



If P&C Insurance AS

Vahearuanne

2023. aasta 1. kvartal

Kontaktandmed ja allkirjad

If P&C Insurance AS põhitegevus on kahjukindlustusteenuste osutamine.

Ärinimi: *If P&C Insurance AS*
Äriregistri kood: *10100168*
Aadress: *Lõõtsa 8a, 11415 Tallinn*
Telefon: *777 1211*
Elektronpost: *info@if.ee*
Interneti kodulehekülg: *www.if.ee*
Aruandeperioodi algus: *01.01.2023*
Aruandeperioodi lõpp: *31.03.2023*
Juhatuse esimees: *Andris Morozovs*
Audiitor: *AS Deloitte Audit Eesti*

If P&C Insurance AS-i juhatus on koostanud 2023. aasta 1. kvartali vahearuande, mis on esitatud lehekülgedel 7-18.

juhatuse liige Heinar Olak / allkirjastatud digitaalselt / 31.05.2023

juhatuse liige Tiit Kolde / allkirjastatud digitaalselt / 31.05.2023

TABLE OF CONTENTS

Seletuskiri	4
Kasumiaruanne	8
Muu koondkasumiaruanne	9
Finantsseisundi aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	11
Rahavoogude aruanne	12
Lisad vahearuannde juurde	13
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	13
Lisa 2 Finantsinvesteeringud IFRS 9	16
Lisa 3 2023. aastast rakendatud muudetud arvestuspõhimõtete mõjud	17

Seletuskiri

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

If on pakkunud kahjukindlustust Baltimaade turul nii era- kui ka äriklientidele alates 1992. aastast. Ifil on Baltimaades ligikaudu 361 000 klienti ning Eestis on If üks juhtivaid kahjukindlustuseltse. Ifi tooted hõlmavad vara-, vastutus-, sõiduki-, liiklus-, mere-, transpordi- ning õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustust.

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

Käesolev vahearuanne sisaldab If P&C Insurance AS Eesti üksuse finantsnäitajaid koos Läti ja Leedu filiaalidega.

2023. aasta 3 kuu majandustegevuse tulemused

Puhaskasum on eelneva aasta sama perioodiga võrreldes suurenenud 3,8 miljoni euroni (2022 3 kuud: 3,1 miljonit eurot), saavutades kombineeritud suhtarvu 91,7% (2022 3 kuud: 92,3%).

Tulu kindlustustegevusest bruto

Bruto tulu kindlustustegevusest moodustas aruandeperioodil 51,2 miljonit eurot (2022 3 kuud: 42,7 miljonit eurot).

Kasv oli tingitud sellest, et ettevõttel õnnestus leida uusi kliente ja pikendada olemasolevate klientide lepinguid nii suurbüroo, eraklientide kui ka väikeste ja keskmise suurusega äriklientide segmendis. Kiire inflatsiooni tõttu 2022.-2023. aastal tõsteti kindlustusmaksid, mis aitas kogutud kindlustusmaksete kasvule suuresti kaasa.

Kulud kindlustustegevusest

Esinenud kahjunõuded koos kahjukäsitluskuludega, moodustasid 33,6 miljonit eurot (2022 3 kuud: 27,8 miljonit eurot). Kahjusuhe oli 68,0% (2022 3 kuud: 67,4%). Kuigi suurte kahjunõuete väljamakseid oli eelneva aasta sama perioodiga võrreldes mõnevõrra vähem, siis kahjunõuete seotud kulude kiire kasv 2022.-2023. aastal põhjustas siiski kahju suhtarvu halvenemise.

Pidev efektiivsuse tõstmine ja range kulude kontroll koos kliendisuhtluse protsesside digitaliseerimise ja automatiseerimisega vähendasid kulu suhtarvu 23,7% tasemele (2022 3 kuud: 24,9%). Tegevuskulud ilma kahjukäsitluskuludeta kasvasid 11,8 miljoni euroni (2022 3 kuud: 10,4 miljonit eurot), peamiselt palgakulude kasvu ja ärimahuga seotud komisjoni- jm tasude suurenemise tõttu.

Investeeringutulemused

Finantsinvesteeringute väärtus oli 31.03.2023 seisuga 317,0 miljonit eurot (31.12.2022: 300,2 miljonit eurot).

2023. aasta esimene kvartal oli sündmusterohke, inflatsioon saavutas haripunkti ning püsis kõrgel tasemel. See sundis keskpanku intressimäärasid tõstma. Volatiilsust kiirendas ka Silicon Valley Banki kukkumine USA-s pärast Credit Suisse'i ülevõtmist Euroopas. See pangandusturbulents mõjutas märtsis pärast väga tugevat aasta algust negatiivselt nii järel- kui ka esmaturgu.

Investeeringute tulu netosummas oli 4,1 miljonit eurot (2022 3 kuud: 3,4 miljonit eurot).

Meie fookus on jätkuvalt soetada investeerimisjärgu võlakirju. If Holdingule 23,1 miljoni euro suuruse dividendi väljamaksmine märtsikuus vähendas meie sularaha positsiooni pankades märkimisväärselt. Meie investeerimisfookus jääb siiski muutumatuks, st. püüame leida uusi võimalusi Euroopa investeerimisjärgu võlakirjade turgudelt ning plaanime tähtaeguvatest võlakirjadest laekuvad vahendid reinvesteerida keskmise tähtajaga instrumentidesse.

Kindlustus finantstulud ja kulud

Kindlustus finantstulemus netona mõnevõrra vähenes tänu madalama diskonteerimismäära rakendamisele 2023 aastal.

Töötajate arv

31. märts 2023 seisuga oli täiskohaga töötajate arv 589 (31.detsember 2022 seisuga 577).

If P&C Insurance AS ja tema filiaalide olulisemad tegevused

If pakub nii era- kui ka äriklientidele täielikku kahjukindlustustoodete valikut. Pakume teenuseid digikanalite ja telefoni teel, ent teenindame kliente ka tugeva maaklerite ja partnerite võrgustiku kaudu.

Püüame alati pakkuda oma klientidele suurepärasest teenust. Esimeses kvartalis tegi If suure hüppe digitaalse klienditeekonoma toetamisel, tuues Lätis ja Eestis välja uuendatud mobiilirakenduse. If Mobile Baltics on mobiilirakendus Ifi eraklientidele. Mobiilirakendus pakub kõige lihtsamat võimalust nautida Ifi kliendiks olemist. Rakenduse abil on lihtne saada juurdepääs My Pages lehele ja selle teenustele vaid mõne sekundiga ilma täiendava autoriseerimiseta. Uuendatud rakenduse sisu hõlmab arveid ja kahjunõudeid, aga ka lisateenuseid ravikindlustuse klientidele.

Esimeses kvartalis käivitas If kõigis Balti riikides kaskokindlustuse kampaania „Uus auto. Uued reeglid“. Kampaania sõnum lähtub inimeste käitumisest pärast mõnd hinnalist ostu. Soovime oma uut asja rohkem kaitsta ja selle eest paremini hoolitseda. Seeläbi kujunevad välja uued harjumused ja reeglid. Siin tulebki appi If – Ifi kaskokindlustus aitab teil oma vara eest paremini hoolt kanda. If suurendas oma nähtavust ettevõtete sektoris, osaledes Eestis kahel suurel ärimessil ja võttes Leedus osa „Nutika tööstuse“ projektist.

If otsib pidevalt talente, seetõttu käivitasime sel perioodil Ifi karjääriveebi ajakohastatud teabega. Kogu Baltikumis on karjäärilehekülgede sisu uuendatud töötajate intervjuudega, mille eesmärk on näidata ettevõttes pakutavate töövõimaluste mitmekesisust ja töötajate hinnangut Ifile kui tööandjale.

Täiendav tegevus esimeses kvartalis oli seotud värbamisega Eestis. Täpsemalt korraldasime kuuajalise värbamiskampaania Põhjamaid teenindavale filiaalile. Kampaania eesmärk oli leida filiaali uusi Põhjamaade keeli kõnelevaid töötajaid ning juhtida potentsiaalsete töötajate tähelepanu Ifile kui tööandjale.

Väljavaade

Balti riikide makromajanduse ja kahjukindlustusturu väljavaade 2023. aastaks on ebakindel. Ebakindlust põhjustab kestev sõda Euroopas koos sõja puhkemisele järgnenud kiire inflatsiooni ja kardetava majanduslangusega. Lühiajaliselt võib eeldada kahjunõuete kasvu, mis nõuab kindlustusmaksete edasist tõstmist. Poliiside ja klientide arvu kasv jäävad lähivaates eeldatavasti mõõdukaks. Täiendav ebakindlus on 2023. aastal seotud palkade ja muude kulude kasvuga.

Võib eeldada, et aja jooksul hakkab turumaht taas kasvama majanduskasvust mõnevõrra kiiremas tempos, kuna tarbimine, investeringud ja kauplemissahud suurenevad ning suureneb ka teadlikkus kindlustamise olulisusest.

Olulised finantsnäitajad

Tuhandetes eurodes	2023 Jaan-Märts	2022 Jaan-Märts	2022 Jaan-Dets
Tulude ja kuludega seotud teave			
Tulu kindlustustegevusest, bruto	51 246	42 721	188 769
Edasikindlustusmaksete kulu	1 420	1 009	4 153
Kulud kindlustustegevusest, esinenud kahjunõuded	33 653	27 813	123 059
Kulud kindlustustegevusest, tegevuskulud	11 824	10 389	45 006
Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa	221	296	-1 103
Kindlustustegevuse tulemus	4 128	3 214	17 654
Tulem investeerimistegevusest	4 151	655	3 371
Kindlustuse finantstulu või -kulu (-)	-1 521	2 714	4 921
Tulem finantstegevusest	2 630	3 369	8 292
Aruandeperioodi puhaskasum	3 774	3 063	21 158
Teave majandusliku seisundi kohta			
Finantsinvesteeringud	317 032	298 853	300 170
Kindlustusest tulenevad kohustised	194 638	175 710	189 105
Omakapital	128 548	150 082	147 873
Suhtarvud			
Kahju suhtarv ¹	68,0%	67,4%	66,1%
Kulu suhtarv ²	23,7%	24,9%	24,4%
Kombineeritud suhtarv ³	91,7%	92,3%	90,4%
Tulu investeringutest kokku ⁴	1,3%	-10,8% ⁵	-8,8% ⁵

Finantsnäitajate valemid:

¹ Kahju suhtarv

$$\frac{\text{Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest}}{\text{Tulu kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest}}$$

² Kulu suhtarv

$$\frac{\text{Kulud kindlustustegevusest, tegevuskulud}}{\text{Tulu kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest}}$$

³ Kombineeritud suhtarv

$$\text{Kahju suhtarv} + \text{Kulu suhtarv}$$

⁴ Tulu investeringutest kokku
(aasta põhiselt)

$$\frac{\text{Tulem investeerimistegevusest}}{\text{Finantsinvesteeringute kaalutud keskmine maht aruandeperioodil}}$$

⁵ Tulu investeringutest kokku
(aasta põhiselt)

$$\frac{\text{Tulem investeerimistegevusest (+) muus koondkasumis kajastatud õiglase väärtuse muutus}}{\text{Finantsinvesteeringute kaalutud keskmine maht aruandeperioodil}}$$

Kasumiaruanne

Tuhandetes eurodes	2023 Jaan-Märts	2022 Jaan-Märts
Tulu kindlustustegevusest, bruto	51 246	42 721
Edasikindlustusmaksete kulu	-1 420	-1 009
Kulud kindlustustegevusest	-45 478	-38 202
<i>Esinenud kahjunõuded</i>	-33 653	-27 813
<i>Tegevuskulud</i>	-11 824	-10 389
Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa	-221	-296
Kindlustustegevuse tulemus	4 128	3 214
Muu tulu	22	17
Muud teenused kokku	22	17
Tulem investeerimistegevusest	4 151	655
<i>Tulu investeringutelt</i>	2 179	1 076
<i>Väärtuse muutus</i>	2 678	45
<i>Portfelli haldamisega seotud kulud</i>	-706	-466
Kindlustuse finantstulud või -kulud, netona	-1 521	2 714
<i>Kindlustuslepingud</i>	-1 574	2 798
<i>Edasikindlustuslepingud</i>	53	-84
Maksueelne kasum	6 780	6 599
Tulumaks	-3 006	-3 536
Aruandeperioodi puhaskasum	3 774	3 063

Muu koondkasumiaruanne

Tuhandetes eurodes	2023 Jan- Märts	2022 Jan- Märts
Aruandeperioodi puhaskasum	3 774	3 063
Muu koondkasum		
<i>Muu koondkasum, mida võib tulevikus teatud tingimustel liigitada kasumiks või kahjumiks</i>		
Müügivalmis finantsvarade väärtuse muutus	-	-8 418
Muu koondkasum kokku	-	-8 418
Aruandeperioodi koondkasum kokku	3 774	-5 355

Finantsseisundi aruanne

Varad			
Tuhandetes eurodes	Note	2023 31 märts	2022 31 dets
Raha ja raha ekvivalendid		16 677	41 680
Investeeringusvarad		317 032	300 170
Muud finantsinvesteeringud	2	314 529	297 897
Kogunenud intressitulu		2 503	2 273
Nõuded		3 518	3 946
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud		978	1 018
Edasikindlustuse varad		5 015	5 002
Kohustised tuleviku väljamakseteks, edasikindlustuse osa		-734	-931
Rahuldamata nõuete eraldis, edasikindlustuse osa		5 749	5 933
Investeering tütarettevõttesse		88	88
Muud varad		4 440	4 440
Materiaalne põhivara		4 440	4 440
Edasilükkunud tulumaksu vara		-	140
Varad kokku		347 748	356 483

Kohustised, eraldised ja omakapital		
Tuhandetes eurodes	2023 31 märts	2022 31 dets
Kindlustustegevuse kohustised	194 638	189 105
Kohustised tuleviku väljamakseteks	44 113	41 315
Rahuldamata nõuete eraldis	150 525	147 790
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	7 179	7 334
Edasilükkunud tulumaksu kohustis	74	189
Kohustised	17 311	11 982
Muud kohustised	13 704	8 171
Rendikohustised	3 606	3 811
Omakapital	128 547	147 873
Aktsiakapital	6 391	6 391
Aažio	3 679	3 679
Kohustuslik reservkapital	2 362	2 362
Õiglase väärtuse reserv	-	-24 011
Jaotamata kasum	112 341	138 294
Aruandeperioodi puhaskasum	3 774	21 158
Omakapital, eraldised ja kohustised kokku	347 748	356 483

Omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes eurodes	Kohustuslik omakapital			vabatahtlik omakapital			Omakapital kokku
	Aksia-kapital	Aazio	Kohustuslik reservkapital	Õiglase väärtuse reserv	Jaotamata kasum	Aruande-perioodi puhaskasum	
Omakapital 2023. aasta alguses	6 391	3 679	2 362	-24 011	159 452	-	147 873
Arvestuspõhimõtete muudatuste mõju (IFRS 9)	-	-	-	24 011	-24 011	-	-
Korrigeeritud omakapital 2023. aasta alguses	6 391	3 679	2 362	-	135 441	-	147 873
Makstud dividendid	-	-	-	-	-23 100	-	-23 100
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-	3 774	3 774
Koondkasum kokku	-	-	-	-	-	-	-
Omakapital 31.03.2023 seisuga	6 391	3 679	2 362	-	112 341	3 774	128 547
Omakapital 2022. aasta alguses	6 391	3 679	2 362	4 710	160 511	-	177 653
Arvestuspõhimõtete muudatuste mõju (IFRS 17)	-	-	-	-	-4 116	-	-4 116
Korrigeeritud omakapital 2022. aasta alguses	6 391	3 679	2 362	4 710	156 395	-	173 537
Makstud dividendid	-	-	-	-	-18 100	-	-18 100
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-	3 063	3 063
Koondkasum kokku	-	-	-	-8 418	-	-	-8 418
Omakapital 31.03.2022 seisuga	6 391	3 679	2 362	-3 708	138 295	3 063	150 082
Omakapital 2022. aasta alguses	6 391	3 679	2 362	4 710	160 511	-	177 653
Arvestuspõhimõtete muudatuste mõju (IFRS 17)	-	-	-	-	-4 116	-	-4 116
Korrigeeritud omakapital 2022. aasta alguses	6 391	3 679	2 362	4 710	156 395	-	173 537
Makstud dividendid	-	-	-	-	-18 100	-	-18 100
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-	21 157	21 157
Koondkasum kokku	-	-	-	-28 721	-	-	-28 721
Omakapital 31.12.2022 seisuga	6 391	3 679	2 362	-24 011	138 295	21 157	147 873

Rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	2023 Jan-Märts	2022 Jan-Märts
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Rahavood kindlustustegevusest		
Laekunud kindlustusmaksed	54 478	45 168
Tasutud edasikindlustusemaksed	-1 722	-1 467
Makstud kahjud	-32 370	-27 929
Laekunud edasikindlustusmaksed	42	304
Tegevuskulud	-10 684	-9 414
	9 744	6 661
Rahavood varahaldusest		
Laekunud intressid	1 164	725
Makstud intressid	-12	-90
Investeeringud võlakirjadesse ja muudesse intressikandvatesse väärtpaberitesse	-31 144	-53 062
Laekumised võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite müügist	17 863	18 712
	-12 129	-33 715
Makstud tulumaks	-17	-96
	-17	-96
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEgevusest		
Makstud dividendid	-23 100	-18 100
Rendikohustiste tagasimaksed	-246	-251
	-23 346	-18 351
Aruandeperioodi rahavood	-25 748	-45 500
Raha ja raha ekvivalendid		
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodil	42 425	78 327
Aruandeperioodi rahavood	-25 748	-45 500
Raha ja pangasaldod aruandeperioodi lõpul	16 677	32 827

Lisad vahearuannde juurde

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

1. Koostamise alused

Käesolev vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvahelise Raamatupidamisstandardi IAS 34 „Interim Financial Reporting” nõuetega lühendatud vahearuannete kohta (condensed Interim financial statements).

If P&C Insurance AS 31.12.2021 lõppenud majandusaasta aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS) ja Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) poolt välja antud tõlgendustega, mis on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Kohaldatavaid standardeid ja tõlgendusi on kirjeldatud ettevõtte 2021. aasta raamatupidamisaruande arvestusmeetodites. Raamatupidamisaruanded on kättesaadavad ettevõtte veebisaidil www.if.ee.

Vahearuanandes on ettevõtte rakendanud samu arvestuspõhimõtteid kui majandusaasta aruandes 2022, v.a allpool punktides 2–4 kirjeldatud muutused.

Kuigi ettevõtte moodustab koos oma tütaretevõtte Support Services AS-ga konsolideerimisgrupi otsustas ettevõtte vastavalt IFRS 10 paragrahvis 4 sätestatud konsolideeritud andmete esitamise loobuda ja mitte koostada konsolideeritud raamatupidamise vahe- ja aastaaruannet. Ettevõtte on If P&C Holding Ltd (publ) ainuomanduses olev tütaretevõtte, kelle emaetevõtte koostab Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite (IFRS) vastava konsolideeritud aasta- ja vahearuanne, mis on avalikult kättesaadav. Emaetevõtte konsolideeritud aasta- ja vahearuanDED on avalikustatud veebilehel www.if.se ja www.sampo.com alajaotuse all Figures-Annual report.

Vahearuannde 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.

2. Muudatused arvestuspõhimõtetes ja avalikustamises

IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ ja IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ on uued raamatupidamisstandardid, mis hakkasid kehtima 1. jaanuaril 2023 ja mida selles vahearuanDES kohaldatakse esmakordselt.

IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ asendab standardi IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ ning sisaldab kindlustuslepingute mõõtmise ja kajastamise täielikku raamistikku. Ettevõtte on otsustanud, et kogu kindlustustegevuse kajastamisel saab kohaldada kindlustusmaksete meetodit, samuti täielikult tagasiulatuvat lähenemist uuele standardile üleminekul, koostades korrigeeritud raamatupidamise aastaaruande võrdlusaasta 2022 kohta. Standardi IFRS 17 rakendamisel on olnud märkimisväärne mõju raamatupidamise aruande esitusviisile – nii varad kui ka kohustised on vähenenud, kuna nii kindlustusmaksetega seotud nõuded kui ka kapitaliseeritud sõlmimiskulud on liigitatud varadest ümber kindlustuskohustisteks. Standardis määratletud kindlustuslepingute finantstulud või -kulud esitatakse täielikult kasumiaruandes ning seega ei kasutata lubatud võimalust esitada need muus koondkasumis.

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ asendab standardi IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“, muutes finantsvarade liigitamise ja mõõtmise põhimõtteid ja võttes kasutusele uue väärtuse languse mudeli, mis põhineb eeldataval, mitte kantud krediidikahjul. IFRS 9 rakendamine ei ole avaldanud olulist mõju ettevõtte finantsseisundi aruandele, kuna finantsinvesteeringuid mõõdeti juba varem õiglases väärtuses. Erinevalt varasemast arvestusest kajastatakse IFRS 9 kohaselt õiglase väärtuse muutused kasumiaruandes. Võrdlusaastat 2022 ei korrigeerita.

Põhjalikumad teavet standardite IFRS 17 ja IFRS 9 rakendamisest tulenevate muudatuste tõttu arvestuspõhimõtetes leiab majandusaasta aruande 2022 lisast 18. Alates 1. jaanuarist 2023 kohaldatavaid arvestuspõhimõtteid on kirjeldatud allpool punktis 3 ja 4 ning ülemineku kohta on esitatud põhjalikumad teavet lisas 3.

3. Peamised arvestuspõhimõtted: IFRS 17 “Kindlustuslepingud”

Mõõtmismudel

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

Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad

Tuleviku väljamaksete kohustis

Kindlustuslepingu esmasel kajastamisel võrdub tuleviku väljamaksete kohustise raamatupidamisväärtus saadud kindlustusmaksetega, millest on maha arvatud kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavood. Pärast esmast kajastamist vähendatakse kohustise raamatupidamisväärtust, arvates maha summa, mis kajastatakse aruandeperioodil osutatud teenuste eest saadud kindlustustegevuse tuluna. Eeldatavad laekumised jaotatakse enamiku toodete puhul perioodidele vastavalt aja möödumisele, st *pro rata temporis* meetodil. Kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavood, mis tuleviku väljamaksete kohustisest maha arvatakse, hõlmavad vahendustasusid ja sisemiste müügiüksuste tööjõukulusid. Kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavood amortiseeritakse lepingute kindlustuskaitse perioodi jooksul, mille pikkuseks on enamasti üks aasta. Võimalust kajastada neid rahavooge tekkimise ajal kuluna ei ole kasutatud.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis moodustatakse esinenud kahjunõuete, sealhulgas toimunud, kuid ettevõttele veel teatamata kahjunõuete kõigi tulevaste maksete ja kõigi kahjukäsitluskulude katteks. Hinnanguliste tulevaste rahavoogude (parima hinnangu) arvutamiseks kasutatakse nii nõuete individuaalset hindamist (suuremad teatatud kahjud) kui ka statistilisi meetodeid (väiksemad teatatud kahjud ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis).

Lisaks parimale hinnangule sisaldab rahuldamata nõuete eraldis selgesõnaliselt määratletud riskimarginaali, mis peegeldab mittefinantsriskist tingitud rahavoogude suuruse ja ajastuse ebakindlust. Riskimarginaali leidmiseks kasutatakse usaldatavustaseme tehnikat, mille puhul juhtkond on määranud sobiva kvantiili, mis peegeldab nii mittefinantsriski võtmise eest nõutavat tasu kui ka soovimatust riski võtta. Riskimarginaali arvutamise jaoks kasutatavaks usaldatavustasemeks on määratud 85%. Riskid, mida riskimarginaali määramisel arvesse võetakse, on tehniliste eraldiste risk, pikaajalise riski ja inflatsiooniriski.

Nii parim hinnang kui ka riskimarginaal diskonteeritakse nüüdisväärtusesse, kasutades standardseid kindlustusmatemaatilisi meetodeid ja kohaldades turupõhiseid tulukõveraaid, mis on koostatud riskivaba määra ja mittelikviidsuspreemia alusel. Riskivaba määra aluseks on vahetuslepingute (*swap*) määrad, mida on korrigeeritud krediidiriski marginaaliga. Praegu on see koosõlas meetodiga, mida kasutatakse Solventsus II aruandluses kasutatavate EIOPA riskivabade intressimäärade leidmiseks. See hõlmab ka riskivaba intressimäära piiri, ekstrapoleerimise ja eelduste, sh lõpliku forvardkursi kasutamist. Riskivaba intressimäära korrigeeritakse mittelikviidsuspreemiaga, mis leitakse kõrge reitinguga võlakirjade korvi alusel, kuni riskivaba intressimäära piirini ja seejärel ekstrapoleeritakse, kasutades samu eeldusi nagu riskivaba määra puhul.

Edasikindlustuse varad

Sõlmitud edasikindlustuslepingute mõõtmisel kohaldatakse samasuguseid põhimõtteid nagu väljastatud kindlustuslepingute mõõtmisel. Varana kajastatud kahjunõuete puhul võetakse täiendavalt arvesse riski, et edasikindlustuslepingu väljastaja jätab lepingu täitmata.

Tulu kindlustustegevusest

Tulu kindlustustegevusest hõlmab väljateenitud osa tasust, mida ettevõtte saab kindlustusvõtjalt vastutasuks riski ülemineku eest (kindlustuslepingu alusel osutatavate teenuste eest). Aruandeperioodil kajastatud tulu kindlustustegevusest põhineb laekunud ja eeldatavalt laekuvatel kindlustusmaksetel, mis on jaotatud kindlustuslepingu tähtajale, st aja möödumise alusel.

Edasikindlustusmaksete kulud

Edasikindlustusmaksete kulud kajastatakse sarnaselt kindlustustegevuse tuluga ning need hõlmavad ettevõtte tehtud kindlustusmakseid aruandeperioodil edasikindlustuslepingute alusel osutatud teenuste eest. Edasikindlustusmaksete kulud vähenevad edasikindlustuse komisjonitasude võrra.

Kulud kindlustustegevusest

Kulud kindlustustegevusest hõlmavad nii esinenud kahjunõudeid kui ka tegevuskulusid.

Esinenud kahjunõuded: aruandeperioodil esinenud kahjunõuete kogusumma sisaldab nõuete väljamakseid ja esinenud nõuetega seotud kohustise muutusi aruandeperioodi jooksul. Esinenud nõuetega seotud kohustise muutus tuleneb muutustest diskonteerimata parimas hinnangus, diskonteeritud riskimarginaalist ja diskonteerimise mõju muutustest aluseks oleva parima hinnangu või maksete tegemise muutuste tõttu. Esinenud kahjunõuded sisaldavad ka kahjukäsitluskulusid. Kindlustustegevuse tulemis teatatud tegevuskulud on seotud selliste kindlustuslepingute käsitlemise kuludega, millega kaasneb kindlustusriski üleminek. Lisaks sellele hõlmavad tegevuskulud lepingute sõlmimisega seotud rahavoogude amortisatsiooni, kui tulevaste väljamaksete kohustis muutub koos vastava summaga.

Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes

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

Kindlustuse finantstulud ja -kulud

Kindlustuse finantstulud ja -kulud koosnevad muutustest esinenud kahjunõuete kohustises/varas seoses diskonteerimise mõju muutusega intressimäärade ja intressikulu/-tulu (diskonteerimise tühistamine) muutuste tõttu. Kindlustuslepingute finantstuludes ja -kuludes esitatakse ka annuiteetide indekseerimisega seotud finantsriski muutuste mõju. Võimalust esitada diskonteerimise mõju muutused muus koondkasumis ei ole kasutatud.

4. Peamised arvestuspõhimõtted: IFRS 9 “Finantsinstrumendid”

Finantsinvesteeringud

Finantsvarad liigitatakse kas õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (FVPL), õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi (FVOCI) või korrigeeritud soetusmaksumuses, mis põhineb varade haldamise ärimudelil ja vara lepingulistel tingimustel.

Ärimudel kajastab seda, kuidas ettevõtte haldab finantsvarade portfelle äritegevuse eesmärkide saavutamiseks ja rahavoogude genereerimiseks. Finantsvarade portfelli ärimudeli kindlaksmääramisel võetakse arvesse järgmisi tegureid: kuidas finantsvarade tulemuslikkust hinnatakse ja kuidas sellest juhtkonnale teatatakse, kuidas riske hinnatakse ja juhitakse, kuidas rahavooge on varem kogutud ja kuidas tasud on seotud tulemuslikkusega.

Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande: kõik võlainstumendid on kohustuslikus korras liigitatud mõõdetavaks õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kuna ärimudel kajastab hallatavaid ja hinnatavaid varasid õiglase väärtuse alusel.

Tulem investeerimistegevusest

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, lähtudes vara sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele. Tulu investeringutest sisaldab ka investeerimisvarade realiseerimata ja realiseeritud väärtuse muutusi.

Lisa 2 Finantsinvesteeringud IFRS 9

Finantsvarade kajastamine sõltub nende klassifitseerimisest. Järgnevalt on esitatud varad ja kohustised IFRS 9 kohase liigituse järgi. Võrdlusandmete klassifikatsiooni ei ole muudetud ja need on liigitatud IAS 39 järgi.

	Soetus- maksumus 2023 31. märts	Õiglase väärtus 2023 31. märts	Bilansiline väärtus 2023 31. märts	Soetus- maksumus 2022 31. dets	Õiglase väärtus 2022 31. dets	Bilansiline väärtus 2022 31. dets
Tuhandetes eurodes						
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi ja kahjumi						
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	334 427	317 032	317 032			
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses kokku	334 427	317 032	317 032			

	Soetus- maksumus 2023 31. märts	Õiglase väärtus 2023 31. märts	Bilansiline väärtus 2023 31. märts	Soetus- maksumus 2022 31. dets	Õiglase väärtus 2022 31. dets	Bilansiline väärtus 2022 31. dets
Tuhandetes eurodes						
Müügivalmis finantsvarad						
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid				321 255	300 170	300 170
Müügivalmis finantsvarad kokku õiglases väärtuses				321 255	300 170	300 170

Õiglase väärtus näidatakse vaid avalikustamise eesmärgil. Õiglases väärtuses mõõdetud finantsinstrumendid on jagatud kolmele hierarhiatasemele sõltuvalt nende likviidsusest ja hindamismeetoditest.

Finantsvarade õiglase väärtuse hierarhia määramine

	2023 31. märts				2022 31. dets			
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglase Väärtus kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglase väärtus kokku
Tuhandetes eurodes								
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi ja kahjumi								
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	285 826	31 206	-	317 032				
Finantsvarad õiglases väärtuses kokku	285 826	31 206	-	317 032				

	2023 31. märts				2022 31. dets			
	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglase väärtus kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglase väärtus kokku
Tuhandetes eurodes								
Müügivalmis finantsvarad								
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid					282 747	17 423	-	300 170
Finantsvarad õiglases väärtuses kokku					282 747	17 423	-	300 170

Lisa 3 2023. aastast rakendatud muudetud arvestuspõhimõtete mõjud

IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ ja IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ on uued raamatupidamisstandardid, mis hakkasid kehtima 1. jaanuaril 2023. IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ asendab standardi IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ ning sisaldab kindlustuslepingute mõõtmise ja kajastamise täielikku raamistikku. IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ asendab standardi IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“, muutes finantsvarade liigitamise ja mõõtmise põhimõtteid ja võttes kasutusele uue väärtuse languse mudeli, mis põhineb eeldataval, mitte kantud krediidikahjul. Täpsemat teavet arvestuspõhimõtete muutuste kohta vt ka majandusaasta aruande 2022 lisast 18.

Standardi IFRS 17 puhul on kasutatud uuele standardile üleminekul täielikult tagasiulatuvat lähenemist korrigeeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisega võrdlusaasta 2022 kohta. Ülemineku mõju seisuga 1. jaanuar 2022 on esitatud majandusaasta aruande 2022 lisas 18. Korrigeeritud võrdlusperioodi muutused on esitatud allpool, finantsseisundi aruande puhul seisuga 31. detsember 2022 ja kasumiaruande puhul käesoleva vahearuande võrdlusperioodi kohta.

IFRS 17 bilansi ülemineku mõjude tabel 31. detsember 2022:

BILANSS IFRS 4 järgi	IFRS 4 31.12.2022	Ümber - liigitamine	Ümber - hindamine	IFRS17 31.12.2022	BILANSS IFRS 17 järgi
Raha ja raha ekvivalendid	41 680			41 680	Raha ja raha ekvivalendid
Finantsinvesteeringud	300 170			300 170	Finantsinvesteeringud
Nõuded kindlustustegevusest	46 260	-42 314		3 946	Nõuded
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	5 669	-6 236	1 585	1 018	Viitlaekumised ja ettemakstud kulud
Edasikindlustuse varad	7 320	-2 147	-172	5 002	Edasikindlustuse varad
Investeering tütaretevõttesse	88			88	Investeering tütaretevõttesse
Materiaalne põhivara	4 440			4 440	Materiaalne põhivara
Edasilükkunud tulumaksu vara			140	140	Edasilükkunud tulumaksu vara
VARAD KOKKU	405 627	-50 697	1 553	356 483	
Kohustised kindlustustegevusest	8 112	60		8 171	Kohustised
Rendikohustised	3 811			3 811	Rendikohustised
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	9 578	-2 245		7 334	Viitvõlad ja ettemakstud tulud
Edasilükkunud tulumaksu kohustis	116		73	189	Edasilükkunud tulumaksu kohustis
Kohustised kindlustuslepingutest	237 254	-48 512	363	189 105	Kindlustusest tulenevad kohustised
Omakapital					Omakapital
Aktsiakapital	6 391			6 391	Aktsiakapital
Aažio	3 679			3 679	Aažio
Kohustuslik reservkapital	2 362			2 362	Kohustuslik reservkapital
Õiglase väärtuse reserv	-24 011			-24 011	Õiglase väärtuse reserv
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	158 335		1 117	159 452	Eelmiste perioodide jaotamata kasum
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU	405 627	-50 697	1 553	356 483	KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU

IFRS 17 Kasumiaruande ülemineku mõjude tabel 3 kuud 2022:

KASUMIARUANNE IFRS 4 järgi	IFRS4 31.03.2022	Muutus	IFRS17 31.03.2022	KASUMIARUANNE IFRS 17 järgi
TULU KINDLUSTUSMAKSETEST, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST				
Tulu kindlustusmaksetest, bruto	42 721		42 721	Tulu kindlustustegevusest
Edasikindlustuse osa tulus kindlustusmaksetest	-1 073	64	-1 009	Edasikindlustusmaksete kulu
Kokku	41 648		41 712	Kokku
ESINENUD KAHJUNÕUDED, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST				
Esinenud kahjunõuded, bruto	-28 436	623	-27 813	Kindlustustegevuse kulud, esinenud kahjunõuded
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	-263	-33	-296	Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa
Kokku	-28 699		-28 109	Kokku
KULUD				
Tegevuskulud	-10 395	6	-10 389	Kindlustustegevuse kulud, tegevuskulud
	2 554	660	3 214	Kindlustustegevuse tulemus
MUU TULU				
Investeeringute tulu	653		653	Tulem investeerimistegevusest
Edasikindlustuse komisjonitasu ja muud tulud	109	-92	17	Muu tulu
Kokku	762		670	Kokku
		2 714	2 714	Kindlustuse finantstulud, netona
Maksueelne kasum	3 316		6 598	Maksueelne kasum
Tulumaks	-3 263	-272	-3 535	Tulumaks
Aruandeperioodi puhaskasum	53	2 350	3 063	Aruandeperioodi puhaskasum