	Kohustused kindlustuslepingutest neto
Liikluskindlustus	41 778	641	41 137
Sõidukikindlustus	18 160	-	18 160
Varakindlustus, füüsilised isikud	8 432	475	7 957
Varakindlustus, juriidilised isikud	10 010	608	9 402
Vastutuskindlustus	20 784	1 344	19 440
Isikukindlustus	1 777	2	1 775
Tervisekindlustus	2 616	-	2 616
Muud	4 880	776	4 104
KOKKU	108 437	3 846	104 591

Kindlustustehniliste eraldiste kestus eri toodete puhul on esitatud tabelis 5.

Tabel 5. Kindlustustehniliste eraldiste kestus 31. detsembri 2012. aasta seisuga, tuhandetes eurodes

	31.12.2012	31.12.2011
kuni 1 aasta	51 500	57 154
1-2 aastat	19 525	13 166
2-5 aastat	26 692	20 094
5-10 aastat	13 839	12 034
üle 10 aasta	4 209	5 989
KOKKU	115 765	108 437

Mitme ärivaldkonna puhul mõjutab kindlustustehnilisi eraldisi inflatsiooni muutumine. Inflatsiooni käsitlevate eelduste tundlikkus on erisuguste riiklike eeskirjade tõttu riigiti erinev. Reserviriski tundlikkusanalüüs 31. detsembri 2012. aasta seisuga on esitatud tabelis 6.

Tabel 6. Reserviriski tundlikkusanalüüs 31. detsembri 2012. aasta seisuga, tuhandetes eurodes

Portfell	Risk	Riskinäitaja muutumine	Riik	Mõju kohustustele ja maksueelsele kasumile	
				2012	2011
Reservide nimiväärtus	Inflatsiooni suurenemine	Suurenemine 1% võrra	Eesti	1 841	1 873
			Läti	162	130
			Leedu	499	460
			KOKKU	2 502	2 463
Diskonteeritud reservid (annuiteedid)	Diskontomäär vähenemine	Vähenevamine 1% võrra	Eesti	203	191
			Läti	-	-
			Leedu	2	2
			KOKKU	205	193
Annuiteedid	Suremuse vähenemine	Suremuse määr vähenemine 20%	Estonia	21	27
			Läti	-	-
			Leedu	-	-
			KOKKU	21	27

e) **Finantsriski juhtimine**

Finantsrisk koosneb tururiskist, krediidiriskist ja likviidsusriskist. Võimalike riskide minimeerimiseks hajutatakse finantsvarad eri finantsinstrumentide vahel. Eespool nimetatud riskide juhtimisel on lähtutud emattevõttes heakskiidetud põhimõtetest. Investeeringupoliitika vaadatakse läbi ja kinnitatakse kord aastas igaks järgnevas aastaks vastavalt majandusolukorrale. Peamine eesmärk on teenida piisavat tulu, maandada riske ning täita kindlustuslepingutest tulenevaid võimalikke kohustusi. Põhimõtted hõlmavad üldisi põhimõtteid, konkreetseid riskipiiranguid ja otsustamisstruktuuri. Kõnealuse põhimõtetele on sätestatud varade jaotus, investeeringute turu- ja krediidiriskide limiidid ning nende piirkondlik jaotumine. Varade jaotus on määratletud võrdlusportfelliga ja kõrvalekalletega võrdluskaaludest. Intressirisk on piiratud kehtivuspiirangutega, aktsiakursiriski hallatakse kogu aktsiariski taseme ja iga üksiku ettevõtte riski taseme piiramise teel, valuutariski hallatakse kohustuste piiramisega ühes valuutas. Eelnimetatud põhimõtete alusel piiratakse krediidiriski maksimaalse lubatud riskivõtumääraga reitinguklassi ja emitendi/vastaspolee kohta. Krediidiriski mõõtmiseks ja piiramiseks kasutatakse Standard & Poors'i ja Moody'se krediidireitinguid. Samuti arvestatakse kindlustustegevuse seadusest tulenevaid nõudeid.

f) **Tururiskid**

Tururisk on kahjurisk või risk, et finantsseisund halveneb otseselt või kaudselt varade ja kohustuste turuhindade kõikumise tagajärjel. Kahjud investeerimisportfellis võivad tekkida tulenevalt ebasoodsatest muutustest intressimäärade, aktsiahindade, valuutade, toorme ja kinnisvara hindade tasemetes või volatiilsuses.

Tururiski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte investeerimisalase tegevuse eesmärk on saada suurim võimalik tulu aktsepteeritava riskitasemel ja tagada, et ettevõtte ületaks igas olukorras nõutavat maksevõime suhtarvu.

Investeeringisvarade ülesehitus peaks vastama järelevalveasutuste määrustele ja need peaksid katma ettevõtte kindlustustehnilisi eraldisi.

Investeeringispõhimõtetes on määratud kindlaks varade jaotus võrdluskalude ja väärtuslavedega, limiidid kindlustusandja kohta ning mandaadid ja volitused. Varade jaotuse otsuste tegemisel ja tulude ja likviidsuseesmärkide seadmisel arvestatakse ettevõtte kindlustustehniliste eraldiste ülesehitust. Arvesse võetakse riskide kandmise võimet, regulatiivseid nõudeid, reitingueesmärke ja riskitaluvust.

Tururiski juhtimise aluseks on investeeringisvarade vastavusse viimine kindlustuskohustus- tega ning hea hajutatuse hoidmine varaklasside vahel ja iga varaklassi siseselt.

Tururiski kvantifitseerimine

Aruandlusperioodi lõpul moodustasid investeeringisvarad 184 710 tuhat eurot (2011. aastal 195 839 tuhat eurot).

Tabel 7. Investeeringisvarade jaotus, tuhandetes eurodes

	31.12.2012	31.12.2011
Aktsiad	-	-
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	161 600	150 185
Laenud ja nõuded (tähtjalised hoiused)	23 110	45 654
Kokku	184 710	195 839

Ettevõtte kõige suurem tururisk on intressirisk.

Ettevõtte mõõdab ja jälgib intressiriski intressitundlike varade ja kohustuste vahe meetodiga, kasutades samal ajal intressimäärade muutumisest tulenevate võimalike kahjude hindamiseks erisuguseid intressiriski stsenaariume. Intressirisk on defineeritud kui võimalik kahjum, mis tekib 100 baaspunkti suuruse intressikõvera paralleelse nihke tõttu.

Tundlikkusanalüüs

Allpool esitatud tabelis on esile toodud mõned olulised eeldused, mis näitavad võimalike muutuste mõju juhul, kui muud tegurid ei muutu. Analüüs põhineb investeeringisportfellil seisuga 31. detsember 2012 võrreldes seisuga 31. detsembril 2011 ja arvutused on tehtud enne maksustamist. Allpool esitatud tundlikkusanalüüs vastab sellele nagu If grupp seda presenteerib.

Tabel 8. Finantsvarade õiglase väärtuse tundlikkusanalüüs, tuhandetes eurodes

Ettevõtte investeeringisportfell seisuga 31.12.2012				
	Intressikõvera paralleelne nihe		Aktsiahindade muutus	
	Kuni 100 baaspunkti	Langus 100 baaspunkti	10%	-10%
Tururiski tundlikkusanalüüs				
Mõju finantstulemustele	-2 835	2 967	-	-
Ettevõtte investeeringisportfell seisuga 31.12.2011				
	Intressikõvera paralleelne nihe		Aktsiahindade muutus	
	Kuni 100 baaspunkti	Langus 100 baaspunkti	10%	-10%
Tururiski tundlikkusanalüüs				
Mõju finantstulemustele	-1 180	1 220	-	-

Aksiahindade riski ei esine, sest portfelligi ei ole aktsiaväärtpabereid ning investeerimispõhimõtete kohaselt ei ole aktsiaväärtpaberitesse investeerimine lubatud.

Ettevõtte on avatud oma tegevusest tulenevatele valuutariskile. Valuutarisk on võimalik kahjum, mis tuleneb vahetuskursside muutumisest. Enamik ettevõtte kindlustuskohustustest on eurodes, Läti lantides ja Leedu lantides.

Ettevõtte hoiab selle riski maandamiseks oma rahalisi investeeringuid ainult eurodes, mis on heaks kiidetud ettevõtte investeerimispõhimõtetega. 2012. aasta lõpu seisuga oli 100% investeeringutest eurodes (nagu ka 2011. aasta lõpus). Kuna euro kurss on Läti ja Leedu valuutade suhtes fikseeritud, hinnatakse valuutariski väga väikseks.

g) Intressimäära risk

Intressimäära risk viitab määramatusele nii varade ja kohustuste kui ka intressitulu ja -kulu väärtustes, mis tuleneb muutustest turuintressimäärades. Kui turuintressimäärad tõusevad, langeb fikseeritud tuluga väärtpaberite väärtus ja sellel on otsene mõju ettevõtte omakapitalile ja tuludele. Teisest küljest tähendavad suuremad intressimäärad suuremat intressitulu, mis pikas perspektiivis parandab ettevõtte kasumlikkust.

Intressimäära riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte investeerimispõhimõtete kohaselt peab investeerimisvarade ülesehituses arvesse võtma kindlustuskohustuste iseloomu intressimäära riski ja inflatsiooniriski mõttes. Intressimäära juhitakse tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on intressimäära muutumise suhtes tundlikud.

Kuna kindlustustehnilised eraldised esitatakse bilansis valdavalt nimiväärtuses, on ettevõtte peamiselt avatud inflatsiooni edasisele muutumisele. Selliste eraldiste majanduslik väärtus ehk edasiste kahjunõuete väljamaksete nüüdisväärtus on paraku siiski avatud intressimäära muutustele. Peale selle diskonteeritakse Eestis ja Leedus annuiteetide eraldisi ning võimalikud muutused diskontomäärades mõjutavad kindlustustehniliste eraldiste taset ettevõtte bilansis.

Diskontomäärad erinevad riigiti peamiselt seadusandlike erinevuste tõttu, kuid vähemalt kaudselt mõjutab neid valitsev intressimäära keskkond. Eraldiste kestust ja seega tundlikkust intressimäärade muutumise suhtes analüüsitakse põhjalikumalt tabelites 5 ja 6, mis on esitatud kindlustusriski käsitlevas osas.

Intressimäära riski kvantifitseerimine

Fikseeritud tuluga investeeringute kestus oli 2012. aasta lõpu seisuga 1,5 aastat (2011. aastal 0,6 aastat).

h) Krediidiriskid (sh krediidiriski marginaalid)

Krediidirisk on kahjurisk või finantsseisundi negatiivne muutus, mis tuleneb väärtpaberite emitentide, vastaspoolte ja teiste deebitoride kredidivõimest, millele kindlustusettevõtted on avatud vastaspoolte makseviivituse riski, emitendi riski või tururiskide kontsentratsioonide kujul. Krediidiriskid tekivad nii investeerimis-, kindlustus-, kui ka edasikindlustustegevusest.

Krediidiriski marginaali all mõistetakse kahjuriski, mis tekib pankade emiteeritud fikseeritud tuluga instrumentide ja valitsuste emiteeritud fikseeritud tuluga instrumentide krediitmarginaalide muutustest.

Krediidiriski realiseerumine võib tekitada olukorra, kus lepingupartner ei suuda maksejõuetuse tõttu täita oma lepingust tulenevaid kohustusi.

Investeeringustegevuses seisneb krediidirisk selles, et valitsus või ettevõtetest emitent ei täida oma kohustusi või takistab muul viisil vahendite ülekandmist deebitoride poolt, eriti fikseeritud tuluga väärtpaberite puhul.

Krediidiriski juhtimine ja kontrollimine

Krediidiriske investeerimistegevuses ohjatakse konkreetsete piirangutega, mis on kehtestatud ettevõtte investeerimispoliitika ja reitinguklassi kohta. Kõnealuses dokumendis on kehtestatud piirangud maksimaalsele lubatavale riskivõtule üksiku emitendi ja reitinguklassi kohta. Enne uude instrumenti investeerimist hinnatakse põhjalikult nii emitendi krediitvõimet kui ka instrumenti likviidsust ja väärtust. Emitentide ja vastaspoolte krediitvõime hindamisel kasutatakse peamiselt Standard & Poors'i, Moody ja Fitchi krediitdireitinguid. Lisaks jälgitakse pidevalt portfelli muutumist ja vastaspoolte krediitvõimet.

Krediidiriske jälgitakse ettevõtte tasandil ja neist antakse ettevõttes kehtestatud riskidest teatamise korra kohaselt korrapäraselt aru Ifi riskikontrollikomiteele (IRCC). Krediidiriskidest antakse aru reitingute, instrumentide ning emitentide ja vastaspoolte tegevussektorete loikes. Kuna krediidiriski võetakse peamiselt investeerimistegevuse raames, kus enamik investeringuid on kaubeldavates instrumentides, on krediidirisk oma iseloomult eelkõige hinnavaerisk ja seda juhitakse ning jälgitakse tururiski osana.

Peale investeerimisvaradega kaasneva krediidiriski tekib krediidirisk loovutatud edasikindlustustegevusest. Edasikindlustajatega seotud krediidirisk tuleneb edasikindlustusnõuetest ja edasikindlustajate osakaalust rahuldamata nõuetes.

Ettevõttes sõlmitakse edasikindlustuslepinguid peamiselt ettevõttega If P&C Insurance Ltd. (Rootsi), millele Standard & Poor's on andnud reitingu A. Iga üksik edasikindlustusleping sõlmitakse edasikindlustaja maksevõime ja usaldusväärsuse analüüsi põhjal ning Ifi kontserni kinnitatud lubatud vastaspoolte nimekirja alusel.

Ettevõtte krediidirisk on seotud kindlustatute ja tagasinõuete maksjate ning kindlustusvahendajate maksevõimega, ent kindlustusvõtjatega seotud risk on väga väike, sest kindlustusmaksete tasumatajätmise tagajärg on üldjuhul kindlustuspoliiside tühistamine.

Ettevõttes on kehtestatud toimivad krediitpoliitika ja krediidiriski maandamisega tegeletakse aktiivselt. Kindlustuskaitse kehtivuse tingimused on sätestatud üldistes kindlustustingimustes. Kindlustusvahendajatega sõlmitud lepingutes on määratletud maksetähtajad ning nende täitmist kontrollitakse pidevalt.

Krediidiriski kvantifitseerimine

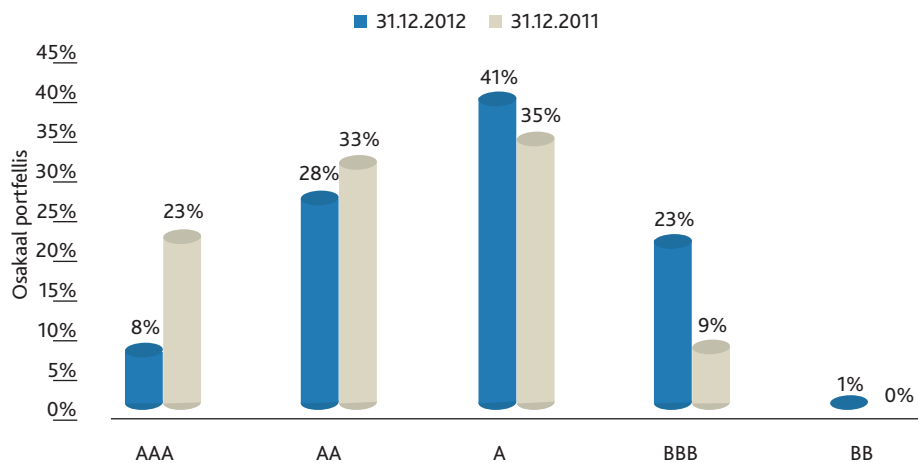
Tabelis 9 on esitatud bilansi koostisosade maksimaalne krediidirisk.

Tabel 9. Varade krediidirisk, tuhandetes eurodes

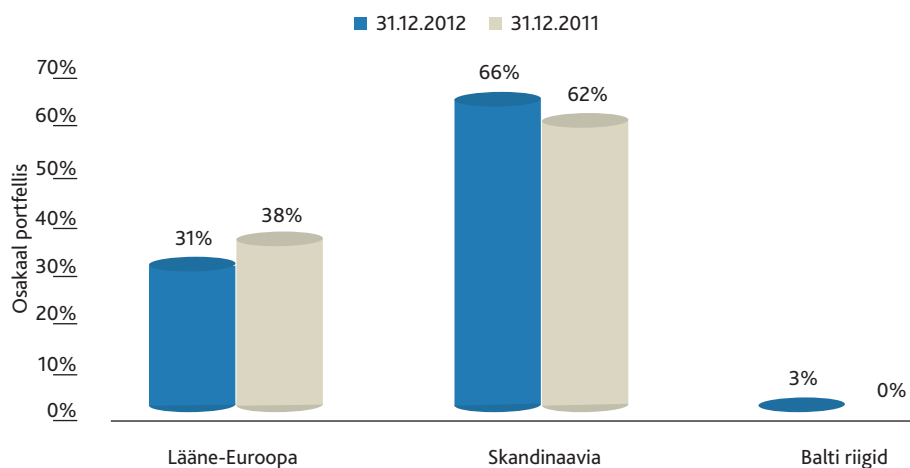
	31.12.2012	31.12.2011
Raha ja raha ekvivalendid	2 622	2 860
Finantsvarad	184 710	195 839
Nõuded kindlustustegevusest	12 416	12 547
Nõuded edasikindlustusest	3 408	3 846
Krediidiriski kontsentratsioon kokku	203 156	215 092

Ettevõtte kõige suuremad krediidiriskid tulenevad investeringutest fikseeritud tuluga investeringutesse. Krediidiriskiga seotud fikseeritud tulu jagunemine nii emitendi krediitdireitingu kui ka geograafiliste piirkondade loikes on esitatud üksikasjalikult joonistel 1 ja 2.

Joonis 1. Fikseeritud tuluga investeeringud reitingu kategooriate lõikes (S&P)

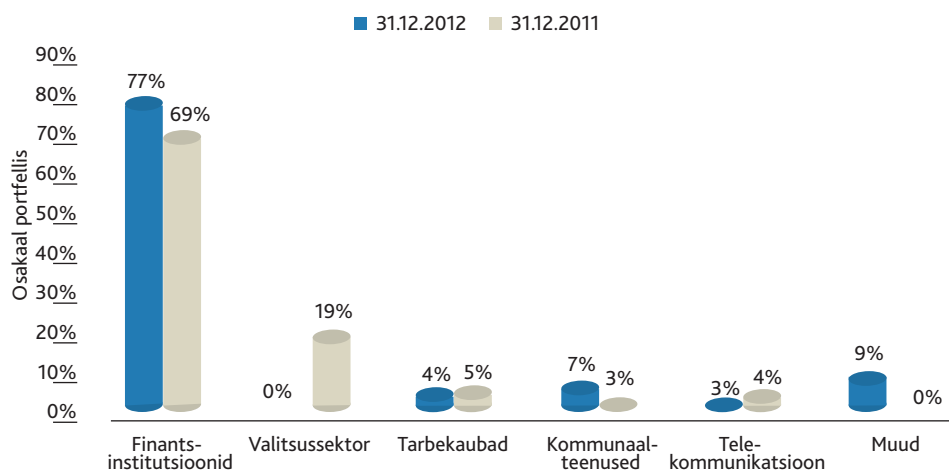


Joonis 2. Fikseeritud tulumääraga väärtpaperite geograafiline jaotus



Ettevõtte investeerimisportfelli krediidirisk on seotud peamiselt Põhjamaade pankadega. Joonisel 3 on näidatud fikseeritud tuluga investeeringute jaotus sektorite lõikes.

Joonis 3. Fikseeritud tuluga investeeringute jaotus sektorite lõikes



k) Likviidsusrisk

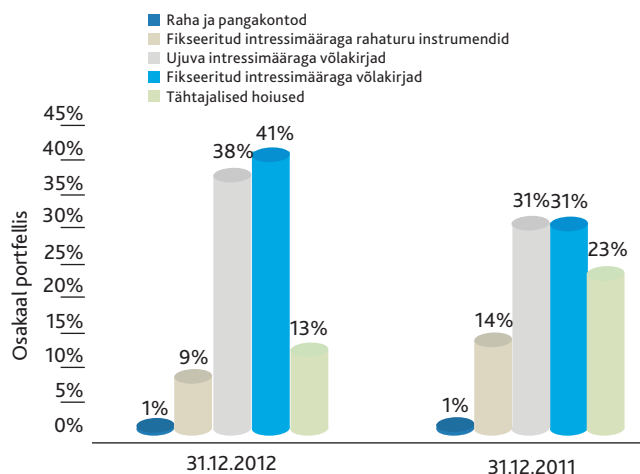
Likviidsusrisk on risk, et kindlustusselts ei suuda oma investeeringuid ja teisi varasid oma rahaliste kohustuste tähtaegseks täitmiseks realiseerida. Selle riski realiseerumisel võib tekkida olukord, kus finantsvarad tuleb realiseerida turuhinnast tunduvalt madalama hinnaga.

Likviidsusrisi juhtimine ja kontrollimine

If P&C Insurance'is kogutakse kindlustusmaksed ettemaksetena.

Likviidsuse juhtimine hõlmab sisemiselt kooskõlastatud otsuseid varade ja kohustuste tähtaegade struktuuri kohta. Likviidsuse juhtimise põhieesmärk on kindlustada ettevõtte suutlikkus täita kõik oma kindlustuslepingutest ja kindlustustegevusest tulenevad kohustused õigeaegselt. Ettevõtte mitteproportsionaalsed edasikindlustuse lepingud sisaldavad sätet, mis võimaldab kohest edasikindlustushüvitise saamist kindlustushüvitiste väljamaksmiseks. Samuti tuleb tagada Eesti kindlustustegevuse seadusega kehtestatud nõuete täitmine ning reageerida adekvaatselt olulistele muutustele ärikeskkonnas. Piisava likviidsustaseme säilitamiseks hoiab ettevõtte osa oma vahenditest sellistes likviidsetes instrumentides nagu nõudmiseni hoiused, lühiajalised tähtajalised hoiused, hoiusesertifikaadid ja fikseeritud tuluga instrumendid. Likviidsusrisi vähendatakse investeeringutega, millega saab likviidsetel turgudel vabalt kaubelda. Finantsvarade vaba likviidsust analüüsitakse ja see avaldatakse riskiaruandes kord kvartalis. Finantsvarade üksikasjalikum liigitus on esitatud joonisel 4.

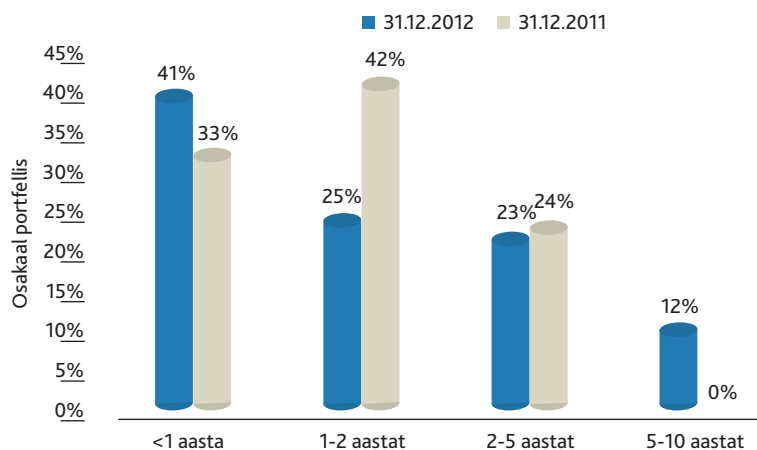
Joonis 4. Finantsvarad ja raha



Likviidsusrisi kvantifitseerimine

Võlakirjade ja teiste võlainstrumentide soetamishetkel ei ole teada, kas neid võlainstrumente hoitakse lunastamiseni või millal need realiseeritakse. Allpool esitatud joonisel on näidatud soetatud võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärt-paberite jaotus lunastustähtaegade lõikes juhul, kui finantsvarasid kavatakse hoida lunastustähtajani. Selline teave on ettevõtte jaoks vajalik selleks, et juhtida rahavoogusid ja jälgida, et kindlustuslepingutest tulenevad tingimuslikud kohustused klientide ees oleksid õigeaegselt täidetud. Kindlustustehniliste eraldiste lunastustähtajad on esitatud tabelis 5 reserve riski jaotise all.

Joonis 5. Fikseeritud tuluga väärtpaberite jaotus tähtaegade järgi



1) Riskide kontsentratsioonid

Kontsentratsioonirisk on risk, mis tuleneb investeerimis- ja kindlustusportfellide ning edasikindlustuslepingute ühele kliendile, tööstussektorile või geograafilisele piirkonnale kontsentreerumisest.

Kontsentratsiooniriski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte investeerimispoliitika on kehtestatud piirangud riskide võtmisele üksikute emitentide lõikes ja reitinguklassi kohta.

Ettevõtte kontsentratsiooniriskid on peamiselt turu- ja krediidiriskid, mis on seotud üksikute vastaspoolte investeringute osakaaluga portfellis.

Kontsentratsiooniriski kvantifitseerimine

Kontsentratsioonid on esitatud krediidiriskide tabelis sektorite, varaklasside ja reitingute lõikes 31. detsember 2012. aasta seisuga näidatuna krediidiriskide jaotuses.

Tabel 10. Turu- ja krediidiriskide kontsentreerumine 5 suuremas üksikus vastaspoole ja nende varaklassides seisuga 31. detsember 2012 ja 31. detsember 2011, tuhandetes eurodes.

31.12.2012	Fikseeritud tuluga väärtpaberid			Kokku
	Hoiused	Hoiuste-sertifi-kaadid	Ujuva intressiga võlakirjad (FRN) ja võlakirjad	
Danske Bank A/S ja filiaalid	23 110	4 897	4 746	32 753
SEB AB Grupp	-	-	16 188	16 188
Nordea Finland Plc ja filiaalid	-	7 359	3 036	10 395
Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands	-	-	10 043	10 043
Svenska Handelsbanken AB	-	6 597	3 344	9 941
KOKKU	23 110	18 853	37 357	79 320

31.12.2011	Fikseeritud tuluga väärtpaberid			
	Hoiused	Hoiuste- sertifi- kaadid	Ujuva intressiga võlakirjad (FRN) ja võlakirjad	Kokku
SEB AB Grupp	21 341	-	16 186	37 527
Danske Bank A/S filiaalid	24 313	4 490	-	28 803
Nordea Finland Plc ja filiaalid	-	12 243	-	12 243
Svenska Handelsbanken AB	-	11 554	-	11 554
Soome valitsus	-	-	10 316	10 316
KOKKU	45 654	28 287	26 502	100 443

m) Muud riskid

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on kahjurisk, mis tuleneb ebapiisavatest või mittetoimivatest protsessidest või süsteemidest, töötajatest või välistest sündmustest.

Operatsiooniriski juhtimine ja kontrollimine

Operatsiooniriskide kindlakstegemise, hindamise, ohjamise ja maandamise eest vastutavad organisatsioonistruktuuri osad. Ettevõttes tehakse operatsiooniriske kindlaks eri protsesside teel:

- kord kvartalis teostatakse enesehindamised operatsiooniriskide kindlakstegemiseks. Kindlakstehtud riske hinnatakse nende raskusastme alusel, võttes arvesse tõenäosust ja mõju. Iga riski kontrollimise taset hinnatakse valgusfoori tulede süsteemi põhjal: roheline – risk on hästi ohjatud, kollane – vajab tähelepanu, roheline – vajab kohe tähelepanu. Kõige suurematest riskidest, mille ohjamise tase on kollane või punane, teavitatakse ka operatsiooniriskide komiteed;
- juhtumitest teatatakse veebipõhise süsteemi teel. Teatatud juhtumitega tegeleb analüüsimise eesmärgil organisatsioonistruktuuri osa.

Operatsiooniriskide juhtimise järjepidevus tagatakse operatsiooniriski koordinaatorite tegevuse kaudu äriüksuse tasandil ja riskide peakoordinaatori tegevuse kaudu ettevõtte tasandil. Äriüksused tagavad, et neil on olemas ressursid ja töövahendid, et teavitada vajaduse korral riskidest ettevõtte riskide peakoordinaatorit. Riskide peakoordinaator teeb koostööd kõikide ettevõtte äriüksustega, hinnates ja toetades üksusi kõikide riskide kindlakstegemisel, hindamisel, maandamisel ja jälgimisel. Ettevõtte riskide peakoordinaator esitab kord kvartalis riskiaruande juhatusele ja Ifi kontserni operatsiooniriskikomiteele (ORC).

Operatsiooniriskide juhtimiseks on ettevõtte kehtestanud erinevad tegevusjuhised, sh operatsiooniriski põhimõtted, talitluspidevuse kavad, turvapõhimõtted, alltöövõtu põhimõtted, kaebuste käsitlemise põhimõtted, kahjunõuete käsitlemise põhimõtted ja muud organisatsiooni eri osadega seotud juhtdokumendid. Need dokumendid vaadatakse läbi ja neid ajakohastatakse vähemalt kord aastas. Peale selle on ettevõtte kehtestatud üksikasjalikud protsessid ja suunised võimalike ettevõttesiseste ja -väliste pettustega tegelemiseks. Suurt tähelepanu pööratakse sisekoolitustele eetilise tegevuse eeskirjade ja suuniste alal.

Nõuete mittejärgimisest tulenev risk

Nõuete mittejärgimisest tulenev risk on õiguslike või regulatiivsete sanktsioonide, olulise rahalise kahju või maine kaotamise risk, mida ettevõtte võib kanda selle tõttu, et ta ei täida oma tegevuse suhtes kohaldatavaid seadusi, määrusi ja haldussätteid. Nõuete mittejärgimisest tulenev risk võib olla juriidilise või operatsiooniriski tagajärg.

Nõuete mittejärgimisest tuleneva riski juhtimine ja kontrollimine

Organisatsioonistruktuuri osa vastutab oma nõuete mittejärgimisest tulenevate riskide eest ja juhib neid oma igapäevategevuses ning annab selle kohta aru riskide peakoordinaatorile. Nõuete mittejärgimisest tulenev risk võib sageli olla juriidilise või operatsiooniriski tagajärg. Nõuete mittejärgimisest tulenev risk võib seega olla uute või parandatud väliste eeskirjade mittetäitmise risk ehk n-ö praktiline risk. Samuti võib see olla struktuurne risk, s.o risk, et ettevõtte tegevust ei korraldata kooskõlas kindlustustegevuse hea tavaga.

Praktilised nõuete mittejärgimisest tulenevad riskid äritegevuses tehakse kindlaks operatsiooniriski hindamise protsessi raames, mis on samasugune enesehindamise protsess, mida kasutatakse tegevusest tulenevate riskide puhul. Kindlakstehtud riske hinnatakse nende raskusastme alusel, võttes arvesse tõenäosust ja mõju. Iga riski ohjamise taset hinnatakse valgusfoori tulede süsteemi põhjal: roheline – risk on hästi ohjatud, kollane – vajab tähelepanu, roheline – vajab kohe tähelepanu.

Ettevõtte riskide peakoordinaator esitab kord kvartalis riskiaruande juhatusele ja Ifi kontserni järelevalveüksuse juhatajale.

Kõige raskematest nõuete mittetäitmisest tulenevatest riskidest, mille ohjamise tase on kollane või punane, teavitab riskide peakoordinaator kord kvartalis Ifi riskikontrollikomiteed (IRCC).

Nõuetele vastavusega seotud tegevust (sh nõuete mittetäitmisest tulenevat riski) juhitakse mitme ettevõttesisesse juhtdokumendi alusel: Sampo kontserni nõuetele vastavuse põhimõtted, nõuetele vastavuse kord, põhimõtted huvide konflikti kohta, sisekontrolli põhimõtted, riskide juhtimise põhimõtted, nõuetele vastavuse kava, järelevalveüksuse töökord ja juhised järelevalvetöötajatele. Dokumendid vaadatakse läbi ja neid ajakohastatakse kord aastas või vajaduse korral sagedamini.

Mainerisk

Sageli on mainerisk teostunud operatsiooni- või nõuete mittejärgimisest tuleneva riski tagajärg ja selle all mõistetakse võimalikku kahju, mida ettevõtte kannab selle tõttu, et tema maine halveneb klientide ja teiste sidusrühmade silmis.

Hea maine on edu saavutamiseks elutähtis, eriti kindlustusseltsis, kus usaldus on oluline tegur suhetes klientide, investorite, töötajate ja teiste sidusrühmadega. Ettevõtte maine määrab see, kuidas sidusrühmad tajuvad meie tegevuse mis tahes külge.

Kuna operatsiooni- ja muud riskid võivad juhul, kui neid ei hallata õigesti, areneda maineriskiks, tegutseb kommunikatsiooniosakond pidevalt selle nimel, et teadvustada töötajatele, kui tähtis on säilitada hea maine ja kuidas tuleks tegeleda võimalike maineriskidega. Üks oluline külg on tagada teabe takistusteta jõudmine kommunikatsiooniosakonnale juhul, kui töös on tehtud vigu, mis võivad tekitada maineprobleeme – nn varajase hoiatamise süsteem.

Juriidiline risk

Juriidiline risk on teostunud operatsiooni- või nõuete mittejärgimisest tuleneva riski õiguslik tagajärg. Ettevõttes mõistetakse juriidilise riskina, mis sisaldub operatsiooniriski määratluses, muudatusi seadustes või määrustest, täielikult ettenägematut seadusandlikku muudatust ja mittenõuetekohast dokumenteerimist või tehingut.

Ettevõtte juriidiliste riskide kindlakstegemise eest vastutab õigusüksus. Peale selle peab õigusüksus olema kursis kindlustustegevuse alaste õigusaktide, pretsedendiõiguse ja toodetega. Ettevõtte riskide peakoordinaator esitab kord kvartalis riskiaruande juhatusele ja Ifi riskikontrollikomiteele (IRCC).

n) **Ettevalmistused Solventsus II direktiiviks**

Solventsus II raamdirektiiv, millega kehtestati uus riskipõhine solventsusrežiim, võeti vastu 2009. aastal. Solventsus II määrust, mis lükati edasi 2014. aastasse, võidakse veelgi edasi lükata. Rakendamise ajakava puhul on palju ebamäärasust.

Majandusliku riskipõhise solventsusrežiimi eesmärk on süvendada kindlustus- ja edasikindlustusturu loomimist, tõhustada kindlustusvõtjate ja hüvitisesaajate kaitset, parandada ELi kindlustusandjate ja edasikindlustajate konkurentsivõimet ja edendada paremat õigusloomet. Kehtiva Solventsus I määrusega võrreldes väljendavad Solventsus II regulatiivsed kapitalinõuded paremini iga ettevõtte konkreetset riskiprofiili. See julgustab ettevõtteid keskenduma riskide paremale juhtimisele ja sisekontrollimeetmetele ning aitab seeläbi parandada riskiteadlikkust kogu organisatsioonis.

Ifi kontsernis käivitati 2007. aastal eraldi programm, et If oleks igati valmis, kui Solventsus II eeskirjad jõustuvad.

Programm hõlmab Solventsus II arutelus osalemist ning If-i ettevõtte juhtimise ja sisekontrolli struktuuri, riskijuhtimise raamistiku ja andmete kogumise põhjalikku läbivaatamist ning sisemise kapitalimudeli väljatöötamist. Praegu jätkatakse vahendi väljatöötamist välise Solventsus II aruandluse esitamise jaoks. Programm lõpetati 2012. aastal ja vastutusvaldkonnad jagati organisatsiooni struktuuriüksuste vahel ära.

LISA 3. TULUD KINDLUSTUSMAKSETEST NETONA EDASIKINDLUSTUSEST, (tuhandetes eurodes)

	2012	2011
Kogutud kindlustusmaksed	115 166	113 932
sh 100% edasikindlustatud osa	1 549	1 912
Muutus ettemakstud preemiade eraldises	-912	-499
Tulu kindlustusmaksetest, bruto	114 254	113 433
Edasikindlustuse preemiad	-3 167	-3 480
Muutus ettemakstud preemiade eraldises	-132	82
Edasikindlustatud osa tulus kindlustusmaksetest	-3 299	-3 398
KOKKU	110 955	110 035

LISA 4. TULU INVESTEERINGUTEST, (tuhandetes eurodes)

Intressitulu/kulu	2012	2011
Finantsvaradelt õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<i>Lüügitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</i>		
– võlakirjadelt ja muudelt fikseeritud tulumääraga väärtpaperitelt	2 749	1 485
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale:</i>		
– hoiustesertifikaatidelt	265	464
Müügioteel finantsvaradelt		
– võlakirjadelt ja muudelt fikseeritud tulumääraga väärtpaperitelt	70	-
Laenud ja nõuded		
– hoiustelt	265	992
– raha ja raha ekvivalentidelt	4	25
KOKKU	3 353	2 966

Kasum müügist	2012	2011
Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<i>Lüigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</i>		
– võlakirjadelt ja muudelt fikseeritud tulumääraga väärtpaperitelt	335	58
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale:</i>		
– hoiustesertifikaatidelt	14	4
KOKKU	349	62
Kahjum müügist		
Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<i>Lüigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</i>		
– võlakirjadelt ja muudelt fikseeritud tulumääraga väärtpaperitelt	-	-155
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale:</i>		
– hoiustesertifikaatidelt	-	-32
KOKKU	-	-187
Kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest		
Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<i>Lüigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</i>		
– võlakirjadelt ja muudelt fikseeritud tulumääraga väärtpaperitelt	3 930	-153
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale:</i>		
– hoiustesertifikaatidelt	-24	46
KOKKU	3 906	-107
Investeeringute kulud	-438	-772
TULU INVESTEERINGUTEST KOKKU	7 170	1 962
Müügioteel finantsvarade õiglase väärtuse reserv	2012	2011
ALGSALDO	-	-
Aruandeaastal koondkasumiaruandes kajastatud õiglase väärtuse muutus	329	-
LÕPPSALDO	329	-

LISA 5. ESINENUD KAHJUNÕUDED NETONA EDASIKINDLUSTUSEST, (tuhandetes eurodes)

Bruto	2012	2011
Välja makstud jooksva aastal tekkinud kindlustushüvitised	-46 735	-50 380
Välja makstud eelnevatel aastatel tekkinud kindlustushüvitised	-15 441	-20 630
Regressidena ja päästetud vara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad	6 828	5 147
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-6 354	17 491
Kahjukäsitluskulud	-3 521	-3 373
KOKKU	-65 223	-51 745
Edasikindlustajate osa		
Jooksva aastal tekkinud kindlustushüvitised	159	12
Eelnevatel aastatel tekkinud kindlustushüvitised	259	745
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-330	-7 251
KOKKU	88	-6 494
Neto		
Jooksva aastal tekkinud kindlustushüvitised	-39 748	-45 221
Eelnevatel aastatel tekkinud kindlustushüvitised	-15 182	-19 885
Kahjukäsitluskulud	-3 521	-3 373
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-6 684	10 240
KOKKU	-65 135	-58 239

LISA 6. TEGEVUSKULUD, (tuhandetes eurodes)

	2012	2011
Tööjõukulud	-16 859	-15 456
Komisjonitasud vahendajatele	-8 965	-8 644
Andmetöötluskulud	-2 545	-3 801
Kulud ruumidele	-2 562	-2 620
Kontorikulud (sh sidekulud)	-1 244	-1 463
Muud tegevuskulud	-3 172	-3 322
KOKKU	-35 347	-35 306
Kulude jagunemine funktsionaalsuse alusel:		
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	-20 748	-20 520
Administratiivkulud	-11 078	-11 413
Kahjukäsitluskulud	-3 521	-3 373
KOKKU	-35 347	-35 306

LISA 7. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID, (tuhandetes eurodes)

Raha valuutade lõikes:	31.12.2012	31.12.2011
EUR	1 577	1 030
LVL	666	832
LTL	379	994
USD	-	4
KOKKU	2 622	2 860

LISA 8. NÕUDED KINDLUSTUSTEgevusest JA EBATÕENÄOLISTE NÕUETE TÄPSUSTUS, (tuhandetes eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Otsesest kindlustustegevusest, sh	10 600	10 810
- kindlustusvõtjad	7 256	7 303
- vahendajad	1 976	1 752
- suure tõenäosusega laekuvad regressid	1 016	1 509
- võõrandamata päästetud vara	302	191
- muud	50	55
Nõuded edasikindlustusest	1 633	1 617
- sh seotud osapooltelt (Lisa 20)	1 510	1 475
Muud nõuded	183	120
- sh seotud osapooltelt (Lisa 20)	85	62
KOKKU	12 416	12 547

Nõuete tähtajaline jaotus

Ei ole üle tähtaja ega allahinnatud		
- tähtaeg saabumata*	9 758	10 095
Üle tähtaja kuid allahindamata:		
- kuni 3 kuud	1 050	824
- 3 kuni 6 kuud	153	75
- 6 kuni 12 kuud	76	1 456
-üle 1 aasta	1 379	97
KOKKU	12 416	12 547

* Nõuete tähtaeg on 1 aasta jooksul

Ebatõenäoliste nõuete eraldise muutuse täpsustus

	Üksikud allahindlused	Kogumi allahindlused	Kokku
Seisuga 1. jaanuar 2011	-1 253	-631	-1 884
Perioodi jooksul realiseerunud kahjumid	41	-	41
Perioodi jooksul tühistatud kasutamata summad	405	-	405
Lisandunud	-152	-	-152
Üldiste eraldiste muutus	-	202	202
Seisuga 31. detsember 2011	-959	-429	-1 388
Perioodi jooksul realiseerunud kahjumid	371	-	371
Perioodi jooksul tühistatud kasutamata summad	245	-	245
Lisandunud	-130	-	-130
Üldiste eraldiste muutus	-	37	37
Seisuga 31. detsember 2012	-473	-392	-865

LISA 9. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSTUD KULUD, (tuhandetes eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Edasilükkunud tulumaksuvara	123	483
Sõlmimisväljaminekud (sh edasikindlustuse osa)	3 099	2 948
Ettemakstud kulud	648	580
Ettevõtte tulumaks	111	122
KOKKU	3 981	4 133

Kõigi ülaltoodud viitlaekumiste ja ettemakstud kulude oodatav realiseerimine on 12 kuu jooksul

Viitlaekumiste ja ettemakstud kulude aegumine:	31.12.2012	31.12.2011
Ei ole aegunud ega alla hinnatud:		
- maksetähtaeg saabumata	3 981	4 133

Kapitaliseeritud
sõlmimisväljaminekud

2012

	Sõlmimisvälja- minekute osa (bruto)	Sõlmimisväljamine- kute edasikindlusta- ja osa (bruto)	Sõlmimis- väljaminekute osa (neto)
Saldo 01. jaanuaril	3 022	-74	2 948
Aasta jooksul kapitaliseerimise- le läinud sõlmimisväljaminekud	9 327	-215	9 112
Varasemalt kapitaliseerimisele läinud sõlmimiskulude amortisatsioon	-9 194	230	-8 964
Valuutakursi muutus	3	-	3
Saldo 31. detsembril	3 158	-59	3 099

Kapitaliseeritud
sõlmimisväljaminekud

2011

	Sõlmimisvälja- minekute osa (bruto)	Sõlmimisväljamine- kute edasikindlusta- ja osa (bruto)	Sõlmimis- väljaminekute osa (neto)
Saldo 1. jaanuaril	3 029	-68	2 961
Aasta jooksul kapitaliseerimise- le läinud sõlmimisväljaminekud	8 933	-248	8 685
Varasemalt kapitaliseerimisele läinud sõlmimiskulude amortisatsioon	-8 951	242	-8 709
Valuutakursi muutus	11	0	11
Saldo 31. detsembril	3 022	-74	2 948

LISA 10. FINANTSVARAD, (tuhandetes eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<i>Lügitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</i>		
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	130 414	121 898
sh noteeritud	130 371	121 855
sh noteerimata	42	42
sh ujuva intressimääraga	69 759	61 617
sh fikseeritud intressimääraga (2,0% kuni 6,0%)	60 654	60 281
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale:</i>		
Hoiustesertifikaadid	15 856	28 287
sh noteerimata fikseeritud intressimääraga (0,13% kuni 0,182%)	15 856	28 287
KOKKU	146 270	150 185
Müügiootel finantsvarad		
- Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid		
sh noteeritud	12 334	-
sh noteerimata	2 996	-
sh fikseeritud intressimääraga (0,28% kuni 2,75%)	15 330	-
KOKKU	15 330	-
Laenud ja nõuded		
Tähtajalised hoiused	23 110	45 654
KOKKU	23 110	45 654
FINANTSVARAD KOKKU	184 710	195 839
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
	2012	2011
Saldo 01. jaanuaril	150 185	72 420
<i>Lügitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</i>		
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid		
Ostmine	41 914	104 454
Müümine	-45 017	-54 621
Õiglase väärtuse muutus läbi kasumiaruande	3 839	-153
Arvestusliku intressi muutus	987	-202
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale:</i>		
Hoiustesertifikaadid		
Ostmine	23 132	136 123
Müümine	-28 527	-108 193
Õiglase väärtuse muutus läbi kasumiaruande	67	46
Arvestusliku intressi muutus	-310	310
Saldo 31. detsembril	146 270	150 184

Müügiootel finantsvarad	2012	2011
Saldo 01. jaanuaril	-	-
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid		
Ostmine	14 931	-
Õiglase väärtuse muutus läbi koondkasumiaruande	329	-
Arvestusliku intressi muutus	70	-
Saldo 31. detsembril	15 330	-

Laenud ja nõuded	2012	2011
Saldo 01. jaanuaril	45 654	107 855
Tähtajalised hoiused		
Ostmine	87 870	340 419
Lõppemine	-110 400	-402 231
Arvestusliku intressi muutus	-14	-389
Saldo 31. detsembril	23 110	45 654

Tähtajalised hoiused teenivad intressi aastas 0,43%-0,85% (31.12.2011 seisuga olevad hoiused 1,23-1,52%).

Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus emitentide kaupa	31.12.2012	31.12.2011
Eesti ettevõtete võlakirjad	4 428	42
Välisriikide valitsuste võlakirjad	-	29 127
Välisriikide finantsasutuste võlakirjad	123 803	102 526
Välisriikide ettevõtete võlakirjad	33 369	18 490
KOKKU	161 600	150 185

Võlakirjade reitingud (S&P)	% õiglasest väärtusest	
	31.12.2012	31.12.2011
AAA	8,0%	22,7%
AA	27,9%	32,7%
A	40,6%	35,4%
BBB	22,8%	9,2%
BB	0,7%	0,0%
KOKKU	100%	100%

Võlakirjade ja muude fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus tähtaegade järgi	31.12.2012	31.12.2011
Kuni 1 aasta	66 029	50 173
1 kuni 2 aastat	40 310	63 349
2 kuni 5 aastat	36 669	36 663
5 kuni 10 aastat	18 592	-
KOKKU	161 600	150 185

Hoiused tähtaegade järgi	31.12.2012	31.12.2011
Kuni kuus kuud	23 110	45 654
KOKKU	23 110	45 654

	31.12.2012		31.12.2011	
	Õiglase väärtus	Soetus- maksumus	Õiglase väärtus	Soetus- maksumus
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
<i>Liigitatud kauplemismärgil hoitavateks:</i>				
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	130 414	126 080	121 898	122 390
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale:</i>				
Hoiustesertifikaadid	15 856	15 743	28 287	27 931
Müügiootel finantsvarad				
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	15 330	14 931	-	-
KOKKU õiglasest väärtuses finantsvarad	161 600	156 754	150 185	150 321
Laenud ja nõuded				
Tähtajalised hoiused	23 110	23 070	45 654	45 600
FINANTSVARAD KOKKU	184 710	179 824	195 839	195 921

Fikseeritud intressimääraga võlakirjad intressimäärade kaupa

Intressimäärade vahemik	31.12.2012	31.12.2011
Intressimääraga 0,1-1,9 %	23 941	31 955
Intressimääraga 2,0-2,9 %	37 690	26 867
Intressimääraga 3,0-3,9 %	16 314	12 031
Intressimääraga 4,0-4,9 %	10 260	10 316
Intressimääraga 5,0-5,9 %	1 086	4 826
Intressimääraga 6,0-15,0 %	2 549	2 573
KOKKU	91 840	88 568

Õiglase väärtuse hierarhia määramine.

Õiglasest väärtuses kajastatavad finantsinstrumendid on liigitatud lisades kolmele hierarhiatasemele sõltuvalt näiteks sellest, kas turg on instrumendi jaoks aktiivne või kas hindamistehnikas kasutatavad sisendid on jälgitavad.

Esimesel tasemel on instrumendi mõõtmise aluseks samaväärsete varade börsinoteeringud aktiivsetel turgudel. Varaga kauplemise aktiivne turg on selline turg, kus varaga tehakse tehinguid piisava sagedusega ja piisavas mahus, et saada pidevalt teavet hinna kujunemise kohta. Vastavalt If Grupi poliitikale ja juhenditele kuulub sellesse vara kategooriasse enamik valitsuste tagatud võlakirju.

Teisel tasemel on instrumendi mõõtmise aluseks peale börsinoteeringute ka muud tegurid, mida saab vara puhul kas otseselt või kaudselt jälgida, kasutades väärtuse määramise tehnikaid. Instrumentide väärtuse määramiseks jälgitavate sisendandmete mudeli alusel ajakohastatakse kord kuus või sagedamini turu intressimäärasid ja alushindu sõltuvalt konkreetse turu olukorrast. Vastavalt If Grupi poliitikale ja juhenditele kuulub siia kategooriasse suurem osa intressi kandvaid varasid nagu ettevõtete võlakirjad ja hoiustesertifikaadid.

Kolmandal tasemel lähtutakse mõõtmisel muudest sisendandmetest, mis ei ole jälgitavad turuandmed. See kategooria hõlmab noteerimata instrumente ja rahalistes raskustes varasid.

31.12.2012	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglane väärtus kokku
Finantsvarad õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	-	130 371	43	130 414
Hoiustesertifikaadid	-	15 856	-	15 856
KOKKU	-	146 227	43	146 270
Müügiootel finantsvarad				
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	-	15 330	-	15 330
KOKKU	-	15 330	-	15 330
KOKKU finantsvarad õiglates väärtuses	-	161 557	43	161 600

31.12.2011	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglane väärtus kokku
Finantsvarad õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	29 126	92 729	43	121 898
Hoiustesertifikaadid	-	28 287	-	28 287
KOKKU	29 126	121 016	43	150 185

Taseme 3 õiglates väärtuses kajastatud instrumentide liikumine

Finantsvarad õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	01.01. 2012	Kasumid/ kahjumid kokku	Müük	Liikumine tasemelt 1 ja 2	31.12. 2012	Kasumid/ kahjumid kokku portfellis olevatest varadest 31.12.2012
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	43	-	-	-	43	-
KOKKU	43	-	-	-	43	-

Finantsvarad õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	01.01. 2011	Kasumid/ kahjumid kokku	Müük	Liikumine tasemelt 1 ja 2	31.12. 2011	Kasumid/ kahjumid kokku portfellis olevatest varadest 31.12.2011
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	69	-	-26	-	43	-
KOKKU	69	-	-26	-	43	-

LISA 11. IMMATERIAALNE PÕHIVARA, (tuhandetes eurodes)

	Arvutitarkvara
Jääkmaksumus 31.12.2010	2 974
Soetamine (sh ettemaks)	1 851
Soetusmaksumus 31.12.2011	8 209
-sellest täielikult amortiseerunud	3 604
Aruandeperioodi kulum	-516
Akumuleeritud kulum 31.12.2011	-4 340
Valuutakursi muutus	15
Jääkmaksumus 31.12.2011	3 884
Soetamine (sh ettemaks)	1 613
Mahakandmine	-133
Soetusmaksumus 31.12.2012	9 689
-sellest täielikult amortiseerunud	3 747
Aruandeperioodi kulum	-635
Kulum mahakantud põhivaralt	26
Akumuleeritud kulum 31.12.2012	-4 950
Valuutakursi muutus	19
Jääkmaksumus 31.12.2012	4 758

LISA 12. MATERIAALNE PÕHIVARA, (tuhandetes eurodes)

	Maa	Ehitis	Muu põhivara	KOKKU
Jääkmaksumus 31.12.2010	384	4 783	1 005	6 172
Soetamine	-	-	397	397
Reklassifitseerimine	-	-10	10	-
Mahakandmine	-	-	-716	-716
Müük	-	-	-63	-63
Soetusmaksumus 31.12.2011	384	6 853	4 143	11 380
-sellest täielikult amortiseerunud	-	-	2 143	2 143
Aruandeperioodi kulum	-	-139	-579	-718
Kulum müüdüd ja mahakantud põhivaralt	-	-	778	778
Kulum reklassifitseeritud põhivaralt	-	1	-1	-
Akumuleeritud kulum 31.12.2011	-	-2 378	-3 365	-5 743
Valuutakursi muutus	-	-	4	4
Jääkmaksumus 31.12.2011	384	4 475	782	5 641
Soetamine	-	-	239	239
Mahakandmine	-	-	-460	-460
Müük	-	-	-436	-436
Soetusmaksumus 31.12.2012	384	6 853	3 487	10 724
-sellest täielikult amortiseerunud	-	-	2 078	2 078
Aruandeperioodi kulum	-	-138	-450	-588
Kulum müüdüd ja mahakantud põhivaralt	-	-	859	859
Akumuleeritud kulum 31.12.2012	-	-2 515	-2 956	-5 471
Valuutakursi muutus	-	-	5	5
Jääkmaksumus 31.12.2012	384	4 338	536	5 258

LISA 13. KOHUSTUSED KINDLUSTUSTEGEVUSEST, (tuhandetes eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Otsesest kindlustustegevusest, sh	3 509	3 716
– kindlustusvõtjad	2 033	2 182
– vahendajad	1 300	1 358
– muud	176	176
Kohustused edasikindlustusest	1 018	1 462
Muud kohustused	187	371
KOKKU	4 714	5 549

Kõik kohustused on lühiajalised.

LISA 14. VIITVÕLAD JA ETTEMAKSTUD TULUD, (tuhandetes eurodes)

	31.12.2012	31.12.2011
Maksuvõlad	326	322
Võlgnevus töötajatele	482	428
Puhkuse ja sotsiaalmaksu reserv	865	921
Tulemustasu reserv (sh palgapõhised maksud)	1 362	1 404
Edasilükkunud tulumaksukohustus	-	14
Muud viitvõlad	586	624
KOKKU	3 621	3 713

Viitvõlgade ja ettemakstud tulude tähtajaline jaotus:

Kuni 12 kuud	3 621	3 713
--------------	-------	-------

Maksuvõlad jagunevad maksuliigiti järgmiselt:

Käibemaks	17	55
Üksikisiku tulumaks	247	210
Sotsiaalmaks	23	19
Töötuskindlustusmaks	20	22
Kogumispensioni võlg	16	13
Ettevõtte tulumaks	-	-
Muud maksud	3	3
KOKKU	326	322

LISA 15. KOHUSTUSED KINDLUSTUSLEPINGUTEST JA EDASIKINDLUSTUSE VARAD, (tuhandetes eurodes)

Bruto	31.12.2012	31.12.2011
Toimunud ja teadaolevate kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	45 574	38 271
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	31 347	32 266
Ettemakstud preemiate eraldis	38 844	37 900
KOKKU	115 765	108 437

Edasikindlustajate osa

Toimunud ja teadaolevate kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	2 195	2 560
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	442	389
Ettemakstud preemiate eraldis	771	897
KOKKU	3 408	3 846

Neto

Toimunud ja teadaolevate kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	43 379	35 711
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	30 905	31 877
Ettemakstud preemiate eraldis	38 073	37 003
KOKKU	112 357	104 591

2012

Toimunud ja teadaolevate kahjude ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis ja kahjukäsitluskulude eraldis	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasikindlustaja vara	Neto
Saldo 01. jaanuaril	70 537	-2 949	67 588
Jooksval aastal toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	17 653	-107	17 546
Eelmistel aastatel toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	-11 810	491	-11 319
Jooksval aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	7 271	-59	7 212
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	-8 207	5	-8 202
Kahjukäsitluskulude eraldise muutus	1 448	-	1 448
Valuutakursimuutus	29	-18	11
Saldo 31. detsembril	76 921	-2 637	74 284

2011			
Toimunud ja teadaolevate kahjude ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis ja kahjukäsitluskulude eraldis	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustaja vara	Neto
Saldo 01. jaanuaril	87 858	-10 178	77 680
Jooksva aastal toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	13 620	-360	13 260
Eelmistel aastatel toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	-28 897	7 641	-21 256
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	6 030	-46	5 984
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	-7 615	17	-7 598
Kahjukäsitluskulude eraldise muutus	-627	0	-627
Valuutakursimuutus	168	-23	145
Saldo 31. detsembril	70 537	-2 949	67 588

Ettemakstud preemiate eraldis

2012

	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustaja vara	Neto
Saldo 01. jaanuaril	37 900	-897	37 003
Kogutud kindlustusmaksed	115 166	-3 167	111 999
Teenitud preemiad aasta jooksul	-114 253	3 299	-110 954
Valuutakursimuutus	31	-5	26
Saldo 31. detsembril	38 844	-770	38 074

Ettemakstud preemiate eraldis

2011

	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustaja vara	Neto
Saldo 01. jaanuaril	37 271	-813	36 458
Kogutud kindlustusmaksed	113 932	-3 480	110 452
Teenitud preemiad aasta jooksul	-113 433	3 398	-110 035
Valuutakursimuutus	130	-2	128
Saldo 31. detsembril	37 900	-897	37 003

Kahjunõuete areng aastail 2006–2012

Alljärgnevad tabelid kirjeldavad kahjunõuete arengut aastatel 2006-2012. Kahjunõuded on esitatud kahju toimumise aasta järgi. Enne 2006. aastat aset leidnud kahjujuhtumite puhul on näidatud ainult need muudatused kahjunõuetes, mis on toimunud alates 2006. aastast kuna tagasiulatuvalt ei ole ettevõtte finantsüsteemist võimalik kätte saada kahjunõuete arengu numbreid (*).

Tabelites antakse ülevaade kumulatiivsetest hinnangutest kahjunõuete arengule (väljamakstud nõuded, sh regressid ja päästetud varad, toimunud ja teatatud kahjude eraldis ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis) nii neto- kui ka brutoväärtuses. Andmed väljamakstud hüvitiste kohta on esitatud kahjunõuete arengu viimases tabelis. Tabelid ei sisalda andmeid kahjukäsitluse tegelike kulude kohta ega kahjukäsitluskulude eraldise kohta. Ettevõtte usub, et hinnangud 2012. aasta lõpus välja maksmata kahjunõuetele on adekvaatsed, kuid reserveerimisprotsessi olemuslike ebamäärasuste tõttu ei saa tagada, et sellised summad oleksid lõplikud.

Kahjunõuete areng, bruto

Kahju toimumise aasta	...-2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Seisuga 31. detsember							
kahju toimumise aasta*	80 389	85 252	94 668	78 364	71 683	66 946	68 357
üks aasta hiljem	74 421	79 899	87 122	77 913	71 690	69 644	-
kaks aastat hiljem	73 485	78 154	86 555	72 158	70 102	-	-
kolm aastat hiljem	76 426	77 191	82 891	69 665	-	-	-
neli aastat hiljem	70 827	75 720	80 397	-	-	-	-
viis aastat hiljem	60 765	73 433	-	-	-	-	-
kuus aastat hiljem	58 825	-	-	-	-	-	-
Rahuldamata nõuete eraldis (sh IBNR) seisuga 31.12.2012	11 702	3 737	5 463	6 026	9 189	11 771	24 923

Kahjunõuete areng, neto*

Kahju toimumise aasta	...-2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Seisuga 31. detsember							
kahju toimumise aasta*	62 111	82 518	89 978	77 294	71 365	66 527	68 032
üks aasta hiljem	56 090	76 774	83 860	74 021	71 390	69 179	-
kaks aastat hiljem	55 837	75 010	83 139	71 252	69 847	-	-
kolm aastat hiljem	55 341	74 646	79 915	69 118	-	-	-
neli aastat hiljem	49 208	73 284	77 313	-	-	-	-
viis aastat hiljem	45 505	70 867	-	-	-	-	-
kuus aastat hiljem	43 684	-	-	-	-	-	-
Rahuldamata nõuete eraldis (sh IBNR) seisuga 31.12.2012	10 773	3 362	4 697	5 937	9 112	11 536	24 756

Kindlustushüvitised, regressid ja päästetud vara (kumulatiivselt), bruto*

Kahju toimumise aasta	...-2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Seisuga 31. detsember							
kahju toimumise aasta*	59 588	52 815	57 927	48 947	46 732	47 296	43 432
üks aasta hiljem	78 373	67 627	72 218	60 598	60 916	57 908	-
kaks aastat hiljem	81 454	68 750	73 306	62 964	60 951	-	-
kolm aastat hiljem	86 592	69 272	74 722	63 806	-	-	-
neli aastat hiljem	88 035	69 541	74 944	-	-	-	-
viis aastat hiljem	88 366	69 666	-	-	-	-	-
kuus aastat hiljem	88 446	-	-	-	-	-	-

Kindlustushüvitised, regressid ja päästetud vara (kumulatiivselt), neto*

Kahju toimumise aasta	...-2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Seisuga 31. detsember							
kahju toimumise aasta*	52 095	52 455	57 528	48 744	46 548	47 285	43 273
üks aasta hiljem	66 050	65 358	69 974	59 992	60 727	57 657	-
kaks aastat hiljem	67 242	66 332	70 985	62 359	60 773	-	-
kolm aastat hiljem	67 700	66 651	72 399	63 190	-	-	-
neli aastat hiljem	67 930	66 878	72 616	-	-	-	-
viis aastat hiljem	67 564	67 002	-	-	-	-	-
kuus aastat hiljem	67 631	-	-	-	-	-	-

LISA 16. ETTEVÖTTE TULUMAKS, (tuhandates eurodes)

(a) Tulumaksukulu

	2012	2011
Aruandeperioodi arvestuslik tulumaks	472	532
Edasilükkunud tulumaks	346	193
Kokku tulumaksu kulu	818	725

Tulumaksu kulu jaotus

Läti	448	494
Leedu	370	231
Kokku	818	725

b) Tulumaksu kulu võrdlus

	2012	2011
Tulumaksuga maksustatav kasum	7 960	3 274
Maksumäär 15%	554	491
Maksustatav alaline erinevus	-66	22
Maksustatav ajutine erinevus	16	64
Eelnevalt kajastamata tulumaksu vara kajastamine	-	-
Eelmise aasta maksu korrigeerimine	-	-
Annetused	-15	-22
Realiseerimata kasumitest/kahjumitest tulenev erinevus	329	170
Kokku tulumaksu kulu aruandeperioodil	818	725

c) Edasilükkunud tulumaksu kohustus

	31.12.2012	31.12.2011
Edasilükkunud tulumaksu kohustus		
Kiirendatud kapitali maksed	96	130
Nõude ülekandmisest tagasisaadavate summade eraldis	25	71
Edasilükkunud tulumaksu kohustus kokku	121	201
Edasilükkunud tulumaksu vara		
Puhkusereserv ja muud viitvõlad	-127	-137
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-129	-207
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete väärtuse allahindlus	23	39
Edasikantud kahjum	-11	-366
Edasilükkunud tulumaksu vara kokku	-244	-671
Neto edasilükkunud tulumaksu vara	-123	-470

Edasilükkanud tulumaksu spetsifikatsioon	2012	2011
Edasilükkunud tulumaksu kohustus		
Läti	96	130
Leedu	25	71
Edasilükkunud tulumaksu kohustus kokku	121	201

Edasilükkunud tulumaksu vara		
Läti	-106	-117
Leedu	-138	-554
Edasilükkunud tulumaksu vara kokku	-244	-671

Neto edasilükkunud tulumaksu kohustus/(vara)

Läti	-10	13
Leedu	-113	-483
Neto edasilükkunud tulumaksu kohustus/(vara)	-123	-470

d) Ettevõtte tulumaksu kohustus/vara (-)

	31.12.2012	31.12.2011
Saldo 01. jaanuaril	-122	474
Arvestatud	472	532
Makstud	-460	-1 130
Valuutakursimuutus	-1	2
Saldo 31. detsembril	-111	-122

LISA 17. INVESTEERING TÜTARETTEVÖTTESSE

AS If Kinnisvarahaldus

Tegevusala: kinnisvarahaldus

Juriidiline aadress: Pronksi 19, 10124 Tallinn

	31.12.2012	31.12.2011
Aktsiate soetusmaksumus	88	88
Aktsiate arv	25 000	25 000
Osalus	100%	100%
Omakapital kokku	1 864	1 820
Aktsiakapital	25	25
Aktsiate ülekurs	63	63
Üldreserv	401	401
Eelmiste aastate jaotamata kasum	1 311	1 316
Aruandeperioodi kasum	44	15
Investeering emettevõtte finantsseisundi aruandes	88	88

Seisuga 31.12.2012 on emiteeritud aktsiate arv 25 000 nimiväärtusega 1 euro.

LISA 18. OMAKAPITAL

Aktsiakapital

Seisuga 31.12.2012 on emiteeritud aktsiate arv 6 391 165 nimiväärtusega 1 euro.

Aazio

Aazio on aktsia nimiväärtuse ja väljalaskehinna vahe. Aazioid võib kasutada kogunenud kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta eelmiste perioodide jaotamata kasumist, kohustuslikust reservkapitalist või muudest põhikirjajärgsetest reservidest, ja aktsiakapitali suurendamiseks fondi emissiooni teel.

Seisuga 31.12.2012 oli aazio 3 679 tuhat eurot (31.12.2011: 3 679 tuhat eurot).

Reservkapital

Vastavalt Ariseadustikus sätestatule moodustatakse reservkapital iga-aastastest puhaskasumi eraldistest, samuti muudest eraldistest, mis kantakse reservkapitali seaduse või põhikirja alusel. Reservkapitali suurus nähakse ette põhikirjas ja see ei või olla väiksem kui 1/10 osakapitalist. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist. Kui reservkapital saavutab põhikirjas ettenähtud suuruse, lõpetatakse reservkapitali suurendamine puhaskasumi arvelt. Reservkapitali võib osanike otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta osuühingu vabast omakapitalist (eelmiste perioodide jaotamata kasumi ja põhikirjas ettenähtud reservkapitali arvelt), samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha osanikele väljamakseid.

Seisuga 31.12.2012 oli reservkapital 2 362 tuhat eurot (31.12.2011: 2 362 tuhat eurot).

Jaotamata kasum

22. märtsil 2012 otsustas ainuaktsionär maksta dividendidena välja 39 000 tuhat eurot ja jaotamata kasum pärast dividendi väljamaksmist on summas 59 619 tuhat eurot.

Makstud dividendid	2012	2011
Deklareeritud ja makstud aasta jooksul		
Dividend lihtaktsia kohta:		
2011 lõplik dividend: 6,10 eurot (2010: 0 eurot)	39 000	-
Kokku makstud dividendid aruandeaastal	39 000	-

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Seltsi jaotamata kasum seisuga 31.12.2012 moodustas 80 292 tuhat eurot (31.12.2011: 98 619 tuhat eurot) ja immateriaalse põhivara maksumus 4 758 tuhat eurot (31.12.2011: 3 884 tuhat eurot).

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 15 862 tuhat eurot (2011: 19 894 tuhat eurot), seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 64 430 tuhat eurot (2011: 78 725 tuhat eurot). Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvutuses ei ole arvesse võetud asjaolu, et kasum jaotatud Läti ja Leedu püsivategevuskohtadele ei maksustata Eesti tulumaksuga.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2012. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2011.

Potentsiaalse tulumaksu kohustuse arvutamisel on arvesse võetud Kindlustustegevuse seaduses sätestatud, mille kohaselt saab aktsionäridele välja maksta kasumiosa, millest on muuhulgas maha arvatud immateriaalse põhivara bilansiline maksumus. Jaotuskõlbliku kasumi jaotamine võib omakorda olla piiratud omavahendite normatiivide nõuetega.

LISA 19. KASUTUSRENT

Kasutusrendi tingimustel renditakse kontoriruumi ja sõiduautosid. Aruandeaastal on konsolideeritud koondkasumiaruandes kajastatud rendikulu kokku 2 198 tuhat eurot (2011: 2 323 tuhat eurot).

Seisuga 31.12.2012 on seltsil kasutusrendilepingutest tulenevaid tulevikukohustusi järgmiselt:

- kuni 1 aasta 1 202 tuhat eurot (1 111 tuhat eurot seisuga 31.12.2011)
- 1 kuni 5 aastat 2 284 tuhat eurot (687 tuhat eurot seisuga 31.12.2011)

LISA 20. TEHINGUD SEOTUD OSAPUOLTEGA

Seotud osapoolteks loetakse seltsi aktsionärid, seltsiga ühise kontrolli all olevad või seltsi poolt kontrollitavad ettevõtted, seltsi töötajad, juhatuse ja nõukogu liikmed, nende lähedased sugulased ning teised isikud, kelle üle nimetatud isikutel on oluline mõju.

1. Tehingud juhatuse, nõukogu ja teiste juhtkonna liikmetega

Juhatuse liikmetega on aruandeperioodil sõlmitud kindlustuslepinguid summas 9 tuhat eurot (2011: 7 tuhat eurot). Juhatuse liikmetele on makstud mitmesuguseid tasusid koos sotsiaalmaksuga 959 tuhat eurot (2011: 751 tuhat eurot). Aruandeperioodil juhatuse liikmetele lahkumishüvitisi ei makstud (2011: 184 tuhat eurot). Nõukogu liikmed tasusid ei ole saanud 2011-2012.aastal.

Juhatuse esimehe ja teiste juhatuse liikmete töötasu aruandeperioodil koosneb põhipalgast, tulemustasust ja osalusest pikaajalises boonusprogrammis. Juhatuse esimehele ja teistele juhatuse liikmetele makstava tulemustasu osakaal ei ületa 30% põhipalgast. Tulemustasu maksmise aluseks on ettevõtte ja If Grupi majandustulemused (mõõdetuna kombineeritud suhte, kogutud kindlustusmaksete ja tegevuskasumi näol) ning personaalsete tööalaste eesmärkide täitmine. Aruandeaastal enamused seotud eesmärkidest on saavutatud.

2. Muud tehingud seotud osapooltega teiste kontserni kuuluvate ettevõtetega

- 2.1. Seltsil on sõlmitud edasikindlustuse lepingud emaettevõtte If P&C Insurance Holding Ltd kontserni kuuluva kindlustusseltsiga - If P&C Insurance Ltd (Rootsi) ja If P&C Insurance Company Ltd (Soome).

	Arvestatud edasi-kindlustuse preemiad		Saadud hüvitised ja komisjonitasud	
	2012	2011	2012	2011
If P&C Insurance Ltd. (Rootsi)	1 992	2 068	87	236
If P&C Insurance Company Ltd. (Soome)	123	103	9	3

Nimetatud tehingust on seisuga 31.12.2012 ja 31.12.2011 on nõudeid ja kohustusi järgnevalt:

	31.12.2012	31.12.2011
Nõuded		
If P&C Insurance Ltd. (Rootsi)	1 505	1 470
If P&C Insurance Company Ltd. (Soome)	5	5
Kohustused		
If P&C Insurance Ltd. (Rootsi)	653	375
If P&C Insurance Company Ltd. (Soome)	5	5

2.2. Selts on ostnud ja osutanud muid teenuseid teistele kontserni kuuluvatele ettevõtetele järgmiselt:

	Ostetud teenused		Müüdud teenused	
	2012	2011	2012	2011
Mandatum Life Insurance Baltic SE	-	-	25	25
Nordea Grupi ettevõtted	157	224	656	669
Sampo plc.	355	313	-	-
If P&C Insurance Company Ltd (Soome)	-	-	79	-
If IT Services	-	-	-	48
IPSC Region	-	-	13	-

Nimetatud tehingutest on seisuga 31.12.2012 ja 31.12.2011 nõuded ja kohustused järgmised:

	31.12.2012	31.12.2011
Nõuded		
Mandatum Life Insurance Baltic SE	3	3
Nordea Grupi ettevõtted	31	34
If P&C Insurance Ltd. (Rootsi)	35	-
If P&C Insurance Company Ltd. (Soome)	-	-
If IT Services AS	16	24
IPSC Region	8	-
Kohustused		
Mandatum Life Insurance Baltic SE	-	-
Nordea Grupi ettevõtted	16	15
Sampo Plc.	93	97

2.3. Ettevõtte on soetanud finantsvarad ja teeninud tulu investeringutest järgmise seotud ettevõtte poolt:

	31.12.2012	31.12.2011
Finantsvarad		
Nordea Grupi ettevõtted	10 395	12 243
Tulu/kulu investeringutest		
Nordea Grupi ettevõtted	207	352

LISA 21. EMAETTEVÖTTE KONSOLIDEERIMATA ARUANDED NAGU NEED ON NÕUTUD RAAMATUPIDAMISE SEADUSES, (tuhandetes eurodes)

Emaettevõtte konsolideerimata põhiaruanded on koostatud kooskõlas Eesti Raamatupidamise Seadusega ning need ei ole emettevõtte eraldiseisvad finantsaruanded IAS 27 "Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded" mõistes.

EMAETTEVÖTTE KONSOLIDEERIMATA KOONDKASUMIARUANNE

TULUD	2012	2011
Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest		
Tulu kindlustusmaksetest	114 253	113 433
Edasikindlustatud osa tulus kindlustusmaksetest	-3 299	-3 398
KOKKU	110 954	110 035
Muu tulu		
Edasikindlustuse komisjonitasu	222	258
Tulu investeringutest	7 171	2 917
Muud tulud	131	110
KOKKU	7 524	3 285
TULUD KOKKU	118 478	113 320
KULUD		
Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest		
Esinenud kahjunõuded, bruto	-61 702	-48 372
Kahjukäsitluskulud	-3 509	-3 359
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	88	-6 494
KOKKU	-65 123	-58 225
Kulud		
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	-20 704	-20 472
Administratiivkulud	-11 158	-11 477
KOKKU	-31 862	-31 949
KULUD KOKKU	-96 985	-90 175
TULUMAKS	-818	-725
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	20 675	22 420
MUU KOONDKASUM		
Müügioteel finantsvarade väärtuse muutus	329	-
Realiseerimata kursivahed	-46	62
KOKKU	283	62
KOKKU MUU KOONDKASUM	20 958	22 482

EMAETTEVÕTTE KONSOLIDEERIMATA FINANTSSEISUNDI ARUANNE,
(tuhandetes eurodes)

VARAD	31.12.2012	31.12.2011
Raha ja raha ekvivalendid	2 114	2 557
Finantsvarad	184 798	195 927
Nõuded kindlustustegevusest	15 686	15 836
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	3 857	3 650
Edasilükkunud tulumaksuvara	123	483
Edasikindlustuse varad	3 408	3 845
Immateriaalne põhivara	4 758	3 884
Materiaalne põhivara	571	800
KOKKU VARAD	215 315	226 982
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Kohustused kindlustustegevusest	4 703	5 554
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	3 570	3 672
Kohustused kindlustuslepingutest	115 765	108 437
Kohustused kokku	124 038	117 663
Aktsiakapital	6 391	6 391
Aazio	3 679	3 679
Reservkapital	2 362	2 362
Ümberhindluse reserv	329	-
Jaotamata kasum	57 841	74 467
Aruandeaasta puhaskasum	20 675	22 420
Omakapital kokku	91 277	109 319
KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	215 315	226 982

EMAETTEVÖTTE KONSOLIDEERIMATA OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE,
(tuhandetes eurodes)

	SEOTUD OMAKAPITAL			VABA OMAKAPITAL				
	Aksia- kapital	Aazhio	Reserv- kapital	Ümberhindluse reserv		Jaota- mata kasum	Aruan- deaasta puhas- kasum	Oma- kapital kokku
				Õiglase väärtuse reserv	Valuuta ümb- hindluse reserv			
Seisuga 01.01.2011	6 391	3 679	2 362	-	-18	74 423	-	86 837
Muu koondkasum	-	-	-	-	62	-	-	62
Aruandeaasta kasum	-	-	-	-	-	-	22 420	22 420
Seisuga 31.12.2011	6 391	3 679	2 362	-	44	74 423	22 420	109 319
Seisuga 01.01.2012	6 391	3 679	2 362	-	44	96 843	-	109 319
Makstud dividendid	-	-	-	-	-	-39 000	-	-39 000
Muu koondkasum	-	-	-	329	-46	-	-	283
Aruandeaasta kasum	-	-	-	-	-	-	20 675	20 675
Seisuga 31.12.2012	6 391	3 679	2 362	329	-2	57 843	20 675	91 277

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital
(äriseadustikus kehtestatud nõuetele vastavuse arvestamiseks) on järgmine:

	31.12.2012	31.12.2011
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	91 277	109 319
Tütarettevõtte väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-88	-88
Tütarettevõtte väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	1 864	1 820
Kokku	93 053	111 051

EMAETTEVÖTTE KONSOLIDEERIMATA RAHAVOOGUDE ARUANNE,
(tuhandetes eurodes)

RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST	2012	2011
Laekunud kindlustusmaksetest	114 786	115 783
Tasutud edasikindlustusmaksed	-3 612	-3 542
Makstud kindlustushüvitisi ja kahjukäsitluskulusid	-58 473	-69 101
Laekunud edasikindlustusest	624	1 216
Makstud töötajatele ja teenuste eest	-31 668	-30 563
Makstud tulumaks	-460	-1 130
Investeeringud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse	-79 978	-240 578
Laekumised fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist	73 893	162 689
Investeeringud tähtjalistesse hoiustesse	-87 870	-340 419
Laekunud tähtjalistest hoiustest	110 400	402 231
Laekunud intressid	2 621	3 314
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST, NETO	40 263	-100
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		
Laekumised tütarettevõttest	-	2 300
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	-1 790	-2 110
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	82	16
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST, NETO	-1 708	206
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		
Makstud dividendid	-39 000	-
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST, NETO	-39 000	-
RAHAVOOGUDE SUURENEMINE/ VÄHENEMINE, NETO	-445	106
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEAASTA ALGUL		
Muutus kursivahest	2	7
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEAASTA LÕPUL	2 114	2 557



AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS



ERNST & YOUNG

Ernst & Young Baltic AS
Rävala 4
10143 Tallinn
Eesti

Tel.: +372 611 4610
Faks: +372 611 4611
Tallinn@ee.ey.com
www.ey.com/ee

Ärregistri kood 10877299
KMKR: EE 100770654

Ernst & Young Baltic AS
Rävala 4
10143 Tallinn
Estonia

Phone: +372 611 4610
Fax: +372 611 4611
Tallinn@ee.ey.com
www.ey.com/ee

Code of legal entity 10877299
VAT payer code EE 100770654

VANDEAUDIITORI ARUANNE

If P&C Insurance AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat If P&C Insurance AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2012 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

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

Vandeaudiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt If P&C Insurance AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2012 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



ERNST & YOUNG

Järeldusotsus muude juriidiliste ja regulatiivsete nõuete osas

Meie audit on läbi viidud eesmärgiga avaldada arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Finantsinformatsioon If P&C Insurance AS kui emaettevõtte kohta on esitatud Lisas 21, mis on nõutud Eesti Raamatupidamise seadusega, aga ei ole nõutud osana konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Nimetatud finantsinformatsiooni osas on rakendatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise protseduure ja olulisust ning meie arvates on täiendav finantsinformatsioon koostatud kõigis olulistest osades kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja arvestades konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet tervikuna.

Tallinn, 25. veebruar 2013

Ivar Kiigemägi
Vandeauditiitori number 527
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58



KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

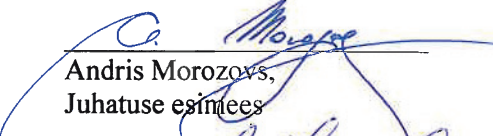
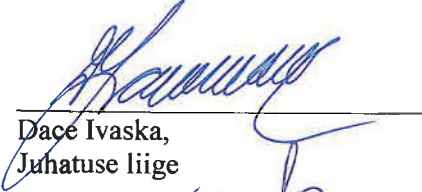
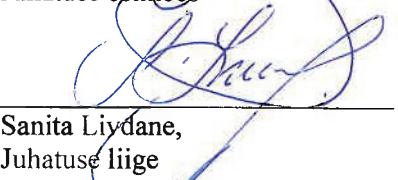
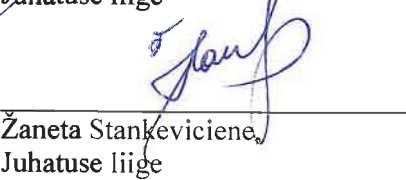
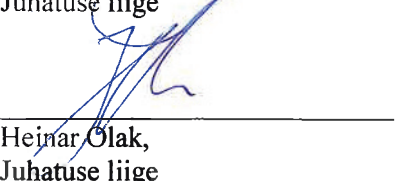

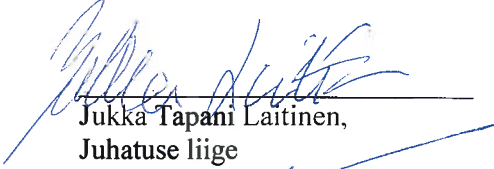
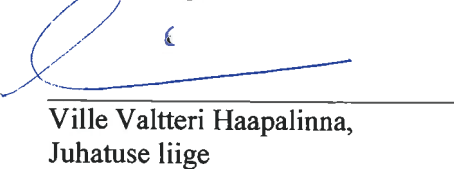

Jaotuskõlblik kasum vastavalt finantsseisundi aruandele on:

eelmistel perioodidel edasikantud kasum	59 575 tuhat eurot
2012. aasta majandusaasta puhaskasum	20 719 tuhat eurot

Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2012 **80 294 tuhat eurot**

Juhatus teeb ettepaneku:

jaotada dividendina ainuaktsionärile	7 000 tuhat eurot
jätta jaotamata	73 294 tuhat eurot

 Andris Morozovs, Juhatusesimees	 Dace Ivaska, Juhatuseliige
 Sanita Liydane, Juhatuseliige	 Zaneta Stankeviciene, Juhatuseliige
 Heinar Olak, Juhatuseliige	 Artur Praun, Juhatuseliige
 Jukka Tapani Laitinen, Juhatuseliige	 Ville Valtteri Haapalinna, Juhatuseliige
 Tiit Kolde, Juhatuseliige	




ALLKIRJAD 2012. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

If P&C Insurance AS-i juhatus on koostanud 2012. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.


Allkirjad:

Heinar Olak
juhatuse liige



25.04. 2013

Artur Praun
juhatuse liige



25.04. 2013