



If P&C Insurance AS

Aastaruanne 2021



Aastaaruanne 2021

Ärinimi:	If P&C Insurance AS
Registrikood:	10100168
Aadress:	Lõõtsa 8a, 11415 Tallinn
Telefon:	+372 777 1211
E-post:	info@if.ee
Veebileht:	www.if.ee
Põhitegevusala:	kahjukindlustusteenuste osutamine
Majandusaasta algus:	1. jaanuar 2021
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2021
Juhatuse esimees:	Andris Morozovs
Audiitor:	Deloitte Audit Eesti AS

Sisukord

Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	8
Kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne	8
Finantsseisundi aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Rahavoogude aruanne	11
Raamatupidamise aastaaruande lisad	12
Lisa 1. Olulised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused	12
Lisa 2. Riskid ja riskijuhtimine	20
Lisa 3. Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest	36
Lisa 4. Tulu investeringutest	36
Lisa 5. Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest	37
Lisa 6. Kulud	38
Lisa 7. Nõuded kindlustustegevusest ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	38
Lisa 8. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	40
Lisa 9. Finantsinvesteeringud	41
Lisa 10. Materiaalne põhivara	45
Lisa 11. Kohustised kindlustustegevusest	46
Lisa 12. Rendikohustised	46
Lisa 13. Viitvõlad ja ettemakstud tulud	47
Lisa 14. Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad	48
Lisa 15. Ettevõtte tulumaks	51
Lisa 16. Investeering tütarettevõttesse	52
Lisa 17. Omakapital	53
Lisa 18. Tehingud seotud osapooltega	54
Allkirjad 2021. aasta majandusaasta aruandele	57
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	58
Kasumi jaotamise ettepanek	62

Tegevusaruanne

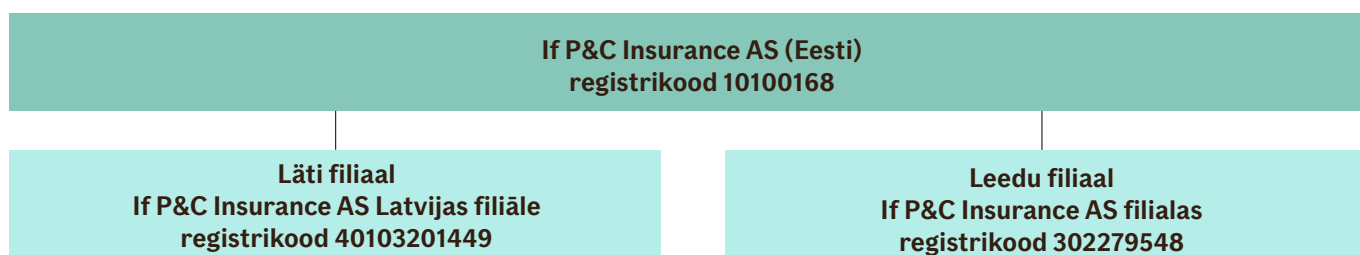
Organisatsioon

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

If on pakkunud kahjukindlustust Baltimaade turul nii era- kui ka äriklientidele alates 1992. aastast. Ifil on Baltimaades ligikaudu 320 000 klienti ning Eestis on If üks juhtivaid kahjukindlustust. Ifi tooted hõlmavad vara-, vastutus-, sõiduki-, liiklus-, mere-, transpordi- ning õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustust.

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

Ettevõtte struktuur



Viie aasta olulised finantsnäitajad

Tuhandetes eurodes	2021	2020	2019	2018	2017
Kogutud kindlustumaksed, bruto	168 756	152 242	149 046	162 666	138 750
Tulu kindlustumaksetest, netona edasikindlustusest	156 062	147 101	145 070	142 859	132 618
Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest	97 405	91 297	89 832	88 469	84 406
Tegevuskulud ¹	39 109	37 094	36 917	36 511	34 023
Tehniline tulem ²	19 548	18 710	18 321	17 879	14 190
Puhaskasum	18 170	16 602	19 889	19 103	15 454
Kombineeritud suhtarv ³	87,5%	87,3%	87,4%	87,5%	89,3%
Kulu suhtarv ⁴	25,1%	25,2%	25,5%	25,6%	25,6%
Kahju suhtarv ⁵	62,4%	62,1%	61,9%	61,9%	63,7%
Finantsinvesteeringud	276 198	296 496	318 436	274 731	271 960
Investeeringute tootlus ⁶	0,0%	1,4%	2,2%	-0,2%	0,8%
Varad kokku	405 332	393 591	380 500	344 818	302 911
Omakapital	177 653	180 241	180 959	160 587	147 382

Finantsnäitajate valemid:

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

Majandustegevuse tulemused

Tulemused

Tehniline tulem kasvas aasta varasemaga võrreldes ning ulatus 19,5 miljoni euroni (2020: 18,7 miljoni eurot) ja kombineeritud suhtarv oli 87,5% (2020: 87,3%).

Kogutud kindlustusmaksed

2021. aastal koguti kindlustusmaksed (bruto) 168,8 miljoni eurot (2020: 152,2 miljoni eurot). Kogutud kindlustusmaksed kasvasid tänu sellele, et ettevõtte õnnestus leida uusi kliente ja pikendada olemasolevate klientide lepinguid nii suurl klientide kui ka väikeste ja keskmise suurusega era- ja äriklientide segmendis. Tooteid ja hindu kohandati veelgi, pidades silmas koroonakriisist taastumisega kaasnenud turutingimuste muutusi. Tulemuseks oli turu suurim kogutud kindlustusmaksete kasv.

Kahjunõuded ja tegevuskulud

Kahjunõuetega seotud kulud, sh kahjukäsitluskulud, moodustasid 97,4 miljoni eurot (2020: 91,3 miljoni eurot ning kahju suhtarv oli 62,4% (2020: 62,1%). Pandeemiast tingitud piirangute jätkumine vähendas kahjunõuete sagedust, mis üldiselt mõjus kahjunõuetega seotud kuludele soodsalt, eriti sõiduki- ja liikluskindlustuses, ent suurte kahjunõuete arv oli eeldatust suurem.

Pidev efektiivsuse tõstmine ja range kulude kontroll koos kliendisuhtluse protsesside digitaliseerimise ja automatiseerimisega vähendasid kulu suhtarvu 25,1% tasemele (2020: 25,2%). Tegevuskulud ilma kahjukäsitluskuludeta kasvasid 39,1 miljoni euroni (2020: 37,1 miljoni eurot), peamiselt palgakulude kasvu tõttu.

Investeeringustulemused

Finantsinvesteeringute väärtus oli 2021. aasta lõpu seisuga 276,2 miljonit eurot (2020: 296,5 miljonit eurot).

Portfelli muutused olid investeeringusjõu võlakirjade ebasoodsate turutingimuste tõttu üsna piiratud.

Investeeringute tulu netosummast kajastati kasumis 2,52 miljonit eurot (2020: 2,25 miljonit eurot) ja muus koondkasumis -2,56 miljonit eurot (2020: 2,18 miljonit eurot). Investeeringute tootlus oli 0,0% (2020: 1,4%) ja absoluutarvudes -0,04 miljonit eurot (2020: 4,43 miljonit eurot).

Investeeringusportfelli varade kaalutud keskmine krediitireiting Standard & Poor'si reitinguskaala alusel oli 2021. aasta lõpu seisuga BBB- (2020. aasta lõpu seisuga BBB-).

2021. aastal investeeringute portfellis tehtud muudatuste tulemusel lühenes fikseeritud tootlusega portfelli kestus 2020. aasta lõpuks 3,3 aastalt 2,8 aastani.

Portfelli haldamisel on endiselt väljakutseks madalate intressimäärade keskkond. Euroala majanduses valitseb ebakindlus ja geopoliitilised pinged kasvavad. Meie investeeringusfookus jääb siiski muutumatuks, st püüame leida uusi võimalusi Euroopa investeeringusjõu võlakirjade turgudel ning tähtaeguvatest võlakirjadest laekuvad vahendid plaanime reinvesteeri keskmise tähtajaga instrumentidesse.

Puhaskasum ja maksud

Aasta maksujärgne puhaskasum kasvas 18,2 miljoni euroni (2020: 16,6 miljonit eurot). Aruandeperioodi maksukulud vähenesid 2020. aasta 4,36 miljonilt eurolt 3,90 miljoni euroni.

Riskijuhtimine

Risk on ettevõtte äritegevuse ja tegevuskeskkonna oluline ja loomulik osa. Ettevõtte tõhusa toimimise ja stabiilsete tulemuste üheks eelduseks on kvaliteetne riskijuhtimine. Riskijuhtimissüsteemi eesmärkideks on tagada ettevõtte pikaajaline maksevõime, vähendada ootamatute finantskahjude mõju ning anda otsustajatele piisavalt teavet ettevõtte riskide ja kapitalivajaduse kohta, luues sellega lisaväärtust ettevõtte huvitatud osapooltele. Ifi riske ja riskijuhtimist on kirjeldatud lisas 2.

If koostab ja avalikustab igal aastal põhjaliku solventsuse ja finantsseisundi aruande, mis on avalikkusele kättesaadav ettevõtte veebilehel www.if.ee.

Jätkusuutlikkuse aruanne

Emaettevõtte If P&C Insurance Holding Ltd (publ), reg-nr 556241-7559, mille peakontor asub Rootsis Solnas, on koostanud 2021. aasta jätkusuutlikkuse aruande „If Sustainability Report 2021“. See hõlmab emaettevõtet ja tütarettevõtteid ning on kättesaadav veebilehel if.se. Seepärast ei ole If P&C Insurance AS eraldi jätkusuutlikkuse aruannet koostanud.

Töötajad

2021. aasta lõpu seisuga oli täiskohaga töötajate arv 550 (2020: 547). Tööjõukulud kasvasid aastaga 1,4 miljoni euro võrra 25,1 miljoni euroni (2020: 23,7 miljonit eurot).

Suurepärased töötajad ja hea töökeskkond on jätkusuutliku äritegevuse aluseks. If panustab märkimisväärselt ettevõttekultuuri arendamisse, talentide leidmisse ja inimeste kaasamisse, et kujundada suurepäraseid tulemusi ja töötajate heaolu toetav töökeskkond. Ettevõtte tulemuslikkuse ja väärtuse loomise seisukohalt on eluliselt oluline tagada selline kultuur ja sellised töötingimused, et head inimesed soovivad Ifiga liituda, Ifi jääda ja anda endast parima, et aidata ettevõttel saavutada oma eesmärgi. Toetav ja inspireeriv ettevõttekultuur koos proaktiivsete, pädevate ja kaasatud töötajatega on parim viis tagada, et ehitame üles vastupidava organisatsiooni, kus inimesed panustavad südamega ja mis on jätkuvalt esirinnas.

Ifi kultuuri tugevdamine

Hea töökeskkond tagab füüsilise turvalisuse, mis on seotud ergonoomika ja funktsionaalsete tööruumidega, samuti psühholoogilise turvalisuse, mis eeldab mõistlikku töökoormust, head juhtimist, arenguvõimalusi ning täisleppimatust diskrimineerimise ja ahistamisega. Hea töökeskkonna ja -kultuuri üheks võtmeks on selgitada veelgi paremini oma eesmärgi,

Tegevusaruanne

väärtusi ja nägemust saada kõige hoolivamaks kindlustusseltsiks. Atraktiivne ettevõttekultuur on oluline ka selleks, et köita ja hoida selliseid töötajaid, nagu me tahame ja vajame.

Suurepärase juhtimise arendamine

Kvaliteetne juhtimine on alati olnud ja jääb lfi jätkuva edu oluliseks aluseks. Juhtidel on suur roll töökeskkonna pideval täiustamisel ja tugeva kultuuri kujundamisel. 2021. aasta kevadel käivitatud juhtimiskompass näeb juhtidele ette selged suunised, mis on kooskõlas lfi kultuuri ja väärtustega.

Inimeste ja oskuste kindlustamine tulevikuks

Kuna lfi konkurentsieeliseks on kompetentsed ja pühendunud töötajad, on kõigile töötajatele kõrged ootused ja neilt eeldatakse pingutamist selle nimel, et olla oma valdkonnas parimate oskuste ja teadmistega spetsialist. Lisaks töötajate pädevuse järjekindlale suurendamisele julgustatakse neid võtma vastutust oma tööülesannete järjest parema täitmise ja professionaalse arengu eest.

Majandustegevus

If pakub Baltimaades nii era- kui ka äriklientidele täielikku kahjukindlustustoodete valikut. If on praegu Baltimaade kahju-kindlustuse pakkujate seas suuruselt neljas.

2021. aastal muudeti brändikommunikatsiooni kontseptsiooni, et tuua selgemini esile seos brändilubadusega olla kõige hoolivam kindlustusselts. Seetõttu võeti kasutusele uus tunnuslause „Sinu kõrval“.

If eesmärk on jätkuvalt arendada lihtsasti kasutatavaid tooteid ja teenuseid, mida toetavad nutikad digilahendused ja mis teevad kliendile protsessid lihtsamaks kogu klienditeekonna vältel. Teenuseid täiustatakse pidevalt, näiteks suletakse füüsilisi kontoreid ja kohanetakse pandeemiast tingitud uue reaalsusega, et abitelefoni ja tipptasemel digiteenused oleksid klientidele 24/7 kättesaadavad. Lisaks internetikanalitele ja telefoniteenusele toetab kliente tugev maaklerite ja partnerite võrgustik.

Kogu selle keerulise aja jooksul on If suutnud säilitada tipptasemel teeninduse ja välise uuringufirma Dive hinnangul pakub If kindlustusfirmade seas parimat klienditeenindust. Lisaks Eestis saavutatud esikohale oli If ka teistes Balti riikides esikolmikus. Teine lfi saavutus oli 2021. aasta Confirmit ACE ehk suurepärase klienditeeninduse auhind kategoorias „Kliendi hääl“, mis veelgi kinnitab lfi kliendikesksust.

2021. aastal valis Leedu äriajakiri Verslo Žinios lfi Leedus eelmise aasta saavutuste põhjal finantssektori kolme parima ettevõtte hulka. Finantssektori ettevõtete (pankade ja kindlustusseltside) võrdluses hinnati erinevaid näitajaid, nagu maksueelne kasum, tulud, aastane muutus, maksueelne kasumlikkus, keskmine palk, varade tootluse muutus jne.

2021. aastal alustas If Eestis ja Lätis partnerluskoostööd Vileo Health OÜ-ga, et pakkuda klientidele uut tervisekindlustuse lisakaitset e-Doktor, mis võimaldab tervisekindlustuse klientidel saada interneti kaudu telemeditsiini tuge.

Aastaid on If jaganud heategevuslikke jõulukinke inimestele ja algatustele, mis loovad ühiskonnas rohkem turvalisust. Tänavu soetas If Eestis valgusreflektorid, et hoida metsloomad autode lähenedes teelt eemal. Lätis toetas If inimesi, kes aitavad otsida kadunud isikuid, ja Leedus tehti annetused kiirabiarstidele.

Väljavaade

Balti riikide makromajanduse väljavaade 2022. aastaks on hea. Suurim pandeemiaga seotud ebakindlus on tänu vaktsineerimiskavadele tõenäoliselt möödas. Keskpanga viimase aja ekspansiivne rahapoliitika toetab oluliselt majanduse taastumist ka edaspidi. Kasvav kindlustunne annab positiivse impulsi ka kindlustussektoris, toetades oodatavat jätkuvalt jõudsat ärimahu kasvu. Kuna kahjunõuete sagedus jätkab eeldatavasti normaliseerumist ja inflatsioon märkimisväärselt kasvu, siis suhteliselt suure osa oodatavast kasvust moodustab möödapääsmatu kindlustusmaksete tõstmine. 2022. aastaks prognoosime, et lfi Baltimaades kogutud kindlustusmaksed kasvavad ning kasvutempo vastab turu kasvule. If on valmis tagama äritegevuse jätkuvuse ja kvaliteetse klienditeeninduse taseme.

Raamatupidamise aastaaruanne

Kasumiaruanne ja muu koondkasumiaruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2021	2020
TULU KINDLUSTUSMAKSETEST, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST			
Tulu kindlustusmaksetest, bruto		160 426	150 306
Edasikindlustuse osa tulus kindlustusmaksetest		-4 364	-3 205
KOKKU	3	156 062	147 101
MUU TULU			
Investeeringute tulu, neto	4	2,521	2 252
Edasikindlustuse komisjonitasu ja muud tulud		372	302
KOKKU		2,893	2 554
TULUD KOKKU		158,955	149 655
ESINENUD KAHJUNÕUDED, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST			
Esinenud kahjunõuded, bruto		-98 016	-91 746
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		611	449
KOKKU	5	-97 405	-91 297
KULUD			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud		-24 569	-23 421
Administratiivkulud		-14 912	-13 975
KOKKU	6	-39 481	-37 396
KULUD JA KAHJUNÕUDED KOKKU		-136 886	-128 693
MAKSUEELNE KASUM			
		22 069	20 962
TULUMAKS	15	-3 899	-4 360
ARUANDEPERIOODI PUHASKASUM		18 170	16 602
MUU KOONDKASUM, MIDA VÕIB TULEVIKUS			
LIIGITADA KASUMIKS VÕI KAHJUMIKS:			
Müügivalmis finantsvarade väärtuse muutus	4	-2 558	2 180
KOKKU		-2 558	2 180
ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM KOKKU		15 612	18 782

Lehekülgedel 12-56 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Finantsseisundi aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid		78 327	52 880
Finantsinvesteeringud	9	276 198	296 496
Nõuded kindlustustegevusest	7	36 267	31 178
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	8	4 551	4 003
Edasikindlustuse varad	14	6 260	5 786
Investeering tütarettevõttesse	16	88	88
Materiaalne põhivara	10	3 641	3 160
KOKKU VARAD		405 332	393 591
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Kohustised kindlustustegevusest	11	7 705	7 644
Rendikohustised	12	3 471	2 779
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	13	7 847	6 708
Edasilükkunud tulumaksu kohustis	15	40	75
Kohustised kindlustuslepingutest	14	208 616	196 144
KOHUSTISED KOKKU		227 679	213 350
Aktiivkapital		6 391	6 391
Aažio		3 679	3 679
Kohustuslik reservkapital		2 362	2 362
Õiglase väärtuse reserv		4 710	7 268
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		142 341	143 939
Aruandeperioodi puhaskasum		18 170	16 602
OMAKAPITAL KOKKU	17	177 653	180 241
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		405 332	393 591

Lehekülgedel 12-56 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes eurodes	Aksia- kapital	Aažio	Kohustuslik reserv- kapital	Õiglase väärtuse reserv	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi puhas- kasum	Oma- kapital kokku
SEISUGA 1. JAANUAR 2020	6 391	3 679	2 362	5 088	163 439	-	180 959
Makstud dividendid (Lisa 17)	-	-	-	-	-19 500	-	-19 500
Muu koondkasum (Lisa 4)	-	-	-	2 180		-	2 180
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-		16 602	16 602
SEISUGA 31. DETSEMBER 2020	6 391	3 679	2 362	7 268	143 939	16 602	180 241
SEISUGA 1. JAANUAR 2021	6 391	3 679	2 362	7 268	160 541		180 241
Makstud dividendid (Lisa 17)	-	-	-	-	-18 200		-18 200
Muu koondkasum (Lisa 4)	-	-	-	-2 558			-2 558
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-		18,170	18 170
SEISUGA 31. DETSEMBER 2021	6 391	3 679	2 362	4 710	142 341	18 170	177 653

Lehekülgedel 12-56 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2021	2020
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Rahavood kindlustustegevusest			
Laekunud kindlustusmaksed	3, 7, 11	164 383	151 579
Tasutud edasikindlustusmaksed	3, 11	-4 495	-2 571
Makstud kahjud, sh kahjukäsitluskulud	5, 6, 7	-94 239	-80 481
Laekunud edasikindlustusest		433	344
Makstud töötajatele ja teenuste eest		-38 465	-35 626
KOKKU		27 617	33 245
Rahavood varahaldusest			
Investeeringud võlakirjadesse ja muudesse intressikandvatesse väärtpaberitesse	9	-18 907	-85 379
Laekumised võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite müügist	9	32 078	100 114
Investeeringud tähtajalistesse hoiustesse	9	-	-5 000
Laekumised tähtajalistest hoiustest	9	5 000	15 000
Laekunud intressid		3 284	2 507
Makstud intressid		-8	-10
KOKKU		21 447	27 232
Makstud tulumaks	15	-4 114	-4 508
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU		44 951	55 968
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse põhivara soetus		-59	-205
Laekumised materiaalse põhivara müügist		-	1
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-59	-204
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Makstud dividendid	17	-18 200	-19 500
Rendikohustiste tagasimaksed	1, 12	-1 244	-1 353
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-19 444	-20 853
RAHAVOOGUDE MUUTUS		25 447	34 912
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEPERIOODI ALGUL		52 880	17 968
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEPERIOODI LÕPUL		78 327	52 880

Lehekülgedel 12-56 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Raamatupidamise aruande lisad

Lisa 1. Olulised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused

1. Ettevõtte ja selle tegevusvaldkonnad

Kindlustusselts If P&C Insurance AS (registrikood: 10100168), asukohaga Lõotsa 8a, Tallinn (Eesti Vabariik), koosneb Eesti üksusest ning selle filiaalidest Lätis ja Leedus (edaspidi „ettevõtte“).

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

Ettevõtte raamatupidamise aruanne 31. detsembril 2021 lõppenud aasta kohta kiideti avaldamiseks heaks juhatuse 21. veebruaril 2022 tehtud otsuse alusel.

2. Koostamise alused

If P&C Insurance AS-i 2021. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ning rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite tõlgendamise komitee (IFRIC) välja antud tõlgendustega, mille on vastu võtnud Euroopa Liit. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiipi kasutades. Erandiks on teatud finantsinvesteeringud, mida kajastatakse õiglases väärtuses.

Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes ja kõik summad on ümardatud lähima tuhandeni, kui ei ole märgitud teisiti.

Eesti Vabariigi äriseadustiku kohaselt kinnitab juhatuse koostatud ja nõukogu heaks kiidetud majandusaasta aruande, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosolek.

Kuigi ettevõtte moodustab koos oma tütarettevõtte Support Services AS-iga konsolideerimisgrupi, otsustas ettevõtte vastavalt IFRS-le 10 mitte koostada konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ning koostada ainult konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande. Ettevõtte on If P&C Insurance Holding Ltd (publ) ainuomanduses olev tütarettevõtte, kelle emaettevõtte koostab EL-i poolt vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele (IFRS) vastava konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande, mis on avalikult kättesaadav. Emaettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on avalikustatud veebilehel www.sampo.com alajaotuses Annual report.

Raamatupidamise aastaaruandes on esitatud andmed Eesti kindlustusettevõtte ning tema Läti ja Leedu filiaalide kohta. Filiaalid on ettevõtte nimel teenuste osutamiseks loodud äriüksused. Filiaal ei ole iseseisev juriidiline isik ja selle tegevusest tulenevate kohustuste eest vastutab ettevõtte. Filiaalid kasutavad olulisel osal samu arvestuspõhimõtteid, mida kasutab ettevõtte. Kõik Eesti majandusüksuse, Läti filiaali ja Leedu filiaali omavahelised saldod ja tehingud ning realiseerimata kasumid ja kahjumid elimineeritakse täies ulatuses.

Ettevõtte rahavoogude aruanne on koostatud otsesel meetodil, avalikustades peamised laekumiste ja -maksete liigid. Rahavood on liigitatud äri-, investeerimis- ja finantseerimistegevuse järgi.

3. Muudatused arvestuspõhimõtetes ja avalikustamises

Raamatupidamise aastaaruanne koostatakse järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et ettevõtte kasutab järjepidevalt samu arvestuspõhimõtteid ja esitusviisi. Arvestuspõhimõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõuavad uued või muudetud rahvusvahelised finantsaruandluse standardid (IFRS) ja nende tõlgendused või kui uus raamatupidamis põhimõte ja/või esitusviis annab objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisundist, finantstulemustest ja rahavoogudest.

3.1. Uute ja/või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite (IFRS) ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgenduste rakendamine

Käesolevale aruandeperioodile kohalduvad järgmised Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) välja antud ja ELi poolt vastu võetud standardite muudatused:

- standardite IFRS 9 „Finantsinstrumendid“, IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“, IFRS 7

Raamatupidamise aastaaruanne

„Finantsinstrumendid: avalikustamine“, IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ ja IFRS 16 „Rendilepingud“ muudatused seoses intressimäärade võrdlusaluse reformiga (2. etapi muudatused); EL võttis muudatused vastu 13. jaanuaril 2021,

- standardi IFRS 16 „Rendilepingud“ muudatused seoses COVID-19-ga seotud rendisoodustuste kajastamise erandi pikendamisega pärast 30. juunit 2021; EL võttis muudatused vastu 30. augustil 2021,
- standardi IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ muudatused „IFRS 9 rakendamise ajutise erandi pikendamine“ (IFRS 9 ajutise erandi aegumiskuupäeva pikendati 1. jaanuarist 2021 aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem); EL võttis muudatused vastu 16. detsembril 2020.

Olemasolevate standardite muudatuste vastuvõtmine ei ole kaasa toonud olulisi muudatusi Ettevõtte finantsaruannetes.

3.2. Uued standardid ja tõlgendused, mis on avaldatud, kuid pole veel jõustunud

Praegusel hinnangul ei avalda uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid, mis on avaldatud, kuid pole veel jõustunud, ja standardid, mida ettevõtte muul põhjusel ei rakenda, esmakordsel rakendamisel ettevõtte raamatupidamise aruandele tõenäoliselt olulist mõju, v.a IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IFRS 17 „Kindlustuslepingud“.

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ jõustus 1. jaanuaril 2018. Standardi IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ Euroopa Liidus vastu võetud muudatuse kohaselt on rahvusvaheline raamatupidamisstandardite nõukogu IASB otsustanud, et teatud tingimustel võivad kindlustusettevõtted standardi IFRS 9 esmakordse rakendamise edasi lükata, nii et seda ja standardit IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ (vt allpool) rakendatakse esmakordselt ühel ajal. Ettevõtte vastab selleks vajalikele tingimustele, sest ei ole varem standardit IFRS 9 rakendanud ja kindlustustegevusega seotud kohustiste raamatupidamisväärtus moodustab enam kui 90% ettevõtte kohustiste raamatupidamisväärtusest. Seetõttu on ettevõtte otsustanud standardi IFRS 9 rakendamise edasi lükata kuni 1. jaanuarini 2023 ning seni jätkab standardi eeldatava mõju analüüsi ja hindamist. Ettevõtte on aga rakendanud finantsinstrumentide puhul ulatuslikumaid avalikustamismõndeid, mis võimaldavad paremat võrdlust nende ettevõtete, kes on juba standardit IFRS 9 rakendama hakanud. Täiendav teave selle kohta on esitatud lisas 9 „Finantsinvesteeringud“.

IFRS 9 jätab teatavat valikuruumi ja ettevõtte on seisukohal, et standardil IFRS 9 ja avaldatud, kuid veel jõustumata kindlustuslepinguid käsitleval standardil on märkimisväärne ristmõju, mida tuleb enne finantsvarade liigitamise kohta lõpliku otsuse langetamist hoolikalt hinnata.

Standardi IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ võttis Euroopa Liit vastu 2021. aasta novembris ja see jõustub 1. jaanuaril 2023. IFRS 17 asendab standardi IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ ning erinevalt varasemast sisaldab uus standard täielikku kindlustuslepingute mõõtmise ja esitamise raamistikku. Ettevõtte jätkab 2022. aasta majandusaastal IFRS 17 mõjude hindamist ning viib lõpuni protsesside arendamise standardis sätestatud aruandlusnõuete täitmiseks. Erialgsel hinnangul rakendatakse kogu kindlustustegevuse kajastamisel lihtsustatud meetodit, samuti täielikult tagasiulatuvat lähenemist uuele standardile üleminekul. IFRS 17 rakendamine avaldab eeldatavasti olulist mõju finantsaruannete esitusviisile ja avalikustamisele.

4. Oluliste hinnangute, eelduste ja otsustuste kasutamine

Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute ja eelduste põhjal otsuste tegemist. Need hinnangud ja eeldused mõjutavad nii aruandekuupäeval kajastatud varade ja kohustiste kui ka aruandeaasta tulude ja kulude suurust. Kuigi hinnangute aluseks on nii juhtkonna parim teadmine kui ka konkreetsed faktid, võivad tegelikud tulemused hinnangutest märkimisväärselt erineda.

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste hindamine

Hinnanguid kasutatakse nii aruandekuupäeva seisuga toimunud ja teatatud kahjude eraldise moodustamisel kui ka toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise arvestamisel. Ajavahemik, mille jooksul kahjunõuete lõplikud kulud tekivad, võib olla pikk. Kõikide äriiliniide 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 ümber ning tekkinud muutused kajastatakse kasumis või kahjumis. Kindlustuse kahjunõuete eraldisi ei muudeta otseselt vastavalt raha väärtuse kõikumistele ajas.

Täiendav informatsioon kindlustustehniliste eraldiste kohta on avalikustatud lisas 14 „Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad“.

5. Olulised arvestuspõhimõtted

a) Tütarettevõtte kajastamine emaettevõtte konsolideerimata aruannetes

Investeering tütarettevõttesse on kajastatud emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aruandes soetusmaksumuses, millest on maha arvatud vara väärtuse langusest tulenev allahindlus (kui allahindlusi on tehtud). See tähendab, et investeering võetakse esmalt arvele soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstud tasu õiglane väärtus, ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.

Vara väärtuse languse test, mille eesmärgiks on hinnata, kas investeeringu kaetav väärtus (õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus, sõltuvalt sellest, kumb on kõrgem) on langenud alla selle raamatupidamisväärtuse, tehakse juhul, kui on märke sellest, et vara väärtus võib olla langenud.

b) Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Raamatupidamise aastaaruanne esitatakse eurodes, mis on ettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta. Välisvaluutatehingud arvestatakse ümber eurodesse Euroopa Keskpanka vahetuskursside alusel.

c) Kindlustuslepingud

Standardi IFRS 4 kohaselt tuleb kindlustuslepingud liigitada kindlustus- ja investeerimislepinguteks, sõltuvalt sellest, kas lepinguga kaasneb märkimisväärne kindlustusriski üleandmine. Kindlustusleping on leping, mille alusel kindlustusandja võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusriski kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale määratletud ebakindlast tuleviku sündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju. Ettevõtte sõlmib klientidega lühiajalisi kindlustuslepinguid, milles on põhiliste riskidena kaetud varaga seotud kahju ja vara hävimine, isiku vastutus või lühiajalised tervisekahjud.

Kõik ettevõtte poolt sõlmitud lepingud liigituvad kindlustuslepinguteks standardi IFRS 4 mõistes.

d) Tulu kajastamine

Kogutud kindlustusmaksed

Kindlustusmaksed on tasu, mille kindlustusandja saab kindlustusvõtjalt riski üleandmise eest. Kogutud kindlustusmaksed kajastatakse kasumiaruandes ja muus koondkasumiaruandes alates hetkest, mil kindlustuslepingus fikseeritud kindlustusperiood algab. Ka siis, kui lepingus kokkulepitud kindlustusmaksed jaguneb mitmeks osamakseks, kajastatakse kogu kindlustusmaksed kindlustusperioodi alguses. Ettemakstud kindlustusmaksed (maksed, mis laekuvad enne kindlustusperioodi algust), ei kajastata kogutud kindlustusmaksetena, vaid kohustistena kindlustusvõtjate ees. Kindlustusmaksetega seotud nõudeid (nõudeid kindlustusvõtjate vastu) kajastatakse samal hetkel, kui kogutud kindlustusmaksed.

Tulu kindlustusmaksetest

Tuluna kindlustusmaksetest kajastatakse seda osa kogutud kindlustusmaksetest, mis on seotud aruandeperioodiga. Seda osa kogutud kindlustusmaksetest, mis on seotud aruandeperioodile järgnevate perioodidega, kajastatakse finantsseisundi aruandes ettemakstud kindlustusmaksete eraldises. Ettemakstud kindlustusmaksete eraldises kajastatava summa arvutamiseks jaotatakse kogutud kindlustusmaksed kindlustuslepingus fikseeritud kindlustusperioodile.

Edasikindlustuse komisjonitasu

Edasikindlustuse komisjonitasuna kajastatakse edasikindlustusandjalt edasikindlustuslepingu alusel saadud komisjonitasu.

Intressi- ja dividenditulu

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

e) Kulud

Ettevõtte kulud liigitatakse otstarbe alusel järgmiselt:

- Kindlustuslepingute sõlmimiskulud sisaldavad otseseid ja kaudseid kulud, mis tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest. Kindlustuslepingute sõlmimise otsesed kulud on näiteks komisjonitasud vahendajatele ja kindlustusdokumentide vormistamisega seotud kulud ning kaudsed kulud on näiteks reklaamikulud ning taotluste läbivaatamise ja poliiside väljastamisega seotud administratiivkulud.

Raamatupidamise aastaaruanne

- Kahjukäsitluskulud sisaldavad kahjukäsitlusega kaudselt seotud administratiivkulusid. Kahjukäsitluskulud sisaldavad kindlustusandja vastavaid kulusid, sealhulgas kahjukäsitlusega seotud töötajate palkasid, sotsiaalmaksu kulusid ja administratiivkulusid.
- Administratiivkulud sisaldavad kindlustustegevusega seotud kulusid, mis ei ole sõlmimis- või kahjukäsitluskulud.

Kahjukäsitluskulusid kajastatakse kasumiaruandes ja muus koondkasumiaruandes esinenud kahjunõuete koosseisus.

Kindlustuslepingute sõlmimiskulusid on korrigeeritud kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute muutusega netona edasi-kindlustusest.

f) Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid sisaldavad panga arvelduskontodel olevat raha.

Rahavoogude aruande koostamiseks on kasutatud otsest meetodit.

g) Finantsvarad

Esmase kajastamine ja mõõtmine

Esmasel kajastamisel liigitatakse finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

- laenud ja nõuded (hoiused, nõuded klientide vastu ja muud nõuded);
- müügivalmis finantsvarad (kõik muud finantsvarad, mis on määratletud müügivalmis varadeks või mida ei ole liigitatud ühtegi teise kategooriasse).

Aruande- ja võrdlusperioodil ei liigitanud ettevõtte ühtegi finantsvara õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi ja lunastamistähtajani hoitavaks investeringuks. Tuletisinstrumente ettevõttel ei olnud.

Finantsvarasid kajastatakse algselt õiglases väärtuses, millele lisatakse otseselt seotud tehingukulud.

Ettevõttes on tähtajalised hoiused liigitatud laenudeks ja nõueteks.

Finantsvarade ostu või müüki, mille korral tuleb vara üle anda turu eeskirjade või levinud tava alusel kehtestatud aja jooksul (tehing toimub tavapärastel tingimustel), kajastatakse tehingupäeval, st kuupäeval, mil ettevõtte võtab kohustuse vara osta või müüa.

Edasine mõõtmine

Finantsvarade edasine mõõtmine sõltub nende liigitusest ja toimub järgmiselt:

Müügivalmis finantsvarad

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

Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse müügivalmis finantsvarasid õiglases väärtuses ja nende realiseerimata kasumeid ja kahjumeid muus koondkasumis ning õiglase väärtuse reservis (omakapitalis). Noteeritud väärtapaberite õiglane väärtus põhineb väärtapaberi pakkumishinnal aruandekuupäeval. Kui kindlustusandjal on rohkem kui üks investering samasse väärtapaberisse, kajastatakse investeringute võõrandamist FIFO-meetodil (eeldatakse, et esimesena soetatud kogus realiseeritakse esimesena).

Müügivalmis investeringutelt teenitud intressi kajastatakse intressituluna sisemise intressimäära alusel. Kui vara kajastamine lõpetatakse, kajastatakse sellelt kogunenud kasum või kahjum kasumiaruandes ja muus koondkasumiaruandes real „Investeeringute tulu, neto“. Kui vara väärtus loetakse langenuks, kajastatakse sellelt kogunenud kahjum kasumis või kahjumis ning eemaldatakse õiglase väärtuse reservist.

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega mittetuletisinstrumentidest finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul ja mida ettevõtte ei ole kavas kohe või lähiajal müüa. Laenud ja nõuded kajastatakse algselt soetusmaksumuses, milleks on nende eest makstud tasu õiglane väärtus, sh vara soetamisega otseselt seotud tehingukulud.

Edaspidi kajastatakse laene ja nõudeid nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Korrigeeritud soetusmaksumuse arvutamisel võetakse arvesse kõiki soetamisega seotud hinnaalandeid või -lisandeid ning tehinguga otseselt seotud kulusid perioodidel kuni vara lunastamistähtajani.

Intressitulused laenudelt ja nõuetelt kajastatakse kasumiaruandes ja muus koondkasumiaruandes real „Investeeringute tulu, neto“.

Raamatupidamise aastaaruanne

Nõudeid klientide vastu, edasikindlustusega seotud ja muid nõudeid kajastatakse nimiväärtuses nende tekkimisel (teingu kuupäeval) ja esmase kajastamise järel soetusmaksumuses, millest on lahutatud väärtuse langus. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete eraldi kajastatakse tavaliselt individuaalselt nõuete ajalise analüüsi alusel. Erandiks on Leedu filiaalis moodustatud grupipõhine statistiline meetod, mis põhineb ajaloolisel teabel nõuete laekumise kohta.

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

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

- õigus saada varalt rahavooge on lõppenud;
 - või
 - ettevõtte säilib õigus saada varalt rahavooge, aga ta on võtnud kohustuse maksta saadud rahavood täies mahus ja olulise viivitusega kolmandale isikule vahenduskokkuleppe alusel
- ning kui:
- ettevõtte on andnud üle sisuliselt kõik varaga omandiga seotud riskid ja hüved
- või
- ettevõtte ei ole üle andnud ega tal ei säili sisuliselt kõiki vara omandiga seotud riske ja hüvesid, kuid ta on andnud üle kontrolli vara üle.

Kui ettevõtte ei ole sisuliselt kõiki üleantud vara omandiga seotud riske ja hüvesid üle andnud ega säilitanud ning tal säilib kontroll vara üle, kajastatakse üleantud vara ulatuses, milles ettevõtte on varaga jätkuvalt seotud.

Kui jätkuv seotus tuleneb üleantud vara garanteerimisest, kajastatakse seda kas üleantud vara algses raamatupidamisväärtuses või maksimaalse tasu summas, mille ettevõtte võib olla kohustatud tagasi maksma, sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

Sellisel juhul kajastab ettevõtte ka kaasnevat kohustist. Üleantud vara ja kaasneva kohustise kajastamisel võetakse arvesse ettevõttele jäänud õigusi ja kohustusi.

Finantsvarade väärtuse langus

Ettevõtte hindab iga aruandeperioodi lõpus, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et finantsvara väärtus võib olla langenud. Finantsvara väärtus on langenud ja väärtuse langusest on tekkinud kahjum, kui väärtuse languse kohta on objektiivseid tõendeid ühe või mitme kahjumit põhjustava sündmuse tagajärjel, mis leidsid aset pärast vara esmast kajastamist, ning kui sellise sündmuse mõju finantsvara hinnangulistele tulevastele rahavoogudele on võimalik usaldusväärselt hinnata.

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

Kui leidub objektiivseid tõendeid korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara väärtuse languse kohta, mõõdetakse kahjumit vara raamatupidamisväärtuse ja algse sisemise intressimääraga diskonteeritud hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdsväärtuse vahelise erinevusena. Erinevust kajastatakse kasumis või kahjumis väärtuse langusest tuleneva kahjumina. Väärtuse langust hinnatakse iga vara puhul eraldi.

Äritegevusega seotud finantsvarade väärtuse langus kajastatakse kasumiaruandes ja muus koondkasumiaruandes real „Administratiivkulude” ja investeerimistegevusega seotud finantsvarade väärtuse langust rea „Investeeringute tulu, neto” vähendusena.

Kui väärtuse langusest tuleneva kahjumi summa järgmisel perioodi väheneb ja vähenemist on võimalik objektiivselt seostada pärast väärtuse languse kajastamist toimunud sündmusega (näiteks siis, kui maksevõlgnevused tasutakse), siis intressikandvate instrumentide puhul kasumis või kahjumis eelnevalt kajastatud väärtuse langusest tulenenud kahjum tühistatakse, aga mitte aktsiate puhul.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade puhul hindab ettevõtte esmalt, kas esineb objektiivseid tõendeid väärtuse languse kohta; eraldiseisvalt olulisi finantsvarasid hinnatakse individuaalselt ja finantsvarasid, mis ei ole eraldiseisvalt olulised, hinnatakse koos. Kui ettevõtte otsustab, et individuaalselt hinnatud finantsvara väärtuse languse kohta ei ole objektiivseid tõendeid, lisab ettevõtte selle vara sarnaste krediidiriski tunnustega finantsvarade gruppi ja hindab nende väärtuse langust grupipõhiselt. Varasid, mille väärtuse langust hinnatakse individuaalselt ning mille kohta kajastatakse väärtuse langusest tulenev kahjum või jätkatakse väärtuse langusest tuleneva kahjumi kajastamist, ei lisata varagruppidesse, mille võimalikku väärtuse langust hinnatakse grupipõhiselt.

Müügivalmis finantsinvesteeringud

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

Võlainstrumentide puhul, mis on liigitatud müügivalmiks, hinnatakse väärtuse langust samade kriteeriumide alusel nagu korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade puhul. Väärtuse langusest tuleneva kahjumina kajastatakse aga kumulatiivne kahjum, milleks on erinevus finantsinvesteeringu korrigeeritud soetusmaksumuse ja antud hetke õiglase väärtuse vahel, millest on maha arvatud sama investeeringu eelnevalt kasumis või kahjumis kajastatud väärtuse langusest tulenenud kahjum.

Tulevaste perioodide intressitulu arvestatakse vara vähendatud raamatupidamisväärtuselt sama intressimäära alusel, mida kasutati tulevaste rahavoogude diskonteerimiseks väärtuse langusest tuleneva kahjumi mõõtmisel. Intressitulu kajastatakse finantstulu osana. Kui võlainstrumendi õiglane väärtus järgmisel aastal suureneb ja seda suurenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimus pärast seda, kui väärtuse langusest tulenev kahjum kajastati, siis tühistatakse väärtuse langusest tulenev kahjum kasumi või kahjumi kaudu.

Kooskõlas IAS 39 spetsiifilise väärtuse languse nõudega on ettevõtte hinnanud, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et vara väärtus on langenud. Antud hinnangus on ettevõtte otsustanud kasutada intressikandvate väärtpaberite osas nii emitendi maksejõuetuse kriteeriume kui ka anda individuaalse hinnangu intressikandvatele väärtpaberitele, mille õiglane väärtus on alla 50% nimiväärtusest. Selliste intressikandvate väärtpaberite bilansiline väärtus vähendatakse hetke õiglase väärtuseni. Väärtuse languse hilisema taastumise korral kajastatakse taastumine tagasipööratud väärtuse langusena intressikandvate väärtpaberite osas, kuid mitte aktsiate osas.

h) Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana kajastatakse varasid, mida kasutatakse kahjukindlustusteenuse osutamiseks või halduseesmärgil ja mille kasulik tööiga on üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse arvele selle soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (sh tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks selle tööseisundisse ja asukohta.

Pärast arvelevõtmist kajastatakse materiaalsel põhivara soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Põhivara hinnatakse alla selle kaetavale väärtusele (kõrgemale kahest: kas õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus), kui see on madalam vara raamatupidamisväärtusest. Vara väärtuse test hindamaks, kas vara kaetav väärtus on langenud alla selle raamatupidamisväärtuse, tehakse siis, kui on märke sellest, et vara väärtus võib olla langenud. Allahindlus kajastatakse perioodikuluna kasumiaruandes ja muus koondkasumiaruandes ridadel „Kindlustuslepingute sõlmimiskulud“, „Kahjukäsitluskulud“ ja „Administratiivkulud“ sõltuvalt nende otstarbest.

Igal aruandekuupäeval 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, kui vara liigitatakse müügivalmis põhivaraks või eemaldatakse kasutusest. Kui täielikult amortiseerunud vara on veel kasutuses, kajastatakse finantsseisundi aruandes nii soetusmaksumust kui ka akumulieeritud kulumit seni, kuni vara on kasutusest lõplikult eemaldatud.

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

- 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, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varana ning neile määratakse eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Ettevõtte rakendab alates 1. jaanuarist 2019 uut standardit IFRS 16 „Rendiarvestus“. Sellest tulenevalt kajastab ettevõtte

Raamatupidamise aastaaruanne

kasutusõiguse alusel kasutatavat vara standardi rakendusalasle kuuluvate oluliste rendilepingute puhul. Ettevõtte hindab olulisust majandusüksuse põhiselt, mis muu hulgas tähendab seda, et ettevõtte kasutab kaht standardis sätestatud erandit. Soetusmaksumus vastab summale, mis on võrdne rendikohustistega, mida on diskonteeritud alternatiivse laenuintressimääraga.

Kasutusõiguse alusel kasutatava vara amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil rendiperioodi algusest kuni vara kasuliku eluea lõpuni, milleks on eeldatava rendiperioodi lõpp. Kasutusõiguse alusel kasutatava vara raamatupidamisväärtust korrigeeritakse rendikohustise teatavate ümberhindlustega.

Kui aruandekuupäeval on märke sellest, et ettevõtte poolt kasutusõiguse alusel kasutatava vara raamatupidamisväärtus võib olla kõrgem kui selle kaetav väärtus, siis hinnatakse vara kaetavat väärtust. Kaetav väärtus on kas vara neto realiseerimisväärtus või kasutusväärtus, sõltuvalt sellest, kumb on kõrgem. Kui määratud kaetav väärtus on madalam kui raamatupidamisväärtus, siis vähendatakse vara raamatupidamisväärtust selle kaetava väärtuseni. Kui kaetav väärtus hiljem tõuseb, võib varem kajastatud allahindluse tühistada.

i) Finantskohustised

Finantskohustised võetakse arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustise eest makstud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustisi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Tehingukuludid võetakse arvesse sisemise intressimäära arvutamisel ning need kantakse kuludesse finantskohustise tähtaja jooksul. Finantskohustistega kaasnevad kulutused (sh intressikulud) kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna.

Finantskohustise kajastamine lõpetatakse siis, kui kohustis on tasutud, tühistatud või aegunud.

j) Edasilükatud sõlmimisväljaminekud

Sõlmimisväljaminekud, mis on otseselt seotud järgmisesse perioodi ülekantavate kindlustusmaksetega, kajastatakse finantsseisundi aruandes kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutena. Otsesed sõlmimisväljaminekud kapitaliseeritakse ettemakstud kindlustusmaksete eraldise ja kogutud kindlustusmaksete suhte alusel. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute hulka kuuluvad ainult kindlustuslepingute otsesed sõlmimiskulud, näiteks komisjonitasud vahendajatele.

k) Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis

Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis moodustatakse tulevaste kahjude ja tegevuskulude katteks, mis kindlustuslepingu kehtivusperioodil võivad tekkida.

Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis arvestatakse iga lepingu kohta eraldi, lepingu aruandekuupäevajärgse kehtivusperioodi ja kogu kehtivusperioodi suhte alusel.

Kui kindlustusmaksed on ettevõtte hinnangul eeldatavate kahjunõuete kulu ja tegevuskulude katmiseks ebapiisavad, kajastatakse lisaks ettemakstud kindlustusmaksete eraldisele möödumata riskide eraldis.

l) Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis moodustatakse toimunud, kuid hüvitamata kahjude, sealhulgas toimunud, kuid teatamata kahjude katteks. Toimunud, kuid hüvitamata juhtumite kahjukäsitluskulude katteks moodustatakse rahuldamata nõuete eraldise koosseisus ka kahjukäsitluskulude eraldis.

Rahuldamata nõuete eraldise arvutamiseks kasutatakse nii iga nõude eraldi hindamise meetodit (suuremad teatatud kahjud) kui ka statistilisi meetodeid (väiksemad teatatud kahjud; toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis). Rahuldamata nõuete eraldist ei diskonteerita, v.a kohustusliku liikluskindlustuse pensionid, mis diskonteeritakse nende nüüdsväärtusesse, kasutades 0,5% (2020. aastal 0,5%) diskontomäära.

m) Edasikindlustus

Edasikindlustuse peamisteks lepinguvormideks on mitteproportsionaalne (*excess of loss*) ja proportsionaalne edasikindlustus. Lepingud sõlmitakse üldjuhul üheks aastaks. Edasikindlustuse katet ostetakse tavapärase kindlustuse käigus, et riskide maandamisega minimeerida potentsiaalset netokahjumit. Kõikide edasikindlustuslepingute alusel antakse üle oluline osa kindlusriskist.

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

Edasikindlustuse varade allahindlused kajastatakse kasumis või kahjumis.

Raamatupidamise aastaaruanne

n) Rendikohustised

Esmasel kajastamisel mõõdetakse rendikohustisi fikseeritud rendimaksete ja teatud lepingukohaste muutuvate rendimaksete (mida ei maksta rendiperioodi alguses) nüüdisväärtusest, mida diskonteeritakse alternatiivse laenuintressimääraga. Edaspidi kajastatakse rendikohustisi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Rendikohustis hinnatakse ümber, kui muutub sellega seotud hinnang või muudetakse rendilepingut. Kui rendikohustis hinnatakse ümber, siis kajastatakse ümberhindlus kasutusõiguse alusel kasutatava vara raamatupidamisväärtuse korrigeerimisena või, juhul kui kasutusõiguse alusel kasutatava vara raamatupidamisväärtust on nullini vähendatud, kasumis või kahjumis.

Rendiperioodi määratletakse eeldatava rendiperioodina. See hõlmab rendilepingute katkestamatut perioodi, mida korrigeeritakse võimaliku pikendamise või lõpetamise perioodidega, mille kasutamises ettevõtte on piisavalt kindel.

Ettevõtte on otsustanud mitte kajastada kasutusõiguse alusel kasutatavaid varasid ja rendikohustisi, mis on seotud lühiajaliste või väikese väärtusega vara rendilepingutega. Nimetatud rendilepingutega seotud rendimakseid kajastab ettevõtte kuluna lineaarselt rendiperioodi jooksul.

Rahavoogude aruandes on ettevõtte liigitanud rendikohustise põhiosa eest tehtud rahamaksed finantseerimistegevuse rahavoogudeks, intressiosa eest tehtud rahamaksed äritegevuse rahavoogudeks ja selliste rendilepingutega seotud maksed, mida pole finantss seisundi aruandes madala väärtuse, lühiajalisuse või üksusepõhise olulisusläve tõttu kajastatud, äritegevuse rahavoogudeks.

o) Ettevõtte tulumaks

Ettevõtte arvestab tulumaksukulu kooskõlas standardiga IAS 12 „Tulumaks“, mille kohaselt arvestatakse nii tasumisele kuuluvat (aruandeperioodi) kui ka edasilükkunud tulumaksu.

Iga üksuse tasumisele kuuluvat tulumaksu arvestatakse eraldi, vastavalt selle riigi maksuseadustele, kus üksus tegutseb. Ettevõtte välismaiste filiaalide tulu maksustatakse nende asukohariigi seaduste kohaselt. Eestis on ettevõtte tulumaksumäär 20% (2020: 20%) ja seda tuleb tasuda ainult sellelt tulult, mida filiaalides ei ole maksustatud ja ainult siis, kui kasumit jaotatakse (dividende makstakse) või põhitegevusega mitteseotud kuludelt.

Alates 2019. aastast rakendub regulaarselt makstavale dividendile madalam maksumäär 14% (14/86 netoväljamaksest).

Madalamat maksumäära saab igal kalendriaastal rakendada dividendide ja muude kasumieraldiste väljamaksetele ulatuses, mis ei ületa viimase kolme kalendriaasta keskmist väljamakstud maksustatud dividendide ja muude kasumieraldiste summat ning maksustatud omakapitali väljamakseid.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse ettevõtte tulumaksukuluna kasumiaruandes ja muus koondkasumiaruandes samal perioodil, mil dividendid välja kuulutatakse.

Läti arvestatakse ettevõtte tulumaks jaotatud kasumilt ning seda arvestatakse määraga 20/80 aktsionäridele makstavalt netosummalt, ja teatud kuludelt, mida loetakse jaotatud kasumiks, rakendades koefitsienti 0,8.

Kuna Läti filiaali tulek kanti enne aruandeaasta lõppu Eesti ettevõttesse, siis ei teki äriühingu tasandil ajutisi erinevusi, mis nõuaksid edasilükkunud maksukohustise kajastamist.

Maksimaalne tulumaksukohustis, mis tekiks, kui kogu vaba omakapital dividendidena välja makstaks, on esitatud aastaaruande lisas 17.

Seisuga 31. detsember 2021 on Läti filiaal oma aruandeaasta kasumi üle kandnud seltsile Eestis, kuid 2020. aasta kahjumit ei ole täies ulatuses kaetud ning sellest tulenevalt ei ole Läti filiaalis kajastatud ettevõtte tulumaksukulu ega -kohustist kajastatud samal viisil nagu oli 2020. aastal.

Leedus arvestatakse nii tasumisele kuuluvat kui ka edasilükkunud tulumaksu. Edasilükkunud tulumaks, mis on tekkinud ajutistest erinevustest raamatupidamises kajastatud summade ja neile vastavate tegelikult maksustatud summade vahel, kajastatakse ettevõtte raamatupidamise aruandes. Kui majandusüksusel on kasumiaruandes ja muus koondkasumiaruandes kajastatavat aruandeperioodi tulu, mis kuulub maksustamisele mingil hilisemal perioodil, siis kajastab majandusüksus nii edasilükkunud tulumaksu kulu kui ka selle vastava edasilükkunud tulumaksu kohustise. Samamoodi arvestatakse edasilükkunud tulumaksu tulu ja kajastatakse sellele vastavat edasilükkunud tulumaksu vara kuludelt, mida saab maksustamisel maha arvata alles järgmistel perioodidel. Detailne informatsioon Leedu filiaali edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustise kohta on avalikustatud lisas 15. Edasilükkunud tulumaksu varasid ja kohustisi esitatakse netosummas, kui nad on seotud sama maksuhalduriga ja neid võib saldeerida. Leedu filiaali ettevõtte tulumaksumäär on 15% (2020: 15%).

p) Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustiste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid aruandekuupäeva 31. detsember 2021 ja aruande koostamise kuupäeva 22. veebruar 2022 vahel, kuid mis on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Lisa 2. Riskid ja riskijuhtimine

1. Riskijuhtimissüsteem

Risk on ettevõtte äritegevuse ja tegevuskeskkonna oluline ja loomulik osa. Ettevõtte tõhusa toimimise ja stabiilsete tulemuste üheks eelduseks on kvaliteetne riskijuhtimine. Riskijuhtimissüsteemi eesmärkideks on tagada ettevõtte pikaajaline maksevõime, vähendada ootamatute finantskahjude mõju ning anda otsustajatele piisavalt teavet ettevõtte riskide ja kapitalivajaduse kohta, luues sellega lisaväärtust ettevõtte huvitatud osapooltele. Ettevõtte riskivalmiduse raamistikus on määratletud missuguseid ja kui suuri riske ettevõtte on nõus oma eesmärkide saavutamiseks võtma.

Ettevõtte riskijuhtimissüsteem hõlmab strateegiaid, protsesse ja aruandlust, mis on vajalikud selleks, et tagada ettevõtet ohustavate riskide pidev tuvastamine, mõõtmine, jälgimine, juhtimine ja aruandlus. Riskijuhtimissüsteem on osa suuremast sisekontrollisüsteemist ja see aitab tagada, et kõik riskid on juhitud. Selle tõhusaks rakendamiseks kasutatakse kolme kaitseliini põhimõtet, mis lähtub COSO¹ metoodikast (joonis 1).

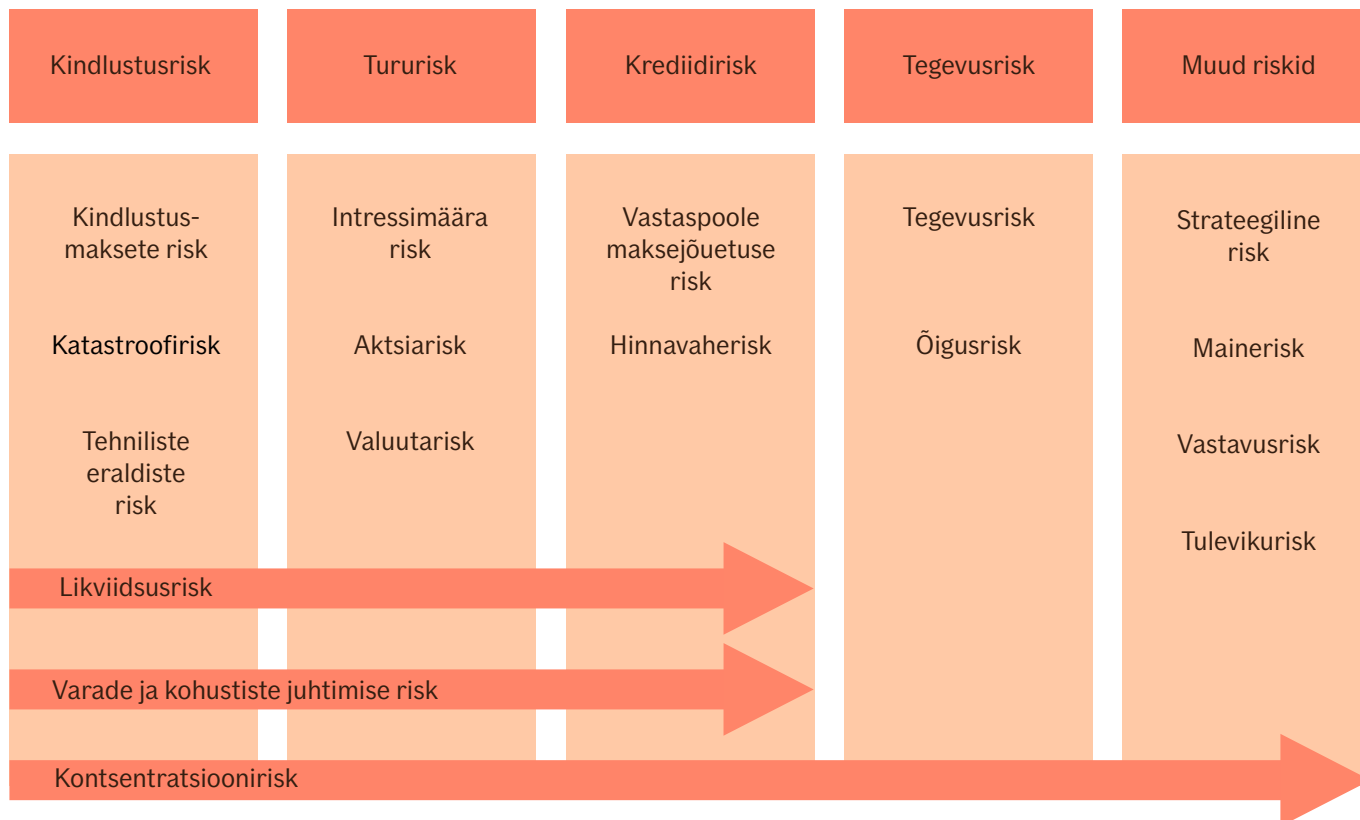
Joonis 1. Kolme kaitseliini põhimõte



Ettevõtte riskijuhtimissüsteemis käsitletavat peamist riski kategooriad on kindlustus-, turu-, krediidi-, tegevus- ja muud riskid (joonis 2).

¹ Treadway Komisjoni Sponsororganisatsioonide Komitee (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)

Joonis 2. Riskijuhtimissüsteemis määratletud riskid



Nõukogu on kinnitanud iga riski kategooria jaoks poliitika, mis seavad piirangud ja selged piirmäärad selleks, et tagada, et ettevõtte riskiprofiil vastab ettevõtte riskivalmidusele ning kapitaliseerituse tasemele.

Riskijuhtimisstrateegia

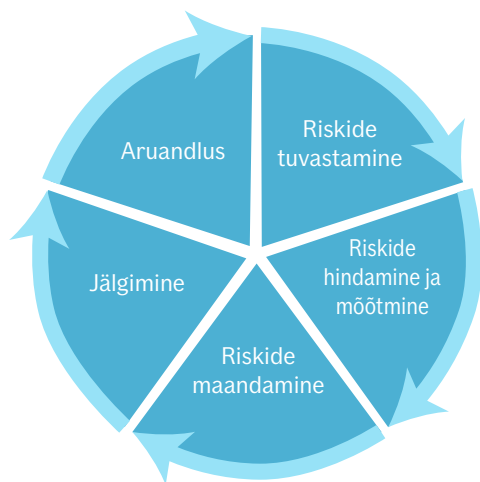
Ettevõtte riskijuhtimisstrateegia moodustab osa ettevõtte juhtimispõhimõtetest.

Riskijuhtimisstrateegia eesmärk on tagada:

- organisatsiooni arenguks vajalik tugev juhtimiskultuur
- usaldusväärne sisekontrolli- ja riskikultuur
- kapitali piisavus, mis vastaks riskiprofiilile ja riskiisule
- majandusnäitajate stabiilsus
- finantsandmete adekvaatne haldamine
- finantsseisundit ja kapitali mõjutavate riskide väljaselgitamine, hindamine, juhtimine, jälgimine ja aruandlus
- kindlustustegevuse riskitaseme kajastamine hinnastamises
- piisav pikaajaline investeerimistulu vastavalt seatud riskivalmiduse piirmääradele
- tõhus ja toimiv aruandlus, mis vastab nii sisemistele kui välistele nõuetele
- lfi hea maine ja klientide ning teiste huvitatud osapoolte usaldus

Ettevõtte riskijuhtimisstrateegia kehtestab nõukogu ja see on kooskõlas lfi grupi riskijuhtimisstrateegiaga.

Joonis 3. Riskijuhtimisprotsess



Riskijuhtimisprotsess koosneb viiest peamisest tegevusest: riskide tuvastamine, riskide hindamine ja mõõtmine, riskide maandamine, riskide jälgimine ja aruandlus (joonis 3). Lisaks viiakse vähemalt kord aastas läbi oma riskide ja maksevõime hindamine (ORSA), mis on osa ettevõtte riskijuhtimissüsteemist. Kolme aasta äriplaani põhjal analüüsitakse riskiprofiili ja kapitali omavahelisi seoseid ning hinnatakse erinevate riskistsenaariumite mõju ettevõtte riskiprofiilile ja kapitalivajadusele. Oma riskide ja maksevõime hindamise (ORSA) peamiseks eesmärgideks on tagada ettevõtte püsiv maksevõime ning äritegevuse vastavus nõukogu poolt kehtestatud riskivalmidusele.

Riskijuhtimis- ja aruandlusstruktuur

Nõukogu

Nõukogu on juhtimisorgan, kelle ülesandeks on tagada nõuetekohane riskijuhtimissüsteem. Nõukogu sätestab riskijuhtimisstrateegia, ettevõtte riskivalmiduse ja riskide piirmäärad riskijuhtimispoliitikas. Nõukogule esitatakse igas kvartalis riskiaruanne ning äriplaani kinnitamisel võtab nõukogu arvesse oma riskide ja maksevõime hindamise (ORSA) tulemusi.

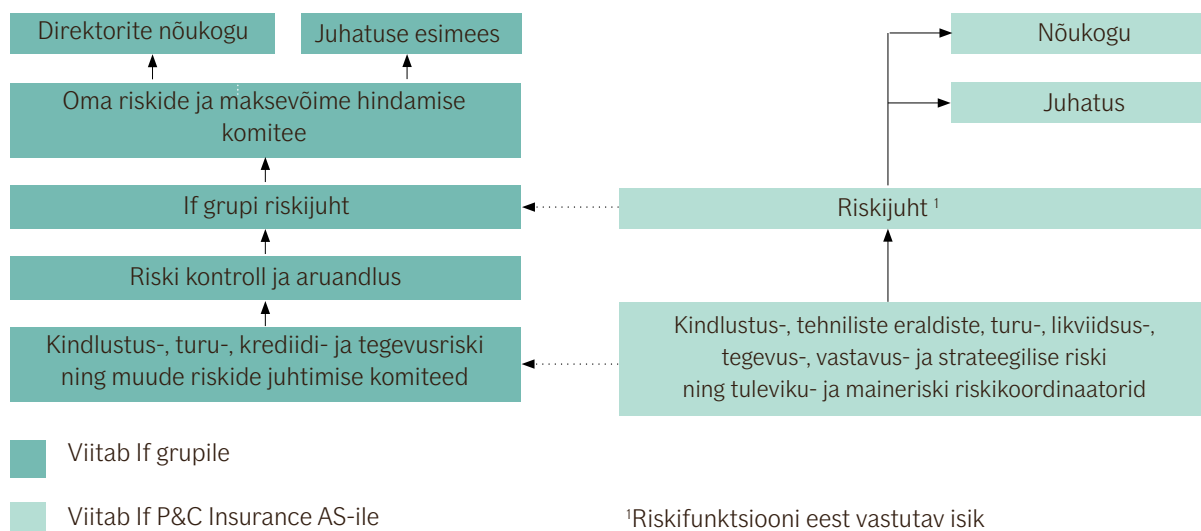
Juhatus

Riskijuhtimissüsteemi tõhusa rakendamise eest vastutab ettevõtte juhatus, kes tagab asjakohase riskijuhtimise korralduse ja edendab ettevõttes usaldusväärset riskikultuuri. Juhatus saab riskijuhilt vähemalt kord kvartalis riskiaruande, osaleb aktiivselt ettevõtte oma riskide ja maksevõime hindamise protsessis (ORSA) ning tagab riskide tõhusa juhtimise ja jälgimise.

Riskijuhtimise funktsioon

Riskijuhtimisfunktsiooni eest vastutab riskijuht. Riskijuht koordineerib riskijuhtimistegevusi juhatuse volitusel. Riskijuhtimisfunktsioon toetab riskijuhtimissüsteemi rakendamist ettevõttes.

Joonis 4. Riskijuhtimisfunktsioon ja aruandluse struktuur



2. Kapitalijuhtimine

Ettevõtte pöörab suurt tähelepanu nii kapitali tõhusale kasutusele kui ka usaldusväärsele riskijuhtimisele, hoides ärijuhtimise perioodil riskide tasemele vastavat kapitaliseeritust. Sellega tagatakse, et vaba kapital ehk nõuetekohased omavahendid ületavad ettevõttesiseseid ja regulatiivseid kapitalinõudeid.

Kapitalijuhtimine on vajalik ettevõtte finantstugevuse tagamiseks, ebasoodsate majandustingimuste üleelamiseks ja selleks, et ettevõtte saaks kasvada ning saavutada muud riskijuhtimis- ja ärieesmärgid.

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

Kapitalipositsioon

Kapitalipositsioon on nõuetekohaste omavahendite ja nõutava kapitali vaheline suhe. Erinevate huvigruppide jaoks kasutatakse ettevõttes erinevaid kapitalipositsiooni kirjeldamise mõõdikuid: välises aruandluses kasutatakse regulatiivseid kapitalimõõdikuid nagu miinimumkapitalinõue ja solventsuskapitalinõue ning sisemises aruandluses kasutatakse majandusliku kapitali mõõdikut.

Ilfi ei ole allutatud laene ega sarnaseid omavahendeid, mille suhtes võiks neid piiranguid kohaldada.

2021. aastal täitis ettevõtte Solventsus II direktiivis sätestatud regulatiivset miinimumkapitalinõuet ja solventsuskapitalinõuet. See tagab klientidele jätkusuutliku teenuse ning selle, et ettevõtte suudab täita kõiki võetud kohustusi. Rohkem informatsiooni on avaldatud lisas 17.

3. Riskiprofiil

Kindlustusrisk

Kindlustusrisk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte kindlustustegevusega seotud kohustiste väärtuses toimub ebasoovitav muutus, kuna hinnastamine oli ebapiisav või tehniliste eraldiste moodustamise aluseks olevad eeldused ei olnud õiged.

Kindlustusrisk hõlmab kindlustusmaksete, katastroofi- ja tehniliste eraldiste riski.

KINDLUSTUSMAKSETE RISK JA KATASTROOFIRISK

Kindlustusmaksete risk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte kindlustustegevusega seotud kohustiste väärtuses toimub ebasoovitav muutus, kuna aruandekuupäevaks toimumata kindlustusjuhtumite toimumise aeg, sagedus ja mõju kujunevad oodatust erinevaks.

Katastroofirisk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte kindlustustegevusega seotud kohustiste väärtuses toimub ebasoovitav muutus, kuna ekstreemsete või erakordsete sündmuste hinnastamiseks ja tehniliste eraldiste moodustamiseks kasutatud eeldustega seondub märkimisväärne määramatus.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Kindlustusmaksete riski ja katastroofiriski juhtimiseks ja maandamiseks kasutab ettevõtte edasikindlustust, riskide hajutamist, riskipõhist hinnastamist ning oma strateegiale ja äriplaanile vastavat riskide valikut. Riske jälgitakse ja kontrollitakse regulaarselt. Kindlustusriski hindamisel ja juhtimisel lähtutakse kindlustusriski hindamise poliitikas sätestatud põhimõtetest ja piirangutest. Lisaks on ettevõtte kehtestanud Baltikumi ja riigipõhised kindlustusriski hindamise eeskirjad, mis sisaldavad iga äriliini jaoks detailsemaid kindlustusriski aktsepteerimise juhiseid ja piiranguid.

Edasikindlustusandjatele ja nende krediitdireitingutele, kontsentratsiooniriskile ning ühe edasikindlustusandja osale edasikindlustuslepingutes on sätestatud piirangud ettevõtte edasikindlustuse poliitikas. Ettevõtte on sõlminud mitteproportsionaalsed edasikindlustuslepingud kõikidele peamistele äriiliinidele omavastutusega 3,5 miljonit eurot nii üksiku kui ka katastroofijuhtumi kohta. Edasikindlustuse katte piisavust ning omavastutuse optimaalset taset analüüsitakse regulaarselt, võttes arvesse kindlustustegevuses toimunud muutusi, milleks on näiteks üksiku suure kindlustusobjekti kindlustamine, uute kindlustusteenuste pakkumine kindlustusvõtjatele ning muudatused kindlustustingimustes.

Riskile avatus

Kahjukindlustust iseloomustavat määramatust arvestades esineb risk, et kahjud võivad kahjunõuete tõttu kujuneda eeldatust suuremaks. Seda võivad põhjustada suured tulekahjud, looduskatastroofid, nagu näiteks tugevad tormid, üleujutused, või väikese ja keskmise suurusega kahjunõuete sageduse või keskmise suuruse ootamatu suurenemine.

Raamatupidamise aastaaruanne

Tundlikkusanalüüs

Tabelis 1 on esitatud tundlikkusanalüüs selle kohta, kuidas kombineeritud suhtarvu, kindlustusmaksete mahu ja kahjunõuete taseme muutused mõjutavad maksustamiseelset kasumit.

Tabel 1. Kindlustusmaksete riski tundlikkusanalüüs seisuga 31. detsember 2021

Näitaja	Praegune tase, 2021	Muutus	Mõju maksustamiseelsele kasumile	
			2021	2020
Kombineeritud suhtarv	87,5%	+/-2% punkti	+/-3 121	+/-2 942
Kindlustusmaksete maht	156 062	+/-2%	+/-391	+/-374
Kahjunõuete tase	97 405	+/-2%	+/- 1 948	+/-1 826

TEHNILISTE ERALDISTE RISK

Tehniliste eraldiste risk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte kindlustustegevusega seotud kohustiste väärtuses toimub ebasoovitav muutus, kuna aruandekuupäeval või enne seda toimunud kahjujuhtumite aeg ja suurus kujunevad oodatust erinevaks.

Tehniliste eraldiste risk hõlmab korrigeerimisriski, mis on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte kindlustustegevusega seotud kohustiste väärtuses toimub ebasoovitav muutus, kuna annuiteetide korrigeerimismäärade tase, suundumus või volatiilsus muutuvad õiguskeskkonna või kindlustatud isiku tervisliku seisundi muutumise tõttu.

Tehniliste eraldistega seondub alati teatav määramatus, sest nende moodustamise aluseks on tulevikus väljamakstavate kahjunõuete suuruse ja sageduse hinnangud.

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

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte juhatus võtab vastu Baltikumi tehniliste eraldiste moodustamise eeskirja. Ettevõtte vastutav aktuaar vastutab tehniliste eraldiste arvutamise eeskirja koostamise ja tutvustamise ning eraldiste taseme piisavuse hindamise eest.

Kindlustusmatemaatilised prognoosid põhinevad nende koostamise kuupäevaks teadaolevatel andmetel varasemate kahjunõuete ja riskide võtmise kohta. Tehniliste eraldiste arvutamisel võetakse muuhulgas arvesse kahjunõuete pikaajalisi muutusi, veel välja maksmata kahjunõudeid, muudatusi seadusandluses, kohtuotsuseid, majandusnäitajaid ja muutusi pakutavates kindlustuskatetes. Tehniliste eraldiste moodustamisel kasutatakse tavaliselt ahel-redel (*Chain Ladder*) ja Bornhuetter-Fergussoni meetodit kombineerituna ootustega kahju suhtarvule.

Kohustusliku liikluskindlustuse annuiteetide arvutamisel võetakse arvesse oodatavat inflatsioonitrendi, mis on väga oluline kahjunõuete puhul, mida lahendatakse pika aja jooksul. Teiste tehniliste eraldiste inflatsioonimäär sisaldub erinevate statistiliste näitajate trendides.

Riskile avatus

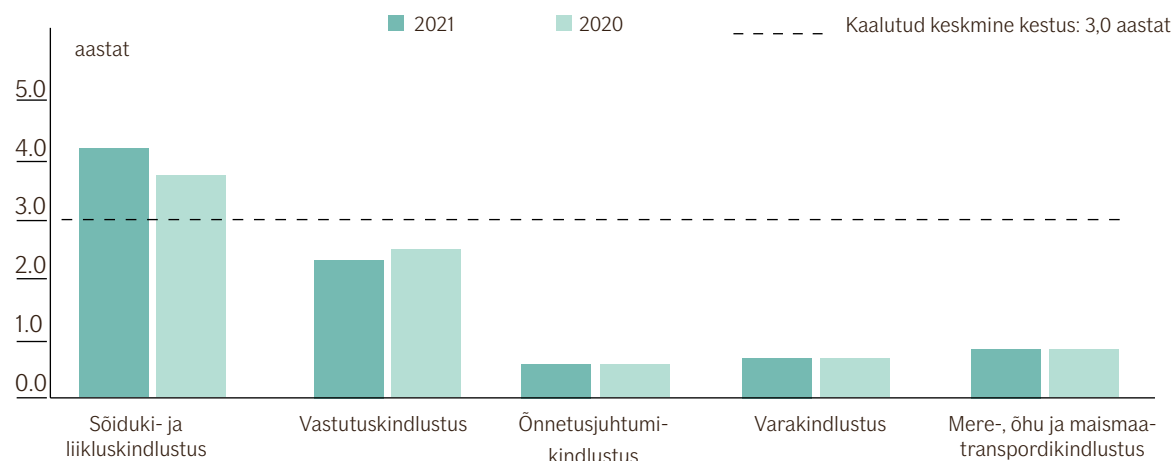
Tabelis 2 on esitatud tehnilised eraldised äriiliinide lõikes. Ettevõtte tehnilised eraldised on suuremas osas moodustatud äriiliinidele, mille kahjuhüvitamise periood on lühike. Pika hüvitamisperioodiga kohustusliku liikluskindlustuse annuiteetide osatähtsus tehniliste eraldiste kogumahu on suhteliselt väike.

Tabel 2. Tehnilised eraldised äriiliinide lõikes seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes

Äriiliin	Kohustised kindlustus- lepingutest, bruto		Kohustised kindlustus- lepingutest, edasikindlustaja osa		Kohustised kindlustuslepingutest, neto	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Liikluskindlustus	89 818	85 951	3 031	3 039	86 787	82 912
Sõidukikindlustus	34 341	29 398	-	-	34 341	29 398
Varakindlustus, eraisikud	15 783	13 248	-	-	15 783	13 248
Varakindlustus, juriidilised isikud	25 646	22 724	721	554	24 925	22 170
Vastutuskindlustus	29 392	29 373	2 420	2 122	26 972	27 251
Õnnetusjuhtumikindlustus	3 493	2 709	-	1	3 493	2 708
Tervisekindlustus	4 659	4 014	-	-	4 659	4 014
Muud	5 484	8 727	88	70	5 396	8 657
KOKKU	208 616	196 144	6 260	5 786	202 356	190 358

Äriiliinide tehniliste eraldiste kestus on esitatud joonisel 5. Tehniliste eraldiste struktuuri ja kestusega kaasneb inflatsiooni- ja intressimäära risk, mida kirjeldatakse detailsemalt tururiski käsitlevas osas.

Joonis 5. Tehniliste eraldiste kestus äriiliinide lõikes seisuga 31. detsember


Tundlikkusanalüüs

Mitme äriiliini puhul mõjutab tehnilisi eraldisi inflatsioonimäära muutumine. Tehniliste eraldiste riski tundlikkusanalüüs 31. detsembri seisuga on esitatud tabelis 3.

Tabel 3. Tehniliste eraldiste riski tundlikkusanalüüs seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes			Mõju kohustistele ja maksueelsele kasumile		
Portfell	Risk	Riskinäitaja muutumine	Riik	2021	2020
Reservide nimiväärtus	Inflatsiooni suurenemine	Suurenemine 1 protsendipunkti võrra	Eesti	2 810	1 744
			Läti	812	451
			Leedu	1 462	990
			KOKKU	5 084	3 185
Diskonteeritud tehnilised eraldised (annuiteedid)	Diskontomäära vähenemine	Vähene mine 1 protsendipunkti võrra	Eesti	1 350	1 464
			Läti	440	386
			Leedu	166	76
			KOKKU	1 956	1 926

Tururisk

Tururisk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte finantsseisundis toimub ebasoovitav muutus, mis tuleneb otseselt või kaudselt muutustest varade, kohustiste ja finantsinstrumentide turuhindade tasemes või volatiilsuses.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte tururiski juhtimise alusdokumentideks on investeerimispoliitika ja Baltikumi investeerimispoliitika. Need sätestavad põhimõtted, mida tuleb järgida, näiteks mõistlikkuse põhimõtte, riskide piirmäärad ning investeerimistegevusega seotud otsustusprotsessi.

Riskide piirmäärade ning investeringute tootluse ja likviidsuse eesmärkide seadmisel võetakse arvesse ettevõtte üldist riskivalmidust ja riskitaluvust, regulatiivseid nõudeid ning tehniliste eraldiste olemust. Tururiski jälgitakse regulaarselt ning ettevõtte nõukogule ja juhatussele esitatakse vähemalt kord kvartalis riskiaruanne, milles sisaldub ülevaade tururiskist.

Riskile avatus

Tururisk hõlmab neid riske, mis kaasnevad ettevõtte investeerimistegevusega. Ettevõtte investeerimisstrateegia on konservatiivne ja investeeritud on peamiselt fikseeritud tootlusega instrumentidesse. Aruandlusperioodil ei olnud ettevõttel tuletisinstrumente.

Ettevõtte investeerimistegevuse tootlus oli 2021. aastal 0,0% (2020: 1,4%). Aruandlusperioodi lõpu seisuga moodustasid investeerimisvarad 276 198 tuhat eurot (2020: 296 496 tuhat eurot).

Ettevõtte peamine tururisk on intressimäära risk. Ettevõtte tegevusega ei kaasne märkimisväärset aktsia ja valuutariski. Tururiski kirjeldamiseks võib kasutada investeerimisvarade jaotust ja nende väärtuse tundlikkust peamiste riskitegurite muutuste suhtes.

Tabel 4. Investeeringisvarade jaotus

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	%	31.12.2020	%
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	276 198	100%	291 490	98%
Laenud ja nõuded (tähtajalised hoiused)	-	0%	5 006	2%
KOKKU	276 198	100%	296 496	100%

INTRESSIMÄÄRA RISK

Intressimäära risk viitab sellele, et varade, kohustiste ja finantsinstrumentide väärtus on intressikõvera või intressimäära volatiilsuse muutuste suhtes tundlik.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte investeeringispoliitika ja Baltikumi investeeringispoliitika kohaselt tuleb investeeringisvarade valikul arvesse võtta kindlustustegevusega seotud kohustiste olemusest tulenevat intressimäära riski ja inflatsiooniriski. Intressimäära riski juhtimiseks kehtestatakse piirmäärad instrumentidele, mis on intressimäära muutuse suhtes tundlikud.

Ettevõtte mõõdab ja jälgib intressimäära riski intressitundlike varade ja kohustiste vahe meetodi abil. Lisaks kasutab ettevõtte intressimäärade muutumisest tulenevate võimalike kahjude hindamiseks erinevaid intressimäära riski stsenaariume. Ettevõtte defineerib intressimäära riski kui kahju, mis võib tekkida intressikõvera 1%-lise paralleelse nihke tõttu.

Tundlikkusanalüüs

Järgmises tabelis on esitatud mõned peamised eeldused, mis näitavad võimalike muutuste mõju juhul, kui muud tegurid ei muutu. Analüüs põhineb investeeringisportfellil seisuga 31. detsember 2021 ja 31. detsember 2020. Arvutused on tehtud enne tulumaksu mõju arvesse võtmist.

Tabel 5. Finantsvarade õiglase väärtuse tundlikkusanalüüs

Ettevõtte investeeringisportfell seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes	Intressikõvera paralleelne nihe			
	2021		2020	
	Tõus 100 baaspunkti	Langus 100 baaspunkti	Tõus 100 baaspunkti	Langus 100 baaspunkti
Mõju finantstulemustele	-7 985	8 293	-9 927	10 343

Riskile avatus

Kuna enamik tehnilisi eraldisi on finantsseisundi aruandes kajastatud nimiväärtuses, mõjutavad ettevõtet peamiselt võimalikud inflatsioonimäära muutused. Tehniliste eraldiste majanduslik väärtus ehk tulevikus makstavate kahjude nüüdsväärtus on aga avatud intressimäära muutuse riskile. Lisaks diskonteeritakse Eesti, Läti ja Leedu annuiteetide eraldisi, mistõttu diskontomäära potentsiaalsed muutused avaldavad teatud mõju finantsseisundi aruandes kajastuvate tehniliste eraldiste suurusele.

Diskontomäärad erinevad riigiti eelkõige seadusandluse erinevuse tõttu.

Tehniliste eraldiste kestust ja tundlikkust intressimäärade muutumise suhtes käsitletakse põhjalikumalt tehniliste eraldiste riski käsitlevas osas. Finantsvarade ja -kohustiste rahavood on esitatud likviidsusriski käsitlevas osas.

Investeeringisvarade muutuvad intressimäärad moodustavad ebaolulise osa Ettevõtte investeeringisportfelli, täpsem teave on avaldatud lisas 9.

Võlakirjade ja muude intressikandvate investeeringute kestus oli 2021. aasta lõpu seisuga 2,8 aastat (2020: 3,3 aastat). Nende investeeringute kestus on esitatud tabelis 6.

Tabel 6. Võlakirjade ja muude intressikandvate investeeringute kestus ja jaotus instrumentide liikide lõikes seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes	2021			2020		
	Raamatu- pidamis- jääkväärtus	%	Kestus (aasta)	Raamatu- pidamis- jääkväärtus	%	Kestus (aasta)
Euro võlakirjad (v.a Skandinaavia)	146 608	53,1%	2,9	176 605	59,6%	3,3
Skandinaavia võlakirjad	76 502	27,7%	2,7	67 254	22,7%	3,6
USA võlakirjad	9 261	3,4%	3,0	31 190	10,5%	3,1
Lühiajalised fikseeritud tulumääraga instrumendid (sh Skandinaavia)	28 091	10,2%	0,0	5 006	1,7%	0,0
Globaalsed võlakirjad	13 679	5,0%	1,8	13 802	4,7%	2,8
EL-i valitsuste võlakirjad	2 056	0,7%	4,4	2 639	0,9%	5,2
KOKKU	276 198	100%	2,8	296 496	100%	3,3

AKTSIARISK

Aktšiarisk viitab sellele, et varade ja finantsinstrumentide väärtus on aktsiate turuhindade taseme või volatiilsuse muutuste suhtes tundlik.

Riskile avatus

Ettevõtte investeerimispoliitika ja Baltikumi investeerimispoliitika kohaselt ei ole aktsiatesse investeerimine lubatud. Seetõttu ei ole ettevõttel aktsiariski. Ainus aktsiainvesteering on investeering 100% tütarettevõttesse (Support Services AS), mida ei mõjuta muutused aktsiaturul.

VALUUTARISK

Valuutarisk viitab sellele, et varade, kohustiste ja finantsinstrumentide väärtus on valuutavahetuskursside taseme või volatiilsuse muutuste suhtes tundlik.

Riskile avatus

Ettevõttel ei ole märkimisväärsed valuutariski. Enamik ettevõtte tehnilistest eraldistest ja kõik finantsinvesteeringud on eurodes.

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et ettevõtte saab kahju või ettevõtte finantsseisundis toimub ebasoovitav muutus, mis tuleneb muutusest nende väärtuspaberiemitentide, vastaspoolte ja võlgnike krediitvõimes, kellega ettevõtte vastaspoole maksejõuetuse riski, hinnavahe riski või kontsentratsiooniriski kaudu kokku puutub.

Hinnavahe risk viitab sellele, et varade, kohustiste ja finantsinstrumentide väärtus on tundlik muutuste suhtes, mis leiavad aset krediidi hinnavahe tasemes või volatiilsuses riskivabal intressikõveral.

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

KREDIIDIRISK INVESTEERIMISTEGEVUSTES

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

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

Riski juhtimine ja kontrollimine

Investeeringustegevuse krediidiriski juhitakse konkreetsete piirangutega, mis on sätestatud ettevõtte investeerimispoliitikas ja Baltikumi investeerimispoliitikas. Nendes dokumentides on kehtestatud piirmäärad maksimaalsele lubatavale riskile üksiku emitendi, võlakategooria ja reitinguklassi lõikes. Hinnavahteriski piiratakse lisaks tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on tundlikud hinnavahede muutuste suhtes.

Enne investeerimist analüüsitakse võimalikke investeeringuid põhjalikult. Hinnatakse emitendi krediitdivõimet ja tulevikuväljavaateid ning ka tagatist ja võimaliku investeeringu struktuuri üksikasju. Hindamisel on väga olulise tähtsusega sisemised riskinäitajad, ent arvesse võetakse ka makromajanduslikku keskkonda, turu hetketrende, ettevõttevälise analüütikute hinnanguid ja reitinguagentuuride antud krediitdireitinguid. Lisaks jälgitakse pidevalt portfelli tulemusi ja vastaspoolte krediitdivõimet.

Portfellide krediidiriske jälgitakse ettevõtte tasandil ning neist antakse aru juhatusele ja nõukogule kord kvartalis esitatavas riskiaruandes. Krediidiriskidest antakse aru reitingute, instrumentide ja majandussektorite lõikes.

Riskile avatus

Ettevõtte krediidirisk tuleneb eelkõige fikseeritud tulumääraga investeeringutest. Suur osa ettevõtte fikseeritud tulumääraga investeeringutest on tehtud finantsinstitutsioonidesse, millest omakorda suurem osa asub Põhjamaades. Riskid sektorite, varaklasside ja reitingukategooriate lõikes on esitatud tabelis 7.

Tabel 7. Krediidirisk sektorite, varaklasside ja reitingukategooriate lõikes seisuga 31. detsember

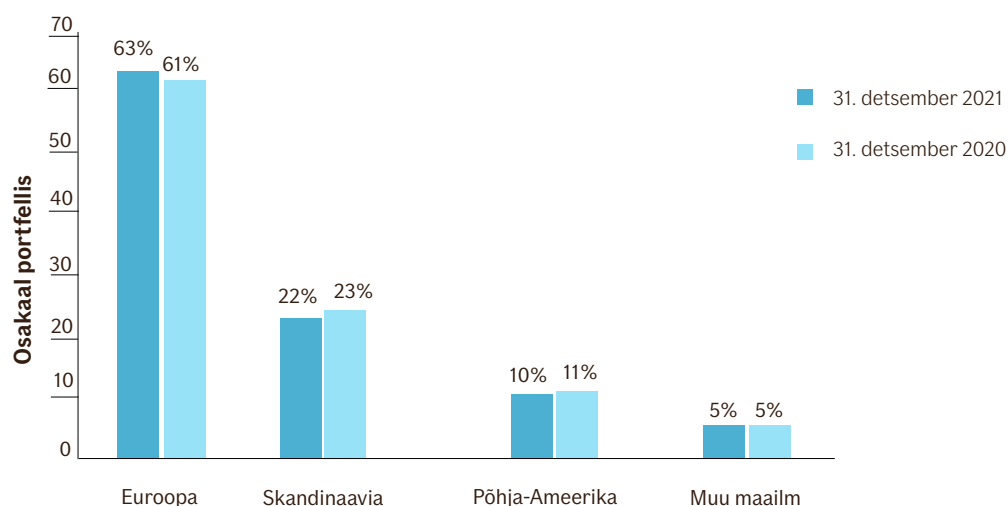
2021							Fikseeritud tulumääraga kokku
Tuhandetes eurodes	AAA	AA+- AA-	A+ - A-	BBB+- BBB-	BB+ - C	Reitinguta	
Tööstus	-	-	-	3 163	-	6 147	9 310
Kapitalikaubad	-	-	1 151	7 694	-	5 579	14 424
Tarbekaubad	-	1 052	9 749	11 668	944	-	23 413
Pandivõlakirjad	6 083	-	-	-	-	-	6 083
Energia	-	-	-	-	-	14 112	14 112
Finantsinstitutsioonid	-	20 328	38 778	46 356	-	-	105 462
Valitsus	-	2 571	-	-	-	-	2 571
Tervishoid	-	-	1 041	4 115	-	1 510	6 666
Kindlustus	-	-	4 027	4 006	-	-	8 033
Meedia	-	-	-	-	-	2 020	2 020
Muu	-	-	-	-	-	2 516	2 516
Pakendamine	-	-	-	-	-	3 049	3 049
Kinnisvara	-	-	-	18 190	-	10 341	28 531
Teenused	-	-	-	8 997	-	8 979	17 976
Tehnoloogia ja elektroonika	-	-	1 010	7 057	1 060	1 055	10 182
Telekommunikatsioon	-	-	2 054	10 070	-	-	12 124
Transport	-	-	1 046	-	-	-	1 046
Kommunaalteenused	-	-	1 522	4 104	3 054	-	8 680
KOKKU	6 083	23 951	60 378	125 420	5 058	55 308	276 198

Raamatupidamise aastaaruanne

2020							
Tuhandetes eurodes	AAA	AA+- AA-	A+ - A-	BBB+- BBB-	BB+ - C	Reitinguta	Fikseeritud tulumääraga kokku
Tööstus	-	-	-	3 210	-	7 685	10 895
Kapitalikaubad	-	-	1 176	7 744	-	10 740	19 660
Tarbekaubad	-	1 076	7 335	21 494	945	-	30 849
Kaetud võlakirjad	6 144	-	-	-	-	-	6 144
Energia	-	-	-	-	-	11 003	11 004
Finantsinstitutsioonid	-	20 516	30 149	67 606	2 000	-	120 271
Valitsus	-	2 639	-	-	-	-	2 639
Tervishoid	-	-	1 059	5 185	-	501	6 745
Kindlustus	-	-	3 956	-	-	-	3 956
Pakendamine	-	-	-	-	-	3 026	3 026
Kinnisvara	-	-	5 719	19 030	-	10 250	34 999
Teenused	-	-	-	3 570	152	4 083	7 805
Tehnoloogia ja elektroonika	-	-	1 015	7 139	1 079	1 043	10 276
Telekommunikatsioon	-	-	2 098	10 934	-	-	13 032
Transport	-	-	-	2 074	-	-	2 074
Kommunaalteenused	-	-	1 535	4 166	2 893	-	8 594
Muu	-	2 005	-	-	-	2 522	4 527
KOKKU	6 144	26 236	54 042	152 152	7 069	50 853	296 496

Krediidiriskiga võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite jagunemine geograafiliste piirkondade lõikes on esitatud joonisel 6.

Joonis 6. Intressikandvate väärtpaberite geograafiline jaotus



Raamatupidamise aastaaruanne

KREDIIDIRISK KINDLUSTUSTEGEVUSES

Lisaks investeerimisvaradega kaasnevale krediidiriskile tekib krediidirisk edasikindlustusest, kuna ettevõtte kindlustab võetud riske edasikindlustusandjate juures. Edasikindlustajatega seotud krediidirisk tuleneb nõuetest edasikindlustajate vastu ja edasikindlustajate osast tehnilistes eraldistes.

Ettevõtte kindlustusvõtjate ja -vahendajatega seotud krediidirisk on väga väike, sest kindlustusmaksete tasumata jätmisel kindlustuspoliis üldjuhul tühistatakse ning võlahaldusprotsessi jälgitakse pidevalt.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Edasikindlustusega seotud krediidiriski piiramiseks ja juhtimiseks on ettevõttes kehtestatud edasikindlustuse poliitika, milles on sätestatud nõuded edasikindlustusandjate minimaalsele krediidiireitingule ja maksimaalsed piirmäärad edasikindlustuslepingutele, mida võib ühe edasikindlustusandjaga sõlmida. Edasikindlustusandjate krediidivõime määramiseks kasutatakse reitinguagentuuride krediidiireitinguid.

Riskile avatus

Ettevõtte peamine kindlustustegevusega seotud krediidirisk tekib edasikindlustusest tulenevatest nõuetest (nõuded edasikindlustajate vastu ja edasikindlustajate osa tehnilistes eraldistes). Edasikindlustusest tulenevate nõuete jaotus on esitatud tabelis 8. Edasikindlustusest tulenevad nõuded on peamiselt AA ja A krediidiireitinguga edasikindlustusandjate vastu. Reitinguta edasikindlustajate osakaal on väike peamiselt seetõttu, et varasematel aastatel juhtunud kahjud olid edasikindlustatud Eesti Liikluskindlustuse Fondi poolt juhitud edasikindlustuspuuli kaudu.

Tabel 8. Nõuded edasikindlustusest krediidiireitingute kategooriate lõikes seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes

Reiting (S&P)	2021	%	2020	%
AA	1 028	15,7%	747	12,6%
A	4 997	76,3%	4 781	80,4%
Reitinguta	526	8,0%	417	7,0%
KOKKU	6 551	100%	5 945	100%

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et ettevõtte ei suuda investeringuid ja teisi varasid oma finantskohustiste tähtaegseks täitmiseks õigeaegselt realiseerida.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Kahjukindlustuses kogutakse kindlustusmakseid ette ning teave suurte kahjunõuete hüvitamise kohta on tavaliselt olemas kaua enne nende maksetähtaega. See vähendab likviidsusrisi. Lisaks hoitakse investeerimisportfelli kestus lühike, et tagada investeringute likviidsus.

Likviidsuse juhtimise põhieesmärk on tagada, et ettevõtte suudab täita kõiki oma kindlustuslepingutest ja tegevusest tulenevaid kohustusi tähtaegselt. Likviidsusrisi tuvastamiseks analüüsitakse regulaarselt investeerimisvarade ja tehniliste eraldiste eeldatavaid rahavooge, võttes arvesse nii tavalisi kui ka halvenenud turutingimusi. Likviidsusrisi vähendatakse investeringutega, millega saab likviidsetel turgudel vabalt kaubelda. Raamatupidamisosakond tegeleb igapäevaselt likviidsusrisi juhtimisega.

Riskile avatus

COVID-19 levik 2020. aastal ei ole materiaalselt ettevõtte likviidsusrisi mõjutanud.

Tabelis 9 on esitatud tehniliste eraldiste ning finantsvarade ja -kohustiste rahavoogude tähtajad. Finantsvarade ja -kohustiste kohta on esitatud nende täpsed lepingulised tähtajad. Lisaks on tabelis esitatud tehniliste eraldiste netosummade eeldatavad rahavood, millega paratamatult kaasneb teatav määramatus.

Raamatupidamise aastaaruanne

Tabel 9. Finantsvarade, kohustiste ja kindlustustehniliste netoeraldiste rahavoogude tähtajad

31.12.2021	Raamatupidamisväärtus			Rahavood						
Tuhandetes eurodes	Raamatu- pidamis- väärtus	Täht- ajatu	Lepin- gulise tähtajaga	2022	2023	2024	2025	2026	2027- 2036	2037-
Finantsvarad	391 550	79 085	312 465	59 000	63 559	80 765	37 242	42 681	32 983	-
Finants- kohustised	15 593	-	15 593	15 593	-	-	-	-	-	-
Rendikohustised	3 471	-	3 471	994	735	340	340	340	737	-
Tehnilised netoeraldised	202 356	-	202 356	120 128	23 878	14 295	9 700	6 689	17 776	9 890

31.12.2020	Raamatupidamisväärtus			Rahavood						
Tuhandetes eurodes	Raamatu- pidamis- väärtus	Täht- ajatu	Lepin- gulise tähtajaga	2021	2022	2023	2024	2025	2026- 2035	2036-
Finantsvarad	381 199	53 525	327 674	49 570	36 490	69 954	79 600	37 052	58 217	-
Finants- kohustised	14 426	-	14 426	14 426	-	-	-	-	-	-
Rendikohustised	2 779	-	2 779	1 367	883	539	-	-	-	-
Tehnilised netoeraldised	190 358	-	190 358	105 522	22 459	14 869	10 781	7 792	23 181	5 754

Kontsentratsioonirisk

Kontsentratsioonirisk hõlmab kõikide riskide akumuliseerumist, mis on seotud ühe konkreetse vastaspoole, majandussektori või geograafilise piirkonnaga ning millega võib kaasneda oluline kahju, mida ükski teine riskiliik ei hõlma.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte kindlustusriskide hindamise poliitikas, investeerimispoliitikas, Baltikumi investeerimispoliitikas ja edasikindlustuspoliitikas on kehtestatud piirangud riskide võtmisele ühe vastaspoole ja reitinguklassi kohta.

Riskile avatus

Ettevõtte pakub kindlustusteenuseid mitmes äriühingis kolmes Balti riigis, kus on erinev seadusandlus ja erinevad konkurentsitingimused. Seetõttu võib pidada ettevõtte kindlustusportfelli ja tegevust hajutatuks. Riskide kontsentratsiooni ettevõtte kindlustusportfellis võivad põhjustada looduskatastroofid, näiteks tormid ja üleujutused, mis mõjutavad kolme Balti riiki üheaegselt. Ettevõtte avatust sellisele riskile ning sellise riski juhtimist ja kontrollimist on detailsemalt kirjeldatud eespool, kindlustus- ja katastroofiriski käsitlevas osas.

Ettevõtte peamine kontsentratsioonirisk tuleneb investeerimistegevusest. Suurem osa investeringutest on kontsentreerunud finantssektorisse. Investeringute kontsentratsioon on esitatud krediidiriski käsitlevas osas tabelis 7. Suurimad üksikute vastaspooltega seotud turu- ja krediidiriski kontsentratsioonid on esitatud järgnevas tabelis.

Tabel 10. Turu- ja krediidiriski kontsentratsioon vastaspoolte ja varaklasside lõikes seisuga 31. detsember

2021			
Tuhandetes eurodes	Hoiused	Muud intressi- kandvad väärtpaberid	Kokku
OP Yrityspankki Oyi	-	11 190	11 190
Tornator Oyi	-	8 285	8 285
Toronto DOM Bank	-	8 133	8 133
Swedbank STO	-	8 045	8 045
Neste Oil OYJ	-	7 665	7 665
Kokku viis suuremat kontsentratsiooni	-	43 317	43 317

2020			
Tuhandetes eurodes	Hoiused	Muud intressi- kandvad väärtpaberid	Kokku
OP Yrityspankki Oyi	-	11 334	11 334
Swedbank AB	-	10 109	10 109
Danske Bank A/S, Copenhagen	-	9 259	9 259
Luminor Bank AS	5 006	3 855	8 861
Tornator Oyi	-	8 247	8 247
Kokku viis suuremat kontsentratsiooni	5 006	42 804	47 810

Viie suurima vastaspoole riskikontsentratsiooni suurus on 43 317 tuhat eurot (2020: 47 810 tuhat eurot), mis moodustab 15,7% (2020: 16,1%) aktiivse juhtimise all olevatest finantsinvesteeringutest.

Tegevusrisk

Tegevusrisk on risk, et ettevõtte saab kahju ebapiisavate või mittetoimivate protsesside või süsteemide, töötajate või (oodatud või ootamatute) väliste sündmuste tõttu.

Tegevusriski definitsioon hõlmab ka õigusriski, mis on risk, et ettevõtte saab kahju (i) kindlustusjuhtumitega mitteseotud vaidluste, (ii) lepinguliste kohustuste rikkumise või ebaseaduslike lepingute sõlmimise või (iii) intellektuaalomandi õiguste rikkumise tõttu.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte kasutab tegevusriskide tuvastamiseks erinevaid protsesse:

- Tegevus- ja vastavusriski hindamise protsess. Vähemalt kaks korda aastas viib iga üksus läbi oma tegevus- ja vastavusriskide hindamise. Selle alusel hindab teine kaitseliin ettevõtte tegevusriske. Riskitaset jälgitakse pidevalt ning selle kohta antakse regulaarselt aru ettevõtte juhatusel ja nõukogule.
- Intsidentide teatamise protsess. Tegevusriskidega seotud intsidentidest teavitamiseks kasutatakse veebipõhist süsteemi. Intsidente analüüsib riskifunktsioon, et selgitada välja täiendamist vajavad valdkonnad. Teavet intsidentide trendide ja olulise mõjuga intsidentide kohta esitatakse kord kvartalis riskiaruandes.
- Talitluspidevuse juhtimine. Äritegevuse jätkusuutlikkuse tagamiseks kasutatakse talitluspidevuse juhtimist. Talitluspidevuse teste tehakse regulaarselt kõigis riikides, kus ettevõtte tegutseb. Testide tulemusi või ka reaalselt toimunud kiise ja ärikatkestusi analüüsitakse ning vajalikud täiendused kajastatakse talitluspidevuse ja IT taasteplaanides. Talitluspidevuse testidest ja nende tulemustest koostatakse ülevaade, mis esitatakse regulaarselt juhatusel ja nõukogule.

Raamatupidamise aastaaruanne

Peamised ettevõttesisesed tegevusriskide juhtimise juhendid on Baltikumi riskijuhtimise eeskiri, tegevusriski poliitika, turvapoliitika, Baltikumi talitluspidevuse juhtimise eeskiri, tegevuse edasiandmise poliitika ja kaebuste käsitlemise poliitika.

Riskile avatus

Ettevõtte igapäevane kindlustustegevus sõltub oluliselt IT-süsteemide ja taristu toimimisest. Seetõttu võib ettevõtte peamine oluline tegevusrisk tuleneda IT-süsteemidest ja tarkvaraarendustest. Tulenevalt ettevõtte protsesside digitaliseerimisest on ettevõtte samuti avatud küberintsidentidele.

Muud riskid

VASTAVUSRISK

Vastavusrisk on õiguslike või regulatiivsete sanktsioonide, olulise rahalise kahju või maine languse risk, mis tuleneb ettevõttele kohalduvate eeskirjade ja õigusnormide täitmata jätmisest.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte eesmärk on kujundada kultuur, kus kõik panustavad nõuete täitmisse. Esimene kaitseliin vastutab vastavusriski eest ja juhib seda oma igapäevases tegevuses ning annab selle kohta aru teisele kaitseliinile.

Äritegevusega seotud vastavusriskid tehakse kindlaks tegevus- ja vastavusriski hindamise protsessi raames ning intsidentidest teatatakse intsidentidest teatamise protseduuri abil sarnaselt tegevusriskidele ja nendega seotud juhtumitele. Lisaks viiakse vajadusel konkreetsetes valdkondades läbi täiendavaid vastavuskontrolli protseduure.

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

MAINERISK

Mainerisk on sageli tegevus- või vastavusriski realiseerumise tagajärg ja selle all mõeldakse võimalikku kahju, mida ettevõtte kannab, kui tema maine klientide ja teiste sidusrühmade silmis langeb.

Hea maine on kindlustusseltsile elutähtis, sest usaldus on oluline tegur ettevõtte suhetes klientide, töötajate ja teiste sidusrühmadega. Ettevõtte maine määrab see, kuidas sidusrühmad tajuvad ettevõtet ja selle tegevust.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Tegevus- ja vastavusriski hindamisel võetakse arvesse realiseerunud riski mõju mainele. Lisaks teavitavad Eesti, Läti ja Leedu kommunikatsioonijuhid vähemalt kaks korda aastas riskijuhti meediaintsidentidest. Maineriski analüüsitakse ja selle kohta antakse vähemalt kaks korda aastas koos tavapärase riskiaruandlusega aru juhatusele ja nõukogule.

Kuna tegevus- ja muud riskid võivad juhul, kui neid ei hallata õigesti, põhjustada maineriski, tegutseb kommunikatsiooniosakond pidevalt selle nimel, et teadvustada töötajatele, kui tähtis on hoida head mainet ja mida teha võimaliku maineriski korral. Selleks et õigesti käituda, jälgitakse hoolikalt nii tava- kui ka sotsiaalmeedias ettevõtte kohta avaldatavat teavet ning klientide kaebusi.

STRATEEGILINE RISK

Strateegiline risk on risk saada kahju konkurentsikeskkonna või üdise majanduskliima muutuste või ettevõtte vähese paindlikkuse tõttu.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Lisaks kord aastas finantsplaneerimise protsessi raames toimuvale hindamisele hinnatakse strateegilisi riske kord kvartalis. Olulistes tuvastatud strateegilistes riskides toimunud muutuste kohta antakse aru kord kvartalis nii juhatusele kui nõukogule. Strateegilisi riske ja nende maandamist jälgitakse regulaarselt.

Strateegilisi riske maandatakse peamiselt riski olemusele vastavate juhtimismeetmete rakendamise abil.

TULEVIKURISK

Tulevikuriskid on uued, alles ilmnevad või muutuvad riskid, mille suurust on raske määrata ja millel võib olla ettevõttele suur mõju.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Tulevikuriske tuvastatakse ja hinnatakse nende tõenäosuse ja mõju alusel vähemalt kaks korda aastas. Tulevikuriskide arengu jälgimine on pidev protsess. Ettevõtte jaoks kõige olulisema mõjuga riske kajastatakse regulaarses riskiaruandes kaks korda aastas.

Riskile avatus

Riskid, millele erilist tähelepanu pööratakse, on küberriskid, nanotehnoloogia, ebapiisav kohanemine kliimamuutustega, asjade internet, iseliikuvad sõidukid ning katkestused strateegiliselt kriitilises infrastruktuuris ja tarneahelates.

4. Solventsus II

Ettevõtte riskide detailne kirjeldus vastavalt Solventsus II direktiivi nõuetele avaldatakse igal aastal solventsuse ja finantsseisundi aruandes, mis on huvitatud osapooltele kättesaadav ettevõtte veebilehel.

Lisa 3. Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Kogutud kindlustusmaksed, bruto	168 756	152 242
Muutus ettemakstud kindlustusmaksete eraldises	-8 330	-1 936
Tulu kindlustusmaksetest, bruto	160 426	150 306
Edasikindlustuse preemiad	-4 513	-3 509
Muutus ettemakstud kindlustusmaksete eraldises	149	304
Edasikindlustuse osa tulus kindlustusmaksetest	-4 364	-3 205
KOKKU	156 062	147 101

Lisa 4. Tulu investeeringutest

Tuhandetes eurodes	2021	2020
INTRESSITULU/-KULU JÄRGMISTELT INVESTEERINGUTELT:		
Müügivalmis finantsvarad		
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	2 974	2 988
Laenud ja nõuded		
Tähtajalised hoiused	-	7
Raha ja raha ekvivalendid	1	1
Rendikohustised	-8	-10
KOKKU	2 967	2 986
KASUM JÄRGMISTE INVESTEERINGUTE MÜÜGIST:		
Müügivalmis finantsvarad		
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	506	263
KOKKU	506	263

Tuhandetes eurodes	2021	2020
KASUM/KAHJUM ÕIGLASE JÄRGMISTE INVESTEERINGUTE VÄÄRTUSE MUUTUSEST:		
Valuutakursi muutused	-67	-50
KOKKU	-67	-50
Investment expenses	-884	-947
TOTAL INVESTMENT RESULT	2 521	2 252
Müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse reserv		
Algsaldo	7 268	5 088
Muus koondkasumis kajastatud õiglase väärtuse muutus	-2 052	2 443
Kasumis või kahjumis kajastatud realiseeritud kasum	-506	-263
Lõppsald	4 710	7 268
Müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse reservi muutus aruandeperioodil	-2 558	2 180

Lisa 5. Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Bruto		
Makstud aruandeperioodi kahjud	-77 063	-64 252
Makstud eelnevate perioodide kahjud	-22 030	-20 653
Regressina ja jääkvara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad	9 900	8 550
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-4 142	-10 915
Kahjukäsitluskulud (Lisa 6)	-4 681	-4 476
KOKKU	-98 016	-91 746
Edasikindlustuse osa		
Makstud aruandeperioodi kahjud	104	67
Makstud eelnevate perioodide kahjud	181	25
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	326	357
KOKKU	611	449
Neto		
Makstud aruandeperioodi kahjud	-76 959	-64 185
Makstud eelnevate perioodide kahjud	-21 849	-20 628
Regressina ja jääkvara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad	9 900	8 550
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-3 816	-10 558
Kahjukäsitluskulud (Lisa 6)	-4 681	-4 476
KOKKU	-97 405	-91 297

Lisa 6. Kulud

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Palga- ja muude tasude kulu	-19 496	-18 454
Sotsiaalmaksukulu	-4 073	-3 939
Muud tööjõukulud	-1 522	-1 279
Tööjõukulud kokku	-25 091	-23 672
Komisjonitasud vahendajatele	-9 301	-9 089
Andmetöötluskulud	-2 999	-2 731
Kulud ruumidele	-1 976	-2 159
Kontorikulud (sh sidekulud)	-671	-692
Muud tegevuskulud	-4 124	-3 529
KOKKU	-44 162	-41 872
Kulude jagunemine otstarbe alusel		
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	-24 569	-23 421
Administratiivkulud	-14 912	-13 975
Kahjukäsitluskulud (Lisa 5)	-4 681	-4 476
KOKKU	-44 162	-41 872

Lisa 7. Nõuded kindlustustegevusest ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded otsesest kindlustustegevusest, sh	35 849	30 947
- nõuded kindlustusvõtjate vastu	30 658	26 846
- nõuded vahendajate vastu	2 776	2 263
- suure tõenäosusega laekuvad regressinõuded	1 680	1 362
- jääkvara nõuded	331	279
- muud nõuded	404	197
Nõuded edasikindlustusest	291	159
- sh seotud osapoolte vastu (Lisa 18)	29	-
Muud nõuded	127	72
KOKKU	36 267	31 178

Raamatupidamise aastaaruanne

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Nõuete tähtajaline jaotus		
Ei ole tähtaega ületanud ega allahinnatud:		
- tähtaeg saabumata (tähtaeg saabub 1 aasta jooksul)	34 889	30 082
Tähtaja ületanud, kuid alla hindamata:		
- kuni 3 kuud	1 113	983
- 3 kuni 6 kuud	123	42
- 6 kuni 12 kuud	34	34
- üle 1 aasta	108	37
KOKKU	36 267	31 178

EBATÕENÄOLISELT LAEKUVATE NÕUETE ERALDISE MUUTUSED

Tuhandetes eurodes	Individuaalsed allahindlused	Grupipõhised allahindlused	Kokku
Seisuga 1. jaanuar 2020	-175	-72	-247
Perioodi jooksul realiseerunud kahjumid	24	-	24
Perioodi jooksul tühistatud kasutamata summad	273	-	273
Lisandumised	-273	-	-273
Üldiste eraldiste muutus	-	26	26
Seisuga 31. detsember 2020	-151	-46	-197
Perioodi jooksul realiseerunud kahjumid	128	-	128
Perioodi jooksul tühistatud kasutamata summad	277	-	277
Lisandumised	-302	-	-302
Üldiste eraldiste muutus	-	2	2
Seisuga 31. detsember 2021	-48	-44	-92

Lisa 8. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud (sh edasikindlustuse osa)	3 794	3 358
Ettemakstud kulud	709	645
Ettevõtte tulumaks (Lisa 15)	48	-
KOKKU	4 551	4 003

KAPITALISEERITUD SÕLMIMISVÄLJAMINEKUD**2021**

Tuhandetes eurodes	Kapitaliseeritud sõlmimisvälja- minekud (bruto)	Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute edasikindlustuse osa	Kapitaliseeritud sõlmimisvälja- minekud (neto)
Saldo seisuga 1. jaanuar	3 422	-64	3 358
Aasta jooksul kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	9 534	-279	9 254
Varem kapitaliseeritud sõlmimis- väljaminekute amortisatsioon	-9 069	250	-8 818
Saldo seisuga 31. detsember	3 887	-93	3 794

KAPITALISEERITUD SÕLMIMISVÄLJAMINEKUD**2020**

Tuhandetes eurodes	Kapitaliseeritud sõlmimisvälja- minekud (bruto)	Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute edasikindlustuse osa	Kapitaliseeritud sõlmimisvälja- minekud (neto)
Saldo seisuga 1. jaanuar	3 385	-62	3 323
Aasta jooksul kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	8 825	-201	8 624
Varem kapitaliseeritud sõlmimis- väljaminekute amortisatsioon	-8 788	199	-8 589
Saldo seisuga 31. detsember	3 422	-64	3 358

Lisa 9. Finantsinvesteeringud

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Müügivalmis finantsvarad		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
- noteeritud	267 599	280 211
- noteerimata	8 599	11 279
sh ujuva intressimääraga	8 224	4 226
sh fikseeritud intressimääraga (0,0-3,75%)	267 974	287 264
KOKKU	276 198	291 490
Laenud ja nõuded		
Tähtajalised hoiused	-	5 006
FINANTSINVESTEERINGUD KOKKU	276 198	296 496

MÜÜGIVALMIS FINANTSVARAD

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Saldo seisuga 1. jaanuar	291 490	303 418
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
Ost	18 907	85 379
Müük	-31 572	-99 850
Muus koondkasumis kajastatud õiglase väärtuse muutus	-2 558	2 180
Kogunenud intressi muutus	-69	363
Saldo seisuga 31. detsember	276 198	291 490

Raamatupidamise aastaaruanne

LAENUD JA NÕUDED

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Saldo seisuga 1. jaanuar	5 006	15 018
Tähtajalised hoiused		
Ost	-	5 000
Tähtaja saabumine	-5 000	-15 000
Kogunenud intressi muutus	-6	-12
Saldo seisuga 31. detsember	-	5 006

VÕLAKIRJADE JA MUUDE INTRESSI KANDVATE VÄÄRTPABERITE JAOTUS TÄHTAEGADE JÄRGI

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Kuni 1 aasta	20 184	10 530
1 kuni 2 aastat	62 109	34 251
2 kuni 5 aastat	160 957	187 426
5 kuni 10 aastat	32 948	59 283
KOKKU	276 198	291 490

HOIUSTE JAOTUS TÄHTAJA ALUSEL

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Kuni 6 kuud	-	5 006
6 kuni 12 kuud	-	-
KOKKU	-	5 006

FIKSEERITUD INTRESSIMÄÄRAGA VÕLAKIRJADE JAOTUS INTRESSIMÄÄRADE ALUSEL

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Intressimääraga: 0,0-0,9%	121 538	130 472
Intressimääraga: 1,0-1,9%	127 069	134 354
Intressimääraga: 2,0-2,9%	18 423	21 493
Intressimääraga: 3,0-3,9%	944	945
KOKKU	267 974	287 264

FINANTSINVESTEERINGUTE LIIGITUS VASTAVALT STANDARDILE IAS 39

Tuhandetes eurodes	31.12.2021		31.12.2020	
	Õiglane väärtus	Soetusmaksumus	Õiglane väärtus	Soetusmaksumus
Müügivalmis finantsvarad				
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	276 198	269 533	291 490	282 198
Laenud ja nõuded				
Tähtajalised hoiused	-	-	5 006	5 000
FINANTSVARAD KOKKU	276 198	269 533	296 496	287 198

ÕIGLASES VÄÄRTUSES KAJASTATAVAD FINANTSINVESTEERINGUD

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

Õiglases väärtuses mõõdetud finantsinstrumendid on jagatud kolmele hierarhiatasemele sõltuvalt nende likviidsusest ja hindamismeetoditest. Hierarhiatasemeid kontrollitakse kord kvartalis ning kui asjaolud on muutunud, liigitatakse finantsinstrument ümber õigele hierarhiatasemele. Finantsvarade õiglase väärtuse liigitust kirjeldab tabel 11.

Tabel 11. Õiglase väärtuse hierarhia määramine

Tuhandetes eurodes			Õiglane väärtus kokku
31.12.2021	1. tase	2. tase	
Müügivalmis finantsvarad			
Võlakirjad	263 089	13 109	276 198
31.12.2020	1. tase	2. tase	Õiglane väärtus kokku
Müügivalmis finantsvarad			
Võlakirjad	277 645	13 845	291 490

1. tase – finantsvarad ja -kohustised, mille hindamise aluseks on samaväärsete varade ja kohustiste börsinoteeringud aktiivsetel turgudel.

Börsinoteeringuid aktiivsetel turgudel peetakse vara õiglase väärtuse hindamise parimaks aluseks. Aktiivset turgu iseloomustavad tavaliselt börsinoteeringud, mis on kergesti ja korrapäraselt kättesaadavad ning mis esindavad tegelikke ja korrapäraselt toimuvaid tehinguid sõltumatute osapoolte vahel. Turu aktiivsuse hindamiseks tehingute sageduse ja mahu alusel kasutab ettevõtte Bloombergi koostatud ja avaldatud teavet.

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

Raamatupidamise aastaaruanne

2. tase – finantsvarad ja -kohustised, 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 instrumentidest 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 instrumentide väärtust hinnatakse mudeli abil, kasutades turuandmeid, mis on kaudselt jälgitavad, mis tähendab, et hinnad saab tuletada jälgitavatest turgudest, kus turu intressimäärasid ja alushindasid uuendatakse tavaliselt iga päev või erandjuhtudel vähemalt kord kuus.

Teisele tasemele liigitatud instrumentide hulka kuuluvad intressikandvad varad, mille turg pole piisavalt aktiivne, nagu ettevõtete võlakirjad ja hoiuste sertifikaadid.

3. tase - mittelikviidset turul kaubeldavad finantsvarad ja -kohustised, mille turuandmed ei ole jälgitavad või mis näitavad kauplemistaset ilma tegelike tehinguteta.

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

Kolmas tase hõlmab noteerimata instrumente ja sundmüügi varasid.

Ettevõtte ei olnud seisuga 31. detsember 2020 kolmanda taseme instrumente.

Finantsinvesteeringute liigitus vastavalt standardile IFRS 9

Vastavalt standardi IFRS 4 nõuetele peavad kindlustusettevõtted, kes on otsustanud standardi IFRS 9 rakendamise kuni aastani 2023 edasi lükata, avalikustama täiendavat informatsiooni oma finantsvarade õiglase väärtuse ja õiglase väärtuse muutuste kohta. See informatsioon tuleb esitada kahe finantsvarade grupi kohta.

Kuna grupeerimine eeldab, et ettevõtte hindaks oma tulevast finantsvarade haldamiseks kasutatavat ärimudelit, on ettevõtte valinud eelduse, et peaaegu kõiki finantsinvesteeringuid kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi. See ei välista võimalust, et standardi IFRS 9 esmakordsel rakendamisel teeb ettevõtte teistsuguse valiku.

Eelnevalt lähtuvalt on jaotab ettevõtte oma finantsvarad standardi IFRS 9 nõuete kohaselt kahte gruppi: finantsvarad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi ja finantsvarad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses ning avalikustab nende õiglase väärtuse aruandeperioodi lõpu seisuga ja aruandeperioodil toimunud õiglase väärtuse muutuse.

	Õiglane väärtus		Õiglase väärtuse muutus
Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020	
Müügivalmis finantsvarad			
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	276 198	291 490	-15 292
Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad			
Tähtajalised hoiused	-	5 006	-5 006
FINANTSVARAD KOKKU	276 198	296 496	-20 298

Lisa 10. Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Vara kasutus- õigus: ehitised	Muu materiaalne põhivara	KOKKU
Raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2019	3 915	650	4 565
Soetamine	209	205	414
Põhivara mahakandmine	-	-851	-851
Müük	-	-35	-35
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2020	5 389	1 578	6 967
- sh täielikult amortiseerunud põhivara	-	873	873
Aruandeperioodi kulum	-1 356	-319	-1 675
Müüdud ja mahakantud põhivarade kulum	-	741	741
Akumuleeritud kulum seisuga 31. detsember 2020	-2 621	-1 186	-3 807
Raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2020	2 768	392	3 160
Soetamine	1 936	60	1 996
Põhivara mahakandmine		-365	-365
Müük		-12	-12
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2021	7 325	1 262	8 587
- sh täielikult amortiseerunud põhivara		947	947
Aruandeperioodi kulum	-1 227	-151	-1 378
Müüdud ja mahakantud põhivarade kulum		240	240
Akumuleeritud kulum seisuga 31. detsember 2021	-3 848	-1 098	-4 946
Raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2021	3 477	164	3 641

Materiaalne põhivara hõlmab kasutusõiguse alusel kasutavaid varasid, mis ei vasta kinnisvarainvesteeringu määratlusele.

Rendilepingud, milles ettevõtte on rentnik, on seotud peamiselt ruumide, sõidukite ja kontoriseadmetega.

Kasutusõiguse alusel kasutatavad varad on seotud suurte kontoripindade rendilepingutega.

Ettevõtte rendib ruume enda tarbeks. Eeldatav rendiperiood on 1 kuni 7 aastat. Mõned lepingud sisaldavad pikendamisvõimalust kuni 3 või 5 aastat.

Muutuvad rendimaksed on seotud tarbijahinnaindeksitega.

2021. aasta kulud, mis olid seotud rendilepingutega, mida finantsseisundi aruandes ei kajastatud, moodustasid 360 tuhat eurot (2020 aastal 400 tuhat eurot).

Lisateavet rentide kohta vt ka lisast 1 „Olulised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused“ ja lisast 12 „Rendikohustised“.

Lisa 11. Kohustised kindlustustegevusest

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Kohustised otsest kindlustustegevusest, sh	5 653	5 620
- kohustised kindlustusvõtjate ees	3 845	3 788
- kohustised vahendajate ees	1 670	1 712
- muud kohustised	138	120
Kohustised edasikindlustusest	1 917	1 895
- sh seotud osapoolte ees (Lisa 18)	913	1 222
Muud kohustised	135	129
- sh seotud osapoolte ees (Lisa 18)	68	75
KOKKU	7 705	7 644
Kindlustustegevusest tulenevate kohustiste tähtajaline jaotus:		
kuni 12 kuud	7 705	7 644

Lisa 12. Rendikohustised

Rendikohustiste muutuste võrdlus rahavoogudega finantstegevusest

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Algsaldo	2 779	3 922
Rahavood – rendikohustiste tagasimaksed	-1 244	-1 353
Rahavood – rendikohustise intressimaksed	-8	-10
Mitterahalised muutused – olemasolevate rendilepingute muutused ja ümberhindlused	1 936	209
Mitterahalised muutused – intressikulu	8	10
Lõppsaldo ¹	3 471	2 779

¹ millest 989 tuhat eurot (2020: 1 017 tuhat eurot) kuulub maksmisele 12 kuu jooksul ning 2 482 tuhat eurot (2020. aastal 1 417 tuhat eurot) kuulub maksmisele hiljem kui 12 kuud pärast aruandekuupäeva.

Rendilepingutega seotud raha väljamakseid oli 2021. aastal kokku 1 611 tuhat eurot (2020. aastal 1 762 tuhat eurot), sh selliste rendilepingute maksed, mida finantsseisundi aruandes ei kajastata, vt lisa 10.

Lisateavet rendilepingute kohta vt lisast 1 „Olulised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused“ ja lisast 10 „Materiaalne põhivara“.

Lisa 13. Viitvõlad ja ettemakstud tulud

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Tulemustasu reserv (sh maksud)	3 198	2 658
Puhkusetasu reserv (sh maksud)	1 284	1 263
Võlgnevus töötajatele	770	716
Maksuvõlad	529	586
- sh ettevõtte tulumaks	-	132
Muud viitvõlad	2 066	1 485
- sh seotud osapoolte ees (Lisa 18)	68	169
KOKKU	7 847	6 708
Viitvõlgade ja ette makstud tulude tähtajaline jaotus:		
kuni 12 kuud	7 847	6 708

Lisa 14. Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Bruto		
Toimunud ja teatatud kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	107 640	96 616
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	28 089	34 971
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	72 887	64 557
KOKKU	208 616	196 144
Edasikindlustuse osa		
Toimunud ja teatatud kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	4 889	4 599
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	270	235
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	1 101	952
KOKKU	6 260	5 786
Neto		
Toimunud ja teatatud kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	102 751	92 017
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	27 819	34 736
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	71 786	63 605
KOKKU	202 356	190 358

Tuhandetes eurodes	2021		
Toimunud ja teatatud kahjude ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis ja kahjukäsitluskulude eraldis	Kohustised kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustuse osa	Neto
Saldo seisuga 1. jaanuar	131 587	-4 834	126 753
Aruandeperioodil toimunud ja teatatud kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	35 540	-452	35 088
Eelnevatel perioodidel toimunud ja teatatud kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	-23 648	162	-23 486
Aruandeperioodil toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	8 439	-53	8 386
Eelnevatel perioodidel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	-16 365	18	-16 347
Kahjukäsitluskulude eraldise muutus	176	-	176
Saldo seisuga 31. detsember	135 729	-5 159	130 570

Raamatupidamise aastaaruanne

Tuhandetes eurodes			2020
Toimunud ja teatatud kahjude ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis ja kahjukäsitluskulude eraldis	Kohustised kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustuse osa	Neto
Saldo seisuga 1. jaanuar	120 672	-4 467	116 205
Aruandeperioodil toimunud ja teatatud kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	25 121	-338	24 783
Eelnevatel perioodidel toimunud ja teatatud kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	-14 460	-15	-14 475
Aruandeperioodil toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	9 795	-46	9 749
Eelnevatel perioodidel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	-9 670	42	-9 628
Kahjukäsitluskulude eraldise muutus	129	-	129
Valuutakursi muutus	-	-10	-10
Saldo seisuga 31. detsember	131 587	-4 834	126 753

Tuhandetes eurodes			2021
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	Kohustised kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustuse osa	Neto
Saldo seisuga 1. jaanuar	64 557	-952	63 605
Perioodi kogutud kindlustusmaksed	168 756	-4 513	164 243
Perioodi tulu kindlustusmaksetest	-160 426	4 364	-156 062
Saldo seisuga 31. detsember	72 887	-1 101	71 786

Tuhandetes eurodes			2020
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	Kohustised kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustuse osa	Neto
Saldo seisuga 1. jaanuar	62 620	-647	61 973
Perioodi kogutud kindlustusmaksed	152 243	-3 510	148 733
Perioodi tulu kindlustusmaksetest	-150 306	3 205	-147 101
Saldo seisuga 31. detsember	64 557	-952	63 605

Kahjunõuded aastatel 2012 - 2021

Alljärgnevad tabelid kirjeldavad kahjunõuete arengut aastatel 2012-2021. Tabelites antakse ülevaade kumulatiivsetest hinnangutest kahjunõuete arengule (väljamakstud kahjuhüvitised, sh regressid ja päästetud varad, toimunud ja teatatud kahjude eraldis ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis) brutoväärtuses. Andmed väljamakstud hüvitiste kohta on esitatud kahjunõuete arengu viimases tabelis. Tabelid ei sisalda andmeid kahjukäsitluse tegelike kulude kohta ega kahjukäsitluskulude eraldise kohta.

Raamatupidamise aastaaruanne

Varasemate juhtumiaastate rahuldamata nõuete brutoteraldis oli 31.12.2021 seisuga 7 338 tuhat eurot (31.12.2020: 7 220 tuhat eurot).

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 2021. aasta lõpu seisuga. Ettevõtte usub, et rahuldamata nõuete eraldise hinnang 2021. aasta lõpu seisuga on 31. detsembrini 2021 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.

Kahjunõuded, bruto

Tuhandetes eurodes	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Seisuga 31. detsember										
Kahju toimumise aasta	68 357	70 894	69 821	76 735	87 509	81 838	90 703	86 608	93 406	107 839
Üks aasta hiljem	68 659	73 242	70 326	77 744	90 643	81 990	93 017	85 349	93 204	
Kaks aastat hiljem	68 434	73 562	71 256	78 427	87 020	81 160	93 522	84 890		
Kolm aastat hiljem	66 927	72 272	71 629	78 548	86 495	80 135	91 445			
Neli aastat hiljem	63 858	72 579	70 588	78 575	85 310	78 206				
Viis aastat hiljem	62 648	73 131	69 099	77 172	83 709					
Kuus aastat hiljem	61 706	72 781	70 004	75 334						
Seitse aastat hiljem	62 801	72 963	69 078							
Kaheksa aastat hiljem	62 774	70 051								
Üheksa aastat hiljem	62 345									
Rahuldamata nõuete eraldis (sh toimunud, kuid teatamata kahjud) seisuga 31. detsember 2021	4 119	7 437	6 565	6 118	5 051	7 669	19 113	11 630	19 663	37 202

Kindlustushüvitised, regressid ja päästetud vara (kumulatiivselt), bruto

Tuhandetes eurodes	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Seisuga 31. detsember										
Kahju toimumise aasta	43 432	46 648	46 600	53 052	60 231	53 199	55 821	57 352	58 489	70 637
Üks aasta hiljem	54 967	59 474	59 494	66 451	75 190	67 702	69 930	71 503	73 541	
Kaks aastat hiljem	56 077	60 675	60 633	67 693	77 037	69 610	71 563	73 260		
Kolm aastat hiljem	56 727	61 269	61 592	68 329	77 637	70 373	72 333			
Neli aastat hiljem	56 983	61 679	61 898	68 903	77 820	70 537				
Viis aastat hiljem	57 309	62 316	61 968	69 041	78 658					
Kuus aastat hiljem	57 793	62 407	62 474	69 216						
Seitse aastat hiljem	58 050	62 542	62 512							
Kaheksa aastat hiljem	58 193	62 599								
Üheksa aastat hiljem	58 199									

Lisa 15. Ettvõtte tulumaks

(A) TULUMAKSUKULU

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Aruandeperioodi tulumaks	-3 934	-4 368
Edasilükkunud tulumaks	35	8
KOKKU TULUMAKSUKULU	-3 899	-4 360
Tulumaksukulu jaotus		
Eesti ¹	-3 635	-4 000
Läti	-24	-20
Leedu	-240	-340
KOKKU	-3 899	-4 360

¹ Ettevõtte maksis Eestis teenitud kasumilt dividende, mistõttu on kajastatud aruandeperioodil tulumaksukulu.

(B) LÄTI ² JA LEEDU FILIAALIDE TULUMAKSUKULU VÕRDLUS

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Filiaalide kasum	2 568	2 144
Maksumäär 15%/20%	-436	-322
Püsivad erinevused	-31	-40
Ajutised erinevused	-	1
Eelmise aasta maksu korrigeerimine	-1	1
Maksukulu vähenemine eelmise aasta kahjumi tõttu	204	-
KOKKU TULUMAKSUKULU ARUANDEPERIOODIL	-264	-360

² 2020. aastal Läti filiaal lõpetas kahjumiga ning 2021. aastal teenitud kasum ei olnud piisav, et varasemat kahjumit katta, mistõttu on tulumaksukulu seotud vaid maksustatavate kuludega.

Täiendav informatsioon Lisas 1, peatükis o) Ettevõtte tulumaks.

(C) EDASILÜKKUNUD TULUMAKS

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Edasilükkunud tulumaksu kohustus		
Regressidest tagasisaadavate summade eraldis	-103	-110
EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU KOHUSTIS KOKKU	-103	-110
Edasilükkunud tulumaksu vara		
Puhkusetasu reserv ja muud viitvõlad	60	32
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	3	4
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-	-1
EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU VARA KOKKU	63	35
NETO EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU VARA (-) /VARA	-40	-75

LEEDU FILIAALI EDASILÜKKUNUD TULUMAKSU JAOTUS

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Edasilükkunud tulumaksu kohustis	-103	-110
Edasilükkunud tulumaksu vara	63	35
Neto edasilükkunud tulumaksu kohustis (-) /vara	-40	-75

(D) ARUANDEPERIOODI ETTEVÕTTE TULUMAKSU KOHUSTIS (-)/ETTEMAKS

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Saldo seisuga 1. jaanuar	-132	-272
Arvestatud	-3 934	-4 368
Makstud	4 114	4 508
Saldo seisuga 31. detsember	48	-132

Lisa 16. Investeering tütaretevõttesse

Support Services AS osutab kindlustuspoliisidega seotud teenuseid If P&C Insurance AS-i partneritele, nagu näiteks Luminor Bank AS.

Juriidiline aadress: Lõõtsa 8a, Tallinn 11415

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Aktsiate soetusmaksumus	88	88
Aktsiate arv	25 000	25 000
Osalus	100%	100%
Omakapital kokku	1 399	1 392
Aktsiakapital	25	25
Ülekurss	63	63
Kohustuslik reservkapital	3	3
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 301	1 282
Aruandeperioodi kasum	7	19
Investeering emaettevõtte finantsseisundi aruandes	88	88

Lisa 17. Omakapital

Aktiivkapital

Seisuga 31. detsember 2021 oli emiteeritud 6 391 165 aktsiat nimiväärtusega 1 euro.

Ülekurss

Ülekurss on aktsia nimiväärtuse ja väljalaskehinna vahe. Ülekurssi võib kasutada kogunenud kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta eelmiste perioodide jaotamata kasumi, kohustusliku reservkapitali või muude põhikirjajärgsete reservide arvelt, ja aktsiakapitali suurendamiseks fondi emissiooni teel.

Seisuga 31. detsember 2021 oli ülekurss 3 679 tuhat eurot (31. detsember 2020: 3 679 tuhat eurot).

Kohustuslik reservkapital

Reservkapital on moodustatud vastavalt Eesti äriseadustiku nõuetele. Kohustuslik reservkapital ei või olla väiksem kui 1/10 aktsiakapitalist.

Seisuga 31. detsember 2021 oli kohustuslik reservkapital 2 362 tuhat eurot (31. detsember 2020: 2 362 tuhat eurot).

Eelmiste perioodide jaotamata kasum

Aruandeaastal otsustas ainuaktsionär maksta dividendidena välja 18 200 tuhat eurot ja jätta eelmiste perioodide jaotamata kasumiks pärast dividendi väljamaksmist 142 341 tuhat eurot.

Makstud dividendid, tuhandetes eurodes

	2021	2020
Välja kuulutatud ja makstud aasta jooksul	18 200	19 500
Lõplik dividend lihtaktsia kohta eurodes	2,8477	3,0511

Tingimuslik ettevõtte tulumaksu kohustis

Ettevõtte eelmiste perioodide jaotamata kasum oli 2021. aasta 31. detsembri seisuga 160 511 tuhat eurot (2020. aastal 160 541 tuhat eurot). Eestis toimuva tegevusega seotud eelmiste perioodide jaotamata kasum moodustas 159 170 tuhat eurot (2020. aastal 158 708 tuhat eurot).

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võib kaasneda Eestis ettevõtte eelmiste perioodide jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, võttes arvesse Läti filiaali varasemat kahjumit ning jättes arvesse võtmata Leedu filiaali eelmiste perioodide jaotamata kasumit, on 31 081 tuhat eurot (2020. aastal 31 370 tuhat eurot). Ettevõtte saaks seega netodividendina välja maksta 129 430 tuhat eurot (2020. aastal 129 171 tuhat eurot), sealhulgas Leedu filiaali kasum summas 1 341 tuhat eurot (2020. aastal 1 833 tuhat eurot), millest on maha arvatud Leedu tulumaks.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2021. aasta kasumiaruandes ja muus koondkasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksukulu summa ei või ületada jaotamata kasumit seisuga 31. detsember 2021.

Jaotamata kasumi jaotamist võivad täiendavalt piirata regulatiivsed kapitalinõuded.

Lisa 18. Tehingud seotud osapooltega

1. Teave seotud ettevõtete kohta

Tütarettevõtte

Tütarettevõtte Support Services AS (asukoht: Tallinn, Eesti) osutab kindlustuspoliisidega seotud teenuseid If P&C Insurance AS-i partneritele, nagu näiteks Luminor Bank AS.

Emaettevõtte ja muud kontserniettevõtted

If P&C Insurance Holding Ltd asub Stockholmis Rootsis ning on If grupi emaettevõtte. Tegemist on valdusettevõttega, mis hoiab ja haldab If grupi ettevõtete aktsiaid. Valdusettevõtte on Rootsi ettevõtete If P&C Insurance Ltd (publ) ja If Livförsäkring AB ning Eesti ettevõtte If P&C Insurance AS omanik. If tegutseb Taanis, Norras, Lätis, Eestis ja Soomes filiaalide kaudu. Lisaks Põhjamaade filiaalidele on If P&C Insurance Ltd (publ) asutanud filiaale Saksamaale, Prantsusmaale, Hollandisse ja Ühendkuningriiki.

Valdusettevõtte on ka Kopenhaagenis Taanis asuva If IT Services A/S-i omanik. Selle ettevõtte ülesandeks on osta IT-teenuseid If grupi ettevõtetele Põhjamaades ja Baltikumis.

If P&C Insurance Holding Ltd on börsil noteeritud Soome ettevõtte Sampo plc 100% tütarettevõtte.

Suhted Sampo

Sampo plc asub Helsingis Soomes. Selle põhitegevus on aktsiate, muude väärtpaberite ja kinnisvara omamine ja haldamine, väärtpaberitega kauplemine ja muu investeerimistegevus. Sampo plc haldas ettevõtte investeerimisvarasid kuni 31.08.2021. Osutatud teenuste eest makstakse fikseeritud komisjonitasu vastavalt hallatavate investeerimisvarade turuväärtusele.

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

Suhted Nordeaga

Nordea on Sampo sidusettevõtte ning seega ka Ifiga seotud ettevõtte.

Muud seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse ka ettevõtte aktsionäre, töötajaid, juhatuse ja nõukogu liikmeid, nende lähedasi pereliikmeid ja muid isikuid, kelle üle eespool märgitud isikutel on oluline mõju.

2. Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega

Juhatus liikmetele maksti 2021. aastal tasusid koos sotsiaalmaksuga kogusummas 1 335 tuhat eurot (2020: 1 005 tuhat eurot). Aruandeperioodil juhatuse liikmele lahkumishüvitisi ei makstud (2020: 73 tuhat eurot). Vastavalt juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutele makstakse lepingu lõpetamisel lahkumishüvitist kuni 12 kuu ulatuses. Nõukogu liikmetele 2021. ja 2020. aastal tasu ei makstud. Juhatus liikmetega on aruandeperioodil sõlmitud kindlustuslepinguid summas 9 tuhat eurot (2020: 9 tuhat eurot).

Juhatus esimehe ja teiste juhatuse liikmete töötasu koosnes aruandeperioodil fikseeritud põhitasust, tulemustasust ja osalusest pikaajalisest boonusprogrammis. Juhatus esimehele ja teistele juhatuse liikmetele makstava tulemustasu osakaal ei ületa 30% põhitasust. Iga-aastase tulemustasu maksmise aluseks on ettevõtte ja If grupi majandustulemused ning isiklike tööalaste eesmärkide täitmine. Märkimisväärne osa teenitud tulemustasust makstakse välja mitte varem kui kolme aasta pärast. Pikaajalise boonusprogrammi alusel makstavad tulemustasud sõltuvad Sampo plc aktsia hinna liikumisest, If grupi kindlustustegevuse marginaalist ja Sampo grupi riskiga korrigeeritud kapitali tootlusest (RORAC). Märkimisväärne osa teenitud tulemustasust makstakse välja mitte varem kui kolme aasta pärast.

3. Tehingud muude kontserniettevõtete ja seotud ettevõtetega

3.1. Ettevõttel on sõlmitud edasikindlustuse lepingud ettevõttega If P&C Insurance Ltd (publ).

Tuhandetes eurodes	Arvestatud edasi-kindlustuse preemiad		Saadud hüvitised ja komisjonitasud	
	2021	2020	2021	2020
If P&C Insurance Ltd (publ)	2 307	1 994	43	13

Nimetatud tehingutest seisuga 31. detsember ettevõtte nõuded ja kohustised on järgmised:

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded		
If P&C Insurance Ltd (publ) (Note 7)	29	-
Kohustised		
If P&C Insurance Ltd (publ) (Note 11)	913	1 222

3.2. Seotud ettevõtetele on müüdud teenused ja neilt on ostetud teenused:

Tuhandetes eurodes	Ostetud teenused		Müüdud teenused	
	2021	2020	2021	2020
Mandatum Life Insurance Baltic SE	-	-	12	9
Nordea Bank AB	96	54	-	-
If P&C Insurance Ltd (publ)	86	11	232	243
Sampo plc	436	667	-	-
If IT Services A/S	497	531	-	-
Kokku	1 115	1 263	244	252

Raamatupidamise aastaaruanne

Nimetatud tehingutest seisuga 31. detsember ettevõttel nõudeid ei ole ja kohustised on järgmised:

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Kohustised		
Mandatum Life Insurance Baltic SE	-	1
Sampo plc	-	169
If P&C Insurance Ltd (publ)	68	11
If IT Services A/S	57	63
Kokku	125	244

3.3. The Company acquired financial assets and earned investment income from the following related companies:

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Finantsvarad		
Nordea Bank AB	5 100	5 160

Tuhandetes eurodes	2021	2020
Tulu/kulu investeeringutest		
Nordea Bank AB	45	45

Allkirjad 2021. aasta majandusaasta aruandele

If P&C Insurance AS-i juhatus on koostanud 2021. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Allkirjad:

Heinar Olak juhatuses liige

Tiit Kolde juhatuses liige

	<u>22.02.</u> 2022
	<u>22.02.</u> 2022

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

If P&C Insurance AS aktsionärile:

Aruanne raamatupidamise aastaaruande kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud If P&C Insurance AS (edaspidi ka „Ettevõtte“) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2021 ning kasumiaruannet ja koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet nimetatud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt Ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võtnud Euroopa Komisjon.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Peamised auditi asjaolud

Peamised auditi asjaolud on need asjaolud, mis audiitori kutsealase otsustuse kohaselt olid käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditis kõige märkimisväärsamad. Neid asjaolusid käsitleti raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditi kontekstis ja meie arvamuse kujundamisel ning me ei esita nende kohta eraldi arvamust.

Peamine auditi asjaolu	Kuidas me tegelesime peamise auditi asjaoluga oma auditis
Rahuldamata nõuete eraldise väärtus	
Ettevõtte on seisuga 31. detsember 2021 kajastanud kindlustuslepingutest tulenevaid kohustisi summas 208 616 tuhat eurot, mis nagu on kirjeldatud raamatupidamise aastaaruande lisas 14 „Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad“, sisaldab muu hulgas (a) toimunud ja teatatud kahjude eraldist summas 107 640 tuhat eurot ning (b) toimunud, kuid teatamata kahjude eraldist summas 28 089 tuhat eurot (edaspidi koos nimetatud ka kui "rahuldamata nõuete eraldis").	Meie auditiprotseduurid hõlmasid muu hulgas järgmist: Oleme ära kaardistanud rahuldamata nõuete eraldise kajastamise ja mõõtmise protsessi ja analüüsinud aktuaarset aruandlust, kus keskendusime eelkõige rakendatud eeldustele ja mudeli vastavuse hindamisele kooskõlas rakendatava finantsaruandluse raamistikuga. Meie aktuaaridest spetsialistide abiga me:

Nagu on kirjeldatud raamatupidamise aastaaruande lisas 1 „Olulised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused“ ja lisas 2 „Riskid ja riskijuhtimine“, hõlmab rahuldamata nõuete eraldise kajastamine ja mõõtmine muu hulgas oluliste otsustuste tegemist ebakindlusega seotud tulevaste kahjunõuete väljamaksete ajastuse, sageduse ja suuruse osas ning samuti eeldab see spetsiifilisi teadmisi aktuaarsete modelleerimismeetodite ja arvutustes kasutatavate massandmete analüüsi kohta. Me pidasime rahuldamata nõuete eraldise hindamist peamiseks auditi asjaoluks tulenevalt rahuldamata nõuete eraldise märkimisväärsusest raamatupidamise aastaaruandele tervikuna, koosmõjus nende väärtuse hindamisega seotud keerukate mudelitega, mis nõuavad hinnangute ja eelduste põhjal oluliste otsustuste tegemist.	• hindasime eeldusi ja mudeleid, mida kasutatakse juhtkonna poolt rakendatud metoodika asjakohasuse kohta järelduste tegemiseks; • testisime eraldise arvutamise aluseks olevaid andmeid ja arvutuste matemaatilist täpsust; • töötasime välja rea sõltumatuid hinnanguid rahuldamata nõuete eraldise kohta valitud tegevusvaldkondade jaoks valitud asukohtades ja võrdlesime meie hinnanguid juhtkonna hinnangutega; • analüüsisime eelneval aastal tehtud hinnanguid (n.ö <i>run-off</i> statistikat), mis põhinevad rahuldamata nõuete eraldise kindlustusmatemaatilise aruandluse tulemustel, võttes arvesse tegelikke tulemusi. Oma IT-spetsialistide abiga selgitasime välja asjakohaseimad infosüsteemid, mis on kaasatud rahuldamata nõuete eraldise arvutamiseks kasutatud andmete töötlemiseks ja salvestamiseks ning testisime kõigi nende süsteemide üldisi IT-kontrolle, sealhulgas kasutajate juurdepääsukontrolle, muudatuste juhtimiskontrolle ja IT-operatsioonikontrolle. Oleme kontrollinud, kas võrdlusandmetes kajastatud arvestuspõhimõtted on kooskõlas käesoleval perioodil rakendatutega ning kas rahuldamata nõuete eraldis on vastavalt rakendatud finantsaruandluse raamistikule raamatupidamisaruannetes nõuetekohaselt kajastatud, esitatud ja avalikustatud.
--	---

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeaudiitori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järelust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võtnud Euroopa Komisjon ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on rakendatav, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeaudiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeaudiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Me kasutame auditi osana vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhatuse poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Samuti esitame me nendele, kelle ülesandeks on valitsemine kinnituse selle kohta, et oleme olnud vastavuses rakenduvate sõltumatust puudutavate eetiliste nõuetega ning informeerida neid kõikidest suhetest ja muudest asjaoludest, mis mõistlikel eeldustel mõjutavad meie sõltumatust ja kaitsemehhanisme, kus rakendatav.

Asjaoludest, mille kohta oleme nendega, kelle ülesandeks on valitsemine infot vahetanud, määrame need asjaolud, mis olid käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditis kõige märkimisväärsemad ning seega olid peamised auditi asjaolud. Me kirjeldame neid asjaolusid meie aruandes kuid mitte siis kui seadus või regulatsioon keelab asjaolu avalikustamise või kui äärmiselt harvadel juhtudel me hindame, et see asjaolu ei peaks meie aruandes kajastuma kuna taolise avalikustamise tagajärjeks oleks avaliku huvi hüvena mõeldud kommunikatsioonile vastupidine efekt.

Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Muu aruandlus vastavalt 16. aprillil 2014 Euroopa Parlamendi ja nõukogu poolt vastu võetud määruse (EL) nr 537/2014 erinõuetele avaliku huvi üksuse auditi osas

Audiitori määramine

Oleme Ettevõtte audiitoriks määratud aktsionäride üldkoosoleku poolt 18. märtsil 2021 üheks aastaks. Meie töövõtu katkestamatu pikkus, mis hõlmab ka varasemaid pikendamisi ning taas määramisi, on üks aasta.

Vastavus aruandega auditi komiteele

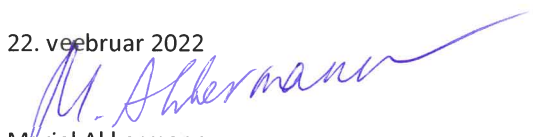
Meie käesolevas aruandes esitatud auditi arvamus on kooskõlas auditi komiteele 17. veebruaril 2022 koostatud lisanduva aruandega.

Sõltumatus

Kinnitame, et oleme auditi läbiviimise jooksul säilitanud sõltumatuse Ettevõtte suhtes vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 537/2014 nõuetele ning audiitortegevuse seaduses kehtestatud eetikanormidele.

Kinnitame, et meie parima teadmise ja arusaama alusel, et keelatud mitte-auditi teenuseid, nagu need on erinõuetena avaliku huvi üksuse auditi kohta loetletud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 537/2014 artiklis 5, me osutanud ei ole. Me ei ole Ettevõttele osutanud muid teenuseid kui raamatupidamise aastaaruande audit ning neid, mis on tegevusaruandes või raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

22. veebruar 2022



Mariel Akkermann
Vandeaudiitor nr 574
AS Deloitte Audit Eesti
Tegevusluba nr 27

Kasumi jaotamise ettepanek

Jaotuskõlblik kasum vastavalt finantsseisundi aruandele:

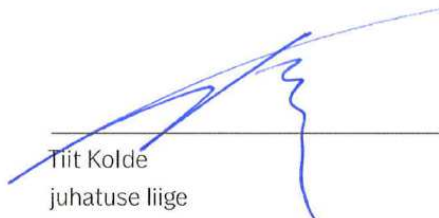
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	142 340 787 eurot
2021. aasta puhaskasum	18 169 985 eurot
Jaotuskõlblik kasum seisuga 31. detsember 2021 kokku:	160 510 772 eurot

Juhatuse ettepanek:

Jaotada dividendina ainuaktsionärile	18 100 000 eurot
Jätta jaotamata kasumiks	142 410 772 eurot



Heinar Olak
juhatuse liige



Tiit Kolde
juhatuse liige

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kahjukindlustus	65121	168755887	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 7771211
E-posti aadress	info@if.ee
Veebilehe aadress	www.if.ee