



If P&C Insurance AS

Vahearuanne

2024. aasta 2. kvartal

Vahearuanne 2024. aasta 2. kvartal

Kontaktandmed ja allkirjad

If P&C Insurance AS põhitegevus on kahjukindlustusteenuste osutamine.

Ärinimi:	If P&C Insurance AS
Äriregistri kood:	10100168
Adress:	Löötsa 8a, 11415 Tallinn
Telefon:	777 1211
Elektronpost:	info@if.ee
Interneti kodulehekülg:	if.ee
Aruandeperioodi algus:	01.01.2024
Aruandepersioodi lõpp:	30.06.2024
Juhatuse esimees:	Andris Morozovs
Audiitor:	AS Deloitte Audit Eesti

If P&C Insurance AS-i juhatus on koostanud 2024. aasta 2. kvartali vahearuanne, mis on esitatud lehekülgedel 7-13.

juhatuse liige Heinar Olak/ allkirjastatud digitaalselt / 30.08.2024

juhatuse liige Tiit Kolde/ allkirjastatud digitaalselt / 30.08.2024

Sisukord

Seletuskiri	4
Kasumiaruanne 2. kvartal	8
Kasumiaruanne jaanuar - juuni	9
Finantsseisundi aruanne	10
Omakapitali muutuste aruanne	11
Rahavoogude aruanne	12
Lisad vahearuande juurde	13
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	13
Lisa 2 Finantsinvesteeringud	14

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 tütaretevõtted If P&C, Mandatum Life, Hastings ja Topdanmark.

If on pakkunud kahjukindlustust Baltimaade turul nii era- kui ka äriklientidele alates 1992. aastast. Ifil on Baltimaades ligikaudu 388 000 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.

2024. aasta jaanuar - juuni majandustegevuse tulemused

Puhaskasum on eelneva aasta sama perioodiga võrreldes suurenenud 5% 13,4 miljoni euroni (2023 6 kuud: 12,7 miljonit eurot). Kindlustustegevuse tulemus oli 14,5 miljonit eurot (2023 6 kuud: 11,2 miljonit eurot), saavutades kombineeritud suhtarvu 87,7% (2023 6 kuud: 89,2%).

Tulu kindlustustegevusest bruto

Bruto tulu kindlustustegevusest kasvas 14%, moodustades aruandeperioodil 120,4 miljonit eurot (2023 6 kuud: 106,0 miljonit eurot). Kasv oli tingitud sellest, et ettevõttel õnnestus leida uusi kliente ja pikendada olemasolevate klientide lepinguid nii suurklientide, eraklientide kui ka väikeste ja keskmise suurusega äriklientide segmendis.

Kulud kindlustustegevusest

Esinenud kahjunõuded koos kahjukäsitluskuludega, moodustasid 77,7 miljonit eurot (2023 6 kuud: 67,6 miljonit eurot). Kahjusuhe oli 64,4% (2023 6 kuud: 65,7%). Muutus oli peamiselt tingitud suurtest kahjunõuetest.

Pidev efektiivsuse tõstmine ja range kulude kontroll koos kliendisuhtluse protsesside digitaliseerimise ja automatiseerimisega vähendasid kulu suhtarvu 23,3% tasemele (2023 6 kuud: 23,5%).

Tegevuskulud ilma kahjukäsitluskuludeta kasvasid 27,4 miljoni euroni (2023 6 kuud: 24,3 miljonit eurot), peamiselt palgakulude kasvu ja ärimahuga seotud komisjoni- jm tasude suurenemise tõttu.

Investeeringutulemused

Finantsinvesteeringute väärtus oli 30.06.2024 seisuga 304,8 miljonit eurot (31.12.2023: 339,0 miljonit eurot). Euroopa Keskpank langetas juuni alguses intressimäärasid 25 baaspunkti võrra. Edasiste kärbeta ulatus sõltub andmetest ja seda võib piirata püsiv inflatsioon. Kvartali lõpupoole nägime finantsturgudel mõningast suurenenud volatiilsust pärast EL-i parlamendivalimisi ja president Macroni vapustavat otsust kuulutada Prantsusmaal välja erakorralised valimised. Teises kvartalis osteti portfelli investeerimisjärgu võlakirju kokku 3 miljoni euro eest. müüdi 5,5 miljoni euro eest võlakirju, kõik enampakkumistena emitentide poolt. Kvartali lunastamised olid erakordselt kõrged, 32,5 miljonit eurot, ja jätkame reinvesteeringut kolmandas kvartalis.

Kindlustustegevusest eraldati 12,5 miljonit eurot ja If Holdingule maksti dividende 8,4 miljonit eurot.

Investeeringu kogutulu oli 5,3 miljonit eurot (2023. a 6 kuud 6,5 miljonit eurot), saavutades tulususe 3,3% (2023. 6 kuud 4,2%).

Meie investeerimisfookus jääb muutumatuks. Keskendume endiselt Euroopa fikseeritud intressimääraga investeerimisjärgu võlakirjadele ning plaanime tähtaeguvatest võlakirjadest laekuvad vahendid reinvesteeringu keskmise tähtajaga instrumentidesse.

Vahearuanne 2024. aasta 2. kvartal

Kindlustuse finantstulud ja kulud

Negatiivne neto kindlustuse finantstulemus on peamiselt tingitud diskonteerimismäära muutustest.

Töötajate arv

30. juuni 2024 seisuga oli täiskohaga töötajate arv 611 (31. detsember 2023 seisuga 602).

If P&C Insurance AS ja tema filiaalide olulisemad tegevused

If pakub terviklikku kahjukindlustustoodete paketti, mis on kohandatud nii era- kui ka äriklientide vajadustele. Meie teenused on mugavalt kättesaadavad digitaalsete kanalite ja telefoni teel, mida toetab tugev maaklerite ja partnerite võrgustik. Püüdes tagada tipptaset, püüame pidevalt pakkuda oma hinnatud klientidele erakordset teenust.

Sel suvel käivitasime üle Balti riikide suure lemmikloomakindlustuse kampaania.

Lisaks viis If teises kvartalis kõigis Balti riikides läbi kasko kampaania "In If Small Things Matter". Olgu selleks väike kriimustus, tühi elektrisõiduki aku või isegi asendusauto värv – If KASKO pakub lahendusi asjadele, mis on tõeliselt olulised.

Suurendamaks üldsuse teadlikkust meie võimest oma ärikliente tõhusalt teenindada, käivitasime selle aasta teises kvartalis laiaulatusliku brändingu ja laiaulatusliku kaskokampaania kõigis Balti riikides. Olime kohal ka suurematel põllumajandusmessidel nii Eestis kui Lätis.

Meie jõupingutustes keskkonnamõjude vähendamiseks vähendab If kindlustus Balti riikides töötajate ühiskasutatavate sõidukite arvu kolmandiku võrra. Võimaluse korral valime asenduseks elektrisõidukid, samuti kasutame autojagamisplatvorme ja taksoid. Teise kvartali jooksul vahetasime osa seni kasutusel olnud bensiinimootoriga autodest Renault Megane E-Tech elektrisõidukite vastu.

Teises kvartalis selgus, et If Kindlustuse uus peakontor Eestis hakkab asuma riigi esimeses puidust kõrghoones, mis valmib aastal 2026. See ainulaadne puidust kõrghoone tähistab uut verstaposti säästvas ehituses ja puudu kui väärtusliku ehitusmaterjali propageerimist. Kuna Eestis pole varem nii kõrget puithoonet ehitatud, sai projekt koostatud TalTechi ja ETH Zürichi ülikoolide teadlastega. Hoone projekteerisid arhitektid Margit Aule ja Kristo Põlluaas arhitektuuribüroost LUMIA.

If Kindlustus ja Eesti Jahimeeste Selts on viimased kolm aastat uurinud valgustpeegeldavate piirete mõju metsloomadega seotud liiklusõnnetuste vähendamisele Eesti teedel. Selle aasta teises kvartalis avaldatud uuring tõi välja, et helkurid võivad mängida olulist rolli tuhandete loomade päästmisel, inimeste vigastuste ja emotsionaalse stressi minimeerimisel ning sõidukite remondikulude vähendamisel.

2024. aasta teises kvartalis tervitasime oma esimese Ifi suvepraktikaprogrammi liikmeid. Oma teekonnal eduka karjääri poole liitus Ifi erinevate üksustega 11 noort talenti.

Baltikumis laiendame oma toetust tervislikele eluviisidele ja tegevustele. Täitsime võtmerolli Vilniuse maratoni peasponsorina ning osalesime oma töötajatega erinevatel muudel maratonidel ja jooksuüritustel kõigis kolmes Balti riigis. Lisaks korraldasime kõikides riikides oma töötajatega kaasahaarava kõndimise väljakutse.

Väljavaade

Balti riikide majanduse ning vara- ja kahjukindlustusturu tulevikuprognosis 2024. aastaks on ebakindel. Ebakindlust põhjustavad geopoliitilised pinged, rahvusvahelise kaubandusega seotud suurenevad riskid ja kulud, intressimäärade kõikumine, ja mitmesugused muud majanduslikud muutujad. Arvestades volatiilset majanduskeskkonda, on vaja hinnakujundusstrateegiaid sageli ümber hinnata ja kohendada, et säilitada riskijuhtimise ja kliendiväärtuse vaheline õrn tasakaal. Lisaks on oodata, et palgainflatsioon püsib kõrgel tasemel, kuna kvalifitseeritud tööjõu nappus suureneb, mis on tingitud rahvastiku vähenemisest, ühiskonna vananemisest ja töandjate suurenenud piiriülesest tööhõivest kõrgemate kuludega ELi riikidest.

Võib eeldada, et aja jooksul hakkab turumaht taas kasvama majanduskasvust mõnevõrra kiiremas tempos, mida tuleb arvesse võtta varasemale kõrgele inflatsiooniperioodile järgneva hindade korrigeerimise juures, kuna eeldatavad kauplemissumad suurenevad ning suureneb ka teadlikkus kindlustamise olulisusest.

Vahearuanne 2024. aasta 2. kvartal

Samal ajal on märgatav suundumus keskkonnasõbralike ja sotsiaalselt vastutustundlike toodete poole, mis muutuvad tarbijate eelistustes üha olulisemaks. Keskendumine säästvale tarbimisele leiab vastukaja laiemas üldsuses ja kujundab inimeste otsuseid. Ifil on hea positsioon, et selliste turu arengumuutustega kohaneda.

2024. aastaks prognoosime, et Ifi Baltimaades kogutud kindlustusmaksed kasvavad ja kasvutempo vastab turu kasvule. If on valmis tagama äritegevuse jätkuvuse ja kvaliteetse klienditeeninduse taset.

Olulised finantsnäitajad

Tuhandetes eurodes	2024	2023	2023
	jaan-juuni	jaan-juuni	jaan-dets
Tulude ja kuludega seotud teave			
Tulu kindlustustegevusest, bruto	120 407	105 988	223 024
Edasikindlustusmaksete kulu	-2 808	-2 663	-5 264
Kulud kindlustustegevusest, esinenud kahjunõuded	-77 732	-67 573	-139 185
Kulud kindlustustegevusest, tegevuskulud	-27 412	-24 255	-51 524
Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa	2 017	-295	1 015
Kindlustustegevuse tulemus	14 472	11 202	28 066
Tulem investeerimistegevusest	5 275	6 530	23 226
Kindlustuse finantstulu või -kulu (-)	-1 131	-1 713	-4 783
Tulem finantstegevusest	4 144	4 817	18 443
Aruandeperioodi puhaskasum	13 387	12 705	39 119
Teave majandusliku seisundi kohta			
Finantsinvesteeringud	304 828	314 671	338 984
Kindlustusest tulenevad kohustised	219 284	201 132	208 936
Omakapital	132 579	137 479	147 892
Suhtarvud			
Kahju suhtarv ¹	64,4%	65,7%	63,5%
Kulu suhtarv ²	23,3%	23,5%	23,7%
Kombineeritud suhtarv ³	87,7%	89,2%	87,2%
Tulu investeringutest kokku ⁴	3,3%	4,2%	7,3%

Vahearuanne 2024. aasta 2. kvartal

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	Kahju suhtarv + Kulu suhtarv
⁴ Tulu investeeringutest kokku (aasta põhiselt)	$\frac{\text{Tulem investeerimistegevusest}}{\text{Finantsinvesteeringute kaalutud keskmine maht aruandeperioodil}}$

Vahearuanne 2024. aasta 2. kvartal

Kasumiaruanne 2. kvartal

Tuhandetes eurodes	2024 2.kvartal	2023 2.kvartal
Tulu kindlustustegevusest, bruto	60 932	54 742
Edasikindlustusmaksete kulu	-1 311	-1 243
Kulud kindlustustegevusest	-51 367	-46 350
<i>Esinenud kahjunõuded</i>	-37 009	-33 920
<i>Tegevuskulud</i>	-14 359	-12 430
Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa	1 357	-74
Kindlustustegevuse tulemus	9 612	7 074
Muu tulu	24	22
Muud teenused kokku	24	22
Tulem investeerimistegevusest	2 272	2 379
<i>Tulu investeringutelt</i>	2 253	2 370
<i>Väärtuse muutus</i>	111	-530
<i>Portfelli haldamisega seotud kulud</i>	-92	539
Kindlustuse finantstulud või kulud, netona	-224	-193
<i>Kindlustuslepingud</i>	-266	-199
<i>Edasikindlustuslepingud</i>	42	6
Tulem finantstegevusest	2 049	2 187
Maksueelne kasum	11 684	9 283
Tulumaks	-2 500	-352
Aruandeperioodi puhaskasum	9 185	8 931

Vahearuanne 2024. aasta 2. kvartal

Kasumiaruanne jaanuar - juuni

Tuhandetes eurodes	2024 jaan-juuni	2023 jaan-juuni
Tulu kindlustustegevusest, bruto	120 407	105 988
Edasikindlustusmaksete kulu	-2 808	-2 663
Kulud kindlustustegevusest	-105 144	-91 828
<i>Esinenud kahjunõuded</i>	-77 732	-67 573
<i>Tegevuskulud</i>	-27 412	-24 255
Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa	2 017	-295
Kindlustustegevuse tulemus	14 472	11 202
Muu tulu	49	44
Muud teenused kokku	49	44
Tulem investeerimistegevusest	5 275	6 530
<i>Tulu investeringutelt</i>	4 660	4 548
<i>Väärtuse muutus</i>	801	2 148
<i>Portfelli haldamisega seotud kulud</i>	-186	-166
Kindlustuse finantstulud või kulud, netona	-1 131	-1 713
<i>Kindlustuslepingud</i>	-1 208	-1 773
<i>Edasikindlustuslepingud</i>	77	60
Tulem finantstegevusest	4 144	4 817
Maksueelne kasum	18 665	16 063
Tulumaks	-5 278	-3 358
Aruandeperioodi puhaskasum	13 387	12 705

Vahearuanne 2024. aasta 2. kvartal

Finantsseisundi aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	30.06.2024	31.12.2023
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid		53 950	29 610
Investeeringusvarad		304 828	338 984
<i>Muud finantsinvesteeringud</i>	2	301 522	335 496
<i>Kogunenud intressitulu</i>		3 306	3 488
Nõuded		5 047	2 875
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud		896	933
Edasikindlustuse varad		7 069	5 695
<i>Kohustised tuleviku väljamakseteks, edasikindlustuse osa</i>		-1 273	-1 336
<i>Rahuldamata nõuete eraldis, edasikindlustuse osa</i>		8 342	7 031
Muud varad		4 139	4 043
Materiaalne põhivara		4 139	4 043
Varad kokku		375 929	382 140
KOHUSTISED, ERALDISED JA OMAKAPITAL			
Kohustised		15 732	17 109
<i>Muud kohustised</i>		12 435	13 779
<i>Rendikohustised</i>		3 297	3 330
Edasilükkunud tulumaksu kohustis		37	21
Viitvõlad ja ettemakstud tulud		8 297	8 182
Kindlustustegevuse kohustised		219 284	208 936
<i>Kohustised tuleviku väljamakseteks</i>		50 689	46 108
<i>Rahuldamata nõuete eraldis</i>		168 595	162 828
Omakapital		132 579	147 892
Aktsiakapital		6 391	6 391
Aažio		3 679	3 679
Kohustuslik reservkapital		2 362	2 362
Jaotamata kasum		106 760	96 341
Aruandeperioodi puhaskasum		13 387	39 119
Omakapital, eraldised ja kohustised kokku		375 929	382 140

Vahearuanne 2024. aasta 2. kvartal

Omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes eurodes	Aktsia- kapital	Aažio	Kohustuslik reserv- kapital	Õiglase väärtuse reserv	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi puhaskasum	Omakapital kokku
Omakapital 2024. aasta alguses	6 391	3 679	2 362	-	135 460	-	147 892
Makstud dividendid	-	-	-	-	-28 700	-	-28 700
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-	13 387	13 387
Omakapital 30.06.2024 seisuga	6 391	3 679	2 362	-	106 760	13 387	132 579
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	-	-	-	-	-	12 705	12 705
Omakapital 30.06.2023 seisuga	6 391	3 679	2 362	-	112 341	12 705	137 478
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	-	-	-	-	-39 100	-	-39 100
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-	39 119	39 119
Omakapital 31.12.2023 seisuga	6 391	3 679	2 362	-	96 341	39 119	147 892

Vahearuanne 2024. aasta 2. kvartal

Rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	2024 jaan-juuni	2023 jaan-juuni
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Rahavood kindlustustegevusest		
Laekunud kindlustusmaksed	124 286	112 808
Tasutud edasikindlustusmaksed	-3 025	-3 087
Makstud kahjud	-73 146	-63 068
Laekunud edasikindlustusmaksed	53	58
Tegevuskulud	-26 889	-24 064
Kokku	21 279	22 647
Rahavood varahaldusest		
Laekunud intressid	4 551	2 871
Makstud intressid	-33	-26
Investeeringud võlakirjadesse ja muudesse intressikandvatesse väärtpaberitesse	-28 350	-37 235
Laekumised võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite müügist	63 487	25 630
Kokku	39 655	-8 760
Saadud dividendid	-	1 050
Makstud tulumaks	-7 390	-3 692
KOKKU RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST	-7 390	-2 642
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		
Makstud dividendid	-28 700	-23 100
Rendikohustiste tagasimaksed	-504	-493
KOKKU RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST	-29 204	-23 593
Aruandeperioodi rahavood	24 340	-12 348
Raha ja raha ekvivalendid		
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses	29 610	42 425
Aruandeperioodi rahavood	24 340	-12 348
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpul	53 950	30 077

Lisad vahearuande juurde

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

1. Koostamise alused

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

If P&C Insurance AS 31.12.2023 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 2023. aasta raamatupidamisaruande arvestusmeetodites. Raamatupidamisaruanded on kättesaadavad ettevõtte veebisaidil www.if.ee.

Vahearuanne on ettevõtte rakendanud samu arvestuspõhimõtteid kui majandusaasta aruandes 2023.

Vahearuande 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.

Vahearuanne 2024. aasta 2. kvartal

Lisa 2. Finantsinvesteeringud IFRS 9

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

Tuhandetes eurodes	Soetus- maksumus 2024 30. juuni	Õiglase väärtus 2024 30. juuni	Bilansiline väärtus 2024 30. juuni	Soetus- maksumus 2023 31. dets	Õiglase väärtus 2023 31. dets	Bilansiline väärtus 2023 31. dets
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi ja kahjumi						
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	286 728	304 828	304 828	302 682	338 984	338 984
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses kokku	286 728	304 828	304 828	302 682	338 984	338 984

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

Finantsvarade õiglase väärtuse hierarhia määramine

Tuhandetes eurodes	2024 30. juuni		Õiglase väärtus kokku	2023 31. dets		Õiglase väärtus kokku
	Tase 1	Tase 2		Tase 1	Tase 2	
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi ja kahjumi						
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	286 465	18 363	304 828	314 739	24 246	338 984
Finantsvarad õiglases väärtuses kokku	286 465	18 363	304 828	314 739	24 246	338 984