

If P&C Insurance AS

2016

Aastaaruanne



**Võta rahulikult,
meie aitame Sind.**

AASTAARUANNE 2016

Ärinimi:	If P&C Insurance AS
Äriregistri kood:	10100168
Aadress:	Lõõtsa 8a, 11415 Tallinn
Telefon:	+372 667 1100
E-post:	info@if.ee
Veebileht:	www.if.ee
Põhitegevusala:	kahjukindlustusteenuste osutamine
Majandusaasta algus:	1. jaanuar 2016
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2016
Juhatuse esimees:	Andris Morozovs
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	10
KOONDKASUMIARUANNE	10
FINANTSSEISUNDI ARUANNE	11
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	12
RAHAVOOGUDE ARUANNE	13
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	14
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja hindamisalused	14
Lisa 2. Riskid ja riskijuhtimine	24
Lisa 3. Tulud kindlustusmaksetest netona edasikindlustusest	42
Lisa 4. Tulu investeringutest	42
Lisa 5. Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	43
Lisa 6. Kulud	44
Lisa 7. Nõuded kindlustustegevusest ja ebatöenäolised nõuded	44
Lisa 8. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	45
Lisa 9. Finantsinvesteringud	46
Lisa 10. Materiaalne põhivara	49
Lisa 11. Kohustused kindlustustegevusest	50
Lisa 12. Viitvõlad ja ettemakstud tulud	50
Lisa 13. Kohustused kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad	51
Lisa 14. Ettevõtte tulumaks	54
Lisa 15. Investeering tütarettevõttesse	56
Lisa 16. Omakapital	57
Lisa 17. Kasutusrent	58
Lisa 18. Tehingud seotud osapooltega	58
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	61
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	63
ALLKIRJAD 2016. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	64

TEGEVUSARUANNE

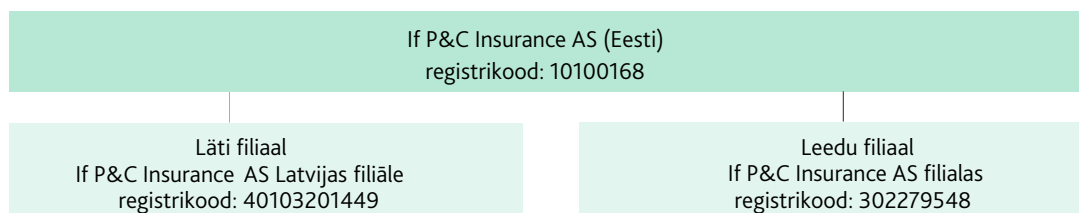
Organisatsioon

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

Ettevõtte äritegevus Baltimaades hõlmab nii era- kui ärikliente. If on tegutsenud kahjukindlustuse valdkonnas Balti riikides juba 1992. aastast. Ifil on Balti riikides ligi 320 000 klienti. Eestis on ettevõtte oma valdkonna turuliider.

If on registreeritud Eestis ning tegutseb filiaalide kaudu ka Lätis ja Leedus. Ettevõtte praegune struktuur aitab muuta selle tegevust tõhusamaks ja parandada veelgi kahjukäsitlemist kogu Balti regioonis. Ifi äriüksused on Balti riikide ülesed. Lisaks on igas riigis oma müügi- ja klienditeeninduse üksused.

Ettevõtte struktuur



Viie aasta olulised finantsnäitajad

Tuhandetes eurodes	2016	2015	2014	2013	2012
Kogutud kindlustusmaksed	130 781	133 200	122 574	116 906	115 166
Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest	130 729	126 545	118 647	112 877	110 954
Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest	83 716	75 433	66 947	68 248	65 123
Tegevuskulud ¹	34 041	33 862	36 218	32 165	31 509
Tehniline tulem ²	12 971	17 250	15 482	12 463	14 323
Puhaskasum	13 589	19 926	17 016	13 241	20 675
Kombineeritud suhtarv ³	90,1%	86,4%	87,0%	89,0%	87,2%
Kulu suhtarv ⁴	26,1%	26,8%	30,5%	28,5%	28,5%
Kahju suhtarv ⁵	64,0%	59,6%	56,5%	60,5%	58,7%
Finantsinvesteeringud	244 971	235 574	223 279	198 805	184 710
Investeeringute tootlus ⁶	1,4%	1,1%	2,3%	0,5%	3,9%
Varad kokku	275 508	265 144	245 166	225 376	215 315
Omakapital	135 528	126 757	113 598	97 163	91 278

FINANSTNÄITAJATE VALEMID:

¹ Tegevuskulud	Kindlustuslepingute sõlmimis- ja administratiivkulud kokku (+) edasikindlustuse komisjonitasu ja muu tulu
² Tehniline tulem	Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest (-) esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest (-) tegevuskulud
³ Kombineeritud suhtarv	Kulu suhtarv + Kahju suhtarv
⁴ Kulu suhtarv	Tegevuskulud Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest
⁵ Kahju suhtarv	Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest
⁶ Investeeringute tootlus	Tulu investeeringutest (-) investeeringute kulud (+) koondkasumiaruandes kajastatud õiglase väärtuse muutus Finantsinvesteeringute keskmine maht aruandeperioodil

*Majandustegevuse tulemused***TULEMUSED**

Balti riikide majanduskasv jätkus, hoolimata maailmamajanduse ebakindlast olukorrast. Ifil on selja taga keeruline aasta, peamiselt suurenenud kahjususe ning strateegiliste muudatuste tõttu müügi-kanalite jaotuses.

2016. aasta tehniline tulem vähenes eelmise aastaga võrreldes 13,0 miljoni euroni (2015. aastal 17,3 miljonit eurot). Tehnilise tulemi kahanemise peamine põhjus oli kindlustusmaksete kogusumma vähenemine, mida ei suutnud kompenseerida ka tegevuskulude kärpimine. Kahjunõuded jäid 2016. aastal prognoositud tasemele, kuid olid kokkuvõttes suuremad kui eelmise aasta erakordselt väikesed kahjunõuded. Suurte kahjunõuete väljamaksed jäid oodatud tasemele. Liikluskindlustuses suurenesid nii keskmine kulu kahjunõude kohta kui ka nõuete sagedus.

KOGUTUD KINDLUSTUSMAKSED

Ettevõtte kindlustusmaksete kogusumma vähenes 2,4 miljonit eurot 130,8 miljoni euroni (2015. aastal 133,2 miljonit eurot). Leedus kindlustusmaksete maht suurenes; Eestis ja Lätis kindlustusmaksete maht vähenes. Kasv oli eeskätt märgatav suur klientide segmendis ning õnnetus- ja tervisekindlustuse liikides. Aasta jooksul vähenes turu üldine kasumlikkus Baltimaades. Riskide põhjaliku hindamise ning suunatud hinnatõusu tõttu vähenes kindlustusmaksete maht, peamiselt sõidukikindlustuses.

KAHJUNÕUDED JA TEGEVUSKULUD

Kahjunõuetega seotud kulud, sh kahjukäsitluskulud, suurenesid 8,3 miljonit eurot ning moodustasid 83,7 miljonit eurot (2015. aastal 75,4 miljonit eurot).

Kahjusuhe, milles on arvestatud kahjukäsitluskulusid, halvenes 2016. aastal ning küündis 64,0%-ni (2015. aastal 59,6%). Suurte kahjunõuete kulud jäid oodatud tasemele. Kahjusuhtarvud paranesid varakindlustustoodete ning mere- ja transpordikindlustuse osas. Selle peamiseks põhjuseks oli kahjunõuete väiksem arv. Sõidukikindlustuse kahjusuhe halvenes nõuete sageduse suurenemise tõttu.

Tegevuskulud, v.a kahjukäsitluskulud, suurenesid 0,1 miljonit eurot 34,0 miljoni euroni (2015. aastal 33,9 miljonit eurot). Ettevõtte kulu suhtarv vähenes 26,1%-ni (2015. aastal 26,8%). Tulemuslikkuse parandamisele keskendumine aitas kompenseerida suhteliselt suurt palga ning üldiste kulude kasvu ning inflatsiooni.

Kombineeritud suhtarv halvenes 90,1%-ni (2015. aastal 86,4%), peamiselt sõidukikindlustuse kahjunõuete sageduse suurenemise tõttu.

PUHASKASUM JA MAKSUD

2016. aasta maksujärgne puhaskasum oli 13,6 miljonit eurot (2015. aastal 19,9 miljonit eurot). Jooksvad maksukulud moodustasid 0,66 miljonit eurot (2015. aastal 0,81 miljonit eurot).

INVESTEERIMISTULEMUSED

Finantsinvesteeringute väärtus 31.detsembri 2016 seisuga oli 245,0 miljonit eurot, mis on 117,0 miljoni euro võrra suurem kui kindlustuslepingutega võetud kohustused netona edasikindlustusest.

Varahaldusest saadud tulud mõõdetuna turuväärtuses olid kokku 3,36 miljonit eurot (2015. aastal 2,52 miljonit eurot) ning investeeringute tootlus oli 1,4% (2015. aastal 1,1%). Investeeringutelt saadud puhastulu moodustas 1,28 miljonit eurot (2015. aastal 3,49 miljonit eurot) kasumiaruandes ning 2,08 miljonit eurot (2015. aastal -0,97 miljonit eurot) koondkasumiaruandes.

Investeerimisportfelli varade keskmine kaalutud krediitireiting Standard & Poor's hinnangul oli 31. detsembri 2016 seisuga A- (2015: A). Portfelli jooksev tootlus oli 0,9% (31.12.2015: 0,9%) ning portfelli üldine kestus 1,6 aastat (31.12.2015: 1,2 aastat).

Jätkuvalt madalad intressimäärad on investeeringusportfelli haldamisel tõsiseks väljakutseks. Euroopa Keskpanka jõulise osalemise tõttu fikseeritud tuluga turgudel on Euroopa lühiajalised ja pikaajalised intressimäärad sattunud allakäiguspiraali. Seetõttu on tähtpäevunud instrumente üha keerulisem atraktiivselt reinvesteerida. Sellele vaatamata ei ole meie investeeringute fookus muutunud – otsime uusi võimalusi Euroopa investimisjärgu võlakirjaturgudel ning reinvesteeringu saabunud lunastustähtajaga võlakirjad keskpika tähtajaga instrumentidesse.

Solventsuskapital

Seoses uue kindlustustegevuse seaduse jõustumisega Solventsus II direktiivi nõuete ülevõtmiseks on alates 1. jaanuarist 2016 muutunud solventsuskapitalinõude arvutamise meetod. Alates 1. jaanuarist 2016 arvutab ettevõtte kohustuslikku solventsuskapitalinõuet standardvalemi alusel¹.

Kõik regulatiivsed nõuded solventsusele on ettevõttel täidetud.

Ettevõtte avaldab oma esimese aastase solventsuse ja finantsseisundi aruande 2017. aasta mais.

Riskijuhtimine

Risk on ettevõtte äritegevuse ja -keskkonna oluline, lahutamatu osa. Kvaliteetne riskijuhtimine on äritegevuse eeldus ning aitab tagada stabiilseid tulemusi ja pikaajaliste eesmärkide saavutamist.

Riskijuhtimise eesmärk on ettevõtte omanikele väärtuse loomine pikaajalise maksevõime tagamise, ootamatu finantskahju riski maandamise ning äriliste otsuste vastuvõtmiseks sisendi andmise kaudu, arvestades võimalikku mõju riskidele ja kapitalile.

2016. aastal rakendas ettevõtte ka Solventsus II ning Finantsinspeksioonile esitatava kvalitatiivse aruandluse nõudeid.

Ettevõtte riske, riskipositsioone ja riskide juhtimist on kirjeldatud lisas 2.

¹ Solventsuskapitalinõude arvutamisel võetakse arvesse ettevõtte kõiki mõõdetavaid riske. See hõlmab nii jooksvat äritegevust kui järgneva 12 kuu jooksul planeeritavat äritegevust. Solventsuskapitalinõue vastab ettevõtte põhiomavahendite riskiväärtusele 99,5% usaldatavustasemel ühe aasta vältel.

Töötajad

Digiajastu ja klientide muutunud ootuste tingimustes peab kindlustusvaldkond kiiresti arenema. Seetõttu on kindlustusvaldkonnas töötamine muutunud keerulisemaks ning nõuab mitmekülgseid juhte ja üha paremate oskustega töötajaid.

Töötajad on meie klientidele peamised suhtluspartnerid kindlustusega seotud elulistes küsimustes ja olukordades. Klientide rahulolu tagamisel mängib olulist rolli pühendunud töötajate kindlustusalane professionaalsus.

Ifi personalistrateegia aluseks on neli peamist valdkonda: töötajate kaasamine, inimeste juhtimine, pädevuse arendamine ja õigel ajal õiges kohas olemine.

Modernset, kompleksset teenust osutava organisatsioonina on Ifil pädevad, kõrgelt kvalifitseeritud töötajad, kes vastutavad täielikult oma tegevuse ning edasise professionaalse arengu eest. Meie kutsume seda töötajate kaasamiseks (ingl. k. employeeeship). Töötajate kaasamine on Ifi ettevõtluskultuuri nurgakivi ja oluline prioriteet.

Tänapäeva äritegevuses on üha suurem vajadus holistilise juhtimisstiili järele. Lisaks tugevale traditsioonilisele juhtimiskodule peab juht üha enam olema võimeline toetama kõrgelt kvalifitseeritud töötajate täispotentsiaali saavutamist sisemise motivatsiooni tõstmise abil. Oleme Ifi juhtimist aastate jooksul kohandanud vastavalt sisemise motivatsiooni tõstmise vajadusele. Meie töötajate tegevus põhineb siseajenditel, motivatsioonil ning töötaja pühendumusel.

Väljakujunenud kindlustusseltside turul on konkurentsieelise saavutamiseks vaja kaasata sektori pädevaimad töötajad. Seetõttu oleme pööranud olulist rõhku kompetentsi arendamise kavandamisele ja elluviimisele.

Talendijaht on Balti tööturul ägenemas ning 2016. aastal viidi parimate töötajate kaasamiseks ja hoidmiseks läbi ka mitmesuguseid tööandja brändiloomega seonduvaid tegevusi. Igal poolaastal avaldatava töötajate uuringu tulemused näitavad, et töötajad on Ifis töötamisega väga rahul ning soovivad Ifi meelsasti nii tööandjana kui kindlustusseltsina.

31. detsembril 2016 oli ettevõttel 572 täiskohaga töötajat (2015. aastal 545).

Ettevõtte tööjõukulud moodustasid 2016. aastal kokku 19,3 miljonit eurot, mis on eelmise aastaga võrreldes 0,3 miljonit eurot rohkem (2015. aastal 19,0 miljonit eurot).

Väljavaated

Baltimaade majanduse arenguväljavaated on suhteliselt head. Majanduskasvu mootoriks on endiselt eratarbimine; majandust ergutab kombinatsioon palgatõusust ja madalast inflatsioonist. Ekspordimahtude osas ennustatakse järkjärgulist kasvu. Ka investeeringute osas oodatakse taastumist seniselt madalalt tasemelt.

Nii kindlustusmakse määra tõusu kui turu madala kasumlikkuse tõttu peaksid kindlustusturu mahud kasvama kiiremini kui sisemajanduse kogutoodang. Balti kindlustusturu konsolideerumine on viimasel aastal kiirenenud, mis peaks omakorda parandama finantsdistipliini ning tulemusi.

Majandustegevus

Balti riikides pakub If äri- ja eraklientidele kahjukindlustustoodete täielikku valikut. Ettevõtte tegutseb vahetult müügipunktide, telefoni ja interneti teel, samuti maaklerite ja partnerite kaudu. Ifil on

suuremates linnades müügi- ja klienditeenindusbürood. Kõikide Balti riikides tegutsevate kahjukindlustust pakkuvate seltside seas on If kindlustusportfelli suuruse poolest kolmandal kohal.

Üks kõige kiiremini kasvav kanal on internetimüük. 2016. aastal müüdi interneti kaudu üle 200 000 poliisi. Kindlustusmaksete kogusumma kasvas 2015. aastaga võrreldes 22%. If jätkas 2016. aastal investeerimist internetipõhistesse süsteemidesse ja on pühendunud pakkumaks täiendavaid kliendi-sõbralikke lahendusi. Lisaks jätkas If oma partnerkanali arendamist, tuues turule uusi tooteid ning täiustades süsteemi.

1. jaanuaril 2016 jõustunud kindlustustegevuse seaduse muudatused aitavad suurendada läbipaistvust ning klientide kaitset kindlustusturul. Sellega seoses muutis If kindlustusmaaklerite koostöömudelit – tulevikus on maaklerteenuste eest tasumise ning kulude kandmise aluseks maakleri ja kliendi vaheline otsekokkulepe, kus maaklerteenuste ja kindlustustoote hind on eraldi määratletud.

Ifi üks peamisi eesmärgi on pakkuda klientidele parimat kliendikogemust mis tahes küsimuses, eelkõige kahjuavalduse esitamise puhul. Kõiki kahjunõudeid kontrollitakse ning nõude esitanud isik saab hinnata, kuidas tema juhtumit käsitleti, ja anda osutatud teenuse kohta hinnang ning kommenteerida oma kogemust. Uuringud näitavad, et kliendid, kellel on tekkinud kahjunõue, on Ifiga veelgi rohkem rahul kui need, kes ei ole kunagi nõuet esitanud.

If arvestab oma tegevuses inimõiguste kaitse ja korruptsiooni tõkestamise kaalutlustega ning sotsiaalsete ja keskkonnakaitseliste aspektidega. Asjaomastel kaalutlustel on If kehtestanud muu hulgas järgmised poliitikad ja menetlused: eetikakoodeks, käitumisjuhend, huvide konfliktide vältimise eeskiri Balti riikides, nõuetele vastavuse hindamise suunised Balti riikides, rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise poliitika, konkurentsinouetele vastavuse juhend ja keskkonnakaitseliitika.

Baltimaade juhtiva kindlustusseltsina on If teadlik oma sotsiaalsest vastutusest. Sponsorluse ja toetuste kaudu annab ettevõtte omapoolse panuse kahjunõuete vältimisega seonduvate projektide elluviimisse. Samuti aitab If tõsta teadlikkust kindlustusteenustest ühiskonnas, eelkõige vähese kindlustuskattega valdkondades.

2016. aastal tähistas If 150. tegutsemisaastat Eestis – Ifi eelkäijate juured ulatuvad 1866. aastasse, mil asutati Tallinna Alevite Vastastikuse Tulekinnituse Selts. Juubeliaasta sõnumit on edastatud ettevõtte kõikides kommunikatsiooni- ja turundustegevustes kogu aasta vältel. Kõrge usaldusvärsusega finantsettevõtte, millel on pikk ajalugu ja pikaajalised kogemused ning mis on pakkunud Eesti rahvale kindlustunnet juba viie põlvkonna jooksul, on If võitnud klientide poolehoidu kvaliteetse kahjukäsitluse ning hästiarenenud turvatundega. Uuringud näitavad, et If on piirkonna enimtuntud ning kõrgeima kliendirahulolu tasemega kindlustusselts. If soovib asjaomaseid kvaliteedinäitajaid tulevikus veelgi parandada ning oma positsiooni hoida.

Brändiloomega seonduvate tegevuste jätkamine on aidanud hoida Ifi mainet ja teadlikkust üha tiheneva konkurentsi tingimustes. Tööandja brändilooma kommunikatsiooni- ja tegevusplaan on ellu viidud ning võitnud ka Läti personaliekspertide “Excellent Employer DNS” auhinna. Ifi turvanõuandeid sisaldavad videod ja annetuskampaaniad on aidanud reklaamida Ifi sotsiaalmeedias ning suurendada klientide kaasatust ja jälgijate arvu sotsiaalmeedias 25% võrra.

Leedus teenindatakse peaaegu kõiki - üle 90% - erakliente elektroonilise kanali kaudu. Ülejäänud klientidel on võimalus võtta meie regionaalse müügi- või kahjukäsitlustalitusega ühendust Skype'i vahendusel. If liigub jõudsalt oma eesmärgi poole suunata regionaalne müügiteravik äriklientide poole.

If jätkab tõhususe parandamist ning laialt kasutatavate IT süsteemide võimaluste ärakasutamist. 2016. aastal suleti toimimise lõpetanud kohalikud süsteemid ning asendati modernsete IT lahendustega, mis toetavad klientide teenindamist interneti vahendusel.

Kasutatud arvestuspõhimõtted

Ettevõtte 2016. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Euroopa Liidu poolt heaks kiidetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditele (IFRS).

Raamatupidamise aastaaruanne sisaldab andmeid Eesti ettevõtte ja selle filiaalide kohta.



Heinar Olak
juhatuse liige



Artur Praun
juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Koondkasumiaruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2016	2015
TULU KINDLUSTUSMAKSETEST, NETONA			
Tulu kindlustusmaksetest		133 298	129 531
Edasikindlustatud osa tulus kindlustusmaksetest		-2 569	-2 986
KOKKU	3	130 729	126 545
MUU TULU			
Tulu investeringutest	4	1 282	3 485
Edasikindlustuse komisjonitasu ja muud tulud		254	276
KOKKU		1 536	3 761
TULUD KOKKU		132 265	130 306
ESINENUD KAHJUNÕUDED, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST			
Esinenud kahjunõuded, bruto	5	-84 151	-75 750
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	5	435	316
KOKKU		-83 716	-75 434
KULUD			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	6	-22 480	-22 444
Administratiivkulud	6	-11 816	-11 694
KOKKU		-34 296	-34 138
KULUD JA KAHJUNÕUDED KOKKU		-118 012	-109 572
MAKSUEELNE KASUM			
TULUMAKS	14	14 253	20 734
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		13 589	19 925
MUU KOONDKASUM, MIDA VÕIB TULEVIKUS LIIGITADA KASUMIKS VÕI KAHJUMIKS:			
Müügijootel finantsvarade väärtuse muutus	4	2 082	-966
KOKKU		2 082	-966
KOKKU ARUANDEAASTA KOONDKASUM		15 671	18 959

Lehekülgedel 14–60 esitatud finantsaruannete lisad on finantsaruannete lahutamatu osa.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Finantsseisundi aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid		12 178	10 115
Finantsinvesteeringud	9	244 971	235 574
Nõuded kindlustustegevusest	7	11 097	12 195
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	8	3 734	3 947
Edasikindlustuse varad	13	2 717	2 308
Edasilükkunud tulumaksuvara	14	128	152
Tütarettevõtte aktsiad	15	88	88
Materiaalne põhivara	10	595	765
KOKKU VARAD		275 508	265 144
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused kindlustustegevusest	11	4 878	5 553
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	12	4 490	4 517
Kohustused kindlustuslepingutest	13	130 612	128 317
KOHUSTUSED KOKKU		139 980	138 387
Aktsiakapital		6 391	6 391
Aažio		3 679	3 679
Reservkapital		2 362	2 362
Ümberhindluse reserv		3 503	1 421
Jaotamata kasum		106 004	92 979
Aruandeaasta puhaskasum		13 589	19 925
OMAKAPITAL KOKKU	16	135 528	126 757
KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		275 508	265 144

Lehekülgedel 14–60 esitatud finantsaruannete lisad on finantsaruannete lahutamatu osa.

Omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes eurodes	Aksia- kapital	Aažio	Reserv- kapital	Õiglase väärtuse reserv	Jaotamata kasum	Aruandeaasta puhaskasum	Omakapital kokku
SEISUGA 01.01.2015	6 391	3 679	2 362	2 387	98 779	-	113 598
Makstud dividendid	-	-	-	-	-5 800	-	-5 800
Muu koondkasum	-	-	-	-966	-	-	-966
Aruandeaasta kasum	-	-	-	-	-	19 925	19 925
SEISUGA 31.12.2015	6 391	3 679	2 362	1 421	92 979	19 925	126 757
SEISUGA 01.01.2016	6 391	3 679	2 362	1 421	112 904	-	126 757
Makstud dividendid	-	-	-	-	-6 900	-	-6 900
Muu koondkasum	-	-	-	2 082	-	-	2 082
Aruandeaasta kasum	-	-	-	-	-	13 589	13 589
SEISUGA 31.12.2016	6 391	3 679	2 362	3 503	106 004	13 589	135 528

Lehekülgedel 14–60 esitatud finantsaruannete lisad on finantsaruannete lahutamatu osa.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2016	2015
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Laekunud kindlustusmaksetest	3, 7, 11	131 062	132 472
Tasutud edasikindlustusmaksed	3, 11	-2 912	-2 867
Makstud kindlustushüvitisi ja kahjukäsitluskulusid	5, 6, 7	-78 888	-73 309
Laekunud edasikindlustusest		254	1 410
Makstud töötajatele ja teenuste eest		-33 896	-34 480
Investeeringud võlakirjadesse ja muudesse intressikandvatesse väärtpaberitesse		-47 839	-131 630
Laekumised võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite müügist		37 376	118 915
Investeeringud tähtjalistesse hoiustesse		-25 000	-36 000
Laekunud tähtjalistest hoiustest		27 500	34 700
Laekunud dividendid		-	2 000
Laekunud intressid		2 563	2 853
Makstud tulumaks	14	-1 053	-1 164
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		9 167	12 900
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse põhivara soetamine		-206	-344
Materiaalse põhivara müük		2	6
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		-204	-338
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Makstud dividendid	16	-6 900	-5 800
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		-6 900	-5 800
RAHAVOOGUDE SUURENEMINE/VÄHENEMINE		2 063	6 762
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEAASTA ALGUL		10 115	3 353
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEAASTA LÕPUL		12 178	10 115

Lehekülgedel 14–60 esitatud finantsaruannete lisad on finantsaruannete lahutamatu osa.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja hindamisalused

1. ETTEVÕTE JA TEMA TEGEVUS

Kindlustusselts If P&C Insurance AS (registrikood: 10100168), asukohaga Lõõtsa 8a, Tallinn (Eesti), koosneb Eesti üksusest, filiaalidest Lätis ja Leedus (edaspidi ettevõtte).

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

Ettevõtte finantsaruanded 31. detsembril 2016 lõppenud aasta kohta kiideti avaldamiseks heaks vastavalt juhatuse 2017. aasta 15. veebruari otsusele.

2. KOOSTAMISE ALUSED

If P&C Insurance AS-i 2016. a raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ning rahvusvaheliste finantsaruandluse tõlgendamise komitee (IFRIC) välja antud tõlgendustega, mille on vastu võtnud Euroopa Liit. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiipi kasutades, välja arvatud teatud finantsinvesteeringud, mida kajastatakse õiglasel väärtusel.

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

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

Kuigi ettevõtte moodustab koos oma tütaretevõtte Support Services AS-ga konsolideerimisgrupi, otsustas ettevõtte vastavalt IFRS 10 paragrahvis 4 sätestatule konsolideeritud andmete esitamisest loobuda ja mitte koostada konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet. Ettevõtte on If P&C Insurance Holding Ltd (publ) ainuomanduses olev tütaretevõtte, kelle emaettevõtte koostab EU poolt vastu võetud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditele (IFRS) vastava konsolideeritud aastaaruande, mis on avalikult kättesaadav. Emaettevõtte konsolideeritud aastaaruanded on avalikustatud veebilehel www.sampo.com alajaotuse all Annual report.

Raamatupidamise aastaaruandes on esitatud andmed Eesti kindlustusettevõtte ning selle Läti ja Leedu filiaalide kohta. Filiaalid kasutavad kõikides olulistes küsimustes samu arvestuspõhimõtteid, mida kasutab ettevõtte tervikuna. Kõik Eesti üksuse, Läti filiaali ja Leedu filiaali vahelised ettevõttesisesed saldod ja tehingud ning realiseerimata kasumid ja kahjumid elimineeritakse täies ulatuses.

3. MUUDATUSED ARVESTUSPÕHIMÕTETES, EELDUSTES JA AVALIKUSTAMISES

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

3.1. Uute ja muudetud IFRS standardite ning rahvusvahelise finantsaruandluse tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgenduste rakendamine

Käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud raamatupidamis põhimõtted ja esitusviis on kooskõlas eelmisel majandusaastal rakendatud põhimõtetega. Ettevõtte ei ole rakendanud IAS 27 (Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded), IAS 16 (Materiaalsed põhivarad) ja IAS 38 (Immateriaalsed varad: kulumi- ja amortisatsiooni arvestuse lubatavate meetodite selgitus) muudatusi. Ettevõtte on rakendanud IAS 1 (Finantsaruannete esitamine) muudatused ning otsustanud mitte esitada ebaolulisi andmeid kahjunõuete ülevaates. Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) on avaldanud IFRS iga-aastased muudatused perioodide 2010-2012 ja 2012-2014 kohta. Asjaomased standardid ei mõjuta ettevõtte raamatupidamise aastaaruande koostamist.

3.2. Uued rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid ja tõlgendused, mis on vastuvõetud kuid veel jõustumata.

Juhtkond on hinnanud, et uued rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid, mis on vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud, ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele, välja arvatud IFRS 9 (Finantsinstrumendid) ja osaliselt IFRS 16 (Rendilepingud).

IFRS 9 on vastu võetud EL piires kasutamiseks. Samas on IASB juba avaldatud, kuid veel jõustumata IFRS 4 (Kindlustuslepingud) muudatuses otsustanud, et teatud tingimustel võivad kindlustusseltsid IFRS 9 esmast kohaldamist edasi lükata. Ettevõtte vastab asjaomastele edasilükkamistingimustele ning kavatses standardit rakendada pärast tavapärase kohaldamiskuupäeva (1. jaanuar 2018). Seetõttu ei ole ettevõtte üleminekul IAS 39-lt IFRS 9-le oodata olulisi muudatusi enne 2021. aastat, kuigi 2018. aastal lisatakse teatud täiendavad andmete täpsustamise kohustused. Kuivõrd näiteks ärimudeli mõiste on oluline ning Finantsinstrumentide standard annab teatava valikuvõimaluse ja veel jõustumata Kindlustuslepingute standardile üleminekul olulised mõjud, mida tuleb põhjalikult hinnata.

IFRS 16 osas näitab esialgne analüüs, et võimalik mõju ettevõtte kasumiaruandele ja bilansile on ebaoluline.

4. HINNANGUTE, EELDUSTE JA OTSUSTE KASUTAMINE

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

KINDLUSTUSLEPINGUTEST TULENEVATE KOHUSTUSTE HINDAMINE

Hinnanguid kasutatakse nii bilansipäeva seisuga toimunud ja teadaolevate kahjude eraldise moodustamisel kui ka toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise arvestamisel. Ajavahemik, mille jooksul kahjunõuete lõplikud kulud tekivad, võib olla pikk. Kõikide kindlustusliikide puhul sisaldab kahjunõuete eraldis toimunud, kuid teatamata kahjude eraldist. Tulevikus tekkivate kahjunõuete eraldise prognoosimisel võetakse aluseks eelmistel perioodidel tegelikult tekkinud kahjunõuded. Igal aruande kuupäeval hinnatakse eelmistel perioodidel tehtud kahjunõuete eraldiste hinnangud adekvaatselt ümber ning tekkinud muutused kajastatakse koondkasumiaruandes. Kindlustuse kahjunõuete eraldisi ei muudeta alati vastavalt raha ajaväärtuse kõikumistele.

Kindlustustehniliste eraldiste brutosumma moodustas 2016. aasta lõpus 130 612 tuhat eurot (2015. aastal 128 317 tuhat eurot), millest edasikindlustaja osa oli 2 717 tuhat eurot (2015. aastal 2 308 tuhat eurot). Kindlustustehnilisi eraldisi on kirjeldatud lisa 1 lõikes 5.

5. OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

A) TÜTARETTEVÕTTE KAJASTAMINE EMAETTEVÕTTE KONSOLIDEERIMATA ARUANNETES

Investeering tütaretevõttesse on kajastatud emaettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes soetusmaksumuses, miinus vara väärtuse langusest tulenev allahindlus (kui on vajalik). See tähendab, et investeering kajastatakse algul tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus, ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.

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

B) VÄLISVALUUTAS FIKSEERITUD TEHINGUD

Raamatupidamisaruanded esitatakse eurodes, mis on ettevõtte ja tema filiaalide arvestus- ja esitusvaluuta. Välisvaluutatehingud arvestatakse ümber eurodesse Euroopa Keskpanga vahetuskursside alusel.

C) TULU KAJASTAMINE

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

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

Kindlustusmaksed

Kogutud kindlustusmaksed kajastatakse kindlustuslepingu jõustumisel ning neid korrigeeritakse ettemakstud preemiate eraldise muutusega, mis arvutatakse pro rata meetodil. Kogutud kindlustusmaksetena kajastatakse kindlustuslepingute sõlmimise järel saadud ja saadaolevad kindlustusmaksed või, lepingu sõlmimise järel mitmes osas tasumise korral, need osamaksed, mille maksetähtaeg jääb aruandeperioodi. Kui kindlustusmaksed või lepingujärgse esimese osamakse maksetähtaeg on hiljem kui kindlustuslepingu jõustumise kuupäev, lähtutakse kogutud kindlustusmaksete kajastamisel lepingu

jõustumise kuupäevast. Kindlustusmaksed ja osamaksed, mis on laekunud lepingutele, mille jõustumise kuupäev on bilansipäevast hilisem, kajastatakse ettemaksuna. Eesti ettevõtte kindlustusmaksete kajastamisel on erinevusi võrreldes Läti ja Leedu kindlustusmaksete kajastamise põhimõtetega.

Oluline osa kindlustusmaksete esimestest osamaksetest Eestis kajastatakse kogutud kindlustusmaksete all peale raha laekumist kliendilt, Läti ja Leedu filiaalidel kindlustusmaksed esimese osamakse on kajastatud kogutud kindlustusmaksete all tekkepõhiselt. Selline erinevus ei mõjuta oluliselt ettevõtte finantstulemust kuna poliisi väljakirjutamise ja kindlustusvõtjalt esimese osamakse laekumise ajavahe on 1-15 päeva ning oluline osa kindlustusmaksetest on edasi lükatud ettemakstud preemiate eraldise kaudu.

Edasikindlustuse komisjonitasu

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

D) KULUD

Ettevõtte kulusid liigitatakse funktsionaalsuse alusel järgmiselt.

- Kindlustuslepingute sõlmimiskulud – otsesed ja kaudsed kulud, mis tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest, sh otsesed kulud, näiteks komisjonitasud vahendajatele, kulud seoses kindlustusdokumentide vormistamisega või lepingute kaasamisega portfelli, ning kaudsed kulud, näiteks reklaamikulud, taotluste läbivaatamise ja poliiside väljastamisega seotud administratiivkulud.
- Kahjukäsitluskulud – need kulud koosnevad konkreetsete kahjudega otseselt seotud kuludest ning kahjukäsitlusega seotud kaudsetest administratiivkuludest. Kahjukäsitluskulud sisaldavad nii otseseid makseid kolmandatele isikutele kui ka kindlustusandja poolt tehtud vastavaid kulusid, sealhulgas töötajate palgad, sotsiaalmaksu kulud ja kahjukäsitlusega seotud administratiivkulud.
- Administratiivkulud – nende hulka kuuluvad kindlustustegevusega seotud kulud sedavõrd, kuivõrd need ei kuulu sõlmimis- või kahjukäsitluskulude hulka.

Kahjukäsitluskulusid kajastatakse kasumiaruandes väljamakstud kahjude koosseisus.

Kindlustuslepingute sõlmimiskulusid on korrigeeritud kapitaliseeritavate sõlmimiskulude muutusega netona edasikindlustusest.

E) RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

Rahavoogude aruande puhul hõlmavad raha ja raha ekvivalendid panga arvelduskontodel olevat raha ning üleeõdeposiite.

Rahavoogude aruanne koostatakse otsesel meetodil.

F) FINANTSVARAD

Esialgne kajastamine ja mõõtmine

Ettevõtte määrab oma finantsvarade liigituse kindlaks esialgsel kajastamisel.

Esialgsel kajastamisel liigitatakse finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

- finantsvarad, mõõdetuna õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (kauplemissuuremäärgil hoitavad või kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale finantsvarad mõõdetuna õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande);
- laenu ja nõuded (hoiused, laenu, klientide võlgnevus ja muud nõuded);

- lunastamistähtajani hoitavad investeeringud (finantsinstrumendid, mis ei ole tuletisinstrumendid ja millel on kindlad või kindlaksmääratavad maksed ning kindlad lunastamistähtajad, tingimusel, et ettevõtte kavatses ja on suuteline hoidma varasid lunastamistähtajani);
- müügiotool finantsvarad (kõik muud finantsvarad, mis on määratletud müügiotool varana või mida ei nimetata üheski eespool esitatud kategoorias).

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

Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande olid kauplemiseesmärgil soetatud varad v.a hoiusesertifikaadid, mida kajastati esmasest arvelevõtmisest peale õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Ettevõttes on tähtajalised hoiused liigitatud laenudeks ja nõueteks.

Aruande- või võrdlusperioodil ei ole ettevõtte finantsvara lunastamistähtajani hoitava investeeringuna liigitatud. Tuletisinstrumente ettevõtte ei olnud.

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

Edasine mõõtmine

Finantsvarade edasine mõõtmine sõltub nende liigitusest järgmiselt:

Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande on sellised varad, mida hoiti kauplemiseks, v.a hoiusesertifikaadid, mida on algselt kajastatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatud investeeringud peavad vastama järgmistele tingimustele:

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

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

Ettevõtte hindab oma finantsvarasid õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (kauplemiseks hoitavaid) siis, kui nende lähiajal müümise kavatsus on endiselt asjakohane. Kui ettevõtte ei saa nende finantsvaradega kaubelda turu passiivsuse tõttu ja juhtkonna kavatsus müüa need lähitulevikus muutub oluliselt, võib ettevõtte erandkorras liigitada sellised finantsvarad ümber. Laenudeks ja nõueteks, müügiotool või lunastamistähtajani hoitavateks varadeks ümberliigitamine sõltub vara iseloomust. Selline hindamine ei mõjuta ühtegi finantsvara, mis on kajastatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande ja mille kajastamisel on aluseks võetud õiglase väärtus.

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

Müügiotool finantsvarad

Sellesse kategooriasse kuuluvad sellised võlakirjad, mida kavatsetakse hoida määramata aja jooksul ja mida võib müüa likviidsusvajaduste täitmiseks või turutingimuste muutumisele reageerimiseks.

Pärast algset mõõtmist mõõdetakse müügiotel finantsvarasid edaspidi õiglases väärtuses, kajastades realiseerimata kasumeid ja kahjumeid koondkasumiaruandes õiglase väärtuse reservis (omakapitali reservis). Kui kindlustusandja hoiab rohkem kui üht investeringut sama väärtpaperina, tuleb esimesena soetatud vara realiseerida esmajärjekorras. Müügiotel investeringute hoidmisest teenitud intressi kajastatakse intressituluna efektiivse intressimäära alusel. Kui vara kajastamine lõpetatakse, kajastatakse kogukasumit või -kahjunit investeringute tulude all, loetakse selle väärtus langenuks või kajastatakse kogukahjunit koondkasumiaruandes ning eemaldatakse see müügiotel varade õiglase väärtuse reservist.

Laenud ja nõuded

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

Intressitulused laenudelt, nõuetelt ja tähtajalistelt hoiustelt kajastatakse koondkasumiaruandes „Tulu investeringutest” all.

Nõudeid klientidele, edasikindlustusega seotud ja muid nõudeid kajastatakse nimiväärtuses nende tekkimisel (tehingu kuupäeval) ja esmase kajastamise järel soetusmaksumuses, millest on vajadusel lahutatud väärtuse langus. Nõudeid mõõdetakse ükshaaval.

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

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

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

Kui ettevõtte on andnud üle oma õiguse saada varalt rahavooge või sõlminud vahenduskokkuleppe ja ei ole olulises osas kõiki varaga seotud riske ja hüvesid üle andnud ega säilitanud ega andnud üle kontrolli vara üle, kajastatakse vara ettevõtte jätkuva varaga seotuse ulatuses.

Jätkuvat seotust, mis omandab tagatise vormi üleantud vara üle, mõõdetakse vara algse bilansilise väärtusena või tasu maksimumväärtusena, mis ettevõtte peaks hüvitama, sõltuvalt sellest, kumb on väiksem.

Sellisel juhul kajastab ettevõtte ka kaasnevat kohustust. Üleantud vara ja kaasnevat kohustust mõõdetakse selliselt, et need arvestaks õigusi ja kohustusi, mis on ettevõttele jäänud.

Finantsvarade väärtuse langus

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

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

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

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

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

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad

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

Müügiootel finantsinvesteeringud

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

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

Tulevaste perioodide intressitulude akumuliseerimist jätkatakse vara vähendatud bilansilise maksumuse alusel ja need akumuliseeritakse intressimäärade alusel, mida kasutatakse tulevaste rahavoogude diskonteerimiseks, et mõõta väärtuse langusest tulenevat kahjumit. Intressitulu kajastatakse finantstulu osana. Kui võlainstrumendi õiglase väärtus järgmisel aastal suureneb ja seda suurenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimus pärast seda, kui väärtuse langusest tulenevat kahjumit kajastati kasumiaruandes, siis tühistatakse väärtuse langusest tulenevat kahjumit koondkasumiaruande kaudu.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

G) MATERIAALNE PÕHIVARA

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

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

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas leidub märke, mis viitavad sellele, et varem kajastatud allahindlus ei ole enam põhjendatud. Juhul, kui selliseid märke on, leitakse vara kaetav väärtus ning vajadusel tühistatakse varem kajastatud allahindlus. Allahindluse tühistamine kajastatakse selle perioodi kulu vähendusena, mil tühistamine aset leidis.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna plaanitud eesmärgile ning lõpetatakse kas seoses klassifitseerimisega müügiootel põhivaraks või vara eemaldamisega kasutusest. Kui täielikult amortiseerunud vara on veel kasutuses, kajastatakse bilansis nii soetusmaksumust kui ka akumulieeritud kulumit seni kuni vara on kasutusest lõplikult eemaldatud.

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

-	ehitised	50 aastat,
-	arvutitehnika	3 aastat,
-	transpordivahendid	5 aastat,
-	masinad ja seadmed	5-6 aastat,
-	kontorimööbel ja -inventar	5-6 aastat.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varana ning neile on määratud eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

H) FINANTSKOHUSTUSED

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

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

I) KINDLUSTUSLEPINGUD

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

Kõik ettevõtte poolt sõlmitud lepingud klassifitseeruvad kindlustuslepinguteks IFRS 4 mõistes.

J) SÖLMIMISKULUDE KAPITALISEERIMINE

Sõlmimisväljaminekud, mis on otseselt seotud järgmisse perioodi ülekantavate kindlustusmaksetega, kajastatakse finantsseisundi aruandes kapitaliseeritud sõlmimiskuludena. Otsesed sõlmimisväljaminekud kapitaliseeritakse ettemakstud preemiate eraldise kogusumma ja kogutud kindlustusmaksete kogusumma suhte alusel. Kapitaliseeritud sõlmimiskulude hulka kuuluvad kindlustuslepingute otsesed sõlmimiskulud, näiteks komisjonitasud vahendajatele.

K) ETTEMAKSTUD PREEMIAATE ERALDIS

Ettemakstud preemiate eraldis moodustatakse kindlustuslepingu jõusoleku ajal tulevikus tekkivate kahjude ja tegevuskulude katteks.

Ettemakstud preemiate eraldis arvestatakse proportsionaalselt iga üksiku lepingu bilansikuupäevajärgse kehtivuse osakaalu alusel kogu lepingu kehtivusperioodist.

L) RAHULDAMATA NÕUETE ERALDIS

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

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

Rahuldamata nõuete eraldist ei diskonteerita, v.a kohustusliku liikluskindlustuse pensionid, mis diskonteeritakse nende nüüdisväärtuseni, kasutades diskontomäära 0,75%.

M) EDASIKINDLUSTUS

Edasikindlustuse peamiseks lepinguvormideks on mitteproportsionaalne (excess of loss) ja proportsionaalne edasikindlustus. Lepingud sõlmitakse üldjuhul üheks aastaks. Edasikindlustuse katet ostetakse tavapärase kindlustuse käigus, et riskide hajutamisega piirata netokahjumi potentsiaali. Kõikide edasikindlustus-lepingute alusel kantakse üle oluline osa kindlustusriskist.

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

Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused edasikindlustuse varadest kajastatakse koondkasumiaruandes.

N) RENDIARVESTUS

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

Makstud kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt koondkasumiaruandes kuluna.

Ettevõttel aruandeperioodil ja võrdlusperioodil kapitalirendi alusel väljarenditud või rendile antud varasid ei olnud.

O) ETTEVÕTTE TULUMAKS

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis alates 1. jaanuarist 2000 mitte ettevõtte kasumit, vaid jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende. 2016.aastal on maksumääraks 20/80 netodividendidena väljamakstud summast (2015: 20/80 netodividendidena väljamakstud summast).

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse ettevõtte koondkasumiaruandes tulumaksuna samal perioodil, mil dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest nad välja on kuulutatud või millal nad tegelikult välja makstakse. Suurim võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on esitatud lisas 16.

Kuna Läti ja Leedus kehtivad oma ettevõtte tulumaksu seadused, arvutatakse grupi maksukulud kooskõlas standardiga IAS 12 „Tulumaks”. Standardiga nähakse ette nii jooksva kui ka edasilükkunud tulumaksu arvestamine ja kajastamine. Jooksev tulumaks arvutatakse iga üksuse lõikes kooskõlas vastava riigi maksueeskirjadega. Filiaale maksustatakse vastavalt majandustulemustele tegevusriigis. Eestis maksustatakse ainult neid ettevõtte tulusid, mida filiaalides ei maksustata, ning alles siis, kui dividendid välja makstakse. Läti filiaali tulumaksumäär on 15% (2015: 15%) ja Leedu filiaalil 15% (2015: 15%).

Edasilükkunud tulumaks, mis on tekkinud ajutistest erinevustest arvestuslike summade ja neile vastavate tegelikult maksustatud summade vahel, kajastatakse ettevõtte raamatupidamise aruannetes. Tuludelt, mis on kajastatud perioodi kasumiaruandes, kuid mis kuuluvad maksustamisele järgneval perioodil, arvestatakse edasilükkunud tulumaksu kulu, mis kantakse vastavale kohustuste kirjele – edasilükkunud tulumaksu kohustused. Samamoodi tekitavad edasilükkunud tulumaksu tulu ja sellele vastavat edasilükkunud tulumaksu vara kulud, millelt saab makse maha arvata alles järgmistel perioodidel. Edasilükkunud tulumaksu vara kajastatakse Leedu filiaalis kasutamata tulumaksu kahjumi kohta. Edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustusi ei saldeerita, kuna need puudutavad eri riikide maksuhaldureid.

Jooksva ja edasilükkunud tulumaksu summad on avalikustatud lisas 14.

P) BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31. detsember 2016 ja aruande koostamise kuupäeva 15. veebruar 2017 vahemikul, kuid mis on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Lisa 2. Riskid ja riskijuhtimine

A) ÜLEVAADE ETTEVÖTTE RISIKIJUHTIMISEST

Risk on ettevõtte äritegevuse ja tegevuskeskkonna oluline ja loomulik osa. Kvaliteetne riskijuhtimine on üheks eeltingimuseks, et tagada ettevõtte toimimine ja stabiilsed tulud, arvestades samas ka pikaajalise tootluse eesmärkidega.

Riskijuhtimise strateegia

Ettevõtte riskijuhtimise strateegia moodustab osa ettevõtte juhtimispõhimõtetest.

Riskijuhtimisstrateegia eesmärk on:

- tagada finantsseisundit ja kapitali mõjutavate riskide väljaselgitamine, hindamine, juhtimine ja seire;
- tagada, et kindlustustegevuse riskitase kajastub hinnakujunduses;
- tagada piisav pikaajaline investeerimistulu vastavalt seatud riskivalmiduse piirmääradele;
- tagada, et riskipuhvrid kapitali ja prognoositava kasumlikkuse kujul on äritegevuse ja olemasoleva turukeskkonnaga kaasnevate riskide puhul piisavad;
- piirata majandusnäitajate kõikumist;
- tagada äritegevuse üldine tõhusus, turvalisus ja jätkusuutlikkus.

Ettevõtte riskijuhtimise strateegia kehtestab nõukogu ja see on kooskõlas If Grupi riskijuhtimise strateegiaga.

Riskivalmiduse raamistik

Riskivalmiduse raamistikus määratakse kindlaks riskitase, mida ettevõtte on valmis oma eesmärkide saavutamisel aktsepteerima. Raamistik hõlmab riskivalmiduse määratlust, kapitali adekvaatsust, põhimõtteid, protsesse, kontrollmehhanisme ja süsteeme, mille kaudu määratletakse, edastatakse ja jälgitakse riskivalmidust. Eri riskikategooriate riskivalmiduse ja -taluvuse tase kehtestatakse ettevõtte nõukogu poolt vastu võetud asjaomaste põhimõtetega.

Riskijuhtimise strateegia, riskiprofiili ja kapitali omavaheline seos on tagatud riskivalmiduse määratluse, finantsplaneerimise, regulaarse riskide seire ja aruandluse ning ettevõtte riskide ja maksevõime hindamise protsessi kaudu.

Riskijuhtimise süsteem

Ettevõtte riskijuhtimissüsteem moodustab osa sisekontrollisüsteemist ning hõlmab Eesti, Läti ja Leedu äritegevust, tagades seeläbi kogu ettevõttes ühtse lähenemise riskijuhtimisele. Ettevõtte riskijuhtimissüsteem on seotud If Grupi riskijuhtimissüsteemiga, et võimaldada riskide juhtimist ettevõtte tasandil ja riskijuhtimise toetamist If Grupi tasandil.

Riskijuhtimissüsteemi eesmärk on luua ettevõtte aktsionäridele väärtust pikaajalise maksevõime tagamisega, ettenägematu finantskahju riski minimeerimisega ja ärialasteks otsusteks sisendi andmisega, võttes pidevalt arvesse mõjusid riskidele ja kapitalile.

Nende eesmärkide saavutamiseks on vaja:

- tuvastada ja koondada kooskõlas ettevõttesiseste ja -väliste nõuetega kvantifitseeritavad riskid ning kehtestada tõhusad protsessid ettevõtet mõjutavate kvantifitseeritud ja kvantifitseerimata riskide juhtimiseks; ja
- vormistada ja kehtestada aruandluskord nii regulatiivsete nõuete kui ka ettevõttesiseste riskiaruandluse nõuete täitmiseks.

Ettevõtet mõjutavate peamiste riskide jaoks on kehtestatud konkreetsed riskijuhtimisprotsessid. Juhatuse nimel riskijuhtimistegevuste koordineerimise eest vastutab riskijuhtimisfunktsioon.

Riskijuhtimise ja aruandluse struktuur

Riskijuhtimissüsteemi tõhusa rakendamise eest kannab lõppvastutust ettevõtte juhatus, kes tagab asjakohase riskijuhtimiskorralduse ja edendab ettevõttes usaldusväärset riskikultuuri. Juhatus ja nõukogu saavad riskijuhilt riskiaruandeid, osalevad aktiivselt ettevõtte riski- ja maksevõime hindamise protsessis ning tagavad riskide rahuldava ja tõhusa juhtimise ja järelkontrolli. Riskijuhtimissüsteemi rakendamist toetab riskijuhtimisfunktsioon.

Riskijuhtimisfunktsiooni struktuur ja aruandlusahel on esitatud joonisel 1.

Riskijuhtimissüsteemi tõhusaks rakendamiseks ettevõttes kasutatakse nn kolme kaitseliini kontseptsiooni.

Esimene kaitseliin

Riskid kuuluvad üksuste juhtidele, kes rakendavad oma igapäevases tegevuses riskimaandamismeetmeid. Seda loetakse riskijuhtimissüsteemis esimeseks kaitseliiniks. Üksuste juhid määravad igas riskikategoorias äririskikoordinaatorid, kes toetavad riskijuhtimistegevust ja annavad aru riskijuhile.

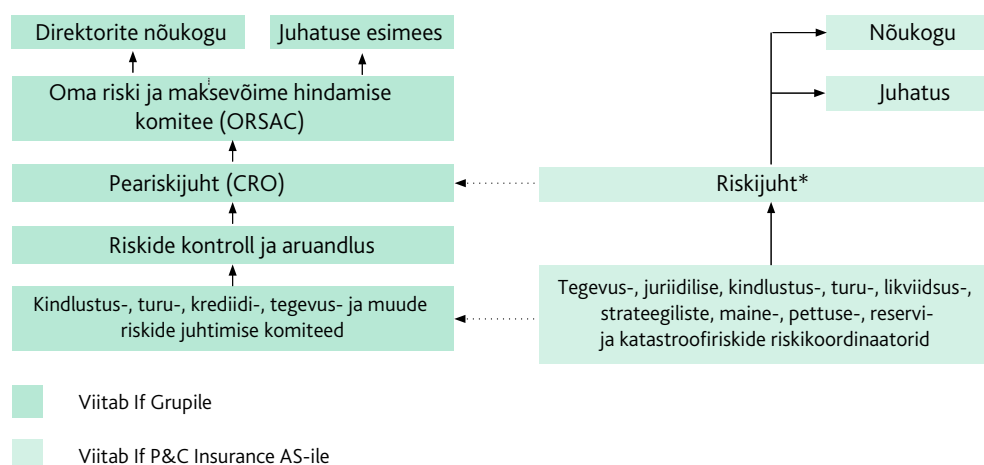
Teine kaitseliin

Teise kaitseliini ülesandeid täidab riskijuht, kes hindab, analüüsib ja jälgib ettevõtetasandi riske äritegevusest sõltumatult. Lisaks toetab teine kaitseliin ettevõtet riskide hindamise ühtse metoodikaga, annab nõu riskimaandamismeetmete kohta, edendab usaldusväärset riskikultuuri ja annab olemasolevate riskide kohta regulaarselt aru juhatusale, nõukogule ja If Grupi riskijuhile.

Kolmas kaitseliin

Kolmanda kaitseliini ülesandeid täidab siseauditifunktsioon, mis annab nõukogule kinnitust riskijuhtimissüsteemi tõhusa rakendamise kohta ettevõttes.

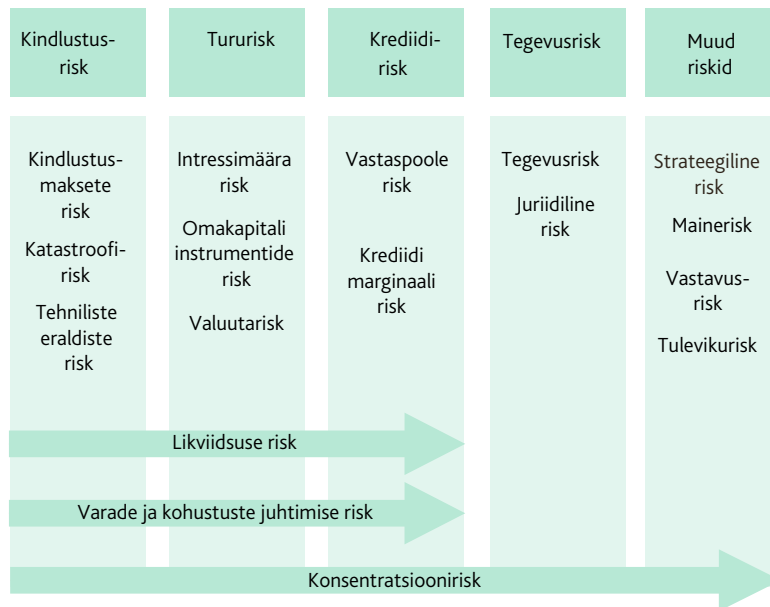
Joonis 1. Riskijuhtimise funktsioon ja aruandlusstruktuur



* Riskijuht on riskifunktsiooni eest vastutav isik.

Nõukogu on kehtestanud igale riskivaldkonnale põhimõtted, milles määratletakse ettevõtte riskitaset kajastavad piirangud ja limiidid, mis tagavad, et riskitase vastab alati ettevõtte üldisele riskivalmidusele ja kapitalipiirangutele.

Peamised riskikategooriad, millega ettevõtte kokku puutub, on: kindlustusrisk, tururisk, krediidirisk ja tegevusrisk (joonis 2). Neid ja muid riske hõlmab riskijuhtimissüsteem.

Joonis 2. Riskide liigitus


B) KAPITALIJUHTIMINE

Ettevõtte keskendub nii kapitali tõhususele kui ka usaldusväärsele riskijuhtimisele, säilitades äriplaneerimise perioodil riskide tasemele vastava kapitali. Sellega tagatakse, et vaba kapital ületab ettevõttesisesed ja regulatiivsed kapitalinõuded.

Ettevõtte riskiprofiili, nõutavat kapitali ja vaba kapitali mõõdetakse ja analüüsitakse ning selle kohta antakse kord kvartalis või vajadusel sagedamini aru juhatusele ja nõukogule.

Kapitalipositsioon

Kapitalipositsioon on vaba kapitali ja nõutava kapitali vaheline suhe. Järelevalveasutuse nõuete täitmiseks kasutatakse kapitalipositsiooni kirjeldamisel regulatiivmeetmeid.

Regulatiivmeetmed

Kindlustus on reguleeritud äritegevus, mille suhtes on kehtestatud ametlikud riigisisesed kapitalinõude ja vaba kapitali eeskirjad. Kui Solventsus II direktiiv 2016. aasta 1. jaanuaril jõustus, hakkas ettevõtte kasutama oma solventsuskapitalinõude arvutamiseks Solventsus II standardvalemit. Ettevõtte täitis 2016. aastal regulatiivsed kapitalinõuded.

C) KINDLUSTUSRISKID

Kindlustusrisk on risk saada kahju või risk kindlustuskohustiste negatiivseks muutuseks ebapiisava hinnastamise või tehniliste eraldiste moodustamise aluseks olevate valede eelduste tõttu. Ettevõtte kindlustusrisk hõlmab kindlustusmakseriski, katastroofiriski ja tehniliste eraldiste riski.

KINDLUSTUSMAKSERISK JA KATASTROOFIRISK

Kindlustusmakse risk on risk saada kahju või risk kindlustuskohustiste negatiivseks muutuseks, kuna bilansipäevaks toimumata kindlustusjuhtumite toimumise aeg, sagedus ja raskusaste võivad erineda oodatust.

Katastroofirisk on risk saada kahju või risk kindlustuskohustiste negatiivseks muutuseks märkimisväärselt ebapiisava hinnastamise või eraldiste moodustamise valede eelduste tõttu, mis on seotud äärmuslike või erakordsete juhtumitega.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte juhib igapäevaselt kindlustusrisiki kooskõlas kindlustuspõhimõtete ja -suunistega, milles on sätestatud riskide valiku, hinnastamise ja kindlustuskaitse põhimõtted. Kahjukindlustustegevuse kasumlikkust ja riski mõjutav oluline tegur on võime hinnata täpselt edaspidiseid nõudeid ja halduskulusid ning määrata selle abil kindlustuslepingutele adekvaatne hind. Eraklientide segmendi riske ja väiksemate äriklientide segmendi riske hinnatakse tariifide ja üksikasjalike riskide valimise eeskirjade alusel. Suuremate ja keerulisemate äriklientide segmendi kindlustusriskide hindamine põhineb pigem üldpõhimõtetel ja individuaalsel lähenemisel. Üldiselt võetakse hinna määramisel aluseks varem esitatud kahjunõuete andmete statistiline analüüs ning hinnangud kahjunõuete sageduse ja kahjunõuete inflatsiooni arengusuundumuste kohta.

Arvestades klientide suurt arvu ja asjaolu, et kindlustust pakutakse eri geograafilistes piirkondades ja mitmes kindlustusliigis, on kindlustusportfell hästi hajutatud.

Portfelli hajutatusele vaatamata võivad riskid akumulēeruda ja seega suuri kahjunõuded põhjustada näiteks looduskatastroofide nagu tormide ja üleujutuste tagajärjel. Peale selle võib tulemust oluliselt mõjutada mõni üksik suur kahjunõue. Loodusõnnetuste ja üksikute suurte kahjunõuete majanduslikku mõju maandatakse edasikindlustuse abil.

Alates 2003. aastast kehtib If Grupis kõiki Põhjamaid hõlmav edasikindlustusprogramm, mis kohaldub ka ettevõttele. Ettevõtte omavastutuse tase oli 2016. aastal 3,5 miljonit eurot riski kohta ja 3,5 miljonit eurot juhtumi kohta.

Riskiprofiil

Kahjukindlustust iseloomustavat määramatust arvestades esineb risk, et kahjud võivad kahjunõuete tõttu olla eeldatust suuremad. Näidetena võib tuua suured tulekahjud, looduskatastroofid nagu tugevad tormid või väikeste või keskmise suurusega kahjunõuete sageduse või keskmise suuruse ootamatu suurenemine.

Tabelis 1 on esitatud tundlikkusanalüüs selle kohta, kuidas kindlustusrisiki, kindlustusmaksete mahu ja kahjunõuete taseme muutused mõjutavad maksustamiseelset tulemit.

Tabel 1. Kindlustusmakseriski tundlikkusanalüüs (tuhandetes eurodes), seisuga 31. detsember 2016

Näitaja	Praegune tase, 2016	Muutus	Mõju maksustamiseelsele kasumile	
			2016	2015
Kombineeritud suhe	90,1%	+/-2% punkti	+/-2 615	+/-2 531
Kindlustusmaksete maht	130 729	+/-2%	+/-259	+/-344
Kahjunõuete tase	83 716	+/-2%	+/-1 674	+/-1 509

TEHNILISTE ERALDISTE RISK

Tehniliste eraldiste risk on risk saada kahju või risk kindlustuskohustiste negatiivseks muutuseks selle tõttu, et bilansipäevaks toimunud kindlustusjuhtumite kohta esitatud kahjunõuete rahuldamise aeg ja summa võivad kõikuda.

Tehniliste eraldiste risk hõlmab korrigeerimisriski, mis on kahjumi saamise risk või risk, et kindlustus- ja edasikindlustustegevusega seotud kohustuste väärtust mõjutatakse negatiivselt annuiteetide suhtes kohaldatavate korrigeerimismäärade taseme, suundumuse või kõikumise muutumise tõttu, mis tuleneb õiguskeskkonna või kindlustatud isiku tervisliku seisundi muutumisest. Kindlustustehniliste eraldistega kaasneb alati teatav määramatus, sest eraldised põhinevad hinnangutel edasiste kahjunõuete väljamaksete suuruse ja sageduse kohta.

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

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte juhatus võtab vastu suunised kindlustustehniliste eraldiste arvutamise kohta (Baltikumi tehniliste eraldiste moodustamise suunised). Ettevõtte vastutav aktuaar vastutab kindlustustehniliste eraldiste arvutamise suuniste väljatöötamise ja tutvustamise eest ning kõikide eraldiste taseme piisavuse hindamise eest. Vastutav aktuaar peab asjakohased üksikasjad kavandatud eraldiste määramise meetodite või eelduste muudatuste kohta esitama juhtkonnale ning olema võimeline selgitama olemasolevate meetodite või eelduste aluseid. Seda tehakse riskijuhtimissüsteemi osana kindla eesmärgiga tagada põhjalik ülevaade ja täiendav kontroll tehniliste eraldiste hindamisega seotud riski üle.

Ettevõtte tehnilisi eraldisi hindavad aktuaarid analüüsivad kindlustustehniliste eraldistega kaasnevat määramatust. Aktuaarid jälgivad pidevalt tehniliste eraldiste taset, et tagada nende piisavus ja teha kindlaks segmendid, kus esineb tehniliste eraldiste puudu- või ülejääki. Samuti töötavad aktuaarid välja meetodid ja süsteemid nende protsesside toetuseks.

Kindlustusmatemaatilised prognoosid põhinevad nende koostamise kuupäevaks teadaolevatel andmetel varasemate kahjunõuete ja riskide võtmise kohta. Jälgitavate tegurite seas on arengusuundumused kahjunõuete esitamisel, väljamaksmata kahjunõuete tase, seadusandlikud muudatused, pretsedendiõigus, majandustingimused ja konkreetset muudatused toote kindlustuskaitstes. Eraldiste moodustamisel kasutatakse tavaliselt ahelredeli ja Bornhuetter-Fergussoni meetodeid koos riskimäära prognoosidega valdkondades, kus ei piisa andmetest kahjunõuete muutuste kohta.

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

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

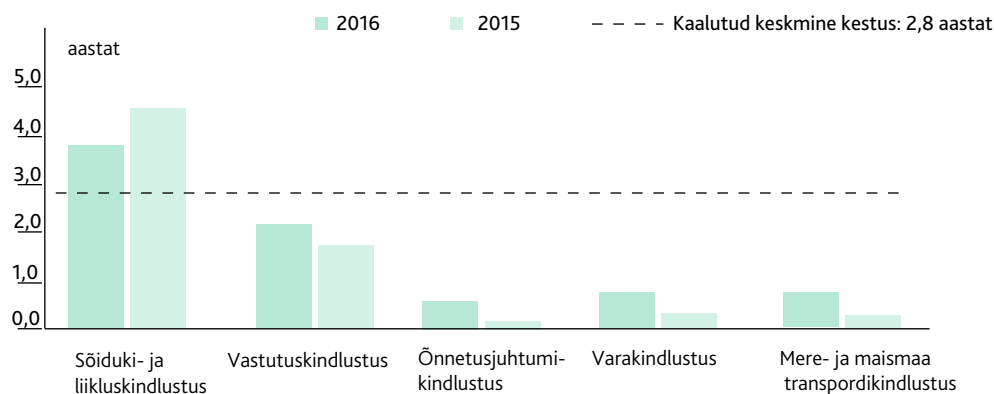
Riskiprofiil

Tabel 2. Kindlustustehnilised eraldised kindlustusliikide lõikes, seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes Kindlustusliigid	Kohustused kindlustuslepingutest bruto		Kohustused kindlustus- lepingutest, edasi- kindlustaja osa		Kohustused kindlustuslepingutest neto	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Liikluskindlustus	57 713	50 201	357	262	57 356	49 939
Sõidukikindlustus	19 442	19 884	-	-	19 442	19 884
Varakindlustus, eraisikud	8 853	7 678	-	-	8 853	7 678
Varakindlustus, juriidilised isikud	13 722	15 151	203	193	13 519	14 958
Vastutuskindlustus	20 440	22 969	1 960	1 759	18 480	21 210
Õnnetusjuhtumikindlustus	1 894	1 976	-	-	1 894	1 976
Tervisekindlustus	3 618	4 399	-	-	3 618	4 399
Muud	4 930	6 059	197	94	4 733	5 965
KOKKU	130 612	128 317	2 717	2 308	127 895	126 009

Kindlustustehniliste eraldiste kestus eri kindlustusliikide puhul on esitatud joonisel 3.

Joonis 3. Kindlustustehniliste eraldiste kestus kindlustusliikide lõikes, seisuga 31. detsember



Mitme kindlustusliigi puhul mõjutab kindlustustehnilisi eraldisi inflatsiooni muutumine. Inflatsiooni käsitlevate eelduste tundlikkus on riikide erinevate eeskirjade tõttu riigiti erinev. Reserviriski tundlikkusanalüüs 31. detsembri seisuga on esitatud tabelis 3.

Tabel 3. Tehniliste eraldiste riski tundlikkusanalüüs, seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

Portfell	Risk	Riskinäitaja muutumine	Riik	Mõju kohustustele ja maksueelsele kasumile	
				2016	2015
Tehniliste eraldiste nimiväärtus	Inflatsiooni suurenemine	Suurenemine 1% punkti võrra	Eesti	1 202	1 015
			Läti	178	179
			Leedu	415	401
			KOKKU	1 795	1 595
Diskonteeritud tehnilised eraldised (annuiteedid)	Diskontomäära vähenemine	Vähene mine 1% punkti võrra	Eesti	1 226	1 216
			Läti	182	128
			Leedu	105	109
			KOKKU	1 513	1 453
Annuiteedid	Suremuse vähenemine	Suremuse määra vähenemine 20%	Eesti	118	111
			Läti	15	13
			Leedu	4	4
			KOKKU	137	128

D) FINANTSVARAD JA -KOHUSTUSED

Finantsvarade ja -kohustuste kajastamine sõltub nende liigitusest. Varad ja kohustused on liigitatud vastavalt IAS 39-le (vt tabel 4).

Tabel 4. Finantsvarad ja -kohustused

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande:		
<u>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</u>		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärt-paberid	35 722	41 621
Müügiootel finantsvarad		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärt-paberid	187 247	169 438
KOKKU FINANTSVARAD ÕIGLASES VÄÄRTUSES	222 969	211 059
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses:		
Laenud ja nõuded		
Tähtajalised hoiused	22 002	24 515
Muud varad		
Raha ja raha ekvivalendid	12 178	10 115
Nõuded otsestest kindlustustegevusest	10 778	12 015
Viitlaekumised	1 090	786
Nõuded edasikindlustusest	164	69
Muud nõuded	155	111
KOKKU FINANTSVARAD	269 336	258 670
Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses:		
Viitvõlad	4 490	4 517
Kohustused otsestest kindlustustegevusest	3 499	4 056
Kohustused edasikindlustusest	974	1 198
Muud kohustused	405	299
KOKKU FINANTSKOHUSTUSED	9 368	10 070

Finantsvarade ja -kohustuste õige õiglase väärtuse tagamiseks järgitakse kindlat korda ja viiakse läbi kontrolliprotseduurid. Näiteks kontrollivad väärtust mitu erinevat välist 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 hulgal varade korral määratakse väärtus teiste meetodite abil. Börsil noteerimata finantsvarade õiglase väärtus leitakse sarnaste turutehingute põhjal, või kui need puuduvad, siis väärtuse järgi, mis on leitud üldtunnustatud hindamistehnikaid kasutades.

Õiglases väärtuses mõõdetud finantsinstrumendid on jagatud kolmele hierarhiatasemele sõltuvalt nende likviidsusest ja hindamismeetoditest. Hierarhiatasemeid kontrollitakse kord kvartalis ning kui kehtiva taseme tingimused on muutunud, viiakse asjaomane finantsinstrument õigele hierarhiatasemele. Finantsvarade hindamist kirjeldab tabel 5.

Tabel 5. Õiglase väärtuse hierarhia määramine

Tuhandetes eurodes			
31.12.2016	Tase 1	Tase 2	Õiglase väärtus kokku
Finantsvarad õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande			
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	35 722	-	35 722
Müügiootel finantsvarad			
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	173 380	13 866	187 246
KOKKU	209 102	13 866	222 968
31.12.2015	Tase 1	Tase 2	Õiglase väärtus kokku
Finantsvarad õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande			
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	41 621	-	41 621
Müügiootel finantsvarad			
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	145 329	24 109	169 438
KOKKU	186 950	24 109	211 059

Esimene tase – finantsvarad- ja kohustused, mille hindamise aluseks on samaväärsete varade ja kohustuste börsinoteeringud aktiivsetel turgudel.

Börsinoteeringuid aktiivsetel turgudel peetakse vara õiglase väärtuse hindamise parimaks viisiks. Aktiivset turgu iseloomustavad tavaliselt börsinoteeringud, mis on hõlpsalt ja korrapäraselt kättesaadavad ning mis esindavad tegelikke ja korrapäraselt toimuvad tehinguid lähipiirkonnas. Turu aktiivsuse hindamiseks seoses sageduse ja mahuga kasutab ettevõtte Bloombergi koondatud ja avaldatud teavet.

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

Teine tase – finantsvarad ja -kohustused, 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 instrumentides 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 vahendite puhul hinnatakse väärtust mudeli põhjal, 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 kuuluvad instrumendid hõlmavad intressi kandvaid varasid, nagu ettevõtete võlakirjad ja hoiuste sertifikaadid.

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

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

Kolmas tase hõlmab noteerimata instrumente ja rahalistes raskustes varasid.

Kolmandal tasemel olevate instrumentidega ei toimunud liikumisi aastal 2016.

E) TURURISKID

Tururisk on risk saada kahju sellest, et finantsseisund halveneb otseselt või kaudselt varade ja kohustuste turuhindade kõikumise tulemusel.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte investeerimisstrateegia on maksimeerida finantsturu olukorda arvesse võttes pikaajalist investeerimistulu riskivalmiduse ja vastavate kapitalieraldiste piires, täites seejuures maksevõimega seotud nõudeid. Üldistes investeerimispõhimõtetes ja Baltikumi investeerimispõhimõtetes, mille kinnitab nõukogu igal aastal, on määratud kindlaks varade jaotuse riski piirmäärad ehk limiidid. Limiitide kohta otsuste tegemisel ja tulude ning likviidsuseesmärkide seadmisel arvestatakse ettevõtte kindlustustehniliste eraldiste ülesehitust, riskide kandmise võimet ja regulatiivseid nõudeid. Samuti kehtestatakse investeerimispõhimõtetes õigused ja volitused.

Riskiprofiil

Ettevõtte investeerimistegevuse tootlus oli 2016. aastal 1,4% (2015: 1,1%). Aruandlusperioodi lõpul moodustasid investeerimisvarad 244 971 tuhat eurot (2015: 235 574 tuhat eurot).

Peamised tururiskid sisaldavad intressimäärariski. Ettevõtte riskipositsioon seoses aktsiariskiga on ebaoluline. Tururiski võib kirjeldada läbi investeerimisvarade jaotuse ja tundlikkuse peamiste riskitegurite muutuste suhtes.

Tabel 6. Investeeringisvarade jaotus

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	222 968	91%	211 059	90%
Laenud ja nõuded (tähtajalised hoiused)	22 002	9%	24 515	10%
KOKKU	244 971	100%	235 574	100%

INTRESSIMÄÄRARISK

Intressimäärarisk viitab varade, kohustuste ja finantsinstrumentide väärtuse tundlikkusele intressimäära muutuste või kõikumise suhtes.

Riski juhtimine ja kontrollimine

If Grupi investeerimisühikute ja Baltikumi investeerimisühikute kohaselt peab investeerimisvarade ülesehituses arvesse võtma investeerimiskohustuste iseloomu seoses intressimäärariski ja inflatsiooniriskiga. Intressimäärariski juhitakse tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on intressimäära muutumise suhtes tundlikud.

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

Diskontomäärad erinevad riigiti peamiselt seadusandlike erinevuste tõttu, aga ka valitsevast intressimäärakeskkonnast tulenevalt.

Ettevõtte mõõdab ja jälgib intressimäärariski intressitundlike varade ja kohustuste vahe meetodiga, kasutades samal ajal intressimäärade muutumisest tulenevate võimalike kahjude hindamiseks erisuguseid intressiriskisenaariume. Intressirisk on defineeritud kui võimalik kahju, mis tekib intressikõvera 1% paralleelse nihke tõttu.

Tundlikkusanalüüs

Allpool esitatud tabelis on esile toodud mõned olulised eeldused, mis näitavad võimalike muutuste mõju juhul, kui muud tegurid ei muutu. Analüüs põhineb investeerimisportfellil seisuga 31. detsember 2016, võrreldes seisuga 31. detsembril 2015 ja arvutused on tehtud enne maksustamist.

Tabel 7. Finantsvarade õiglase väärtuse tundlikkusanalüüs

Ettevõtte investeerimisportfell seisuga 31.12.2016

Tuhandetes eurodes	Intressikõvera paralleelne nihe	
Tururiski tundlikkusanalüüs	Tõus 100 baaspunkti	Langus 100 baaspunkti
Mõju finantstulemustele	- 3 851	4 035

Ettevõtte investeerimisportfell seisuga 31.12.2015

Tuhandetes eurodes	Intressikõvera paralleelne nihe	
Tururiski tundlikkusanalüüs	Tõus 100 baaspunkti	Langus 100 baaspunkti
Mõju finantstulemustele	-2 848	2 968

Riskiprofiil

Kindlustustehniliste eraldiste kestust ja seega tundlikkust intressimäärade muutumise suhtes analüüsitakse põhjalikumalt tehniliste eraldiste riski käsitlevas osas tabelis 3 ja joonisel 3. Finantsvarade ja kohustuste rahavood on esitatud tähtaegade lõikes likviidsusriske käsitlevas osas tabelis 11.

Võlakirjade ja muude intressikandvate investeeringute kestus oli 2016. aasta lõpu seisuga 1,6 aastat (2015: 1,2 aastat). Nende investeeringute kestus on esitatud tabelis 8.

Tabel 8. Võlakirjade ja muude intressi kandvate investeeringute kestus ja jaotus instrumendi liigi kaupa, 31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes	2016			2015		
	Bilansiline jääkväärtus	%	Kestus (aasta)	Bilansiline jääkväärtus	%	Kestus (aasta)
Euro võlakirjad (va. Skandinaavia)	90 619	37,0%	2,4	89 180	37,9%	2,1
Skandinaavia võlakirjad	70 856	28,9%	1,1	78 133	33,2%	1,1
USA võlakirjad	58 989	24,1%	1,3	31 341	13,3%	0,2
Lühiajalised võlakirjad ja muud intressi kandvad instrumendid (sh Skandinaavia lühiajalised)	22 002	9,0%	0,8	36 920	15,7%	0,4
EU valitsuste võlakirjad	2 505	1,0%	9,0	-	-	-
KOKKU	244 971	100%	1,6	235 574	100%	1,2

Aruandeaastal ostetud võlakirjade ja muude intressikandvate instrumentide kestus on lühem kui aasta varem portfellis olnud varadel.

AKTSIARISK

Aktsiarisk viitab varade, kohustuste ja finantsinstrumentide väärtuse tundlikkusele aktsiate turuhindade taseme muutuste või nende kõikumise suhtes.

Aktsiahinnariski ei esine, kuna portfellis ei ole omakapitaliinstrumente ning If Grupi investeerimis- põhimõtete ja Baltikumi investeerimispõhimõtete kohaselt ei ole aktsiatesse investeerimine lubatud. Ainus aktsiarisk on seotud 100% osalusega tütarettevõttega (Support Services AS) ning seda ei mõjuta aktsiaturu muutused.

VALUUTARISK

Valuutarisk viitab varade, kohustuste ja finantsinstrumentide väärtuse tundlikkusele valuutavahetuskursside muutuste või kõikumise suhtes.

Ettevõtte valuutarisk on ebaoluline. Enamik ettevõtte kindlustuskohustistest ja kõik finantsinvesteeringud on eurodes.

F) KREDIIDIRISK

Krediidirisk on on risk saada kahju väärtpaberiemitentide, vastaspoolte ja võlgnike krediidireitingu kõikumise tagajärjel, kellega kindlustusandjad vastaspoolle maksejõuetuse riski, krediidi marginaali riski või kontsentratsiooniriski raames kokku puutuvad.

Krediidi marginaali risk viitab varade, kohustuste ja finantsinstrumentide väärtuse tundlikkusele krediidiriski marginaalide muutuste ja nende kõikumise suhtes riskivabal intressikõveral.

Üldiselt viitab krediidirisk kahjule, mis tuleneb võlgnike või teiste vastaspoolte realiseerunud maksejõuetusest või maksejõuetuse tõenäosuse suurenemisest. Maksejõuetuse korral oleneb lõplik kahju vara väärtusest, millest on maha arvatud tagatis ja maksejõuetuse tekkimisel sissenõutud summad.

Krediidirisk investeerimistegevuses

Ettevõtte peamine krediidirisk tuleneb investeringutest. Investeerimistegevuse krediidiriski saab mõõta kui vastaspoolle maksejõuetuse riski ja krediidi marginaali riski. Enamikul juhtudel kajastub osa krediidiriskist juba suuremas hinnavahe ja seetõttu on vara turuväärtus madalam ka siis, kui maksejõuetust ei esine. Seega on krediidi marginaal sisuliselt krediidiriski turuhind.

Täiendavat riski, mis tuleneb kas varade portfelli vähesest hajutatusest või i) üksiku väärtpaberiemitendi või ii) omavahel seotud emitentide maksejõuetuse riski suurest kontsentratsioonist, mida ei hõlma krediidi marginaali risk ega vastaspoolle risk, käsitletakse kontsentratsiooniriskina.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Krediidiriske investeerimistegevuses ohjatakse konkreetsete piirangutega, mis on sätestatud ettevõtte investeerimispoliitika ja If Grupi (valdusettevõtte) investeerimispoliitika. Nendes dokumentides on kehtestatud piirangud maksimaalsele lubatavale riskivõtule üksiku emitendi, võlakategooria ja reitinguklassi kohta. Krediidi marginaali riski piiratakse veelgi tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on tundlikud hinnavahe muutumise suhtes.

Enne investeerimist analüüsitakse võimalikke investeringuid põhjalikult. Hinnatakse emitendi krediidivõimet ja tulevikuväljavaateid ning ka tagatist ja võimaliku investeringu struktuurilisi üksikasju. Hindamisel on olulise tähtsusega sisemised riskinäitajad, ent arvesse võetakse ka makromajanduslikku keskkonda, turu arengusuundumusi, ettevõtteväliste analüütikute hinnanguid ja reitinguagentuuride krediidireitinguid. Lisaks jälgitakse pidevalt portfelli tulemusi ja vastaspoolte krediidivõimet.

Portfellide krediidiriske jälgitakse ettevõtte tasandil ning neist antakse regulaarselt aru juhatusele ja nõukogule. Krediidiriskidest antakse aru reitingute, instrumentide ja tegevusvaldkondade lõikes.

Riskiprofiil

Tabelis 9 on esitatud finantsseisundi aruande koostisosade maksimaalne krediidirisk.

Tabel 9. Varade krediidirisk

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Finantsinvesteringud	244 971	235 574
Raha ja raha ekvivalendid	12 178	10 115
Nõuded kindlustustegevusest	11 097	12 195
Nõuded edasikindlustusest	2 717	2 308
Krediidiriski kontsentratsioon kokku	270 963	260 192

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Riskid sektorite, varaklasside ja reitingute kategooriate lõikes on toodud tabelis 10.

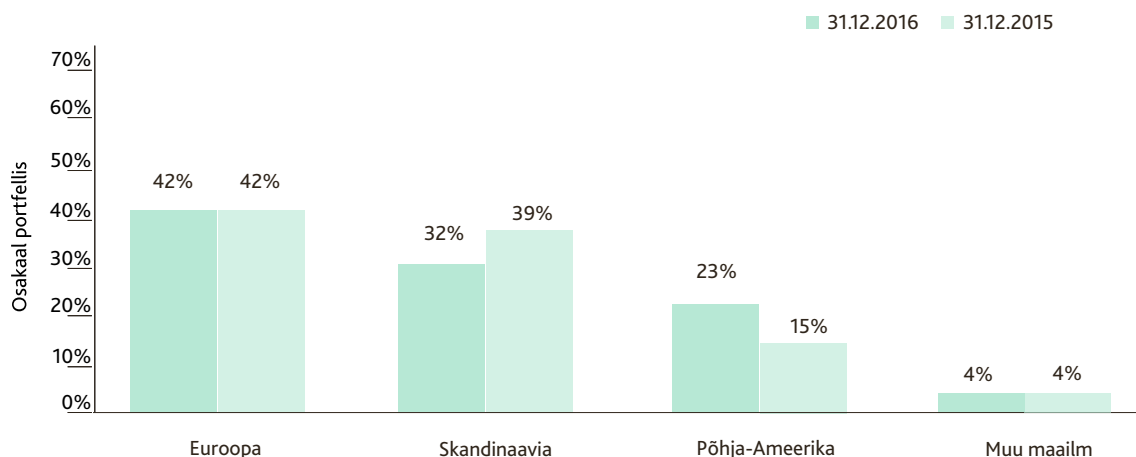
Tabel 10. Riskid sektorite, varaklasside ja reitingute kategooriate lõikes seisuga 31. detsember 2016

2016							Fikseeritud tulumääraga
Tuhandetes eurodes	AAA	AA+- AA-	A+ - A-	BBB+- BBB-	BB+ - C	Reitinguta	kokku
Tööstus	-	-	5 009	-	1 152	2 045	8 206
Kapitalikaubad	-	10 019	5 138	6 336	-	-	21 493
Tarbekaubad	-	6 010	8 571	10 637	-	-	25 218
Kaetud võlakirjad	10 313	-	-	-	-	-	10 313
Finantsinstitutsioonid	-	69 685	43 620	5 576	-	-	118 881
Valitsus	-	2 505	-	-	-	-	2 505
Tervishoid	-	-	-	4 598	-	5 360	9 958
Kinnisvara	-	-	-	-	-	1 005	1 005
Teenused	-	-	-	12 639	-	4 146	16 785
Telekommunikatsioon	-	-	5 207	2 661	-	2 181	10 049
Transport	-	-	2 681	2 535	-	-	5 216
Kommunaalteenused	-	-	-	15 342	-	-	15 342
KOKKU	10 313	88 219	70 226	60 324	1 152	14 737	244 971

2015							Fikseeritud tulumääraga
Tuhandetes eurodes	AAA	AA+- AA-	A+ - A-	BBB+- BBB-	BB+ - C	Reitinguta	kokku
Tööstus	-	4 973	-	-	1 163	2 044	8 180
Kapitalikaubad	-	-	9 924	6 248	-	-	16 172
Tarbekaubad	-	5 984	3 789	4 491	-	-	14 264
Kaetud võlakirjad	15 600	-	-	-	-	-	15 600
Energia	-	-	-	4 406	-	-	4 406
Finantsinstitutsioonid	-	83 573	41 342	4 486	-	-	129 401
Tervishoid	-	-	-	1 991	-	5 288	7 279
Teenused	-	-	-	12 683	-	4 065	16 748
Telekommunikatsioon	-	-	5 183	2 646	-	2 108	9 937
Transport	-	-	2 649	-	-	-	2 649
Kommunaalteenused	-	-	-	10 938	-	-	10 938
KOKKU	15 600	94 530	62 887	47 889	1 163	13 505	235 574

Krediidiriskiga seotud võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite jagunemine geograafiliste piirkondade lõikes on esitatud üksikasjalikult joonisel 4.

Joonis 4. Võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite geograafiline jaotus.



Ettevõtte investimisportfelli krediidirisk on seotud peamiselt Põhjamaade pankadega.

Krediidirisk kindlustustegevuses

Peale investimisvaradega kaasneva krediidiriski tekib krediidirisk edasikindlustusest, kuna ettevõtte kindlustab enda riske edasikindlustusandjate juures. Edasikindlustajatega seotud krediidirisk tuleneb edasikindlustusnõuetest ja edasikindlustajate osakaalust rahuldamata nõuetes.

Ettevõtte kindlustusvõtjatega seotud krediidirisk on väga väike, sest kindlustusmaksete tasumata jätmisel üldjuhul kindlustuspoliisid tühistatakse.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Edasikindlustusega seotud krediidiriski piiramiseks ja ohjamiseks on ettevõttes kehtestatud edasikindlustuspõhimõtted, milles on sätestatud nõuded edasikindlustusandjate minimaalsele krediidi reitingule ja maksimaalsele kokkupuutele ühe konkreetse edasikindlustusandjaga. Edasikindlustusandjate krediidi võime määramiseks kasutatakse reitinguagentuuride krediidi reitinguid. Ettevõttes sõlmitakse madalama taseme edasikindlustuslepinguid peamiselt ettevõttega If P&C Insurance Ltd. (Rootsi), millele Standard & Poor's on andnud reitingu A. Lisaks kehtib alates 2003. aastast If Grupis ja kohaldub ka ettevõttele kõiki Põhjamaid hõlmav edasikindlustusprogramm. Iga konkreetne edasikindlustusleping sõlmitakse edasikindlustaja maksevõime ja usaldusväärsuse analüüsi põhjal ning ettevõtte nõukogu kinnitatud lubatud vastaspoolte nimekirja alusel.

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

G) LIKVIIDSUSRISK

Likviidsusrisk on risk, et kindlustusandja ei ole võimeline realiseerima investeeringuid ja muid varasid, et vajaduse korral täita finantskohustusi.

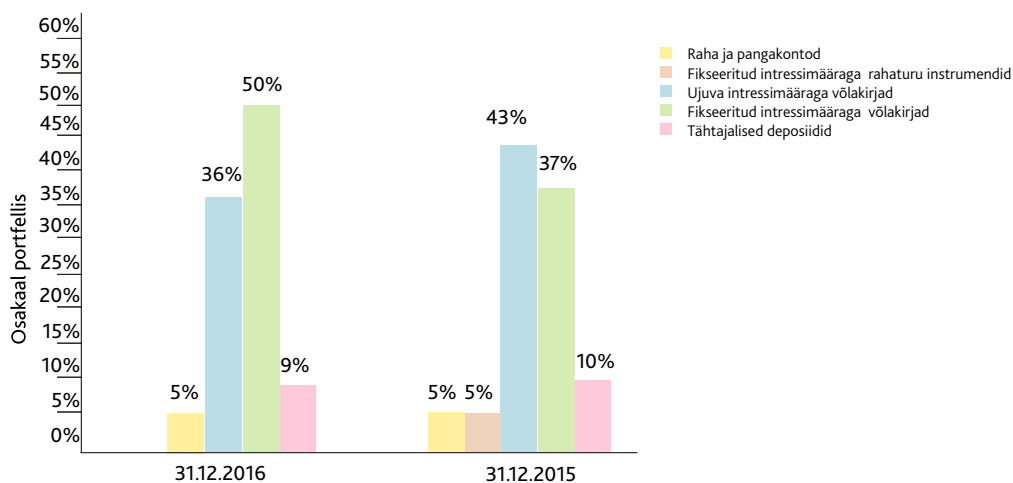
Riski juhtimine ja kontrollimine

Kahjukindlustuses kogutakse kindlustusmakseid ettemaksetena ning teave suurte kahjunõuete väljamaksete kohta on tavaliselt olemas ammu enne nende maksetähtaega, mis vähendab likviidsusriski. Lisaks hoitakse investeerimisportfelli kestus lühike.

Likviidsuse juhtimise põhieesmärk on tagada ettevõtte suutlikkus täita kõik oma kindlustuslepingutest ja kindlustustegevusest tulenevad kohustused õigeaegselt. Likviidsusriski tuvastamiseks analüüsitakse regulaarselt investeerimisvarade ja kindlustustehniliste eraldiste eeldatavaid rahavooge ning võetakse arvesse nii tavalisi kui ka halvenenud turutingimusi. Likviidsusriski vähendatakse investeeringutega, millega saab likviidsetel turgudel vabalt kaubelda.

Finantsvarade üksikasjalikum liigitus on esitatud joonisel 5.

Joonis 5. Finantsvarad ja raha



Riskiprofiil

Tabelis 11 on esitatud kindlustustehniliste eraldiste ning finantsvarade ja -kohustuste rahavoogude tähtajad. Finantsvarad ja -kohustused on tabelis jaotatud lepingute alla ning esitatud on nende täpsed lepingulised tähtajad. Lisaks on tabelis esitatud kindlustustehniliste eraldiste netosummade eeldatavad rahavood, millega paratamatult kaasneb teatav määramatus.

Tabel 11. Finantsvarade, kohustuste ja kindlustustehniliste netoeraldiste rahavoogude tähtajad

31.12.2016	Bilansiline jääkväärtus			Rahavood						
Tuhandetes eurodes	Bilansiline maksumus	Tähtajatu	Lepingulise tähtajaga	2017	2018	2019	2020	2021	2022-2031	2032-
Finantsvarad	269 336	13 268	256 068	73 328	9 337	64 739	79 144	22 373	11 846	-
Finants-kohustused	9 368	-	9 368	9 368	-	-	-	-	-	-
Kindlustus-tehnilised netoeraldised	127 895	-	127 895	71 009	16 121	9 988	6 955	4 960	14 322	4 540

31.12.2015	Bilansiline jääkväärtus			Rahavood						
Tuhandetes eurodes	Bilansiline maksumus	Tähtajatu	Lepingulise tähtajaga	2016	2017	2018	2019	2020	2021-2030	2031-
Finantsvarad	258 670	10 901	247 769	59 618	45 556	9 043	51 051	71 527	6 741	-
Finants-kohustused	10 070	-	10 070	10 070	-	-	-	-	-	-
Kindlustus-tehnilised netoeraldised	126 009	-	126 009	71 862	15 627	9 806	6 750	4 730	13 285	3 949

H) KONTSESTRATSIOONIRISK

Kontsentratsioonirisk on kõikide riskide akumuleerumine ühele konkreetsele vastaspoolele, majandusvaldkonnale või geograafilisele piirkonnale, mida ükski teine riskiliik ei hõlma.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte kindlustuspõhimõtetes, investeerimis põhimõtetes ja edasikindlustuspõhimõtetes on kehtestatud piirangud riskide võtmisele üksikute emitentide lõikes ja reitinguklassi kohta.

Ettevõtte kontsentratsiooniriskid tulenevad peamiselt investeringutest ja kujutavad endast krediidiriske, mis on seotud üksikute vastaspoolte investeringute osakaaluga portfellis.

Riskiprofiil

Investeringud on eelkõige kontsentreeritud Skandinaaviamaade finantssektorisse.

Kontsentratsioonid on esitatud krediidiriskide tabelis 10 sektorite, varaklasside ja reitingute lõikes 2016. aasta 31. detsembri seisuga krediidiriskide jaotises (f).

Tabelis 12 on esitatud suurimad üksikute vastaspooltega seotud riskikontsentratsioonid.

Tabel 12. Turu- ja krediidiriskide kontsentreerumine üksikus vastaspooles ja nende varaklassides seisuga 31. detsember.

Tuhandetes eurodes	2016	Ujuva intressiga võlakirjad (FRN) ja võlakirjad	
	Hoiused		Kokku
Nordea Bank AB	22 002	-	22 002
DnB ASA	-	17 201	17 201
Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands	-	16 366	16 366
General Electric Co	-	10 019	10 019
Swedbank AB	-	9 923	9 923
KOKKU	22 002	53 509	75 511

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

	2015	Hoiused ja hoiustesertifikaadid	Ujuva intressiga võlakirjad (FRN) ja võlakirjad	Kokku
Tuhandetes eurodes				
Nordea Bank AB		24 515	10 017	34 532
Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands		-	16 307	16 307
Danske Bank A/S ja filiaalid		5 903	4 518	10 421
Swedbank AB		-	10 050	10 050
General Electric Co		-	9 924	9 924
KOKKU		30 418	50 816	81 234

I) TEGEVUSRISK

Tegevusrisk on risk saada kahju ebapiisavate või mittetoimivate protsesside või süsteemide, personali tegevuse või väliste sündmuste tagajärjel (eeldatavate või ettenägematute).

Määratlus hõlmab ka juriidilist riski, mis on risk saada kahju ettenägematutest või teadmata õiguslikest muudatustest või määruste mitmeti tõlgendamise võimalusest või vigasest dokumentatsioonist.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte rakendab tegevusriskide tuvastamiseks mitmeid protsesse:

- Tegevus- ja vastavusriski hindamise protsess. Vähemalt kaks korda aastas viib iga üksus läbi enesehindamise tegevusriskide kindlakstegemiseks. Selle hindamise alusel tuvastab teine kaitseliin ettevõtte tegevusriskid. Riskitaset jälgitakse pidevalt ning selle kohta antakse regulaarselt aru ettevõtte juhatusele ja nõukogule.
- Äri- ja strateegilisi riske hinnatakse vähemalt kaks korda aastas, et selgitada välja arengusuundumused ja nende mõju ettevõttele.
- Tegevusriskidega seotud juhtumitest teatatakse veebipõhise süsteemi teel. Juhtumeid analüüsib riskifunktsioon, et selgitada välja parandamist vajavad valdkonnad. Teave juhtumite statistika ja tõsise mõju kohta on osa regulaarsest riskiaruandest.
- Äritegevuse jätkusuutlikkuse tagamiseks rakendatakse talitluspidevuse juhtimist. Teadlikkuse ja võimaliku negatiivse mõju piiramise valmiduse suurendamiseks kriisiolukorras korraldatakse talitluspidevuse teste.

Peamised ettevõttesisesed tegevusriskide juhtimise suunised on Baltikumi riskijuhtimise suunised, tegevusriski põhimõtted, turvapõhimõtted, Baltikumi äritegevuse talitluspidevuse juhtimise suunised, alltöövõtu põhimõtted, kaebuste käsitlemise põhimõtted ja kahjukäsituspõhimõtted.

Ettevõtte juriidiliste riskide kindlakstegemise eest vastutab õigusüksus. Lisaks vastutab õigusüksus kindlustustegevusega seotud seadusandluse, pretsedendiõiguse ja toodete kohta ajakohase teabe edastamise eest.

J) MUUD RISKID

VASTAVUSRISK

Vastavusrisk on õiguslike või regulatiivsete sanktsioonide, olulise rahalise kahju või maine kaotamise risk, mis tuleneb kehtivate eeskirjade mittejärgimisest.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte püüab saavutada ühtset nõuetele vastavuse kultuuri. Esimene kaitseliin vastutab oma vastavusriski eest ja juhib oma vastavusriske igapäevases tegevuses ning annab selle kohta aru teisele kaitseliinile.

Praktilised vastavusriskid äritegevuses tehakse kindlaks tegevus- ja vastavusriski hindamise protsessi raames ning juhtumitest teatatakse sarnaselt tegevusriskile ja sellega seotud juhtumitele. Lisaks teostatakse vajadusel vastavuse seiret konkreetsetes vastavusvaldkondades.

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

MAINERISK

Sageli on mainerisk realiseerunud tegevus- või vastavusriski tagajärg ja selle all mõistetakse võimalikku kahju, mida ettevõtte kannab selle tõttu, et tema maine halveneb klientide ja teiste sidusrühmade silmis.

Hea maine on kindlustusseltsile elutähtis, mis tähendab, et usaldus on oluline tegur ettevõtte suhetes klientide, töötajate ja teiste sidusrühmadega. Ettevõtte maine määrab see, kuidas sidusrühmad tajuvad ettevõtte tegevuse mis tahes tahke.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Tegevus- ja vastavusriski hindamisel võetakse arvesse realiseerunud riski mõju mainele. Lisaks teavitavad Eesti, Läti ja Leedu kommunikatsiooniüksuste juhid vähemalt kaks korda aastas riskijuhti meediaintsidentidest. 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, areneda maineriskiks, tegutseb kommunikatsiooniosakond pidevalt selle nimel, et teadvustada töötajatele, kui tähtis on säilitada hea maine ja kuidas tuleks tegeleda võimalike maineriskidega. Õige tegutsemise tagamiseks jälgitakse hoolikalt nii traditsioonilises kui ka sotsiaalmeedias avaldatavat teavet If Grupi kohta ning ka klientide kaebusi.

STRATEEGILINE RISK

Strateegiline risk on risk saada kahju konkurentsikeskkonna muutuste, üdise majanduskliima muutuste või ettevõttesisese vähese paindlikkuse tagajärjel.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Strateegilise riski hindamisel arvestatakse ettevõttesiseseid näitajaid konkurentsiga seotud majanduslike, regulatiivsete ja muude välistegurite kontekstis. Ettevõtte positsiooni võrreldakse sarnaste ettevõtete, äripartnerite ja klientidega ning arvesse võetakse uute konkurentide, toodete või tehnoloogia tekke võimalusi. Ettevõtte strateegiaprotsess hõlmab kõrgetasemeliste strateegiliste eesmärkide seadmist ja nende üksikasjalikesse lühiajalistesse äriplaanidesse lisamist. Samuti teostatakse strateegiaprotsessis suuremate muutuste korral uus riskihindamine. Strateegilist riski analüüsitakse ja selle kohta antakse vähemalt kaks korda aastas koos tavapärase riskiaruandlusega aru juhatusele ja nõukogule.

TULEVIKURISKID

Tulevikuriskid on arenevad või muutuvad riskid, mille mõju on raske kvantifitseerida ja mis võivad avaldada ettevõttele olulist mõju. Eriti jälgitakse riske, mis on seotud nanotehnoloogia, kliimamuutuse ja elektromagnetväljadega.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Tulevikuriskide potentsiaalse kuhjumise ja sellest tuleneva ohu tõttu ettevõtte pikaajalisele maksevõimele on If Grupi riskijuhtimise üksus loonud ettevõtte esindajate foorumi eesmärgiga tagada kontserni tasandi seisukoht seoses tulevikuriskidega.

K) SOLVENTSUS II

Solventsus II direktiivi jõustumine 1. jaanuaril 2016 on toonud kaasa rea muudatusi solventsus-kapitalinõuete ja kõlblike omavahendite arvutamises võrreldes varasema regulatsiooniga (Solventsus I). Ettevõtte kasutas 2016. aasta 1. jaanuari seisuga solventsuskapitalinõude arvutamiseks Solventsus II standardvalemit.

Lisa 3. Tulud kindlustusmaksetest netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2016	2015
Kogutud kindlustusmaksed	130 781	133 200
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	2 517	-3 669
Tulu kindlustusmaksetest, bruto	133 298	129 531
Edasikindlustuse preemiad	-2 687	-3 040
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	118	54
Edasikindlustatud osa tulus kindlustusmaksetest	-2 569	-2 986
KOKKU	130 729	126 545

Lisa 4. Tulu investeeringutest

Tuhandetes eurodes	2016	2015
INTRESSITULU/KULU		
Finantsvaradelt õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<u>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</u>		
Võlakirjadelt ja muudelt intressikandvatelt väärtpaberitelt	1 292	1 306
Müügiootel finantsvaradelt		
Võlakirjadelt ja muudelt intressikandvatelt väärtpaberitelt	1 475	1 366
Laenud ja nõuded		
Hoiustelt	20	31
Raha ja raha ekvivalentidelt	1	1
KOKKU	2 788	2 704

KASUM MÜÜGIST

Finantsvaradelt õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:

Võlakirjadelt ja muudelt intressikandvatelt väärtpaberitelt	-	215
Müügiootel finantsvaradelt		
Võlakirjadelt ja muudelt intressikandvatelt väärtpaberitelt	14	154
KOKKU	14	369

KAHJUM MÜÜGIST

Finantsvaradelt õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:

Võlakirjadelt ja muudelt intressikandvatelt väärtpaberitelt	-	-1
KOKKU	-	-1

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Tuhandetes eurodes	2016	2015
KASUM/KAHJUM ÕIGLASE VÄÄRTUSE MUUTUSEST		
Finantsvaradelt õiglase väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<i>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</i>		
Võlakirjadelt ja muudelt intressikandvatelt väärtpaperitelt	-886	-975
KOKKU	-886	-975
Tütarettevõtte dividendid (Lisa 15)	-	2 000
Investeeringute kulud	-634	-612
TULU INVESTEERINGUTEST KOKKU	1 282	3 485
Müügiootel finantsvarade õiglase väärtuse reserv	2016	2015
Algsaldo	1 421	2 387
Koondkasumis kajastatud realiseerimata õiglase väärtuse muutus	2 096	-813
Kasumiaruandes kajastatud realiseeritud kasum	-14	-153
LÕPPSALDO	3 503	1 421

Lisa 5. Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2016	2015
Bruto		
Välja makstud jooksva aastal tekkinud kindlustushüvitised	-66 566	-59 474
Välja makstud eelnevatel aastatel tekkinud kindlustushüvitised	-17 995	-17 615
Regressidena ja päästetud vara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad	9 167	8 443
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-4 812	-3 159
Kahjukäsitluskulud	-3 945	-3 945
KOKKU	-84 151	-75 750
Edasikindlustajate osa		
Jooksva aastal tekkinud kindlustushüvitised	114	2
Eelnevatel aastatel tekkinud kindlustushüvitised	28	1 104
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	293	-790
KOKKU	435	316
Neto		
Jooksva aastal tekkinud kindlustushüvitised	-66 452	-59 472
Eelnevatel aastatel tekkinud kindlustushüvitised	-17 967	-16 511
Regressidena ja päästetud vara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad	9 167	8 443
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-4 519	-3 945
Kahjukäsitluskulud	-3 945	-3 945
KOKKU	-83 716	-75 434

Lisa 6. Kulud

Tuhandetes eurodes	2016	2015
Tööjõukulud	-19 272	-19 016
Komisjonitasud vahendajatele	-8 948	-10 279
Andmetöötluskulud	-2 596	-2 563
Kulud ruumidele	-2 071	-2 083
Kontorikulud (sh. sidekulud)	-977	-1 030
Muud tegevuskulud	-4 377	-3 112
KOKKU	-38 241	-38 083
Kulude jagunemine funktsionaalsuse alusel:		
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	-22 480	-22 444
Administratiivkulud	-11 816	-11 694
Kahjukäsitluskulud	-3 945	-3 945
KOKKU	-38 241	-38 083

Lisa 7. Nõuded kindlustustegevusest ja ebatõenäolised nõuded

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Otsestest kindlustustegevusest, sh	10 778	12 015
- kindlustusvõtjad	7 704	7 485
- vahendajad	1 750	2 685
- suure tõenäosusega laekuvad regressid	987	1 310
- võõrandamata päästetud vara	277	412
- muud	60	123
Nõuded edasikindlustusest	164	69
- sh seotud osapooltelt (Lisa 18)	-	1
Muud nõuded	155	111
- sh seotud osapooltelt (Lisa 18)	79	85
KOKKU	11 097	12 195
Nõuete tähtajaline jaotus		
Ei ole üle tähtaja ega allahinnatud		
- tähtaeg saabumata (tähtaeg on 1 aasta jooksul)	10 447	11 431
Üle tähtaja kuid allahindamata:		
- kuni 3 kuud	519	642
- 3 kuni 6 kuud	22	43
- 6 kuni 12 kuud	55	32
- üle 1 aasta	54	47
KOKKU	11 097	12 195

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

EBATÕENÄOLISTE NÕUETE ERALDISE MUUTUSED

Tuhandetes eurodes	Individuaalsed allahindlused	Grupipõhised allahindlused	Kokku
Seisuga 1. jaanuar 2015	-257	-155	-412
Perioodi jooksul realiseerunud kahjumid	125	-	125
Perioodi jooksul tühistatud kasutamata summad	325	-	325
Lisandunud	-418	-	-418
Üldiste eraldiste muutus	-	57	57
Seisuga 31. detsember 2015	-225	-98	-323
Perioodi jooksul realiseerunud kahjumid	109	-	109
Perioodi jooksul tühistatud kasutamata summad	403	-	403
Lisandunud	-559	-	-559
Üldiste eraldiste muutus	-	4	4
Seisuga 31. detsember 2016	-272	-94	-366

Lisa 8. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Sõlmimisväljaminekud (sh edasikindlustuse osa)	2 772	3 313
Ettemakstud kulud	595	634
Ettevõtte tulumaks	367	-
KOKKU	3 734	3 947

KAPITALISEERITUD SÕLMIMISVÄLJAMINEKUD

2016

Tuhandetes eurodes	Sõlmimis- väljaminekute osa (bruto)	Sõlmimisvälja- minekute edasi- kindlustaja osa	Sõlmimisvälja- minekute osa (neto)
Saldo 01. jaanuaril	3 364	-51	3 313
Aasta jooksul kapitaliseerimisele läinud sõlmimisväljaminekud	8 832	-209	8 623
Varasemalt kapitaliseerimisele läinud sõlmimiskulude amortisatsioon	-9 352	188	-9 164
Saldo 31. detsembril	2 844	-72	2 772

KAPITALISEERITUD SÕLMIMISVÄLJAMINEKUD

2015

Tuhandetes eurodes	Sõlmimis- väljaminekute osa (bruto)	Sõlmimisvälja- minekute edasi- kindlustaja osa	Sõlmimisvälja- minekute osa (neto)
Saldo 01. jaanuaril	3 092	-43	3 049
Aasta jooksul kapitaliseerimisele läinud sõlmimisväljaminekud	10 125	-209	9 916
Varasemalt kapitaliseerimisele läinud sõlmimiskulude amortisatsioon	-9 853	201	-9 652
Saldo 31. detsembril	3 364	-51	3 313

Lisa 9. Finantsinvesteeringud

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<u>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</u>		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
- noteeritud, fikseeritud intressimääraga (2,375-5,5%)	35 722	41 621
Müügiootel finantsvarad		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
- noteeritud	180 499	150 438
- noteerimata	6 748	19 000
sh ujuva intressimääraga	93 405	106 638
sh fikseeritud intressimääraga (0,00 - 3,75%, 31.12.15: 0,03 - 3,75%)	93 842	62 800
KOKKU	187 247	169 438
Laenud ja nõuded		
Tähtajalised hoiused	22 002	24 515
FINANTSINVESTEERINGUD KOKKU	244 971	235 574

Tähtajalised hoiused teenivad intressi aastas 0,05% (31.12.2015 seisuga olevad hoiused 0,18-0,25%).

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

FINANTSVARAD ÕIGLASES VÄÄRTUSES MUUTUSTEGA LÄBI KASUMIARUANDE

Tuhandetes eurodes	2016	2015
Saldo 01. jaanuaril	41 621	42 631
<u>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</u>		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
Müümine	-4 977	-
Õiglase väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-887	-975
Arvestusliku intressi muutus	-35	-35
Saldo 31. detsembril	35 722	41 621

MÜÜGIOOTEL FINANTSVARAD

Tuhandetes eurodes	2016	2015
Saldo 01. jaanuaril	169 438	157 441
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
Ostmine	47 839	131 630
Müümine	-32 384	-118 545
Õiglase väärtuse muutus läbi koondkasumiaruande	2 082	-966
Arvestusliku intressi muutus	272	-122
Saldo 31. detsembril	187 247	169 438

LAENUD JA NÕUDED

Tuhandetes eurodes	2016	2015
Saldo 01. jaanuaril	24 515	23 207
Tähtajalised hoiused		
Ostmine	25 000	36 000
Lõppemine	-27 500	-34 700
Arvestusliku intressi muutus	-13	8
Saldo 31. detsembril	22 002	24 515

VÕLAKIRJADE JA MUUDE INTRESSI KANDVATE VÄÄRTPABERITE JAOTUS TÄHTAEGADE JÄRGI

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Kuni 1 aasta	38 170	32 546
1-2 aastat	6 818	43 843
2-5 aastat	166 162	122 602
5-10 aastat	11 818	12 068
KOKKU	222 969	211 059

HOIUSED TÄHTAEGADE JÄRGI

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Kuni kuus kuud	-	13 015
6-12 kuud	22 002	11 500
KOKKU	22 002	24 515

	31.12.2016		31.12.2015	
Tuhandetes eurodes	Õiglane väärtus	Soetus- maksumus	Õiglane väärtus	Soetus- maksumus
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
<u>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</u>				
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	35 722	33 918	41 621	38 895
Müügiootel finantsvarad				
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	187 247	182 894	169 438	167 440
KOKKU	222 969	216 812	211 059	206 335
Laenud ja nõuded				
Tähtajalised hoiused	22 002	22 000	24 515	24 500
FINANTSINVESTEERINGUD KOKKU	244 971	238 812	235 574	230 835

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

FIKSEERITUD INTRESSIMÄÄRAGA VÕLAKIRJAD INTRESSIMÄÄRADE KAUPA

Intressimäärade vahemik

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Intressimääraga 0,0-0,9 %	37 445	16 195
Intressimääraga 1,0-1,9 %	29 752	20 365
Intressimääraga 2,0-2,9 %	36 397	41 371
Intressimääraga 3,0-3,9 %	14 891	15 303
Intressimääraga 4,0-4,9 %	9 927	10 024
Intressimääraga 5,0-6,0 %	1 152	1 163
KOKKU	129 564	104 421

Lisa 10. Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Muu põhivara
Jääkmaksumus 31.12.2014	788
Soetamine	347
Mahakandmine	-411
Müük	-75
Soetusmaksumus 31.12.2015	2 906
- sellest täielikult amortiseerunud	1 639
Aruandeperioodi kulum	-340
Kulum müüdud ja mahakantud põhivaralt	455
Akumuleeritud kulum 31.12.2015	-2 141
Jääkmaksumus 31.12.2015	765
Soetamine	206
Mahakandmine	-1 343
Müük	-88
Soetusmaksumus 31.12.2016	1 681
- sellest täielikult amortiseerunud	514
Aruandeperioodi kulum	-335
Kulum müüdud ja mahakantud põhivaralt	1 390
Akumuleeritud kulum 31.12.2016	-1 086
Jääkmaksumus 31.12.2016	595

Lisa 11. Kohustused kindlustustegevusest

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Otsestest kindlustustegevusest, sh	3 499	4 056
- <u>kindlustusvõtjad</u>	2 507	2 961
- <u>vahendajad</u>	869	978
- <u>muud</u>	123	117
Kohustused edasikindlustusest	974	1 198
- <u>sh seotud osapooltele (Lisa 18)</u>	536	682
Muud kohustused	405	299
- <u>sh seotud osapooltele (Lisa 18)</u>	155	141
KOKKU	4 878	5 553

Kõik kohustused on lühiajalised.

Lisa 12. Viitvõlad ja ettemakstud tulud

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Tulemustasu reserv (sh maksud)	1 676	2 154
Puhkuse reserv (sh sotsiaalmaks)	1 004	919
Võlgnevus töötajatele	585	545
Maksuvõlad	400	433
Muud viitvõlad	825	466
KOKKU	4 490	4 517
Viitvõlgade ja ettemakstud tulude tähtajaline jaotus:		
Kuni 12 kuud	4 490	4 517

Lisa 13. Kohustused kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Bruto		
Toimunud ja teadaolevate kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	62 165	58 488
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	27 222	26 087
Ettemakstud preemiate eraldis	41 225	43 742
KOKKU	130 612	128 317

Edasikindlustajate osa

Toimunud ja teadaolevate kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	1 780	1 448
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	235	274
Ettemakstud preemiate eraldis	702	586
KOKKU	2 717	2 308

Neto

Toimunud ja teadaolevate kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	60 385	57 040
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	26 987	25 813
Ettemakstud preemiate eraldis	40 523	43 156
KOKKU	127 895	126 009

Tuhandetes eurodes

2016

Toimunud ja teadaolevate kahjude ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis ja kahjukäsitluskulude eraldis	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustaja osa	Neto
Saldo 01. jaanuaril	84 575	-1 722	82 853
Jooksval aastal toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	17 946	-2	17 944
Eelmistel aastatel toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	-13 769	-330	-14 099
Jooksval aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	9 332	-32	9 300
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	-8 197	71	-8 126
Kahjukäsitluskulude eraldise muutus	-500	-	-500
Saldo 31. detsembril	89 387	-2 015	87 372

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Tuhandetes eurodes		2015	
Toimunud ja teadaolevate kahjude ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis ja kahjukäsitluskulude eraldis	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustaja osa	Neto
Saldo 01. jaanuaril	81 416	-2 512	78 904
Jooksva aastal toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	14 909	-29	14 880
Eelmistel aastatel toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	-12 654	833	-11 821
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	8 774	-28	8 746
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	-7 783	14	-7 769
Kahjukäsitluskulude eraldise muutus	-87	-	-87
Saldo 31. detsembril	84 575	-1 722	82 853

Tuhandetes eurodes		2016	
Ettemakstud preemiate eraldis	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustaja osa	Neto
Saldo 01. jaanuaril	43 742	-586	43 156
Kogutud kindlustusmaksed	130 781	-2 687	128 094
Teenitud preemiad aasta jooksul	-133 298	2 569	-130 729
Valuutakursi muutus	-	2	2
Saldo 31. detsembril	41 225	-702	40 523

Tuhandetes eurodes		2015	
Ettemakstud preemiate eraldis	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustaja osa	Neto
Saldo 01. jaanuaril	40 072	-532	39 540
Kogutud kindlustusmaksed	133 200	-3 040	130 160
Teenitud preemiad aasta jooksul	-129 530	2 986	-126 544
Saldo 31. detsembril	43 742	-586	43 156

Kahjunõuete areng aastail 2010- 2016

Tabelites antakse ülevaade kumulatiivsetest hinnangutest kahjunõuete arengule (väljamakstud kahjuhüvitised, sh regressid ja päästetud varad, toimunud ja teatatud kahjude eraldis ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis) brutoväärtuses. Andmed väljamakstud hüvitiste kohta on esitatud kahjunõuete arengu viimases tabelis. Tabelid ei sisalda andmeid kahjukäsitluse tegelike kulude kohta ega kahjukäsitluskulude eraldise kohta.

Varasemate juhtumiaastate rahuldamata nõuete bruoterandis oli 31.12.2016 seisuga 8 843 tuhat eurot (31.12.2015: 12 358 tuhat eurot).

Kahjunõuete seotud hinnangute muutumist ajas mõjutavad mitmesugused tegurid ning muutus toimub sagedamini pikaajalise kahjude arenguga toodete korral. Kuigi tabelis sisalduv teave annab ajaloolise ülevaade rahuldamata nõuete hinnangute adekvaatsusest, ei ole see üksi piisav järelduste tegemiseks rahuldamata nõuete hinnangute adekvaatsuse kohta 2016. aasta lõpu seisuga. Ettevõtte usub, et rahuldamata nõuete eraldise hinnang 2016. aasta lõpu seisuga on 31. detsembrini 2016 toimunud kahjunõuete katmiseks piisav (hoolimata sellest, kas nõuetest on teatatud või mitte). Siiski on selge, et paratamatu määramatuse tõttu erineb ettevõtte makstud lõplik summa hinnangutest, kuigi ettevõtte eesmärk on vähendada sellist erinevust nii palju kui võimalik.

Kahjunõuete areng, bruto

Tuhandetes eurodes	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Seisuga 31. detsember							
kahju toimumise aasta	71 683	66 946	68 357	72 737	69 821	76 735	87 509
üks aasta hiljem	71 690	69 644	67 616	75 086	70 326	77 744	
kaks aastat hiljem	70 102	69 248	67 390	75 405	71 256		
kolm aastat hiljem	69 012	66 545	65 884	74 116			
neli aastat hiljem	69 259	65 645	62 815				
viis aastat hiljem	68 905	65 333					
kuus aastat hiljem	68 295						
Rahuldamata nõuete eraldis (sh IBNR) seisuga 31.12.2016	5 742	4 769	6 848	10 987	10 623	11 293	27 278

Kindlustushüvitised, regressid ja päästetud vara (kumulatiivselt), bruto

Tuhandetes eurodes	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Seisuga 31. detsember							
kahju toimumise aasta	46 732	47 296	43 432	46 648	46 600	53 052	60 231
üks aasta hiljem	60 916	57 908	54 967	59 474	59 494	66 451	
kaks aastat hiljem	60 951	59 997	56 077	60 675	60 633		
kolm aastat hiljem	61 871	60 355	56 727	61 269			
neli aastat hiljem	62 660	60 533	56 983				
viis aastat hiljem	63 098	60 631					
kuus aastat hiljem	62 719						

Lisa 14. Ettevõtte tulumaks

(A) TULUMAKSUKULU

Tuhandetes eurodes	2016	2015
Aruandeperioodi arvestuslik tulumaks	-639	-791
Edasilükkunud tulumaks	-25	-18
KOKKU TULUMAKSUKULU	-664	-809
Tulumaksukulu jaotus		
Läti	-209	-103
Leedu	-455	-706
KOKKU	-664	-809

(B) TULUMAKSUKULU VÕRDLUS

Tuhandetes eurodes	2016	2015
Filiaalide kasum	4 390	5 797
Maksumäär 15%	-659	-870
Maksustatav püsiv erinevus	10	24
Maksustatav ajutine erinevus	2	3
Eelmise aasta maksu korrigeerimine	-24	29
Annetused	7	5
KOKKU TULUMAKSUKULU ARUANDEPERIOODIL	-664	-809

(C) EDASILÜKKUNUD TULUMAKS

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Edasilükkunud tulumaksu kohustus		
Kiirendatud kapitali maksed	16	22
Nõude ülekandmisest tagasi saadavate summade eraldis	37	43
EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU KOHUSTUS KOKKU	53	65
Edasilükkunud tulumaksu vara		
Puhkusereserv ja muud viitvõlad	144	167
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	37	48
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete väärtuse allahindlus	-6	-7
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	6	9
EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU VARA KOKKU	181	217
NETO EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU VARA	128	152

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU SPETSIFIKATSIOON

Tuhandetes eurodes	2016	2015
Edasilükkunud tulumaksu kohustus		
Läti	16	22
Leedu	37	43
KOKKU	53	65
Edasilükkunud tulumaksu vara		
Läti	115	158
Leedu	66	59
KOKKU	181	217
Neto edasilükkunud tulumaksu vara		
Läti	99	136
Leedu	29	16
KOKKU	128	152

(D) ETTEVÖTTE TULUMAKSU KOHUSTUS (-)/ETTEMAKS

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Saldo 01. jaanuaril	-47	-421
Arvestatud	-639	-790
Makstud	1 053	1 164
Saldo 31. detsembril	367	-47

Lisa 15. Investeering tiitarettevõttesse

Support Services AS

Tegevusala: If grupi ettevõtetele Soomes, Norras, Taanis ja Rootsis müügiüksuse ja kahjukäsitluse tugiteenuste osutamine.

Juriidiline aadress: Lõotsa 8a, Tallinn 11415

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Aktsiate soetusmaksumus	88	88
Aktsiate arv	25 000	25 000
Osalus	100%	100%
Omakapital kokku	371	254
Aktsiakapital	25	25
Aktsiate ülekurs	63	63
Reservkapital	3	3
Eelmiste aastate jaotamata kasum	163	565
Aruandeperioodi kasum/kahjum	117	-402
Investeering emaettevõtte finantsseisundi aruandes	88	88

Seisuga 31.12.2016 on emiteeritud aktsiate arv 25 000 nimiväärtusega 1 euro.

Lisa 16. Omakapital

Aktiiskapital

Seisuga 31.12.2016 on emiteeritud aktsiate arv 6 391 165 nimiväärtusega 1 euro.

Aazio

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

Seisuga 31.12.2016 oli aazio 3 679 tuhat eurot (31.12.2015: 3 679 tuhat eurot).

Reservkapital

Reservkapital moodustatakse vastavalt äriseadustikus sätestatule. Reservkapitali suurus nähakse ette põhikirjas ja see ei või olla väiksem kui 1/10 osakapitalist.

Seisuga 31.12.2016 oli reservkapital 2 362 tuhat eurot (31.12.2015: 2 362 tuhat eurot).

Jaotamata kasum

29. märtsil 2016 otsustas ainuaktsionär maksta dividendidena välja 6 900 tuhat eurot ja jaotamata kasum pärast dividendi väljamaksmist on summas 106 004 tuhat eurot.

Makstud dividendid Tuhandetes eurodes

	2016	2015
Deklareeritud ja makstud aasta jooksul	6 900	5 800
Lõplik dividend lihtaktsia kohta eurodes	1,0796	0,9075

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Ettevõtte jaotamata kasum oli 2016. aasta 31. detsembri seisuga 119 593 tuhat eurot (2015. aastal 112 904 tuhat eurot). Eestis toimuva tegevusega seotud jaotamata kasum moodustas 115 244 tuhat eurot (2015. aastal 106 402 tuhat eurot).

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda Eestis ettevõtte jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, kui mitte arvestada Läti ja Leedu filiaalide jaotamata kasumit, on 23 155 tuhat eurot (2015. aastal 21 183 tuhat eurot). Ettevõtte saaks seega netodividendina välja maksta 96 437 tuhat eurot (2015. aastal 91 721 tuhat eurot), sealhulgas filiaalide kasum 3 726 tuhat eurot (2015. aastal 4 988 tuhat eurot), millest on maha arvatud vastavalt Läti ja Leedu tulumaks.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2017. aasta koondkasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2016.

Jaotuskõlbliku kasumi jaotamine võib omakorda olla piiratud omavahendite normatiivide nõuetega.

Lisa 17. Kasutusrent

Kasutusrendi tingimustel renditakse kontoriruumi ja sõiduaautosid. Aruandeaastal on ettevõtte koondkasumiaruandes kajastatud rendikulu kokku 1 636 tuhat eurot (2015: 1 664 tuhat eurot).

Seisuga 31.12.2015 on seltsil kasutusrendilepingutest tulenevaid tulevikukohustusi järgmiselt:

- kuni 1 aasta	1 321 tuhat eurot	(1 439 tuhat eurot seisuga 31.12.2015)
- 1 kuni 5 aastat	1 720 tuhat eurot	(1 472 tuhat eurot seisuga 31.12.2015)

Lisa 18. Tehingud seotud osapooltega

1. Seotud ettevõtete informatsioon

Tütarettevõtte

Tütarettevõtte Support Services AS asub Tallinnas, Eestis ning tegutseb müügiüksuste ja kahjukäsitluse tugiteenuste osutamisega If Soomele, If Norrale, If Taanile ja If Rootsile.

Emaettevõtte ja muud grupi ettevõtted

If P&C Insurance Holding Ltd (publ) asub Stockholmis, Rootsis, ning on Ifi kontserni emaettevõtte. Tegemist on valdusühinguga, kes omab ja haldab Ifi kontserni ettevõtete aktsiaid. Valdusühing on Rootsi ettevõtete If P&C Insurance Ltd ja If Livförsäkring AB, Soome ettevõtte If P&C Insurance Company Ltd ja Eesti ettevõtte If P&C Insurance AS omanik. If tegutseb Taanis, Norras ja Lätis ning osaliselt ka Soomes filiaalide kaudu. Lisaks Põhjamaade filiaalidele on If P&C Insurance Ltd asutanud filiaale Saksamaal, Prantsusmaal, Hollandis ja Ühendkuningriigis.

Valdusühing on ka Kopenhaagenis, Taanis asuva If IT Services A/S omanik, mille ülesandeks on osta IT teenuseid Ifi kontserni ettevõtetele Põhjamaades ja Baltikumis.

If P&C Insurance Holding Ltd (publ) on Soomes registreeritud ettevõtte Sampo Plc 100% tütarettevõtte.

Suhted Sampoga

Sampo Plc asub Helsingis, Soomes. Ettevõtte peamiseks tegevuseks on aktsiate ja kinnisvara omamine ja haldamine ning väärtpaberitega kauplemine ja muu investeerimistegevus. Sampo Plc haldab ettevõtte investeerimisvarasid. Osutatud teenuste eest tasutakse fikseeritud teenustasu vastavalt hallatavate investeerimisvarade turuväärtusele.

Ettevõtte on sõlminud lepingu teenuste turustamiseks ja müümiseks Sampo tütarettevõttega Mandatum Life Insurance Baltic SE. Teenuse eest makstakse vahendustasu.

Suhted Nordeaga

Nordea on Sampo sidusettevõtte ning seega ka Ifi seotud ettevõtte. Nordea müüb Ifi kahjukindlustuse teenuseid Rootsis, Soomes ja Balti riikides. Teenuse eest makstakse vahendustasu. Nordea on ettevõtte panganduspartner. Sõlmitud on lepingud pangakontode haldamiseks ning seonduvate teenuste osutamiseks. Varahaldustegevuse raames investeerib ettevõtte Nordea Grupi ettevõtete poolt emiteeritud ujuva intressimääraga võlakirjadesse ja hoiustesse.

Muud seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse ettevõtte aktsionäre, töötajaid, juhatuse ja nõukogu liikmeid, nende lähisugulasi ja muid isikuid, kelle üle eeltoodud isikutel on oluline mõju.

2. Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega

Juhatuse liikmetele on makstud 2016. aastal mitmesuguseid tasusid koos sotsiaalmaksuga 1 523 tuhat eurot (2015: 1 294 tuhat eurot). Aruandeperioodil juhatuse liikmetele lahkumishüvitisi ei makstud (2015: 0 eurot). Vastavalt juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutele tuleb lepingu lõpetamisel lahkumishüvitist maksta kuni 12 kuud. Nõukogu liikmed tasusid ei ole saanud 2015-2016. aastal. Juhatuse liikmetega on aruandeperioodil sõlmitud kindlustuslepinguid summas 11 tuhat eurot (2015: 12 tuhat eurot).

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

3. Muud tehingud seotud osapooltega teiste kontserni kuuluvate ettevõtetega

3.1. Ettevõttel on sõlmitud edasikindlustuse lepingud - If P&C Insurance Ltd (Rootsi) ja If P&C Insurance Company Ltd (Soome).

Tuhandetes eurodes	Arvestatud edasi-kindlustuse preemiad		Saadud hüvitised ja komisjonitasud	
	2016	2015	2016	2015
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	1 514	1 994	11	1 099
If P&C Insurance Company Ltd (Soome)	204	37	16	3
Kokku	1 718	2 031	27	1 102

Nimetatud tehingutest seisuga 31.12.2016 ja 31.12.2015 on nõudeid ja kohustusi järgnevalt:

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Nõuded		
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	-	1
Kohustused		
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	498	682
If P&C Insurance Company Ltd (Soome)	38	-
Kokku	536	682

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

3.2. Ettevõtte on ostnud ja osutanud muid teenuseid teistele kontserni kuuluvatele ja seotud ettevõtetele järgmiselt:

Tuhandetes eurodes	Ostetud teenused		Müüdud teenused	
	2016	2015	2016	2015
Mandatum Life Insurance Baltic SE	-	-	18	16
Nordea Grupi ettevõtted	262	455	578	559
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	11	-	140	144
Sampo Plc	493	463	-	-
If IT Services A/S	394	97	7	24
Support Services AS	-	1	45	36
Kokku	1 160	1 016	788	779

Nimetatud tehingutest on seisuga 31.12.2016 ja 31.12.2015 nõuded ja kohustused järgmised:

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Nõuded		
Nordea Grupi ettevõtted	65	48
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	13	36
Support Services AS	1	1
Kokku	79	85
Kohustused		
Mandatum Life Insurance Baltic SE	2	-
Nordea Grupi ettevõtted	20	21
Sampo Plc	126	120
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	7	-
Kokku	155	141

3.3. Ettevõtte on soetanud finantsvarasid ja teeninud tulu investeringutest järgmise seotud ettevõtte poolt:

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	31.12.2015
Finantsvarad		
Nordea Grupi ettevõtted	22 002	34 532
Tuhandetes eurodes	2016	2015
Tulu/kulu investeringutest		
Nordea Grupi ettevõtted	12	32

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

If P&C Insurance aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud If P&C Insurance AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2016 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet, rahavoogude aruannet ja raamatupidamise aastaaruande lisasid ning aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt If P&C Insurance AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi nõuetele.

Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori 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 oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

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

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond 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 juhtkond 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 auditiprotseduure 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 asjaspepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna 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 mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Tallinn, 23. veebruar 2017



Olesia Abramova
Vandeauditiitori number 561
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58



Tiina Leif
Vandeauditiitori number 441

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Jaotuskõlblik kasum vastavalt finantsseisundi aruandele on:

eelmiste perioodide edasikantud kasum
2016. aasta majandusaasta puhaskasum

106 003 719 eurot
13 588 788 eurot

Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2016:

119 592 507 eurot

Juhatus teeb ettepaneku:

jaotada dividendina ainuaktsionärile
jätta jaotamata

3 800 000 eurot
115 792 507 eurot


Andris Morozovs
juhatuse esimees


Sanita Ķēniņa
juhatuse liige


Dace Ivaska
juhatuse liige

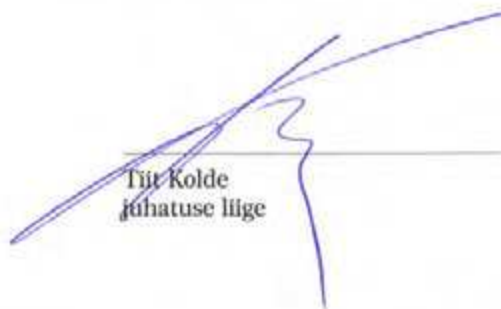

Žaneta Stankevičienė
juhatuse liige


Heimar Olak
juhatuse liige


Artur Praun
juhatuse liige


Jukka Tapani Laitinen
juhatuse liige


Ville Valtteri Haapalinna
juhatuse liige


Tiit Kolde
juhatuse liige

ALLKIRJAD 2016. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

If P&C Insurance AS-i juhatus on koostanud 2016. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Allkirjad:

Heinar Olak

juhatuse liige



15.04. 2017

Artur Praun

juhatuse liige



15.04. 2017

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kahjukindlustus	65121	130781166	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6671100
Faks	+372 6671101
E-posti aadress	ulle.rand@if.ee
E-posti aadress	heinar.olak@if.ee
E-posti aadress	info@if.ee
Veebilehe aadress	www.if.ee