



If P&C Insurance AS

Vahearuanne

2024. aasta 4. kvartal

Vahearuanne 2024. aasta 4. 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
Aruandepersiooni lõpp:	31.12.2024
Juhatuse esimees:	Andris Morozovs
Audiitor:	Sirius Audit OÜ

If P&C Insurance AS-i juhatus on koostanud 2024. aasta 4. kvartali vahearuanne, mis on esitatud lehekülgedel 7-14.

juhatuse liige Heinar Olak/ allkirjastatud digitaalselt / 18.02.2025

juhatuse liige Tiit Kolde/ allkirjastatud digitaalselt / 18.02.2025

Sisukord

Seletuskiri	4
Kasumiaruanne 4. kvartal	8
Kasumiaruanne jaanuar - detsember	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“) on täielikult If P&C Insurance Holding Ltd (publ) tütarettevõte. If P&C Insurance Holding Ltd (publ) on Põhjamaade juhtiv vara- ja kahjukindlustuskontserni emaettevõtja, mille omanik on Soome ettevõtte Sampo plc. Sampo plc on noteeritud Helsingi, Stockholmi ja Kopenhaageni börsil. Sampo grupi moodustavad emaettevõtte Sampo plc ja selle 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 ja If on Eestis üks juhtivaid kahjukindlustusseltse ning Lätis ja Leedus kahjukäsitlusseltside esiviisikus. 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 - detsember majandustegevuse tulemused

Puhaskasum on eelneva aasta sama perioodiga võrreldes langenud 7% jõudes tasemele 36,6 miljonit eurot (2023 12 kuud: 39,1 miljonit eurot). Kindlustustegevuse tulemus oli 31,0 miljonit eurot (2023 12 kuud: 28,0 miljonit eurot), saavutades kombineeritud suhtarvu 87,0% (2023 12 kuud: 87,2%).

Tulu kindlustustegevusest bruto

Bruto tulu kindlustustegevusest kasvas 10%, moodustades aruandeperioodil 245,0 miljonit eurot (2024 12 kuud: 223,0 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 153,6 miljonit eurot (2023 12 kuud: 139,1 miljonit eurot). Kahjusuhe oli 63,7% (2023 12 kuud: 63,5%). Muutus oli peamiselt tingitud suurtest kahjunõuetega seotud kuludest.

Pidev efektiivsuse tõstmine ja range kulude kontroll koos kliendisuhtluse protsesside digitaliseerimise ja automatiseerimisega vähendasid kulu suhtarvu 23,3% tasemele (2023 12 kuud: 23,7%).

Tegevuskulud ilma kahjukäsitluskuludeta kasvasid 55,8 miljoni euroni (2023 12 kuud: 51,5 miljonit eurot), peamiselt palgakulude kasvu ja ärimahuga seotud komisjoni- jm tasude suurenemise tõttu.

Investeeringutulemused

Finantsinvesteeringute väärtus oli 31.12.2024 seisuga 345,8 miljonit eurot (31.12.2023: 338,9 miljonit eurot).

2024. aastal oli inflatsioonitrend madalam, mis võimaldas alates suvest alustada kauaoodatud intressimäärade alandamise seeriat. Föderaalpank langetas intressimäärasid 5,25-5,50%-lt 4,25-4,50%-le ja Euroopa Keskpank 4,0%-lt 3,0%-le. Keskpankade poliitika suund on 2025. aastal turgude peamine mõjutaja, mis sõltub inflatsiooni ja majanduskasvu arengust. Me ootame tootluse jätkuvat volatiilsust, kuna majanduskasvu, inflatsiooni ja intressimäärade alandamise väljavaateid hinnatakse turgudel pidevalt ümber. Turud on endiselt mures Euroopa majanduskasvu väljavaadete, poliitika, riikide rahanduse suhtes, USA uue poliitika ja selle mõju suhtes valitseb ebakindlus Euroopale, samuti jätkuvad geopoliitilised/sõjalised konfliktid.

4. kvartalis ostime portfelli investeerimisjärgu võlakirju kokku 19,9 miljoni euro eest keskmise tähtajaga 6,2 aastat. Müüsime võlakirju 11,2 miljoni euro eest, peamiselt vahetasime lühema tähtajaga võlakirjad välja pikema tähtajaga võlakirjade vastu, samuti mõned ettevõtete võlakirjad pingelise hinnavahe tõttu. Võlakirjade lunastusi oli kvartali jooksul 7,5 miljonit euro eest. Kokku olid portfelli netoinvesteeringud 4. kvartalis 11,2 miljonit eurot. Kindlustustegevusest suunati investeerimiseks 8 miljonit eurot. Sularaha osakaal vähenes 3. kvartali lõpu 7,8%-lt 7,6%-le 4. kvartali lõpuks.

Investeeringu kogutulu oli 17,7 miljonit eurot (2023. a 12 kuud 23,2 miljonit eurot), saavutades tulususe 5,2% (2023. 12 kuud 7,3%). Meie investeerimisfookus jääb muutumatuks. Keskendume endiselt Euroopa fikseeritud intressimääraga investeerimisjärgu võlakirjadele ning plaanime tähtaeguvatest võlakirjadest laekuvad vahendid reinvesteerida keskmise tähtajaga instrumentidesse.

Vahearuanne 2024. aasta 4. kvartal

Kindlustuse finantstulud ja kulud

Negatiivne neto kindlustuse finantstulemus on peamiselt tingitud diskonteerimismäära muutustest.

Töötajate arv

31. detsember 2024 seisuga oli täiskohaga töötajate arv 614 (31. detsember 2023 seisuga 602).

If P&C Insurance AS ja tema filiaalide olulisemad tegevused

If on jätkuvalt pühendunud tervikliku kahjukindlustustoodete paketi pakkumisele, mis on spetsiaalselt kohandatud vastama 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.

Neljandas kvartalis jätkas If jõupingutusi, et säilitada nähtavust ja suhtlemist klientidega.

Käivitati brändikampaania "If aitab palju", tugevdades Ifi pühendumust turvalisuse ja meelerahu pakkumisele. Lisaks oli kahjude ennetamise kommunikatsioon üks peamisi valdkondi, rõhutades ennetava riskijuhtimise ja ohutusmeetmete tähtsust klientidele. Kui If vaatab tulevikku, on ettevõtte jätkuvalt pühendunud innovatsioonile, klientide rahulolule ja jätkusuutlikkusele, kindlustamaks jätkuvalt oma juhtpositsiooni kvaliteetsete kindlustuslahenduste pakkumisel Balti regioonis.

Annetamine ja vabatahtlik töö on midagi, mille üle me oleme uhked. Kogu Baltikumis tehti annetusi järgmistele organisatsioonidele: Lemmikloomade varjupaigad, SOS Lasteküla, Kadunud inimesi otsiv organisatsioon.

Väljavaade

Prognooside kohaselt kasvab Balti kindlustusturg 2025. aastal mõõdukalt, mida toetavad majanduse järkjärguline elavnemine, inflatsiooni vähenemine ja madalamad intressimäärad. Kuigi 2025. aasta peaks olema ülemineku-aasta, ei ole veel saavutatud täielikku stabiilsust.

Geopoliitiline ebakindlus on endiselt peamine riskitegur, kusjuures mure piirkondliku stabiilsuse ja regulatiivsete muutuste, sealhulgas maksusüsteemide muutuste pärast mõjutab turu dünaamikat ja tarbijate käitumist. Lisaks on oodata, et palgainflatsioon jääb kõrgeks, kuna kvalifitseeritud tööjõu puudus suureneb, mis on tingitud demograafilistest muutustest, tööjõu vananemisest ja kõrgema hinnaga ELi riikide ettevõtete suurenenud piiriülesest tööhõivest. Vaatamata nendele probleemidele on turg jätkuvalt paindlik ja kindlustusandjad näitavad kohanemisevõimet muutuvate tingimustega.

Selles dünaamilises keskkonnas on vaja hinnakujundusstrateegiaid sageli ümber hinnata ja kohandada, et säilitada tasakaal riskijuhtimise ja kliendiväärtuse vahel. Eeldatakse, et kindlustuspoliiside ja klientide arvu kasv jääb 2025. aastal mõõdukaks, mis tuleneb peamiselt tarbijate muutuvast käitumisest ja kindlustustoodete nõudluse tagasihoidlikust kasvust, kusjuures ümberhindamine mängib teisejärgulist rolli.

Samal ajal toimub üha suurem nihe keskkonnasõbralike ja sotsiaalselt vastutustundlike toodete suunas, mis on tarbijate seas pidevalt populaarsust kogumas. Jätkusuutlikkusele keskendumine mõjutab ostuotsuseid, mis peegeldab laiemaid turusuundumusi. Ifil on hea positsioon, et navigeerida selles muutuvast dünaamikas ja reageerida tõhusalt tarbijate muutuvatele ootustele.

Üldiselt on Balti kindlustusturg 2025. aastal stabiilselt kasvamas, mida toetavad tarbijate arenevad eelistused, mõõdukas nõudluse kasv ja vajadus strateegilise kohanemisevõime järele majanduslike kõikumiste, geopoliitilise ebakindluse ja laiemate sotsiaal-majanduslike suundumuste tingimustes. Kooskõlas üldiste turusuundumustega peaks If säilitama 2025. aastal kindlustusmaksete kasvu ning on jätkuvalt täielikult valmis tagama äritegevuse järjepidevuse, säilitades samal ajal klienditeeninduse kõrged standardid.

Vahearuanne 2024. aasta 4. kvartal

Olulised finantsnäitajad

Tuhandetes eurodes	2024	2023
	jaan-dets	jaan-dets
Tulude ja kuludega seotud teave		
Tulu kindlustustegevusest, bruto	244 974	223 024
Edasikindlustusmaksete kulu	-5 526	-5 264
Kulud kindlustustegevusest, esinenud kahjunõuded	-153 615	-139 185
Kulud kindlustustegevusest, tegevuskulud	-55 828	-51 524
Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa	1 038	1 015
Kindlustustegevuse tulemus	31 043	28 066
Tulem investeerimistegevusest	17 698	23 226
Kindlustuse finantstulu või -kulu (-)	-5 965	-4 783
Tulem finantstegevusest	11 733	18 443
Aruandeperioodi puhaskasum	36 559	39 119
Teave majandusliku seisundi kohta		
Finantsinvesteeringud	345 829	338 984
Kindlustusest tulenevad kohustised	223 923	208 936
Omakapital	155 751	147 892
Suhtarvud		
Kahju suhtarv ¹	63,7%	63,5%
Kulu suhtarv ²	23,3%	23,7%
Kombineeritud suhtarv ³	87,0%	87,2%
Tulu investeeringutest kokku ⁴	5,2%	7,3%

Vahearuanne 2024. aasta 4. 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 4. kvartal

Kasumiaruanne 4. kvartal

Tuhandetes eurodes	2024 4.kvartal	2023 4.kvartal
Tulu kindlustustegevusest, bruto	62 039	59 214
Edasikindlustusmaksete kulu	-1 352	-1 179
Kulud kindlustustegevusest	-51 580	-50 767
<i>Esinenud kahjunõuded</i>	-37 091	-36 618
<i>Tegevuskulud</i>	-14 489	-14 148
Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa	-359	331
Kindlustustegevuse tulemus	8 749	7 598
Muu tulu/kulu	67	13
Muud teenused kokku	67	13
Tulem investeerimistegevusest	3 415	13 100
<i>Tulu investeringutelt</i>	2 588	2 358
<i>Väärtuse muutus</i>	943	10 833
<i>Portfelli haldamisega seotud kulud</i>	-117	-91
Kindlustuse finantstulud või kulud, netona	-1 309	-3 772
<i>Kindlustuslepingud</i>	-1 361	-3 846
<i>Edasikindlustuslepingud</i>	53	74
Tulem finantstegevusest	2 106	9 328
Maksueelne kasum	10 921	16 939
Tulumaks	-598	-4 030
Aruandeperioodi puhaskasum	10 327	12 909

Vahearuanne 2024. aasta 4. kvartal

Kasumiaruanne jaanuar - detsember

Tuhandetes eurodes	2024 jaan-dets	2023 jaan-dets
Tulu kindlustustegevusest, bruto	244 974	223 024
Edasikindlustusmaksete kulu	-5 526	-5 264
Kulud kindlustustegevusest	-209 443	-190 709
<i>Esinenud kahjunõuded</i>	-153 615	-139 185
<i>Tegevuskulud</i>	-55 828	-51 524
Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa	1 038	1 015
Kindlustustegevuse tulemus	31 043	28 066
Muu tulu/kulu	170	77
Muud teenused kokku	170	77
Tulem investeerimistegevusest	17 698	23 226
<i>Tulu investeringutelt</i>	9 829	8 927
<i>Väärtuse muutus</i>	8 264	14 642
<i>Portfelli haldamisega seotud kulud</i>	-395	-343
Kindlustuse finantstulud või kulud, netona	-5 965	-4 783
<i>Kindlustuslepingud</i>	-6 225	-4 936
<i>Edasikindlustuslepingud</i>	260	153
Tulem finantstegevusest	11 733	18 443
Maksueelne kasum	42 946	46 586
Tulumaks	-6 387	-7 467
Aruandeperioodi puhaskasum	36 559	39 119

Vahearuanne 2024. aasta 4. kvartal

Finantsseisundi aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	31.12.2024	31.12.2023
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid		42 670	29 610
Investeeringusvarad		345 829	338 984
<i>Muud finantsinvesteeringud</i>	2	341 998	335 496
<i>Kogunenud intressitulu</i>		3 831	3 488
Nõuded		3 972	2 875
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud		1 037	933
Edasikindlustuse varad		5 696	5 695
<i>Kohustised tuleviku väljamakseteks, edasikindlustuse osa</i>		-1 753	-1 336
<i>Rahuldamata nõuete eraldis, edasikindlustuse osa</i>		7 449	7 031
Muud varad		3 639	4 043
Materiaalne põhivara		3 639	4 043
Varad kokku		402 843	382 140
KOHUSTISED, ERALDISED JA OMAKAPITAL			
Kohustised		14 763	17 109
<i>Muud kohustised</i>		12 062	13 779
<i>Rendikohustised</i>		2 701	3 330
Edasilükkunud tulumaksu kohustis		41	21
Viitvõlad ja ettemakstud tulud		8 365	8 182
Kindlustustegevuse kohustised		223 923	208 936
<i>Kohustised tuleviku väljamakseteks</i>		47 743	46 108
<i>Rahuldamata nõuete eraldis</i>		176 180	162 828
Omakapital		155 751	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		36 559	39 119
Omakapital, eraldised ja kohustised kokku		402 843	382 140

Vahearuanne 2024. aasta 4. 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	-	-	-	-	-	36,559	36,559
Omakapital 31.12.2024 seisuga	6 391	3 679	2 362	-	106 760	36,559	155,751
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	-	-23 100
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-	39,119	26 210
Omakapital 31.12.2023 seisuga	6 391	3 679	2 362	-	135 402	39,119	147,892

Vahearuanne 2024. aasta 4. kvartal

Rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	2024 jaan-dets	2023 jaan-dets
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Rahavood kindlustustegevusest		
Laekunud kindlustusmaksed	246 792	230 813
Tasutud edasikindlustusmaksed	-5 493	-5 134
Makstud kahjud	-146 716	-128 729
Laekunud edasikindlustusmaksed	71	60
Tegevuskulud	-54 120	-50 223
Kokku	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
Kokku	11 290	-16 339
Saadud dividendid ja tulu tütarettevõtte müügist	-	1 055
Makstud tulumaks	-9 079	-4 229
KOKKU RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST	-9 079	-3 174
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		
Makstud dividendid	-28 700	-39 100
Rendikohustiste tagasimaksed	-984	-988
KOKKU RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST	-29 684	-40 088
Aruandeperioodi rahavood	13 060	-12 815
Raha ja raha ekvivalendid		
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses	29 610	42 425
Aruandeperioodi rahavood	13 060	-12 815
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpul	42 670	29 610

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 31.12.2023 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.

Vahearuanandes on ettevõtte rakendanud samu arvestuspõhimõtteid kui majandusaasta aruandes 2023.

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.

Vahearuanne 2024. aasta 4. 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 31. dets	Õiglase väärtus 2024 31. dets	Bilansiline väärtus 2024 31. dets	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	341 785	345 829	345 829	302 682	338 984	338 984
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses kokku	341 785	345 829	345 829	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 31. dets		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	297 965	47 864	345 829	314 739	24 246	338 984
Finantsvarad õiglases väärtuses kokku	297 965	47 864	345 829	314 739	24 246	338 984