

If P&C Insurance AS

2015

Aastaaruanne



Võta rahulikult, meie aitame Sind.

AASTAARUANNE

Äriniimi:	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 (EMTAK 65121)
Majandusaasta algus:	1. jaanuar 2015
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2015
Juhatuse esimees:	Andris Morozovs
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	9
KOONDKASUMIARUANNE	9
FINANTSSEISUNDI ARUANNE	10
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	11
RAHAVOOGUDE ARUANNE	12
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	13
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	13
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. Tegevuskulud	44
Lisa 7. Nõuded kindlustustegevusest ja ebatõenäolised nõuded	44
Lisa 8. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	45
Lisa 9. Finantsinvesteeringud	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	62
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	63
ALLKIRJAD 2015. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	64

TEGEVUSARUANNE

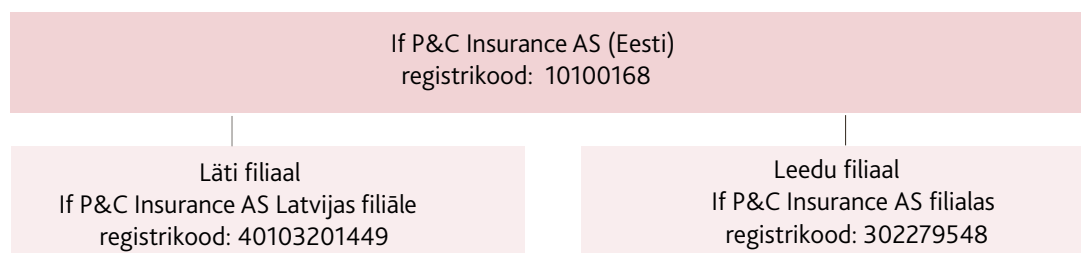
Organisatsioon

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

Balti riikides hõlmab ettevõtte äritegevus nii era- kui ka ärikliente. If on tegelenud Balti riikides kahjukindlustusega alates 1992. aastast. Baltimaades on ettevõttel ligikaudu 335 000 klienti. Eestis on If turuliider.

Ettevõtte on registreeritud Eestis ning tegutseb oma filiaalide kaudu ka Lätis ja Leedus. Ettevõtte praegune struktuur muudab tegevuse ja kahjukäsitlusprotsessid Balti regioonis tõhusamaks. Mõned äriefunktsioonid on ühised kõigis kolmes Balti riigis; samas on igas riigis oma müügi- ja klienditeeninduse üksused.

Ettevõtte struktuur



Olulised finantsnäitajad

TULEMUSED

Balti riikide majandus kasvas vaatamata maailmamajanduse ebakindlale olukorrale. Ifi tulemused paranesid jätkuvalt.

Eelmise aastaga võrreldes suurenes 2015. aastal tehniline tulem 17,3 miljoni euroni (2014. aastal 15,5 miljoni eurot). Tehnilise tulemi suurenemisele aitasid kaasa kindlustusmaksete suurenemine ja tegevuskulude vähenemine. Kahjunõuded jäid 2015. aastal prognoositud tasemele, kuid olid kokkuvõttes suuremad kui eelmise aasta erakordselt väikesed kahjunõuded. Suurte kahjunõuete väljamaksed jäid oodatud tasemele ja liikluskindlustuses suurenesid nii keskmine kulu kahjunõude kohta kui ka nõuete sagedus.

KOGUTUD KINDLUSTUSMAKSED

Ettevõtte kindlustusmaksete kogusumma suurenes 10,6 miljoni eurot ja moodustas 133,2 miljoni eurot (2014. aastal 122,6 miljoni eurot). Kindlustusmaksete maht suurenes Eestis ja Leedus. Lätis jäi kindlustusmaksete maht samaks. Kasv oli eeskätt märgatav liikluskindlustuse, suurklientide ja õnnetus- ning tervisekindlustuse segmentides.

KAHJUNÕUDED JA TEGEVUSKULUD

Kahjunõuete seotud kulud, sh kahjukäsitluskulud, suurenesid 8,5 miljoni eurot ja moodustasid 75,4 miljoni eurot (2014. aastal 66,9 miljoni eurot).

Kahjusuhe, milles on arvestatud kahjukäsitluskulusid, halvenes 2015. aastal ning küündis 59,6%-ni (2014. aastal 56,4%). Kahjusuhtarvud paranesid varakindlustustoodete ja vastutuskindlustuse puhul ning selle põhjuseks olid kahjunõuete väiksem arv ning pehme talveilm. Liikluskindlustustoodete puhul kahjusuhe halvenes, sest suurenes nii keskmine kulu kahjunõude kohta kui ka nõuete sagedus.

Tegevuskulud, v.a kahjukäsitluskulud, vähenesid 2,4 miljonit eurot ja moodustasid 33,9 miljonit eurot (2014. aastal 36,2 miljonit eurot). Ettevõtte kulu suhtarv vähenes 26,8%-ni (2014. aastal 30,5%).

Kombineeritud suhtarv vähenes 86,4%-ni (2014. aastal 87,0%).

PUHASKASUM JA MAKSUD

2015. aasta puhaskasum oli 19,9 miljonit eurot (2014. aastal 17,0 miljonit eurot). Jooksvad maksukulud moodustasid 0,81 miljonit eurot (2014. aastal 0,93 miljonit eurot).

INVESTEERIMISTULEMUSED

Ettevõtte koguvara suurenes 245,2 miljonilt eurolt aasta alguse seisuga 265,1 miljoni euroni 2015. aasta 31. detsembriks. Finantsvarad (235,6 miljonit eurot seisuga 31. detsember 2015) on 109,6 miljoni euro võrra suuremad kui kindlustuslepingutega võetud kohustused (millest on maha arvatud edasikindlustuse varad), tagades ettevõttele tugeva maksevõime.

Varahaldusest saadud tulud mõõdetuna turuväärtuses olid kokku 2,52 miljonit eurot (2014. aastal 4,88 miljonit eurot) ning investeringute tootlus oli 1,1% (2014. aastal 2,3%). Investeringutelt saadud puhastulu moodustas 3,49 miljonit eurot (2014. aastal 2,46 miljonit eurot) kasumiaruandes ning -0,97 miljonit eurot (2014. aastal 2,42 miljonit eurot) koondkasumiaruandes. Investeeringusportfelli osakute kaalutud keskmine krediitireiting oli 2015. aasta 31. detsembri seisuga Standard & Poors'i skaala järgi A (2014. aastal A). Portfelli jooksev tootlus oli 0,9% (2014. aasta 31. detsembri seisuga 1,0%) ning kestus 1,2 aastat (2014. aasta 31. detsembri seisuga 1,7 aastat).

Kolme aasta olulised finantsnäitajad

Tuhandetes eurodes	2015	2014	2013
Kogutud kindlustumaksed	133 200	122 574	116 906
Kogutud kindlustumaksed, netona edasikindlustusest	126 491	119 596	113 472
Tulu kindlustumaksetest, netona edasikindlustusest	126 545	118 647	112 877
Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest	75 433	66 947	68 248
Tegevuskulud ¹	33 862	36 218	32 165
Tehniline tulem ²	17 250	15 482	12 464
Puhaskasum	19 926	17 016	13 241
Kombineeritud suhtarv ³	86,4%	87,0%	89,0%
Kulu suhtarv ⁴	26,8%	30,5%	28,5%
Kahju suhtarv ⁵	59,6%	56,4%	60,5%
Solventsuse suhtarv ⁶	100,2%	95,0%	81,5%
Finantsinvesteeringud	235 574	223 279	198 805
Investeeringute tootlus ⁷	1,1%	2,3%	0,5%
VARAD KOKKU	265 144	245 166	225 376
OMAKAPITAL	126 757	113 598	97 163
Solventsuskapital	126 757	113 598	92 514

FINANTSNÄITAJATE VALEMID

¹ Tegevuskulud	Kindlustuslepingute sõlmimis- ja administratiivkulud kokku (+) edasikindlustuse komisjonitasu (+) muu tulu
² Tehniline tulem	Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest (-) esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest (-) tegevuskulud
³ Kombineeritud suhtarv	Kulu suhtarv + Kahju suhtarv
⁴ Kulu suhtarv	Kindlustuslepingute sõlmimis- ja administratiivkulud kokku (+) edasikindlustuse komisjonitasu Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest
⁵ Kahju suhtarv	Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest
⁶ Solventsuse suhtarv	Solventsuskapital Kogutud kindlustusmaksed, netona edasikindlustusest
⁷ Investeeringute tootlus	Tulu investeeringutest (-) investeeringute kulud (+) koondkasumiaruandes kajastatud õiglase väärtuse muutus Finantsinvesteeringute keskmine maht aruandeperioodil

Solventsuskapital

Solventsuse suhtarv tugevnes ja ulatus 100,2%-ni 2015.aasta lõpuks (2014: 95,0%). Solventsuskapital suurenes 2014. aasta 113,6 miljonilt eurolt 126,8 miljoni euroni 2015.aasta lõpuks. Kõik regulatiivsed nõuded solventsusele on ettevõttel täidetud.

Finantsriski juhtimise eesmärgid ja põhimõtted

Ettevõtte kindlustustegevuse aluspõhimõte on riskide ülekandumine kindlustatud klientidelt kindlustusandjale. Ettevõtte tegevuskasum sõltub nii kindlustustehnilisest tulemist kui ka investeerimisvarade tasuvusest. Ettevõtte riskijuhtimise eesmärk on tagada piisav tulu äritehingutega võetud riskide eest. Riski-tulu suhte arvutamisel ja hinna kujundamisel arvestatakse kõikide riskidega.

Riskijuhtimise peamine eesmärk on tagada, et ettevõttel oleks äritegevusega seonduvate riskide katmiseks piisavalt kapitali, ja piirata finantstulemuste kõikumist. Selleks on vaja kõik riskid õigesti kindlaks teha ja neid jälgida. Ettevõtte riske, riskipositsioone ja riskide juhtimist on kirjeldatud lisa 2.

Töötajad

Kindlustusvaldkond areneb kiiresti ja selle taga on digitaliseerimine ning klientide muutunud käitumine. Selle tulemusel on muutunud ka kindlustusvaldkonnas töötamine, mis muutub keerulisemaks ja nõuab mitmekülgseid juhte ning üha paremate oskustega töötajaid.

Töötajad on meie klientidele nende elus eettulevates olukordades peamised suhtluspartnerid kindlustusega seotud küsimustes. Seetõttu on meie töötajate motiveeritus ja pädevus klientide rahulolu tagamiseks võtmetähtsusega.

Ifi personalistrateegia aluseks on neli peamist valdkonda: inimeste juhtimine, töötajate kaasamine, pädevuse arendamine ja selle eest hoolitsemine, et õige inimene oleks õigel kohal. 2015. aastal keskenduti esmajoonel töötajate kaasatuse edendamisele, mis hõlmab töötajate vastutust oma arengu, klientide teenindamise ja tulemuslikkuse eest ning juhtide arendamist, et kõike seda toetada.

Töötajate pädevuse ja vastutuse suurenemine muudab ka juhi rolli. Järelevalve ja kontroll on endiselt olulised, kuid ise end juhtivate töötajate juhendamise vajadus on kasvamas. Viimastel aastatel on arendatud juhtide juhendamisoskust.

Klientide ootuste paremaks täitmiseks on pädevuste arendamisel keskendunud müügi-, kindlustustoodete tutvustamis- ja klienditeenindusoskuste arendamisele. Kõik uued töötajad osalevad spetsiaalselt nende jaoks välja töötatud sissejuhatavas ja mentorlus-programmis.

Balti riikide tööturgudel ägeneb võitlus talentide pärast ning seetõttu pöörati 2015. aastal eritählepanu tööandja mainekujundusega seotud tegevusele, et meelitada ligi parimaid töötajaid ja neid hoida. Selle tulemusel olid kord poolaastas läbiviidava töötajate rahulolu-uuringu „Temper” tulemused jätkuvalt väga head – inimestele meeldib Ifis töötada ja nad soovivad rõõmuga Ifi kui tööandjat teistele inimestele.

31. detsembril 2015 oli ettevõttes 545 täiskohaga töötajat (2014. aastal 544).

Ettevõtte tööjõukulud moodustasid 2015. aastal kokku 19,0 miljonit eurot, mis on eelmise aastaga võrreldes 1,3 miljonit eurot rohkem (2014. aastal 17,7 miljonit eurot).

Väljavaated

Hinnangute kohaselt jääb Baltimaade majanduse areng suhteliselt heaks vaatamata Euroopa ja Venemaa majanduse aeglasele taastumisele. Lähiaastatel oodatakse kasvu eeskätt reaalpala märkimisväärsest kasvust tulenevast eratarbimise suurenemisest. Inflatsioon jääb hinnangute kohaselt suhteliselt madalaks. Ekspordimahtude ja investeeringute kasv jääb prognooside kohaselt tagasihoidlikuks ning sõltub Euroopa ja Venemaa majanduse elavnemisest. Prognooside kohaselt suurenevad Baltimaade kindlustusturu mahud vastavalt SKT kasvule.

2015. aastal hoogustus Baltimaade kindlustusturu konsolideerimine, toimus mitu ühinemist ja suuremate kindlustusseltside arv turul vähenes neljani. Eelduste kohaselt aitab turu konsolideerimine parandada turu kahjumlikes segmentides finantsdistipliini.

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 teisel kohal. Ifil on Baltimaades ligikaudu 335 000 klienti, nende seas on nii eraisikud kui ka ettevõtjad.

Üks kõige kiiremini kasvav kanal on internetimüük. 2015. aastal müüdi interneti kaudu üle 200 000 poliisi, mis on 9,3% rohkem kui 2014. aastal. 2015. aastal jätkas If investeerimist internetti, et pakkuda klientidele rohkem kliendisõbralikke lahendusi.

If jätkas 2015. aastal oma partneri kanali arendamist tootearenduse ja süsteemide arendamisega.

Nordea panganduskontserniga sõlmitud strateegilise partnerluse maht kasvas ka 2015. aastal. Partnerlusele tulevad kasuks nii Nordea kui ka Ifi head kliendipakkumised ning kliendid hindavad seda.

Ifi üks oluline eesmärk on pakkuda klientidele parimat kogemust igat liiki kontaktide puhul, eriti olukordades, mis on seotud klientide kindlustusnõuetega. Igat kahjunõuet kontrollitakse ning nõude esitanud isik saab hinnata, kuidas tema juhtumit käsitleti, ning esitada märkusi osutatud teenuse kohta. Uuringud näitavad, et kliendid, kellel on tekkinud kahjunõue, on Ifiga veelgi enam rahul kui need, kes ei ole kunagi nõuet esitanud. Ifi klientide lojaalsusnäitaja (soovitusindeks) kasvas 2015. aastal +67,3%-ni (2014. aastal +62,5%).

Baltikumi juhtiva kindlustusseltsina on If teadlik oma sotsiaalsest vastutusest. Ettevõtte toetab spondeerimise ja fondide kaudu järjepidevalt kahjunõuete ennetamisega seotud eri projekte. Samuti tõstab If ühiskonna teadlikkust kindlustustoodetest, eriti valdkondades, kus kindlustuskaitse on kehv või puudub paljudel juhtudel hoopis.

If jätkas oma tegevuse tõhustamise ja ühtsete IT-süsteemide rakendamisest tuleneva kasu kava elluviimist. 2015. aastal lõpetati mitme riigisisese süsteemi kasutamine ja need asendati tänapäevaste ühiste IT-lahendustega, kuhu kliendid saavad sisse logida interneti kaudu.

Pärast Läti edukat üleminekut eurole 1. jaanuaril 2014 õnnestus Ifil tänu oma kogemustele ja teadmistele, mis olid saadud seoses euro kasutuselevõtuga Eestis ja Lätis, tulla turvaliselt ja väheste rakenduskuludega toime eurole üleminekuga Leedus.

Kasutatud arvestuspõhimõtted

Ettevõtte 2015. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Euroopa Liidu poolt heaks kiidetud rahvusvahelistele 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	2015	2014
TULUD			
TULU KINDLUSTUSMAKSETEST, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST			
Tulu kindlustusmaksetest		129 531	121 777
Edasikindlustatud osa tulus kindlustusmaksetest		-2 986	-3 130
KOKKU	3	126 545	118 647
MUU TULU			
Edasikindlustuse komisjonitasu		210	203
Tulu investeringutest	4	3 485	2 460
Muud tulud		66	132
KOKKU		3 761	2 795
TULUD KOKKU		130 306	121 442
KULUD			
ESINENUD KAHJUNÕUDED, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST			
Esinenud kahjunõuded, bruto	5	-75 750	-67 316
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	5	316	370
KOKKU		-75 434	-66 946
KULUD			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	6	-22 444	-22 065
Administratiivkulud	6	-11 694	-14 488
KOKKU		-34 138	-36 553
KULUD KOKKU		-109 572	-103 499
MAKSUEELNE KASUM		20 734	17 943
TULUMAKS	14	-809	-927
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		19 925	17 016
MUU KOONDKASUM, MIDA VÕIB TULEVIKUS LIIGITADA KASUMIKS VÕI KAHJUMIKS:			
Müügijootel finantsvarade väärtuse muutus	4	-966	2 419
Realiseerimata kursivahed		-	-3
KOKKU		-966	2 416
KOKKU ARUANDEAASTA KOONDKASUM		18 959	19 432

Lehekülgedel 13 kuni 61 esitatud finantsaruannete lisad on finantsaruannete lahutamatu osa.

Finantsseisundi aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	31.12.2015	31.12.2014
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid		10 115	3 353
Finantsinvesteeringud	9	235 574	223 279
Nõuded kindlustustegevusest	7	12 195	10 762
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	8	3 947	3 682
Edasikindlustuse varad	13	2 308	3 044
Edasilükkunud tulumaksuvara	14	152	170
Tütarettevõtte aktsiad	15	88	88
Materiaalne põhivara	10	765	788
KOKKU VARAD		265 144	245 166
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused kindlustustegevusest	11	5 553	5 455
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	12	4 517	4 625
Kohustused kindlustuslepingutest	13	128 317	121 488
KOHUSTUSED KOKKU		138 387	131 568
Aktsiakapital		6 391	6 391
Aažio		3 679	3 679
Reservkapital		2 362	2 362
Ümberhindluse reserv		1 421	2 387
Jaotamata kasum		92 979	81 763
Aruandeaasta puhaskasum		19 925	17 016
OMAKAPITAL KOKKU	16	126 757	113 598
KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		265 144	245 166

Lehekülgedel 13 kuni 61 esitatud finantsaruannete lisad on finantsaruannete lahutamatu osa.

Omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes eurodes	Aksia- kapital	Aažio	Reserv- kapital	Ümberhindluse reserv		Jaotamata kasum	Aruande- aasta puhas- kasum	Omakapital kokku
				Õiglase väärtuse reserv	Valuuta ümber- hindluse reserv			
SEISUGA 01.01.2014	6 391	3 679	2 362	-32	3	84 760	-	97 163
Makstud dividendid	-	-	-	-	-	-3 000	-	-3 000
Muu koondkasum	-	-	-	2 419	-3	3	-	2 419
Aruandeaasta kasum	-	-	-	-	-	-	17 016	17 016
SEISUGA 31.12.2014	6 391	3 679	2 362	2 387	-	81 763	17 016	113 598
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

Lehekülgedel 13 kuni 61 esitatud finantsaruannete lisad on finantsaruannete lahutamatu osa.

Rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2015	2014
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Laekunud kindlustusmaksetest	3, 7, 11	132 472	123 164
Tasutud edasikindlustusmaksed	3, 11	-2 867	-2 995
Makstud kindlustushüvitisi ja kahjukäsitluskulusid	5, 6, 7	-73 309	-65 969
Laekunud edasikindlustusest		1 410	963
Makstud töötajatele ja teenuste eest		-34 480	-30 554
Investeeringud võlakirjadesse ja muudesse intressikandvatesse väärtpaberitesse		-131 630	-110 422
Laekumised võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite müügist		118 915	85 255
Investeeringud tähtajalistesse hoiustesse		-36 000	-46 400
Laekunud tähtajalistest hoiustest		34 700	50 100
Laekunud dividendid		2 000	-
Laekunud intressid		2 853	2 282
Makstud tulumaks	14	-1 164	-576
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		12 900	4 848
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse põhivara soetamine	10	-344	-1 492
Materiaalse põhivara müük		6	185
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		-338	-1 307
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Makstud dividendid		-5 800	-3 000
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		-5 800	-3 000
RAHAVOOGUDE SUURENEMINE/VÄHENEMINE		6 762	541
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEAASTA ALGUL		3 353	2 812
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEAASTA LÖPUL		10 115	3 353

Lehekülgedel 13 kuni 61 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 ettevõttest ning selle Läti ja Leedu filiaalidest (edaspidi ettevõte).

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

Ettevõtte finantsaruanded 31. detsembril 2015 lõppenud aasta kohta kiideti avaldamiseks heaks vastavalt juhatuse 2016. aasta 23. veebruari otsusele.

2. KOOSTAMISE ALUSED

If P&C Insurance AS-i 2015. 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 väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.

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 tütarettevõtte Support Services AS-ga konsolideerimisgrupi, otsustas ettevõte vastavalt IFRS 10 paragrahvis 4 sätestatule konsolideeritud andmete esitamisest loobuda ja mitte koostada konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet. Ettevõte on If P&C Holding Ltd (Rootsi) ainuomanduses olev tütarettevõtte, 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 koostavad iseseisvate üksustena perioodi kohta eraldi raamatupidamise aastaaruande ning kasutavad kõikides olulistes valdkondades 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 raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi. Raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõutakse uute või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS) ja nende tõlgenduste alusel või kui uus raamatupidamispõhimõte 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 raamatupidamispõhimõtted ja esitusviis on kooskõlas eelmisel majandusaastal rakendatud põhimõtetega. Lisaks on ettevõtte rakendanud aruandeaastal IFRS 13 Õiglase väärtuse määrtamine iga-aastastest IFRS-ide parandustest ajavahemikus 2011-2013.

3.2. Uued rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid ja tõlgendused, mis on välja antud, kuid veel ei kehti

Ettevõtte ei ole võtnud ennetähtaegselt vastu ühtegi IFRSi standardit ega tõlgendust. Ettevõtte leiab, et ettevõtte tulevase finantsaruandluse seisukohast on olulised üksnes: IAS 1 Finantsaruannete esitamine muudatused, IAS 16 Materiaalsed põhivarad muudatused, IAS 27 muudatused Kapitaliosaluse meetodi kasutamine konsolideerimata finantsaruannetes ning uued standardid IFRS 9 Finantsinstrumendid, IFRS 15 Kliendilepingutest saadav tulu ja IFRS 16 Rendiarvestus.

IFRS-ide täiendused

2013. aasta detsembris andis IASB välja muudatustekogumiku "Iga-aastased IFRS-ide parandused ajavahemikuks 2010–2012" (kohaldatakse 1. veebruaril 2015 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele):

- IFRS 13 Õiglase väärtuse määrtamine
- IAS 16 Materiaalsed põhivarad
- IAS 24 Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine

2014. aasta septembris andis IASB välja muudatustekogumiku "Iga-aastased IFRS-ide parandused ajavahemikuks 2012–2014" (kohaldatakse 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele):

- IFRS 7 Finantsinstrumendid: avalikustatav teave

Nende muudatuste rakendamine võib mõjutada ettevõtte arvestuspõhimõtteid ja avalikustatavat teavet, kuid need ei mõjuta ettevõtte finantsseisundit ega -tulemust. Ettevõtte plaanib rakendada ülaltoodud standardid ja tõlgendused nende jõustumise päeval, eeldusel, et need on EL-i poolt heakskiidetud.

4. HINNANGUTE, EELDUSTE JA OTSUSTE KASUTAMINE

Finantsaruannete 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.

A) 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 bruto summa moodustas 2015. aasta lõpus 128 317 tuhat eurot (2014: 121 488 tuhat eurot), millest edasikindlustaja osa oli 2 308 tuhat eurot (2014: 3 044 tuhat eurot). Kindlustustehnilisi eraldisi on kirjeldatud lisas 1 lõikes 5.

5. OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

A) TÜTARETTEVÖTTE KAJASTAMINE EMAETTEVÖTTE 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. 1. jaanuaril 2015 ühines Leedu eurotsooniga ja Leedu liti (LTL) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris Leedu filiaal sellest kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ametliku üleminekukursiga 3,4528 LTL/EUR.

Välisvaluutatehingud arvestatakse ümber eurodesse Euroopa Keskpanga vahetuskursside alusel. Rahalised varad ja kohustused, mille nimiväärtus on välisvaluutas, arvestatakse ümber eurodesse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanga ametlike vahetuskursside alusel. Välisvaluuta ümberhindamisest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeperioodi koondkasumiaruandes.

C) TULU KAJASTAMINE

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

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

Kindlustusmaksed

Kogutud kindlustusmaksed kajastatakse kindlustuspoliisi 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 kindlustuspreemiate kajastamisel on erinevusi võrreldes Läti ja Leedu kindlustuspreemia 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 finantstulemustele 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

Seltsi kulused 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, sotsiaalkulud ja kahjukäsitlusega seotud administratiivkulud.
- Administratiivkulud – nende kulude hulka kuuluvad kindlustustegevusega seotud kulud sedavõrd, kuivõrd need ei kuulu sõlmimis- või kahjukäsitluskulude hulka.

Kahjukäsitluskulused kajastatakse kasumiaruandes väljamakstud kahjude koosseisus.

Kindlustuslepingute sõlmimiskulusid on korrigeeritud kapitaliseeritavate sõlmimiskulude muutusega neto-edasikindlustusest.

E) RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

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

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 õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande (kauplemiseesmärgil hoitavad või kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale finantsvarad mõõdetuna õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande);
- laenud ja nõuded (hoiused, laenud, klientide võlgnevus ja muud nõuded);
- lunastamistähtjani hoitavad investeeringud (finantsinstrumendid, mis ei ole tuletisinstrumendid ja millel on kindlad või kindlaksmääratavad maksed ning kindlad lunastamistähtjad, tingimusel, et ettevõtte kavatses ja on suuteline hoidma varasid lunastamistähtjani);
- müügiotel finantsvarad (kõik muud finantsvarad, mis on määratletud müügiotel varana või mida ei nimetata üheski eespool esitatud kategoorias).

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

Finantsvarad õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande olid kauplemiseesmärgil soetatud varad v.a hoiusesertifikaadid, mida kajastati esmasest arvelevõtmisest peale õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande.

Ettevõttes on tähtajalised hoiused liigitatud laenudeks ja nõueteks.

Aruande- või võrdlusperioodil ei ole ettevõtte finantsvara lunastamistähtjani hoitava investeeringuna liigitanud. Tuletisinstrumente ettevõttel 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.

Edasine mõõtmine

Finantsvarade edasine mõõtmine sõltub nende liigitusest järgmiselt:

Finantsvarad õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande

Finantsvarad õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande on sellised varad, mida hoiti kauplemiseks, v.a hoiusesertifikaadid, mida on algselt kajastatud õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande. Õiglasest väärtusest 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 investimisstrateegiaga.

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

Ettevõtte hindab oma finantsvarasid õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande (kauplemiseks hoitavad) 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. Laenuks ja nõueteks, müügiotel või lunastamistähtajana hoitavateks varadeks ümberliigitamine sõltub vara iseloomust. Selline hindamine ei mõjuta ühtegi finantsvara, mis on kajastatud õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande ja mille kajastamisel on aluseks võetud õiglase väärtus.

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

Müügiotel finantsvarad

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

Pärast algset mõõtmist mõõdetakse müügiotel finantsvarasid edaspidi õiglasest väärtusest, kajastades realiseerimata kasumeid ja kahjumeid koondkasumiaruandes õiglase väärtuse reservide (omakapitali) all. Kui kindlustusandja hoiab rohkem kui üht investeeringut sama väärtupaberina, tuleb esimesena soetatud vara realiseerida esmajärjekorras. Müügiotel investeeringute hoidmisest teenitud intressi kajastatakse intressituluna efektiivse intressimäära alusel. Kui vara kajastamine lõpetatakse, kajastatakse kogukasumit või -kahjumit investeeringute tulude hulka või loetakse selle väärtus langenuks või kajastatakse kogukahjumit koondkasumiaruandes ning eemaldatakse see müügiotel varade 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 kulud lunastamistähtajani aastate lõikes.

Intressitulused laenudelt, nõuetelt ja tähtajalistelt hoiustelt kajastatakse koondkasumiaruandes „Tulu investeeringutest” 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 ulatuses, mis viitab ettevõtte jätkuvalle osalusele sellest varast.

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 finantsraskustes, mis viivad maksejõuetuseni ning hinnangu, 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 investeerimistevõimega seotud finantsvarade väärtuse langust kajastatakse koondkasumiaruandes „Tulu investeringutest” vähenemisena.

Kui väärtuse langusest tuleneva kahjumi summa järgmisel perioodi väheneb ja vähenemist on võimalik objektiivselt seostada pärast väärtuse languse kajastamist toimunud sündmusega (näiteks kui maksevõlgnevused tasutakse), siis vähendatakse eelnevalt kajastatud väärtuse langusest tuleneva kahjum 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. Völainstrumentide 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 tulenev kahjum.

Tulevaste perioodide intressitulude akumul eerimist jätkatakse vara vähendatud bilansilise maksumuse alusel ja need akumul eeritakse intressimäära alusel, mida kasutatakse tulevaste rahavoogude diskonteerimiseks, et mõõta väärtuse langusest tulenevat kahjumit. Intressitulu kajastatakse finantstulu osana. Kui völainstrumendi õiglane 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.

G) MATERIAALNE PÕHIVARA

Materiaalne 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 akumul eeritud 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 ridadel „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 müügiototel põhivaraks või vara eemaldamisega kasutusest. Kui täielikult amortiseerunud vara on veel kasutuses, kajastatakse bilansis nii soetusmaksumust kui ka akumuliseeritud kulumit seni kuni vara on kasutusest lõplikult eemaldatud.

Materiaalse põhivara objektide amortiseeritav osa (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 investimislepinguteks, sõltuvalt sellest kas lepinguga kaasneb märkimisväärne kindlustusriski edasiandmine. Kindlustusleping on leping, mille alusel ettevõtte võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusriski, kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale määratud ebakindlast tuleviku sündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju. Ettevõtte sõlmib klientidega lühiajalisi kindlustuslepinguid, milles 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) SÕLMIMISKULUDE KAPITALISEERIMINE

Sõlmimisväljaminekud, mis on otseselt seotud järgmisel perioodil ülekantavate preemiatega, 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 PREEMIAE ERALDIS

Ettemakstud preemiate eraldis moodustatakse kindlustuslepingu jõusoleku ajal tulevikus tekkivate kahjude ja tegevuskulude katteks vastavalt sellele, milline osa laekunud kindlustuspreemiast on saadud tulevikus osutatava kindlustusteenuse eest. 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 kui ka statistilisi meetodeid (toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis).

Rahuldamata nõuete eraldist ei diskonteerita, v.a kohustusliku liikluskindlustuse pensionid, mis diskonteeritakse nende nüüdisväärtuseni, kasutades diskontomäära, mis on 1,0%.

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 potentsiaalset netokahjumit. Kõikide edasikindlustuslepingute alusel kantakse üle oluline osa kindlustusriskist.

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

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.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirendi puhul võetakse vara ja kohustus rentniku bilansis arvele renditud vara õiglases väärtuses või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses juhul, kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on kogu aja kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse nagu omandatud põhivaragi, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Makstud kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt koondkasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Ettevõtte aruandeperioodil ja võrdlusperioodil kapitalirendi alusel väljarenditud varasid ei olnud.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes tavakorras, nagu muud materiaalsed põhivara. Väljarenditavat vara amortiseeritakse ettevõttes sama tüüpi varade puhul rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest lähtudes. Saadud kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

O) ETTEVÕTTE TULUMAKS

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis alates 1. jaanuarist 2000 mitte ettevõtte kasumit, vaid jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende. 2015.aastal on maksumääraks 20/80 netodividendidena väljamakstud summast (2014: 21/79 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.

Ettevõtte tulumaksukulu arvutatakse 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 kasumeid, mida filiaalides ei maksustata, ning alles siis, kui dividendid välja makstakse. Läti filiaali tulumaksumäär on 15% (2014: 15%) ja Leedu filiaalil 15% (2014: 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 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 2015 ja aruande koostamise kuupäeva 23. veebruar 2016 vahemikul, kuid mis on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Lisa 2. Riskid ja riskijuhtimine

A) AASTA JOOKSUL TOIMUNUD ARENGUD

2015. aastal ei ole toimunud ettevõtte riskiprofiilis olulisi muudatusi. Ettevõtte peamised riskid on otseselt seotud igapäevase kindlustustegevusega nagu kindlustusmaksete ja tehniliste eraldistega seotud riskid. Samuti on ettevõtte riskiprofiilis oluline tururisk, mis tuleneb ettevõtte varade konservatiivsest investeerimisest. Ettevõtte riskid on aasta jooksul suurenenud peamiselt ärimahtude loomuliku kasvu ja eelmiste perioodide jaotamata kasumist tulenevate investeeritud varade suurenemise tõttu.

Ettevõtte jätkas 2015. aastal riskijuhtimise arendamist. Täiustatud on riskijuhtimise aruandlust, et tagada teabe olemasolu riskipõhiste otsuste langetamiseks. Samuti on täiendatud riskijuhtimise tegevusi ja vastavaid sise-eeskirju, eesmärgiga tagada 01.01.2016 jõustuva Solventsus II direktiivi nõuete täitmine.

B) ÜLEVAADE ETTEVÕTTE RISKIJUHTIMISEST

Riskijuhtimissüsteemi eesmärk on luua väärtust ettevõtte omanikele, töötajatele ja klientidele läbi pikaajalise maksevõime tagamise. Selleks minimeeritakse ootamatu riski finantsmõju ettevõttele ning antakse teavet äriotsuste tegemiseks riskide mõju ja kapitalivajaduse kohta.

Risk on ettevõtte äritegevuse ja tegevuskeskkonna oluline ja loomulik osa. Kvaliteetne riskijuhtimine on üheks eeltingimuseks, et tagada ettevõtte juhtimine ja stabiilsed tulud, mis aitavad saavutada ettevõtte pikaajalisi eesmärke. Need on:

- kombineeritud suhtarv on väiksem kui 95%;
- omakapitali tootlus on suurem kui 17,5%.

Riskijuhtimise strateegia

Ettevõtte riskijuhtimise strateegia moodustab osa ettevõtte juhtimispõhimõtetest.

Riskijuhtimise strateegia eesmärgid on tagada:

- nende riskide kaardistamine, hindamine, juhtimine ja jälgimine, millel on oluline mõju ettevõtte finantsseisundile või kapitalile;
- kindlustustegevusega seotud riskide arvestamine toodete hinnastamises;
- piisav pikaajaline investeerimistulu vastavalt seotud riskivalmiduse piirmääradele;
- piisav kapitaliseeritus ja kasumlikkus, mis arvestavad ettevõtte tegevusest ning välisest keskkonnast tulenevate riskidega;
- ettevõtte majandusnäitajate stabiilsus;
- ettevõtte tegevuse tõhus toimimine, turvalisus ja talitluspidevus.

Ettevõtte riskijuhtimise strateegia on sätestatud nõukogu poolt, mis järgib Ifi kontserni riskijuhtimise strateegiat.

Riskivalmiduse raamistik

Riskijuhtimine lähtub ettevõtte nõukogu poolt määratud riskivalmidusest. Ettevõtte riskivalmidus on määratletud Riskijuhtimise Poliitikas, mis sätestab erinevatele riskikategooriatele maksimaalsed riski piirmäärad, mida ettevõtte on valmis võtma oma eesmärkide saavutamiseks.

Riskijuhtimise strateegia, riskiprofiili ja -kapitali omavaheline seos on tagatud nõukogu poolt seotud riskivalmiduse piirmäärade, finantsplaneerimise, riskide pideva jälgimise ja aruandluse ning oma riskide ja maksevõime hindamise (ORSA) protsessi kaudu.

Riskijuhtimise süsteem ja aruandlus

Ettevõtte riskijuhtimise süsteem on laiema sisekontrollisüsteemi osa ja see hõlmab kõiki riske, mis ettevõtet mõjutavad.

Ettevõtte riskijuhtimissüsteem on seotud Ifi kontserni riskijuhtimissüsteemiga ning see hõlmab riskijuhtimise strateegiat, riskivalmidust, juhtimist, protsesse, nõudeid ja aruandlust ettevõtte oluliste riskide kohta. Riskijuhtimise funktsioon ja aruandluse struktuur on esitatud joonisel 1.

Riskijuhtimise süsteemi tõhusa rakendamise eest vastutab ettevõtte juhatus, kelle ülesandeks on tagada tõhus riskijuhtimise struktuur ja edendada ettevõttes nõuetekohast riskikäitumist.

Riskijuhtimissüsteemi tõhusaks rakendamiseks ettevõttes kasutatakse rahvusvaheliselt tunnustatud kolme kaitseliini mudelit.

Esimene kaitseliin

Ettevõtte üksuste juhid on riskide omanikud, kelle ülesandeks on rakendada riskide maandamise meetmeid oma igapäevatoös. Üksuste juhte käsitletakse riskijuhtimissüsteemis esimese kaitseliinina. Üksuse juht määrab igas riskikategoorias riskikoordinaatorid, kelle ülesandeks on toetada riskide juhtimisega seotud tegevusi, sealhulgas aruannete esitamist ettevõtte riskijuhile.

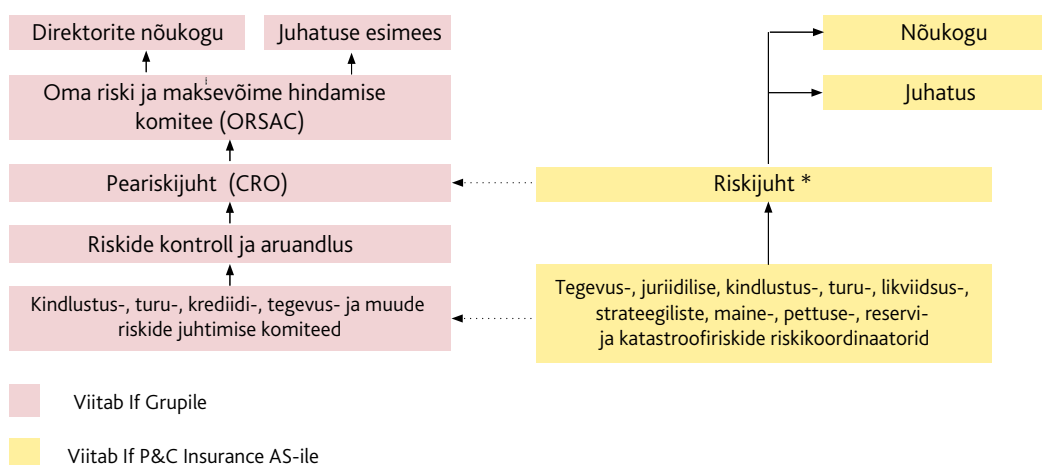
Teine kaitseliin

Ettevõtte riskijuht täidab teise kaitseliiniga seotud kohustusi, hinnates, analüüsides ja jälgides riske ettevõtte tasandil äritegevusest sõltumatult. Peale selle toetab teine kaitseliin ettevõtet riskide hindamisel, nõustab ettevõtte üksusi riskide maandamisel, edendab nõuetekohast riskikäitumist. Lisaks on riskijuhi ülesanne koostada regulaarseid aruandeid ettevõtte riskiprofiili kohta juhatusale, nõukogule ning If Grupi riskijuhile.

Kolmas kaitseliin

Kolmanda kaitseliini kohustusi täidab siseauditi üksus, mis annab nõukogule täiendava kindlustunde riskijuhtimissüsteemi toimimise tõhususe kohta ettevõttes.

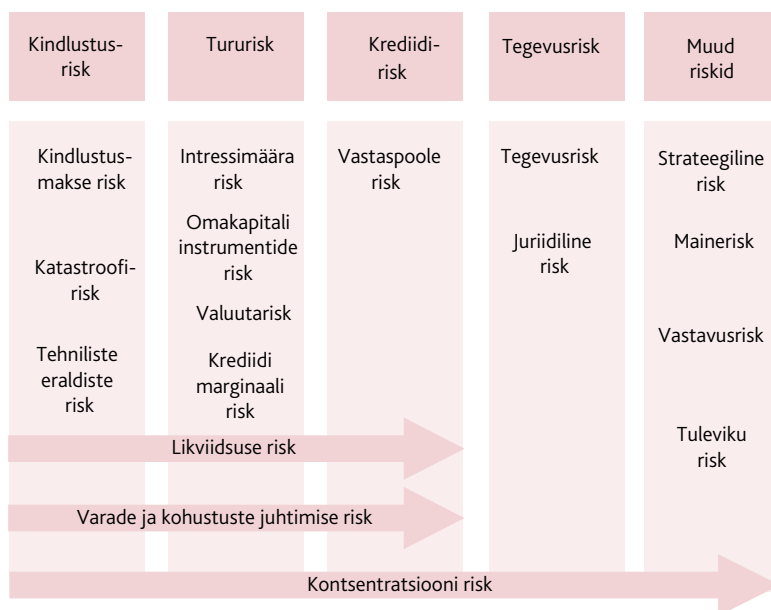
Joonis 1. Riskijuhtimise funktsioon ja aruandlusstruktuur



* Vastutav isik riskijuhtimise funktsiooni eest on riskijuht

Ettevõtet mõjutavad peamised riskikategooriad on: kindlustus-, turu-, krediidi- ja tegevus-risk, mida riskijuhtimissüsteem koos muude riskidega hõlmab (joonis 2).

Joonis 2. Riskide liigitus



C) KAPITALIJUHTIMINE

Riskijuhtimine keskendub nii kapitali tõhususele kui ka usaldusväärsele riskijuhtimisele, säilitades samal ajal tegevuse planeerimisel võetud riskide tasemele vastava kapitaliressursi. See tähendab, et vaba kapital peab ületama ettevõttesisesed ja regulatiivsed kapitalinõuded.

Ettevõtte riskiprofiili, nõutavat kapitali ja vaba kapitali mõõdetakse, analüüsitakse ning sellest teavitatakse juhatust ja nõukogu kord kvartalis või vajaduse korral sagedamini.

Kapitalipositsioon

Kapitalipositsioon on vaba kapitali ja nõutava kapitali suhe. Järelevalveasutuse kehtestatud nõuete täitmiseks kasutatakse kapitalipositsiooni kirjeldamiseks regulatiivmeetmeid.

Regulatiivmeetmed

Kindlustustegevuse seadusega on kehtestatud eeskirjad nõutava solventsusmarginaali (nõutava kapitali) arvutamiseks, mis on minimaalne kapitali suurus, mida ettevõtte peab hoidma kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste täitmise tagamiseks. Ettevõtte kasutuses olev solventsusmarginaal (vaba kapital) ületab nõutavat solventsusmarginaali (nõutavat kapitali) enam kui viis korda (2015. aasta lõpus oli solventsus I suhtarv 5,9) ning seega on ettevõtte hästi kapitaliseeritud.

Solventsusest teavitatakse pidevalt järelevalveasutust ja ettevõtte on kehtestanud põhimõtte, et kapitaliseeritus peab igal ajal vastama seadusest tulenevale kapitalinõuete ettenähtud miinimumile.

Tabel 1. Kapitalipositsioon

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Vaba kapital / omavahendid	126 757	113 598
Omavahendite nõutav normatiiv	21 495	21 008
OMAVAHENDITE ÜLEJÄÄK	105 262	92 590

D) KINDLUSTUSRISKID

Kindlustusrisk on risk saada kahju ebapiisava hinnastamise, kindlustuskohustuste ebapiisava hindamise või tehniliste eraldiste moodustamise aluseks olevate valede eelduste tõttu.

Kindlustusmakse risk ja katastroofirisk

Kindlustusmakse risk on risk saada kahju selle tõttu, et kindlustuskohustuste väärtus muutub negatiivselt, kuna bilansipäevaks toimumata kindlustusjuhtumite toimumise aeg, sagedus ja mõju võivad erineda oodatust.

Katastroofirisk on risk saada kahju tulenevalt sellest, et kindlustuskohustuste väärtus muutub negatiivselt märkimisväärselt ebapiisava hindamise või eraldiste moodustamise valede eelduste tõttu, mis on seotud äärmuslike või erakordsete juhtumitega.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte juhivad igapäevaselt kindlustusrisiki ettevõttesiseste kindlustuspõhimõtete ja -suuniste alusel, milles on kehtestatud riskide valiku, hinnastamise ja kindlustuskaitse andmise põhimõtted. Oluline tegur, mis mõjutab kindlustustegevuse kasumlikkust ja riski kahjukindlustuse valdkonnas, on võime hinnata täpselt edaspidi esitatavaid nõudeid ja halduskulusid ning selle abil kindlustuslepinguid õigesti hinnastada. Eraklientide segmendi riskide ja väiksemate äriklientide segmendi riskide hind määratakse tariifide ja riskide valimise eeskirjade alusel. Suuremate ja keerulisemate äriklientide segmendi kindlustusriskide hindamine põhineb pigem üldpõhimõtetel ja individuaalsel lähenemisel igale kliendile eraldi. Hinna määramise aluseks on eelkõige kahjustatistika, sealhulgas kahjude sagedus ning kahjude maksumuse inflatsioon.

Ettevõtte kindlustusportfell koosneb mitmetest erinevatest kindlustusliikidest, mida kindlustatakse erinevates geograafilistes piirkondades, mistõttu on ka ettevõtte kindlustusriskid hajutatud.

Portfelli hajutatusele vaatamata võivad väikesed kahjunõuded akumulieruda lühikesele ajaperioodile või esineda suuri kahjustusi näiteks looduskatastroofide nagu tormide ja üleujutuste tagajärjel. Peale selle võib ettevõtte oluliselt mõjutada mõni üksik suur kahjunõue. Loodusõnnetuste ja üksikute suurte kahjunõuete majandusliku mõju maandamiseks kasutab ettevõtte edasikindlustust.

Põhjamaade edasikindlustusprogramm on Ifi kontsernis toiminud ja seda kohaldatakse ettevõtte suhtes 2003. aastast. Ettevõtte omavastutuse tase oli 2015. 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 suuremad kui eeldati ja arvestati tariifide määramisel. Näidetena võib tuua suured tulekahjud, looduskatastroofid nagu tugevad tormid ja üleujutused või väikeste või keskmise suurusega kahjunõuete sageduse või keskmise suuruse ootamatu suurenemine.

Kindlustusrisiki tundlikkusanalüüs on esitatud tabelis 2.

Tabel 2. Kindlustusmakseriski tundlikkusanalüüs, seisuga 31. detsember 2015

Tuhandetes eurodes		Muutus	Mõju maksustamisele kasumile	
Näitaja	Praegune tase, 2015		2015	2014
Kombineeritud suhe	86,4%	+/-2% punkti	+/-2 531	+/-2 373
Kindlustusmaksete maht	126 545	+/-2%	+/-344	+/-307
Kahjunõuete tase	75 433	+/-2%	+/-1 509	+/-1 339

E) TEHNILISTE ERALDISTE RISK

Tehniliste eraldiste risk on saada kahju tulenevalt sellest, et kindlustuskohustuste väärtus muutub etteaimamatult selle tõttu, et bilansipäevaks toimunud kindlustusjuhtumite kohta esitatud kahjunõuete rahuldamise aeg ja summa võivad kõikuda.

Tehniliste eraldiste risk hõlmab ka korrigeerimisriski, mis on kahjumi teenimise risk või risk, et kindlustustegevusega 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 toodete puhul, mille kohta ei ole veel lõplikke statistilisi andmeid, ning toodete puhul, mis sisaldavad pika lahendamisajaga kahjunõudeid. Kohustuslik liikluskindlustus ja vastutuskindlustus on ettevõtte tooted, millele on iseloomulikud eespool nimetatud tunnused.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte juhatuse 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 piisavuse hindamise eest. Kindlustustehniliste eraldiste arvutamise meetodeid kirjeldatakse üksikasjalikumalt dokumendis „Kindlustustehniliste eraldiste metodoloogia”, mida haldab vastutav aktuaar ning mille täiendused esitatakse nii juhatusele kui ka Eesti Finantsinspektsioonile. Selleks, et tagada teabe läbipaistev edastamine ettevõtte tehniliste eraldiste kohta, on moodustatud tehniliste eraldiste juhtkomitee. Vastutav aktuaar peab asjakohased üksikasjad kavandatud tehniliste eraldiste meetodite või eelduste muudatuste kohta esitama tehniliste eraldiste juhtkomiteele ning selgitama olemasolevate meetodite või eelduste üksikasju. Seda tehakse riskijuhtimise ühe osana eesmärgiga tagada põhjalik ülevaade ja täiendav kontroll tehniliste eraldiste hindamisega seotud riski üle.

Ettevõtte tehniliste eraldiste hindamise aktuaarid analüüsivad kindlustustehniliste eraldistega kaasnevat määramatust. Aktuaarid jälgivad pidevalt eraldisi, et tagada nende piisavus ning selgitada välja tehniliste eraldiste mitte piisavus või liigne suurus.

Aktuaaride prognoosid põhinevad varasematel kahjunõudeid ja riskide võtmist käsitlevatel andmetel, mis on bilansipäevaks teada. Jälgitavate tegurite seas on arengusuundumused kahjunõuete esitamisel, väljamaksmata kahjunõuete tase, seadusandlikud muudatused, pretsedendiõigus, majandustingimused ja konkreetsed muudatused toote kindlustuskaitstes. Eraldiste moodustamisel kasutatakse tavaliselt ahelredeli ja Bornhuetter-Fergussoni meetodeid koos riskimäära prognoosidega valdkondades, kus ei piisa andmetest kahjunõuete muutumise kohta.

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

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

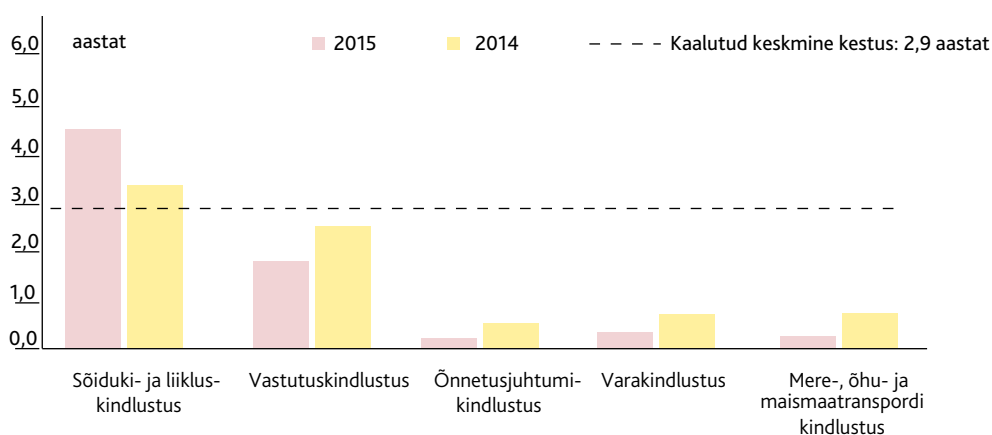
Riskiprofiil

Tabel 3. Kindlustustehnilised eraldised toodete lõikes, seisuga 31. detsember

Kindlustusliigid	Kohustused kindlustuslepingutest bruto		Kohustused kindlustuslepingutest edasikindlustuse osa		Kohustused kindlustuslepingutest neto	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Liikluskindlustus	50 201	45 376	262	928	49 939	44 448
Sõidukikindlustus	19 884	19 460	-	-	19 884	19 460
Varakindlustus, eraisikud	7 678	8 476	-	-	7 678	8 476
Varakindlustus, jur. isikud	15 151	15 253	193	411	14 958	14 842
Vastutuskindlustus	22 969	21 538	1 759	1 520	21 210	20 018
Isikukindlustus	1 976	1 991	-	-	1 976	1 991
Tervisekindlustus	4 399	3 193	-	-	4 399	3 193
Muud	6 059	6 201	94	185	5 965	6 016
KOKKU	128 317	121 488	2 308	3 044	126 009	118 444

Kindlustustehniliste eraldiste kestus eri toodete puhul on esitatud joonisel 3.

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



Mitme ärivaldkonna 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 4.

Tabel 4. Tehniliste eraldiste riski tundlikkusanalüüs, seisuga 31. detsember 2015

Tuhandetes eurodes				Mõju kohustustele ja maksueelsele kasumile	
Portfell	Risk	Riskinäitaja muutumine	Riik	2015	2014
Reservide nimiväärtus	Inflatsiooni suurenemine	Suurenemine 1%-punkti võrra	Eesti	1 015	1 044
			Läti	179	178
			Leedu	401	407
			KOKKU	1 595	1 629
Diskonteeritud reservid (annuiteedid)	Diskontomäära vähenemine	Vähenemine 1%-punkti võrra	Eesti	1 216	930
			Läti	128	39
			Leedu	109	58
			KOKKU	1 453	1 027
Annuiteedid	Suremuse vähenemine	Suremuse määra vähenemine 20%	Eesti	111	87
			Läti	13	4
			Leedu	4	2
			KOKKU	128	93

F) FINANTSVARAD JA -KOHUSTUSED

Finantsvarade ja -kohustuste kajastamine sõltub nende liigitusest. Varad ja kohustused on liigitatud vastavalt IAS 39-le (vt tabel 5).

Tabel 5. Finantsvarad ja -kohustused, seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande:		
<u>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</u>		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	41 621	42 631
Müügiootel finantsvarad		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	169 438	157 441
KOKKU FINANTSVARAD ÕIGLASEL VÄÄRTUSES	211 059	200 072
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses:		
Laenud ja nõuded		
Tähtajalised deposiidid	24 515	23 207
Muud varad		
Nõuded otsesest kindlustustegevusest	12 015	10 453
Nõuded edasikindlustusest	69	162
Muud nõuded	111	146
Raha ja raha ekvivalendid	10 115	3 353
Viitlaekumised	786	804
KOKKU FINANTSVARAD	258 670	238 197
Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses:		
Kohustused otsesest kindlustustegevusest	4 056	4 174
Kohustused edasikindlustusest	1 198	1 023
Muud kohustused	299	258
Viitvõlad	4 517	4 625
KOKKU FINANTSKOHUSTUSED	10 070	10 080

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 osas 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. Hoiustesertifikaatide õiglase väärtus määratakse aastapõhiste diskontotegurite alusel, mis jäävad vahemikku 1,00027-1,00081 (2014: 0,99821-1,00000).

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 6.

Tabel 6. Õiglase väärtuse hierarhia määramine

Tuhandetes eurodes

31.12.2015	Tase 1	Tase 2	Tase 3	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

31.12.2014	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Õiglase väärtus kokku
Finantsvarad õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	42 630	-	-	42 630
Müügiootel finantsvarad				
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	96 193	61 249	-	157 442
KOKKU	138 823	61 249	-	200 072

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 jälgitavastest turgudest, kus turu intressimäärasid ja alushindasid uuendatakse tavaliselt iga päev või erandjuhtudel vähemalt kord kuus.

Teisele tasemele kuuluvad instrumentid hõlmavad intressi kandvaid varasid, nagu ettevõtete võlakirjad ja hoiuste sertifikaadid.

Kolmas tase – mittelikviidisel 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.

Tabel 7. Taseme 3 õiglases väärtuses kajastatud instrumentide liikumine

Tuhandetes eurodes

Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	01.01.2015	Kasumid kokku	Müük	Liikumine tasemelt 1 ja 2	31.12.2015
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	-	250	-250	-	-
KOKKU	-	250	-250	-	-
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	01.01.2014	Kasumid kokku	Müük	Liikumine tasemelt 1 ja 2	31.12.2014
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	-	4	-4	-	-
KOKKU	-	4	-4	-	-

G) TURURISKID

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

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte investeerimisstrateegia, arvestades finantsturgudel toimuvat, on maksimeerida pikaajalist investeerimistulu vastavalt ettevõtte seatud riski limiitidele ning tururiskile allokeeritud kapitalile, täites samaaegselt kõiki regulatiivseid solventsuskapitali nõudeid. Nõukogu poolt kinnitatud ettevõtte Investeerimise Poliitika ja Baltikumi investeerimis juhise, sätestavad investeringutele seatud riskilimiidid. Investeerimisportfellile seatud piirangute, oodatava investeerimistootluse ning varade likviidsuse tagamisel on arvestatud kindlustustegevuse seaduses sätestatud nõudeid tehniliste eraldiste investeerimisele ning ettevõtte üldist riskitaluvust. Samuti kehtestab Investeringute Poliitika investeerimisotsuste tegemiseks vajalikud õigused ja volitused.

Riskiprofiil

Ettevõtte investeerimistegevuse tootlus oli 2015. aastal 1,1% (2014: 2,3%). Aruandlusperioodi lõpul moodustasid investeerimisvarad 235 574 tuhat eurot (2014: 223 279 tuhat eurot). Kõige suuremad tururiskid on intressimäära risk, krediidirisk ja krediidi marginaali risk. Tururiski võib kirjeldada läbi investeerimisvarade jaotuse ning tundlikkuse peamiste riskifaktorite muutuste suhtes.

Tabel 8. Investeerimisvarade jaotus

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	%	31.12.2014	%
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	211 059	90%	200 072	90%
Laenud ja nõuded (tähtajalised hoiused)	24 515	10%	23 207	10%
KOKKU	235 574	100%	223 279	100%

Ettevõtte mõõdab ja jälgib intressiriski intressitundlike varade ja kohustuste vahe meetodiga, kasutades samal ajal intressimäärade muutumisest tulenevate võimalike kahjude hindamiseks erisuguseid intressiriski stsenaariume. Intressirisk on defineeritud kui võimalik kahjum, mis tekib intressikõvera üheprotsendilise 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 2015, võrreldes seisuga 31. detsembril 2014, ja arvutused on tehtud enne maksustamist.

Tabel 9. Finantsvarade õiglase väärtuse tundlikkusanalüüs

Ettevõtte investeerimisportfell seisuga 31.12.2015

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

Ettevõtte investeerimisportfell seisuga 31.12.2014

Tuhandetes eurodes	Intressikõvera paralleelne nihe	
	Tõus 100 baaspunkti	Langus 100 baaspunkti
Tururiski tundlikkusanalüüs		
Mõju finantstulemustele	-3 751	3 922

Aktsiate hinna riski ei esine, sest finantsinvesteeringute portfell ei sisalda omakapitali instrumente. Investeerimispõhimõtete kohaselt ei ole omakapitaliinstrumentidesse investeerimine lubatud. Omakapitaliinstrumenti risk on seotud 100% osalusega tütarettevõttesse Support Services AS ja ei ole avatud turu kõikumistele aktsiahinnas.

Ettevõtte tegevusest tulenev valuutarisk on väike. Valuutarisk on varade, kohustuste ja finantsinstrumentide väärtuse tundlikkus valuutakursside taseme muutuste või kõikumise suhtes. Enamik ettevõtte kindlustuskohustustest ja kõik finantsinvesteeringud on eurodes.

H) INTRESSIMÄÄRA RISK

Intressimäära risk on varade, kohustuste ja finantsinstrumentide väärtuse tundlikkus intressimäärade tähtjastruktuuris toimuvate muudatuste või intressimäärade volatiilsuse suhtes.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte investeerimispõhimõtete kohaselt peab investeerimisvarade ülesehituses arvesse võtma kindlustuskohustuste iseloomu intressimäära riski ja inflatsiooniriski mõttes. Intressimäära riski juhitakse tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on intressimäära muutumise suhtes tundlikud.

Kuna kindlustustehnilised eraldised esitatakse bilansis valdavalt nimiväärtuses, on ettevõtte peamiselt avatud edasise inflatsiooni muutumise riskile. Selliste eraldiste majanduslik väärtus ehk edasiste kahjunõuete väljamaksete nüüdisväärtus on paraku siiski avatud intressimäära muutustele. Peale selle diskonteeritakse Eestis, Leedus ja Lätis annuiteetide eraldisi ning võimalikud muutused diskontomäärades mõjutavad teatud määral kindlustustehniliste eraldiste taset ettevõtte bilansis.

Diskontomäärad erinevad riigiti peamiselt seadusandlike erinevuste tõttu, aga ka valitseva intressimäära tõttu.

Riskiprofiil

Kindlustustehniliste eraldiste kestust ja seega tundlikkust intressimäärade muutumise suhtes analüüsitakse põhjalikumalt tabelis 4 ja joonisel 3, mis on esitatud reserviriski käsitlevas osas. Finantsvarade ja -kohustuste rahavood tähtaegade järgi on esitatud likviidsusriske käsitlevas osas tabelis 13.

Võlakirjade ja muude intressikandvate investeeringute kestus oli 2015. aasta lõpu seisuga 1,2 aastat (2014. aastal 1,7 aastat). Selliste investeeringute kestus on esitatud tabelis 10.

Tabel 10. Võlakirjade ja muude intressi kandvate investeeringute kestus ja jaotus instrumendi liigi kaupa, 31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes	2015			2014		
	Bilansiline jääkväärtus	%	Kestus (aasta)	Bilansiline jääkväärtus	%	Kestus (aasta)
Skandinaavia võlakirjad	78 133	33,2%	1,1	55 126	24,7%	1,9
EU valitsuste võlakirjad	-	-	-	29 212	13,1%	1,1
Euro võlakirjad (v.a Skandinaavia)	89 180	37,9%	2,1	58 522	26,2%	3,6
USA võlakirjad	31 341	13,3%	0,2	-	-	-
Lühiajalised võlakirjad ja muud intressi kandvad instrumendid (sh Skandinaavia lühiajalised)	36 920	15,7%	0,4	80 419	36,0%	0,6
KOKKU	235 574	100%	1,2	223 279	100%	1,7

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

I) KREDIIDIRISK, SH KREDIIDI MARGINAALI RISK

Krediidirisk on risk saada kahju finantsseisundi negatiivse muutuse tõttu, mis tuleneb väärtipaberite emitentide, vastaspoolte ja kõikide teiste deebitoride krediidivõimest, millele kindlustusettevõtted on avatud vastaspoolte makseviivituse riski, krediidi marginaali risk või tururiskide kontsentratsioonide vormis.

Krediidi marginaali risk on varade, kohustuste ja finantsvahendite väärtuste tundlikkus krediidimarginaalide taseme muutumise või volatiilsuse suhtes riskivabal intressikõveral. Üldiselt osutab krediidirisk kahjule, mis tuleneb võlgnike või teiste vastaspoolte makseviivitustest või makseviivituse eeldatava tõenäosuse suurenemisest. Makseviivituse korral sõltub lõplik kahju vara väärtusest, millest arvatakse maha võimalikud tagatised ja sissenõuded makseviivituse tekkimise hetkel.

Krediidirisk investeerimistegevuses

Ettevõtte peamine krediidirisk tuleneb investeeringutest. Krediidiriski investeerimistegevuses saab mõõta vastaspoolte makseviivituse riski ja krediidi marginaali riskiga. Enamikul juhtudel näitab krediidiriski osaliselt juba suurem krediidi marginaali risk ja seega on varal väiksem turuväärtus, isegi kui makseviivitust ei teki. Seetõttu on krediidimarginaal sisuliselt krediidiriski turuhind ja seega liigitatakse krediidiriski tururiskiks.

Lisariski, mis tuleneb kas varade portfelli mitmekesistamise puudumisest või suurest avatusest makseviivituse riskile, mille tekitab kas 1) üks väärtipaberite emitent või 2) seotud emitentide rühm, kes ei ole krediidi marginaali risk või vastaspoolte makseviivituse riskiga hõlmatud, mõõdetakse kontsentratsiooniriskina.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Krediidiriske investeerimistegevuses juhitakse konkreetsete piirangutega, mis on kehtestatud ettevõtte investeerimispõhimõtetega. Selles dokumendis on kehtestatud piirangud maksimaalsele lubatavale riskivõtule üksiku emitendi, võlakategooria ja reitinguklassi kohta. Krediidi marginaali riski piiratakse lisaks tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on krediidi marginaali riski muutumise suhtes tundlikud.

Enne investeerimist analüüsitakse võimalikke investeeringuid põhjalikult. Hinnatakse emitendi krediitvõimelisust ja tulevikuväljavaateid ning võimalikku väärtpaperit või tagatist, samuti võimaliku investeeringu struktuurseid andmeid. Hindamisel on olulised tegurid sisemised riskinäitajad, kuid arvesse võetakse ka makromajanduslikku olukorda, hetke turusuundumusi ja välise analüütikute arvamusi ning reitinguagentuuride määratud krediidireitinguid. Lisaks jälgitakse pidevalt portfelli tootlikkust ja vastaspoolte krediitvõimelisust.

Portfellide arengut krediidiriski osas jälgitakse nii ettevõtte kui ka Ifi kontserni tasandil ning sellest antakse korrapäraselt aru investeerimiskontrolli komiteele. Krediidiriskidest antakse aru reitingute, instrumentide ja tegevussektorite lõikes.

Riskiprofiil

Tabelis 11 on esitatud bilansi koostisosade maksimaalne krediidirisk.

Tabel 11. Varade krediidirisk

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Raha ja raha ekvivalendid	10 115	3 353
Finantsinvesteeringud	235 574	223 279
Nõuded kindlustustegevusest	12 195	10 762
Nõuded edasikindlustusest	2 308	3 044
Krediidiriski kontsentratsioon kokku	260 192	240 438

Ettevõtte kõige suuremad krediidiriskid tulenevad investeeringutest võlakirjadesse ja intressikandvatesse investeeringutesse. Riskid sektorite, varaklasside ja reitingute kategooriate lõikes on toodud tabelis 12.

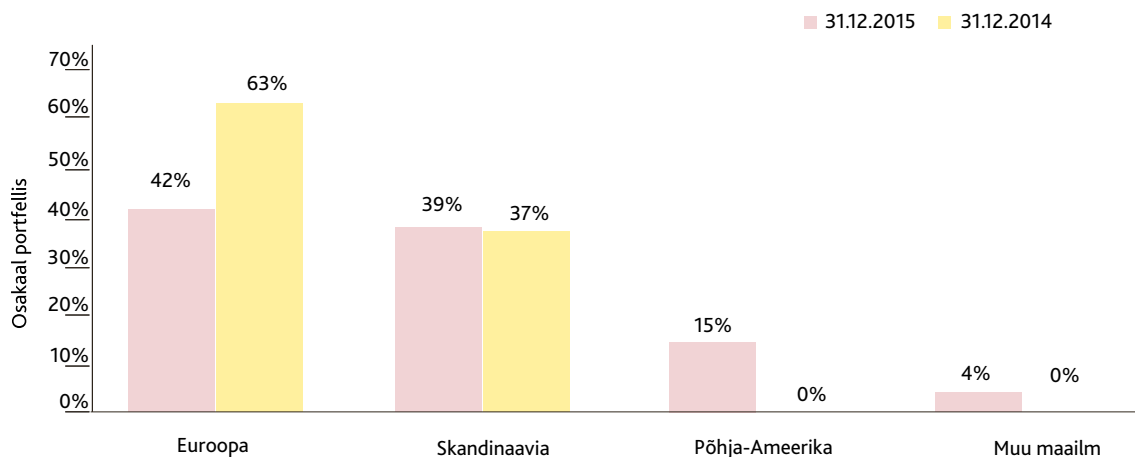
Tabel 12. Riskid sektorite, varaklasside ja reitingute kategooriate lõikes

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

2014							Fikseeritud tulumääraga
Tuhandetes eurodes	AAA	AA+- AA-	A+ - A-	BBB+- BBB-	BB+ - C	Reitinguta	kokku
Tööstus	-	-	-	-	1 173	2 065	3 238
Kapitalikaubad	-	-	-	6 413	-	-	6 413
Tarbekaubad	-	-	-	4 505	-	-	4 505
Kaetud võlakirjad	15 847	5 039	-	-	-	-	20 886
Energia	-	-	-	4 454	-	-	4 454
Finantsinstitutsioonid	-	70 866	22 481	23 207	-	-	116 554
Valitsussektor	29 213	-	-	-	-	-	29 213
Tervishoid	-	-	-	-	-	5 278	5 278
Teenused	-	-	-	4 820	-	4 036	8 856
Telekommunikatsioon	-	-	5 256	2 664	-	2 010	9 930
Transport	-	-	2 672	-	-	-	2 672
Kommunaalteenused	-	-	-	11 280	-	-	11 280
KOKKU	45 060	75 905	30 409	57 343	1 173	13 389	223 279

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 on seotud edasikindlustusnõuete ja edasikindlustajate osakaalust rahuldamata kahjunõuetes.

Ettevõtte krediidirisk on seotud kindlustatute ja tagasinõuete maksjate ning kindlustusvahendajate maksevõimega, ent kindlustusvõtjatega seotud risk on väga väike, sest kindlustusmaksete tasumata jätmisel üldjuhul kindlustuskaitse tühistatakse.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõttes sõlmitakse edasikindlustuslepinguid peamiselt ettevõttega If P&C Insurance Ltd (Rootsi), millele Standard & Poor's on andnud reitingu A. Iga üksik edasikindlustusleping sõlmitakse edasikindlustaja maksevõime ja usaldusväärsuse analüüsi põhjal ning ettevõtte nõukogu kinnitatud vastaspooltele seatud riski taluvuspiiride alusel.

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

K) LIKVIIDSUSRISK

Likviidsusrisk on risk, et kindlustusselts ei suuda investeringuid ja teisi varasid oma rahaliste kohustuste tähtaegseks täitmiseks realiseerida.

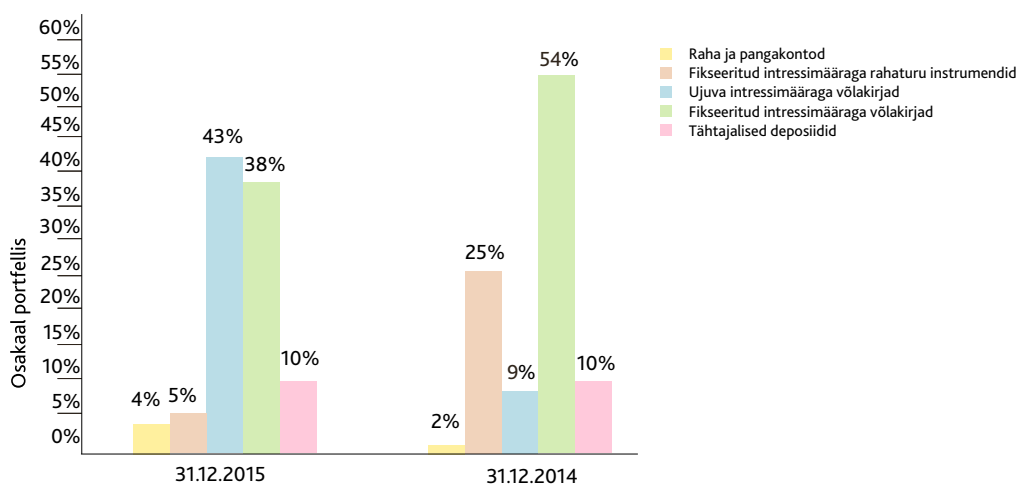
Riski juhtimine ja kontrollimine

Kahjukindlustuse valdkonnas makstakse kindlustusmakseid ette ning suurte kahjunõuetega seotud maksed on teada tavaliselt hulk aega enne nende maksetähtaega, mis vähendab likviidsusriski. Peale selle hoitakse investeerimisportfelli kestust lühikesena.

Likviidsuse juhtimise põhieesmärk on kindlustada ettevõtte suutlikkus täita kõik oma kindlustuslepingutest ja kindlustustegevusest tulenevad kohustused õigeaks ajaks. Piisava likviidsuse taseme säilitamiseks hoiab ettevõtte osa oma vahenditest sellistes likviidsetes instrumentides nagu üleõhoidused, lühiajalised tähtajalised hoiused, hoiusesertifikaadid ja võlakirjad ning muud intressikandvad instrumendid. Likviidsusriski vähendatakse investeringutega, millega saab likviidsetel turgudel vabalt kaubelda.

Finantsvarade üksikasjalikum liigitus on esitatud joonisel 5.

Joonis 5. Finantsvarad ja raha



Riskiprofiil

Kindlustustehniliste eraldiste, finantsvarade ja -kohustuste rahavoogude lunastustähtajad on esitatud tabelis 13. Tabelis on toodud finantsvarade ja -kohustuste jaotus lepingute kaupa koos lepingu täpse tähtajaga. Lisaks on tabelis esitatud prognoositud rahavood kindlustustehnilistest netoeraldistest, mis on paratamatult seotud teatud määratlematusega.

Tabel 13. Finantsvarade, kohustuste ja kindlustustehniliste netoeraldiste rahavoogude tähtajad, seisuga 31. detsember 2015

Tuhandetes eurodes	Bilansiline maksumus			Rahavood						
	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

L) KONTSESTRATSIOONIRISK

Kontsentratsioonirisk on kõikide riskide kontsentreerumine ühele vastaspoolele, tööstussektorile või geograafilisele piirkonnale, millel on oluline kahjupotentsiaal, mis ei ole hõlmatud muude riskidega.

Riskijuhtimine ja kontrollimine

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

Ettevõtte kontsentratsiooniriskid on peamiselt turu- ja krediidiriskid, mis on seotud üksikute vastaspoolte investeringute osakaaluga portfellis.

Riskiprofiil

Investeeringud on peamiselt koondunud Skandinaaviamaade finantssektorisse.

Kontsentratsioonid on esitatud tabelis 12, kus on näidatud krediidiriske käsitlevas osas (i) esitatud krediidiriskid sektorite, varaklasside ja reitingute lõikes 31. detsembri 2015. aasta seisuga.

Üksikute vastaspooltega seotud suurimad turu- ja krediidiriski kontsentratsioonid on esitatud tabelis 14.

Tabel 14. Turu- ja krediidiriskide kontsentreerumine üksikus vastaspooles ja nende varaklassides seisuga 31. detsember.

Tuhandetes eurodes	2015		Ujuva intressiga võlakirjad (FRN) ja võlakirjad	Kokku
	Hoiused	Hoiuste sertifikaadid		
Nordea Finland Plc ja filiaalid	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	24 515	5 903	50 816	81 234

2014		Ujuva intressiga võlakirjad (FRN) ja võlakirjad		
Tuhandetes eurodes	Hoiused	Hoiuste sertifikaadid		Kokku
Danske Bank A/S ja filiaalid	23 207	4 694	4 658	32 559
Nordea Finland Plc ja filiaalid	-	21 094	10 038	31 132
Svenska Handelsbanken AB	-	18 782	3 283	22 065
Hollandi valitsus	-	-	19 208	19 208
Pohjola Pankki	-	12 642	5 026	17 668
KOKKU	23 207	57 212	42 213	122 632

M) TEGEVUSRISK

Tegevusrisk on risk saada kahju tulenevalt ebapiisavatest või mittetoimivatest protsessidest või süsteemidest, töötajatest või välistest sündmustest.

Ettevõtte tegevusrisk hõlmab ka juriidilist riski, mida saab kirjeldada kui riski saada kahju ettenägemata või teadmata õiguslikest muutustest või eeskirjade mitmeti tõlgendamise võimalusest või puudulikust dokumentatsioonist.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte rakendab tegevusriskide tuvastamiseks mitmeid protsesse:

- Tegevus- ja vastavusriskide enesehindamine. Kõik ettevõtte üksused kaardistavad ja hindavad enda riske vähemalt kaks korda aastas, mille alusel tuvastatakse ettevõttele olulised tegevus- ja vastavusriskid. Muutusi ettevõttele olulistest riskidest jälgitakse pidevalt ja neist teavitatakse regulaarselt ettevõtte juhatust ja nõukogu.
- Äri- ja strateegilisi riske hinnatakse vähemalt kaks korda aastas, et teha kindlaks suundumused ja nende mõju ettevõttele.
- Ettevõtte kogub informatsiooni tegevus- ja vastavusriski intsidentide ja potentsiaalsete juhtumite kohta. Kõikidel töötajatel on kohustus tomunud intsidente registreerida ettevõtte siseveebikaudu. Intsidente analüüsitakse ning nende alusel töötatakse välja protsesside, süsteemide või muude oluliste tegevuste parendused, et vältida sarnaste intsidentide juhtumist tulevikus. Toimunud intsidentide statistika on regulaarse riskiraporti osa.
- Äritegevuse pideva toimimise tagamiseks rakendatakse talitluspidevuse juhtimist. Ettevõttes viiakse regulaarselt läbi talitluspidevuse teste, mis aitavad tõsta töötajate teadlikust kriisiolukorras käitumisel.

Peamised ettevõttesisesed juhtdokumendid tegevusriskide juhtimiseks on tegevusriski põhimõtted, turvapõhimõtted, alltöövõtu põhimõtted, kaebuste käsitlemise põhimõtted ja kahjunõuete käsitlemise põhimõtted.

Ettevõtte juriidiliste riskide tuvastamise eest vastutab õigusüksus. Peale selle on õigusüksus kohustatud olema kursis kindlustustegevuse alaste õigusaktide, pretsedendiõiguse ja toodetega.

N) MUUD RISKID

VASTAVUSRISK

Vastavusrisk on õiguslike või regulatiivsete sanktsioonide, olulise rahalise kahju või maine kaotamise risk, mida ettevõtte võib kanda selle tõttu, et ta ei täida oma tegevuse suhtes kohaldatavaid seadusi, regulatsioone ja sise-eeskirju. Vastavusrisk võib olla juriidilise või tegevusriski tagajärg.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte iga üksus vastutab oma vastavusriski eest ja juhib neid oma igapäevategevuses ning annab selle kohta aru vastavuskontrolli juhile. Vastavuskontrolli juht täidab ettevõtte sisekontrolli süsteemis teise kaitseliini ülesandeid.

Praktilised vastavusriskid äritegevuses tehakse kindlaks tegevus- ja vastavusriskide hindamise protsessi käigus. Vastavusriski intsidentidest teavitatakse samamoodi nagu tegevusriskide intsidentidest. Lisaks kontrollitakse regulaarselt erinevate valdkondade vastavust seadusandlusele ja sise-eeskirjade järgimist ettevõttes.

Tuvastatud vastavusriske hinnatakse, võttes arvesse riskide esinemise tõenäosust ja mõju. Vastavusriskidest ja toimunud intsidentidest teavitatakse kord kvartalis juhatust, nõukogu ja Ifi kontserni riskijuhti.

MAINERISK

Sageli on mainerisk teostunud tegevus- või nõuete mittetäitmisest tuleneva riski 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 mis tahes tegevuse eri aspekte.

Riski juhtimine ja kontrollimine

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. Ettevõttes jälgitakse tähelepanelikult teavet, mis ilmub Ifi kohta meedias (nii tava- kui ka sotsiaalmeedias), ning samuti klientide võimalikke kaebusi, et võtta asjakohaseid meetmeid.

STRATEEGILINE RISK

Strateegiline risk on risk saada kahju, tulenevalt konkurentsi tingimustest, toimuvatest muudatustest nii kindlustuturul, kui majanduses tervikuna. Samuti hõlmab strateegiline risk ettevõtte enda paindlikust kohaneda eeltoodud muudatustega.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Strateegilise riski hindamisel arvestatakse ettevõtte võimekust tulla toime muutustega kindlustuturul ja majanduses tervikuna ning muude väliste tingimuste muutustega, mis mõjutavad ettevõtte toimimist.

Strateegilisi riske hinnatakse vähemalt kord aastas ning tulemusi arvestatakse ettevõtte strateegiliste ja äritegevuse eesmärkide seadmistel ning ettevõtte oma riskide ja maksevõime hindamisel.

TULEVIKU RISK

Tuleviku risk on risk saada kahju tulenevalt uute arenduste, tehnoloogiate veel teadmata riskide osas, mida ettevõttel ei ole võimalik või on raske kvantifitseerida. Tuleviku riskide osas jälgib ettevõtte eelkõige nanotehnoloogia, kliimamuutuste ja elektromagnetkiirguse valdkonnas toimuvaid arenguid.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Tuleviku riskide kaardistamisel, nende olulisuse ja potentsiaalse mõju hindamisel teeb ettevõtte koostööd Ifi kontserni riskijuhtimise üksusega. Ifi kontserni riskijuhtimise üksuses on loodud foorum tuleviku riskide kaardistamiseks, kus osaleb ka ettevõtte esindaja.

O) ETTEVALMISTUSED SOLVENTSUS II DIREKTIIVIKS

Solventsus II direktiiv (SII) jõustub 1. jaanuaril 2016. Solventsus I direktiiviga võrreldes väljendavad Solventsus II-s sätestatud regulatiivsed kapitalinõuded paremini iga ettevõtte konkreetset riskiprofiili.

Kuna ettevõtte on direktiivi rakendamiseks valmistunud mitu aastat, on ta igati valmis selleks, et täita ülesandeid ja kasutada võimalusi, mis on sätestatud uues õigusraamistikus, mis sisaldab mitut sätet kindlustusandja kapitalinõuete, juhtimise ja aruandluse kohta.

Sellel aastal on ettevõtte teinud oma riskijuhtimissüsteemis, juhtimissüsteemis ja sellega seotud aruandluses palju olulisi muudatusi, et olla igati valmis uueks solventsusrežiimiks. Ettevõtte on Finantsinspeksioonile esitanud SII kolmanda samba aasta- ja kvartaliaruanded ning samuti teise oma riskide ja maksevõime hindamise tulemused Ifi kontserni ORSA (oma riskide ettevaatava hindamise) aruande vormis.

Lisa 3. Tulud kindlustusmaksetest netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2015	2014
Kogutud kindlustusmaksed	133 200	122 574
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	-3 669	-797
Tulu kindlustusmaksetest, bruto	129 531	121 777
Edasikindlustuse preemiad	-3 040	-2 978
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	54	-152
Edasikindlustatud osa tulus kindlustusmaksetest	-2 986	-3 130
KOKKU	126 545	118 647

Lisa 4. Tulu investeringutest

Tuhandetes eurodes	2015	2014
INTRESSITULU/KULU		
Finantsvaradelt õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<u>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</u>		
Võlakirjadelt ja muudelt intressikandvatelt väärtpaberitelt	1 306	1 231
Müügiootel finantsvaradelt		
Võlakirjadelt ja muudelt intressikandvatelt väärtpaberitelt	1 366	1 345
Laenud ja nõuded		
Hoiustelt	31	66
Raha ja raha ekvivalentidelt	1	2
KOKKU	2 704	2 644

Tuhandetes eurodes	2015	2014
KASUM MÜÜGIST		
Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<u>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</u>		
Võlakirjadelt ja muudelt intressikandvatelt väärtpaberitelt	215	9
Müügiotol finantsvaradelt		
Võlakirjadelt ja muudelt intressikandvatelt väärtpaberitelt	154	72
KOKKU	369	81
KAHJUM MÜÜGIST		
Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<u>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</u>		
Võlakirjadelt ja muudelt intressikandvatelt väärtpaberitelt	-1	-497
KOKKU	-1	-497
KASUM/KAHJUM ÕIGLASE VÄÄRTUSE MUUTUSEST		
Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<u>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</u>		
Võlakirjadelt ja muudelt intressikandvatelt väärtpaberitelt	-975	798
KOKKU	-975	798
Tütarettevõtte dividendid (Lisa 15)	2 000	-
Investeeringute kulud	-612	-566
TULU INVESTEERINGUTEST KOKKU	3 485	2 460
Müügiotol finantsvarade õiglase väärtuse reserv		
2015	2015	2014
Algsaldo	2 387	-32
Aruandeaastal koondkasumiaruandes kajastatud õiglase väärtuse muutus	-966	2 419
LÖPPSALDO	1 421	2 387

Lisa 5. Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2015	2014
Bruto		
Välja makstud jooksva aastal tekkinud kindlustushüvitised	-59 474	-50 191
Välja makstud eelnevatel aastatel tekkinud kindlustushüvitised	-17 615	-17 162
Regressidena ja päästetud vara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad	8 443	5 368
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-3 159	-1 266
Kahjukäsitluskulud	-3 945	-4 065
KOKKU	-75 750	-67 316

Tuhandetes eurodes	2015	2014
Edasikindlustajate osa		
Jooksval aastal tekkinud kindlustushüvitised	2	45
Eelnevatel aastatel tekkinud kindlustushüvitised	1 104	503
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-790	-178
KOKKU	316	370
Neto		
Jooksval aastal tekkinud kindlustushüvitised	-51 029	-44 778
Eelnevatel aastatel tekkinud kindlustushüvitised	-16 511	-16 659
Kahjukäsitluskulud	-3 945	-4 065
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-3 949	-1 444
KOKKU	-75 434	-66 946

Lisa 6. Tegevuskulud

Tuhandetes eurodes	2015	2014
Tööjõukulud	-19 016	-17 662
Komisjonitasud vahendajatele	-10 279	-9 764
Andmetöötluskulud	-2 563	-7 148
- sh immateriaalse vara allahindlus	-	-4 537
Kulud ruumidele	-2 083	-2 257
Kontorikulud (sh. sidekulud)	-1 030	-1 046
Muud tegevuskulud	-3 112	-2 741
KOKKU	-38 083	-40 618
Kulude jagunemine funktsionaalsuse alusel:		
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	-22 444	-22 065
Administratiivkulud	-11 694	-14 488
Kahjukäsitluskulud	-3 945	-4 065
KOKKU	-38 083	-40 618

Lisa 7. Nõuded kindlustustegevusest ja ebatõenäolised nõuded

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Otsestest kindlustustegevusest, sh	12 015	10 453
- kindlustusvõtjad	7 485	6 906
- vahendajad	2 685	2 453
- suure tõenäosusega laekuvad regressid	1 310	714
- võõrandamata päästetud vara	412	247
- muud	123	133
Nõuded edasikindlustusest	69	162
- sh seotud osapooltelt (Lisa 18)	1	11
Muud nõuded	111	147
- sh seotud osapooltelt (Lisa 18)	85	135
KOKKU	12 195	10 762

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Nõuete tähtajaline jaotus		
Ei ole üle tähtaja ega allahinnatud		
- tähtaeg saabumata*	11 431	9 590
Üle tähtaja kuid allahindamata:		
- kuni 3 kuud	642	977
- 3 kuni 6 kuud	43	43
- 6 kuni 12 kuud	32	39
- üle 1 aasta	47	113

KOKKU 12 195 10 762

*Nõuete tähtaeg on 1 aasta jooksul

EBATÕENÄOLISTE NÕUETE ERALDISE MUUTUSED

Tuhandetes eurodes	Individuaalsed allahindlused	Grupipõhised allahindlused	Kokku
Seisuga 01. jaanuar 2014	-284	-183	-476
Perioodi jooksul realiseerunud kahjumid	15	-	15
Perioodi jooksul tühistatud kasutamata summad	532	-	532
Lisandunud	-520	-	-520
Üldiste eraldiste muutus	-	28	28
Seisuga 31. detsember 2014	-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

Lisa 8. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Sõlmimisväljaminekud (sh edasikindlustuse osa)	3 313	3 049
Ettemakstud kulud	634	633
KOKKU	3 947	3 682

KAPITALISEERITUD SÖLMIMISVÄLJAMINEKUD	2015		
	Sõlmimis- väljaminekute osa (bruto)	Sõlmimisvälja- minekute edasi- kindlustaja osa	Sõlmimisvälja- minekute osa (neto)
Tuhandetes eurodes			
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

KAPITALISEERITUD SÖLMIMISVÄLJAMINEKUD	2014		
	Sõlmimis- väljaminekute osa (bruto)	Sõlmimisvälja- minekute edasi- kindlustaja osa	Sõlmimisvälja- minekute osa (neto)
Tuhandetes eurodes			
Saldo 01. jaanuaril	2 967	-61	2 906
Aasta jooksul kapitaliseerimisele läinud sõlmimisväljaminekud	9 503	-198	9 305
Varasemalt kapitaliseerimisele läinud sõlmimiskulude amortisatsioon	-9 378	216	-9 162
Saldo 31. detsembril	3 092	-43	3 049

Lisa 9. Finantsinvesteeringud

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande		
<u>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</u>		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
- noteeritud	41 621	42 631
sh fikseeritud intressimääraga (2,375-5,5% , 31.12.14: 2,375-5,5%)	41 621	42 631
KOKKU	41 621	42 631
Müügiotel finantsvarad		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
- noteeritud	150 438	98 219
- noteerimata	19 000	59 222
sh ujuva intressimääraga	106 638	21 077
sh fikseeritud intressimääraga (0,03 - 3,75%, 31.12.14: 0,0 - 3,75%)	62 800	136 364
KOKKU	169 438	157 441

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Laenud ja nõuded		
Tähtajalised hoiused	24 515	23 207
KOKKU	24 515	23 207
FINANTSINVESTEERINGUD KOKKU	235 574	223 279

Tähtajalised hoiused teenivad intressi aastas 0,18-0,25% (31.12.2014 seisuga olevad hoiused 0,11-0,14%).

FINANTSVARAD ÕIGLASES VÄÄRTUSES MUUTUSTEGA LÄBI KASUMIARUANDE

Tuhandetes eurodes	2015	2014
Saldo 01. jaanuaril	42 631	82 440
Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
Müümine	-	-40 391
Õiglase väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-975	642
Arvestusliku intressi muutus	-35	-60
Saldo 31. detsembril	41 621	42 631

MÜÜGIOOTEL FINANTSVARAD

Tuhandetes eurodes	2015	2014
Saldo 01. jaanuaril	157 441	89 448
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
Ostmine	131 630	110 422
Müümine	-118 545	-45 280
Õiglase väärtuse muutus läbi koondkasumiaruande	-966	2 419
Arvestusliku intressi muutus	-122	432
Saldo 31. detsembril	169 438	157 441

LAENUD JA NÕUDED

Tuhandetes eurodes	2015	2014
Saldo 01. jaanuaril	23 207	26 917
Tähtajalised hoiused		
Ostmine	36 000	46 400
Lõppemine	-34 700	-50 100
Arvestusliku intressi muutus	8	-10
Saldo 31. detsembril	24 515	23 207

**VÕLAKIRJADE JA MUUDE INTRESSI KANDVATE
VÄÄRTPABERITE JAOTUS TÄHTAEGADE JÄRG**

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Kuni 1 aasta	32 546	72 256
1 kuni 2 aastat	43 843	34 470
2 kuni 5 aastat	122 602	81 175
5 kuni 10 aastat	12 068	12 171
KOKKU	211 059	200 072

HOIUSED TÄHTAEGADE JÄRGI	31.12.2015	31.12.2014
Kuni kuus kuud	13 015	23 207
6-12 kuud	11 500	-
KOKKU	24 515	23 207

	31.12.2015		31.12.2014	
Tuhandetes eurodes	Õiglane väärtus	Soetus- maksumus	Õiglane väärtus	Soetus- maksumus
Finantsvarad õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
<u>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</u>				
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	41 621	38 895	42 630	38 895
Müügiootel finantsvarad				
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	169 438	167 440	157 442	154 355
KOKKU	211 059	206 335	200 072	193 250
Laenud ja nõuded				
Tähtajalised hoiused	24 515	24 500	23 207	23 200
FINANTSINVESTEERINGUD KOKKU	235 574	230 835	223 279	216 450

FIKSEERITUD INTRESSIMÄÄRAGA VÕLAKIRJAD INTRESSIMÄÄRADE KAUPA

Intressimäärade vahemik Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Intressimääraga 0,1-1,9 %	36 560	98 313
Intressimääraga 2,0-2,9 %	41 371	54 102
Intressimääraga 3,0-3,9 %	15 303	20 951
Intressimääraga 4,0-4,9 %	10 024	4 455
Intressimääraga 5,0-6,0 %	1 163	1 173
KOKKU	104 421	178 994

Lisa 10. Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Maa	Ehitised	Muu põhivara	KOKKU
Jääkmaksumus 31.12.2013	2	77	602	681
Soetamine	-	-	541	541
Mahakandmine	-	-	-415	-415
Müük	-2	-142	-331	-475
Soetusmaksumus 31.12.2014	-	-	3 045	3 045
-sellest täielikult amortiseerunud	-	-	1 783	1 783
Aruandeperioodi kulum	-	-2	-330	-332
Kulum müüdnud ja mahakantud põhivaralt	-	67	722	789
Akumuleeritud kulum 31.12.2014	-	-	-2 257	-2 257
Jääkmaksumus 31.12.2014	-	-	788	788
Soetamine	-	-	347	347
Mahakandmine	-	-	-411	-411
Müük	-	-	-75	-75
Soetusmaksumus 31.12.2015	-	-	2 906	2 906
-sellest täielikult amortiseerunud	-	-	1 639	1 639
Aruandeperioodi kulum	-	-	-340	-340
Kulum müüdnud ja mahakantud põhivaralt	-	-	455	455
Akumuleeritud kulum 31.12.2015	-	-	-2 141	-2 141
Jääkmaksumus 31.12.2015	-	-	765	765

Lisa 11. Kohustused kindlustustegevusest

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Otsestest kindlustustegevusest, sh	4 056	4 174
- kindlustusvõtjad	2 961	2 976
- vahendajad	978	1 062
- muud	117	136
Kohustused edasikindlustusest	1 198	1 023
- sh seotud osapooltele (Lisa 18)	682	549
Muud kohustused	299	258
- sh seotud osapooltele (Lisa 18)	141	132
KOKKU	5 553	5 455

Kõik kohustused on lühiajalised.

Lisa 12. Viitvõlad ja ettemakstud tulud

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Maksuvõlad	433	760
Võlgnevus töötajatele	545	517
Puhkuse ja sotsiaalmaksu reserv	919	837
Tulemustasu reserv (sh palgapõhised maksud)	2 154	1 955
Muud viitvõlad	466	556
KOKKU	4 517	4 625
Viitvõlgade ja ettemakstud tulude tähtajaline jaotus:		
Kuni 12 kuud	4 517	4 625
Maksuvõlad jagunevad maksuliigiti järgmiselt:		
Käibemaks	59	40
Üksikisiku tulumaks	266	244
Sotsiaalmaks	23	22
Töötuskindlustusmaks	15	14
Kogumispensioni võlg	21	18
Ettevõtte tulumaks	47	421
Muud maksud	2	1
KOKKU	433	760

Lisa 13. Kohustused kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Bruto		
Toimunud ja teadaolevate kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	58 488	56 320
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	26 087	25 096
Ettemakstud preemiate eraldis	43 742	40 072
KOKKU	128 317	121 488

Edasikindlustajate osa

Toimunud ja teadaolevate kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	1 448	2 252
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	274	260
Ettemakstud preemiate eraldis	586	532
KOKKU	2 308	3 044

Neto

Toimunud ja teadaolevate kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	57 040	54 068
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	25 813	24 836
Ettemakstud preemiate eraldis	43 156	39 540
KOKKU	126 009	118 444

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
Jooksval 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
Jooksval 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		2014	
Toimunud ja teadaolevate kahjude ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis ja kahjukäsitluskulude eraldis	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustaja osa	Neto
Saldo 01. jaanuaril	80 150	-2 696	77 454
Jooksval aastal toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	15 118	-364	14 754
Eelmistel aastatel toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	-8 857	538	-8 319
Jooksval aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	8 103	-31	8 072
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	-12 708	34	-12 674
Kahjukäsitluskulude eraldise muutus	-390	-	-390
Valuutakursi muutus	-	7	7
Saldo 31. detsembril	81 416	-2 512	78 904

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

Tuhandetes eurodes		2014	
Ettemakstud preemiate eraldis	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustaja osa	Neto
Saldo 01. jaanuaril	39 275	-687	38 588
Kogutud kindlustusmaksed	122 574	-2 978	119 596
Teenitud preemiad aasta jooksul	-121 777	3 130	-118 647
Valuutakursi muutus	-	3	3
Saldo 31. detsembril	40 072	-532	39 540

Kahjunõuete areng aastail 2006 - 2015

Alljärgnevad tabelid kirjeldavad kahjunõuete arengut aastatel 2006–2015. Kahjunõuded on esitatud kahju toimumise aasta järgi. Enne 2006. aastat aset leidnud kahjujuhtumite puhul on näidatud ainult need muudatused kahjunõuetes, mis on toimunud alates 2006. aastast. Tabelites antakse ülevaade kumulatiivsetest hinnangutest kahjunõuete arengule (väljamakstud nõuded, sh regressid ja päästetud varad, toimunud ja teatatud kahjude eraldis ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis) nii neto- kui ka brutoväärtuses. Andmed väljamakstud hüvitiste kohta on esitatud kahjunõuete arengu viimases kahes tabelis. Tabelid ei sisalda andmeid kahjukäsitluse tegelike kulude kohta ega kahjukäsitluskulude eraldise kohta.

Kahjunõuetega seotud hinnangute muutumist ajas mõjutavad mitmesugused tegurid ning muutus toimub sagedamini pikaajalise kahjude arenguga toodete korral. Kuigi tabelis sisalduv teave annab ajaloolise ülevaate rahuldamata nõuete hinnangute adekvaatsusest, ei ole see üksi piisav järelduste tegemiseks rahuldamata nõuete hinnangute adekvaatsuse kohta 2015. aasta lõpu seisuga. Ettevõtte usub, et rahuldamata nõuete eraldise hinnang 2015. aasta lõpu seisuga on 31. detsembrini 2015 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	...-2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Seisuga 31. detsember										
kahju toimumise aasta	80 389	85 252	94 668	78 364	71 683	66 946	68 357	72 737	69 821	76 735
üks aasta hiljem	74 421	79 899	87 122	74 913	71 690	69 644	67 616	75 086	70 326	
kaks aastat hiljem	73 485	78 154	86 555	72 158	70 102	69 248	67 390	75 405		
kolm aastat hiljem	76 426	77 191	82 891	69 665	69 012	66 545	65 884			
neli aastat hiljem	70 827	75 720	80 397	68 301	69 259	65 645				
viis aastat hiljem	60 765	73 433	78 852	67 096	68 905					
kuus aastat hiljem	58 825	72 848	78 018	65 979						
seitse aastat hiljem	56 750	72 515	77 769							
kaheksa aastat hiljem	53 276	71 951								
üheksa aastat hiljem	52 297									
Rahuldamata nõuete eraldis (sh IBNR) seisuga 31.12.2015	5 062	2 230	2 885	2 181	5 973	5 180	10 173	12 871	10 833	23 683

Kahjunõuete areng, neto

Tuhandetes eurodes	...-2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Seisuga 31. detsember										
kahju toimumise aasta	62 111	82 518	89 978	77 294	71 365	66 527	68 032	72 110	69 381	76 676
üks aasta hiljem	56 090	76 774	83 860	74 021	71 390	69 179	67 323	74 374	69 831	
kaks aastat hiljem	55 837	75 010	83 139	71 252	69 847	68 781	67 098	73 965		
kolm aastat hiljem	55 341	74,646	79 915	69 118	68 764	66 112	65 649			
neli aastat hiljem	49 208	73 284	77 313	67 793	69 026	65 212				
viis aastat hiljem	45 505	70 867	76 134	66 588	68 674					
kuus aastat hiljem	43 684	70 300	75 413	65 485						
seitse aastat hiljem	41 484	69 570	75 250							
kaheksa aastat hiljem	38 401	69 538								
üheksa aastat hiljem	37 255									
Rahuldamata nõuete eraldis (sh IBNR) seisuga 31.12.2015	4 777	2 211	2 850	2 145	5 922	5 154	10 136	11 829	10 699	23 626

Kindlustushüvitised, regressid ja päästetud vara (kumulatiivselt), bruto

Tuhandetes eurodes...-2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	
Seisuga 31. detsember										
kahju toimumise aasta	59 588	52 815	57 927	48 947	46 732	47 296	43 432	46 648	46 600	53 052
üks aasta hiljem	78 373	67 627	72 218	60 598	60 916	57 908	54 967	59 474	59 494	
kaks aastat hiljem	81 454	68 750	73 306	62 964	60 951	59 997	56 077	60 675		
kolm aastat hiljem	86 592	69 272	74 722	63 806	61 871	60 355	56 727			
neli aastat hiljem	88 035	69 541	74 944	63 872	62 660	60 533				
viis aastat hiljem	88 366	69 666	74 973	64 006	63 098					
kuus aastat hiljem	88 446	69 675	75 121	64 026						
seitse aastat hiljem	88 648	69 636	75 222							
kaheksa aastat hiljem	88 706	69 730								
üheksa aastat hiljem	88 725									

Kindlustushüvitised, regressid ja päästetud vara (kumulatiivselt), neto

Tuhandetes eurodes...-2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	
Seisuga 31. detsember										
kahju toimumise aasta	52 095	52 455	57 528	48 744	46 548	47 285	43 273	46 574	46 555	53 050
üks aasta hiljem	66 050	65 358	69 974	59 992	60 727	57 657	54 771	59 083	59 131	
kaks aastat hiljem	67 242	66 332	70 985	62 359	60 773	59 743	55 880	60 277		
kolm aastat hiljem	67 700	66 651	72 399	63 190	61 692	59 940	56 530			
neli aastat hiljem	67 930	66 878	72 616	63 255	62 479	60 117				
viis aastat hiljem	67 564	67 002	72 636	63 390	62 918					
kuus aastat hiljem	67 631	67 005	72 785	63 409						
seitse aastat hiljem	67 742	66 966	72 732							
kaheksa aastat hiljem	67 779	66 864								
üheksa aastat hiljem	67 367									

Lisa 14. Ettevõtte tulumaks
(A) TULUMAKSUKULU

Tuhandetes eurodes	2015	2014
Aruandeperioodi arvestuslik tulumaks	791	975
Edasilükkunud tulumaks	18	-48
KOKKU TULUMAKSUKULU	809	927
Tulumaksukulu jaotus		
Läti	103	321
Leedu	706	606
KOKKU	809	927

(B) TULUMAKSU KULU VÕRDLUS

Tuhandetes eurodes	2015	2014
Filiaalide kasum	5 797	6 556
Maksumäär 15%	870	983
Maksustatav püsiv erinevus	-24	-21
Maksustatav ajutine erinevus	-3	-1
Eelmise aasta maksu korrigeerimine	-29	-8
Annetused	-5	-6
Realiseerimata kasumitest/kahjumitest tulenev erinevus	-	-20
KOKKU TULUMAKSU KULU ARUANDEPERIOODIL	809	927

(C) EDASILÜKKUNUD TULUMAKS

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Edasilükkunud tulumaksu kohustus		
Kiirendatud kapitali maksed	22	24
Nõude ülekandmisest tagasi saadavate summade eraldis	43	24
EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU KOHUSTUS KOKKU	65	48
Edasilükkunud tulumaksu vara		
Puhkusereserv ja muud viitvõlad	-167	-167
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-48	-61
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete väärtuse allahindlus	7	10
EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU VARA KOKKU	-208	-218
NETO EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU VARA	-143	-170

EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU SPETSIFIKATSIOON

Tuhandetes eurodes	2015	2014
Edasilükkunud tulumaksu kohustus		
Läti	22	24
Leedu	43	24
KOKKU	65	48
Edasilükkunud tulumaksu vara		
Läti	-158	-148
Leedu	-59	-70
KOKKU	-217	-218
Neto edasilükkunud tulumaksu vara		
Läti	-136	-124
Leedu	-16	-46
KOKKU	-152	-170

(D) ETTEVÖTTE TULUMAKSU KOHUSTUS/VARA (-)

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Saldo 01. jaanuaril	421	24
Arvestatud	790	973
Makstud	-1 164	-576
Saldo 31. detsembril	47	421

Lisa 15. Investeering tiitarettevõttesse
Support Services AS

Tegevusala: If Soome, If Norra, If Taani ja If Rootsi müügiüksuse ja kahjukäsitluse tugiteenused.

Juriidiline aadress: Lõõtsa 8a, Tallinn 11415

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Aktsiate soetusmaksumus	88	88
Aktsiate arv	25 000	25 000
Osalus	100%	100%
Omakapital kokku	254	2 656
Aktsiakapital	25	25
Aktsiate ülekurs	63	63
Reservkapital	3	401
Eelmiste aastate jaotamata kasum	565	2 144
Aruandeperioodi kasum/kahjum	-402	22
Investeering emaettevõtte finantsseisundi aruandes	88	88

23. oktoobril 2015 otsustas ainuaktsionär maksta dividende välja summas 2 miljonit eurot. Reservkapitali vähendati 398 707 euro võrra viies selle Eesti äriseadustikus nõutud määran.

Seisuga 31.12.2015 on emiteeritud aktsiate arv 25 000 nimiväärtusega 1 euro.

Lisa 16. Omakapital

Aktsiakapital

Seisuga 31.12.2015 on emiteeritud aktsiate arv 6 391 165 nimiväärtusega 1 euro.

Aažio

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

Seisuga 31.12.2015 oli aažio 3 679 tuhat eurot (31.12.2014: 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 31.12.2015 oli reservkapital 2 362 tuhat eurot (31.12.2014: 2 362 tuhat eurot).

Jaotamata kasum

25. märtsil 2015 otsustas ainuaktsionär maksta dividendidena välja 5 800 tuhat eurot ja jaotamata kasum pärast dividendi väljamaksmist on summas 92 979 tuhat eurot.

Makstud dividendid

Tuhandetes eurodes	2015	2014
Deklareeritud ja makstud aasta jooksul	5 800	3 000
Lõplik dividend lihtaktsia kohta eurodes	0,9075	0,4694

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Ettevõtte jaotamata kasum oli 2015. aasta 31. detsembri seisuga 112 904 tuhat eurot (2014. aastal 98 779 tuhat eurot). Eestis toimuva tegevusega seotud jaotamata kasum moodustas 106 402 tuhat eurot (2014. aastal 91 673 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 21 183 tuhat eurot (2014. aastal 18 335 tuhat eurot). Ettevõtte saaks seega netodividendidena välja maksta 91 721 tuhat eurot (2014. aastal 78 967 tuhat eurot), sealhulgas filiaalide kasum 4 988 tuhat eurot (2014. aastal 5 629 tuhat eurot), millest on maha arvatud vastavalt Läti ja Leedu maksud ning juba maksustatud tütarettevõtte dividend summas 2 000 tuhat eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2016. aasta koondkasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2015.

Jaotuskõlbliku kasumi jaotamine võib omakorda olla piiratud omavahendite normatiivide nõuetega.

Lisa 17. Kasutusrent

Kasutusrendi tingimustel renditakse kontoriruumi ja sõiduautosid. Aruandeaastal on ettevõtte koondkasumiaruandes kajastatud rendikulu kokku 1 664 tuhat eurot (2014: 808 tuhat eurot).

Seisuga 31.12.2015 on seltsil kasutusrendilepingutest tulenevaid tulevikukohustusi järgmiselt:

- kuni 1 aastat	1 439 tuhat eurot	(585 tuhat eurot seisuga 31.12.2014)
- 1 kuni 5 aastat	1 472 tuhat eurot	(1 248 tuhat eurot seisuga 31.12.2014)

Lisa 18. Tehingud seotud osapooltega

1. Informatsioon seotud ettevõtete kohta

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 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 filiaalid Saksamaal, Prantsusmaal, Hollandis ja Ühendkuningriigis.

Valdusühing on ka Koppenhaagenis, 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 (Rootsi) 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 lepingud toodete turustamiseks ja ettevõtte kanalite kaudu müümiseks selliste elukindlustuse valdkonnas tegutsevate Sampo tütarettevõtete nagu Eestis baseeruv Mandatum Life Insurance Baltic SE, Mandatum Life Insurance Baltic SE Läti filiaal ja Mandatum Life Insurance Baltic SE Leedu filiaal. Teenuse eest makstakse vahendustasu.

Suhted Nordeaga

Nordea on Sampo sidusettevõtte ning seega ka Ifi seotud ettevõtte. Nordea müüb Ifi kahjukindlustuse tooteid läbi oma pangakontorite 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 hoiusesertifikaatidesse.

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 2015. aastal mitmesuguseid tasusid koos sotsiaalmaksuga 1 294 tuhat eurot (2014: 1 085 tuhat eurot). Aruandeperioodil juhatuse liikmetele lahkumishüvitisi ei makstud (2014: 0 eurot). Vastavalt juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutele tuleb lahkumishüvitist maksta kuni 12 kuu ulatuses lepingu lõpetamisel. Nõukogu liikmed ei ole saanud 2014. - 2015. aastal tasusid.

Juhatuse liikmetega on aruandeperioodil sõlmitud kindlustuslepinguid summas 12 tuhat eurot (2014: 9 tuhat eurot).

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

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-kindlustuspreemiad		Saadud hüvitised ja komisjonitasud	
	2015	2014	2015	2014
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	1 994	1 806	1 099	17
If P&C Insurance Company Ltd (Soome)	37	135	3	10

Nimetatud tehingutest seisuga 31.12.2015 ja 31.12.2014 on nõudeid ja kohustusi järgnevalt:

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Nõuded		
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	1	11
Kohustused		
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	682	549

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

Tuhandetes eurodes	Ostetud teenused		Müüdud teenused	
	2015	2014	2015	2014
Mandatum Life Insurance Baltic SE	-	-	16	25
Nordea Grupi ettevõtted	455	424	559	559
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	-	-	144	306
If P&C Insurance Company Ltd (Soome)	-	-	-	9
Sampo Plc	463	423	-	-
If IT Services	97	-	24	79
Support Services AS	1	3	36	36

Nimetatud tehingutest on seisuga 31.12.2015 ja 31.12.2014 nõuded ja kohustused järgmised:

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Nõuded		
Mandatum Life Insurance Baltic SE	-	3
Nordea Grupi ettevõtted	48	43
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	36	89
Support Services AS	1	-
Kohustused		
Nordea Grupi ettevõtted	21	21
Sampo Plc	120	111

3.3. Ettevõte on soetanud finantsvarasid ja teeninud tulu investeeringutest järgmise seotud ettevõtte poolt:

Tuhandetes eurodes	31.12.2015	31.12.2014
Finantsvarad		
Nordea Grupi ettevõtted	34 532	31 132
Tuhandetes eurodes	2015	2014
Tulu/kulu investeeringutest		
Nordea Grupi ettevõtted	32	140

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

If P&C Insurance AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat If P&C Insurance AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2015 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna 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 mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeaudiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

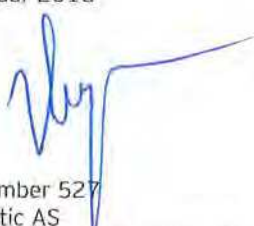
Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeauditor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt If P&C Insurance AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2015 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 23. veebruar 2016



Ivar Kiigemägi
Vandeaudiitori number 527
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58



Tiina Leif
Vandeaudiitori number 441

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Jaotuskõlblik kasum vastavalt finantsseisundi aruandele on:

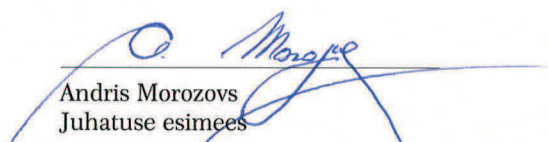
eelmiste perioodide edasikantud kasum	92 978 186 eurot
2015. aasta majandusaasta puhaskasum	19 925 533 eurot

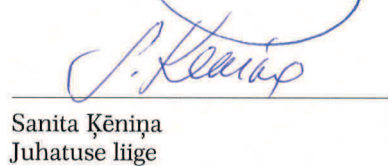
Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2015:

112 903 719 eurot

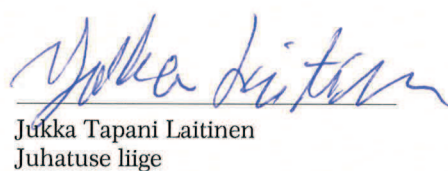
Juhatus teeb ettepaneku:

jaotada dividendina ainuaktsionärile	6 900 000 eurot
jätta jaotamata	106 003 719 eurot


Andris Morozovs
Juhatusesimees

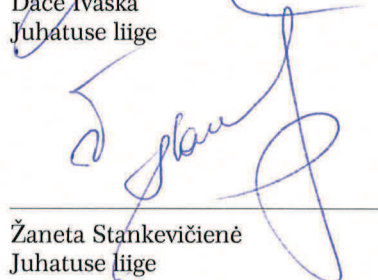

Sanita Ķēniņa
Juhatuseliige

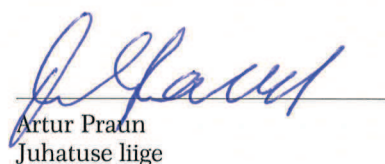

Heinar Olak
Juhatuseliige


Jukka Tapani Laitinen
Juhatuseliige


Tiit Kolde
Juhatuseliige


Dace Ivaska
Juhatuseliige


Žaneta Stankevičienė
Juhatuseliige


Artur Praun
Juhatuseliige


Ville Valtteri Haapalinna
Juhatuseliige

ALLKIRJAD 2015. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

If P&C Insurance AS-i juhatus on koostanud 2015. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Allkirjad:

Heinar Olak

Juhatuseliige



23.02.

2016

Artur Praun

Juhatuseliige



23.02.

2016

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kahjukindlustus	65121	133199927	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