



If P&C Insurance AS

Aastaruanne
2024

Aastaaruanne 2024

Äriniimi:	If P&C Insurance AS
Registrikood:	10100168
Aadress:	Lõõtsa 8a, 11415 Tallinn
Telefon:	+372 777 1211
E-post:	info@if.ee
Veebileht:	if.ee
Põhitegevusala:	kahjukindlustusteenuste osutamine
Majandusaasta algus:	1. jaanuar 2024
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2024
Juhatuse esimees:	Andris Morozovs
Audiitor:	Sirius Audit OÜ

Sisukord

Tegevusaruanne	4
Viie aasta kokkuvõte	7
Raamatupidamise aastaaruanne	9
Kasumiaruanne	9
Muu koondkasumiaruanne	9
Finantsseisundi aruanne	10
Rahavoogude aruanne	11
Omakapitali muutuste aruanne	12
Raamatupidamise aastaaruande lisad	13
Olulised arvestuspõhimõtted	13
Raamatupidamise aruannet mõjutavad olulised hinnangud ja otsused	19
Informatsioon seotud osapoolte kohta	19
Riskid ja riskijuhtimine	20
Kasumiaruande lisad	34
Finantsseisundi aruande lisad	39
Allkirjad	52
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	53
Kasumi jaotamise ettepanek	57

Tegevusaruanne

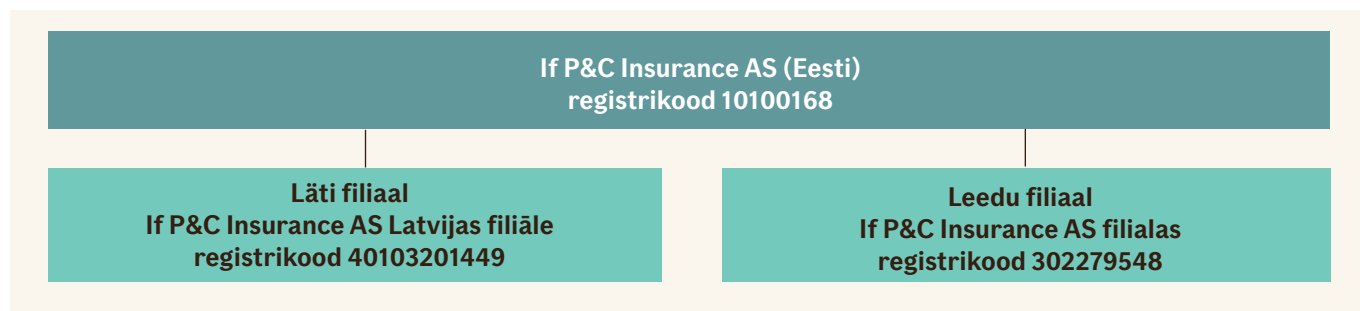
Organisatsioon

If P&C Insurance AS (edaspidi „ettevõte“ või „If“) on Põhjamaade juhtiva kahjukindlustusgrupi emaettevõtte If P&C Insurance Holding Ltd (publ) ainuomanduses olev tütarettevõtte. If P&C Insurance Holding Ltd (publ) kuulub omakorda Soome ettevõttele Sampo plc, mis on noteeritud Helsingi, Stockholmi ja Kopenhaageni börsil. Sampo grupi moodustavad emaettevõtte Sampo plc ning selle ainuomanduses olevad tütarettevõtted If P&C Insurance Holding Ltd (publ) ja Hastings Group Ltd.

If on pakkunud kahjukindlustust Baltimaade turul nii era- kui ka äriklientidele alates 1992. aastast. Ifil on Baltimaades ligikaudu 374 000 klienti ning Eestis on If üks juhtivaid kahjukindlustust. Ifi tooted hõlmavad vara-, vastutus-, sõiduki-, liiklus-, mere-, transpordi- ning õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustust.

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

Ettevõtte struktuur



Olulised sündmused ja mõjud aasta jooksul

Viimase kolme-nelja aasta jooksul on Balti riikide majanduses olnud märkimisväärselt volatiilsed olud. Perioodi märksõnaks on geopoliitiline ebakindlus, tähelepanuväärne inflatsioonimäärade kõikumine, keskpankade algatatud intressimäärade tõstmine ja mitmesugused muud majandussündmused, mis on mõjutanud kindlustus-turgu negatiivselt. Lisaks on märgatavalt suurenenud nii loodusõnnetuste kui ka äärmuslike ilmastikuolude sagedus ja raskusaste.

Kindlustussektoris toimuvad olulised muutused, kusjuures üha suurem roll on tehnoloogial ja andmeanalüüsil.

If keskendub edasistele investeeringutele digitaliseerimisse, andmepõhistesse uuendustesse ja automatiseerimisse, seades samas prioriteediks kliendikesksuse, et kindlustada oma positsiooni juhtiva digitaalse kindlustus- ja abistavate teenuste pakkujana. Meie strateegia hõlmab pühendunud ja paindliku organisatsiooni kasvatamist, mis on üles ehitatud väärtusvoogudega kooskõlastatud valdkonnaüleste rühmade ümber, koos tugeva rõhuasetusega standardiseerimisele, mis annab meile võimaluse kindlustada digitaalsetes ökosüsteemides strateegilised positsioonid.

Muudatused arvestuspõhimõtetes

2024. aastal ajakohastati riskimarginaaliga seotud diskonteerimise mõju muutuse esitusviisi. Diskonteerimise mõju muutus jaotatakse nüüd kirjete „Kulud kindlustustegevusest“ ja „Kindlustuse finantstulu või -kulu“ vahel.

Tulud ja finantsseisund

Tulemused

Kindlustustegevuse tulem suurenes 31,0 miljoni euroni (2023. aastal 28,1 miljonit eurot) ja kombineeritud suhtarv paranes ning ulatus 87,0%ni (2023. aastal 87,2%). Neto finantstulemus oli 11,7 miljonit eurot (2023. aastal 18,4 miljonit eurot). Aasta maksustamiseelne kasum oli 42,9 miljonit eurot (2023. aastal 46,6 miljonit eurot).

Kindlustusmaksed

Tulu kindlustustegevusest moodustas 245,0 miljonit eurot (2023. aastal 223,0 miljonit eurot), millest kindlustusmaksed (bruto) moodustasid 249,6 miljonit eurot (2023. aastal 238,0 miljonit eurot). Kogutud kindlustusmaksed (bruto) kasvasid 5%, mis tulenes peamiselt kindlustusmaksete suurenemisest, uute klientide lisandumisest ja paljude nii era- kui ka ärisegmendi väikeste ja keskmise suurusega klientide soovist oma olemasolevaid lepinguid uuendada.

Kahjunõuded

Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest suurenes 153,6 miljoni euroni (2023. aastal 139,2 miljonit eurot). Kahjusuhe oli 63,7% (2023. aastal 63,5%), sealhulgas varasemate aastate arengu positiivne mõju 6,0% (2023. aastal positiivne 4,9%). Muutus

oli peamiselt tingitud suurtest kahjunõuetest ja rasketest ilmastikutingimustest. 31. detsembri seisuga suurenes rahuldamata kahjunõuete kohustus 13,4 miljoni euro võrra ja jõudis 176,2 miljoni euroni (2023. aastal 162,8 miljoni eurot). Rahuldamata nõuete vara oli 7,4 miljoni eurot (2023. aastal 7,0 miljoni eurot). Perioodi jooksul toimus 0,4 miljoni euro suurune kahanemine.

Tegevuskulud

Tegevuskulud moodustasid 55,8 miljoni eurot (2023. aastal 51,5 miljoni eurot). Nende kulude kasv oli 8%. Kulude suhtarv paranes 23,3%-ni (2023. aastal 23,7%).

Tulem finantstegevusest

Tulem finantstegevusest oli 11,7 miljoni eurot (2023. aastal 18,4 miljoni eurot), mis koosneb investeerimistulemusest ja kindlustuse finantstuludest või -kuludest (neto).

Investeerimistulemus oli 17,7 miljoni eurot (2023. aastal 23,2 miljoni eurot). See vastas 5,2% suurusele investeeringute kogutootlusele (2023.aastal 7,3%). Investeerimisvarade jaotus on jäänud stabiilseks, fikseeritud tulumääraga väärtpaberid moodustasid 100% (2023. aastal 100%) kogu investeerimisvaradest. Perioodi lõpus oli fikseeritud tootlusega varade kestus 2,7 (2,7). Kindlustuse finantstulud või -kulud, neto oli negatiivne 5,9 miljoni eurot (2023. aastal negatiivne 4,8 miljoni eurot) ja sisaldas diskontomäärade muutuste mõju, mis oli negatiivne 1,5 miljoni eurot (2023. aastal negatiivne 1,4 miljoni eurot), ning intressikulu (tühistamine), mis oli negatiivne -4,0 miljoni eurot (2023. aastal negatiivne -3,7 miljoni eurot).

2024. aasta tootlused on olnud korralikud ja meie investeerimisfookus jääb muutumatuks. Keskendume endiselt Euroopa fikseeritud intressimääraga investeerimisjärgu võlakirjadele ning plaanime tähtaeguvatest võlakirjadest laekuvad vahendid reinvesteerida keskmise tähtajaga instrumentidesse, kuid mõnel juhul oodatakse paremaid võimalusi.

Maksukulu ja puhaskasum

Aasta efektiivne maksumäär oli 14,9% (16,0%). Maksukulude kogusummast moodustasid jooksvad maksukulud 6,4 miljoni eurot (2023. aastal 7,4 miljoni eurot) ja edasilükkunud maksukulud 0,1 miljoni eurot (2023. aastal 0,1 miljoni eurot).

Aasta puhaskasum oli 36,6 miljoni eurot (2023. aastal 39,1 miljoni eurot).

Töötajad

Töötajate arv suurenes aasta jooksul ja oli aasta lõpus 614 täistööajale taandatud töötajat (2023: 602). Aasta jooksul oli töötajate keskmine arv 613 täistööajale taandatud töötajat (2023: 591), kellest 65% (2023: 67%) olid naised.

Aasta jooksul värbas If ligikaudu 77 töötajat (2023: 86), et asendada pensionile jäänud või ettevõttest lahkunud inimesi ja lisada organisatsiooni uusi pädevusi.

Tippjuhtide tasustamise põhimõtted on esitatud lisas 8.

Meie töötajad ja nende panus on Ifi konkurentsieelise saavutamiseks kõige tähtsamad. Ettevõtte edu sõltub täielikult töötajatest, kes pakuvad klientidega suheldes alati tipptasemel professionaalseid kindlustusteenuseid. If panustab märkimisväärselt ettevõttekultuuri arendamisse, talentide leidmisse ja inimeste kaasamisse, et kujundada töökeskkond, mis toetab ühtaegu suurepäraseid tulemusi ja töötajate heaolu. Ettevõtte tulemuslikkuse ja väärtuse loomise seisukohalt on ülimalt oluline tagada, et head inimesed soovivad Ifiga liituda, Ifi jääda ja anda endast parima, et aidata ettevõttel saavutada oma eesmärgid. Lisaks on suurepärase inimesed, tugev ettevõttekultuur ja esmaklassiline töökeskkond, kus töötajad saavad mõjutada oma kasvuvõimalusi, äärmiselt tähtsad uute inimeste kaasamiseks. Toetav ja inspireeriv ettevõttekultuur koos võimega kohaneda turumuutustega on parim viis tagada, et ehitame üles vastupidava organisatsiooni, kus inimesed panustavad südamega ja mis on jätkuvalt esirinnas.

Ifi kultuuri the „One If“ tugevdamine

Ifi edu sõltub suurepärasest ettevõttekultuurist ja töötajate kaasamisest. See eeldab tervislikku ja turvalist töökeskkonda kõigile töötajatele, sealhulgas nii füüsilist ohutust, mis on seotud ergonoomika ja funktsionaalsete tööruumidega, kui ka psühholoogilist turvalisust, mille eelduseks on mõistlik töökoormus, hea juhtimine, arenguvõimalused ning täisleppimatus diskrimineerimise ja ahistamisega. Hea töökeskkonna ja ettevõttekultuuri aluseks on selgelt määratletud ja kõigile teadaolevad eesmärgid ja väärtused ning meie nägemus saada kõige hoolivamaks kindlustusseltsiks. Tugev ettevõttekultuur on oluline ka selleks, et kõita ja hoida õigeid töötajaid.

Suurepärase juhtimise arendamine

Kvaliteetne juhtimine on Ifi jätkuva edu oluliseks aluseks. Juhtidel on märkimisväärne roll töökeskkonna pideval täiustamisel ja tugeva kultuuri kujundamisel. Ifi juhtimiskompassi põhimõtete järgimine võimaldab kõigil juhtidel oma meeskondi paremini toetada ja motiveerida. 2024.aastal osalesid kõik Ifi juhid Ifi juhtimiskompassi programmis, mis toetab juhtimisega seotud isikliku arengu teekonda.

Inimeste ja oskuste kindlustamine tulevikuks

Kuna Ifi konkurentsieeliseks on kompetentsed ja pühendunud töötajad, on kõigile töötajatele kõrged ootused ja neilt eeldatakse pingutamist selle nimel, et olla oma valdkonnas parimate oskuste ja teadmistega spetsialist. Lisaks Ifi-poolsetele algatustele töötajate pädevuse järjekindlaks suurendamiseks julgustatakse iga töötajat võtma vastutust oma tööülesannete järjest parema täitmise ja professionaalse arengu eest.

Majandustegevus

If pakub nii era- kui ka äriklientidele täielikku kahjukindlustustoodete valikut. Osutame teenuseid digitaalsete kanalite kaudu ja telefoni teel, kuid kliente teenindatakse ka tugeva maaklerite ja partnerite võrgustiku abil.

2024. aastal jätkas If mitmesuguste algatuste ja kampaaniate kaudu oma kohaloleku tugevdamist turul. Oluliseks verstapostiks oli tervisekindlustustoote uuendamine Leedus, mis tagab klientidele tõhusamad hüvitised ja parema kättesaadavuse. Seda algatust toetas kõigis Balti riikides läbiviidud äri- ja isiklikele etseturunduskampaania, mis laiendas veelgi Ifi haaret ja tugevdas Ifi pühendumust kvaliteetsete teenuste osutamisele. Viisime esimese kindlustustoote edukalt üle uude kesksesse süsteemi, mis tagab meie tegevuse skaleeritavuse, paindlikkuse ja tugeva konkurentsieelise.

Ifi suhtluses kogukondadega kogu Baltikumis oli keskne roll strateegilisel sponsorlusel. Ifist sai Ifi poolmaratoni sponsor Leedus. Lisaks osales If aktiivselt mitmesugustel elektrisõidukitega seotud üritustel Lätis, oli taas esindatud Pets Expol ja jätkas oma pikaajaliste sotsiaalse vastutuse algatuste raames loomade varjupaikade toetamist Balti riikides. Oluline sündmus Eestis oli uue kontorihoone projekti väljakuulutamine. Algab Eesti esimese puidust kõrghoone ehitus kaasaegses Fahle ärikvartalis ja sellest tähelepanuväärsest hoonest saab 2026. aasta suvel Ifi uus kontor Tallinnas.

Kestlikkus oli ka 2024 aastal Ifi tähelepanu keskmes. Püüdes vähendada keskkonnamõju, vähendas If oma töötajate ühiskasutuses olevate sõidukite arvu Balti riikides kolmandiku võrra. Kui võimalik, vahetame olemasolevad sõidukid välja elektrisõidukite vastu ning kasutame ka autojagamisplatvormi ja taksosid. Aasta jooksul asendasime osa varem kasutusel olnud bensiinimootoriga autodest elektri- ja hübriidsõidukitega. Lisaks käivitas If nõuete jätkusuutlikkusega seotud algatused, julgustades kliente väljavahetamise asemel sõidukite osi remontima.

Teine suur saavutus oli rakenduse If Mobile Baltics kasutajate arvu jõudmine 100 000-ni. See peegeldab digitaalsete lahenduste olulisuse kasvu ja Ifi kindlat soovi suurendada klientide mugavust sujuvate digitaalsete kogemuste kaudu.

Püüeldes selle poole, et Ifil oleksid kõige pühendunud töötajad, korraldati aasta jooksul Baltimaades mitmesuguseid ettevõttesisesi tegevusi, mille hulgas olid tervise ja vaimse tervise nädalad ning kaks iga-aastast pidulikke üritust kõigile töötajatele, et tähistada aasta suurimaid saavutusi ja tunnustada aasta parimaid töötajaid.

Väljavaade

Prognoosi kohaselt kasvab Balti riikide kindlustusturg 2025. aastal mõõdukalt, mida toetavad majanduse järkjärguline elavnemine, inflatsiooni aeglustumine ja madalamad intressimäärad. Kuigi eelduste kohaselt on 2025. aasta üleminekuaasta, ei ole täielikku stabiilsust veel saavutatud. Geopoliitiline ebakindlus on jätkuvalt peamine riskitegur ning turu dünaamikat ja tarbijate käitumist mõjutavad ka mure piirkonna stabiilsuse ja regulatiivsete muudatuste, sealhulgas maksukorralduse muutuste pärast. Lisaks on oodata, et palgainflatsioon püsib kõrgel tasemel, kuna kvalifitseeritud tööjõu nappus suureneb, mis on tingitud demograafilistest muutustest, tööjõu vananemisest ja kõrgemate kuludega Euroopa Liidu riikides tegutsevate ettevõtete suurenenud piiriüleste töötajate värbamisest. Hoolimata nendest väljakutsetest on turg endiselt vastupidav ja kindlustusandjad on võimelised muutuvate tingimustega kohanema. Sellises dünaamilises keskkonnas on vaja hinnastrateegiaid sageli ümber hinnata ja kohendada, et säiliks tasakaal riskijuhtimise ja kliendile pakutava väärtuse vahel. Poliiside ja klientide arvu kasv jääb 2025. aastal eeldatavasti mõõdukaks, mis tuleneb peamiselt muutuvast tarbijakäitumisest ja kindlustustoodete nõudluse tagasihoidlikust kasvust. Vähemal määral avaldab mõju ka ümberhinnastamine. Samal ajal toimub üha suurem nihe keskkonnasõbralike ja sotsiaalselt vastutustundlike toodete suunas, mis muutuvad tarbijate eelistustes üha olulisemaks. Kestlikkuse suurem väärtustamine mõjutab ostuotsuseid ja peegeldab laiemaid turusuundumusi. Ifil on hea positsioon, et selliste arengumuutustega kohaneda ja reageerida tulemuslikult klientide muutuvatele ootustele. Üldiselt on oodata, et Baltimaade kindlustusturg kasvab 2025. aastal stabiilselt. Seda toetavad tarbijate muutuvad eelistused, mõõdukas nõudluse kasv ja vajadus olla strateegiliselt kohanemisvõimeline majanduslike kõikumiste, geopoliitilise ebakindluse ja laiemate sotsiaalmajanduslike suundumuste keskkonnas. Kooskõlas üldiste turutrendidega võib eeldada, et Ifi kindlustusmaksed kasvavad ka 2025. aastal ja et If suudab ka edaspidi tagada edukalt nii äritegevuse jätkuvuse kui ka kvaliteetse klienditeeninduse.

Olulised arvestuspõhimõtted

Ettevõtte on koostanud raamatupidamise aastaaruande kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS, IAS, standardite tõlgendamise alalise komisjoni (SIC) tõlgendused ja rahvusvaheliste finantsaruandlus-standardite tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgendused), mille on vastu võtnud Euroopa Liit.

Solventsus, finantsriskide juhtimise eesmärgid ja poliitika

Kindlustus on reguleeritud äritegevus, mille puhul kehtivad kogu Euroopa Liitu hõlmavad kapitalinõuete ja vaba kapitali arvutamise eeskirjad. Ettevõtte on regulatiivsed solventsuskapitalinõuded ja ta kasutab solventsuskapitalinõude arvutamiseks standardvalemite. Ettevõtte avaldab igaal aastal põhjaliku solventsuse ja finantsseisundi aruande, mis on kättesaadav ettevõtte veebilehel if.ee.

Ettevõtte kindlustustegevuse tuum on riski ülekandmine kindlustatud klientidelt kindlustusandjale. Ettevõtte tulemus sõltub nii kindlustusteenuse tulemusest kui ka netofinantstulemusest.

Ettevõtte riskijuhtimise peamised eesmärgid on tagada piisav tulu võetud riskide eest ning tagada, et hinnakujundusotsustes ja muudes äriotsustes arvestatakse riskidega.

See nõuab riskide nõuetekohast tuvastamist ja jälgimist. Riske, riskidele avatust ja riskijuhtimist on kirjeldatud lisas 4.

Jätkusuutlikkuse aruanne

Emaettevõtte If P&C Insurance Holding Ltd (publ), reg-nr 556241-7559, mille peakontor asub Rootsis Solnas, on koostanud jätkusuutlikkuse aruande „If Sustainability Report 2024“. See hõlmab emaettevõtet ja tütaretevõtteid ning on kättesaadav veebilehel if.se. Seepärast ei ole If P&C Insurance AS eraldi jätkusuutlikkuse aruannet koostanud.

Viie aasta kokkuvõte					
Tuhandetes eurodes	2024	2023	2022	2021	2020
Kasumiaruanne (2022-2024) ^{6,7)}					
Tulu kindlustustegevusest	244 974	223 024	188 769		
Edasikindlustusmaksete kulu	-5 526	-5 264	-4 153		
Kulud kindlustustegevusest, esinenud kahjunõuded	-153 615	-139 185	-123 059		
<i>sh kahjukäsitluskulu</i>	-6 673	-6 047	-5 337		
Kulud kindlustustegevusest, tegevuskulud	-55 828	-51 524	-45 006		
Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa	1 038	1 015	1 103		
Kindlustustegevuse tulem	31 043	28 066	17 654		
Muu tulu	171	77	77		
Tulem investeerimistegevusest	17 698	23 226	3 371		
Kindlustuse finantstulu või -kulu (-)	-5 965	-4 783	4 921		
Tulem finantstegevusest	11 733	18 443	8 292		
Maksueelne tulem	42 947	46 586	26 023		
Tulumaks	-6 388	-7 467	-4 865		
Aruandeperioodi puhaskasum	36 559	39 119	21 158		
Kasumiaruanne (2020-2021) ^{6,7)}					
Kogutud kindlustusmaksed, netona edasikindlustusest				164 243	148 733
Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest				156 062	147 101
Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest				-97 405	-91 297
<i>sh kahjukäsitluskulud</i>				-4 681	-4 476
Tegevuskulud, edasikindlustuse komisjonitasud ja muu tulu				-39 109	-37 094
Tulem kahjukindlustusest				19 548	18 710
Tulem investeerimistegevusest				2 521	2 252
Maksueelne tulem				22 069	20 962
Tulumaks				-3 899	-4 360
Aruandeaasta puhaskasum				18 170	16 602
Finantsseisundi aruanne, 31. detsember ^{6,7)}					
Varad					
Raha ja raha ekvivalendid	42 670	29 610	42 425	78 327	52 880
Investeeringisvarad	345 829	338 984	300 170	276 198	296 496
Edasikindlustuse varad/Edasikindlustuse osa tehnilistest eraldistest	5 696	5 695	5 002	6 260	5 786
Nõuded	3 972	2 875	3 256	36 267	31 178
Muud varad, viitlaekumised ja ettemakstud kulud	4 676	4 976	5 545	8 280	7 251
Edasilükkunud tulumaksu vara	-	-	140	-	-
Varad kokku	402 843	382 140	356 538	405 332	393 591

Viie aasta kokkuvõte, jätkub

Tuhandetes eurodes	2024	2023	2022	2021	2020
Kohustised, eraldised ja omakapital					
Kohustised	14 763	17 109	12 037	11 176	10 423
Edasilükkunud tulumaksu kohustis	41	21	189	40	75
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	8 365	8 182	7 334	7 847	6 708
Kindlustustegevuse kohustised / Tehnilised eraldised	223 923	208 936	189 105	208 616	196 144
Omakapital	155 751	147 892	147 873	177 653	180 241
Kohustised, eraldised ja omakapital kokku	402 843	382 140	356 538	405 332	393 591
Olulised finantsnäitajad, kahjukindlustustegevusest ⁶⁾					
Kahju suhtarv ¹⁾	63,7%	63,5%	66,1%	62,4%	62,1%
Kulu suhtarv ²⁾	23,3%	23,7%	24,3%	25,1%	25,2%
Kombineeritud suhtarv ³⁾	87,0%	87,2%	90,4%	87,5%	87,3%
Kogutud kindlustusmaksed, bruto	249 558	238 028	205 709	168 756	152 243
Olulised näitajad, varahaldusest ⁷⁾					
Investeeringustegevuse kogutootlus ^{4,8)}	5,2%	7,3%	-8,8%	0,0%	1,4%
Muud olulised näitajad ^{6,7)}					
Omakapitali tootlus ⁵⁾	23,5%	26,5%	-4,6%	10,2%	9,2%

¹⁾ esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest jagatud tuluga kindlustusmaksetest netona edasikindlustusest

²⁾ kulud kindlustustegevusest, tegevuskulud jagatud tuluga kindlustusmaksetest netona edasikindlustusest

³⁾ kahju suhtarv pluss kulu suhtarv

⁴⁾ tulemit investeeringustegevusest jagatud finantsinvesteeringute kaalutud keskmise mahuga aruandeperioodil (aastapõhine)

⁵⁾ kogu koondkasum jagatud omavahendite keskmise mahuga aruandeperioodil

⁶⁾ Alates 1. jaanuarist 2023 rakendab If uut standardit IFRS 17 „Kindlustuslepingud“, mille kohaselt on kõik 2022. aasta näitajad ümber arvutatud vastavalt nendele põhimõtetele. 2020-2021 esitatud arvud on muutumatud, mis tähendab, et need on esitatud vastavalt varem rakendatud arvestuspõhimõtetele.

⁷⁾ Alates 1. jaanuarist 2023 rakendab If uut standardit IFRS 9 „Finantsinstrumendid“, mille kohaselt 2022. aasta näitajad ei ole ümber arvutatud. 2020-2022 aastate numbrid on muutumatud, mis tähendab, et need on esitatud vastavalt varem rakendatud arvestuspõhimõtetele.

⁸⁾ 2023. aasta investeeringu kogutootlus koosneb Investeeringutegevuse tulemist. 2022. aasta ja varasemate perioodide kohta koosneb see investeeringutegevuse tulemist ja mõjudest, mis on esitatud muus koondkasumis (Müügivalmis finantsvarade ümberhindamine ja kasumiaruandesse ümberliigitatud müügivalmis finantsvarade väärtuse muutused).

Raamatupidamise aastaaruanne

Kasumiaruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2024	2023
Tulu kindlustustegevusest	16	244 974	223 024
Edasikindlustusmaksete kulu	16	-5 526	-5 264
Kulud kindlustustegevusest			
Esinenud kahjunõuded	5	-153 615	-139 185
Tegevuskulud	6	-55 828	-51 524
Kokku		30 005	27 051
Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa	5	1 038	1 015
Kindlustustegevuse tulem		31 043	28 066
Muu tulu		171	77
Muud teenused kokku		171	77
Tulem investeerimistegevusest	10	17 698	23 226
Kindlustuse finantstulud või -kulud, netona			
Kindlustuslepingud	16	-6 225	-4 936
Edasikindlustuslepingud	16	260	153
Kokku		-5 965	-4 783
Tulem finantstegevusest		11 733	18 443
Maksueelne kasum		42 947	46 586
Tulumaks	11	-6 388	-7 467
Aruandeaasta puhaskasum		36 559	39 119

Muu koondkasumiaruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2024	2023
Aruandeaasta puhaskasum		36 559	39 119
Muu koondkasum			
Muu koondkasum, mida võib tulevikus teatud tingimustel liigitada kasumiks või kahjumiks		-	-
Aruandeaasta muu koondkasum kokku		36 559	39 119

Finantsseisundi aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	31.12.24		31.12.23	
Varad					
Raha ja pangasaldod		42 670		29 610	
Finantsinvesteeringud	12	345 829		338 984	
Nõuded	13	3 972		2 875	
Ettemakstud kulud ja viitlaekumised		1 037		933	
Edasikindlustuse varad		5 696		5 695	
Tuleviku väljamaksete vara	16	-1 753		-1 336	
Rahuldamata nõuete vara	16	7 449		7 031	
Muud varad		3 639		4 043	
Materiaalne põhivara	14	3 639		4 043	
Varad kokku		402 843		382 140	
Kohustised, eraldised ja omakapital					
Kohustised		14 763		17 109	
Muud kohustised	15	12 062		13 779	
Rendikohustised	15	2 701		3 330	
Edasilükkunud tulumaksu kohustis	17	41		21	
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	18	8 365		8 182	
Kindlustustegevuse kohustised		223 923		208 936	
Tuleviku väljamaksete kohustis ja sõlmimisega seotud rahavood	16	47 743		46 108	
Rahuldamata nõuete kohustis	16	176 180		162 828	
Omakapital	19	155 751		147 892	
Aktiivkapital	19	6 391		6 391	
Aažio	19	3 679		3 679	
Kohustuslik reservkapital	19	2 362		2 362	
Jaotamata kasum	19	106 760		96 341	
Aruandeaasta kasum		36 559		39 119	
Kohustised, eraldised ja omakapital kokku		402 843		382 140	

Rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2024	2023
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Rahavood kindlustustegevusest			
Laekunud kindlustusmaksed		246 792	230 813
Tasutud edasikindlustusmaksed		-5 493	-5 134
Makstud kahjud		-146 716	-128 729
Laekunud kahjud edasikindlustusest		71	60
Tegevuskulud		-54 120	-50 224
		40 533	46 786
Rahavood varahaldusest			
Laekunud intressid		8 888	5 965
Makstud intressid		-79	-54
Investeeringud võlakirjadesse ja muudesse intressikandvatesse väärtpaberitesse		-119 300	-62 139
Laekumised võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite müügist		121 781	39 889
		11 290	-16 339
Makstud tulumaks	11	-9 079	-4 229
		-9 079	-4 229
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Laekunud dividendid	10	-	1 050
Laekunud tütarettevõtte müügist		-	5
		0	1 055
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Makstud dividendid	19	-28 700	-39 100
Rendikohustiste tagasimaksed		-984	-988
		-29 684	-40 088
Rahavoogude muutus aastas		13 060	-12 815
Raha ja pangasaldod			
Raha ja pangasaldod 1. jaanuaril		29 610	42 425
Rahavoogude muutus		13 060	-12 815
Raha ja pangasaldod 31. detsembril		42 670	29 610

Alikirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Kuupäev/Date... 06.06.2025
 Allkiri/Signature... M. K...
 SIRIUS AUDIT OÜ

Omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes eurodes	Piiratud omakapital			Piiramata omakapital			Omakapital kokku
	Aktsia kapital	Aažio	Kohustuslik reserv-kapital	Õiglase väärtuse reserv ³⁾	Jaotamata kasum	Aruan-deaasta puhaskasum	
Omakapital 2023. aasta alguses	6 391	3 679	2 362	-24 011	159,452	-	147,873
Arvestuspõhimõtete muudatuste mõju (IFRS 9) ²⁾	-	-	-	24 011	-24 011	-	-
Korrigeeritud omakapital 01.01.2023	6 391	3 679	2 362	-	135 441	-	147 873
Koondkasum kokku	-	-	-	-	-	39 119	39 119
Makstud dividendid ¹⁾	-	-	-	-	-39 100	-	-39 100
Omakapital 2023. aasta lõpus	6 391	3 679	2 362	-	96 341	39 119	147 892
Omakapital 2024. aasta alguses	6 391	3 679	2 362	-	135,460	-	147,892
Aruandeaasta puhaskasum kokku	-	-	-	-	-	36 559	36 559
Makstud dividendid ¹⁾	-	-	-	-	-28 700	-	-28 700
Omakapital 2024. aasta lõpus	6 391	3 679	2 362	-	106 760	36 559	155 751

¹⁾ Lisateave lisas 19 „Omakapital“

²⁾ Õiglase väärtuse reserv enne arvestuspõhimõtete muudatust (IFRS 9) vastas täielikult müügivalmis finantsvarade väärtuse muutusele

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Olulised arvestuspõhimõtted

Ettevõtte andmed

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

If P&C Insurance AS-i põhitegevus on kahjukindlustusteenuste osutamine. Ettevõtte peamisi tegevusvaldkondi kirjeldatakse tegevusaruandes. Ettevõtte raamatupidamise aruanne 31. detsembril 2024 lõppenud aasta kohta kiideti avaldamiseks heaks juhatuse 6. juunil 2025 tehtud otsusega.

Koostamise alused

If P&C Insurance AS-i 2024. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS ja IAS) ning rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite tõlgendamise komitee (IFRIC) ja standardite tõlgendamise alalise komisjoni (SIC) välja antud tõlgendustega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teisiti. Aastaaruande tabelite ja aruannete kogusummad ei pruugi ümardamise tõttu alati ühilduda. Eesmärk on, et iga kirje vastaks allikale, ja seetõttu võivad kogusummades tekkida ümardamisest tingitud erinevused.

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

Ettevõtte on If P&C Insurance Holding Ltd (publ) ainuomanduses olev tütarettevõtte, kelle emaettevõtte koostab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande, mis vastab rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele (IFRS), nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud, ja mis on avalikult kättesaadav. Emaettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on avalikustatud veebilehel www.sampo.com alajaotuses „Annual report“.

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

Ettevõtte on koostanud rahavoogude aruande otsesel meetodil, avalikustades peamised brutolaekumiste ja -maksete liigid. Rahavood on liigitatud äri-, investeerimis- ja finantseerimistegevuse järgi.

Teave uute ja muudetud rahvusvaheliste finantsaruandluse-standardite kohta

Raamatupidamise aastaaruanne koostatakse järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et ettevõtte kasutab järjepidevalt samu arvestuspõhimõtteid ja esitusviisi.

Arvestuspõhimõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõuavad uued või muudetud rahvusvahelised finantsaruandluse standardid (IFRS) EL poolt vastu võetud ja nende tõlgendused või kui uus raamatupidamis põhimõte ja/või esitusviis annab objektiivselt ülevaate ettevõtte finantsseisundist, finantstulemustest ja rahavoogudest.

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

Uued rahvusvahelised raamatupidamisstandardid, mis on avaldatud, kuid pole veel jõustunud, ei avalda praeguste hinnangute kohaselt esmakordsel rakendamisel ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju, välja arvatud IFRS 18 „Finantsaruannete esitamine ja avalikustamine“. IFRS 18 avaldati aprillis 2024 ja see jõustub 1. jaanuaril 2027. IFRS 18 asendab standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ja sisaldab muudatusi ja uusi nõudeid, mis on peamiselt seotud tulude ja kulude esitamisega kasumiaruandes, juhtkonna määratletud tulemuslikkuse näitajate avalikustamisega ning andmete summeerimisega ja eristamisega. If analüüsib uue standardi mõju oma raamatupidamise aruandele ja jälgib standardi Euroopa õigusesse ülevõtmist.

Muudatused arvestuspõhimõtetes ja avalikustamises

2024. aastal ajakohastati riskimarginaaliga seotud diskonteerimise mõju muutuse esitusviisi. Diskonteerimise mõju muutus jaotatakse nüüd kirjade „Kulud kindlustustegevusest“ ja „Kindlustuse finantstulu või -kulu“ vahel. See muudatus avaldas kasumiaruandele ebaolulist mõju.

Välisvaluutas tehingud

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

Finantsseisundi aruande kirjade suhtes rakendatavad arvestuspõhimõtted

Raha ja pangasaldod

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad pangakontodel olevast rahast. Pangakontodel on kindlustustegevusega seotud ja varahaldusele üle kantud vahendid, mida ei ole investeeritud investeerimisvarasse. Eeldatavat krediitkajahu ei ole kajastatud, sest raha ja raha ekvivalendid on väga lühikese tähtajaga või makstakse välja nõudmisel. Seetõttu oleks võimalik kahjussumma ebaoluline.

Finantsinvesteeringud

Finantsvara või -kohustist kajastatakse finantsseisundi aruandes siis, kui ettevõttest saab finantsinstrumendi lepinguliste tingimuste osapool. Finantsvara kajastamine finantsseisundi aruandes lõpetatakse, kui lepingus sätestatud õigused realiseeritakse või aeguvad või kui vara üleandmise tagajärjel ei tulene ettevõttele sellest varast enam olulisi riske ega kasu ning ettevõtte kaotab kontrolli vara üle. Finantskohustise kajastamine finantsseisundi aruandes lõpetatakse, kui lepingus sisalduv kohustus on täidetud, tühistatud või muul viisil lõpetatud. Lisaks lõpetatakse finantsvara või -kohustise kajastamine juhul, kui finantsvara või -kohustise lepingutingimusi on oluliselt muudetud.

Raha- ja kapitalituru instrumentide oste ja müüke hetketurul kajastatakse finantsseisundi aruandes tehingupäeval. Tehingupäeva ja maksekuupäeva vahelisel ajal kajastatakse vastaspoolega seotud kohustis või nõue brutosummas kirjel „Tagatised ja väärtpaberiarveldusnõuded“ või „Muud kohustised“.

Võlainstrumendid (võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid) liigitatakse lähtudes varade haldamise ärimudelitest ja vara lepingulistest tingimustest. Ärimudel kajastab seda, kuidas ettevõtte haldab finantsvarade portfelle ärieesmärkide saavutamiseks ja rahavoogude genereerimiseks.

Portfelli ärimudeli kindlaksmääramisel võetakse arvesse järgmisi tegureid: kuidas finantsvarade tulemuslikkust hinnatakse ja kuidas sellest juhtkonnale aru antakse, kuidas riske hinnatakse ja juhitakse, kuidas rahavooge on varem kogutud ja kuidas tasud on seotud tulemuslikkusega.

Võlainstrumendid liigitatakse mõõdetavaks õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kui ärimudeli kohaselt juhitakse ja hinnatakse varasid õiglase väärtuse alusel või hoitakse kauplemiseesmärgil või ka juhul, kui lepingupõhised rahavood ei koosne üksnes põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksetest, st ei ole kooskõlas tavapärase laenuandmisega.

Muud finantsinvesteeringud koosnevad peamiselt võlakirjadest ja muudest intressikandvatest väärtpaberitest.

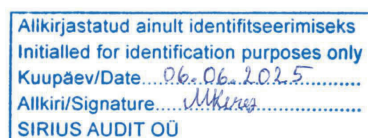
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid

Ettevõtte on pikaajaline investeerimisstrateegia võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite puhul, kus hindamise põhiprioriteet ja fookus baseerub instrumentide õiglasele väärtusele. Juhtkond hindab portfelli vähemalt kord nädalas, et otsustada, milliseid meetmeid tuleb rakendada seoses instrumentide müügi või hoidmisega. Otsused põhinevad instrumentide õiglasele väärtusele ja kõige ajakohasemal kättesaadaval turuteabel. Need meetmed on kooskõlas ärimudeliga, mille kohaselt hinnatakse portfelli tulemuslikkust õiglase väärtuse alusel. Lisaks põhineb investeerimisportfelli haldamise eest varahaldurile makstav tasu portfelli turuväärtusel. Seetõttu liigitatakse võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande hinnatavaks, kuna ärimudel kajastab varade haldamist ja hindamist õiglase väärtuse alusel. Instrumendid kajastatakse algselt ja neid hinnatakse hiljem õiglases väärtuses. Tehingukulud, mis on otseselt seotud varade emiteerimise või omandamisega, kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

Tulem investeerimistegevusest sisaldab intressitulu investeeringutelt, mis on kajastatud efektiivse intressimäära meetodi alusel, kus soetamisest tulenevad üle-/allahindlused on jaotatud vara järelejäanud kasulikule elueale, samuti intressitulu õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande mõõdetavate varade puhul. Lisaks sisaldab tulem investeerimistegevusest investeerimisvarade realiseerimata ja realiseeritud väärtuse muutusi, krediitkajumi allahindluse muutusi (kui neid on) ja kasum/kahjum valuutakursimuutustest. Varade haldamisega seotud halduskulud kajastatakse tulemis investeerimistegevusest.

Nõuded

Nõuded on kajastatud eeldatavalt laekuvates summas.



Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara hõlmab masinaid ja seadmeid ning seda mõõdetakse algselt soetusmaksumuses. Soetusmaksumus sisaldab lisaks ostuhinnale ka soetamisega otseselt seotud kulusid. Masinad ja seadmed kajastatakse algses soetusmaksumuses, millest on maha arvatud lineaarsel meetodil arvestatud akumuleeritud kulum. Märgitud mahaarvamised põhinevad algsel soetusmaksumusel ja eeldataval kasulikul elueal.

Amortisatsiooni periood	
Kontorimööbel ja -inventar	5-6 aastat
Arvutitehnika	3 aastat
Sõidua autod	5 aastat
Muu põhivara	5-6 aastat

Ettevõtte kajastab kasutusõiguse alusel kasutatavaid varasid standardi IFRS 16 „Rendiarvestus“ rakendusalaske kuuluvate oluliste rendilepingute puhul. If hindab olulisust ettevõttepõhiselt, mis muu hulgas tähendab seda, et ettevõtte kasutab kaht standardis sätestatud erandit. Soetusmaksumus vastab summale, mis on võrdne rendikohustistega ja enne rendiperioodi algust tehtud rendi ettemaksetega.

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

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

Kui kaetav väärtus hiljem tõuseb, võib ettevõtte varem kajastatud allahindluse tühistada.

Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad

Kohustised kindlustuslepingutest koosnevad tuleviku väljamaksete kohustisest ja kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavoo varast ning rahuldamata nõuete kohustisest. Edasikindlustuse lepingutega seotud edasikindlustuse varad koosnevad tuleviku väljamaksete varast ning rahuldamata nõuete varast.

Tuleviku väljamaksete kohustis on seotud kohustusega uurida ja rahuldada kehtivaid nõudeid, mis on seotud kindlustusjuhtumitega, mis pole veel toimunud. Kohustis koosneb laekunud kindlustusmaksete sellest osast, mis on seotud pärast aruandekuupäeva osutatavate kindlustusteenustega (st kindlustuskaitse aegumata osaga), mida on korrigeeritud kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavoogudega.

Rahuldamata nõuete kohustis on seotud kohustusega uurida ja rahuldada kehtivaid nõudeid, mis on seotud juba toimunud kindlustusjuhtumitega. Kohustis moodustatakse kõigi esinenud kahjunõuete, sh esinenud, kuid Ifile veel teatamata kahjunõuete, eeldatavate tulevaste maksete katteks. Mõõtmismeetodite ja -sisendite kohta vt lisa 16.

Mõõtmismudel

If rakendab kogu kindlustustegevuse kajastamisel kindlustusmaksete meetodit, kuna enamiku kindlustus- ja edasikindlustuslepingute kindlustuskaitseperiood on kuni üks aasta ning pikemaajalised lepingud vastavad meetodi rakendamise kriteeriumide.

Agregeerituse tase

Kindlustuslepingute portfelliid koosnevad sarnaste riskidega lepingutest, mida hallatakse koos. Ettevõtte on portfelliid kindlaks määranud riigi ja toote kombinatsiooni alusel. Seejärel on portfelliid jagatud kahte gruppi – kahjulikud lepingud ja kõik ülejäänud lepingud (kasumlikud lepingud). Kuna rakendatakse kindlustusmaksete meetodit, eeldatakse, et lepingugrupid ei ole kahjulikud, v.a juhul, kui faktid ja asjaolud sellele osutavad. Kahjulike lepingute gruppide kindlaksmääramiseks on kasutatud planeerimisprotsessi käigus kindlustusteenuste tulemi kohta saadud sisemist juhtimisteavet. Kindlaks on tehtud väga piiratud arv potentsiaalselt kahjulike lepingute gruppe.

Kindlustus- ja edasikindlustuslepingute portfelliide raamatupidamisväärtus määrab, kas need esitatakse finantsseisundi aruandes varade või kohustistena.

Tuleviku väljamaksete kohustis ja kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavoo vara

Kindlustuslepingute grupi esmasel kajastamisel võrdub tuleviku väljamaksete kohustise raamatupidamisväärtus saadud kindlustusmaksetega, millest on maha arvatud kindlustuslepingute sõlmimisega seoses makstud rahavood. Pärast esmast kajastamist vähendatakse kohustise raamatupidamisväärtust, arvates maha aruandeperioodil osutatud teenuste eest saadud kindlustustegevuse tulu. Laekumised jaotatakse enamiku toodete puhul perioodidele vastavalt aja möödumisele, st pro rata temporis meetodil. Seega jäävad kõik kindlustusmaksete laekumised, mis on seotud pärast aruandekuupäeva osutatavate kindlustusteenustega, selle kohustise koosseisu. Pärast esmast kajastamist suurendatakse raamatupidamisväärtust täiendavalt saadud kindlustusmaksete võrra, millest on maha arvatud kindlustuslepingute sõlmimisega seoses makstud rahavood. Kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavood, mis tuleviku väljamaksete kohustisest maha arvatakse, hõlmavad vahendustasusid (välised) ja müügiüksuste tööjõukulusid (sisemised). Kindlustuslepingute sõlmimisega seotud

rahavood ajatatakse lepingute kindlustuskaitse perioodile, mille pikkuseks on enamasti üks aasta. Kõik kindlustuslepingute sõlmimisega seoses makstud rahavood, mis on seotud veel kajastamata kindlustuslepingute grupiga, esitatakse eraldiseisva kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavoo varana, mis sisaldub sellega seotud portfelli raamatupidamisel koguväärtuses. Kahjulike lepingute gruppide puhul on kahjumikomponent osa tuleviku väljamaksete kohustisest, kusjuures kahjumikomponent on üldise mõõtmismudeli ja kindlustusmaksete meetodi alusel arvestatud kohustise vahe.

Tuleviku väljamaksete kohustise raamatupidamisväärtust ei diskonteerita, kuna teenuste osutamise ja sellega seotud kindlustusmaksete maksetähtpäeva vaheline aeg ei ole tavaliselt pikem kui aasta.

Rahuldamata nõuete kohustis

Rahuldamata nõuete kohustis moodustatakse kõigi esinenud kahjunõuete, sh esinenud, kuid ifile veel teatamata kahjunõuete, eeldatavate tulevaste maksete ja kõigi kahjukäsitluskulude katteks. Hinnanguliste tulevaste rahavoogude (parima hinnangu) arvutamiseks vara- ja õnnetusjuhtumikindlustuse otsekindlustuse ning edasikindlustuse puhul kasutatakse nii nõuete individuaalset hindamist kui ka statistilisi meetodeid.

Sageli kasutatakse nende kahe meetodi kombinatsiooni, mis tähendab, et suuri nõudeid hinnatakse individuaalselt, samal ajal kui väikesi nõudeid ja esinenud, kuid teatamata nõudeid arvutatakse statistiliste meetodite abil.

Lisaks parimale hinnangule sisaldab rahuldamata nõuete kohustis selgelt määratletud mittefinantsriski marginaali (riskimarginaali), mis peegeldab rahavoogude suuruse ja ajastuse mittefinantsriskist tingitud ebakindlust. Nii parim hinnang kui ka riskimarginaal diskonteeritakse nüüdisväärtusesse, kasutades kindlustusmatemaatilisi standardmeetodeid ja kohaldades turupõhiseid tulukõveraids, mis leitakse riskivaba määra ja mittelikviidsuspreemia alusel eurodes.

Edasikindlustuse varad

Sõlmitud edasikindlustuslepingute mõõtmisel kohaldatakse samasuguseid arvestuspõhimõtteid nagu väljastatud kindlustuslepingute mõõtmisel. Rahuldamata nõuete vara puhul võetakse arvesse ka edasikindlustuslepingu väljastaja (edasikindlustusandja) poolt lepingu täitmatajätmise riski mõju. Edasikindlustuslepingutes tuvastatud eristamatud investeerimiskomponendid vähendavad tuleviku väljamaksete vara ja suurendavad samas ulatuses rahuldamata nõuete vara ning seega ei avalda mõju kasumiaruandele.

Rendikohustised

Esmasel kajastamisel mõõdetakse rendikohustisi fikseeritud rendimaksete ja teatud lepingukohaste muutuvate rendimaksete (mida ei maksta rendiperioodi alguses) nüüdisväärtuses, mida diskonteeritakse alternatiivse laenuintressimääraga. Edaspidi kajastatakse rendikohustisi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Rendikohustisi hinnatakse ümber, kui muutub sellega seotud hinnang või muudetakse rendilepingut. Rendikohustisi kajastatakse kirjel „Muud kohustised“.

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

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

Kasumiaruande kirjade suhtes rakendatavad arvestuspõhimõtted

Kasumiaruandes esitatakse eraldi kindlustustegevuse tulemus ja tulem finantstegevusest. Finantstegevuse tulem sisaldab varahalduse tulemit ning väljastatud kindlustuslepingute ja sõlmitud edasikindlustuslepingutega seotud diskonteerimise mõjude muutusi.

Kindlustustegevuse tulemis sisalduvad kirjed on seotud ettevõtte kui kindlustusandja tegevusega, st kindlustusriski üleandmisega vastavalt standardi IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ määratlusele. Sõlmitud edasikindlustuslepingutega seotud tulud ja kulud ning väljastatud kindlustuslepingutega seotud tulud ja kulud esitatakse eraldi.

Lepingud, millega ei kaasne märkimisväärse kindlustusriski üleandmist, on seotud muude tegevustega. Neid kajastatakse kooskõlas standardi IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav müügitulu“ nõuetega ning neid esitatakse „Muude teenuste“ tulemi koosseisus. See hõlmab ka kõiki selgesti eristatavaid ning kindlustuslepingutest eraldatud mittekindlustusteenuseid. Seisuga 31. detsember 2024 ettevõttel niisuguseid teenuseid ei olnud.

Tulu kindlustustegevusest

Tulu kindlustustegevusest hõlmab väljateenitud osa tasust, mida If saab kindlustusvõtjalt vastutasuks kindlustusriski ülemineku eest (kindlustuslepingu alusel osutatavate teenuste eest).

Aruandeperioodil kajastatud tulu kindlustustegevusest põhineb laekunud ja eeldatavalt laekuvatel kindlustusmaksetel, mis on jaotatud lineaarselt, st aja möödumise alusel, kindlustuslepingu tähtajale.

Tuleviku väljamaksete kohustist vähendatakse samas summas kindlustusmaksete tuluga.

Edasikindlustusmaksete kulu

Edasikindlustuslepingutega seotud edasikindlustusmaksete kulud kajastatakse sarnaselt kindlustustegevuse tuluga ning need hõlmavad Ifi aruandeperioodil tehtud kindlustusmakseid edasikindlustuslepingute alusel osutatud teenuste eest.

Edasikindlustusmaksete kulusid vähendatakse saadud komisjonitasude võrra. Edasikindlustuslepingutes tuvastatud eristamatud investeerimiskomponendid jäetakse välja ka esinenud kahjunõuete edasikindlustuse osast.

Kulud kindlustustegevusest

Kulud kindlustustegevusest hõlmavad nii esinenud kahjunõudeid kui ka tegevuskulusid.

Esinenud kahjunõuded. Aruandeperioodil esinenud kahjunõuete kogusumma sisaldab aruandeperioodi jooksul tehtud kahjunõuete väljamakseid ja rahuldamata nõuete kohustise muutusi. Rahuldamata nõuete kohustise muutus hõlmab diskonteerimata parima hinnangu muutusi, diskonteeritud riskimarginaali ja diskonteerimise mõju muutust, mis tuleneb selle aluseks oleva parima hinnangu või maksemustrite muutustest. Esinenud kahjunõuded sisaldavad ka kahjukäsitluskulusid ja kahjumikomponendi muutusi.

Tegevuskulud. Kindlustustegevuse tulemis sisalduvad tegevuskulud on seotud kindlustuslepingute käsitlemise halduskuludega ning kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavoogude ja muude müügifunktsioonile jaotatud kuludega. Kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavood ajatatakse tuleviku väljamaksete kohustise kaudu ja kajastatakse kasumiaruandes lepingute kindlustuskaitse perioodi jooksul.

Tegevuskulude kogusumma hõlmab kõiki otseseid ja kaudseid kulusid, mis lisaks kindlustustegevuse tulemis sisalduvatele tegevuskuludele on samuti jaotatud ka kasumiaruande ridadele „Esinenud kahjunõuded“, „Muud kulud“ ja „Tulemis investeerimistegevusest“.

Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes

Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes esitatakse järjepidevalt kirjetes „Kulud kindlustustegevusest, esinenud kahjunõuded“ ning see hõlmab ka vastaspoole lepingu täitmata jätmise riski muutusi.

Muu tulu

Muu tulu sisaldab tulu osutatud teenustelt, millega ei kaasne märkimisväärse kindlustusriski üleandmist. See tulu on peamiselt seotud teiste osapoolte nimel osutatavate teenustega, nagu kindlustuslepingute haldamine, kahjunõuete käsitlemine jms.

Investeerimistegevuse tulem

Investeerimistegevuse tulem hõlmab otsest investeerimistulu, väärtuse muutusi ja halduskulusid. Otsene investeerimistulu sisaldab peamiselt investeringute intressitulu, mis on kajastatud sisemise intressimäära meetodil, kus omandamisest tulenevad juurde-/allahindlused jaotatakse vara järelejäänud kasulikule elueale. Väärtuse muutused hõlmavad peamiselt investeerimisvarade realiseerimata ja realiseeritud väärtuse muutusi, aga ka eeldatava krediidikahju katteks moodustatud allahindluse muutusi (kui see on asjakohane). Väärtuse muutustes sisaldub ka ettevõtte kasum või kahjum valuutakursi muutustest.

Varahaldusega seotud halduskulud kajastatakse portfelli haldamisega seotud kuludes.

Kindlustuse finantstulu või -kulu

Kindlustuse/edasikindlustuse finantstulud ja -kulud sisaldavad rahuldamata nõuete kohustise/vara muutusi, mis on seotud intressimäärade ja intressikulu/-tulu (diskonteerimise tühistamine) muutustest tingitud diskonteerimise mõju muutusega.

Diskonteerimise mõju muutuse eri komponendid arvutatakse aasta alguse algsaldo ja intressimäärade suhtes. Riskimarginaaliga seotud diskonteerimise mõju kogumuutus esitatakse kindlustustegevuse kuludes. Kuna tulevikus on annuiteetide indekseerimine seotud ametliku indeksiga, nagu THI, peetakse indekseerimise muutuste mõju samuti finantsriskiks ja see esitatakse kindlustuse finantstuludes või kuludes. Võimalust esitada diskonteerimise mõju muutused muus koondkasumis ei ole kasutatud.

Maksud

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

Tasumisele kuuluv tulumaks. Iga üksuse tasumisele kuuluvat tulumaksu arvestatakse eraldi kooskõlas vastava riigi maksuseadustega.

Ettevõtte välismaiste filiaalide tulu maksustatakse nende asukohariigi seaduste kohaselt. Eestis on ettevõtte tulumaksumäär 20% (2023: 20%) ja seda tuleb tasuda ainult sellelt kasumilt, mida filiaalides ei ole maksustatud, ja ainult siis, kui kasumit jaotatakse (dividende makstakse), ja äritegevusega mitteseotud kuludelt.

Eestis rakendub regulaarselt makstavale dividendile madalam maksumäär 14% (14/86 netoväljamaksest). Madalamat maksumäära saab igal kalendriaastal rakendada dividendide ja muude kasumieraldiste väljamaksetele ulatuses, mis ei ületa viimase kolme kalendriaasta keskmist väljamakstud dividendide ning muude kasumieraldiste ja omakapitali väljamaksete summat, millelt on tasutud tulumaks.

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

Lätis arvestatakse ettevõtte tulumaks jaotatud kasumilt ning seda arvestatakse määraga 20/80 aktsionäridele makstavalt netosummalt, ja teatud kuludelt, mida loetakse jaotatud kasumiks, rakendades koefitsienti 0,8. Maksumäär Lätis on 20% (2023: 20%).

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

Edasilükkunud tulumaks, mis on tekkinud ajutistest erinevustest kajastatud summade ja neile vastavate tegelikult maksustatud summade vahel, kajastatakse ettevõtte aruandes. Kui majandusüksusel on kasumiaruandes kajastatavat aruandeperioodi tulu, mis kuulub maksustamisele mingil hilisemal perioodil, siis kajastab majandusüksus nii edasilükkunud tulumaksu kulu kui ka sellele vastava edasilükkunud tulumaksu kohustise. Samamoodi arvestatakse edasilükkunud tulumaksu tulu ja kajastatakse sellele vastavat edasilükkunud tulumaksu vara kuludelt, mida saab maksustamisel maha arvata alles järgmistel perioodidel. Edasilükkunud tulumaksu varasid ja kohustisi esitatakse netosummas, kui nad on seotud sama maksuhalduriga ja neid võib saldeerida. Edasikantud maksukahjumi maksumõju kajastatakse edasilükkunud tulumaksu varana, kui peetakse tõenäoliseks, et seda saab tulevikus kasutada maksustatava kasumi tasaarvestamiseks.

Leedus arvestatakse nii tasumisele kuuluvat kui ka edasilükkunud tulumaksu. Edasilükkunud tulumaks, mis on tekkinud ajutistest erinevustest raamatupidamises kajastatud summade ja neile vastavate tegelikult maksustatud summade vahel, kajastatakse ettevõtte raamatupidamise aruandes.

Üksikasjalik teave Leedu filiaali edasilükkunud tulumaksu varade ja kohustiste kohta on esitatud lisas 17. Edasilükkunud tulumaksu varasid ja kohustisi esitatakse netosummas, kui need on seotud sama maksuhalduriga ja neid võib saldeerida. Leedu filiaali ettevõtte tulumaksumäär on 15% (2023: 15%). Kuna alates 2025. aastast on Leedus kehtiv tulumaksumäär 16%, siis on edasilükkunud tulumaksukohustuse arvutamisel kasutatud 16%-list tulumaksumäära.

Maksimaalne tulumaksukohustis, mis tekiks, kui kogu vaba omakapital dividendidena välja makstaks, on avaldatud lisas 19.

Rahavoogude aruande kirjete suhtes rakendatavad arvestuspõhimõtted

Ettevõtte määratleb raha ja raha ekvivalentidena pangas asuvate tehingukontode saldot. Aasta rahavoog koosneb seega aasta jooksul toimunud raha ja raha ekvivalentide netolaekumistest ja -väljamaksetest ning finantsseisundi aruande kirje „Raha ja raha ekvivalentid“ on vastavuses ettevõtte raha ja raha ekvivalentidega.

Ettevõtte kasumiaruandes kajastuv tulu kindlustustegevusest teenitakse lepinguperioodi jooksul. Rahuldumata nõuete kohustist arvestatakse pidevalt, kasutades eeldatavate kahjunõuete statistilisi mudeleid, ja tegelik kahjunõuete reserv või annuiteet kirjendatakse kahjunõuete tekkimisel. Nõue rahuldatakse lõplikult väljamaksega kindlustusvõtjale. Kindlustuslepingust ja kahjunõudest tulenev rahavoog erineb seega oluliselt sellest, kuidas tulemust kajastatakse. Seos kasumiaruande ja rahavoogude vahel on kajastatud ettevõtte finantsseisundi aruandes, kus tekkepõhised kirjed kajastatakse peamiselt kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste ja edasikindlustuse varade all, mis sisaldavad kindlustuslepingutega seotud tasumata summasid. Kuna kindlustustegevus on laiaulatuslik, siis suurte arvude seaduse kohaselt vähendab see raamatupidamislike ja tegelike rahavoogude vaheliste erinevuste mõju märkimisväärselt.

Rahavoogude aruandes on esitatud ettevõtte rahavood eraldi kirjetena. Selle aluseks on kasumiaruande kirjed, mis on otseselt seotud väliste maksevoogudega. Neid kirjeid korrigeeritakse finantsseisundi aruandes aruandeperioodil toimunud muutustega, mis on otseselt seotud kõnealuste kasumiaruande kirjetega.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks Initialed for identification purposes only Kuupäev/Date... 06.06.2025 Allkiri/Signature... <i>[Signature]</i> SIRIUS AUDIT OÜ
--

Lisa 2 – Raamatupidamise aruannet mõjutavad olulised hinnangud ja otsused

Raamatupidamise aastaaruande koostamine kooskõlas IFRS-iga nõuab juhatuse ja tegevjuhtkonnalt arvestuspõhimõtete rakendamist ning aruandes kajastatavate varade, kohustiste, tulude ja kulude suurust mõjutavate eelduste ja otsuste kasutamist. Eeldused ja otsused põhinevad kogemustel ja kindlustustegevuse tundmisel. Tegelik tulemus võib nendest otsustest ja hinnangutest erineda.

Järgnevalt on kirjeldatud juhatuse ja tegevjuhtkonna poolt IFRS-i rakendamisel tehtud otsuseid, millel on oluline mõju 2024. aasta raamatupidamise aastaaruandele, ning hinnanguid, mis võivad põhjustada olulisi korrigeerimisi järgnevate aastate raamatupidamise aastaaruannetes.

Investeeringimisvarad

Investeeringimisvarade liigitamist ja sellega seotud ärimudeli hindamist peetakse olulisteks otsusteks. Peaaegu kõik investeeringimisvarad liigitatakse mõõdetavaks õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Investeeringimisvarade liigitamisega seotud otsuste kohta vt lisa 1. Kuna varade hindamine põhineb valdavalt jälgitavatel turuandmetel, usub ettevõtte, et see arvestusmeetod tagab ettevõtte investeeringimisvarade sobiva esitusviisi. Mõõtmiskriteeriumid on esitatud lisa 12 (pealkirja all „Õiglases väärtuses kajastatavad finantsinvesteeringud“).

Kohustised kindlustuslepingutest

Rahuldamata nõuete kohustis on seotud kohustusega uurida ja rahuldada kehtivaid nõudeid, mis on seotud juba toimunud kindlustusjuhtumitega. Kohustis moodustatakse kõigi esinenud kahjunõuete, sh esinenud, kuid ifile veel teatamata kahjunõuete, eeldatavate tulevaste maksete katteks.

Rahuldamata nõuete kohustist mõõdetakse statistiliste meetodite abil või nõuete individuaalse hindamise teel. Need kohustised on olulised ettevõtte aruandluses esitatud tulemuste ja finantsseisundi hindamisel, kuna igasugune kõrvalekalle tegelikest tulevastest maksetest toob kaasa eelmise aasta kahjunõuete tulemuse kajastamise tulevastel aastatel.

Tuleviku väljamaksete kohustis on seotud kohustusega uurida ja rahuldada kehtivaid nõudeid, mis on seotud kindlustusjuhtumitega, mis pole veel toimunud. If rakendab lihtsustatud mõõtmismudelit, milleks on kindlustusmaksete meetod, mille puhul hinnangute kasutamine on piiratud. Kohustis koosneb pärast aruandekuupäeva osutatavate kindlustusteenuste eest laekunud kindlustusmaksetest (st maksetest, mis on seotud kindlustuskaitse aegumata osaga), mida on korrigeeritud kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavoogudega.

Kohustise muutused põhinevad enamiku toodete puhul kindlustusteenuste osutamise aja möödumisel ning ka raamatupidamisväärtus muutub koos järgnevate perioodide tegelike rahavoogudega. Iga kahjulike lepingute grupi kohta tuleb avalikustada kahjumikomponent.

Kahjulike gruppide kindlaksmääramine ja kahjumikomponendi arvutamine hõlmab ka hinnangute tegemist, sh tulevaste kahjunõuete seotud kulude kohta.

Täiendav teave tehniliste eraldiste riski kohta on toodud lisa 4. Lisateave mõõtmismetodite ja -sisendite ning ettevõtte eelmise aasta kahjunõuete tulemuse kohta on esitatud lisa 16.

Lisa 3 – Informatsioon seotud ettevõtete kohta

Emaettevõtte ja muud grupi ettevõtted

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

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

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

Muud seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse ka ettevõtte aktsionäre, töötajaid, juhatuse ja nõukogu liikmeid, nende lähedasi pereliikmeid ja muid isikuid, kelle üle eespool märgitud isikutel on oluline mõju. Aktsionäride, töötajate, nõukogu liikmete, nende lähedaste pereliikmete või muude olulise mõju all olevate seotud osapooltega ei ole tehtud ühtegi tehingut. Lisateave tehingute kohta juhatuse ja nõukogu liikmetega on esitatud lisa 8.

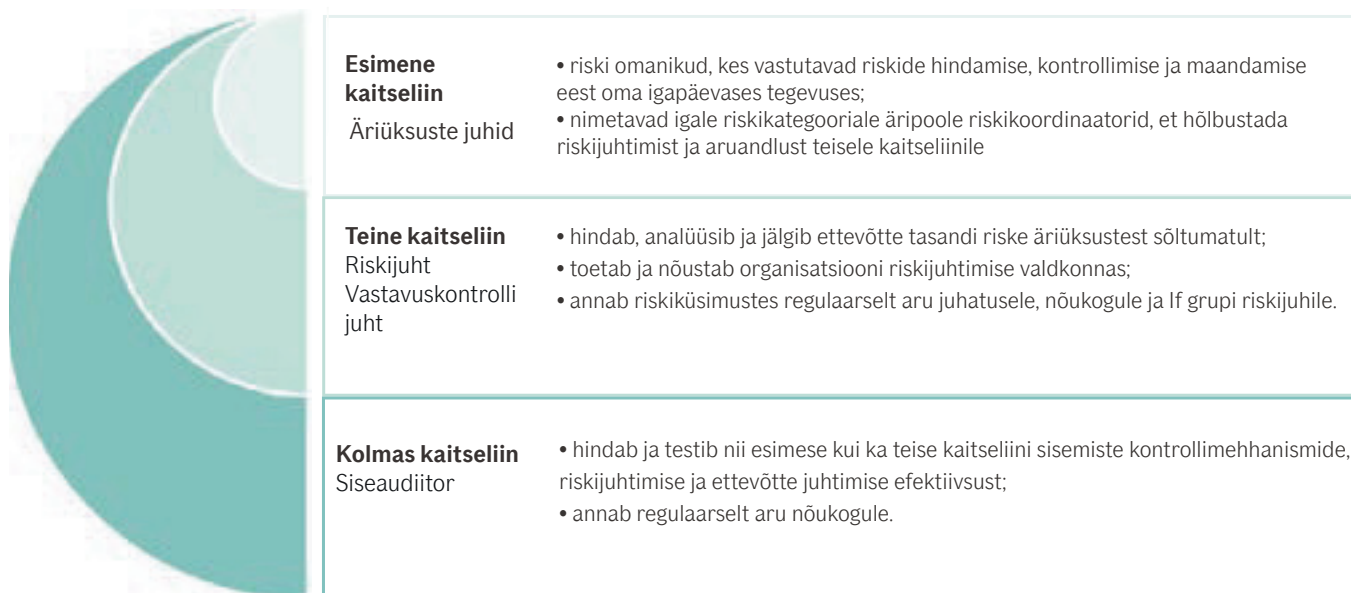
Tuhandetes eurodes	Tulud		Kulud		Nõuded		Kohustised	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Edasikindlustuslepingutega seotud								
If P&C Insurance Ltd (publ)	21	36	-3 909	-3 414	4	-	-1 942	-1 467
Muude müüdud ja ostetud teenustega seotud								
If P&C Insurance Ltd (publ)	274	302	-344	-256	-	-	-79	-74
If IT Services A/S	-	-	-944	-712	-	-	-144	-72

Lisa 4 – Riskid ja riskijuhtimine

Riskijuhtimissüsteem

Riskid ja riskijuhtimissüsteem on ettevõtte äritegevuse ja tegevuskeskkonna loomulik ja oluline osa. Ettevõtte tõhusa toimimise ja stabiilsete tulemuste üheks eelduseks on kvaliteetne riskijuhtimine. Riskijuhtimissüsteemi eesmärkideks on tagada ettevõtte pikaajaline maksevõime, vähendada ootamatute finantskahjude tõenäosust ning anda sisendit äriotsuste tegemiseks, võttes arvesse mõju ettevõtte riskitasemele ja kapitalile ning luues sellega väärtust ettevõtte huvitatud osapooltele. Ettevõtte riskivalmiduse raamistik on määratletud, milliseid ja kui suuri riske ettevõtte on valmis oma eesmärkide saavutamiseks võtma. Ettevõtte riskijuhtimissüsteem hõlmab strateegiaid, protsesse ja aruandlust, mis on vajalikud selleks, et tagada ettevõtet ohustavate riskide järjepidev tuvastamine, hindamine ja mõõtmine, jälgimine, juhtimine ja aruandlus. Riskijuhtimissüsteem on osa sisekontrollisüsteemist ja aitab tagada, et kõik riskid on juhitud. Riskijuhtimissüsteemi tõhusaks rakendamiseks kasutatakse kolme kaitseliini põhimõtet, mis lähtub COSO¹ metoodikast (joonis 1).

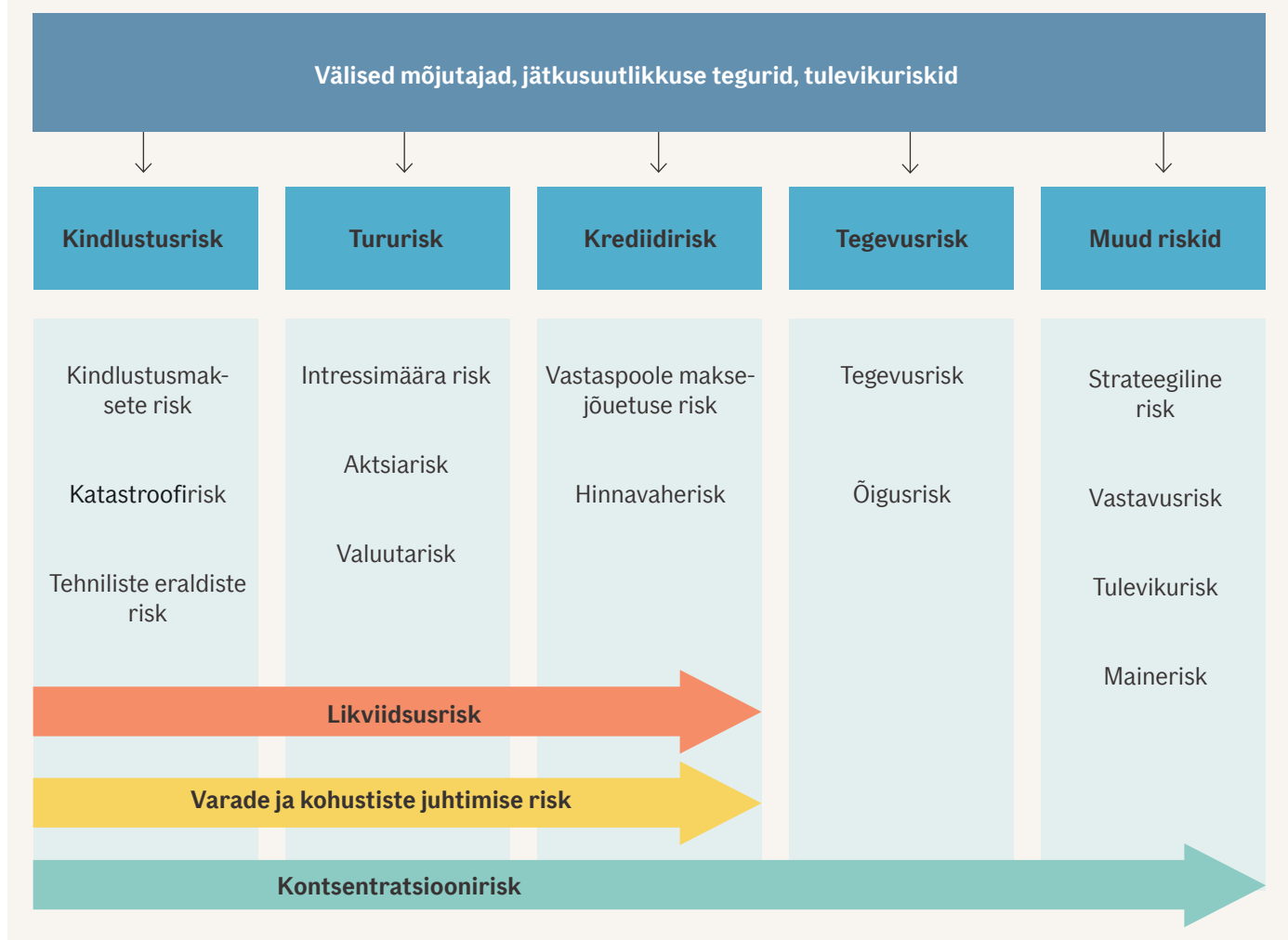
Joonis 1. Kolme kaitseliini põhimõte



¹ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (Treadway komisjoni sponsororganisatsioonide komitee).

Ettevõtte riskijuhtimissüsteemis käsitletavad peamised riski kategooriad on kindlustus-, turu-, krediidi- ja tegevusrisk ning muud riskid (joonis 2).

Joonis 2. Riskijuhtimissüsteemis määratletud riskid



Nõukogu on kinnitanud iga riskivaldkonna jaoks poliitikad, mis seavad piirangud ja piirmäärad tagamaks, et riskitase vastab igal ajal ettevõtte üldisele riskivalmidusele ning kapitaliseerituse tasemele.

Riskijuhtimisstrateegia

Ettevõtte riskijuhtimisstrateegia on osa ettevõtte tegevuse juhtimise üldpõhimõtetest.

Riskijuhtimisstrateegia eesmärk on tagada:

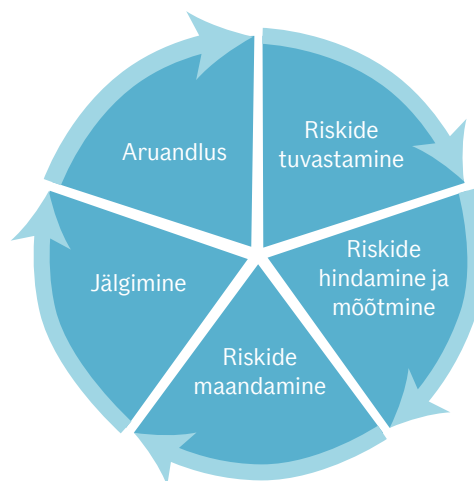
- organisatsiooni optimaalseks arenguks ja toimimiseks vajalik tugev juhtimiskultuur;
- usaldusväärne ja omaksvõetud sisekontrolli- ja riskikultuur;
- riskiprofiilile ja riskivalmidusele vastav kapitaliseeritus;
- finantsnäitajate volatiilsuse piiramine;
- finantsandmete tõhus haldamine
- kasumi- ja finantsseisundi ning kapitali mõjutavate riskide tuvastamine, hindamine, juhtimine, jälgimine ja aruandlus;
- kindlustustegevuse riskitaseme kajastamine hinnastamises;
- piisav pikaajaline investeerimistulu vastavalt seatud riskivalmiduse piirmääradele;
- tõhus ja toimiv aruandlus, mis vastab nii sisemistele kui ka välistele nõuetele;
- lfi hea maine ning klientide ja teiste huvitatud osapoolte usaldus.

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

Riskijuhtimisprotsess

Riskijuhtimisprotsess koosneb viiest peamisest tegevusest: riskide tuvastamine, riskide hindamine ja mõõtmine, riskide maandamine, riskide jälgimine ja aruandlus (joonis 3). Riskide tuvastamisel ja hindamisel tuleks arvesse võtta ka jätkusuutlikkuse aspekte. Lisaks viiakse vähemalt kord aastas läbi oma riskide ja maksevõime hindamine (Own Risk and Solvency Assessment, ORSA), mis on osa ettevõtte riskijuhtimisüsteemist. Kolme aasta äriplaani põhjal analüüsitakse riskiprofiili ja kapitali omavahelisi seoseid ning hinnatakse erinevate riskistsenaariumite mõju ettevõtte riskiprofiilile ja kapitalivajadusele. Oma riskide ja maksevõime hindamise raames analüüsitakse erinevate stsenaariumide ja stressitestide abil kolmeaastast äriplaani ning vastavat riskiprofiili ja kapitaliseeritust, et tagada ettevõtte püsiv maksevõime ning äritegevuse vastavus nõukogu poolt kehtestatud riskivalmidusele.

Joonis 3. Riskijuhtimisprotsess



Riskijuhtimis- ja aruandlusstruktuur

Nõukogu

Nõukogu on juhtimisorgan, kelle ülesandeks on tagada nõuetekohane riskijuhtimisüsteem. Nõukogu sätestab riskijuhtimisstrateegia-, ning ettevõtte riskivalmiduse ja -taluvuse piirmäärad igal aastal vastu võetavas riskijuhtimispoliitikas. Äriplaani kinnitamisel võtab nõukogu arvesse talle kord kvartalis esitatavaid oma riskide ja maksevõime hindamise (ORSA) tulemusi.

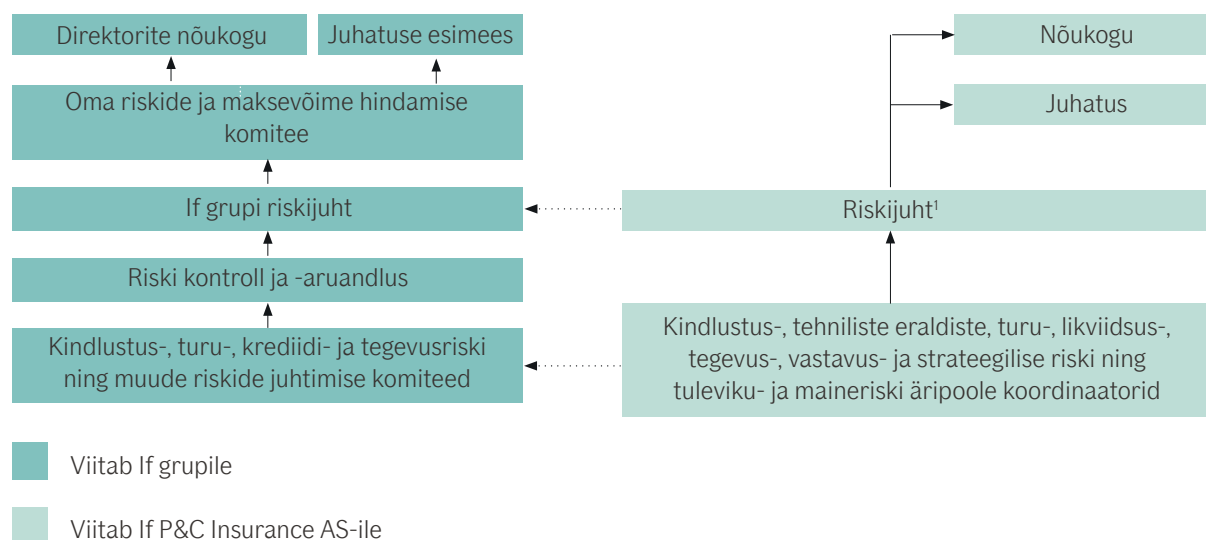
Juhatus

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

Riskijuhtimisfunktsioon

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

Joonis 4. Riskijuhtimisfunktsioon ja aruandluse struktuur



¹ Riskijuhtimisfunktsiooni eest vastutav isik

Altkirjastatud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/Date... 06.06.2025
Allkiri/Signature... M. K...
SIRIUS AUDIT OÜ

Kapitalijuhtimine

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

Kapitalijuhtimine on vajalik ettevõtte finantstugevuse hoidmiseks, majandus- ja ärikeskkonna negatiivsete muutuste mõju maandamiseks ja selleks, et tagada ettevõtte väärtuse kasv ning saavutada muud riskijuhtimis- ja ärieesmärgid.

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

Kapitalipositsioon

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

2024. aastal täitis ettevõtte Solventsus II direktiivis sätestatud regulatiivset miinimumkapitalinõuet ja solventsuskapitalinõuet. See tagab klientidele jätkusuutliku teenuse ning selle, et ettevõtte suudab täita kõiki võetud kohustusi.

Riskiprofiil

Kindlustusrisk

Kindlustusrisk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste väärtuses toimub ebasoovitav muutus, kuna hinnastamiseks ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste moodustamiseks kasutatud eeldused ei olnud õiged.

Kindlustusrisk hõlmab kindlustusmaksete, katastroofi- ja kindlustuslepingute kohustiste riski.

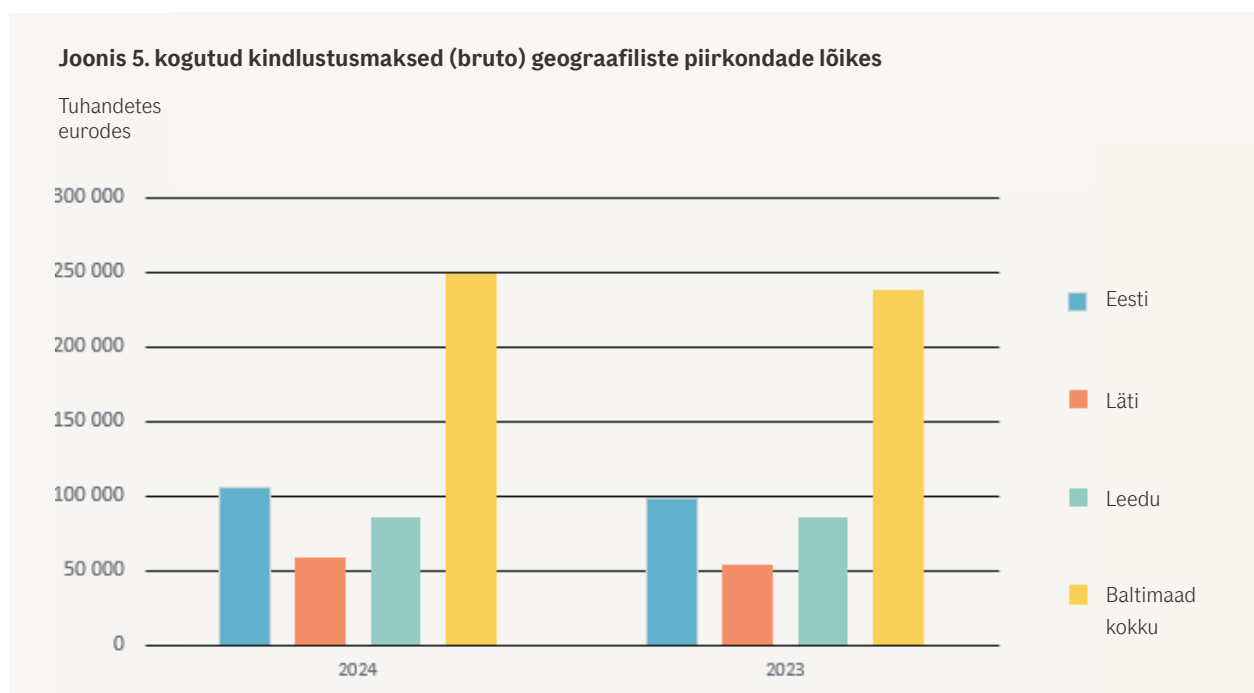
Kindlustusmaksete risk ja katastroofirisk

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

Katastroofirisk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste väärtuses toimub ebasoovitav muutus, kuna ekstreemsete või erakordsete sündmuste hinnastamiseks ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste moodustamiseks kasutatavate eeldustega seondub märkimisväärne määramatus.

Riskile avatus

Kahjukindlustuse olemusliku määramatuse tõttu esineb risk, et kahjud võivad kahjunõuete tõttu kujuneda eeldatust suuremaks. Seda võivad põhjustada suured tulekahjud, looduskatastroofid, nagu näiteks tugevad tormid ja üleujutused, või väikese ja keskmise suurusega kahjunõuete sageduse või keskmise suuruse ootamatu suurenemine. Joonisel 5 on esitatud kogutud kindlustusmaksete (bruto) jaotumine geograafiliste piirkondade kaupa.



Riski juhtimine ja kontrollimine

Kindlustusmaksete riski ja katastroofiriski juhtimiseks ja maandamiseks kasutab ettevõtte edasikindlustust, riskide hajutamist, konservatiivset riskipõhist hinnastamist ning kohandab regulaarselt oma strateegiat ja äriplaani. Kindlustustegevuses lähtutakse kindlustusriski hindamise poliitikas sätestatud põhimõtetest ja piirangutest.

Lisaks on ettevõtte kehtestanud Baltikumi ja riigipõhised kindlustusriski hindamise eeskirjad, mis sisaldavad iga äriiliini jaoks detailsemaid kindlustusriski aktsepteerimise juhiseid ja piiranguid.

Piirangud edasikindlustusandjatele ja nende krediidireitingutele, kontsentratsiooniriskile ning ühe edasikindlustusandja osale edasikindlustuslepingutes on sätestatud ettevõtte edasikindlustuse poliitikas. Ettevõtte on sõlminud mitteproportsionaalse (kahju ülemmäära) edasikindlustuse lepingud kõikidele peamistele äriiliinidele omavastutusega 3,5 miljonit eurot riski ja katastroofijuhtumi kohta. Edasikindlustuse katte piisavust ning omavastutuse optimaalset taset analüüsitakse regulaarselt, võttes arvesse kindlustustegevuses toimunud muutusi, milleks on näiteks üksiku suure varaobjekti kindlustamine, uute äriiliinide käivitamine ning muudatused kindlustustingimustes.

Tundlikkusanalüüs

Tabelis 1 on esitatud tundlikkusanalüüs selle kohta, kuidas kombineeritud suhtarvu, kindlustustegevuse tulu (millest on maha arvatud edasikindlustuse kulu) ja esinenud kahjunõuete muutused mõjutavad maksustamiseelset kasumit.

Tabel 1. Kindlustusmaksete riski tundlikkusanalüüs seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes							
Näitaja	Praegune tase 2024 (bruto)	Praegune tase, 2024 (neto)	Muutus	Mõju maksustamis- eelsele kasumile (bruto)		Mõju maksustamis- eelsele kasumile (neto)	
				2024	2023	2024	2023
Kombineeritud suhtarv	85,5%	87,0%	+/- 2 % punkti	+/- 4 899	+/- 4 460	+/- 4 789	+/- 4 355
Tulu kindlustusmaksetest netona edasikindlustusmaksetest	244 974	239 448	+/- 2 % punkti	+/- 621	+/- 561	+/- 621	+/- 561
Esinenud kahjunõuded	153 615	152 578	+/- 2 % punkti	+/-3 072	+/-2 784	+/-3 052	+/-2 763

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste risk

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste risk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte rahuldamata nõuete kohustise väärtuses toimub ebasoovitav muutus, kuna aruandekuupäeval või enne seda toimunud kahjujuhtumite aeg ja suurus kujunevad oodatust erinevaks.

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste risk hõlmab korrigeerimisriski, mis on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste väärtuses toimub ebasoovitav muutus, kuna annuiteetide korrigeerimismäärade tase, suundumus või volatiilsus muutuvad õiguskeskkonna või kindlustatud isiku tervisliku seisundi muutumise tõttu. Rahuldamata nõuete kohustiste väärtuse hindamisega seondub alati teatav määramatus, sest nende moodustamise aluseks on tulevikus väljamakstavate kahjunõuete suuruse ja sageduse hinnangud.

Rahuldamata nõuete kohustiste väärtuse hindamise määramatus on tavaliselt suurem uute äriiliinide puhul, mille kohta ei ole veel täielikke statistilisi andmeid, ning äriiliinide puhul, mis sisaldavad pika lahendamisajaga kahjunõudeid. Sellisteks toodeteks on kohustuslik liikluskindlustus, õnnetusjuhtumikindlustus ja vastutuskindlustus.

Rahuldamata nõuete netokohustise väärtust mõjutavad lisaks kindlustuslepingute kohustiste riskiga seotud riskiteguritele ka diskontomäärade muutused. Neid tururiske on kirjeldatud intressimäärariski käsitlevates osades. Kindlustuslepingute kohustiste risk erineb intressimäärariskist, sest see on seotud tulevaste rahavoogude suurusega, samal ajal kui intressimäärarisk mõjutab ainult nende tulevaste rahavoogude nüüdisväärtust.

Riskile avatus

Rahuldamata nõuete netokohustiste kogusumma oli 168 730 tuhat eurot (2023: 155 798 tuhat eurot) ja jagunemine äriiliinide lõikes on esitatud tabelis 2.

Rahuldamata nõuete netokohustistes on suureim osakaal äriiliinidel, mille kahjuhüvitamise periood on lühike. Kohustusliku liikluskindlustusega seotud pikaajaliste annuiteetide mõju on suhteliselt väike.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte juhatus võtab vastu Baltikumi kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste moodustamise eeskirja. Ettevõtte vastutav aktuaar vastutab kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste arvutamise juhendite koostamise ja tutvustamise ning kohustiste taseme piisavuse hindamise eest.

Kindlustusmatemaatilised prognoosid põhinevad nende koostamise kuupäevaks teadaolevatel andmetel varasemate kahjunõuete ja riskipositsioonide kohta. Jälgitavate tegurite hulka kuuluvad kahjunõuete arengusuundumused, välja maksmata kahjunõuete tase, muudatused õigusaktides, kohtupraktika, majandustingimused ja muutused toodete kindlustuskaitstes. Rahuldamata nõuete kohustise arvutamiseks kasutatakse tavaliselt ahel-redel (Chain Ladder) ja Bornhuetter-Fergussoni meetodit koos ootustega kahju suhtarvule.

Kohustusliku liikluskindlustuse annuiteetide arvutamisel võetakse otseselt arvesse ka oodatavat inflatsioonitrendi, sest see on väga oluline kahjunõuete puhul, mida lahendatakse pika aja jooksul. Teistes valdkondades kajastuvad inflatsioonihinnangud kaudselt, erinevate statistiliste näitajate kaudu.

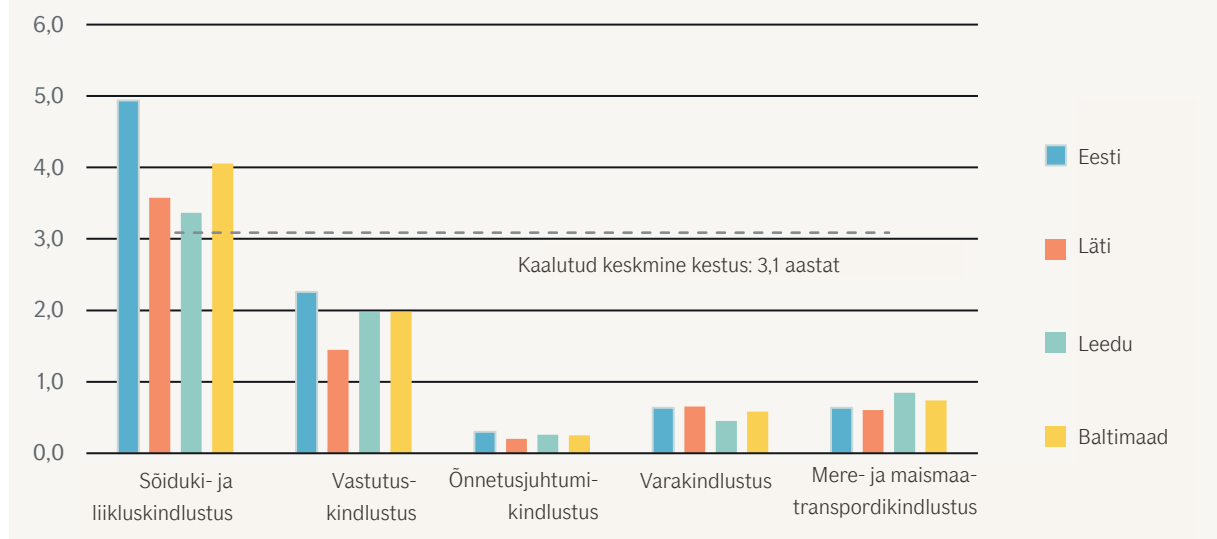
Tabel 2. Rahuldamata nõuete netokohustised äriilinide lõikes seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Sõiduki- ja liikluskindlustus	108 211	104 314
- millest liikluskindlustus	95 804	90 875
Vastutuskindlustus	22 532	20 227
Õnnetusjuhtumikindlustus	2 962	2 681
Varakindlustus	32 986	25 998
Mere- ja maismaatranspordikindlustus	2 039	2 578
KOKKU	168 730	155 798

Joonisel 6 on näidatud erinevate äriilinide rahuldamata nõuete netokohustiste kestus.

Kohustiste hindamisel kasutatakse üldiselt väljakujunenud kindlustusmatemaatilisi meetodeid, koos prognoosidega kahjunõuete arvu ja kahjunõuete keskmiste kulude kohta. Lisateave mõõtmismeetodite ja sisendite kohta on esitatud lisas 16.

Joonis 6. Rahuldamata nõuete netokohustiste kestus äriilinide lõikes seisuga 31. detsember



Tundlikkusanalüüs

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste riski tundlikkusanalüüs on esitatud tabelis 3, nagu ka kindlustuslepingutega seotud intressimäära risk. Mõju kajastab iga aasta 31. detsembri seisuga erinevate riskitegurite muutuste vahetat mõju kohustiste väärtustele.

Tundlikkusanalüüs on arvatud enne maksustamist. Rahuldamata nõuete netokohustise muutus toob kaasa vastava muutuse maksueelses kasumis. Mõju esitatakse kasumiaruandes kas kindlustustegevuse tulemis või finantstegevuse tulemis.

Alikirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Kuupäev/Date... 06.06.2025
 Allkiri/Signature... MK
 SIRIUS AUDIT OÜ

Tabel 3. Kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste riski tundlikkusanalüüs seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes Kindlustuslepingutest tulenevate kohustistega seotud kirje	Riskitegur	Riskiparameetri muutus	Riik	2024 Mõju bruto	2024 Mõju neto	2023 Mõju bruto	2023 Mõju neto
Hinnangulised diskonteeritud tulevased rahavood	Inflatsioonimäära suurenemine	Suurenemine 1 protsendipunkti võrra	Eesti	2 689	2 666	2 650	2 626
			Läti	852	842	745	734
			Leedu	1 994	1 935	1 927	1 849
			Eesti	2 501	2 478	2 465	2 441
Diskonteeritud kindlus- tuslepingutest tulenevad kohustised, neto	Diskontomäära vähenemine	Vähenemine 1 protsendipunkti võrra	Läti	810	800	709	698
			Leedu	1 840	1 782	1 782	1 705
Annuiteedid ja esinenud, kuid teatamata kahjud (IBNR)	Suremuse vähenemine	Oodatava eluea pike- nemine 1 aasta võrra	Eesti	91	90	90	89
			Läti	32	32	28	28
			Leedu	16	16	8	8

Finantsvarad ja -kohustised

Finantsvarade ja -kohustiste kajastamine sõltub nende liigitusest.

Tabel 4. Finantsvarade ja -kohustiste kategooriad

Tuhandetes eurodes	2024
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande	345 829
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses ¹⁾	47 679
Finantsvarad kokku	393 508
Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses ²⁾	2 701
Finantskohustised kokku	2 701
¹⁾ Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad hõlmavad järgmisi finantsseisundi aruande kirjeid: nõuded, raha ja raha ekvivalendid, ettemaksed. ²⁾ Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad finantskohustised hõlmavad järgmisi finantsseisundi aruande kirjeid: rendikohustised.	
Tuhandetes eurodes	2023
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande	338 984
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses ¹⁾	33 418
Finantsvarad kokku	372 402
Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses ²⁾	3 330
Finantskohustised kokku	3 330
¹⁾ Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad hõlmavad järgmisi finantsseisundi aruande kirjeid: nõuded, raha ja raha ekvivalendid, ettemaksed. ²⁾ Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad finantskohustised hõlmavad järgmisi finantsseisundi aruande kirjeid: rendikohustised.	

Tururisk

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

Riskile avatus

Riskile avatus on peamiselt seotud finantsinstrumentide ja kindlustuslepingutega, kusjuures kindlustuslepinguid on analüüsitud ka kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste riski käsitlevas osas. Tururisk hõlmab neid riske, mis kaasnevad ettevõtte investeerimistegevusega. Ettevõtte investeerimisstrateegia on konservatiivne ja investeerimisportfell koosneb peamiselt fikseeritud tootlusega instrumentidest. Aruandlusperioodi lõpu seisuga moodustasid aktiivselt hallatavad investeerimisvarad 345 829 tuhat eurot (338 984 tuhat eurot), vaata tabel 4. Ettevõtte investeerimistegevuse tootlus oli 2024. aastal 5,2% (2023: 7,3 %).

Ettevõtte peamine tururisk on intressimäärarisk. Ettevõtte valuutariskid ei ole olulised ja aktsiariskid puuduvad. Tururiski kirjeldamiseks võib kasutada investeerimisvarade jaotust ja nende väärtuse tundlikkust peamiste riskitegurite muutuste suhtes. Tabelis 5 on esitatud finantsinvesteeringute õiglase väärtuse tundlikkusanalüüs erinevate turustenaariumide korral. Mõju kajastab turumuutujate muutuste vahetut mõju õiglasele väärtusele seisuga 31. detsember.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte tururiski juhtimise alusdokumentideks on investeerimispoliitika ja Baltikumi investeerimispoliitika. Neis on sätestatud peamised investeerimistegevuse põhimõtted, sh mõistlikkuse põhimõte, riskide piirmäärad ning investeerimistegevusega seotud otsustusprotsess.

Riskide piirmäärade ning investeeringute tootluse ja likviidsuse eesmärkide seadmisel võetakse arvesse ettevõtte üldist riskivalmidust ja riskitaluvust, regulatiivseid nõudeid ning kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste olemust. Tururiski jälgitakse regulaarselt ning ettevõtte nõukogule ja juhatusele esitatakse vähemalt kord kvartalis riskiaruanne, milles sisaldub ülevaade riskist.

Tabel 5. Finantsvarade õiglase väärtuse tundlikkusanalüüs

Tuhandetes eurodes	2024		2023	
	Intressimäär ¹⁾		Intressimäär ¹⁾	
Ettevõtte investeerimiportfell seisuga 31. detsember	1 protsendipunk- tine paralleelne langus	1 protsendipunk- tine paralleelne tõus	1 protsendipunk- tine paralleelne langus	1 protsendipunk- tine paralleelne tõus
Lühiajalised fikseeritud intressimääraga väärtpaberid	61	-60	-	-
Pikajalised fikseeritud intressimääraga väärtpaberid	9 366	-8 871	10 213	-9 797
Väärtuse muutus kokku	9 426	-8 931	10 213	-9 797
Mõju maksueelsele kasumile	9 426	-8 931	10 213	-9 797

Inressimäärarisk

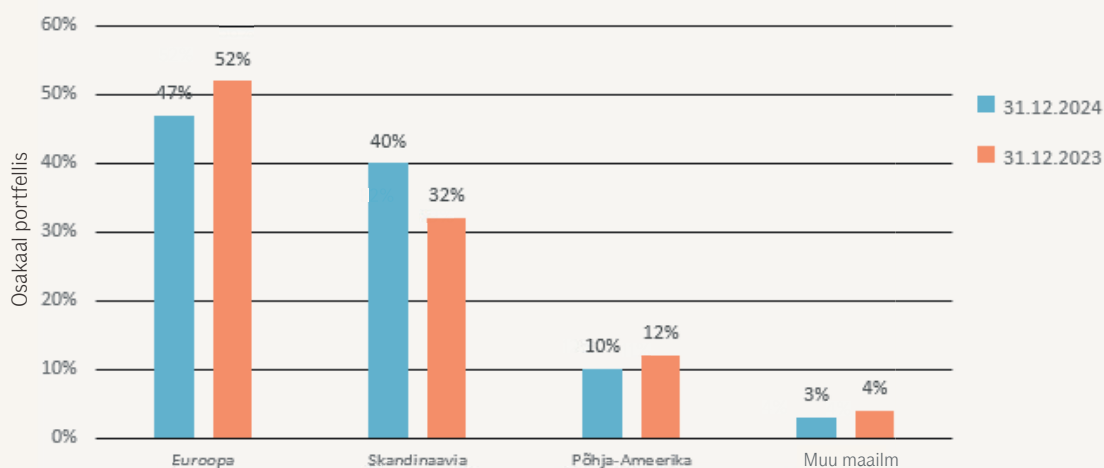
Intressimäärarisk tuleneb sellest, et varade ja kohustiste väärtus on intressimäärade tasemete või volatiilsuse muutuste suhtes tundlik.

Riskile avatus

Ettevõtte on avatud väljastatud kindlustuslepingute ja sõlmitud edasikindlustuslepingute seotud intressimäärariskile, mis tuleneb rahuldamata nõuete netokohustistest, mille tulevased kahjunõuete väljamaksed diskonteeritakse nüüdisväärtusesse ja mida seetõttu mõjutavad diskontomäärade muutused. Rahuldamata nõuete netokohustiste kestuse tundlikkust intressimäärade muutuste suhtes on analüüsitud tabelis 3, mis on esitatud kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste riski käsitlevas osas. Ettevõtte finantsinstrumentidega seotud intressimäärarisk tuleneb peamiselt fikseeritud tulumääraga investeeringutest. Fikseeritud tulumääraga investeeringute keskmine kestus 2024. aasta lõpu seisuga oli 2,7 (2023: 2,7) aastat. Fikseeritud tulumääraga investeeringute kestus on esitatud tabelis 6. Finantsvarade ja -kohustiste rahavood on esitatud likviidsusriski käsitlevas osas.

Krediidiriskiga võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite jaotus geograafiliste piirkondade lõikes on esitatud joonisel 7.

Joonis 7. Intressikandvate väärtpaberite geograafiline jaotus



Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte investeerimispoliitika ja Baltikumi investeerimispoliitika kohaselt tuleb investeerimisvarade valikul arvesse võtta kindlustuslepingutest tulenevate kohustistega seotud intressimäärariski. Üldist intressimäära riski juhitakse intressimäära muutuse suhtes tundlikele finantsinstrumentidele kehtestatud tundlikkuse piirmäärade abil.

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

Tabel 6. Fikseeritud tulumääraga investeeringute kestus ja jaotus instrumentide liikide lõikes seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes	2024			2023		
	Raamatu- pidamis- väärtus	%	Kestus (aasta- tes)	Raamatu- pidamis- väärtus	%	Kestus (aasta- tes)
Euro võlakirjad (v.a .Skandinaavia)	158 564	45,9%	2,7	174 479	51,5%	2,6
Skandinaavia võlakirjad	108 054	31,2%	2,9	108 875	32,1%	2,8
USA võlakirjad	35 996	10,4%	3,3	39 082	11,5%	2,8
Lühiajalised fikseeritud tulumääraga instrumendid (sh Skandinaavia)	29 826	8,6%	0,2	-	-	-
Globaalsed võlakirjad	10 939	3,2%	4,2	14 158	4,2%	3,4
EL valitsuste võlakirjad	2 450	0,7%	1,2	2 392	0,7%	2,2
KOKKU	345 829	100%	2,7	338 984	100%	2,7

Aktisrisk

Aktisrisk tuleneb sellest, et varade ja finantsinstrumentide väärtus on aktsiate turuhindade taseme või volatiilsuse muutuste suhtes tundlik.

Riskile avatus

Ettevõtte ei ole avatud aktisriskile. Ettevõtte investeerimispoliitika ja Baltikumi investeerimispoliitika kohaselt ei ole aktsiainstrumentidesse investeerimine lubatud.

Valuutarisk

Valuutarisk tuleneb sellest, et varade ja kohustiste väärtus on valuutavahetuskursside (v.a esitusvaluuta) taseme või volatiilsuse muutuste suhtes tundlik.

Riskile avatus

Ettevõtte ei ole märkimisväärsel valuutariski. Enamik ettevõtte rahuldamata nõuete eraldistest ja kõik finantsinvesteeringud on eurodes.

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte finantsseisundis toimub ebasoovitav muutus, mis tuleneb muutusest väärtpaberiemitentide ja teiste vastaspoolte krediivõimelisuses ja mis mõjutab ettevõtet vastaspoole maksejõuetuse riski, hinnavahe riski või tururiski kontsentratsiooni kaudu.

Hinnavahe risk tuleneb sellest, et varade, kohustiste väärtus on tundlik muutuste suhtes, mis leiavad aset krediidi hinnavahe tasemes või volatiilsuses riskivabal intressikõveral.

Vastaspoole maksejõuetuse risk on vastaspoole maksejõuetusest või krediivõimelisuse halvenemisest tuleneva kahju risk. Maksejõuetuse korral oleneb lõplik kahju vara väärtusest, millest on maha arvatud tagatise väärtus ja maksejõuetuse tekkimisel sisse nõutud summad.

Krediidirisk investeerimistegevuses

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

Täiendavaid riske, mis tulenevad kas varade portfelli vähesest hajutatusest või ühe väärtpaberiemitendi või omavahel seotud emitentide rühma maksejõuetuse riski suurest kontsentratsioonist, mida ei hõlma hinnavahe risk ega vastaspoole maksejõuetuse risk, käsitletakse kontsentratsiooniriskina.

Riskile avatus

Ettevõtte krediidirisk tuleneb eelkõige fikseeritud tulumääraga investeringutest. Riskipositsioonid sektorite, varaklasside ja reitingukategooriate lõikes on esitatud tabelis 7.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Investeermistegevuse krediidiriski juhitakse konkreetsete piirangute abil, mis on sätestatud ettevõtte investeerimispoliitikas ja Baltikumi investeerimispoliitikas. Nendes dokumentides on kehtestatud maksimaalsete riskipositsioonide piirmäärad üksiku emitendi, võla liigi ja reitingukategooria lõikes. Lisaks piiratakse hinnavaheriski tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on tundlikud hinnavahede muutuste suhtes.

Enne investeerimist analüüsitakse võimalikke investeringuid põhjalikult. Hinnatakse emitendi krediidivõimelisust ja väljavaateid ning ka tagatist ja võimaliku investeringu struktuuri üksikasju. Hindamisel on olulised sisemised riskinäitajad, ent arvesse võetakse ka makromajanduslikku keskkonda, turu trende, ettevõtteväliste analüütikute hinnanguid ja reitinguagentuuride antud krediidireitinguid. Lisaks jälgitakse pidevalt portfelli tulemusi ja vastaspoolte krediidivõimelisust.

Portfellide krediidiriske jälgitakse ettevõtte tasandil ning neist antakse aru juhatusele ja nõukogule kord kvartalis esitatavas riskiaruandes. Krediidiriskipositsioonid esitatakse reitingute lõikes.

Tabel 7. Krediidiriskipositsioonid sektorite ja reitingukategooriate lõikes seisuga 31. detsember 2024

Tuhandetes eurodes	AAA	AA+ - AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - C	Reitingu-guta	Kokku	Muutus võrreldes 2023. a. lõpu seisuga
Tööstus	-	-	2 112	5 092	-	2 823	10 027	-4 892
Kapitalikaubad	-	-	2 564	9 378	-	-	11 942	-2 307
Tarbekaubad	-	992	3 010	17 524	-	-	21 526	-4 379
Energia	-	-	2 798	-	-	-	2 798	56
Finantsinstitutsioonid	-	57 152	109 251	40 999	-	-	207 401	26 601
Valitsuse tagatud	-	2 450	-	-	-	-	2 450	58
Tervishoid	-	-	2 014	10 398	-	-	12 412	2 276
Kindlustus	-	-	-	2 041	-	-	2 041	1 068
Meedia	-	-	-	484	-	-	484	-1 511
Pakendamine	-	-	-	-	734	-	734	-2 745
Kinnisvara	-	-	-	16 814	1 805	2 839	21 457	-5 445
Teenused	-	-	997	11 050	-	4 527	16 574	-1 664
Tehnoloogia ja elektroonika	-	980	6 767	6 070	-	1 006	14 823	3 297
Telekommunikatsioon	-	-	1 955	6 117	-	-	8 072	-3 029
Transport	-	-	3 056	1 065	-	-	4 121	3 134
Kommunaalteenused	-	-	-	6 885	-	-	6 885	-4 712
Muud	-	-	1 038	-	-	-	1 038	1 038
Pandikirjad	1 043	-	-	-	-	-	1 043	1
Kokku	1 043	61 574	135 562	133 917	2 539	11 194	345 829	6 845
Muutus võrreldes 2023. a. lõpu seisuga	1	23 248	6 959	-1 275	-2 383	-19 705	6 845	

Krediidirisk kindlustustegevuses

Lisaks investeerimistegevusega kaasnevale krediidiriskile tekib krediidirisk kindlustustegevuses, eelkõige riskide kindlustamisest edasikindlustusandjate juures. Edasikindlustusandjatega seotud krediidirisk tuleneb nõuetest edasikindlustusandjate vastu, mis koosnevad rahuldamata nõuetega seotud edasikindlustusvaradest ja edasikindlustusnõuetest kirjel "Nõuded". Väljastatud kindlustuslepingutest tulenev kindlustusvõtjate ja -kindlustusvahendajatega seotud krediidirisk on väga väike, sest kindlustusmaksete tasumata jätmise korral kindlustuspoliisi üldjuhul tühistatakse ning võlahaldusprotsessi jälgitakse pidevalt.

Riskile avatus

Edasikindlustuslepingutest tulenevate nõuete jaotus edasikindlustusandjate krediidiireitingute lõikes on esitatud tabelis 8. Enamik neist on nõuded AA ja A krediidiireitinguga edasikindlustusandjate vastu. Reitinguta edasikindlustusandjate osakaal on väga väike peamiselt seetõttu, et varasematel aastatel juhtunud kahjud olid edasikindlustatud Eesti Liikluskindlustuse Fondi kaudu.

Tabel 8. Edasikindlustuslepingutest tulenevate nõuete jaotus edasikindlustusandjate krediidiireitingute lõikes

Tuhandetes eurodes Reiting (S&P)	2024	%	2023	%
AA	5 800	84,5%	5 596	94,0%
A	257	3,7%	-	-
Reitinguta	803	11,8%	356	6,0%
Kokku	6 860	100%	5 952	100%

Riski juhtimine ja kontrollimine

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

Tabelis 9 on esitatud lepinguliste ja fakultatiivsete edasikindlustusmaksete jaotus reitingukategooriate kaupa.

Tabel 9 . Lepinguliste ja fakultatiivsete edasikindlustusmaksete jaotus reitingukategooriate kaupa

Tuhandetes eurodes Reiting (S&P)	2024	%	2023	%
AA	3 752	96,5%	3 098	96,8%
A	130	3,3%	102	3,2%
Reitinguta	5	0,2%	-	-
Kokku	3 887	100%	3 200	100%

Likviidsusrisk

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

Riskile avatus

Tabelis 10 on esitatud finantsinstrumentidest ja kindlustuslepingutest tulenevate rahavoogude tähtajad. Finantsvarad ja -kohustised on jaotatud lepingulise tähtajaga lepinguteks ja muudeks lepinguteks. Lisaks on tabelis esitatud kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste ja edasikindlustuse varade eeldatavad tulevased rahavood, millega kaasneb paratamatult teatav määramatus.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Kahjukindlustuses kogutakse kindlustusmakseid ette ning teave suurte kahjunõuete hüvitamise kohta on tavaliselt olemas kaua enne nende maksetähtaega. See vähendab likviidsusriski. Lisaks hoitakse investeerimisportfelli kestus lühike, et tagada likviidsus. Likviidsuse planeerimise eest vastutab raamatupidamisüksus. Likviidsuse juhtimise põhieesmärk on tagada, et ettevõtte suudab täita kõiki oma kindlustuslepingutest ja -tegevusest tulenevaid kohustusi tähtaegselt. Likviidsusriski tuvastamiseks analüüsitakse regulaarselt investeerimisvarade ja kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste eeldatavaid rahavooge, võttes arvesse nii tavalisi kui ka halvenenud turutingimusi. Finantsvarade likviidsust, s.t. seda osa varadest, mida on võimalik konkreetsel ajahetkel rahaks vahetada, analüüsitakse ja selle kohta antakse pidevalt aru.

Tabel 10. Finantsinstrumentidest ja kindlustuslepingutest tulenevate rahavoogude tähtajad

2024									
Tuhandetes eurodes	Raamatupidamisväärtus	millest tähtajatu	millest lepingulise tähtajaga	2025	2026	2027	2028	2029-2039	2040-
Finantsvarad	393 508	43 707	349 801	80 947	76 055	63 886	64 575	97 470	-
Rahuldamata nõuete vara ¹⁾	7 449	-	7 449	5 124	953	498	362	466	46
Muud finantskohustised	20 468	-	20 468	-	-	-	-	-	-
Rendikohustised	2 701	-	2 701	-	-	-	-	-	-
Rahuldamata nõuete kohustis ja muud kindlustustegevusest tulenevad kohustised ¹⁾	176 180	-	176 180	94 762	24 921	13 795	9 628	24 752	8 322

¹⁾ Rahuldamata nõuete kohustis/vara koosneb hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtusest (parim hinnang).

2023									
Tuhandetes eurodes	Raamatupidamisväärtus	millest tähtajatu	millest lepingulise tähtajaga	2024	2025	2026	2027	2028-2037	2038-
Finantsvarad	372 402	30 543	341 859	69 884	54 126	78 839	66 158	110 473	-
Rahuldamata nõuete vara ¹⁾	7 031	-	7 031	3 936	1 427	700	380	532	55
Muud finantskohustised	21 982	-	21 982	-	-	-	-	-	-
Rendikohustised	3 330	-	3 330	1 052	651	662	644	408	-
Rahuldamata nõuete kohustis ja muud kindlustustegevusest tulenevad kohustised ¹⁾	162 828	-	162 828	81 376	25 481	14 612	9 553	23 366	8 439

¹⁾ Rahuldamata nõuete kohustis/vara koosneb hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtusest (parim hinnang).

Kontsentratsioonirisk

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

Riskile avatus

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

Ettevõtte peamine kontsentratsioonirisk tuleneb investeerimistegevusest. Investeeringud on peamiselt koondunud Skandinaavia riikide finantssektorisse.

Suurimad turu- ja krediidiriski kontsentratsioonid, mis on seotud ühe väärtpaberiemitendiga või seotud emitentide ja varaklasside rühmaga, on esitatud tabelis 11. Investeeringute kontsentratsioon tööstussektorite ja reitingukategooriate lõikes on esitatud krediidiriski käsitlevas osas tabelis 7. Investeeringute kontsentratsioon geograafiliste piirkondade lõikes on esitatud joonisel 7.

Kümne suurima edasikindlusanjaga seotud rahuldamata nõuete edasikindlustuse varade maht oli 4 257 tuhat eurot (2023: 3 929 tuhat eurot), mis moodustab 98% (2023: 88%) rahuldamata nõuete edasikindlustuse varade kogusummast. Kümnest suurimast edasikindlustusandjast 90%-l (2023: 90%) oli reiting A või kõrgem, ülejäänud olid reitinguta kaptiivedasikindlustusandjad.

Riski juhtimine ja kontrollimine

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

Tabel 11. Turu- ja krediidiriski kontsentratsioon üksikute vastaspoolte ja varaklasside lõikes seisuga 31. detsember 2024

Tuhandetes eurodes	Fikseeritud tulumääraga investeeringud
Nordea Bank plc	37 418
OP Yrityspankki Oyj	16 257
Danske Bank A/S	15 071
Swedbank AB	13 814
SEB	12 330
Handelsbanken	8 777
Nykredit A/S	8 460
Societe Generale	8 318
Tornator OYJ	7 802
ING Group	7 563

Kümme suurimat riskipositsiooni on kokku 135 810 tuhat eurot (2023: 99 720 tuhat eurot), mis moodustab 39%(2023: 29%) kõigist aktiivselt hallatavatest investimisvaradest.

Tegevusrisk

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

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

Tegevusriskid esinevad kõigis organisatsiooni osades ja on äritegevuse loomulik osa. Riskide pidev hindamine on üks viis riskide maandamise ulatuse tasakaalustamiseks, sest kõikide tegevusriskide kõrvaldamine ei ole kulutõhus. Riskide omanikud on äriiliniide juhid, kes vastutavad oma valdkonna märkimisväärsete riskide pideva juhtimise ja vastuvõetavale tasemele viimise eest.

Riskile avatus

Ettevõtte igapäevane kindlustustegevus sõltub olulisel määral IT-süsteemide ja -taristu toimimisest. Seetõttu tuleneb ettevõtte kõige olulisem tegevusrisk IT-süsteemidest ja tarkvaraarendustest. Kuna ettevõtte protsessid on ulatuslikult digitaliseeritud, on riskide seas ka küberohud.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte kasutab tegevusriskide tuvastamiseks erinevaid protsesse:

- **Tegevus- ja vastavusriski hindamise protsess.** Vähemalt kaks korda aastas viib iga üksus läbi oma tegevus- ja vastavusriskide hindamise. Selle alusel hindab teine kaitseliin tegevusriske ettevõtte seisukohast. Riskitaset jälgitakse pidevalt ning selle kohta antakse regulaarselt aru ettevõtte juhatusele ja nõukogule.
- **Intsidentidest teatamise protsess.** Tegevusriskidega seotud intsidentidest teavitamiseks kasutatakse veebipõhist süsteemi. Intsidente analüüsib riskijuhtimisfunktsioon, et selgitada välja täiendamist vajavad valdkonnad. Teave intsidentide trendide ja olulise mõjuga intsidentide kohta esitatakse kord kvartalis riskiaruandes.
- **Talitluspidevuse juhtimine.** Talitluspidevuse juhtimise eesmärk on tagada organisatsiooni suutlikkus tulla tõhusalt toime äritegevuse katkestuste ja kriisilukordadega. Talitluspidevuse teste tehakse kõigis riikides, kus ettevõtte tegutseb. Testide tulemusi ning reaalset toimunud kriise ja ärikatkestusi analüüsitakse ning IT avariitaasteplaanidesse ja talitluspidevuse plaani tehakse vajalikke täiendusi. Talitluspidevuse testidest ja nende tulemustest koostatakse ülevaade, mis esitatakse regulaarselt juhatusele ja nõukogule.

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

Äritegevust reaalset ohustavad vastavusriskid tuvastatakse tegevus- ja vastavusriski hindamise protsessi raames ning intsidentidest teatatakse intsidentidest teatamise protseduuri abil sarnaselt tegevusriskidele ja nendega seotud intsidentidele. Lisaks viiakse vajadusel konkreetsetes valdkondades läbi täiendavaid vastavuskontrolli protseduure.

Muud riskid

Vastavusrisk

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

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte eesmärk on kujundada kultuur, kus kõik osalevad nõuete täitmisel. Esimene kaitseliin vastutab vastavusriski eest, juhul seda oma igapäevases tegevuses ning annab selle kohta aru teisele kaitseliinile.

Töötajatele korraldatakse oluliste eeskirjade ja suuniste kohta regulaarselt sisekoolitusi. Poliitika ja muid sisemisi juhtimis-dokumente vaadatakse läbi ja ajakohastatakse vähemalt kord aastas.

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

Mainerisk

Mainerisk tekib sageli tegevus- või vastavusriski realiseerumise tagajärjel ja selle all mõeldakse võimalikku kahju, mis tekib, kui ettevõtte maine klientide ja teiste huvitatud osapoolte silmis langeb.

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

Riski juhtimine ja kontrollimine

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

Kuna tegevus- ja muud riskid võivad juhul, kui neid ei hallata õigesti, põhjustada maineriski, tegutseb kommunikatsiooniosakond pidevalt selle nimel, et kõik töötajad teaksid, kui tähtis on tegevus- ja muude riskide asjakohane juhtimine ja mida teha võimaliku maineriski korral. Klientide tagasisidet ja kaebusi jälgitakse tähelepanelikult ning nendega tegeletakse viivitamatult.

Strateegiline risk

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

Riski juhtimine ja kontrollimine

Lisaks kord aastas finantsplaneerimise protsessi raames toimuvale hindamisele hinnatakse strateegilisi riske kord kvartalis.

Olulistes strateegilistes riskides toimunud muutuste kohta antakse kord kvartalis aru juhatusele ja nõukogule. Strateegilisi riske ja nende maandamist jälgitakse regulaarselt.

Strateegilisi riske maandatakse peamiselt riski olemusele vastavate juhtimismeetmete rakendamise abil.

Tuleviku risk

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

Riskile avatus

Riskid, millele erilist tähelepanu pööratakse, on küberriskid, nanotehnoloogia, ebapiisav kohanemine kliimamuutustega, asjade internet, iseliikuvad sõidukid ning katkestused strateegiliselt kriitilises infrastruktuuris ja tarneahelates.

Riski juhtimine ja kontrollimine

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

Solventsus II

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

Alikirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Kuupäev/Date... 06.06.2025
 Alkiri/Signature... MK
 SIRIUS AUDIT OÜ

Kasumiaruande lisad

Lisa 5 – Esinenud kahjunõuded

Tuhandetes eurodes	Bruto	Edasi-kindlustuse osa	2024 Neto	Bruto	Edasi-kindlustuse osa	2023 Neto
Makstud kahjuhüvitised						
Makstud kahjud	-139 261	882	-138 380	-122 580	128	-122 452
Makstud annuitedid	-554	-	-554	-456	-	-456
Kahjukäsitluskulud	-6 673	-	-6 673	-6 047	-	-6 047
	-146 488	882	-145 607	-129 083	128	-128 955
Rahuldamata nõuete kohustise/vara muutus						
Tuleviku rahavoogude nüüdisväärtus						
Esinenud ja teatatud kahjud	-7 430	315	-7 115	-2 579	929	-1 650
Esinenud kuid teatamata kahjud (IBNR)	1 492	-131	1 361	-6 830	-106	-6 936
Annuitedid	-409	-7	-415	612	-6	607
Kahjukäsitlus	-13	-	-13	-510	-	-510
Edasikindlustusandja maksejõuetuse risk	-767	-34	-802	-795	62	-733
Riskimarginaal (diskonteeritud)	-	13	13	-	8	8
	-7 127	156	-6 971	-10 102	887	-9 215
Esinenud kahjunõuded kokku	-153 615	1 038	-152 578	-139 185	1 015	-138 170

Tuhandetes eurodes	Bruto	Edasi-kindlustuse osa	2024 Neto	Bruto	Edasi-kindlustuse osa	2023 Neto
Jooksva aasta tegevusega seotud kahjunõuded						
Makstud kahjuhüvitised	-107 352	-9	-107 361	-97 078	45	-97 033
Rahuldamata nõuete kohustise / vara muutus						
Tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus	-57 283	1 261	-56 023	-50 335	1 226	-49 108
Riskimarginaal (diskonteeritud)	-3 505	32	-3 473	-2 791	62	-2 729
	-168 141	1 284	-166 856	-150 204	1 333	-148 871
Varasemate aastate tegevusega seotud kahjunõuded						
Makstud kahjuhüvitised	-39 136	890	-38 246	-32 005	83	-31 922
Rahuldamata nõuete kohustise / vara muutus						
Tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus	50 923	-1 070	49 853	41 028	-401	40 627
Riskimarginaal (diskonteeritud)	2 738	-67	2 671	1 996	-	1 996
	14 525	-247	14 279	11 018	-318	10 701
Esinenud kahjunõuded kokku	-153 615	1 038	-152 578	-139 185	1 015	-138 170

Lisa 6 – Tegevuskulud

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Spetsifikatsioon kasumiaruande kirjele „Kulud kindlustustegevusest, Tegevuskulud“		
Sõlmimiskulud on edasi lükatud läbi tuleviku väljamaksete kohustise		
Välised ja sisemised sõlmimisega seotud rahavood	14 318	12 976
Edasilükatud sõlmimiskulu rahavoogude muutus	490	1 305
	14 809	14 281
Administratiivkulud ja muud müügifunktsiooniga seotud kulud	-70 636	-65 805
Kokku	-55 828	-51 524

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Tegevuskulude kokkuvõte		
Palk ja muud tasud	-27 867	-24 264
Sotsiaalmaksukulu	-5 903	-5 227
Muud tööjõukulud	-1 174	-1 260
Tööjõukulud kokku	-34 944	-30 751
Kulud ruumidele	-1 159	-1 041
Amortisatsioon	-1 244	-1 275
Välised sõlmimisega seotud rahavood	-14 809	-14 282
Muud administratiivkulud	-10 867	-11 527
Kulud kokku	-63 023	-58 876
Edasilükatud välise ja sisemise sõlmimiskulu muutus	490	1 305
Kokku	-62 532	-57 571

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Tegevuskulude jagunemine funktsioonide vahel		
Kulud kindlustustegevusest, tegevuskulud	-55 828	-51 524
Kahjukäsitluskulud kahjunõuetes	-6 673	-6 047
Administratiivkulud, mis sisalduvad muude kulude all	-32	-
Kokku	-62 532	-57 571

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Kuupäev/Date... 06.06.2025
 Allkiri/Signature... *M. K...*
 SIRIUS AUDIT OÜ

Lisa 7 – Keskmise töötajate arv

		2024		2023
	Töötajate keskmine arv	naiste osakaal %	Töötajate keskmine arv	naiste osakaal %
Eesti	204	66	203	67
Läti	235	57	222	59
Leedu	174	76	166	77
Kokku	613	65	591	67

Naiste osakaal juhatuses	2024	2023
Juhatus	43 %	43 %

Lisa 8 – Palgad ja muud tasud juhatus liikmetele

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Fikseeritud töötasu ja muud tasud	1 198	1 094
Muutuvtasud ja motiveerimisskeemid	1 003	673
Kokku	2 202	1 767

Ülaltoodud summad sisaldavad sotsiaalmakse. Juhatus liikmetele 2024. ja 2023. aastal lahkumishüvitisi ei makstud. Nõukogu liikmetele 2024. ja 2023. aastal tasu ei makstud. Suurem osa juhatuses osaleb ka Sampo Grupi pikaajalises boonusprogrammis. If ei avalikusta lisateavet seoses pikaajalise boonusprogrammi skeemiga, sest ettevõtte kohaldab avalikustamise vabastust olulisuse alusel.

Tippjuhtide töötasu määramise põhimõtted

Juhatuses esimehe ja teiste juhatus liikmete töötasu koosneb fikseeritud põhitasust, lühiajalisest tulemustasust ja muudest hüvitistest. Suurem osa juhatuses osaleb ka Sampo Grupi pikaajalises boonusprogrammis.

Juhatuses esimehe iga-aastase tulemustasu maksimaalne suurus on 50% aasta fikseeritud töötasust. Teistele juhatus liikmetele makstav tulemustasu suurus on 25% aastast püsipalgast. Iga-aastane tulemustasu põhineb If grupi majandustulemustel, äriüksuse tulemustel ja individuaalsetel tulemustel.

Märkimisväärne osa tulemustasu programmide maksetest lükatakse edasi vähemalt kolmeks aastaks. Seejärel nõukogu hindab ja vajadusel korrigeerib vastavalt riskile edasilükatud hüvitist enne mis tahes väljamakse tegemist.

Lahkumishüvitis

Vastavalt juhatus liikmetega sõlmitud lepingute tingimustele võib lepingu lõppemisel maksta lahkumishüvitisi kuni 12 kuu eest.

Lisa 9 – Audiitori tasud

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Audititasud, sh kohustuslikud tasud	324	211
Muud konsultatsiooni teenused	-	7
Tasutud kokku valitud audiitorile	324	218

Lisa 10 – Tulem investeerimistegevusest

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
Intressikandvad väärtipaberid		
Intressitulud	8 561	6 859
Realiseeritud ja realiseerimata tulem	8 385	14 696
Valuutakursi muutused	-121	-54
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kokku	16 825	21 501
Muud finantsvarad		
Intressitulud	1 268	1 018
Muud finantsvarad kokku	1 268	1 018
Muud varad		
Dividendid	-	1 050
Muud varad kokku	-	1 050
Tulu investeerimistegevusest kokku	18 093	23 569
Investeeringutega seotud kulud		
Rendikohustuse intressikulud	-67	-50
Muu finantskulu	-328	-293
Tulem investeerimistegevusest	17 698	23 226

Lisa 11 – Maksud

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Aruandeperioodi tulumaks	-6 368	-7 422
Edasilükkunud tulumaks	-20	-45
Tulumaksukulu kasumiaruandes kokku	-6 388	-7 467
Aruandeperioodi tulumaksukulu jaotus		
Eesti	-4 445	-6 870
Läti	-1 154	-480
Leedu	-788	-117
Aruandeperioodi tulumaks kokku	-6 388	-7 467

Teavet edasilükkunud tulumaksu jaotuse kohta vt lisast 17 „Edasilükkunud tulumaks“.

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Läti ja Leedu filiaalide tulumaksukulu võrdlus		
Maksueelne filiaalide kasum	9 297	2 237
Maksumäär 15%/20%	-1 616	-409
Püsivad erinevused	-306	-86
Ajutised erinevused	-22	-31
Eelmise aasta maksu korrigeerimine	1	-4
Arvestuspõhimõtete muudatuste mõju (IFRS 17)	-	-66
Tulumaksukulu kasumiaruandes	-1 943	-597

Aruandeperioodi ettevõtte tulumaksu ettemaks/kohustis (-)		
€000	2024	2023
Saldo seisuga 1. jaanuar	-3 938	-745
Arvestatud	-6 368	-7 422
Makstud	9 079	4 229
Saldo seisuga 31. detsember	-1 227	-3 938

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Kuupäev/Date... 06.06.2025
 Allkiri/Signature... M. K...
 SIRIUS AUDIT OÜ

Finantsseisundi aruande lisad

Lisa 12 – Finantsinvesteeringud

Finantsinvesteeringute liigitamine

Finantsvarade kajastamine sõltub nende klassifitseerimisest. Järgnevalt on esitatud varad IFRS 9 kohase liigituse järgi.

€000	Soetusmaksumus 31.12.2024	Õiglane väärtus 31.12.2024	Bilansiline väärtus 31.12.2024
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi ja kahjumi			
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	341 785	345 829	345 829
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi ja kahjumi kokku	341 785	345 829	345 829

€000	Soetusmaksumus 31.12.2023	Õiglane väärtus 31.12.2023	Bilansiline väärtus 31.12.2023
Müügivalmis finantsvarad õiglases väärtuses (IAS 39)			
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	302 682	338 984	338 984
Müügivalmis finantsvarad õiglases väärtuses kokku	302 682	338 984	338 984

Finantsinvesteeringute spetsifikatsioon

Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid

Allpool on näidatud lfi võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid emitendi tüübi järgi seisuga 31. detsember 2024:

Tuhandetes eurodes Emitendi tüüp	Nominaalväärtus %	Õiglane väärtus %	Bilansiline väärtus %
Välisriigi valitsused	0,7	0,8	0,8
Välisriigi finantsinstitutsioonid	61,1	56,6	56,9
Muud välisriigi ettevõtted	38,2	42,6	42,3
Kokku	100	100	100

Aastaid aegumistähtajani ¹⁾	<1	1-2	2-3	3-4	4-5	5-6	6-7	7-8	8-9	9-30	Kokku
Õiglane väärtus %, 2024	20,1	19,6	16,6	17,3	9,1	7,3	2,9	2,0	1,1	4,0	100
Õiglane väärtus %, 2023	17,7	13,5	20,8	17,4	16,0	6,8	5,4	1,0	0,2	1,3	100

¹⁾ Tähtaega ei korrigeerita võlakirjade ennetähtaegse lunastamise võimalusega.

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsinvesteeringud

Finantsvarade ja -kohustiste õige õiglase väärtuse tagamiseks järgitakse kindlat korda ja viiakse läbi kontrolliprotseduurid. Näiteks kontrollivad väärtust mitu erinevat ettevõttevälist isikut ning vajaduse korral hinnatakse ebaloomulikke hinnamuutusi. Õiglase väärtuse kindlakstegemiseks kasutatakse mitmesuguseid hindamismeetodeid sõltuvalt finantsinstrumentide liigist ning sellest, millises ulatuses nendega aktiivsetel turgudel kaubeldakse. Võlakirjade hindamine põhineb tavaliselt Bloombergi hindadel. Piiratud hulga varade korral määratakse väärtus teiste meetodite abil. Börsil noteerimata finantsvarade õiglane väärtus leitakse sarnaste turutehingute põhjal, või kui need puuduvad, siis väärtuse järgi, mis on leitud üldtunnustatud hindamistehnikaid kasutades.

Õiglasest väärtuses mõõdetud finantsinstrumendid on jagatud kolmele hierarhiatasemele sõltuvalt nende likviidsusest ja hindamismeetoditest. Hierarhiatasemeid kontrollitakse kord kvartalis ning kui asjaolud on muutunud, liigitatakse finantsinstrument ümber õigele hierarhiatasemele.

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

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

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

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

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

Teisele tasemele liigitatud instrumentide hulka kuuluvad intressikandvad varad, mille turg pole piisavalt aktiivne.

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

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

Ettevõtte ei olnud seisuga 31. detsember 2024 ja 31. detsember 2023 kolmanda taseme instrumente.

Lisateavet finantsinstrumentide hindamise kohta vt lisast 1, „Olulised arvestuspõhimõtted“.

Finantsinvesteeringud õiglase väärtuse hierarhias

		2024	Õiglane väärtus kokku
Tuhandetes eurodes	1. tase	2. tase	
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi ja kahjumi			
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	297 965	47 864	345 829
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi ja kahjumi kokku	297 965	47 864	345 829

Finantsinvesteeringud õiglase väärtuse hierarhias

		2023	Õiglane väärtus kokku
Tuhandetes eurodes	1. tase	2. tase	
Müügivalmis finantsvarad õiglases väärtuses (IAS 39)			
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	314 739	24 246	338 984
Müügivalmis finantsvarad õiglases väärtuses kokku	314 739	24 246	338 984

Liikumine 1. tasemelt 2. tasemele oli summas 10 354 (2023: 9 671) tuhat eurot, moodustades 3,0% (2023: 2,9%) investeerimisportfelli õiglasest väärtusest, liikumine 2. tasemelt 1. tasemele oli samal ajal aga 0 (2023: 1 014) tuhat eurot, moodustades 0,0% (2023: 0,3%) portfelli õiglasest väärtusest.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Kuupäev/Date... 06.06.2025
 Allkiri/Signature... M. K...
 SIRIUS AUDIT OÜ

Lisa 13 – Nõuded

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Kindlustusega ja edasikindlustusega seotud nõuded	1 163	258
Muud nõuded	2 809	2 617
Kokku	3 972	2 875

Lisa 14 – Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	2024			2023		
	Vara kasutusõigus: Ehitised	Muu materiaalne põhivara	Kokku	Vara kasutusõigus: Ehitised	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Akumuleeritud soetusmaksumus	9 158	1 939	11 096	8 650	1 753	10 403
Jääkväärtus 01. jaanuaril	3 284	759	4 043	3 806	634	4 440
Soetamine	355	638	993	508	730	1 238
Mahakandmine	-	-342	-342	-	-545	-545
Soetusmaksumus 31. detsembril	9 513	2 234	11 747	9 158	1 938	11 096
Akumuleeritud kulum						
Jääkväärtus 1. jaanuaril	-5 874	-1 179	-7 053	-4 844	-1 119	-5 963
Aruandeperioodi kulum	-1 018	-226	-1 244	-1 030	-245	-1 275
Müüdud ja mahakantud põhivarade kulum	-	190	190	-	185	185
Akumuleeritud kulum 31. detsembril	-6 892	-1 215	-8 107	-5 874	-1 179	-7 053
Materiaalne põhivara, jääkväärtus	2 620	1 019	3 639	3 284	759	4 043

Rendilepingud, milles ettevõtte on rentnik, on seotud peamiselt ruumide, sõidukite ja kontoriseadmetega. Kasutusõiguse alusel kasutatavad varad on seotud suurte kontoripindade rendilepingutega. Ettevõtte rendib ruume ja sõidukeid enda tarbeks. Eeldatav rendiperiood on ruumidel 1 kuni 4 aastat. Üks leping sisaldab võimalust lõpetada leping ennetähtaegselt.

Muutuvad rendimaksed on seotud tarbijahinnaindeksitega. 2024. aasta kulum, mis olid seotud rendilepingutega, mida finantsseisundi aruandes ei kajastatud, moodustasid 541 tuhat eurot (2023. aastal 424 tuhat eurot). Rendilepingute eest on aruandeaastal tasutud 1 051 tuhat eurot (2023. aastal 1 038 tuhat eurot).

Lisateavet rentide kohta vt ka lisast 1 „Olulised arvestuspõhimõtted“, lisast 10 „Tulem investeerimistegevusest“ ja lisast 15 „Kohustised“.

Lisa 15 – Kohustised

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Maksud		
Tasumisele kuuluv ettevõtte tulumaks	1 227	3 938
Töötajatelt kinnipeetud ja tasumisele kuuluvad maksud	491	455
Muud maksud	367	353
Maksud kokku	2 085	4 746
Muud kindlustusega ja edasikindlustusega seotud kohustised	4 052	3 907
Rendikohustised	2 701	3 330
Ettemakstud tulud	4 515	3 887
Hankijatele tasumata arved	15	14
Muud kohustised	1 395	1 225
Kokku	14 763	17 109

Alk kirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Kuupäev/Date... 06.06.2025
 Allkiri/Signature... M. K...
 SIRIUS AUDIT OÜ

Lisa 16 – Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad

Kohustised kindlustuslepingutest, netona edasikindlustusest						
Tuhandetes eurodes	2024			2023		
	Bruto	Edasi-kindlustuse osa	Neto	Bruto	Edasi-kindlustuse osa	Neto
Tuleviku väljamaksete kohustised/varad						
Laekunud/tasutud kindlustusmaksed	55 403	-1 753	57 156	53 368	-1 336	54 704
Sõlmimisega seotud rahavood	-7 660	-	-7 660	-7 260	-	-7 260
	47 743	-1 753	49 496	46 108	-1 336	47 444
Rahuldamata nõuete kohustis/vara						
Tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus						
Esinenud ja teatatud kahjud	104 936	7 077	97 859	94 395	6 522	87 873
Esinenud, kuid teatamata kahjud (IBNR)	44 873	36	44,838	44 564	162	44,402
Annuiteedid	11 525	146	11 379	10 286	143	10 143
Kahjukäsitluskulud	4 807	-	4 807	4 641	-	4 641
Edasikindlustusandja lepingu mittetäitmise risk	-	-23	23	-	-36	36
Riskimarginaal (diskonteeritud)	10 039	214	9 825	8 942	240	8 702
	176 180	7 449	168 731	162 828	7 031	155 797
Kokku	223 923	5 696	218 227	208 936	5 695	203 241

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste hindamine

Kindlustuslepingutest tulenevad kohustised hõlmavad kohustisi, mida ettevõtte on võtnud seoses oma kindlustustegevusega, st sõlmitud kindlustuslepingutega. Kohustis koosneb kahest osast: tuleviku väljamaksete kohustisest ja kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavoo varast ning rahuldamata nõuete kohustisest.

Tuleviku väljamaksete kohustis on seotud kohustusega uurida ja rahuldada kehtivaid nõudeid, mis on seotud kindlustusjuhtumitega, mis pole veel toimunud. Kohustis koosneb laekunud kindlustusmaksete sellest osast, mis on seotud pärast aruandekuupäeva osutatavate kindlustusteenustega (st kindlustuskaitse aegumata osaga), mida on korrigeeritud kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavoogudega. Rahuldamata nõuete kohustis on seotud kohustusega uurida ja rahuldada kehtivaid nõudeid, mis on seotud juba toimunud kindlustusjuhtumitega. Kohustis moodustatakse kõigi esinenud kahjunõuete, sh esinenud, kuid ifile veel teatamata kahjunõuete, eeldatavate tulevaste maksete katteks.

Tuleviku väljamaksete kohustis ja kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavood

Laekunud kindlustusmaksed, millest on maha arvatud kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavood

Tuleviku väljamaksete kohustise mõõtmiseks kasutatakse kõikide kindlustuslepingute puhul kindlustusmaksete meetodit. Suure mitmeaastaste poliiside osakaaluga lepingugruppe hinnatakse veendumaks, et kohustise väärtus ei erine oluliselt üldise mõõtmismudeli abil saadud väärtusest.

Kindlustusmaksete meetodi rakendamisel mõõdetakse tuleviku väljamaksete kohustist esmasel kajastamisel summas, mis võrdub laekunud kindlustusmaksetega, millest on maha arvatud kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavood. Saadud kindlustusmaksed määratakse kindlaks kaudmeetodiga, mille puhul ettemakstud kindlustusmaksete eraldis, mis võrdub kogutud kindlustusmaksete (brutosumma) selle osaga, mis on seotud kindlustuskaitse perioodi järelejäänud osaga, tasaarvestatakse kõigi aruandekuupäeva seisuga laekumata kindlustusmaksete nõuetega.

Kahjumikomponent

Iga kahjulike lepingute grupi kohta tuleb välja tuua kahjumikomponent. Kuna rakendatakse kindlustusmaksete meetodit, eeldatakse, et lepingugrupid ei ole kahjulikud, v.a juhul, kui faktid ja asjaolud sellele osutavad. Kahjulike lepingute gruppide kindlaksmääramiseks on kasutatud planeerimisprotsessi käigus saadud sisemist juhtimisteavet. Ettevõtte viib igal aastal läbi põhjaliku kontrolli, et selgitada välja kõik kahjulike lepingute grupid. Gruppe, mis on kahjulikud või millel on märkimisväärne oht muutuda kahjulikuks, jälgitakse aasta jooksul ja vajaduse korral kajastatakse kahjumikomponent osana tuleviku väljamaksete kohustisest. Kahjumikomponent on üldise mõõtmismudeli ja kindlustusmaksete meetodi alusel arvestatud kohustise vahe.

Kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavood

Kõik kindlustuslepingute sõlmimisega seoses makstud rahavood, mis on seotud veel kajastamata kindlustuslepingute grupiga, esitatakse eraldiseisva kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavoo varana, mis sisaldub sellega seotud portfelli raamatupidamislikus koguväärtuses.

Rahuldamata nõuete kohustis

Rahuldamata nõuete kohustis moodustatakse kõigi esinenud kahjunõuete, sh esinenud, kuid ifile veel teatamata kahjunõuete, eeldatavate tulevaste maksete ja kõigi kahjukäsitluskulude katteks. Kahjukindlustuse ning edasikindlustuse puhul kasutatakse hinnanguliste tulevaste rahavoogude (parima hinnangu) arvutamiseks nii nõuete individuaalset hindamist kui ka statistilisi meetodeid. Sageli kasutatakse nende kahe meetodi kombinatsiooni, mis tähendab, et suuri nõudeid hinnatakse individuaalselt, samal ajal kui väikesi, sagedamini esinevaid nõudeid (sagedusnõudeid) ja esinenud, kuid teatamata nõudeid arvutatakse statistiliste meetodite abil. Esinenud kahjunõuete parim hinnang jaguneb esinenud kahjunõueteks, millest on teatatud (kahjunõuete reservid ja annuitedid), ja esinenud kahjunõueteks, millest ei ole teatatud, ning kahjukäsitluskulude kohustiseks.

Lisaks parimale hinnangule sisaldab rahuldamata nõuete kohustis selgelt määratletud mittefinantsriski marginaali (riskimarginaali), mis peegeldab rahavoogude suuruse ja ajastuse mittefinantsriskist tingitud ebakindlust. Nii parim hinnang kui ka riskimarginaal diskonteeritakse nüüdisväärtusesse.

Sõlmitud edasikindlustuslepingute mõõtmisel kohaldatakse samasuguseid meetodeid nagu väljastatud kindlustuslepingute mõõtmisel. Rahuldamata nõuete vara puhul võetakse arvesse ka edasikindlustusandja poolt lepingu täitmatajätmise riski mõju (krediidiriski marginaal).

Meetodite kirjeldus

Hinnangulised tulevased rahavood (parim hinnang)

If kasutab mitmeid statistilisi meetodeid, et määrata kindlaks kahjunõuetega seotud lõplikud kulud, mille ta on kohustatud tasuma. Sõltuvalt nõuete suurusest hinnatakse teatatud kahjunõudeid (kahjunõuete reserve) kas individuaalselt või need määratakse kindlaks statistiliste meetodite abil.

Esinenud, kuid teatamata kahjunõuete summade hindamiseks kasutatakse kõige sagedamini ahel-redel (Chain Ladder) ja Bornhuetteri-Fergussoni meetodeid. Ahel-redel meetod võib põhineda mitmesugustel andmetel, nagu väljaminevad maksed, kahjunõuetega seotud kulud või kahjunõuete arv. Analüüsitakse varasemate kahjunõuete suundumuste tegureid ja mõningaid tuleviku suundumusi mõjutavate arengutegurite prognoose. Seejärel rakendatakse neid arengutegureid selleks ajahetkeks teadaolevate kahjunõuete kulude suhtes iga hindamisele kuuluva kahju tekkimise aasta kohta (mille kahjude kujunemine ei ole veel täielikult selgunud).

Selle põhjal kujuneb hinnang kahjunõuete kulude eeldatava suuruse kohta igal kahju tekkimise aastal. Ahel-redel meetod sobib kõige paremini nende kindlustusportfellide puhul, mille areng on suhteliselt stabiilne. Seda ei saa aga hästi rakendada juhtudel, kus puudub piisav hulk varasemaid andmeid, näiteks uute kindlustustoodete puhul või nende portfelli puhul, kus nõuetest teatatakse pika viivitusega. Selliste portfelli puhul kasutatakse kõige sagedamini Bornhuetteri-Fergussoni meetodit. See põhineb osaliselt varasematel kahjunõuetel ja osaliselt kahjuriski andmetel, nagu kindlustatud isikute arv või kogutud kindlustusmaksed. Varasemate kahju tekkimise aastate puhul, mille kahjude kujunemine on selgunud, omistatakse suurem kaal tegelike kahjunõuetega seotud andmetele. Hilisemate aastate puhul omistatakse aga suurem kaal sarnaste portfelli ja tootevaldkondade vastavatele andmetele.

Kahjukäsitluskulude katteks kajastatud kohustist hinnatakse kahjukäsitluskulude alusel, mis jaotatakse portfelli esinenud kahjunõuete parima hinnangu (kahjunõuete reservid, annuitedid ja esinenud, kuid teatamata kahjunõuded) alusel.

Annuiteetide parim hinnang leitakse elukindlustusmeetodite abil, kasutades Lee-Milleri suremusmudelit, mis põhineb pikaajalise suundumuste täpsemaks modelleerimiseks konkreetsete riikide rahvastikuandmetel.

Kohustiste (v.a annuitedid) summade puhul tuletatakse hinnangulised tulevased rahavood esinenud kahjunõuete diskonteerimata parima hinnangu alusel, kasutades kindlustusmatemaatilisi standardmeetodeid, st rakendades reservide modelleerimisel saadud arengumustreid. Annuiteetidega seotud rahavood leitakse elukindlustusmeetodite abil.

Mittefinantsriski marginaal

Mittefinantsriski marginaal peegeldab rahavoogude suuruse ja ajastuse mittefinantsriskist tingitud ebakindlust. Riskimarginaali leidmiseks kasutatakse usaldatavustaseme tehnikat, mille puhul juhtkond määrab sobiva kvantiili, mis peegeldab nii mittefinantsriski võtmise eest nõutavat tasu kui ka soovimatust võtta riski. Riskimarginaali arvutamisel kasutatavaks usaldatavustasemeks on määratud majandusüksuse tasandil 85%.

Riskimarginaali määramisel arvesse võetavad riskid on tehniliste eraldiste risk, annuiteetide puhul pikaajalise risk ja inflatsioonirisk. Tehniliste eraldiste risk määratakse kindlaks kolmnurkmeetodite abil ja annuiteetide pikaajalise risk Lee-Milleri mudeli alusel. Inflatsiooniriski kindlaksmääramiseks kasutatakse inflatsioonistsenaariume. Kuna annuiteetide indekseerimise muutuste mõju loetakse finantsriskiks, ei võeta seda inflatsiooniriski marginaali mõõtmisel arvesse.

Diskonteerimine

Diskontomäärad on turupõhised tulukõverad, mis leitakse vahetuslepingute (swap) määradest tuletatud riskivaba määra ja sellele lisatud mittelikviidsuspreemia alusel. Diskontomäärad konstrueeritakse iga peamise valuuta jaoks eraldi.

Diskonteerimise mõju muutus kajastatakse kasumiaruandes kindlustustegevuse tulemis ja kindlustuse finantstuludes või -kuludes. Diskonteerimise mõju muutus, mis tuleneb selle aluseks oleva parima hinnangu või maksemustrite muutustest, kajastatakse kindlustustegevuse tulemis. Diskonteerimise mõju muutus, mis tuleneb intressimäärade ja intressikulu/-tulu (diskonteerimise tühistamine) muutustest, kajastatakse kindlustuse finantstuludes või -kuludes. Diskonteerimise mõju muutuse eri komponendid arvutatakse aasta alguse algsaldo ja intressimäärade suhtes.

Edasikindlustusandja lepingu mittetäitmise risk

Lepingu mittetäitmise risk on rahuldamata nõuete varale lisatav krediidiriski marginaal, mis põhineb makseviivitusest tingitud kahjumääral, mis sõltub iga edasikindlustusandja reitingust. Arvestades lfi edasikindlustuse struktuuri ja valitud edasikindlustusandjaid, on see marginaal väike.

Eeldused ja tundlikkus

Rahuldamata nõuete kohustise mõõtmisel kasutatavaid eeldusi ja näitajaid korrigeeritakse igas kvartalis, välja arvatud diskontomäärad, mis määratakse igakuiselt. lfi mõjutavad peamiselt kohustuslikust liikluskindlustusest tulenevad eraisikute kahjunõuded. 56% (2023: 58%) rahuldamata nõuete kohustisest on seotud kohustusliku liikluskindlustusega. lfi sõlmib kohustusliku liikluskindlustuse lepinguid kõigis Balti riikides.

Kohustisi ja nende ebakindlust mõjutavad mitmed tegurid. Kõige olulisemad eeldused portfelliide puhul, kus valdava osa moodustavad eraisikute kahjunõuded, on järgmised:

- inflatsioon;
- diskontomäär;
- suremus;
- seadusemuudatuste ja kohtupraktika mõju.

Inflatsioon

Eeldatavat inflatsioonitrendi jälgitakse kõigi hinnanguliste tulevaste rahavoogude puhul, kuid see on eelkõige oluline kahjunõuete puhul, mida lahendatakse pika aja jooksul. Pika kahjuhüvitamise perioodiga äriinide, nagu kohustusliku liikluskindlustuse ja üldise vastutuskindlustuse puhul tehakse hinnangud tulevaste kulutrendide kohta ettevõttesiseselt. Need tuginevad erinevate valdkondade tulevaste inflatsioonitrendide kohta tehtud väliste hinnangutele, mis kajastuvad näiteks tarbijahinnaindeksis ja palgaindeksis, ja neid kombineeritakse lfi enda hinnanguga eri liiki hüvitistega seotud kulude kasvu kohta.

Kahjuhüvitistega seotud kulud võivad kasvada näiteks uute või muudetud õigusaktide või -praktika tõttu. Kuna riikide regulatsioonid on erinevad, on ka riikide inflatsiooninäitajate aluseelduste tundlikkuses küllaltki suured erinevused.

Suur osa kohustusliku kindlustuse kahjunõuete kuludest koosneb saamata jäänud tulu hüvitistest, mis on tavaliselt seotud seadusega eelnevalt kindlaksmääratud indeksiga, mida kasutatakse hüvitise väärtuse korrigeerimiseks.

Diskontomäär

Turupõhised tulukõverad konstrueeritakse riskivaba määra ja mittelikviidsuspreemia alusel iga peamise valuuta jaoks eraldi. Riskivaba määra aluseks on vahetuslepingute (swap) määrad, mida on korrigeeritud krediidiriski marginaaliga. Praegu on see kooskõlas Solventsus II aruandluses kohaldatavate EIOPA riskivabade intressimäärade leidmise meetodiga.

See hõlmab ka riskivaba intressimäära piiri, ekstrapoleerimise ja eelduste, sh lõpliku forvardkursi kasutamist. Riskivaba intressimäära korrigeeritakse mittelikviidsuspreemiaga, mis leitakse krediidiriskipreemiaga korrigeeritud võlakirjade tootluse ja riskivabade intressimäärade vahe alusel. Mittelikviidsuspreemia lisatakse kuni riskivaba intressimäära piirini ja seejärel ekstrapoleeritakse, kasutades samu eeldusi, mida kasutatakse riskivaba määra puhul.

Järgnevas tabelis on esitatud hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdiseväärtus ja kaalutud keskmised diskontomäärad.

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Rahuldamata nõuete netokohustis, tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus	168 730	155 798
Diskontomäär (kaalutud keskmine) %	2,5%	2,8%

Diskontomäära tundlikkusanalüüs on esitatud lisas 4 „Riskid ja riskijuhtimine“.

Suremus

Suremuse tehniliste eraldiste risk on seotud annuiteetidega, kuna tegelik suremus võib olla madalam kui kohustiste hindamisel kasutatud suremuse eeldused. If rakendab Lee-Milleri suremusmodelit, milles kasutatavad näitajad põhinevad konkreetse riigi rahvastikuandmetel. See kuulub kaasaegsemate suremusmodelite hulka, mille peamine eelis on see, et need ei ole staatilised, vaid võimaldavad modelleerida rahvastiku suremuse trende. Suremuse eeldusi eristatakse üldiselt vanuse, soo ja sünniaasta järgi. Suremuse tundlikkusanalüüs on esitatud lisas 4 „Riskid ja riskijuhtimine“.

Seadusemuudatuste ja kohtupraktika mõju

Kohustise kindlaksmääramisel on praktiliselt võimatu arvesse võtta muudatusi õigusaktides ja -praktikas, mis mõjutavad tulevasi kulusid. Selle ebakindluse juhtimiseks on siiski olemas meetodid. Esiteks, nagu eespool kirjeldatud, korrigeeritakse mõnevõrra inflatsiooniootusi, võttes arvesse varasemaid kogemusi eri kindlustusliikidega. Juhul kui konkreetse nõude puhul tuleb läbi viia õiguslik analüüs ja on oht, et otsus võib kahjustada teisi nõudeid, korrigeeritakse sarnaste nõuete eraldisi.

2024. aastal toimunud muutused

2024. aastal suurenes rahuldamata nõuete netokohustis 12 933 tuhande euro võrra peamiselt varakindlustuses (6 988 tuhat eurot) ja kohustuslikus liikluskindlustuses (4 929 tuhat eurot).

Olulised sündmused

Olulisi sündmusi, mida tuleks avalikustada, ei esinenud.

Liikumised kindlustusega seotud kohustistes ja edasikindlustusega seotud varades

Järgnev alg- ja lõppsaldode võrdlus näitab, kuidas kasumiaruandes ja rahavoogude aruandes kajastatud summade tulemusena tuleviku väljamaksete kohustise ja rahuldamata nõuete kohustise raamatupidamisväärtus aasta jooksul muutus.

Muutused kindlustusega seotud kohustistes								
Tuhandetes eurodes	2024				2023			
	Tuleviku välja- maksete kohustis	Rahuldamata nõuete kohustis		Kokku	Tuleviku väljamaksete kohustis	Rahuldamata nõuete kohustis		Kokku
		Tuleviku välja- maksete nüüdis- väärtus	Riski- margi- naal			Tuleviku välja- maksete nüüdis- väärtus	Riski- margi- naal	
Algsaldo	46 108	153 886	8 942	208 936	41 315	139 643	8 147	189 105
Muutused kasumiaruandes								
Tulu kindlustustegevusest	-244 974	-	-	-244 974	-223 024	-	-	-223 024
Kulud kindlustustegevusest								
Esinenud kahjunõuded	-	164 580	3 563	168 143	-	147 412	2 791	150 203
Muutus kindlustus- lepingu sõlmimisega seotud rahavoogudes	14 318	-	-	14 318	12 976	-	-	12 976
Muutus rahuldamata nõuete kohustises, eelnevad aastad (varasem teenus)	-	-12 062	-2 466	-14 528	-	-9 022	-1 996	-11 018
Kindlustuse finantstulu või -kulu, kindlustuslepingud	-	6 225	-	6 225	-	4 936	-	4 936
Muutused kasumiaruandes kokku	-230 656	158 743	1 097	-70 816	-210 048	143 326	795	-65 927
Rahavood perioodi jooksul								
Laekunud kindlustusmaksed	247 009	-	-	247 009	228 925	-	-	228 925
Makstud kahjud	-	-146 488	-	-146 488	-	-129 083	-	-129 083
Tasutud kindlustuslepingute sõlmimisega seotud summad	-14 718	-	-	-14 718	-14 084	-	-	-14 084
Rahavood perioodi jooksul kokku	232 291	-146 488	-	85 803	214 841	-129 083	-	85 758
Lõppsaldo	47 743	166 141	10 039	223 923	46 108	153 886	8 942	208 936

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Kuupäev/Date... 06.06.2025
 Allkiri/Signature... [Signature]
 SIRIUS AUDIT OÜ

Järgnev alg- ja lõppsaldode võrdlus näitab, kuidas kasumiaruandes ja rahavoogude aruandes kajastatud summade tulemusena tuleviku väljamaksete vara ja rahuldamata nõuete vara raamatupidamisväärtus aasta jooksul muutus.

Muutused edasikindlustuse varades								
Tuhandetes eurodes	2024				2023			
	Tuleviku väljamaksete vara	Rahuldamata nõuete vara		Kokku	Tuleviku väljamak- sete vara	Rahuldamata nõuete vara		Kokku
		Tuleviku välja- maksete nüüdis- väärtus	Riski- marginaal			Tuleviku välja- maksete nüüdis- väärtus	Riski- marginaal	
Algsaldo	-1 336	6 791	240	5 695	-931	5 755	178	5 002
Muutused kasumiaruandes								
Edasikindlustusmaksete kulu	-5 616	-	-	-5 616	-5 264	-	-	-5 264
Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa								
Esinenud kahjunõuded, jooksev aasta	-	1 311	33	1 344	-	1 271	62	1 333
Muutus rahuldamata nõuete varas, eelnevad aastad (varasem teenus)	-	-235	-59	-294	-	-326	-	-326
Muutus edasikindlustusandja lepingu mittetäitmise riskis	-	13	-	13	-	8	-	8
Kindlustuse finantstulu või -kulu, edasikindlustuslepingud	-	260	-	260	-	153	-	153
Valuutakursi erinevused	-1	-23	-	-23	-5	58	-	53
Muutused kasumiaruandes kokku	-5 617	1 326	-26	-4 316	-5 269	1 164	62	-4 043
Rahavood perioodi jooksul								
Tasutud kindlustusmaksed	5 200	-	-	5 200	4 864	-	-	4 864
Laekunud edasikindlustuse kahjunõuded	-	-882	-	-882	-	-128	-	-128
Rahavood perioodi jooksul kokku	5 200	-882	-	4 318	4 864	-128	-	4 736
Lõppsaldo	-1 753	7 235	214	5 696	-1 336	6 791	240	5 695

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Kuupäev/Date... 06.06.2025
 Allkiri/Signature... M. King
 SIRIUS AUDIT OÜ

Kahjunõuete kujunemine

Lisaks tundlikkusanalüüsile väljendab lfi suutlikkust prognoosida kahjunõuetega seotud lõplikke kulusid ka eelneva aasta hinnang iga kahjunõude aasta kahjunõuete kulu eeldatava suuruse kohta. Alljärgnevates tabelites on esitatud kulude kujunemine kahju tekkimise aastatel 2015–2024 enne ja pärast edasikindlustust. 2014. ja sellele eelnenud kahju tekkimise aastate andmed on koondatud ühele reale.

Tabeli ülemises osas on esitatud kahjunõuete kogukulu hinnangud kahju tekkimise aastate lõikes. Kahjunõuete kogukulu on esitatud kindlustuslepingute diskonteerimata rahavoogude summas (st koosneb parimast hinnangust ja riskimarginaalist). Tabeli alumises osas on näidatud, kui suur osa sellest on esitatud finantsseisundi aruandes.

Tuhandetes eurodes Kahjunõuete kulu, bruto Kahjujuhtumi aasta	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Kokku
Hinnanguline kahjunõuete kulu											
31.detsember	76 854	87 509	81 855	90 838	86 653	93 409	107 946	135 523	147 714	165 088	
üks aasta hiljem	77 877	90 711	82 043	93 094	85 412	93 344	108 972	135 358	145 847		
kaks aastat hiljem	78 583	87 113	81 175	93 582	85 105	92 356	108 508	134 009			
kolm aastat hiljem	78 723	86 536	80 140	91 612	83 228	90 939	106 822				
neli aastat hiljem	78 658	85 362	78 300	89 920	81 862	88 244					
viis aastat hiljem	77 250	83 847	75 891	87 691	80 249						
kuus aastat hiljem	75 474	83 401	75 182	85 481							
seitse aastat hiljem	75 307	81 560	74 567								
kaheksa aastat hiljem	74 807	81 245									
üheksa aastat hiljem	74 036										
Hinnanguline kahjunõuete kulu kokku	74 036	81 245	74 567	85 481	80 249	88 244	106 822	134 009	145 847	165 088	
Makstud kahjud kokku	68 750	78 214	70 214	71 913	73 016	77 357	93 231	114 810	120 000	100 682	
Kohustis (bruto), kajastatud finantsseisundi aruandes	5 286	3 032	4 353	13 568	7 234	10 887	13 592	19 199	25 847	64 407	167 404
sh annuitedid	989	180	202	900	1 356	378	902	567	357	515	6 335
Kohustis (bruto) 2014 ja varasemad aastad											19 446
sh annuitedid											9 265
Kahjukäsitluskulude kohustis											5 007
Diskonteerimise mõju, bruto											-15 678
Rahuldamata nõuete kohustis kokku											176 180

Alikirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Kuupäev/Date... 06.06.2025
 Allkiri/Signature... *[Signature]*
 SIRIUS AUDIT OÜ

Tuhandetes eurodes Kahjunõuete kulu, netona edasikindlustusest Kahjujuhtumi aasta	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Kokku
Hinnanguline kahjunõuete kulu											
31.detsember	76 795	87 361	80 841	88 367	85 879	92 958	107 337	133 533	146 348	163 754	
üks aasta hiljem	77 827	88 544	81 031	90 386	84 603	92 986	108 479	133 424	144 549		
kaks aastat hiljem	78 535	86 917	80 640	90 873	84 276	92 007	107 975	131 699			
kolm aastat hiljem	78 684	86 340	79 605	88 903	82 502	90 596	106 477				
neli aastat hiljem	78 627	85 166	77 753	87 211	81 137	88 129					
viis aastat hiljem	77 220	83 651	75 513	84 994	79 528						
kuus aastat hiljem	75 430	83 246	74 817	82 809							
seitse aastat hiljem	75 262	81 440	74 225								
kaheksa aastat hiljem	74 792	81 126									
üheksa aastat hiljem	74 021										
Hinnanguline kahjunõuete kulu kokku	74 021	81 126	74 225	82 809	79 528	88 129	106 477	131 699	144 549	163 754	
Makstud kahjud kokku	68 735	78 094	69 894	71 916	72 919	77 243	92 906	114 747	119 130	100 671	
Kohustis (neto), kajastatud finantsseisundi aruandes	5 286	3 032	4 331	10 892	6 610	10 886	13 571	16 952	25 419	63 084	160 062
<i>sh annuiteetid</i>	<i>979</i>	<i>180</i>	<i>202</i>	<i>900</i>	<i>1 356</i>	<i>378</i>	<i>902</i>	<i>567</i>	<i>357</i>	<i>515</i>	<i>6 335</i>
Kohustis (neto) 2014 ja varasemad aastad											19 133
<i>sh annuiteetid</i>											<i>9 265</i>
Investeeringukomponent											-44
Kahjukäsituskulude kohustis											5 007
Edasikindlustusandja lepingu mittetäitmise risk											24
Diskonteerimise mõju, neto											-15 452
Rahuldamata nõuete kohustis (neto) kokku											168 730

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Kuupäev/Date... 06.06.2025.....
 Allkiri/Signature... *U. Kirs*.....
 SIRIUS AUDIT OÜ

Lisa 17 – Edasilükkunud tulumaks

Tuhandetes eurodes		Kajastatud kasumi-aruandes	Arvestus-põhimõtete muudatuse mõju IFRS 17	Lõppsaldo
Leedu edasilükkunud tulumaksu muutused 2024. aastal	Algsaldo			
Edasilükkunud tulumaksuvara				
Rahuldamata nõuete kohustis	-	-	-	-
Rahuldamata nõuete vara	-	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksu vara kokku	-	-	-	-
neto edasilükkunud tulumaksuvara/kohustis (-)	-	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksuvara finantsseisundi aruande järgi	-	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksu kohustis				
Kohustised tuleviku väljamakseteks ja sõlmimisega seotud rahavood	-	-	-	-
Rahuldamata nõuete kohustis	-	-	-	-
Puhkusetasu reserv ja muud viitvõlad	-41	-9	-	-50
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-3	-2	-	-5
Varade amortisatsioon	-11	4	-	-7
Renditud varad	-7	-4	-	-11
Muud ajutised erinevused (muude varade amortisatsioon)	-8	3	-	-5
Regressidest tagasisaadavate summade eraldis	91	28	-	119
Edasilükkunud tulumaksu kohustis kokku	21	20	-	41
neto edasilükkunud tulumaksukohustis/vara	-	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksukohustis finantsseisundi aruande järgi	21	-	-	41
Edasilükkunud tulumaksukulu kasumiaruande järgi	-	20	-	-

Tuhandetes eurodes		Kajastatud kasumi-aruandes	Arvestus-põhimõtete muudatuse mõju IFRS 17	Lõppsaldo
Leedu edasilükkunud tulumaksu muutused 2023. aastal	Algsaldo			
Edasilükkunud tulumaksu vara				
Rahuldamata nõuete kohustis	213	-213	-	-
Rahuldamata nõuete vara	26	-3	-23	-
Edasilükkunud tulumaksu vara kokku	239	-216	-23	-
neto edasilükkunud tulumaksuvara/kohustis (-)	-99	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksuvara finantsseisundi aruande järgi	140	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksu kohustis				
Kohustised tuleviku väljamakseteks ja sõlmimisega seotud rahavood	148	-76	-72	-
Rahuldamata nõuete kohustis	24	-	-24	-
Puhkusetasu reserv ja muud viitvõlad	-24	-17	-	-41
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-5	2	-	-3
Varade amortisatsioon	16	-27	-	-11
Renditud varad	-2	-5	-	-7
Muud ajutised erinevused (muude varade amortisatsioon)	-	-8	-	-8
Regressidest tagasisaadavate summade eraldis	131	-40	-	91
Edasilükkunud tulumaksu kohustis kokku	288	-171	-96	21
neto edasilükkunud tulumaksukohustis/vara	-99	-	-	-
Edasilükkunud tulumaksukohustis finantsseisundi aruande järgi	189	-	-	21
Edasilükkunud tulumaksukulu kasumiaruande järgi	-	45	-	-

Lisa 18 – Viitvõlad ja ettemakstud tulud

Tuhandetes eurodes	31.12.2024	31.12.2023
Muud viitvõlad	7 129	6 607
Ettemakstud tulud	1 237	1 575
Kokku	8 365	8 182

Muud viitvõlad koosnevad peamiselt töötajatega seotud provisjonidest nagu puhkusetasu ja tulemustasu reserv ning nendega seotud sotsiaalmaksureserv, samuti arvestuslikest saabumata hankijate arvetest.

Lisa 19 – Omakapital

Aktsiakapital

Seisuga 31.detsember 2024 oli emiteeritud 6 391 165 aktsiat nimiväärtusega 1 euro (31.detsember 2023: 6 391 165).

Seisuga 31.detsember 2024 oli põhikirjaga lubatud 12 000 000 aktsiat nimiväärtusega 1 euro (31.detsember 2023: 12 000 000).

Ülekurss

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

Seisuga 31. detsember 2024 oli ülekurss 3 679 tuhat eurot (31. detsember 2023: 3 679 tuhat eurot).

Kohustuslik reservkapital

Reservkapital on moodustatud vastavalt Eesti äriseadustiku nõuetele. Kohustuslik reservkapital ei või olla väiksem kui 1/10 aktsiakapitalist. Seisuga 31.detsember 2024 oli kohustuslik reservkapital 2 362 tuhat eurot (31. detsember 2023: 2 362 tuhat eurot).

Eelmiste perioodide jaotamata kasum

Aruandeaastal otsustas ainuaktsionär maksta dividendidena välja 28 700 tuhat eurot ja jätta eelmiste perioodide jaotamata kasumist pärast dividendi väljamaksmist 143 319 tuhat eurot.

Tuhandetes eurodes	2024	2023
Välja kuulutatud ja makstud dividendid aasta jooksul	28 700	39 100
Lõplik dividend lihtaktsia kohta eurodes	4,4906	6,1178

Tingimuslik ettevõtte tulumaksu kohustis

Ettevõtte eelmiste perioodide jaotamata kasum oli 2024. aasta 31.detsembri seisuga 143 319 tuhat eurot (2023. aastal 135 460 tuhat eurot). Eestis toimuva tegevusega seotud eelmiste perioodide jaotamata kasum moodustas 134 736 tuhat eurot (2023. aastal 137 212 tuhat eurot).

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võib kaasneda Eestis ettevõtte eelmiste perioodide jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 38 002 tuhat eurot (2023. aastal 31 209 tuhat eurot). Ettevõtte saaks seega netodividendidena välja maksta 105 317 tuhat eurot (2023. aastal 109 298 tuhat eurot), sealhulgas Leedu ja Läti filiaalide kasum summas 8 583 tuhat eurot (2023. aastal 2 246 tuhat eurot), millest on maha arvatud Leedu ja Läti filiaalide tulumaks.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2024. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksukulu summa ei või ületada jaotamata kasumit seisuga 31. detsember 2024.

Jaotamata kasumi jaotamist võivad täiendavalt piirata regulatiivsed kapitalinõuded. Alates 2025.aastast ettevõtte tulumaksukohustus dividendide jaotamisel muutub, kuna hakkab kehtima uus maksumäär vastavalt Eesti tulumaksuseadusele.

Lisa 20 – Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruanne kajastab kõiki olulisi varade ja kohustuste hindamist mõjutavaid sündmusi, mis toimusid aruandekuupäeva (31. detsember 2024) ja raamatupidamise aastaaruande avaldamiseks heakskiitmise kuupäeva (6. juuni 2025) vahelisel ajal, kuid on seotud tehingutega, mis toimusid aruandeperioodil või varasemal perioodil. Pärast bilansipäeva ei ole toimunud olulisi sündmusi.

Allkirjad 2024. aasta majandusaasta aruandele

If P&C Insurance AS-i juhatus on koostanud 2024. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Allkirjad:

Heinar Olak

juhatuse liige



06.06.2025

Tiit Kolde

juhatuse liige



06.06.2025

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

If P&C Insurance AS aktsionäridele

Aruanne raamatupidamise aastaaruande kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud If P&C Insurance AS (edaspidi ka „ettevõtte“) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2024 ning kasumiaruannet, muud koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas olulist informatsiooni arvestuspõhimõtete kohta.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2024 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) (ISAs (EE)). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Peamised auditi asjaolud

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

Peamine auditi asjaolu	Kuidas me tegelesime peamise auditi asjaoluga oma auditis
Rahuldamata nõuete kohustise väärtuse hindamine (IFRS 17)	
Ettevõtte on seisuga 31. detsember 2024 kajastanud rahuldamata nõuete kohustist summas 176 180 tuhat eurot (31. detsember 2023: 162 828 tuhat eurot). Raamatupidamise aastaaruande lisas 1 „Olulised arvestuspõhimõtted“ ja lisas 2 „Raamatupidamise aruannet mõjutavad olulised hinnangud ja otsused“ kirjeldatakse rakendatud arvestuspõhimõtteid ning märkimisväärsed hinnangud ja otsustusi, mis mõjutavad ettevõtte rahuldamata nõuete kohustise hindamist, ning lisas 4 „Riskid ja riskijuhtimine“ käsitletakse ettevõtte avatust rahuldamata nõuete kohustisega seotud kindlustusriskidele ja nende riskide juhtimist.	Auditi käigus omandasime arusaama rahuldamata nõuete katteks moodustatud kohustise hindamise protsessist ning vastavatest arvestuspõhimõtetest. Auditiprotseduuridesse kaasasime sõltumatud aktuaarid, IT-spetsialistid ja IFRS 17 valdkonna eksperdid, et hinnata, kas rahuldamata nõuete katteks moodustatud kohustise arvutamisel rakendatud aktuaarsed hindamismeetodid ja -mudelid vastavad üldtunnustatud standarditele ja tavadele. Lisaks sisaldasid meie auditiprotseduureid muu hulgas järgmisi tegevusi: aktuaarsete hindamismeetodite ja eelduste hindamine. Hindasime ettevõtte poolt rahuldamata nõuete kohustise arvutamiseks kasutatud

Lisa 16 „Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad” kirjeldab täpsemalt meetodeid, mida ettevõtte rakendab rahuldamata nõuete kohustise väärtuse hindamisel ja avalikustab rahuldamata nõuete kohustise väärtuse kujunemise aja jooksul. Rahuldamata nõuete kohustise (LIC) hindamine vastavalt IFRS-le 17 eeldab märkimisväärseid juhtkonna otsustusi ja keerukaid aktuaarseid mudeleid. Peamised riskid on seotud aktuaarsete eelduste valikuga, sealhulgas tulevaste rahavoogude hindamisega, riskimarginaaliga, diskontomääradega ja kahjunõuete kujunemismustritega. Ebaõiged eeldused või vead aktuaarsetes mudelites võivad viia kindlustuskohustiste oluliste väärkajastamiseni. Pidasime seda valdkonda märkimisväärseks arvestades aktuaarsete mudelite keerukust, hinnangutega seotud ebakindluse taset ning rahuldamata nõuete kohustise märkimisväärsust raamatupidamise aastaaruande kui terviku suhtes, ning sellest tulenevalt tuvastasime selle kui ühe peamise auditi asjaolu.	meetodite ja mudelite asjakohasust, sealhulgas tulevaste rahavoogude hindamist, riskimarginaali ja diskonteerimise mõju. Arvutasime üle rahuldamata nõuete kohustise parima hinnangu olulisemates tegevusvaldkondades. Hindasime olulisi aktuaarseid eeldusi, sealhulgas kahjunõuete kujunemismustreid, kahjude lahendamise aega ja diskontomäärasid; • andmete kokkuviiimine ja substantiivsed analüütilised protseduurid. Viisime iseseisvalt analüütiliselt kokku rahuldamata nõuete kohustise muutuse perioodi algsaldost kuni lõppsaldoni. Analüüsisime 2024. aasta III ja IV kvartali kahjunõuete reservide ajapõhise kasutamise tulemusi, et hinnata eelduste põhjendatust ning reservide stabiilsust ajas. Hindasime riskimarginaali arvutuse õigsust eeldades normaaljaotust ja kasutades 85 protsentiili usaldatavustaset; • ettevõtte poolt teostatud kontrollide hindamine, mis hõlmas esinenud, kuid teatamata kahjude (IBNR) ümberarvutust kohustusliku liikluskindlustuse puhul Eestis, Lätis ja Leedus, samuti kahjunõuete statistilist analüüsi ja diskonteerimise mehhanismi kontrolli; • oluliste sisekontrollide, sh üldiste IT-kontrollide disaini ja toimimise tõhususe hindamine, mis on seotud makstud kahjude, tagasinõuete, annuiteetide ning teatatud, kuid veel tasumata kahjunõuete reservidega; • kahjunõuete reservide täpsuse ja täielikkuse testimine; • kahjunõuete reservide analüüs, mis on kajastatud seisuga 31. detsember 2024 ning pärast aruandekuupäeva 2025. aastal, sealhulgas õigusnõustajate kinnituskirjade ja pärast aruandekuupäeva toimunud sündmuste analüüs. Samuti analüüsisime raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsiooni rahuldamata nõuete kohustise kohta, hinnates selle täielikkust ja vastavust finantsaruandluse nõuetele.
--	---

Muu asjaolu

If P&C Insurance AS 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruannet, mis on koostatud vastavalt Euroopa Komisjoni poolt vastu võetud rahvusvahelistele finantsaruandlusstandarditele (IFRS), auditeeris teine audiitor, kes avaldas 12. märtsil 2024 modifitseerimata arvamuse selle aruande kohta.

Muu informatsioon

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

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

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahknub oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on eespool toodu osas oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

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

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrolli eest nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

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

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

Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

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

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

Me esitame nendele, kelle ülesandeks on valitsemine, ka avalduse, milles kinnitame, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanõudeid, ning edastame neile info kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mille puhul võib põhjendatult arvata, et need kahjustavad meie sõltumatust, ja seotud kaitsemehhanismide kohta, kui see on rakendatav.

Me määrame nendele, kelle ülesandeks on valitsemine, esitatud asjaolude seast kindlaks asjaolud, mis olid käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditis kõige märkimisväärsamad ja on seega peamised auditi asjaolud. Me kirjeldame neid asjaolusid vandeaudiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud avalikustada asjaolu kohta infot või kui me äärmisel erandlikel juhtudel otsustame, et asjaolu kohta ei tohiks meie aruandes infot esitada, sest põhjendatult võib eeldada, et selle kahjulikud tagajärjed kaaluvad üles sellise info esitamise kasu avalikes huvides.

Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Muu aruandlus vastavalt 16. aprillil 2014 Euroopa Parlamendi ja nõukogu poolt vastu võetud määruse (EL) nr 537/2014 erinõuete/e avaliku huvi üksuse auditi osas

Audiitori määramine

Oleme ettevõtte audiitoriks määratud aktsionäri üldkoosoleku poolt 11. detsembril 2024 üheks aastaks. Meie töövõtu katkestamatu pikkus, mis hõlmab ka varasemaid pikendamisi ning taas määramisi, on üks aasta.

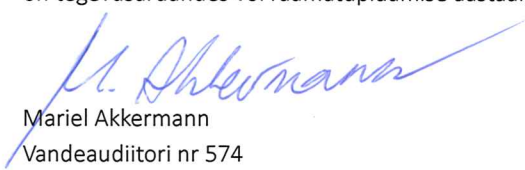
Vastavus aruandega auditi komiteele

Meie käesolevas aruandes esitatud auditi arvamus on kooskõlas auditi komiteele 06. juunil 2025 koostatud lisanduva aruandega.

Sõltumatus

Kinnitame, et oleme auditi läbiviimise jooksul säilitanud sõltumatuse ettevõtte suhtes vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 537/2014 nõuetele ning audiitortegevuse seaduses kehtestatud eetikanormidele.

Kinnitame, et meie parima teadmise ja arusaama alusel, et keelatud mitte-auditi teenuseid, nagu need on erinõuetena avaliku huvi üksuse auditi kohta loetletud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 537/2014 artiklis 5, me osutanud ei ole. Me ei ole ettevõttele osutanud muid teenuseid kui raamatupidamise aastaaruande audit ning neid, mis on tegevusaruandes või raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.



Mariel Akkermann

Vandeaudiitori nr 574

SIRIUS AUDIT OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa nr 306

06. juuni 2025

Kasumi jaotumise ettepanek

Jaotuskõlblik kasum vastavalt finantsseisundi aruandele:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum 106 759 697 eurot

2024. aasta puhaskasum 36 559 266 eurot

Jaotuskõlblik kasum seisuga 31. detsember 2024 kokku: 143 318 963 eurot

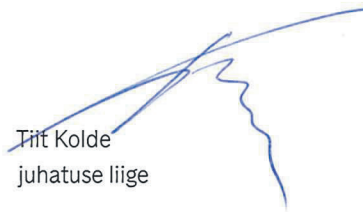
Juhatuse ettepanek:

Jaotada dividendina ainuaktsionärile 30 340 000 eurot

Jätta jaotamata kasumiks 112 978 963 eurot



Heinar Olak
juhatuse liige



Tiit Kolde
juhatuse liige