

If P&C Insurance AS
AASTAARUANNE

2013



MAJANDUSAASTA ARUANNE

Äriniimi:	If P&C Insurance AS
Äriregistri kood:	10100168
Aadress:	Lõõtsa 8a, 11415 Tallinn
Telefon:	+372 667 1100
Faks:	+372 667 1101
E-post:	info@if.ee
Veebileht:	www.if.ee
Põhitegevusala:	kahjukindlustusteenuste osutamine (EMTAK-i kood 65121)
Majandusaasta algus:	1. jaanuar 2013
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2013
Juhatuse esimees:	Andris Morozovs
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	10
KOONDKASUMIARUANNE	10
FINANTSSEISUNDI ARUANNE	11
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	12
RAHAVOOGUDE ARUANNE	13
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	14
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	14
Lisa 2. Riskid ja riskijuhtimine	27
Lisa 3. Tulud kindlustusmaksetest netona edasikindlustusest	47
Lisa 4. Tulu investeringutest	47
Lisa 5. Esinenud kahjunõuded netona edasikindlustusest	48
Lisa 6. Tegevuskulud	49
Lisa 7. Raha ja raha ekvivalendid	49
Lisa 8. Nõuded kindlustustegevusest ja ebatõenäoliste nõuete täpsustus	50
Lisa 9. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	51
Lisa 10. Finantsinvesteeringud	52
Lisa 11. Immateriaalne põhivara	54
Lisa 12. Materiaalne põhivara	55
Lisa 13. Kohustused kindlustustegevusest	56
Lisa 14. Viitvõlad ja ettemakstud tulud	56
Lisa 15. Kohustused kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad	57
Lisa 16. Ettevõtte tulumaks	61
Lisa 17. Investeering tütaretevõttesse	62
Lisa 18. Omakapital	63
Lisa 19. Kasutusrent	64
Lisa 20. Tehingud seotud osapooltega	64
Lisa 21. Bilansipäevajärgsed sündmused	67
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	68
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	69
ALLKIRJAD 2013. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	70

TEGEVUSARUANNE

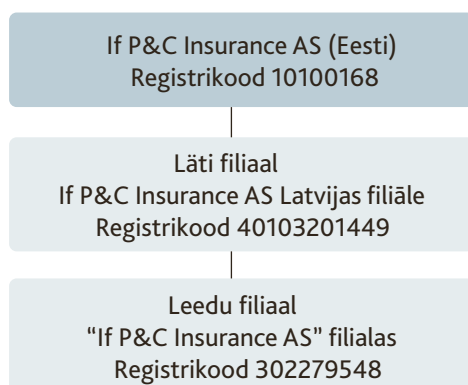
ORGANISATSIOON

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

Balti riikides hõlmab grupi äritegevus nii era kliente kui ärikliente. If on Balti riikides kahjukindlustusega tegelenud alates 1992. aastast. Baltimaades on ettevõttel ca 350 000 klienti. Eestis on If turuliider.

Ettevõtte on registreeritud Eestis ning tegutseb oma filiaalide kaudu ka Lätis ja Leedus. Ettevõtte praegune struktuur aitab muuta selle tegevust tõhusamaks ja parandada veelgi kahjukäsitlusprotsesse kogu Balti regioonis. Mõned ärifunktsioonid on ühised kõigis kolmes Balti riigis; samal ajal on igas riigis oma müügi- ja klienditeeninduse üksused, mis aitavad ettevõttel end paremini kohandada klientide vajaduste ja harjumustega.

ETTEVÕTTE STRUKTUUR



MAJANDUSÜLEVAADE

Balti riikide makromajanduslik olukord paranes 2013. aastal jätkuvalt. Läti sisemajanduse kogutoodang (SKT) kasvas 2013. aasta esimese üheksa kuuga 4,5%, kuid nii Leedus kui ka Eestis oli SKT kasv esimesel üheksal kuul aeglasem, vastavalt 3,1% ja 0,9%. 2013. aasta lõpuks prognoositakse SKT aastakasvuks Lätis umbes 4%, Leedus 3% ja Eestis ligikaudu 1%. Leedus on majanduskasvu toetanud eelkõige tööstustoodangu mahu kasv ning sisenõudluse suurenemine. Eesti ja Läti majanduskasvu mõjutas peamiselt sisenõudluse suurenemine, mida toetas eratarbimine ja investeringute taastumine. Teisest küljest on tööpuuduse tase jätkuvalt väga kõrge ja järgmistel aastatel on oodata vaid väikest paranemist.

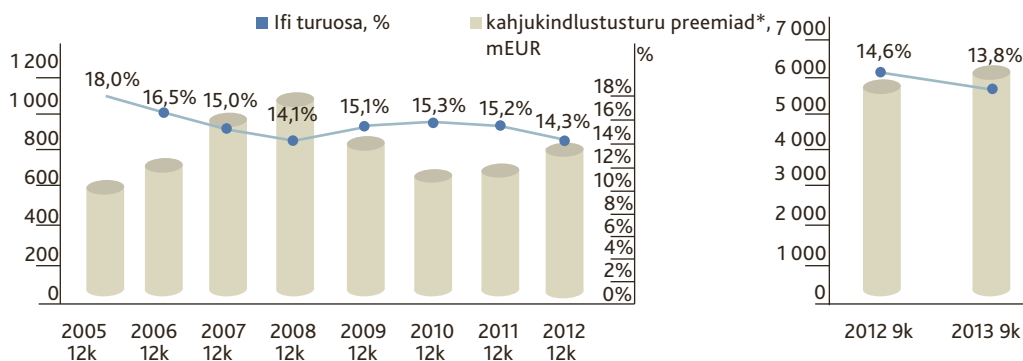
Inflatsioon oli 2013. aastal oodatust madalam kõikides Balti riikides, eriti Lätis. 2013. aastal oli inflatsioon Eestis 3,0%, Leedus 1,2% ja Lätis 0%. Inflatsiooni kasvu Eestis mõjutas elektri, soojusenergia, kütuse ja toiduainete hindade tõus. Prognooside kohaselt jääb inflatsioon 2014. aastal samale või veidi kõrgemale tasemele Lätis ja Leedus ning väheneb Eestis. 2014. aasta tarbijahinnad sõltuvalt peamiselt toiduainete ja energia hindadest rahvusvahelisel turul.

Balti riikides oodatakse 2014. aastal majanduse jätkuvat kasvu, kuid see sõltub teiste Euroopa riikide majanduse käekäigust. Läti ja Leedu väljavaated on roosilisemad tänu euro kasutusele võtmisele Lätis 2014. aastal ning Leedus eeldatavalt 2015. aastal. Kasvu peamised mõjurid Balti riikides on hinnangute kohaselt ekspordi suurenemine, sisenõudluse kasv ning välisõudluse ja investeringute taastumine.

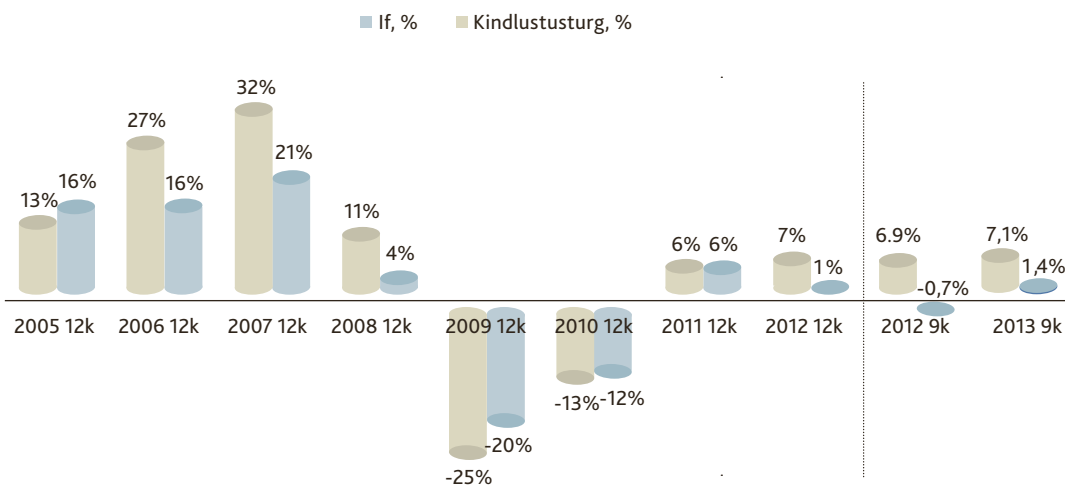
KAHJUKINDLUSTUSTURG

Majandusliku olukorra paranemine on mõjutanud positiivselt kindlustusturu arengut. Balti riikide kahjukindlustuse turg kasvas 2013. aasta esimese üheksa kuuga 7,1% (viimaste kättesaadavate andmete kohaselt). Leedu kindlustusturu kasv oli Balti riikides kõige suurem – esimese üheksa kuuga 9,7%. Leedu kahjukindlustusturu kasvu toetas peamiselt sõidukikindlustuse, eelkõige kohustusliku liikluskindlustuse, mahu kasv. Peamiselt toetas kasvu makromajanduse areng ning sõidukite müügi- ja liisingumahu kasv. Eesti ja Läti kahjukindlustusturu kasv oli mõnevõrra väiksem, vastavalt 5,9% ja 4,3%. Lätis toetasid kasvu peamiselt liikluskindlustus ja tervisekindlustus. Eestis on If 26,4% suuruse turuosaga turuliider. Lätis on turuosa 11,6% ja Leedus 7,2% (2013. aasta üheksa kuu andmetel).

Ifi turuosa muutus



Baltikumi kahjukindlustusturu kasv* võrreldes Ifi kasvuga



* Turu brutokindlustuspreemiad põhinevad ametlikel turuandmetel, mis on korrigeeritud brutokindlustuspreemiate näitajatega väljaspool Balti riike.

MAJANDUSTEGEVUS

If müüb kindlustustooteid äri- ja eraklientidele müügipunktide, telefoni, interneti, maaklerite ja partnerite vahendusel. Ifil on üle Eesti 26 müügi- ja klienditeenindusbürood, millest suurimad asuvad Tallinnas, Tartus ja Pärnus. Ettevõttel on Lätis kolm ja Leedus 11 bürood, mis asuvad suuremates linnades. Kõikide Balti riikides tegutsevate kahjukindlustust pakkuvate seltside seas on If kindlustusmahu poolest teisel kohal. Ifil on Balti riikides kokku ligikaudu 350 000 klienti. See arv hõlmab nii eraisikuid kui ka ettevõtteid.

Aastate jooksul on pööratud tähelepanu olemasolevate e-lahenduste täiustamisele. Ettevõtte müüs 2013. aastal üle 150 000 poliisi interneti kaudu (üle 20% rohkem kui eelmisel aastal). If on veendunud, et interneti kasutamise kasv jätkub tänu pidevale investeerimisele tootearendusse ja internetiportaali kasutajasõbralikkusesse.

If on jätkuvalt arendanud oma partnerlussuhteid, mida 2013. aastal toetasid uute partnerite leidmine ning toote- ja süsteemiarendus koostöökis pankade ning sõidukite maaletoojate ja edasimüüjatega.

2013. aastal alustas ettevõtte kõigis kolmes Balti riigis 2012. aastal kokku lepitud strateegilist partnerlust Nordea panganduskontserniga. Tugev partnerlus on esmaklassilise kliendikogemuse pakkumise eeltingimus.

Baltikumi juhtiva kindlustusseltsina on If teadlik oma sotsiaalsest vastutusest. Ettevõtte toetab spondeerimise ja fondide kaudu pidevalt kahjunõuete ennetamisega seotud eri projekte. Samuti pöörab If suurt tähelepanu kindlustustoodete alaste teadmiste parandamisele ühiskonnas, eriti valdkondades, kus kindlustuskaitse on madal või paljudel juhtudel puudub sootuks.

2013. aastal keskendus If unikaalse kliendikogemuse pakkumisele. Ifi eesmärk on lihtsustada klienditeeninduse protsessi ning tõhustada ettevõttesisest tegevust, alates müügist ning lõpetades kahju käsitlemise ja partnerlussuhetega. Ettevõtte paneb jätkuvalt väga suurt rõhku kahjukäsitlemise heale kvaliteedile. Kahjude käsitlemine peab toimuma kliendile võimalikult kiiresti ja mugavalt, kooskõlas Ifi tunnuslausega „kahjukäsitus toimub just nii, nagu see olema peab”. Klientidelt regulaarselt kogutav tagasiside näitab, et kümnest kliendist üheksa hindavad Ifi kahjude käsitlemist „väga heaks” või „heaks”. 2013. aastal avastasid kahjukäsitlejad Baltikumi ajaloo suurima kindlustuspettuse (600 000 eurot).

Kliendid hindavad pingutusi, mida ettevõtte nende nimel teeb. 2013. aastal kinnitas turu-uuringute ettevõtte Dive Lietuva teist aastat järjest, et If on Leedu kahjukindlustust pakkuvate seltside seas parim teenusepakkuja. Samuti kuulutas Leedu kindlustusmaaklerite koda Ifi üheks turu parimaks kindlustusettevõtteks.

2013. aasta suureks väljakutseks oli euro kasutusele võtmiseks valmistumine Lätis. If oli väljakutseks valmis ning alustas varakult ettevalmistusi sujuva ülemineku tagamiseks. Tänu heale ettevalmistusele oli If esimeste kindlustusettevõtete hulgas, kes alustasid elektroonilist müüki juba 2014. aasta esimesel jaanuaril.

If plaanib jätkata investeringuid äriprotsesside tõhustamisse ja kliendi mugavuse suurendamiseks.

OLULISED FINANTSNÄITAJAD

Tuhandetes eurodes	2013	2012	2011
Kogutud kindlustusmaksed	116 906	115 165	113 932
Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest	112 876	110 954	110 035
Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest	68 248	65 123	58 224
Tegevuskulud kokku	32 548	31 862	31 949
Tehniline tulem	12 463	14 323	20 228
Puhaskasum	13 242	20 675	22 420
Kombineeritud suhtarv	89.1%	87.2%	81.7%
Kulusuhtarv	28.6%	28.5%	28.8%
Kahjusuhtarv	60.5%	58.7%	52.9%
Finantsinvesteeringud	198 805	184 710	195 839
Investeeringute tootlus aasta arvestuses	0.7%	3.8%	1.5%
Varad kokku	225 376	215 315	226 983
Omakapital	97 164	91 277	109 320

Suhtarvude valemid:

Kulu suhtarv	$\frac{\text{Kindlustuslepingute sõlmimis- ja administratiivkulud kokku (+) edasikindlustuse komisjonitasu}}{\text{Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest}}$
Kahju suhtarv	$\frac{\text{Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest}}{\text{Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest}}$
Kombineeritud suhtarv	$\text{Kulu suhtarv} + \text{Kahju suhtarv}$
Investeeringute tootlus aasta baasil	$\frac{\text{Tulu investeeringutest (-) investeeringute kulud}}{\text{Finantsvarade keskmine maht aruandeperioodil}}$

Tulemused

Eelmise aastaga võrreldes vähenes tehniline tulemus 2013. aastal ja moodustas 12,5 miljonit eurot (2012. aastal 14,3 miljonit eurot). Tehnilise tulemuse vähenemise põhjus oli 2012. aastaga võrreldes kasvanud suurte kahjunõuete arv.

Kindlustusmaksete laekumine

2013. aastal toetas kahjukindlustuse turgu Balti riikide jätkuv stabiilne majanduse areng. Ettevõtte kindlustusmaksete kogusumma suurenes 1,7 miljonit eurot ja moodustas 116,9 miljonit eurot (2012. aastal 115,2 miljonit eurot). Kindlustusmaksete maht kasvas kõikides riikides. Kõige kiiremini kasvas kindlustusmaksete maht tervisekindlustuse mahu tugeva kasvu toel Lätis.

Kahjunõuded ja tegevuskulud

Kahjunõuded, sh kahjukäsitluskulud, suurenesid 3,1 miljonit eurot ja olid kokku 68,2 miljonit eurot (2012. aastal 65,1 miljonit eurot).

Tegevuskulud, v.a kahjukäsitluskulud, suurenesid 0,6 miljonit eurot ja moodustasid 32,5 miljonit eurot (2012. aastal 31,9 miljonit eurot). Kulude suhteliselt väike kasv saavutati läbi pidevate pingutuste kulutõhusamate turustamise, klienditeeninduse ja kahjukäsitluse protsesside arendamisel, mis avaldasid aasta jooksul kulude muutumisele soodsat mõju.

Puhaskasum ja maksukulu

2013. aasta puhaskasum oli 13,2 miljonit eurot (2012. aastal 20,7 miljonit eurot). Maksukulud moodustasid 0,54 miljonit eurot (2012. aastal 0,82 miljonit eurot).

Finantssuhtarvud

Ettevõtte kulumäär jäi samaks 28,6% (2012. aastal 28,5%).

Kahju suhtarv, milles on arvestatud kahjukäsitluskulusid, halvenes 2013. aastal ja küündis 60,5%-ni (2012. aastal 58,7%). 2013. aastal oli kõigis kolmes riigis erakordselt suur arv tulekahjudega seotud kindlustusnõudeid. Mootorsõidukitega seotud toodete tulemusi toetas kahjunõuete vähenemine 2013. aastal, eriti aasta lõpus, kui valitsesid pehmed talvetingimused. Leedu tulemused paranesid tänu mitmesugustele kasumlikkuse suurendamise meetmetele veelgi.

Kombineeritud suhtarv suurenes 89,1%-ni (2012. aastal 87,2%). Suurenemine on põhjustatud suurte kahjunõuete halvenenud kahjusuhtest.

INVESTEERIMISTULEMUSED

Ettevõtte varad suurenesid 215,3 miljonilt eurolt aasta alguse seisuga 2013. aasta 31. detsembriks 225,4 miljoni euroni. Finantsinvesteeringud (198,8 miljonit eurot 31. detsembri 2013. aasta seisuga) on 82,9 miljoni euro võrra suuremad kui kindlustuslepingutega võetud kohustused (millest on maha arvatud edasikindlustuse varad), tagades ettevõttele tugeva maksevõime.

Ettevõtte investeerimisportfell teenis 2013. aastal investeeringutulu 0,7% (2012. aastal 3,8%). Fikseeritud tulumääraga portfelli tootlus (investeermiskulusid arvestamata) oli +0,8% (2012. aastal +4,4%). Investeerimisportfelli osakute kaalutud keskmine krediitireiting oli 2013. aasta 31. detsembri seisuga Standard & Poors'i skaala järgi A+ (2012. aastal A).

SOLVENTSUSKAPITAL

Solventsuskapital suurenes 2012. aasta 86,5 miljonilt eurolt 92,5 miljoni euroni. Dividendidena maksti välja 7,0 miljonit eurot (2012: 39,0 miljonit eurot).

FINANTSRIISKI JUHTIMISE EESMÄRGID JA PÕHIMÕTTED

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

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

TÖÖTAJAD

Tööandjana püüab If P&C Insurance AS luua sellise töökeskkonna ja -õhustiku, milles andekad inimesed saavad ja tahavad areneda. Sellest tulenevalt on tulemuslikkuse, pädevuse ja juhtimisoskuste arendamine valdkonnad, mis on ettevõttes alati tähelepanu keskmes.

31. detsembril 2013 oli ettevõttes 530 täiskohaga töötajat (2012. aastal 576). Äritegevuse tõhususe tavapärase parandamine ja teatud spetsiaalsed organisatsioonised tõhususe suurendamise meetmed on ettevõtte töötajate arvu üldjoontes vähendanud.

Ettevõtte tööjõukulud olid 2013. aastal 17,8 miljonit eurot, suurenedes aastaga 6,5% (2012: 16,7 miljonit eurot).

Kogu tegevus personalijuhtimise vallas toetab äristrateegiat. 2013. aastal keskendus „Ifi inimeste raamistik“ neljale põhivaldkonnale:

- ***Inimeste juhtimine Ifi moodi***
Ettevõtte võttis üle uue juhtimismudeli arendamise kontseptsiooni, mis keskendub töötaja tulemuslikkuse maksimeerimisele läbi juhendamise ja tagasiside.
- ***Tulemuslikkus ja töötajate kaasatus***
Iga töötaja individuaalse panuse suurendamiseks Ifi üldistesse tulemustesse vaadati üle kogu tulemuslikkuse juhtimise protsess. Seejärel juurutati töötajate kaasatuse mudel, mis hõlmab individuaalse vastutuse võtmist oma töö tulemuslikkuse eest läbi iseenda motiveerimise ja pideva pädevuse arendamise.
- ***Pädevuse arendamine ja innovatsioon***
2013. aastal jätkas ettevõtte pädevuste arendamisse investeerimist olemasolevate ja tulevaste pädevusnõuete täitmiseks.
- ***Õige inimene õigel kohal***
2013. aastal viidi läbi mitmeid tegevusi Ifi kui tööandja brändi ülesehitamiseks. Värbamistegevuse pöhirõhk oli kompetentsil ja suhtumisel.

Kord poolaastas läbiviidava töötajate rahulolu-uuringu „Temper“ tulemused on jätkuvalt väga head. 86% töötajatest on positiivselt vastanud väitele „Kui keegi minult küsiks, soovitaksin talle Ifi tööandjana“. 6,3-punktiline tulemus (7-st võimalikust punktil) väite „Mul on oma juhiga hea koostöö“ puhul näitab Ifi suurepärase juhtimiskvaliteeti. Töötajate suur rahulolu loob aluse klientide rahuloluks ja headeks finantstulemusteks.

KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Ettevõtte 2013. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Euroopa Liidu poolt heaks kiidetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditele (IFRS).

Raamatupidamise aastaaruanne sisaldab andmeid Eesti ettevõtte ja selle filiaalide kohta.



Heinar Olak,
Juhatuse liige



Artur Praun,
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

KOONDKASUMIARUANNE

tuhandetes eurodes

TULUD	Lisa	2013	2012
TULU KINDLUSTUSMAKSETEST, NETONA			
Tulu kindlustusmaksetest		116 389	114 253
Edasikindlustatud osa tulus kindlustusmaksetest		-3 513	-3 299
KOKKU	3	112 876	110 954
MUU TULU			
Edasikindlustuse komisjonitasu		244	222
Tulu investeringutest	4	1 320	7 170
Muud tulud		140	132
KOKKU		1 704	7 524
TULUD KOKKU		114 580	118 478
KULUD			
ESINENUD KAHJUNÕUDED, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST			
Esinenud kahjunõuded, bruto	5	-68 539	-65 211
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes	5	291	88
KOKKU		-68 248	-65 123
KULUD			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	6	-20 882	-20 704
Administratiivkulud	6	-11 666	-11 158
KOKKU		-32 548	-31 862
KULUD KOKKU		-100 796	- 96 985
MAKSUEELNE KASUM		13 784	21 493
TULUMAKS	16	-542	-818
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		13 242	20 675
MUU KOONDKASUM, MIDA VÕIB TULEVIKUS LIIGITADA KASUMIKS VÕI KAHJUMIKS			
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus	4	-360	328
Realiseerimata kursivahed		5	-46
KOKKU		-355	282
KOKKU KOONDKASUM		12 887	20 957

Lehekülgedel 14–67 esitatud finantsaruannete lisad on finantsaruannete lahutamatu osa.

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

tuhandetes eurodes

VARAD	Lisa	31.12.2013	31.12.2012
Raha ja raha ekvivalendid	7	2 812	2 114
Finantsinvesteeringud	10	198 805	184 710
Tütaretevõtte aktsiad	17	88	88
Nõuded kindlustustegevusest	8	11 063	15 686
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	9	3 772	3 857
Edasikindlustuse varad	15	3 383	3 408
Edasilükkunud tulumaksuvara	16	123	123
Immateriaalne põhivara	11	4 649	4 758
Materiaalne põhivara	12	681	571
KOKKU VARAD		225 376	215 315
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused kindlustustegevusest	13	4 830	4 703
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	14	3 957	3 570
Kohustused kindlustuslepingutest	15	119 425	115 765
Kohustused kokku		128 212	124 038
Aktiikapital		6 391	6 391
Aažio		3 679	3 679
Reservkapital		2 362	2 362
Ümberhindluse reserv		- 29	326
Jaotamata kasum		71 519	57 844
Aruandeaasta puhaskasum		13 242	20 675
Omakapital kokku	18	97 164	91 277
KOKKU KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		225 376	215 315

Lehekülgedel 14–67 esitatud finantsaruannete lisad on finantsaruannete lahutamatu osa.

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

tuhandetes eurodes

	SEOTUD OMAKAPITAL			VABA OMAKAPITAL				
	Aktsia- kapital	Aažio	Reserv- kapital	Ümberhindluse reserv		Jaotamata kasum	Aruande- aasta puhas- kasum	Oma- kapital kokku
				Õiglase väärtuse reserv	Valuuta ümber- hindluse reserv			
Seisuga 01.01.2012	6 391	3 679	2 362	-	44	96 844	-	109 320
Makstud dividendid	-	-	-	-	-	-39 000	-	-39 000
Muu koondkasum	-	-	-	328	-46	-	-	282
Aruandeaasta kasum	-	-	-	-	-	-	20 675	20 675
Seisuga 31.12.2012	6 391	3 679	2 362	328	-2	57 844	20 675	91 277
Seisuga 01.01.2013	6 391	3 679	2 362	328	-2	57 844	20 675	91 277
Makstud dividendid	-	-	-	-	-	-7 000	-	-7 000
Muu koondkasum	-	-	-	-360	5	-	-	-355
Aruandeaasta kasum	-	-	-	-	-	-	13 242	13 242
Seisuga 31.12.2013	6 391	3 679	2 362	-32	3	71 519	13 242	97 164

Lisateave omakapitali kohta on esitatud aastaaruande lisan 18.

Lehekülgedel 14–67 esitatud finantsaruannete lisad on finantsaruannete lahutamatu osa.

RAHAVOOGUDE ARUANNE

tuhandetes eurodes

RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST	Lisa	2013	2012
Laekunud kindlustusmaksetest	3, 8, 13	116 771	114 786
Tasutud edasikindlustusmaksed	3, 13	-3 410	-3 612
Makstud kindlustushüvitisi ja kahjukäsitluskulusid	5, 6, 8	-64 939	-58 473
Laekunud edasikindlustusest		1 721	624
Makstud töötajatele ja teenuste eest		-26 922	-31 668
Investeeringud võlakirjadesse ja muudesse intressi kandvatesse väärtpaberitesse		-144 156	-79 978
Laekumised võlakirjade ja muude intressi kandvate väärtpaberite müügist		132 406	73 893
Investeeringud tähtajalistesse hoiustesse		-52 750	-87 8 0
Laekunud tähtajalistest hoiustest		48 920	110 400
Laekunud intressid		1 829	2 621
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST, NETO		9 470	40 263
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	11, 12	-1 813	-1 790
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		41	82
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST, NETO		-1 772	-1 708
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Makstud dividendid		-7 000	-39 000
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST, NETO		-7 000	-39 000
RAHAVOOGUDE SUURENEMINE/VÄHENEMINE, NETO		698	-445
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEAASTA ALGUL			
	7	2 114	2 557
Muutus kursivahest		-	2
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID ARUANDEAASTA LÖPUL	7	2 812	2 114

Lehekülgedel 14–67 esitatud finantsaruannete lisad on finantsaruannete lahutamatu osa.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED

1. Ettevõtte ja tema tegevus

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

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

Ettevõtte finantsaruanded 31. detsembril 2013 lõppenud aasta kohta kiideti avaldamiseks heaks vastavalt juhatuse 2014. aasta 25. veebruari otsusele.

2. Koostamise alused

If P&C Insurance AS-i 2013. a raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ning rahvusvaheliste finantsaruandluse tõlgendamise komitee (IFRIC) välja antud tõlgendustega, mille on vastu võtnud Euroopa Liit. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiipi kasutades, välja arvatud teatud finantsinvesteeringud, mida kajastatakse õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande.

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

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

Ettevõtte moodustab koos oma tütaretevõtte Support Services AS-ga (kuni 2013. aasta 8. juulini ärinimega AS If Kinnisvarahaldus) konsolideerimisgrupi ning on konsolideeriv üksus. 2013. aasta raamatupidamise aastaaruandes otsustas ettevõtte vastavalt IAS 27 paragrahvis 10 sätestatud konsolideeritud andmete esitamisest loobuda ja mitte koostada ettevõtte raamatupidamise aastaaruande. Ettevõtte on If P&C Holding Ltd (Rootsi) ainuomanduses olev tütaretevõtte, kelle emaetevõtte koostab Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditele (IFRS) vastava konsolideeritud aastaaruande, mis on avalikult kättesaadav. Emaetevõtte konsolideeritud aastaaruanded on avalikustatud veebilehel www.if.se ja www.sampo.com alajaotuse all *Materials-Annual* report. Kõik 2012. aasta raamatupidamise aastaaruandes esitatud võrdlusandmed on korrigeeritud konsolideeritud aruandest ettevõtte aruandeks.

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

3. Muudatused arvestuspõhimõtetes, eeldustes ja avalikustamises

Konsolideeritud finantsaruanne koostatakse järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et ettevõtte järgib alati samu raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi.

Raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõutakse uute või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS) ja nende tõlgenduste alusel või kui uus raamatupidamispõhimõtte ja/või esitusviis annab objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisundist, finantstulemustest ja rahavoogudest.

3.1. Muudetud rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid uued rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid ja rahvusvahelise finantsaruandluse tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgendused

Käesoleva finantsaruande koostamisel kasutatud raamatupidamispõhimõtted ja esitusviis on kooskõlas eelmisel majandusaastal rakendatud põhimõtetega. Ettevõtte on aruandeaastal rakendanud järgnevaid muudetud IFRS standardeid:

- a) IAS 1 *Finantsaruannete esitamine* (muudetud). Muu koondkasumi kirjete esitamine. Kõnealune muudatus muudab muu koondkasumi kirjete esitluse reegleid. Kirjed, mida saaks tulevikus reklassifitseerida kasumiks või kahjumiks (nt nõude kajastamise lõpetamisel või tasumisel), tuleb kajastada eraldi kirjetest, mida ei saa reklassifitseerida. Muudatus mõjutab ainult koondkasumi kirjete esitlust ja see ei mõjuta ettevõtte finantsseisundit ega majandustulemusi. Kuna ettevõttel on vaid kaks muu koondkasumiaruande kirjet, on muudatuse mõju selle esitlusviisile minimaalne.
- b) IFRS 13 *Õiglase väärtuse määramine*. IFRS 13 Õiglase väärtuse määramine. IFRS 13 avaldamise peamiseks põhjuseks on õiglase väärtuse määramise lihtsustamine ja ühtsuse tagamine. Standard ei muuda seda, mis puhul tuleb ettevõttel õiglast väärtust rakendada, pigem annab see juhtnööre, kuidas IFRSi raamistikus õiglast väärtust määra nendel juhtudel, mil IFRS õiglase väärtuse määramist nõuab või lubab. Muudatustel ei ole olulist mõju ettevõtte raamatupidamisaruannetes kajastatud summadele.

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

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei mõjuta uued või muudetud rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid ja nende tõlgendused, mis olid käesoleva konsolideeritud finantsaruande koostamise ajaks välja antud, kuid polnud veel jõustunud ning mida ettevõtte ennetavalt ei kasutanud, ettevõtte varade ja kohustuste väärtust seisuga 31. detsember 2013

Ettevõtte rakendab nende jõustumise kuupäevast alates uusi standardeid ja tõlgendusi. Kõik muudatused ja uued standardid on avaldatud IASB poolt, kuid pole veel vastu võetud EU poolt.

Ettevõtte tegeleb järgmiste uute ja muudetud standardite rakendamise mõju hindamisega ettevõtte finantsseisundile või majandustulemustele:

- a) IAS 32 *Finantsinstrumendid* (muudetud): *Esitamine — Finantsvarade ja -kohustuste tasaarveldamine* (muudetud) (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele).

Muudatus seletab lahti sõnastuse „omab praegu juriidiliselt rakendatavat tasaarveldusõigust“ mõtte ja selgitab IAS 32 tasaarvelduskriteeriumite rakendamist arveldussüsteemide (nt tsentraliseeritud arvelduskoja süsteemi) puhul, kus rakendatakse brutoarveldussüsteeme, mis ei toimi samaaegselt)

- b) IAS 36 *Varade väärtuse langus* (muudetud): (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Muudatusega on lisatud mõned täiendavad avalikustamisnõuded õiglase väärtuse määramise kohta, juhul kui vara kaetav väärtus tugineb õiglasele väärtusele, millest on maha arvatud müügikulutused, ning kõrvaldatud tahtmatu ebakõla IFRS 13 ja IAS 36 avalikustamisnõuete vahel. Muudatus ei mõjuta ettevõtte finantspositsiooni või majandustulemusi, kuid võib tingida täiendava info avalikustamist.

- c) IFRS 9 *Finantsinstrumendid — Klassifitseerimine ja mõõtmine* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2015 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele peale EL-i poolt heakskiitmist)

IFRS 9 asendab aegamööda standardi IAS 39. IASB on andnud välja standardi kaks esimest osa, mis kehtestavad uue finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise raamistiku, finantskohustuste raamatupidamisliku kajastamise nõuded ja riskimaandamisarvestuse erireeglid.

- d) IFRS 12 *Teistes ettevõtetes osaluste avalikustamine* (kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

Standard koondab avalikustamisnõudeid tütar-, ühis- ja sidusettevõtete ning konsolideerimata struktureeritud üksuste kohta. Standardiga lisandub hulk uusi avalikustamisnõudeid, nagu näiteks teise majandusüksuse üle kontrolli määratlemisel tehtud otsuste ja hinnangute avalikustamine.

IFRS-ide täiendused (kohaldatakse 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele)

2012. aasta mais andis IASB viie standardi puhul välja vajalike, kuid mitte-kohele rakendatavate muudatuste kogumiku:

- IFRS 1 *Rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite esmakordne kasutuselevõtt*;
- IAS 1 *Raamatupidamisaruannete esitamine*;
- IAS 16 *Materiaalsed põhivarad*;
- IAS 32 *Finantsinstrumendid: esitamine*;
- IAS 34 *Vahefinantsaruandlus*.

Kohaldatakse 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele, peale EL-i poolt heakskiitmist:

2013. aasta detsembris andis IASB järgmiste standardite puhul välja vajalike, kuid mitte-kohele rakendatavate muudatuste kogumiku:

- IFRS 1 *Rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite esmakordne kasutuselevõtt*;
- IFRS 2 *Aktsiapõhine makse*;
- IFRS 3 *Äriühendused*;
- IFRS 8 *Tegevussegmendid*;
- IFRS 13 *Õiglase väärtuse mõõtmine*;
- IAS 16 *Materiaalsed põhivarad*;
- IAS 24 *Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine*;
- IAS 38 *Immateriaalsed varad*;
- IAS 40 *Kinnisvarainvesteeringud*.

Nende muudatuste rakendamine võib mõjutada ettevõtte raamatupidamis põhimõtteid, kuid need ei mõjuta ettevõtte finantspositsiooni või majandustulemusi.

4. Hinnangute, eelduste ja otsuste kasutamine

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

a) Kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste hindamine

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

Kindlustustehniliste eraldiste bruto summa moodustas 2013. aasta lõpus 119 425 tuhat eurot (2012: 115 765 tuhat eurot), millest edasikindlustaja osa oli 3 383 tuhat eurot (2012: 3 408 tuhat eurot). Kindlustustehnilisi eraldisi on kirjeldatud lisas 1 lõikes 5.

b) Regressinõuete ja võõrandamata päästetud vara väärtuse hindamine

Regressinõuete ja võõrandamata päästetud vara väärtuse hindamist teostatakse kvartaalselt. Iga regressinõude laekumise tõenäosust hinnatakse eraldi vastavalt juhtkonna parimale teadmisele ja nõudena finantsseisundi aruandes kajastatakse ainult suure tõenäosusega laekuvad või statistiliselt korrigeeritud nõuded.

2013. aasta lõpus oli kogu regressinõuete jääk 13 774 tuhat eurot, millest juhtkonna hinnangul suure tõenäosusega laekuvaks hinnati 743 tuhat eurot (2012. aastal: vastavalt 13 539 tuhat eurot ja 1 016 tuhat eurot). Võõrandamata päästetud vara hindamise aluseks võetakse turul analoogsete varade müügihind. 2013. aasta lõpus hindas juhtkond võõrandamata päästetud vara maksumuseks 299 tuhat eurot (2012. aastal: 302 tuhat eurot).

c) Finantsvarade õiglase väärtuse määramine

Finantsvarade õiglase väärtuse leidmist on kirjeldatud lisa 1 lõike 5 osas f. 2013. aasta lõpu seisuga ulatusid finantsvarad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, 171 888 tuhat eurot (2012. aastal 161 600 tuhat eurot). Finantsvarade õiglase väärtuse hinna määramisel on kasutatud Wall Street Systemi aruannet, kus finantsvarade hind on eelnevalt määratud vastavalt Bloombergi süsteemist saadud aktiivse turu hinnanoteeringutele. Börsil noteerimata finantsvarade õiglane väärtus leitakse sarnaste turutehingute põhjal, või kui need puuduvad, siis väärtuse järgi, mis on leitud üldtunnustatud hindamistehnikaid kasutades.

Hoiustesertifikaatide õiglane väärtus määratakse aastapõhiste diskontotegurite alusel, mis jäävad vahemikku 0,99829-0,99961 (2012: 0,99888-0,99984).

d) Finantsvarade ja finantskohustuste õiglane väärtus

Finantsvarade ja -kohustuste bilansiline väärtus ei erine oluliselt nende õiglasest väärtusest, juhul kui ei ole ära märgitud teisiti.

e) Edasilükkunud maksuvarad ja ko husted

Potentsiaalse tulumaksukohustuse suuruse ja ajastuse suhtes esineb ebakindlust. Edasilükkunud maksuvarad kajastatakse kõigi kasutamata kahjumite puhul sellises ulatuses, mille suhtes on piisavalt tõendeid, et tulevikus tekib piisavalt maksustatavat kasumit, mille suhtes saab kasutada tekkinud kahjumeid. Kajastatavate edasilükkunud maksuvarade määramiseks on vaja juhtkonna hinnangut, mis põhineb potentsiaalse tulumaksukohustuse tõenäolisel ajastusel ja tasemel ning maksude plaanamise strateegiatel. Lisateave maksude kohta on esitatud lisas 16.

5. Olulised arvestuspõhimõtted ja printsiibid

a) Tütarettevõtte kajastamine emaettevõtte konsolideerimata aruannetes

Investeering tütarettevõttesse on kajastatud emaettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes soetusmaksumuses. See tähendab, et investeering kajastatakse algul tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus, ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.

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

b) Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Raamatupidamisaruanded esitatakse eurodes, mis on ettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta. Ettevõtte filiaalide raamatupidamisaruannete kirjed mõõdetakse ja esitatakse nende arvestusvaluutas, milleks on selle majanduskeskkonna põhivaluuta, kus üksus tegutseb. Välisvaluutatehingud arvestatakse ümber eurodesse Euroopa Keskpanga vahetuskursside alusel, mida kasutatakse kogu If grupis. Rahalised varad ja kohustused, mille nimiväärtus on välisvaluutas, arvestatakse ümber eurodesse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanga ametlike vahetuskursside alusel. Välisvaluuta ümberhindamisest tulenevad tulud ja kulud kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Välisvaluutas kasumiaruande kirjed arvestatakse ümber eurodesse nende kajastamise kuu keskmise vahetuskursi alusel. Filiaalide välisvaluutas varad ja kohustused arvestatakse ümber sulgemiskuupäeva vahetuskursside alusel. Ümberarvestuse vahed, mis tekivad eri vahetuskursside kasutamisest bilansikirjetes ja kasumiaruande kirjetes, kajastatakse otse läbi muutuste omakapitalis.

Raamatupidamisaruandes on kasutatud järgmisi vahetuskursse:

	31.12.2013	31.12.2012
	EUR	EUR
Läti latt (LVL)	1.4229	1.4333
Leedu lutt (LTL)	0.2896	0.2896

c) Tulu kajastamine

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

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

Kindlustusmaksed

Kogutud kindlustusmaksed kajastatakse kindlustuspoliisi jõustumisel ning neid korrigeeritakse ettemakstud preemiade eraldise muutusega, mis arvutatakse pro rata meetodil. Kogutud kindlustusmaksena kajastatakse kindlustuslepingute sõlmimise järel saadud ja saadaolevad kindlustusmaksed või, lepingu sõlmimise järel mitmes osas tasumise korral, need osamaksed, mille maksetähtaeg jääb aruandeperioodi. Kui kindlustusmaksed või lepingujärgse esimese osamakse maksetähtaeg on hiljem kui kindlustuslepingu jõustumise kuupäev, lähtutakse kogutud kindlustusmaksete kajastamisel lepingu jõustumise kuupäevast. Kindlustusmaksed ja osamaksed, mis on laekunud lepingutele, mille jõustumise kuupäev on bilansipäevast hilisem, kajastatakse ettemaksuna. Eesti ettevõtte kindlustuspreemiade kajastamisel on erinevusi võrreldes Läti ja Leedu kindlustuspreemia kajastamise põhimõtetega. Oluline osa kindlustusmaksete esimestest osamaksetest Eestis kajastatakse kogutud kindlustusmaksete all peale raha laekumist kliendilt, Läti ja Leedu filiaalidel kindlustusmaksed esimene osamakse on kajastatud kogutud kindlustusmaksete all tekkepõhiselt. Selline erinevus ei mõju oluliselt ettevõtte finantstulemustele kuna poliisi väljakirjutamise ja kindlustusvõtjalt esimese osamakse laekumise ajavahe on 1-15 päeva ning oluline osa kindlustusmaksetest on edasi lükatud ettemakstud preemiade eraldise kaudu.

Edasikindlustuse komisjonitasu

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

d) Kulud

Seltsi kulud liigitatakse funktsionaalsuse alusel järgmiselt:

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

Kahjukäsitluskulusid kajastatakse kasumiaruandes väljamakstud kahjude koosseisus.

Kindlustuslepingute sõlmimiskulusid on korrigeeritud kapitaliseeritavate sõlmimiskulude muutusega neto-edasikindlustusest.

e) Raha ja raha ekvivalendid

Rahavoogude aruande puhul hõlmavad raha ja raha ekvivalendid panga arvelduskontodel olevat raha, kindlustustehingute jooksevkontodele tehtud üleöödeposiite ning varahaldurile üle kantud rahalisi vahendeid, mida ei ole paigutatud investeerimisvaradesse.

Rahavoogude aruanne koostatakse otsesel meetodil.

f) Finantsvarad**Esialgne kajastamine ja mõõtmine**

Ettevõtte määrab oma finantsvarade liigituse kindlaks esialgsel kajastamisel.

Esialgsel kajastamisel liigitatakse finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

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

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

Eelmistel arvestusperioodidel on ettevõtte kajastanud investeeringuid õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande. Finantsvarad õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande olid kauplemiseesmärgil soetatud varad v.a hoiusesertifikaadid, mida kajastati esmasest arvelevõtmisest peale õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande.

Alates septembrist 2012 otsustas ettevõtte hakata uusi ostetud finantsvarasid kajastama müügioteel varade kategoorias kuna kauplemiseesmärgil soetatud varadega ei kaubeldud aktiivselt. Ettevõttes on hoiused liigitatud laenuks ja nõueteks. Aruande- või võrdlusperioodil ei ole ettevõtte finantsvara lunastamistähtjani hoitava investeeringuna liigitatud. Tuletisinstrumente ettevõttel ei olnud.

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

Edasine mõõtmine

Finantsvarade edasine mõõtmine sõltub nende liigitusest järgmiselt:

Finantsvarad õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande

Finantsvarad õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande on sellised varad, mida hoiti kauplemiseks, v.a hoiusesertifikaadid, mida on algselt kajastatud õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande. Õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatud investeeringud peavad vastama järgmistele tingimustele:

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

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

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

Noteeritud väärtpaperite õiglane väärtus põhineb väärtpaperi pakkumishinnal bilansipäeval. Kui finantsinstrumendi turg ei ole aktiivne või instrument ei ole noteeritud, määratakse õiglane väärtus kindlaks üldtunnustatud hindamismeetodite alusel.

M *üügiotel finantsvarad*

Müügiotel finantsinvesteeringud on võlakirjad ja hoiusesertifikaadid, mis on ostetud alates 2012. aasta septembrist. Sellesse kategooriasse kuuluvad sellised võlakirjad, mida kavatakse hoida määramata aja jooksul ja mida võib müüa likviidsusvajaduste täitmiseks või turutingimuste muutumisele reageerimiseks.

Pärast algset mõtmist mõõdetakse müügiotel finantsvarasid edaspidi õiglases väärtuses, kajastades realiseerimata kasumeid ja kahjumeid konsolideeritud koondkasumiaruandes õiglase väärtuse reservide (omakapitali) all. Kui kindlustusandja hoiab rohkem kui üht investeeringut sama väärtpaperina, tuleb esimesena soetatud vara realiseerida esmajärjekorras. Müügiotel investeeringute hoidmisest teenitud intressi kajastatakse intressituluna efektiivse intressimäära alusel. Kui vara kajastamine lõpetatakse, kajastatakse koondkasumit või -kahjumit muude tegevustulude all, loetakse selle väärtus langenuks või kajastatakse koondkahjumit kasumiaruandes finantskulude all ning eemaldatakse see müügiotel varade reservist.

L *eenud ja nõuded*

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

Intressitulusid laenudelt, nõuetelt ja hoiustelt kajastatakse koondkasumiaruandes „Tulu investeeringutest” all.

Nõudeid klientidele, edasikindlustusega seotud ja muid nõudeid kajastatakse nimiväärtuses nende tekkimisel (tehingu kuupäeval) ja esase kajastamise järel soetusmaksumuses. Nõudeid mõõdetakse ükshaaval.

Finantsvarade kajastamise lõpetamine

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

- on lõppenud õigus saada varalt rahavooge

või

- ettevõtte säilitab õiguse saada varalt rahavooge või on võtnud kohustuse maksta saadud rahavood täies mahus olulise viivitusega kolmandale isikule vahenduskokkuleppe alusel ning kui

- ettevõtte on olulises osas üle andnud kõik varaga seotud riskid ja hüved

või

- ettevõtte ei ole olulises osas kõiki varaga seotud riske ja hüvesid üle andnud ega säilitanud, kuid on andnud üle kontrolli vara üle.

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

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

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

Finantsvarade väärtuse langus

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

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

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

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

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

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad

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

Müügioteel finantsinvesteeringud

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

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

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

g) Materiaalne põhivara

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

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

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

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

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

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

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

h) Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algul arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edasine mõõtmine sõltub sellest, kas tegemist on piiratud elueaga varaga või määramata elueaga varaga. Piiratud elueaga immateriaalne põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, miinus akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud vara väärtuse langustest tulenevad kahjumid. Selliseid varasid amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes konkreetse vara kasulikust elueast:

- patendid, litsentsid jm lepingulised õigused, arvutitarkvara 3-5 aastat.

Immateriaalne põhivara sisaldab mitmete kindlustussüsteemide arendamiseks tehtud kapitaliseeritud kulusid.

Piiratud kasutusega immateriaalne vara hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele (kõrgemal kahest: kas õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus), kui see on madalam vara bilansilisest jääkväärtusest. Vara väärtuse test hindamiseks, kas vara kaetav väärtus on langenud alla selle bilansilise jääkväärtuse, tehakse siis, kui on märke sellest, et vara väärtus võib olla langenud. Allahindlus kajastatakse perioodikuluna koondkasumiaruandes ridadel „Kindlustuslepingute sõlmimiskulud“, „Kahjukäsitluskulud“ ja „Administratiivkulud“ jaotatuna funktsionaalsuse järgi.

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

i) Finantskohustused

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

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

j) Kindlustuslepingud

IFRS 4 nõuab kindlustuslepingute klassifitseerimist finantsarvestuse mõistes kindlustus- ja investeerimislepinguteks, sõltuvalt sellest kas lepinguga kaasneb märkimisväärne kindlustusrisiki edasiandmine. Kindlustusleping on leping, mille alusel ettevõtte võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusrisiki, kokkuleppes kompensatsiooniks kindlustusvõtjale määratletud ebakindlast tuleviku sündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju. Ettevõtte sõlmib klientidega lühiajalisi kindlustuslepinguid, millede on põhiliste riskidena kaetud varaga seotud kahjud ja vara hävimine, isikute vastutus või lühiajalised tervisekahjud. Kõik ettevõtte poolt sõlmitud lepingud klassifitseeruvad kindlustuslepinguteks IFRS 4 mõistes.

k) Sõlmimiskulude kapitaliseerimine

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

l) Ettemakstud preemiate eraldis

Ettemakstud preemiate eraldis moodustatakse kindlustuslepingu jõusoleku ajal tulevikus tekkivate kahjude ja tegevuskulude katteks vastavalt sellele, milline osa laekunud kindlustuspreemiast on saadud tulevikus osutatava kindlustusteenuse eest. Ettemakstud preemiate eraldis arvestatakse proportsionaalselt iga üksiku lepingu bilansikuupäevajärgse kehtivuse osakaalu alusel kogu lepingu kehtivusperioodist.

m) Rahuldamata nõuete eraldis

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

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

Rahuldamata nõuete eraldist ei diskonteerita, v.a kohustusliku liikluskindlustuse pensionid, mis diskonteeritakse nende nüüdisväärtuseni, kasutades standardset kindlustusmatemaatilist meetodit, tarbijahinnaindeksit ning diskontomäära, mis on Eestis 2,5% ja Leedus 1,88% Lätis on mõned väheolulise osatähtsusega ülalpeetava elatise vähenemise pensioni, mis on kajastatud toimunud kuid teadaolevate kahjude eraldise koosseisus.

n) Edasikindlustus

Edasikindlustuse peamiseks lepinguvormideks on mitteproportsionaalne (excess of loss) ja proportsionaalne edasikindlustus. Lepingud sõlmitakse üldjuhul üheks aastaks. Edasikindlustuse katet ostetakse tavapärase kindlustuse käigus, et riskide hajutamiseks piirata netokahjumi potentsiaali. Kõikide edasikindlustuslepingute alusel kantakse üle oluline osa kindlustusriskist. Edasikindlustuse varad koosnevad edasikindlustatud kindlustuskohustustest. Edasikindlustajate osa ettemakstud preemia eraldises ja rahuldamata nõuete eraldises on kajastatud kooskõlas edasikindlustuslepingutega.

Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused edasikindlustuse varadest kajastatakse koondkasumiaruandes.

o) Rendarvestus

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

Ettevõtte kui rentnik

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

Makstud kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul linearselt koondkasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Ettevõttel aruandeperioodil ja võrdlusperioodil kapitalirendi alusel väljarenditud varasid ei olnud.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes tavakorras, nagu muud materiaalseid põhivara. Väljarenditavat vara amortiseeritakse ettevõttes sama tüüpi varade puhul rakendatavatest amortiseerimisühemõtetest lähtudes. Saadud kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul linearselt tuluna.

p) Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis alates 1. jaanuarist 2000 mitte ettevõtte kasumit, vaid jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende. Maksumääraks on 21/79 netodividendidena väljamakstud summast.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse ettevõtte kasumiaruandes tulumaksuna samal perioodil, mil dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest nad välja on kuulutatud või millal nad tegelikult välja makstakse. Suurim võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on esitatud lisas 18.

Kuna Lätis ja Leedus kehtivad oma ettevõtte tulumaksu seadused, arvutatakse grupi maksukulud kooskõlas standardiga IAS 12 „Tulumaks”. Standardiga nähakse ette nii jooksva kui ka edasilükkunud tulumaksu arvestamine ja kajastamine. Jooksev tulumaks arvutatakse iga üksuse lõikes kooskõlas vastava riigi maksueeskirjadega. Filiaale maksustatakse vastavalt majandustulemustele tegevusriigis. Eestis maksustatakse ainult neid ettevõtte tuluseid, mida filiaalides ei maksustata, ning alles siis, kui dividendid välja makstakse. Läti filiaali tulumaksumäär on 15% (2012: 15%) ja Leedu filiaalil 15% (2012: 15%).

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

Jooksva ja edasilükkunud tulumaksu summad on avalikustatud lisas 16.

q) Kohustuslik reservkapital

Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

r) Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31. detsember 2013. a. ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid mis on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

LISA 2. RISKID JA RISKIJUHTIMINE**a) Ülevaade ettevõtte riskijuhtimisest**

Kindlustamise üks aluspõhimõte on riskide ülekandumine kindlustatud klientidelt kindlustajale. If P&C Insurance AS (edaspidi „ettevõtte”) kogub kindlustusmaksleid suurelt kindlustusvõtjate rühmalt ning võtab sellega kohustuse maksta neile kindlustusjuhtumi korral hüvitist. Tegevuskasum sõltub nii kindlustustehnilisest tulemist kui ka investeerimisvarade tasuvusest.

Riskijuhtimise lähenemisviis

Ettevõtte ainuaktsionär on If P&C Insurance Holding Ltd. Üldised riskijuhtimise ja sisekontrolli põhimõtted on defineeritud Ifi kontserni tasemel. Kindlustusandjast tütarettevõteted korraldavad oma tegevust lähtuvalt nendest põhimõtetest, arvestades spetsiifilisi kohalikke ja ärivaldkonna eripärasid. Usaldusväärset riskide juhtimist peetakse kogu Ifi kontsernis otsustatavaks konkurentsieeliseks.

Ettevõtte riskijuhtimise peamised eesmärgid on tagada, et kõikidelt võetud riskidelt saadaks piisavat tulu ning hinna määramise ja muude äriotsuste tegemisel võetaks arvesse kõiki riske. Selleks on vaja kõik riskid õigesti kindlaks teha ja neid jälgida. Seega on riskide hindamine ja tekkinud riskide õige juhtimine äritegevuses kõige olulisemaid oskusi.

Riskijuhtimise eesmärgiks on tagada, et ettevõttel oleks riskiprofiili katmiseks piisavalt kapitali, ja piirata finantstulemuste kõikumist.

Riskide võtmist piiratakse limiidisüsteemi kaudu, mille kehtestab Ifi kontserni direktorite nõukogu, ja seda rakendatakse kõikides Ifi kontserni ettevõtetes. Riskijuhtimisega tegeletakse ettevõttes igapäevase äritegevuse raames. Riskide juhtimise protsess ettevõttes on kehtestatud Baltikumi riskijuhtimise suunistes.

Riskijuhtimise ja aruandluse struktuur

Üldine vastutus riskijuhtimise protsessi eest lasub ettevõtte juhatusel, kes on lõplik otsuseid tegev organ. Juhatuse tagab riskide piisava juhtimise ja järelkontrolli, vaatab läbi riskiaruanded ja kinnitab riskijuhtimise kavad.

Kuigi kindlustustegevus Lätis ja Leedus toimub harukontorite kaudu, on tegevusstruktuur kehtestatud kogu juriidilise isiku suhtes – iseseisvaid haruorganisatsioone ei ole. Oluline on see, et sisekontrolli ja riskide juhtimist hoitaks koos nii juriidilises kui ka tegevusstruktuuris. Selle saavutamisel on oluline eri riskide eest vastutajate määramine ja nende dokumenteerimine.

Riskijuhtimise süsteem (edaspidi „süsteem”) on kehtestatud järgmiste tegevuste tagamiseks:

- selle tagamine, et kõiki kindlaks määratud riskide liike hinnatakse ja kontrollitakse põhjalikult;
- juhatuse ja vajaduse korral Ifi kontserni vastava riskikomitee teavitamine riskidest.

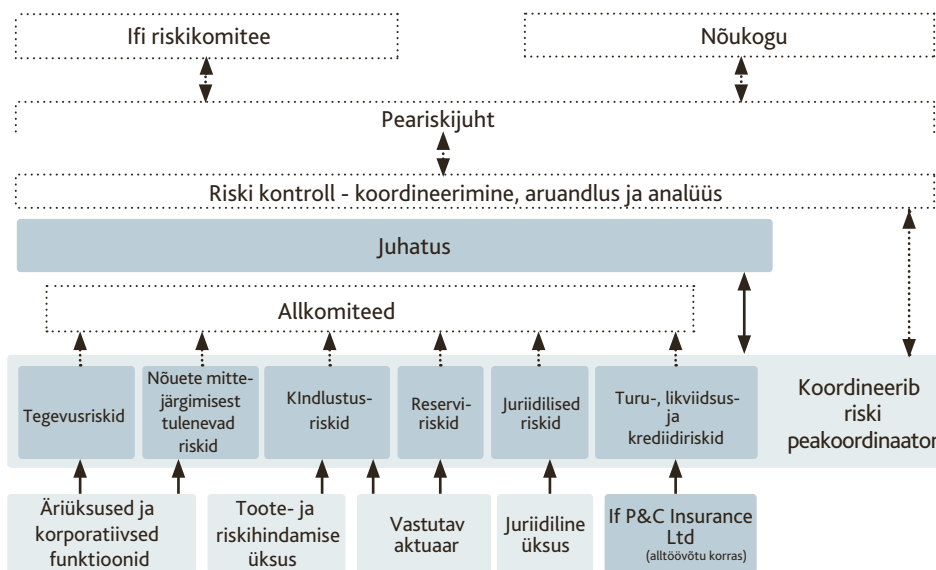
Nende eesmärkide täitmisel ja tegevuste tagamisel on kõige olulisem järgmine:

- tuvastada ja kooskõlas ettevõttesiseste ja -väliste nõuetega kvantifitseerida ning koondada kokku kõik ettevõttes esinevad riskid;
- teavitada vastava siseveebi rakenduse kaudu kõikidest vahejuhtumitest ja napilt pääsemistest ning sõnastada ja kehtestada aruandluskind, et täita nii regulatiivseid nõudeid kui ka Ifi kontserni nõudeid riskiaruandluse kohta.

Allpool esitatud tabelis 1 on näidatud mitut teavitamis- ja aruandlusliini süsteemis. Süsteem hõlmab protsesse ja tegevusi, mida teevad üksikisikud või rühmad äriüksustes ja tugiüksustes, koordinaatorid või riskide peakoordinaator kes raporteerib juhatusele ja IFi riski kontrolli üksusele või Ifi vastavuskontrolli üksusele, mis omakorda raporteerib otseselt või kaudselt If P&C Insurance ASi nõukogule.

Tabelis 1 on If kontserni raporteerimise struktuur esitatud katkendjoontega, ettevõtte sisene aga värvilisel taustal.

Tabel 1. Riskijuhtimise aruandlusprotsess

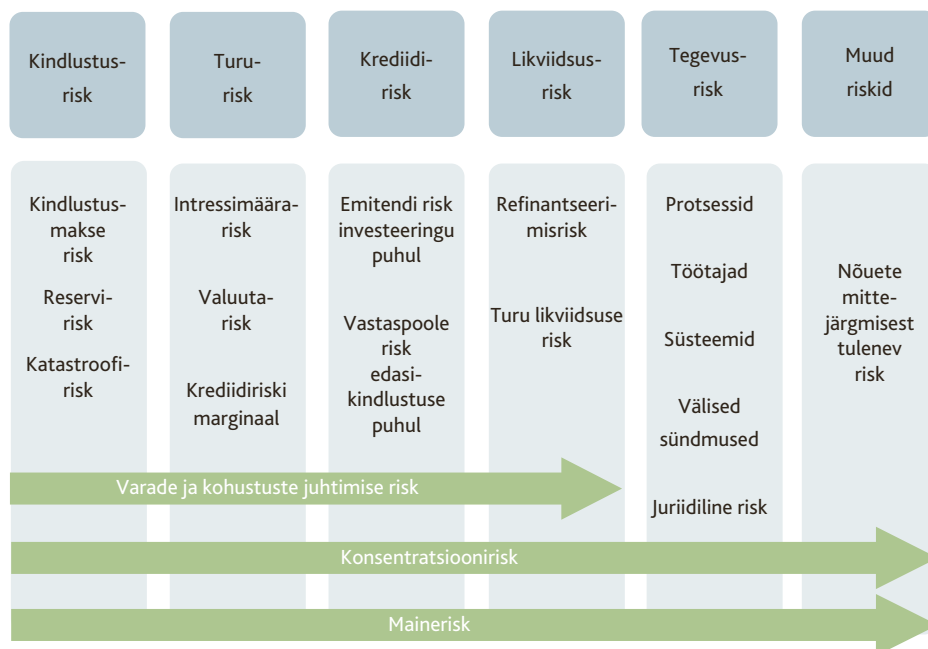


Äriüksused ja -funktsioonid on riskide omanikud ning nende igapäevaseks tegevuseks on riskide juhtimine asjaomastes põhimõtetes ja suunistes sätestatud piirangute raames. Nad tagavad vahendite olemasolu riskide ohjamiseks ja järelkontrolliks ning riskijuhtimise koordinaatorile esitatava nõuetekohase aruandluse, mis edastatakse juhatusele ja komiteedele, Ifi riskikontrolli üksusele ja Ifi vastavuskontrolli üksusele.

Riskide peakoordinaator teeb koostööd kõikide ettevõtte äriüksustega, hinnates ja toetades üksusi kõikide riskide kindlakstegemisel, hindamisel, maandamisel ja jälgimisel.

Tabelis 2 on toodud ettevõtte riskide liigitus koos iga riski kirjeldusega.

Tabel 2. Riskide liigitus



b) Kapitalijuhtimine

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

Kapitalijuhtimise aluseks on ettevõtte riskivõtmise valmiduse kinnitus, mida on täpsustatud riskieelistustes ja -talvuses. Neid rakendatakse ettevõtte nõukogu kinnitatud ja Ifi kontserni direktorite nõukogu kinnitatud põhimõtete alusel. Ettevõtte riskiprofiili, ettenähtud kapitali ja vaba kapitali mõõdetakse, analüüsitakse ja sellest teavitatakse kooskõlas ettevõtte riskijuhtimise aruandlusprotsessiga kord kvartalis või vajaduse korral sagedamini.

Ⓜ *avahendid*

Omavahendid on vaba kapitali ja ettenähtud kapitali suhe. Järelevalveasutuste kehtestatud nõuete täitmiseks kasutatakse omavahendite kirjeldamiseks regulatiivmeetmeid.

Regulatiivmeetmed

Kindlustus on rangelt reguleeritud äritegevus, mille üle on kehtestatud ametlikud siseriiklikud miinimumkapitali ja kapitali struktuuri nõuded. Kapitalibaas on vaba kapital ootamatute kahjude katmiseks kindlustus- ja investeerimistegevuses. Maksevõime on meede, millega hinnatakse kindlustusettevõtte võimet täita oma kohustusi kindlustusvõtjate ees.

Maksevõime kohta antakse järelevalveorganitele regulaarselt aru ja ettevõtte on rakendanud põhimõtet, et kapital peab vastama minimaalsele kohustusliku kapitali nõudele igal ajahetkel. Kõikidel kindlustusseltsidel peab olema piisavalt vabu omavahendeid tagamaks, et kindlustusselts on suuteline täita kindlustuslepingutest tulenevaid kohustusi igal ajahetkel ning see peab vastama vähemalt kindlustustegevuse seaduses sätestatud nõuetele ja struktuurile. Kindlustusseltsi minimaalne nõutav omavahendite tase peab olema vähemalt 3,7 miljonit eurot. Kahjukindlustusega tegeleva kindlustusseltsi nõutavat omavahendite taset arvutatakse vastavalt kindlustustegevuse seadusele. Ettevõtte täitis 2013. aastal (samuti 2012. aastal) kõik kindlustusseltsidele kehtestatud omavahendite miinimumnõuded.

Tabel 3. Omavahendid, tuhandetes eurodes

	31.12.2013	31.12.2012
Omakapital	97 164	91 277
Immateriaalne põhivara	4 649	4 758
Omavahendid kokku	92 515	86 519
Omavahendite nõutav normatiiv	21 008	21 008
OMAVAHENDITE ÜLEJÄÄK	71 507	65 511

c) Kindlustusriskid

Kindlustusrisk on kahjurisk või risk, et kindlustuskohustuste väärtus muutub etteaimamatult ebapiisava hindamise või eraldiste moodustamise valede eelduste tõttu.

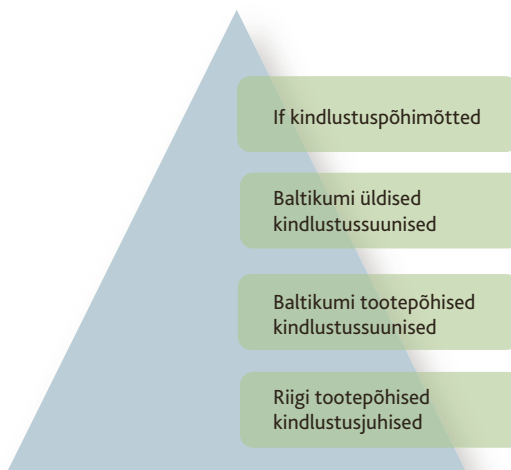
Kindlustusmakse risk ja katastroofirisk

Kindlustusmakse risk on kahjurisk või risk, et kindlustuskohustuste väärtus muutub etteaimamatult selle tõttu, et bilansipäevaks toimumata kindlustusjuhtumite toimumise aeg, sagedus ja raskusaste võivad kõikuda.

Katastroofirisk on kahjurisk või risk, et kindlustuskohustuste väärtus muutub etteaimamatult oluliselt ebapiisava hindamise või eraldiste moodustamise valede eelduste tõttu, mis on seotud äärmuslike või erakordsete juhtumitega.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ifi kontserni kindlustuspõhimõtted sisalduvad kindlustamise alusdokumendis ja selles on sätestatud üldpõhimõtted, piirangud ja suunised kindlustustegevuse korraldamiseks.



Kindlustuspõhimõtteid täiendavad suunised, milles on põhjalikumalt esitatud juhised kindlustuse sõlmimiseks igas tegevusvaldkonnas. Suunistes käsitletakse selliseid teemasid nagu tariifid ja hindamismudelid hinna määramiseks, suunised standardtingimuste ja käsikirjalise sõnastuse kohta ning volitused ja limiidid, näiteks kindlustussummad ja riskid, mida ei ole lubatud võtta.

Baltikumi üldised kindlustussuunised kehtestatakse ettevõttes. Suuniste eesmärk on kirjeldada põhjalikumalt kindlustuspõhimõtetest kehtestatud kindlustustegevuse põhimõtteid ning määrata kindlaks standardid, mis tagavad pikaajalise kasumlikkuse ja seatud eesmärkide saavutamise. Baltikumi üldiseid kindlustussuuniseid järgitakse kooskõlas igas riigis kohaldatavate õigusaktidega. Järgmise tasandi suunised või kindlustusjuhised – Baltikumi tootepõhised kindlustussuunised (mis põhinevad Baltikumi üldiste kindlustussuuniste ühtsetel

kindlustuspõhimõtetele teatava tooteliini kohta), millele lisanduvad riigi tootepõhised kindlustusjuhised (igas riigis toote kohta kehtestatud põhimõtted) – on jätk eelmise tasandi eeskirjadele, milles täpsustatakse ja kirjeldatakse põhjalikult kõiki seonduvaid küsimusi.

Ettevõtte juhivad kindlustusriski iga päev. Kahjukindlustustegevuse kasumlikkust ja riski mõjutav oluline tegur on võime hinnata täpselt edaspidiseid nõudeid ja halduskulusid ning määrata selle abil kindlustuslepingutele õige hind. Eraklientide segmendi riske ja väiksemate äriklientide segmendi riske hinnatakse tariifide ja üksikasjalike riskide valimise eeskirjade alusel. Suuremate ja keerulisemate äriklientide segmendi kindlustusriskide hindamine põhineb pigem üldpõhimõtetele ja individuaalsetel lepingutel kui rangetel tariifidel. Üldiselt võetakse hinna määramisel aluseks varesitatud kahjunõuete andmete statistiline analüüs ning hinnangud kahjunõuete sageduse ja kahjunõuete inflatsiooni arengusuundumuste kohta.

Arvestades klientide suurt arvu ja asjaolu, et äritegevust kindlustatakse eri geograafilistes piirkondades ja mitmes kindlustusliigis, on kindlustusportfell väga hästi hajutatud.

Portfelli hajutatusele vaatamata võib riskide kontsentratsioon ja seega suured kahjunõuded tekkida näiteks selliste looduskatastroofide nagu tormide ja üleujutuste esinemise korral. Peale selle võib tulemust oluliselt mõjutada mõni üksik suur kahjunõue. Loodusõnnetuste ja üksikute suurte kahjunõuete majanduslikku mõju maandatakse edasikindlustuse abil.

Ifi kontserni edasikindlustuspõhimõtetes on kehtestatud suunised edasikindlustuse ostmiseks, mida kohaldatakse ka ettevõttele. Edasikindlustuse vajadust ja optimaalset valikut analüüsitakse üksikute suurte kahjunõuete statistiliste mudelite alusel ning Ifi kontsern teeb seejuures looduskatastroofide ja katastroofikahjude esinemise tõenäosuse hindamiseks koostööd välisnõustajatega. Analüüs põhineb katastroofimudelitel, milles simuleeritakse katastroofe ajalooliste meteoroloogiliste andmete alusel, täiendades neid statistiliste mudelitega. Eri edasikindlustuse struktuure hinnatakse selliselt, et võrreldakse eeldatavat kulu edasikindlustusest saadava kasuga, mõju tulemi volatiilsusele ja väiksematele kapitalinõuetele (majanduslik, regulatiivne ja reitingu kapitalinõue).

Põhjamaade edasikindlustusprogramm on Ifi kontsernis toiminud ning ettevõttele kohaldunud juba 2003. aastast. Ettevõtte omavastutuse tase oli 2013. aastal 3,5 miljonit eurot riski kohta ja 3,5 miljonit eurot juhtumi kohta.

Riskip ofiil

Kahjukindlustust iseloomustavat määramatust arvestades esineb risk, et kahjud võivad kahjunõuete tõttu olla arvatust suuremad. Näidetena võib tuua suured tulekahjud, loodus-katastroofid nagu tugevad tormid või väikeste või keskmise suurusega kahjunõuete sageduse või keskmise suuruse ettenägematu suurenemine.

Kindlustuse koondriski tundlikkusanalüüs on esitatud tabelis 4.

Tabel 4. Kindlustusmakseriski tundlikkusanalüüs (tuhandetes eurodes), seisuga 31. detsember 2013

Näitaja	Praegune tase, 2013	Muutus	Mõju maksustamisele kasumile	
			2013	2012
Kombineeritud suhe	89.1%	+/- 2% punkti	+/- 2 258	+/- 2 219
Kindlustusmaksete maht	112 877	+/- 2%	+/- 246	+/- 284
Kahjunõuete tase	68 248	+/- 2%	+/- 1 365	+/- 1 302

d) Reservirisk

Reservirisk on kahjurisk või risk, et kindlustuskohustuste väärtus muutub etteaimamatult selle tõttu, et bilansipäevaks toimunud kindlustusjuhtumite kohta esitatud kahjunõuete rahuldamise aeg ja summa võivad kõikuda.

Reservirisk hõlmab ka korrigeerimisrisiki, mis on kahjumi teenimise risk või risk, et kindlustustegevusega seotud kohustuste väärtust mõjutatakse negatiivselt annuiteetide suhtes kohaldatavate korrigeerimismäärade taseme, suundumuse või kõikumise muutumise tõttu, mis tuleneb õiguskeskonna või kindlustatud isiku tervisliku seisundi muutumisest.

Kindlustustehniliste eraldistega kaasneb alati teatav määramatus, sest eraldised põhinevad hinnangutel edasiste kahjunõuete väljamaksete suuruse ja sageduse kohta.

Kindlustustehniliste eraldistega seotud määramatus on tavaliselt suurem uute portfelli puhul, mille kohta ei ole veel täielikke väljavoolu statistilisi andmeid, ning portfelli puhul, mis sisaldavad lahendamiseks palju aega nõudvaid kahjunõudeid. Kohustuslik liikluskindlustus, vastutus- ja CMR-kindlustus on ettevõtte tooted, millele on iseloomulikud eespool viidatud tunnused.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte juhatus võtab vastu suunised kindlustustehniliste reservide arvutamise kohta (Baltikumi reservide moodustamise suunised). Ettevõtte vastutav aktuaar vastutab kindlustustehniliste eraldiste arvutamise suuniste väljatöötamise ja tutvustamise eest ning kõikide eraldiste taseme piisavuse hindamise eest. Kindlustustehniliste eraldiste arvutamise meetodeid kirjeldatakse üksikasjalikumalt dokumendis „Kindlustustehnilised reservid”, mida haldab vastutav aktuaar ning mille täiendused esitatakse nii juhatusle kui ka Eesti Finantsinspektsioonile. Selleks et tagada teabe läbipaistev edastamine ettevõtte reservide kohta on moodustatud reservide juhtkomitee. Vastutav aktuaar peab asjakohased üksikasjad kavandatud reservide meetodite või eelduste muudatuste kohta esitama reservide juhtkomitee liikmetele ning olema võimeline selgitama olemasolevate meetodite või eelduste aluseid. Seda tehakse riskijuhtimise raamistiku osana kindla eesmärgiga tagada põhjalik ülevaade ja täiendav kontroll reserviriski üle. Reservide juhtkomitee peab kogu aasta jooksul korrapäraselt koosolekuid.

Ettevõtte reservide aktuaarid analüüsivad kindlustustehniliste eraldistega kaasnevat määramatust. Aktuaarid jälgivad pidevalt eraldiste taset, et tagada nende vastavus kehtestatud suunistele. Samuti töötavad aktuaarid välja meetodid ja süsteemid nende protsesside toetuseks.

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

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

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

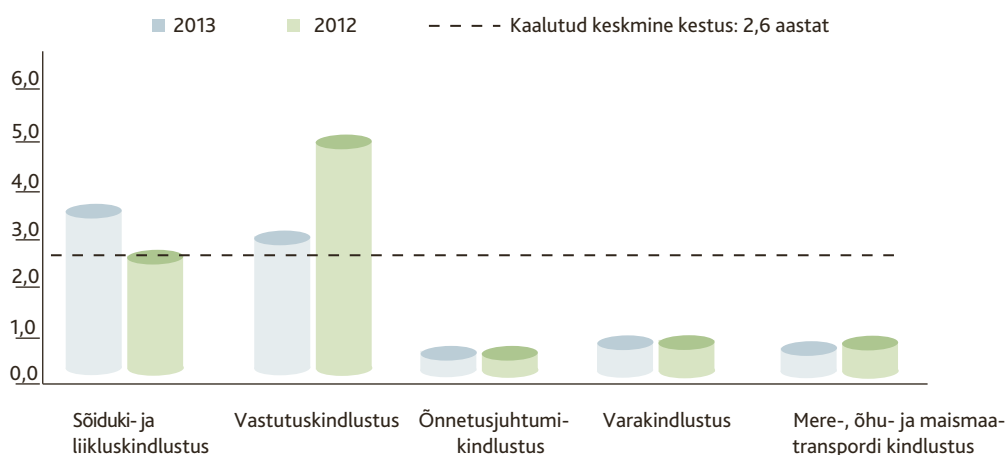
Riskiprofiil

Tabel 5. Kindlustustehnilised eraldised toodete lõikes, seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

Kindlustusliik	Kohustused kindlustuslepingutest bruto		Kohustused kindlustuslepingutest edasikindlustaja osa		Kohustused kindlustuslepingutest neto	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Liikluskindlustus	44 863	44 592	588	528	44 275	44 064
Sõidukindlustus	18 298	18 417	-	-	18 298	18 417
Varakindlustus, eraisikud	8 960	9 719	69	419	8 891	9 300
Varakindlustus, jur. isikud	15 156	12 239	561	531	14 595	11 708
Vastutuskindlustus	20 904	20 970	1 673	1 452	19 231	19 518
Isikukindlustus	1 879	1 805	-	2	1 879	1 803
Tervisekindlustus	3 011	2 339	-	-	3 011	2 339
Muud	6 354	5 684	492	475	5 862	5 208
KOKKU	119 425	115 765	3 383	3 408	116 042	112 357

Kindlustustehniliste eraldiste kestus eri toodete puhul on esitatud joonisel 1.

Joonis 1. Kindlustustehniliste eraldiste kestus toodete lõikes, seisuga 31. detsember 2013



Mitme ärivaldkonna puhul mõjutab kindlustustehnilisi eraldisi inflatsiooni muutumine. Inflatsiooni käsitlevate eelduste tundlikkus on riikide erinevate eeskirjade tõttu riigiti erinev. Reserviriski tundlikkusanalüüs 31. detsembri seisuga on esitatud tabelis 6.

Tabel 6. Reserviriski tundlikkusanalüüs, seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

Portfell	Risk	Riskinäitaja muutumine	Riik	Mõju kohustustele ja maksueelsele kasumile	
				2013	2012
Reservide nimiväärtus	Inflatsiooni suurenemine	Suurenemine 1 protsendi-punkti võrra	Eesti	1 094	1 841
			Läti	179	162
			Leedu	465	499
			KOKKU	1 738	2 502
Diskonteeritud reservid (annuiteedid)	Diskontomäär vähenemine	Vähene mine 1 protsendi-punkti võrra	Eesti	751	203
			Läti	-	-
			Leedu	1	2
			KOKKU	752	205
Annuiteedid	Suremuse vähenemine	Suremuse määr vähenemine 20%	Eesti	73	21
			Läti	-	-
			Leedu	-	-
			KOKKU	73	21

e) Finantsriski juhtimine

Finantsrisk koosneb tururiskist, intressimäärast riskist, krediidiriskist ja likviidsusriskist. Võimalike riskide minimeerimiseks hajutatakse finantsvarad eri finantsinstrumentide vahel. Eespool nimetatud riskide juhtimisel on lähtutud emattevõttes heakskiidetud põhimõtetest. Investeeringupoliitika vaadatakse läbi ja kinnitatakse kord aastas igaks järgneva aastaks, vastavalt majandusolukorrale. Peamine eesmärk on teenida piisavat tulu, maandada riske ning täita kindlustuslepingutest tulenevaid võimalikke kohustusi. Põhimõtted hõlmavad üldisi põhimõtteid, konkreetseid riskipiiranguid ja otsustamisstruktuuri. Kõnealuste põhimõtete jaotusega on sätestatud varade jaotus, investeeringute turu- ja krediidiriskide limiidid ning nende piirkondlik jaotumine. Varade jaotus on määratletud võrdlusportfelliga ja kõrvalekalletega võrdluskaaludest. Intressirisk on piiratud kehtivuspiirangutega, aktsiakursiriski hallatakse kogu aktsiariski taseme ja iga üksiku ettevõtte riski taseme piiramise teel, valuutariski hallatakse kohustuste piiramisega ühes valuutas. Eelnimetatud põhimõtete alusel piiratakse krediidiriski maksimaalse lubatud riskivõtumääraga reitinguklassi ja emitendi/vastaspolee kohta. Krediidiriski mõõtmiseks ja piiramiseks kasutatakse Standard & Poors'i ja Moody krediidireitinguid. Samuti arvestatakse kindlustustegevuse seadusest tulenevaid nõudeid.

f) Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvarade ja -kohustuste kajastamine sõltub nende liigitusest. Varad ja kohustused on liigitatud vastavalt IAS 39-le (vt tabel 7).

Tabel 7. Finantsvarad ja -kohustused, seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

	31.12.2013	31.12.2012
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<i>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks</i>		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	82 440	130 414
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale</i>		
Hoiustesertifikaadid	-	15 856
Müügiootel finantsvarad		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	89 448	15 330
Kokku finantsvarad õiglasest väärtuses	171 888	161 600
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses		
Laenud ja nõuded		
Tähtajalised deposiidid	26 917	23 110
Muud varad		
Nõuded otsesest kindlustustegevusest	10 529	10 600
Nõuded edasikindlustusest	376	1 633
Muud nõuded	158	3 453
Raha ja raha ekvivalendid	2 812	2 114
Viitlaekumised	989	881
KOKKU FINANTSVARAD	213 669	203 391
Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses		
Kohustused otsesest kindlustustegevusest	3 579	3 509
Kohustused edasikindlustusest	1 041	1 018
Muud kohustused	210	176
Viitvõlad	3 957	3 570
KOKKU FINANTSKOHUSTUSED	8 787	8 273

Finantsvarasid kajastatakse enamasti õiglasest väärtuses. Hindamine põhineb kas avaldatud börsinoteeringutel või, kohastel juhtudel, jälgitavatel sisendandmetel baseeruvatel hindamismeetoditel. Piiratud hulka varasid hinnatakse muudel meetoditel. Täiendav informatsioon kasutatud meetoditest on esitatud lisa 1 lõike 4 punktis c. Õiglasest väärtuses kajastatud finantsinstrumentid on jaotatud kolmele hierarhiatasemele. Finantsinstrumentide hindamismeetodit kontrollitakse kord kvartalis, et tuvastada võimalike liikumiste vajadust tasemetel vahel. Finantsvarade kajastamise hindamist kirjeldab tabel 8.

Tabel 8. Õiglase väärtuse hierarhia määramine

Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				Õiglase väärtus
31.12.2013	Tase 1	Tase 2	Tase 3	kokku
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	-	82 440	-	82 440
Müügiootel finantsvarad				
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	38 718	50 730	-	89 448
Laenud ja nõuded				
Tähtjalised deposiidid	-	26 917	-	26 917
KOKKU	38 718	160 087	-	198 805
				Õiglase väärtus
31.12.2012	Tase 1	Tase 2	Tase 3	kokku
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande				
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	-	130 174	43	130 414
Hoiustesertifikaadid	-	15 856	-	15 856
Kokku	-	146 227	43	146 270
Müügiootel finantsvarad				
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	-	15 330	-	15 330
Laenud ja nõuded				
Tähtjalised deposiidid	-	23 110	-	23 110
KOKKU	-	184 667	43	184 710

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsinstrumendid on liigitatud lisades kolmele hierarhiatasemele, sõltuvalt näiteks sellest, kas turg on instrumendi jaoks aktiivne või kas hindamistehnikas kasutatavad sisendid on jälgitavad.

Esimene tase – finantsvarad, mille hindamise aluseks on samaväärsete varade (korrigeerimata) börsinoteeringud aktiivsetel turgudel. Varaga kauplemise aktiivne turg on selline turg, kus varaga tehakse tehinguid piisava sagedusega ja piisavas mahus, et saada pidevalt teavet hinna kujunemise kohta. Vastavalt Ifi kontserni põhimõtetele ja juhenditele kuulub sellesse vara kategooriasse enamik valitsuste tagatud võlakirju.

Teine tase – finantsvarad, mille hindamise aluseks on peale börsinoteeringute ka muud tegurid, mida saab vara puhul kas otseselt või kaudselt jälgida, kasutades väärtuse määramise tehnikaid. Mudeli põhjal hinnatud jälgitavate sisendandmetega instrumentide puhul korregeeritakse turu intressimäärasid ja alushindasid igakuiselt või veelgi sagedamini, sõltuvalt konkreetsest turuolukorrast. Vastavalt Ifi kontserni põhimõtetele ja juhenditele kuulub siia kategooriasse suurem osa intressi kandvaid varasid, nagu ettevõtete võlakirjad ja hoiuste sertifikaadid.

Kolmas tase – mittelikviidsel turul kaubeldavad finantsvarad, mille hinnad ei ole jälgitavad või mis näitavad kauplemistaset ilma tegelike tehinguteta. Jälgitavate ja üldise õiglase väärtuse määramise seisukohast oluliste sisendandmete põhjal kujundatud hinnangud. See kategooria hõlmab noteerimata instrumente ja rahalistes raskustes varasid.

Tabel 9. Taseme 3 õiglasest väärtuses kajastatud instrumentide liikumine

Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	01.01. 2013	Kahjumid kokku	Müük	Liikumine tasemelt 1 ja 2	31.12. 2013
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	43	-9	-34	-	-
KOKKU	43	-9	-34	-	-

Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	01.01. 2012	Kahjumid kokku	Müük	Liikumine tasemelt 1 ja 2	31.12. 2012
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	43	-	-	-	43
KOKKU	43	-	-	-	43

g) Tururiskid

Tururisk on kahjurisk või risk, et finantsseisund halveneb otseselt või kaudselt varade turuhindade kõikumise tagajärjel.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte investeerimisalase tegevuse eesmärk on saada suurim võimalik tulu aktsepteeritaval riskitasemel. Ettevõtte investeerimisvarade ülesehitus peab igal ajahetkel vastama järelevalveasutuste määrustele ning tagama piisava maksevõime suhtarvu. Investeerimisvarade ülesehitus peaks vastama järelevalveasutuste määrustele ja need peaksid katma ettevõtte kindlustustehnilisi eraldisi.

Investeerimisühimõtetes on määratud kindlaks varade jaotus võrdluskaalude ja väärtuslavedega, limiidid kindlustusandja kohta ning mandaadid ja volitused. Varade jaotuse otsuste tegemisel ja tulude ja likviidsuseesmärkide seadmisel arvestatakse ettevõtte kindlustustehniliste eraldiste ülesehitust. Arvesse võetakse riskide kandmise võimet, regulatiivseid nõudeid, reitingueesmärke ja riskitaluvust.

Tururiski juhtimise aluseks on investeerimisvarade vastavusse viimine kindlustuskohustustega ning hea hajutatuse hoidmine varaklasside vahel ja iga varaklassi siseselt.

Riski profiil

Ettevõtte investeerimistegevuse tulu oli 2013. aastal 0,7%. Aruandlusperioodi lõpul moodustasid investeerimisvarad 198 805 tuhat eurot (2012. aastal 184 710 tuhat eurot).

Kõige suuremad tururiskid on intressimäärade risk, krediidirisk ja krediidiriski marginaal. Tururiski võib kirjeldada läbi investeerimisvarade jaotuse ning tundlikkuse peamiste riskifaktorite muutuste suhtes.

Tabel 10. Investeerimisvarade jaotus

Tuhandetes eurodes	31.12.2013	%	31.12.2012	%
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	171 888	86%	161 600	87%
Laenud ja nõuded (tähtajalised hoiused)	26 917	14%	23 110	13%
Kokku	198 805	100%	184 710	100%

Ettevõtte mõõdab ja jälgib intressiriski intressitundlike varade ja kohustuste vahe meetodiga, kasutades samal ajal intressimäärade muutumisest tulenevate võimalike kahjude hindamiseks erisuguseid intressiriski stsenaariume. Intressirisk on defineeritud kui võimalik kahjum, mis tekib intressikõvera üheprotsendilise paralleelse nihke tõttu.

Tundlikkusanalüüs

Allpool esitatud tabelis on esile toodud mõned olulised eeldused, mis näitavad võimalike muutuste mõju juhul, kui muud tegurid ei muutu. Analüüs põhineb investeerimisportfellil seisuga 31. detsember 2013, võrreldes seisuga 31. detsembril 2012, ja arvutused on tehtud enne maksustamist. Allpool esitatud tundlikkusanalüüs vastab Ifi kontserni esitlusviisile.

Tabel 11. Finantsvarade õiglase väärtuse tundlikkusanalüüs

Ettevõtte investeerimisportfell seisuga 31.12.2013

Tuhandetes eurodes	Intressikõvera paralleelne nihe	
	Tõus 100 baaspunkti	Langus 100 baaspunkti
Mõju finantstulemusele	-3 908	4 066

Ettevõtte investeerimisportfell seisuga 31.12.2012

€000	Intressikõvera paralleelne nihe	
	Tõus 100 baaspunkti	Langus 100 baaspunkti
Mõju finantstulemustele	-2 835	2 967

Aktsiahindade riski ei esine, sest portfellis ei ole aktsiaväärtpabereid ning investeerimisühimõtete kohaselt ei ole aktsiaväärtpaberitesse investeerimine lubatud.

Ettevõtte on avatud oma tegevusest tulenevatele valuutariskile. Valuutarisk on võimalik kahjum, mis tuleneb vahetuskursside muutumisest. Enamik ettevõtte kindlustuskohustustest on eurodes, Läti lattes ja Leedu lattes.

Ettevõtte hoiab selle riski maandamiseks oma rahalisi investeeringuid ainult eurodes, mis on heaks kiidetud ettevõtte investeerimisühimõtetega. 2013. aasta lõpu seisuga oli 100% investeeringutest eurodes (nagu ka 2012. aasta lõpus). Kuna euro kurss on Läti ja Leedu valuutade suhtes teatud määral fikseeritud, hinnatakse valuutariski väga väikseks.

h) Intressimäär risk

Intressimäär risk viitab varade, kohustuste ja finantsinstrumentide väärtuste tundlikkusele intressimäärade tähtjastruktuuri muutuste või intressimäärade volatiilsuse suhtes.

Kui turuintressimäärad tõusevad, langeb võlakirjade ja muude intressi kandvate väärtpaberite väärtus ja sellel on otsene mõju ettevõtte omakapitalile ja tuludele. Teisest küljest tähendavad suuremad intressimäärad suuremat intressitulu, mis pikas perspektiivis parandab ettevõtte kasumlikkust.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte investeerimisühimõtete kohaselt peab investeerimisvarade ülesehituses arvesse võtma kindlustuskohustuste iseloomu intressimäär riski ja inflatsiooniriski mõttes. Intressimäär juhatakse tundlikkuspiirangute kehtestamisega instrumentidele, mis on intressimäär muutumise suhtes tundlikud.

Kuna kindlustustehnilised eraldised esitatakse bilansis valdavalt nimiväärtuses, on ettevõtte peamiselt avatud inflatsiooni edasisele muutumisele. Selliste eraldiste majanduslik väärtus ehk edasiste kahjunõuete väljamaksete nüüdisväärtus on paraku siiski avatud intressimäär muutustele. Peale selle diskonteeritakse Eestis ja Leedus annuuteetide eraldisi ning võimalikud muutused diskontomäärades mõjutavad kindlustustehniliste eraldiste taset ettevõtte bilansis.

Diskontomäärad erinevad riigiti peamiselt seadusandlike erinevuste tõttu, kuid vähemalt kaudselt mõjutab neid valitsev intressimäär keskkond. Eraldiste kestust ja seega tundlikkust intressimäärade muutumise suhtes analüüsitakse põhjalikumalt tabelis 6 ja joonisel 1, mis on esitatud reserviriski käsitlevas osas.

Riskiprofiil

Võlakirjade ja muude intressi kandvate investeringute kestus oli 2013. aasta lõpu seisuga 1,9 aastat (2012. aastal 1,5 aastat). Selliste investeringute kestus on toodud tabelis 12.

Tabel 12. Võlakirjade ja muude intressi kandvate investeringute kestus ja jaotus instrumendi liigi kaupa, 31. detsembri seisuga

tuhandetes eurodes	2013			2012		
	Bilansiline jääkväärtus	%	Kestus	Bilansiline jääkväärtus	%	Kestus
Skandinaavia ettevõtete võlakirjad	54 567	27.4%	1.7	66 164	35.8%	1.9
EL valitsuste võlakirjad	38 718	19.5%	2.2	-	-	-
EL ettevõtete võlakirjad (va. Skandinaavia)	65 868	33.1%	2.8	76 583	41.5%	1.8
Lühiajalised võlakirjad ja muud intressi kandvad instrumendid	39 652	19.9%	0.3	41 963	22.7%	0.4
Kokku	198 805	100%	1.9	184 710	100%	1.5

i) Krediidiriskid (sh krediidiriski marginaalid)

Krediidirisk on kahjurisk või finantsseisundi negatiivne muutus, mis tuleneb väärtpaberite emitentide, vastaspoolte ja mis tahes deebitoride krediitdivõimest, millele kindlustusettevõtted on avatud vastaspoolte makseviivituse riski, emitendi riski või tururiskide kontsentratsioonide kujul. Krediidiriskid tekivad nii investeerimis-, kindlustus-, kui ka edasikindlustustegevusest.

Krediidiriski marginaali all mõistetakse kahjuriski, mis tekib pankade emiteeritud võlakirjade ja muude intressi kandvate instrumentide ja valitsuste emiteeritud võlakirjade ja muude intressi kandvate instrumentide krediidimarginaalide muutustest.

Krediidiriski realiseerumine võib tekitada olukorra, kus lepingupartner ei suuda maksejõuetuse tõttu täita oma lepingust tulenevaid kohustusi.

Krediidirisk ja krediidiriski marginaal investeerimistegevuses

Investeerimistegevuses seisneb krediidirisk selles, et valitsus või ettevõttest emitent ei täida oma kohustusi või takistab muul viisil vahendite ülekandmist deebitoride poolt, eriti võlakirjade ja muude intressi kandvate väärtpaberite puhul.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Krediidiriski investeerimistegevuses ohjatakse konkreetsete piirangutega, mis on sätestatud ettevõtte investeerimispoliitika raames. Kõnealuses dokumendis on kehtestatud piirangud maksimaalse lubatavale riskivõtule üksiku emitendi ja reitinguklassi kohta. Enne uude instrumenti investeerimist hinnatakse põhjalikult nii emitendi krediitdivõimet kui ka instrumendi likviidsust ja väärtust. Emitentide ja vastaspoolte krediitdivõime hindamisel kasutatakse peamiselt Standard & Poors'i, Moody ja Fitchi krediitdireitinguid. Lisaks jälgitakse pidevalt portfelli muutumist ja vastaspoolte krediitdivõimet.

Portfellide arengut krediidiriski osas jälgitakse nii ettevõtte kui Ifi kontserni tasandil ning sellest antakse korrapäraselt aru investeerimiskontrolli komiteele. Krediidiriskidest antakse aru reitingute, instrumentide ning emitentide ja vastaspoolte tegevussektorite loikes. Kuna krediidiriski võetakse peamiselt investeerimistegevuse raames, kus enamik investeringuid on kaubeldavates instrumentides, on krediidirisk oma iseloomult eelkõige hinnavaherisk ja seda juhitakse ning jälgitakse tururiski osana.

Riskiprofiil

Tabelis 13 on esitatud bilansi koostisosade maksimaalne krediidirisk.

Tabel 13. Varade krediidirisk

tuhandetes eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Raha ja raha ekvivalendid	2 812	2 114
Finantsinvesteeringud	198 805	184 710
Nõuded kindlustustegevusest	11 063	15 686
Nõuded edasikindlustusest	3 383	3 408
Krediidiriski kontsentratsioon kokku	216 063	205 918

Ettevõtte kõige suuremad krediidiriskid tulenevad investeeringutest võlakirjadesse ja muudesse intressi kandvatesse investeeringutesse. Riskid sektorite, varaklasside ja reitingute kategooriate lõikes on toodud tabelis 14.

Tabel 14. Riskid sektorite, varaklasside ja reitingute kategooriate lõikes seisuga 31.12.2013

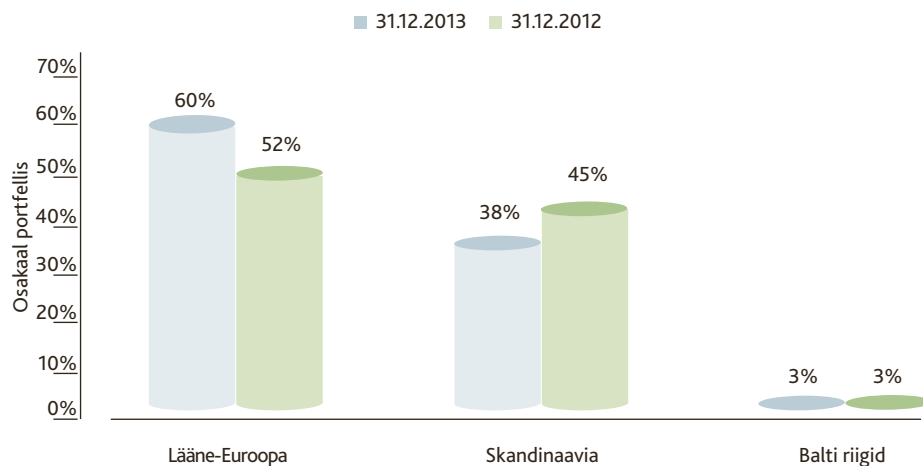
tuhandetes eurodes	AAA	AA+ - AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - C	Reitinguta	Fikseeritud tulumääraga kokku
Tööstus	-	-	-	-	1 132	2 008	3 140
Kapitalikaubad	-	-	-	4 548	-	-	4 548
Tarbekaubad	-	-	4 580	2 433	-	-	7 013
Kaetud võlakirjad	12 715	8 006	-	-	-	-	20 721
Energia	-	-	-	4 390	-	-	4 390
Finantsinstitutsioonid	-	39 022	52 664	5 667	-	-	97 353
Valitsussektor	9 959	28 759	-	-	-	-	38 718
Tervishoid	-	-	-	-	-	4 985	4 985
Teenused	-	-	-	4 759	-	-	4 759
Telekommunikatsioon	-	-	-	2 493	-	-	2 493
Kommunaalteenused	-	-	-	10 685	-	-	10 685
Kokku	22 674	75 787	57 244	34 975	1 132	6 993	198 805

seisuga 31. detsember 2012

tuhandetes eurodes	AAA	AA+ - AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - C	Reitinguta	Fikseeritud tulumääraga kokku
Tööstus	-	-	-	-	1 086	-	1 086
Kapitalikaubad	-	-	-	4 689	-	-	4 689
Tarbekaubad	-	-	4 638	2 549	-	-	7 187
Kaetud võlakirjad	12 919	13 216	-	-	-	-	26 135
Energia	-	-	-	4 385	-	-	4 385
Finantsinstitutsioonid	-	31 882	84 149	4 746	-	43	120 820
Teenused	-	-	-	4 761	-	-	4 761
Telekommunikatsioon	-	-	-	4 970	-	-	4 970
Kommunaalteenused	-	-	-	10 677	-	-	10 677
Kokku	12 919	45 098	88 787	36 777	1 086	43	184 710

Krediidiriskiga seotud fikseeritud tulu jagunemine geograafiliste piirkondade lõikes on esitatud üksikasjalikult joonisel 2.

Joonis 2. Võlakirjade ja muude intressi kandvate väärtpaperite geograafiline jaotus



Ettevõtte investimisportfelli krediidirisk on seotud peamiselt Põhjamaade pankadega.

Krediidirisk kindlustustegevuses

Peale investimisvaradega kaasneva krediidiriski tekib krediidirisk loovutatud edasikindlustustegevusest. Edasikindlustajatega seotud krediidirisk tuleneb edasikindlustusnõuetest ja edasikindlustajate osakaalust rahuldamata nõuetes.

Riski juhtimine ja kontrollimine

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

Ettevõtte krediidirisk on seotud kindlustatute ja tagasinõuete maksjate ning kindlustusvahendajate maksevõimega, ent kindlustusvõtjatega seotud risk on väga väike, sest kindlustusmaksete tasumatajätmise tagajärg on üldjuhul kindlustuspoliiside tühistamine.

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

k) Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et kindlustusselts ei suuda oma investeeringuid ja teisi varasid oma rahaliste kohustuste tähtaegseks täitmiseks realiseerida. Selle riski realiseerumisel võib tekkida olukord, kus finantsvarad tuleb realiseerida turuhinnast tunduvalt madalama hinnaga.

Riski juhtimine ja kontrollimine

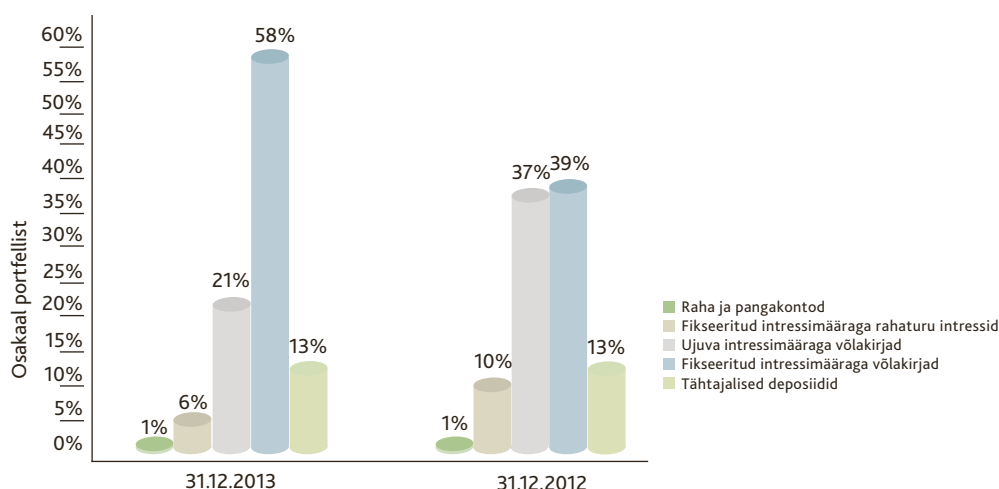
Kahjukindlustuses kogutakse kindlustusmaksed ettemaksetena.

Likviidsuse juhtimine hõlmab sisemiselt kooskõlastatud otsuseid varade ja kohustuste tähtaegade struktuuri kohta. Likviidsuse juhtimise põhieesmärk on kindlustada ettevõtte suutlikkus täita kõik oma kindlustuslepingutest ja kindlustustegevusest tulenevad kohustused õigeks ajaks. Ettevõtte mitteproportsionaalsed edasikindlustuse lepingud sisaldavad sätet, mis võimaldab kohest edasikindlustushüvitise saamist kindlustushüvitiste väljamaksmiseks. Samuti tuleb tagada Eesti kindlustustegevuse seadusega kehtestatud nõuete täitmine ning reageerida adekvaatselt olulistele

muutustele ärikeskkonnas. Piisava likviidsustaseme säilitamiseks hoiab ettevõtte osa oma vahenditest sellistes likviidsetes instrumentides nagu üleöö hoiused, lühiajalised tähtajalised hoiused, hoiusesertifikaadid ja võlakirjad ja muud intressi kandvad instrumendid. Likviidsusriski vähendatakse investeringutega, millega saab likviidsetel turgudel vabalt kaubelda. Finantsvarade vaba likviidsust analüüsitakse ja see avaldatakse riskiaruandes kord kvartalis.

Finantsvarade üksikasjalikum liigitus on esitatud joonisel 3.

Joonis 3. Finantsvarad ja rahad



Riskiprofiil

Kindlustustehniliste eraldiste, finantsvarade ja -kohustuste rahavoogude lunastustähtajad on esitatud tabelis 15. Tabelis on toodud finantsvarade ja -kohustuste jaotus lepingute kaupa, koos lepingu tähtajaga. Lisaks on tabelis toodud prognoositud rahavood kindlustustehnilistest netoeraldistest, mis on paratamatult seotud teatud määratlematusega.

Tabel 15. Finantsvarade, kohustuste ja kindlustustehniliste netoeraldiste rahavoogude tähtajad, seisuga 31. detsember 2013

	Bilansiline jääkväärtus			Rahavood						
	Bilansiline jääkväärtus	Tähtajatu	Lepingulise tähtajaga	2014	2015	2016	2017	2018	2019-2028	2029-
Finantsvarad	213 669	3 801	209 868	92 906	17 061	46 047	26 693	5 047	29 193	503
Finantskohustused	8 787	-	8 787	8 787	-	-	-	-	-	-
Kindlustustehnilised netoeraldised	116 042	-	116 042	62 958	14 956	9 846	6 901	4 924	13 562	2 895

1) Kontsentratsioonirisk

Kontsentratsioonirisk hõlmab kõiki riskide kontsentreerumist ühele osapoolele, tööstussektorile või geograafilisele piirkonnale, millel on oluline kahjupotentsiaal, mis ei ole hõlmatud muude riskide all.

Riski juhtimine ja kontrollimine

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

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

Kontsentratsiooniriski kvantifitseerimine

Kontsentratsioonid on esitatud krediidiriskide tabelis 14 sektorite, varaklasside ja reitingute lõikes 31. detsember 2013. aasta seisuga näidatuna krediidiriskide jaotuses.

Tabel 16. Turu- ja krediidiriskide kontsentreerumine 5 suuremas üksikus vastaspooles ja nende varaklassides seisuga 31. detsember 2013 ja 31. detsember 2012.

2013 tuhandetes eurodes	Hoiuste		Ujuva intressiga võlakirjad (FRN)	
	Hoiused	sertifikaadid	ja võlakirjad	Kokku
Danske Bank AŞ ja filiaalid	26 917	-	4 675	31 592
Netherlands government	-	-	28 759	28 759
Nordea Finland Plc ja filiaalid	-	2 398	13 008	15 406
Svenska Handelsbanken AB	-	10 337	3 263	13 600
Raiffeisen-Boerenleenbank BA/ Netherlands	-	-	10 018	10 018
KOKKU	26 917	12 735	59 723	99 375

2012 tuhandetes eurodes	Hoiuste		Ujuva intressiga võlakirjad (FRN)	
	Hoiused	sertifikaadid	ja võlakirjad	Kokku
Danske Bank AŞ ja filiaalid	23 110	4 897	4 746	32 753
SEB AB Grupp	-	-	16 188	16 188
Nordea Finland Plc ja filiaalid	-	7 359	3 036	10 395
Svenska Handelsbanken AB	-	-	10 043	10 043
Raiffeisen-Boerenleenbank BA/ Netherlands	-	6 597	3 344	9 941
KOKKU	23 110	18 853	37 357	79 320

m) Muud riskid

Tegevusrisk

Tegevusrisk on kahjurisk, mis tuleneb ebapiisavatest või mittetoimivatest protsessidest või süsteemidest, töötajatest või välistest (ettenähtavatest või ootamatutest) sündmustest.

Mõiste hõlmab ka juriidilist riski, mida võib kirjeldada kui kahjuriski, mis tuleneb mitteootuspärasest või ettenähtamatutest õiguslikest arengutest või õigusnormide tõlgendamise ebamäärasusest.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Tegevusriskide kindlakstegemise, hindamise, ohjamise ja maandamise eest vastutavad ettevõtte üksused. Ettevõttes tehakse tegevusriske kindlaks eri protsesside teel:

- Kord kvartalis teostatakse enesehindamised tegevusriskide kindlakstegemiseks. Kindlakstehtud riske hinnatakse nende raskusastme alusel, võttes arvesse tõenäosust ja mõju. Iga riski kontrollimise taset hinnatakse valgusfoori tulede süsteemi põhjal: roheline – risk on hästi ohjatud, kollane – vajab tähelepanu, punane – vajab kohe tähelepanu. Kõige suurematest riskidest, mille ohjamise tase on kollane või punane, teavitatakse ka If Grupi tegevusriskide komiteed.

- Juhtumitest teatatakse veebipõhise süsteemi teel. Teatatud juhtumitega tegeleb analüüsimise eesmärgil ettevõtte üksus.

Tegevusriskide juhtimise järjepidevus tagatakse tegevusriski koordinaatorite tegevuse kaudu äriüksuse tasandil ja riskide peakoordinaatori tegevuse kaudu ettevõtte tasandil. Äriüksused tagavad, et neil on olemas ressursid ja töövahendid, et teavitada vajaduse korral riskidest ettevõtte riskide peakoordinaatorit. Riskide peakoordinaator teeb koostööd kõikide ettevõtte äriüksustega, hinnates ja toetades üksusi kõikide riskide kindlakstegemisel, hindamisel, maandamisel ja jälgimisel. Ettevõtte riskide peakoordinaator esitab kord kvartalis riskiaruande juhatusel ja Ifi kontserni tegevusriskikomiteele.

Tegevusriskide juhtimiseks on ettevõtte kehtestanud erinevad tegevusjuhised, sh tegevusriski põhimõtted, talitluspidevuse kavad, turvapõhimõtted, alltöövõtu põhimõtted, kaebuste käsitlemise põhimõtted, kahjunõuete käsitlemise põhimõtted ja muud organisatsiooni eri osadega seotud juhtdokumendid. Need dokumendid vaadatakse läbi ja neid ajakohastatakse vähemalt kord aastas. Peale selle on ettevõtte kehtestatud üksikasjalikud protsessid ja suunised võimalike ettevõttesiseste ja -väliste pettustega tegelemiseks. Suurt tähelepanu pööratakse sisekoolitustele eetilise tegevuse eeskirjade ja suuniste alal.

Ettevõttes mõistetakse juriidilise riskina, mis sisaldub tegevusriski määratluses, muudatusi seadustes või määrustest, täielikult ettenägematut seadusandlikku muudatust ja mittenõuetekohast dokumenteerimist või tehingut.

Ettevõtte juriidiliste riskide kindlakstegemise eest vastutab õigusüksus. Peale selle peab õigusüksus olema kursis kindlustustegevuse alaste õigusaktide, pretsedendiõiguse ja toodetega. Ettevõtte riskide peakoordinaator esitab kord kvartalis riskiaruande juhatusel ja Ifi tegevusriskikomiteele.

Nõuete mittejärgimisest tulenev risk

Nõuete mittejärgimisest tulenev risk on õiguslike või regulatiivsete sanktsioonide, olulise rahalise kahju või maine kaotamise risk, mida ettevõtte võib kanda selle tõttu, et ta ei täida oma tegevuse suhtes kohaldatavaid seadusi, määrusi ja haldussätteid. Nõuete mittejärgimisest tulenev risk võib olla juriidilise või tegevusriski tagajärg.

Riski juhtimine ja kontrollimine

Ettevõtte üksus vastutab oma nõuete mittejärgimisest tulenevate riskide eest ja juhib neid oma igapäevategevuses ning annab selle kohta aru riskide peakoordinaatorile. Nõuete mittejärgimisest tulenev risk võib sageli olla juriidilise või tegevusriski tagajärg. Nõuete mittejärgimisest tulenev risk võib seega olla uute või parandatud välise eeskirjade mittetäitmise risk ehk n-õ praktiline risk. Samuti võib see olla struktuurne risk, s.o risk, et ettevõtte tegevust ei korraldata kooskõlas kindlustustegevuse hea tavaga.

Praktilised nõuete mittejärgimisest tulenevad riskid äritegevuses tehakse kindlaks tegevusriski hindamise protsessi raames, mis on samasugune enesehindamise protsess, mida kasutatakse tegevusest tulenevate riskide puhul. Kindlakstehtud riske hinnatakse nende raskusastme alusel, võttes arvesse tõenäosust ja mõju. Iga riski kontrollimise taset hinnatakse valgusfoori tulede süsteemi põhjal: roheline – risk on hästi ohjatud, kollane – vajab tähelepanu, punane – vajab kohe tähelepanu.

Ettevõtte riskide peakoordinaator esitab kord kvartalis riskiaruande juhatusel ja Ifi kontserni järelevalveüksuse juhatajale.

Kõige raskematest nõuete mittetäitmisest tulenevatest riskidest, mille ohjamise tase on kollane või punane, teavitab riskide peakoordinaator kord kvartalis Ifi riskikontrollikomiteed.

Mainerisk

Sageli on mainerisk teostunud tegevus- või nõuete mittejärgimisest tuleneva riski tagajärg ja selle all mõistetakse võimalikku kahju, mida ettevõtte kannab selle tõttu, et tema maine halveneb klientide ja teiste sidusrühmade silmis.

Hea maine on kindlustusseltsi jaoks elutähtis – usaldus on oluline tegur ettevõtte suhetes klientide, investorite, töötajate ja teiste sidusrühmadega. Ettevõtte maine määrab see, kuidas sidusrühmad tajuvad ettevõtte tegevuse mis tahes külge.

Kuna tegevus- ja muud riskid võivad juhul, kui neid ei hallata õigesti, areneda maineriskiks, tegutseb kommunikatsiooniosakond pidevalt selle nimel, et teadvustada töötajatele, kui tähtis on säilitada hea maine ja mõistma, kuidas tuleks tegeleda võimalike maineriskidega. Üks oluline külg selles ennetustegevuses on tagada, et teave vahejuhtumite kohta, mis võivad suurendada maineriski, edastatakse viivitamatult kommunikatsiooniosakonnale (nn varajase hoiatamise süsteem).

n) Ettevalmistused Solventsus II direktiiviks

Solventsus II raamdirektiiv, millega kehtestati uus riskipõhine solventsusrežiim, võeti vastu 2009. aastal.

Majandusliku riskipõhise solventsusrežiimi eesmärk on süvendada kindlustus- ja edasikindlustusturu lõimimist, tõhustada kindlustusvõtjate ja hüvitesaajate kaitset, parandada ELi kindlustusandjate ja edasikindlustajate konkurentsivõimet ja edendada paremat õigusloomet. Kehtiva määrusega võrreldes väljendavad Solventsus II regulatiivsed kapitalinõuded paremini iga ettevõtte konkreetset riskiprofiili. Rakendamise ajakava puhul on olnud palju ebamäärasust.

Ifi kontsernis käivitati 2007. aastal eraldi programm, et If oleks igati valmis, kui Solventsus II eeskirjad jõustuvad.

Programm hõlmas Ifi ettevõtte juhtimise ja sisekontrolli struktuuri, riskijuhtimise süsteemi ja andmete kogumise põhjalikku läbivaatamist. Programm lõpetati 2012. aastal ja vastutusvaldkonnad jagati organisatsiooni struktuuriüksuste vahel ära.

Praegu jätkatakse vahendi väljatöötamist välise Solventsus II aruandluse esitamise jaoks.

Solventsus II edasilükkunud rakendamise ootuses Euroopa Liidus, on EIOPA (Euroopa Kindlustus- ja Tööandjapensionide Järelevalve koostanud riiklikele järelevalveasutustele ühtsed suunised. Juhised hõlmavad järelevalvet kindlustusseltside ettevalmistuste üle Solventsus II-ks selles osas, mis puudutab juhtimissüsteemi, ettevaatavat riskide hinnangut ja järelevalvelist aruandlust. Eelnimetatud suuniste alusel on Eesti Finantsinspeksioon andnud omakorda välja kindlustusandjatele soovituslikud juhendid tegevuse korraldamiseks.

LISA 3. TULUD KINDLUSTUSMAKSETEST NETONA EDASIKINDLUSTUSEST

	2013	2012
Kogutud kindlustusmaksed	116 906	115 165
<i>sh 100% edasikindlustatud osa</i>	1 794	1 549
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	-517	-912
Tulu kindlustusmaksetest, bruto	116 389	114 253
Edasikindlustuse preemiad	-3 434	-3 167
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	-79	-132
Edasikindlustatud osa tulus kindlustusmaksetest	-3 513	-3 299
KOKKU	112 876	110 954

LISA 4. TULU INVESTEERINGUTEST

Tuhandetes eurodes

Intressitulu/kulu	2013	2012
Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<i>Liigitatud kauplemisesmärgil hoitavateks:</i>		
Võlakirjadelt ja muudelt intressi kandvatelt väärtpaberitelt	1 231	2 749
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale:</i>		
Hoiustesertifikaatidelt	26	265
Müügiootel finantsvaradelt		
Võlakirjadelt ja muudelt intressi kandvatelt väärtpaberitelt	466	70
Laenud ja nõuded		
Hoiustelt	90	265
Raha ja raha ekvivalentidelt	2	4
KOKKU	1 815	3 353

Kasum müügist

Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<i>Liigitatud kauplemisesmärgil hoitavateks:</i>		
Võlakirjadelt ja muudelt intressi kandvatelt väärtpaberitelt	2	335
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale:</i>		
Hoiustesertifikaatidelt	-	14
Müügiootel finantsvaradelt		
Võlakirjadelt ja muudelt intressi kandvatelt väärtpaberitelt	1	-
KOKKU	3	349

Kahjum müügist

Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<i>Liigitatud kauplemisesmärgil hoitavateks:</i>		
Võlakirjadelt ja muudelt intressi kandvatelt väärtpaberitelt	-6	-
KOKKU	-6	-

Kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	2013	2012
Finantsvaradelt õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<i>Liigitatud kauplemisesmärgil hoitavateks:</i>		
Võlakirjadelt ja muudelt intressi kandvatelt väärtpaperitelt	-96	3 930
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale:</i>		
Hoiustesertifikaatidelt	-22	-24
KOKKU	-118	3 906
Investeeringute kulud	-374	-438
TULU INVESTEERINGUTEST KOKKU	1 320	7 170
Müügiootel finantsvarade õiglase väärtuse reserv		
Algsaldo	328	-
Aruandeaastal koondkasumiaruandes kajastatud õiglase väärtuse muutus	-360	328
LÕPPSALDO	-32	328

LISA 5. ESINENUD KAHJUNÕUDED NETONA EDASIKINDLUSTUSEST

Tuhandetes eurodes

Bruto	2013	2012
Välja makstud jooksva aastal tekkinud kindlustushüvitised	-50 007	-46 736
Välja makstud eelnevatel aastatel tekkinud kindlustushüvitised	-16 908	-15 441
Regressidena ja päästetud vara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad	5 418	6 828
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-3 324	-6 354
Kahjukäsitluskulud	-3 718	-3 508
KOKKU	-68 539	-65 211
Edasikindlustajate osa		
Jooksva aastal tekkinud kindlustushüvitised	74	159
Eelnevatel aastatel tekkinud kindlustushüvitised	146	259
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	71	-330
KOKKU	291	88
Neto		
Jooksva aastal tekkinud kindlustushüvitised	-44 515	-39 749
Eelnevatel aastatel tekkinud kindlustushüvitised	-16 762	-15 182
Kahjukäsitluskulud	-3 718	-3 508
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-3 253	-6 684
KOKKU	-68 248	-65 123

LISA 6. TEGEVUSKULUD

Tuhandetes eurodes	2013	2012
Tööjõukulud	-17 838	-16 746
Komisjonitasud vahendajatele	-9 030	-8 965
Andmetöötluskulud	-2 757	-2 545
Kulud ruumidele	-2 414	-2 824
Kontorikulud (sh. sidekulud)	-1 032	-1 205
Muud tegevuskulud	-3 195	-3 085
KOKKU	-36 266	-35 370
Kulude jagunemine funktsionaalsuse alusel		
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	-20 882	-20 704
Administratiivkulud	-11 666	-11 158
Kahjukäsitluskulud	-3 718	-3 508
KOKKU	-36 266	-35 370

LISA 7. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

Raha valuutade lõikes	31.12.2013	31.12.2012
EUR	2 043	1 069
LVL	284	666
LTL	443	379
USD	38	-
GBP	4	-
KOKKU	2 812	2 114

LISA 8. NÕUDED KINDLUSTUSTEgevusest JA EBATÕENÄOLISED NÕUDED

	31.12.2013	31.12.2012
Otsesest kindlustustegevusest, sh.	10 529	10 600
- kindlustusvõtjad	7 009	7 256
- vahendajad	2 426	1 976
- suure tõenäosusega laekuvad regressid	743	1 016
- võõrandamata päästetud vara	299	302
- muud	52	50
Nõuded edasikindlustusest	376	1 633
- sh. seotud osapooltelt L isa 20)	204	1 510
Muud nõuded	158	3 453
- sh. seotud osapooltelt L isa 20)	134	3 378
KOKKU	11 063	15 686

Nõuete tähtajaline jaotus	31.12.2013	31.12.2012
Ei ole üle tähtaja ega allahinnatud		
- tähtaeg saabumata*	9 807	13 029
Üle tähtaja kuid allahindamata:		
- kuni 3 kuud	931	1 049
- 3 kuni 6 kuud	45	153
- 6 kuni 12 kuud	125	76
- üle 1 aasta	155	1 379
KOKKU	11 063	15 686

*Nõuete tähtaeg on 1 aasta jooksul

Ebatõenäoliste nõuete eraldise muutused

Tuhandetes eurodes	Individuaalsed allahindlused	Kollektiivsed allahindlused	Kokku
Seisuga 1. jaanuar 2012	-959	-429	-1 388
Perioodi jooksul realiseerunud kahjumid	371	-	371
Perioodi jooksul tühistatud kasutamata summad	245	-	245
Lisandunud	-130	-	-130
Üldiste eraldiste muutus	-	37	37
Seisuga 31. detsember 2012	-473	-392	-865
Perioodi jooksul realiseerunud kahjumid	393	-	393
Perioodi jooksul tühistatud kasutamata summad	499	-	499
Lisandunud	-703	-	-703
Üldiste eraldiste muutus	-	209	209
Seisuga 31. detsember 2013	-284	-183	-467

LISA 9. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSTUD KULUD

Tuhandetes eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Sõlmimisväljaminekud (sh edasikindlustuse osa)	2 906	3 099
Ettemakstud kulud	866	647
Ettevõtte tulumaks	-	111
KOKKU	3 772	3 857

Kõigi ülaltoodud viitlaekumiste ja ettemakstud kulude oodatav realiseerimine on 12 kuu jooksul.

Viitlaekumiste ja ettemakstud kulude aegumine:	31.12.2013	31.12.2012
Ei ole aegunud ega allahinnatud:		
- maksetähtaeg saabumata	3 772	3 857

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	2013		
	Sõlmimisväljaminekute osa (bruto)	Sõlmimisväljaminekute edasikindlustaja osa (bruto)	Sõlmimisväljaminekute osa (neto)
Saldo 01. jaanuaril	3 158	-59	3 099
Aasta jooksul kapitaliseerimisele läinud sõlmimisväljaminekud	8 788	-238	8 550
Varasemalt kapitaliseerimisele läinud sõlmimiskulude amortisatsioon	-8 973	236	-8 737
Valuutakursi muutus	-7	-	-7
Saldo 31. detsembril	2 967	-61	2 906

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	2012		
	Sõlmimisväljaminekute osa (bruto)	Sõlmimisväljaminekute edasikindlustaja osa (bruto)	Sõlmimisväljaminekute osa (neto)
	3 022	-74	2 948
Aasta jooksul kapitaliseerimisele läinud sõlmimisväljaminekud	9 327	-215	9 122
Varasemalt kapitaliseerimisele läinud sõlmimiskulude amortisatsioon	-9 194	230	-8 964
Valuutakursi muutus	3	-	3
Saldo 31. detsembril	3 158	-59	3 099

LISA 10. FINANTSINVESTEERINGUD

Tuhandetes eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
<i>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</i>		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	82 440	130 414
- sh noteeritud	82 440	130 371
- sh noteerimata	-	43
sh ujuva intressimääraga	33 054	69 759
sh fikseeritud intressimääraga (2,25% kuni 6,0%)	49 386	60 654
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale:</i>		
Hoiustesertifikaadid	-	15 856
- sh noteerimata fikseeritud intressimääraga (0,13% kuni 0,18%)	-	15 856
KOKKU	82 440	146 270
Müügiotel finantsvarad		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	89 448	15 330
- sh noteeritud	76 713	12 334
- sh noteerimata	12 735	2 997
sh ujuva intressimääraga	9 999	-
sh fikseeritud intressimääraga (0,0% kuni 3,75%)	79 449	15 330
KOKKU	89 448	15 330
Laenud ja nõuded		
Tähtajalised hoiused	26 917	23 110
KOKKU	26 917	23 110
FINANTSINVESTEERINGUD KOKKU	198 805	184 710
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
Tuhandetes eurodes	2013	2012
Saldo 01. jaanuaril	146 270	150 185
<i>Liigitatud kauplemiseesmärgil hoitavateks:</i>		
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
Ostmine	-	41 914
Müümine	-46 794	-45 018
Õiglasest väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-1 015	3 840
Arvestusliku intressi muutus	-187	987
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale:</i>		
Hoiustesertifikaadid		
Ostmine	-	23 132
Müümine	-15 743	-28 527
Õiglasest väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-91	67
Arvestusliku intressi muutus	-	-310
Saldo 31. detsembril	82 440	146 270

Müügioteel finantsvarad		
Tuhandetes eurodes	2013	2012
Saldo 01. jaanuaril	15 330	-
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid		
Ostmise	114 156	14 932
Müümise	- 69 874	-
Õiglase väärtuse muutus läbi koondkasumiaruande	-360	328
Arvestusliku intressi muutus	196	70
Saldo 31. detsembril	89 448	15 330

Laenud ja nõuded		
Tuhandetes eurodes	2013	2012
Saldo 01. jaanuaril	23 110	45 654
Tähtajalised hoiused		
Ostmise	52 750	87 870
Lõppemise	- 48 920	-110 400
Arvestusliku intressi muutus	-23	-14
Saldo 31. detsembril	26 917	23 110

Tähtajalised hoiused teenivad intressi aastas 0,29%-0,32% (31.12.2012 seisuga olevad hoiused 0,43-0,85%).

Võlakirjade ja muude intressi kandvate väärtpaberite jaotus tähtaegade järgi

	31.12.2013	31.12.2012
Kuni 1 aasta	52 801	66 029
1 kuni 2 aastat	14 999	40 310
2 kuni 5 aastat	75 271	36 669
5 kuni 10 aastat	28 817	18 592
KOKKU	171 888	161 600

Hoiused tähtaegade järgi

Tuhandetes eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Kuni 6 kuud	26 917	23 110
KOKKU	26 917	23 110

	31.12.2013		31.12.2012	
	Õiglane väärtus	Soetusmaksumus	Õiglane väärtus	Soetusmaksumus
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande				
<i>Liigitatud kauplemissmärgil hoitavateks:</i>				
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	82 440	79 286	130 414	126 080
<i>Kajastatud esmasest arvelevõtmisest peale:</i>				
Hoiustesertifikaadid	-	-	15 856	15 743
Müügioteel finantsvarad				
Võlakirjad ja muud intressi kandvad väärtpaberid	89 448	89 213	15 330	14 931
KOKKU	171 888	168 499	161 600	156 754
Laenud ja nõuded				
Tähtajalised hoiused	26 917	26 900	23 110	23 070
FINANTSINVESTEERINGUD	198 805	195 399	184 710	179 824
KOKKU	198 805	195 399	184 710	179 824

Fikseeritud intressimääraga võlakirjad intressimäärade kaupa

Intressimäärade vahemik		
Tuhandetes eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Intressimääraga 0,1-1,9 %	60 462	23 941
Intressimääraga 2,0-2,9 %	39 033	37 690
Intressimääraga 3,0-3,9 %	15 654	16 314
Intressimääraga 4,0-4,9 %	10 121	10 260
Intressimääraga 5,0-6,0 %	3 565	3 635
KOKKU	128 835	91 840

LISA 11. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

Tuhandetes eurodes	Arvutitarkvara
Jääkmaksumus 31.12.2011	3 884
Soetamine (sh ettemaks)	1 613
Mahakandmine	-133
Soetusmaksumus 31.12.2012	9 689
- sellest täielikult amortiseerunud	3 747
Aruandeperioodi kulum	-635
Kulum mahakantud põhivaralt	26
Akumuleeritud kulum 31.12.2012	-4 950
Valuutakursi muutus	19
Jääkmaksumus 31.12.2012	4 758
Soetamine (sh ettemaks)	1 423
Mahakandmine	-814
Soetusmaksumus 31.12.2013	10 298
- sellest täielikult amortiseerunud	4 152
Aruandeperioodi kulum	-1 001
Kulum mahakantud põhivaralt	296
Akumuleeritud kulum 31.12.2013	-5 655
Valuutakursi muutus	6
Jääkmaksumus 31.12.2013	4 649

LISA 12. MATERIAALNE PÕHIVARA

Tuhandetes eurodes	Maa	Ehitis	Muu põhivara	KOKKU
Jääkmaksumus 31.12.2011	2	86	913	1 001
Soetamine	-	-	239	239
Mahakandmine	-	-	-460	-460
Müük	-	-	-436	-436
Soetusmaksumus 31.12.2012	2	142	3 236	3 380
- sellest täielikult amortiseerunud	-	-	2 078	2 078
Aruandeperioodi kulum	-	-3	-429	-432
Kulum müüdüd ja mahakantud põhivaralt	-	-	859	859
Akumuleeritud kulum 31.12.2012	-	-62	-2 751	-2 813
Valuutakursi muutus	-	-	4	4
Jääkmaksumus 31.12.2012	2	80	489	571
Soetamine	-	-	468	468
Mahakandmine	-	-	-308	-308
Müük	-	-	-159	-159
Soetusmaksumus 31.12.2012	2	142	3 236	3 380
- sellest täielikult amortiseerunud	-	-	2 294	2 294
Aruandeperioodi kulum	-	-3	-339	-342
Kulum müüdüd ja mahakantud põhivaralt	-	-	452	452
Akumuleeritud kulum 31.12.2012	-	-65	-2 638	-2 703
Valuutakursi muutus	-	-	4	4
Jääkmaksumus 31.12.2013	2	77	602	681

LISA 13. KOHUSTUSED KINDLUSTUSTEGEVUSEST

Tuhandetes eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Otsestest kindlustustegevusest, sh	3 579	3 509
- kindlustusvõtjad	2 313	2 033
- vahendajad	1 128	1 300
- muud	138	176
Kohustused edasikindlustusest	1 041	1 018
<i>sh seotud osapooltele L isa 20)</i>	1 023	653
Muud kohustused	210	176
<i>sh seotud osapooltele L isa 20)</i>	138	125
KOKKU	4 830	4 703

Kõik kohustused on lühiajalised.

LISA 4. VIITVÕLAD JA ETTEMAKSTUD TULUD

Tuhandetes eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Maksuvõlad	357	328
Võlgnevus töötajatele	464	469
Puhkuse ja sotsiaalmaksu reserv	803	851
Tulemustasu reserv (sh palgapõhised maksud)	1 780	1 357
Muud viitvõlad	553	565
KOKKU	3 957	3 570

Viitvõlgade ja ettemakstud tulude tähtajaline jaotus:

Kuni 12 kuud	3 957	3 570
--------------	-------	-------

Maksuvõlad jagunevad maksuliigiti järgmiselt:

Käibemaks	28	24
Üksikisiku tulumaks	254	245
Sotsiaalmaks	19	22
Töötuskindlustusmaks	15	19
Kogumispensioni võlg	17	15
Ettevõtte tulumaks	24	-
Muud maksud	-	3
KOKKU	357	328

LISA 15. KOHUSTUSED KINDLUSTUSLEPINGUTEST JA EDASIKINDLUSTUSE VARAD

Bruto		31.12.2013	31.12.2012
Tuhandetes eurodes			
Toimunud ja teadaolevate kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis		50 449	45 574
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis		29 701	31 347
Ettemakstud preemiate eraldis		39 275	38 844
KOKKU		119 425	115 765
Edasikindlustajate osa			
Toimunud ja teadaolevate kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis		2 432	2 195
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis		264	442
Ettemakstud preemiate eraldis		687	771
KOKKU		3 383	3 408
Neto			
Toimunud ja teadaolevate kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis		48 017	43 379
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis		29 437	30 905
Ettemakstud preemiate eraldis		38 588	38 073
KOKKU		116 042	112 357
2013			
Toimunud ja teadaolevate kahjude ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis ja kahjukäsitluskulude eraldis	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustaja vara	Neto
Saldo 01. jaanuaril	76 921	-2 637	74 284
Jooksva aastal toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	16 984	-516	16 468
Eelmistel aastatel toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	-11 933	266	-11 667
Jooksva aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	7 261	-38	7 223
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	-8 869	216	-8 653
Kahjukäsitluskulude eraldise muutus	-120	-	-120
Valuutakursi muutus	-94	13	-81
Saldo 31. detsembril	80 150	-2 696	77 454

2012			
Toimunud ja teadaolevate kahjude ning toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis ja kahjukäsitluskulude eraldis	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustaja vara	Neto
Saldo 01. jaanuaril	70 537	-2 949	67 588
Jooksval aastal toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	17 653	-107	17 546
Eelmistel aastatel toimunud ja teadaolevate kahjude rahuldamata nõuete eraldise muutus	-11 810	491	-11 319
Jooksval aastal toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	7 271	-59	7 212
Eelmistel aastatel toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise muutus	-8 207	5	-8 202
Kahjukäsitluskulude eraldise muutus	1 448	-	1 448
Valuutakursi muutus	29	-18	11
Saldo 31. detsembril	76 921	-2 637	74 284

Ettemakstud preemiade eraldis 2013			
	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustaja vara	Neto
Saldo 01. jaanuaril	38 844	-771	38 073
Kogutud kindlustusmaksed	116 906	-3 434	113 472
Teenitud preemiad aasta jooksul	-116 389	3 513	-112 876
Valuutakursi muutus	-86	5	-81
Saldo 31. detsembril	39 275	-687	38 588

Ettemakstud preemiade eraldis 2012			
	Kohustused kindlustuslepingutest	Edasi-kindlustaja vara	Neto
Saldo 01. jaanuaril	37 900	-897	37 003
Kogutud kindlustusmaksed	115 166	-3 167	111 999
Teenitud preemiad aasta jooksul	-114 253	3 299	-110 954
Valuutakursi muutus	31	-6	25
Saldo 31. detsembril	38 844	-771	38 073

Kahjunõuete areng aastail 2006- 2013

Alljärgnevad tabelid kirjeldavad kahjunõuete arengut aastatel 2006-2013. Kahjunõuded on esitatud kahju toimumise aasta järgi. Enne 2006. aastat aset leidnud kahjujuhtumite puhul on näidatud ainult need muudatused kahjunõuetes, mis on toimunud alates 2006. aastast kuna tagasiulatavalt ei ole ettevõtte finantssüsteemist võimalik kätte saada kahjunõuete arengu numbreid (*).

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

Ettevõtte usub, et hinnangud 2013. aasta lõpus välja maksmata kahjunõuetele on adekvaatsed, kuid reserveerimisprotsessi olemuslike ebamäärasuste tõttu ei saa tagada, et sellised summad oleksid lõplikud.

Kahjunõuete areng, bruto

Tuhandetes eurodes

	...-2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Seisuga 31. detsember								
kahju toimumise aasta*	80 389	85 252	94 668	78 364	71 683	66 946	68 357	72 737
üks aasta hiljem	74 421	79 899	87 122	77 913	71 690	69 644	67 616	-
kaks aastat hiljem	73 485	78 154	86 555	72 158	70 102	69 248	-	-
kolm aastat hiljem	76 426	77 191	82 891	69 665	69 012	-	-	-
neli aastat hiljem	70 827	75 720	80 397	68 301	-	-	-	-
viis aastat hiljem	60 765	73 433	78 852	-	-	-	-	-
kuus aastat hiljem	58 825	72 848	-	-	-	-	-	-
seitse aastat hiljem	56 750	-	-	-	-	-	-	-
Rahuldamata nõuete eraldis (sh IBNR) seisuga 31.12.2013								
	9 591	3 182	4 217	4 657	7 307	9 317	13 666	24 230

Kahjunõuete areng, neto
Tuhandetes eurodes

	...-2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Seisuga 31. detsember								
kahju toimumise aasta*	62 111	82 518	89 978	77 294	71 365	66 527	68 032	72 110
üks aasta hiljem	56 090	76 774	83 860	74 021	71,390	69 179	67 323	-
kaks aastat hiljem	55 837	75 010	83 139	71 252	69 847	68 781	-	-
kolm aastat hiljem	55 341	74 646	79 915	69 118	68 764	-	-	-
neli aastat hiljem	49 208	73 284	77 313	67 793	-	-	-	-
viis aastat hilejnm	45 505	70 867	76 134	-	-	-	-	-
kuus aastat hiljem	43 684	70 300	-	-	-	-	-	-
seitse aastat hiljem	41 484	-	-	-	-	-	-	-
Rahuldamata nõuete eraldis (sh IBNR) seisuga 31.12.2013								
	8 631	2 831	3 829	4 607	7 237	9 091	13 568	23 677

Kindlustushüvitised, regressid ja päästetud vara (kumulatiivselt), bruto*
Tuhandetes eurodes

	...-2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Seisuga 31. detsember								
kahju toimumise aasta*	59 588	52 815	57 927	48 947	46 732	47 296	43 432	46 648
üks aasta hiljem	78 373	67 627	72 218	60 598	60 916	57 908	54 967	-
kaks aastat hiljem	81 454	68 750	73 306	62 964	60 951	59 997	-	-
kolm aastat hiljem	86 592	69 272	74 722	63 806	61 871	-	-	-
neli aastat hiljem	88 035	69 541	74 944	63 872	-	-	-	-
viis aastat hiljem	88 366	69 666	74 973	-	-	-	-	-
kuus aastat hiljem	88 446	69 675	-	-	-	-	-	-
seitse aastat hiljem	88 648	-	-	-	-	-	-	-

Kindlustushüvitised, regressid ja päästetud vara (kumulatiivselt) neto*
Tuhandetes eurodes

	...-2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Seisuga 31. detsember								
kahju toimumise aasta*	52 095	52 455	57 528	48 744	46 548	47 285	43 273	46 574
üks aasta hiljem	66 050	65 358	69 974	59 992	60 727	57 657	54 771	-
kaks aastat hiljem	67 242	66 332	70 985	62 359	60 773	59 743	-	-
kolm aastat hiljem	67 700	66 651	72 399	63 190	61 692	-	-	-
neli aastat hiljem	67 930	66 878	72 616	63 225	-	-	-	-
viis aastat hiljem	67 564	67 002	72 636	-	-	-	-	-
kuus aastat hiljem	67 631	67 005	-	-	-	-	-	-
seitse aastat hiljem	67 675	-	-	-	-	-	-	-

LISA 16. ETTEVÖTTE TULUMAKS

(a) Tulumaksukulu		
Tuhandetes eurodes	2013	2012
Aruandeperioodi arvestuslik tulumaks	542	472
Edasilükkunud tulumaks	-	346
Kokku tulumaksukulu	542	818
Tulumaksukulu jaotus		
Läti	141	448
Leedu	401	370
Kokku	542	818
(b) Tulumaksu kulu võrdlus		
Tuhandetes eurodes	2013	2012
Tulumaksuga maksustatav kasum	3 402	7 960
Maksumäär 15%	510	554
Maksustatav alaline erinevus	36	-66
Maksustatav ajutine erinevus	-8	16
Eelnevalt kajastamata tulumaksu vara kajastamine	3	-
Eelmise aasta maksu korrigeerimine	19	-
Annetused	-3	-15
Realiseerimata kasumitest/kahjumitest tulenev erinevus	-17	329
Valuutakursimuutus	1	-
Kokku tulumaksu kulu aruandeperioodil	542	818
(c) Edasilükkunud tulumaksu kohustus		
Tuhandetes eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Edasilükkunud tulumaksu kohustus		
Kiirendatud kapitali maksed	70	96
Nõude ülekandmisest tagasi saadavate summade eraldis	24	25
Edasilükkunud tulumaksu kohustus kokku	94	121
Edasilükkunud tulumaksu vara		
Puhkusereserv ja muud viitvõlad	-160	-127
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-69	-129
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete väärtuse allahindlus	12	23
Edasikantud kahjum	-	-11
Edasilükkunud tulumaksu vara kokku	-217	-244
Neto edasilükkunud tulumaksu vara	-123	-123

	2013	2012
Edasilükkunud tulumaksu spetsifikatsioon		
Edasilükkunud tulumaksu kohustus		
Läti	70	96
Leedu	24	25
Kokku	94	121
Edasilükkunud tulumaksu vara		
Läti	-143	-106
Leedu	-74	-138
Kokku	-217	-244
Neto edasilükkunud tulumaksu vara		
Läti	-72	-10
Leedu	-50	-113
Kokku	-123	-123

(d) Ettevõtte tulumaksu kohustus/vara (-)

	31.12.2013	31.12.2012
Tuhandetes eurodes		
Saldo 01. jaanuaril	-111	-122
Arvestatud	542	472
Makstud	-407	-460
Valuutakursimuutus	-	-1
Saldo 31. detsembril	24	-111

LISA 17. INVESTEERING TÜTARETTEVÖTTESSE

Support Services AS (endise ärinimega **AS If Kinnisvarahaldus**)
 Tegevusala: kinnisvarahaldus ja If Soome müügiüksuse tugiteenused
 Juriidiline aadress: Lõõtsa 8a, Tallinn 11415

	31.12.2013	31.12.2012
Aktsiate soetusmaksumus	88	88
Aktsiate arv	25 000	25 000
Osalus	100%	100%
Omakapital kokku	2 634	1 864
Aktsiakapital	25	25
Aktsiate ülekurs	63	63
Üldreserv	401	401
Eelmiste aastate jaotamata kasum	1 375	1 331
Aruandeperioodi kasum	770	44
Investeering emaettevõtte finantsseisundi aruandes	88	88

Seisuga 31.12.2013 on emiteeritud aktsiate arv 25 000 nimiväärtusega 1 euro.

LISA 18. OMAKAPITAL

Aktsiakapital

Seisuga 31.12.2013 on emiteeritud aktsiate arv 6 391 165 nimiväärtusega 1 euro.

Aažio

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

Seisuga 31.12.2013 oli aažio 3 679 tuhat eurot (31.12.2012: 3 679 tuhat eurot).

Reservkapital

Vastavalt Äriseadustikus sätestatule moodustatakse reservkapital iga-aastastest puhaskasumi eraldistest, samuti muudest eraldistest, mis kantakse reservkapitali seaduse või põhikirja alusel. Reservkapitali suurus nähakse ette põhikirjas ja see ei või olla väiksem kui 1/10 osakapitalist. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist. Kui reservkapital saavutab põhikirjas ettenähtud suuruse, lõpetatakse reservkapitali suurendamine puhaskasumi arvelt. Reservkapitali võib osanike otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta osäühingu vabast omakapitalist (eelmiste perioodide jaotamata kasumi ja põhikirjas ettenähtud reservkapitali arvelt), samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha osanikele väljamakseid.

Seisuga 31.12.2013 oli reservkapital 2 362 tuhat eurot (31.12.2012: 2 362 tuhat eurot).

Jaotamata kasum

25. märtsil 2013 otsustas ainuaktsionär maksta dividendidena välja 7 000 tuhat eurot ja jaotamata kasum pärast dividendi väljamaksmist on summas 71 519 tuhat eurot.

Makstud dividendid, tuhandetes eurodes	2013	2012
Deklareeritud ja makstud aasta jooksul		
Dividend lihtaktsia kohta:		
2013 lõplik dividend: 1,095 eurot (2012: 6,10 eurot)	7 000	39 000
Kokku makstud dividendid aruandeaastal	7 000	39 000

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Seltsi jaotamata kasum seisuga 31.12.2013 moodustas 84 760 tuhat eurot (31.12.2012: 78 519 tuhat eurot) ja immateriaalse põhivara maksumus 4 649 tuhat eurot (31.12.2012: 4 758 tuhat eurot).

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasnedagi kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 16 823 tuhat eurot (2012: 15 490 tuhat eurot), seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 67 938 tuhat eurot (2012: 63 029 tuhat eurot). Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvutuses ei ole arvesse võetud asjaolu, et kasum jaotatud Läti ja Leedu püsivategevuskohtadele ei maksustata Eesti tulumaksuga.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2013. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2013.

Potentsiaalse tulumaksu kohustuse arvutamisel on arvesse võetud Kindlustustegevuse seaduses sätestatud, mille kohaselt saab aktsionäridele välja maksta kasumiosa, millest on muuhulgas maha arvatud immateriaalse põhivara bilansiline maksumus. Jaotuskõlbliku kasumi jaotamine võib omakorda olla piiratud omavahendite normatiivide nõuetega.

LISA 19. KASUTUSRENT

Kasutusrendi tingimustel renditakse kontoriruumi ja sõiduautosid. Aruandeaastal on Ettevõtte koondkasumiaruandes kajastatud rendikulu kokku 1 956 tuhat eurot (2012: 2 194 tuhat eurot).

Seisuga 31.12.2013 on seltsil kasutusrendilepingutest tulenevaid tulevikukohustusi järgmiselt:

- kuni 1 aasta	1 589	tuhat eurot	(1 199 tuhat eurot seisuga 31.12.2012)
- 1 kuni 5 aastat	3 433	tuhat eurot	(2 274 tuhat eurot seisuga 31.12.2012)

LISA 20. TEHINGUD SEOTUD OSAPUOLTEGA

1. Seotud ettevõtete informatsioon

Tütarettevõtte

Tütarettevõtte Support Services AS asub Tallinnas, Eestis, ning tegutses kuni 2013. aasta juunini peamiselt kinnisvara haldamise ning müügiüksuste tugiteenuste osutamisega If Soome filiaalile

Emattevõtte ja muud grupi ettevõtted

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

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

If P&C Insurance Holding Ltd (Rootsi) on Soomes registreeritud ettevõtte Sampo Plc 100% tütar-ettevõtte.

Suhted Sampoga

Sampo Plc asub Helsingis, Soomes. Ettevõtte peamiseks tegevuseks on aktsiate ja kinnisvara omanike ja haldamine ning väärtpaberitega kauplemine ja muu investeerimistegevus.

Tegemist on Sampo Grupi emattevõttega, mis tegeleb näiteks Sampo Life allgrupi ja Ifi allgrupi haldus- ja investeerimistegevusega. Sampo Plc. haldab ettevõtte investeerimisvarasid. Osutatud teenuste eest tasutakse fikseeritud teenustasu vastavalt hallatavate investeerimisvarade turuväärtusele.

Ettevõtte on sõlminud lepingud toodete turustamiseks ja ettevõtte kanalite kaudu müümiseks selliste elukindlustuse valdkonnas tegutsevate Sampo tütar-ettevõtetele nagu Eestis baseeruv

Mandatum Life Insurance Baltic SE, Mandatum Life Insurance Baltic SE Läti filiaal ja Mandatum Life Insurance Baltic SE Leedu filiaal. Teenuse eest makstakse vahendustasu.

Suhted Nordeaga

Nordea on Sampo sidusettevõtte ning seega ka Ifi seotud ettevõtte. If P&C Insurance Holding Ltd on sõlminud Nordeaga lepingu kahjukindlustustoodete müügiks läbi Nordea pangakontorite Rootsis, Soomes ja Balti riikides. Leping jõustus 2013. aastal. Ettevõtte sõlmis kohalikud kokkulepped kõikides Balti riikides ning koostööga on tänaseks ka algust tehtud.

Nordea on ettevõtte panganduspartner. Sõlmitud on lepingud pangakontode haldamiseks ning seonduvate teenuste osutamiseks.

Varahaldustegevuse raames investeerib ettevõtte Nordea Grupi ettevõtete poolt emiteeritud ujuva intressimääraga võlakirjadesse ja hoiusesertifikaatidesse.

Muud seotud osapooled

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

2. Tegungud juhatuse ja nõukogu liikmetega

Juhatuse liikmetega on aruandeperioodil sõlmitud kindlustuslepinguid summas 9 tuhat eurot (2012: 8 tuhat eurot). Juhatuse liikmetele on makstud mitmesuguseid tasusid koos sotsiaalmaksuga 1 189 tuhat eurot (2012: 947 tuhat eurot). Aruandeperioodil juhatuse liikmetele lahkumishüvitisi ei makstud (2012: 0 eurot). Vastavalt juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutele tuleb lahkumishüvitist maksta kuni 12 kuud lepingu lõpetamisel. Nõukogu liikmed tasusid ei ole saanud 2012-2013. aastal.

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

3. Muud tehingud seotud osapooltega teiste kontserni kuuluvate ettevõtetega

3.1. Seltsil on sõlmitud edasikindlustuse lepingud emaettevõtte If P&C Insurance Holding Ltd kontserni kuuluva kindlustusseltsiga - If P&C Insurance Ltd (Rootsi) ja If P&C Insurance Company Ltd (Soome).

	Arvestatud edasikindlustuse preemiad		Saadud hüvitised ja komisjonitasud	
	2013	2012	2013	2012
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	2 006	1 992	108	87
If P&C Insurance Company Ltd (Soome)	145	123	11	9

Nimetatud tehingust seisuga 31.12.2013 ja 31.12.2012 on nõudeid ja kohustusi järgnevalt:

Tuhandetes eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Nõuded		
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	204	1 505
If P&C Insurance Company Ltd (Soome)	-	5
Kohustused		
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	1 023	653
If P&C Insurance Company Ltd (Soome)	-	5

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

Tuhandetes eurodes	Ostetud teenused		Müüdud teenused	
	2013	2012	2013	2012
Mandatum Life Insurance Baltic SE	-	-	29	25
Nordea Grupi ettevõtted	159	157	593	656
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	-	-	70	-
If P&C Insurance Company Ltd (Soome)	-	-	-	79
Sampo plc.	375	355	-	-
If IT Services	-	-	142	-
Support Services AS	338	680	66	-

Nimetatud tehingutest on seisuga 31.12.2013 ja 31.12.2012 nõuded ja kohustused järgmised:

Tuhandetes eurodes	31.12.2013	31.12.2012
Nõuded		
Mandatum Life Insurance Baltic SE	3	3
Nordea Grupi ettevõtted	42	31
If P&C Insurance Ltd (Rootsi)	41	35
If IT Services AS	48	16
Support Services AS	-	3 293
Kohustused		
Nordea Grupi ettevõtted	14	16
Sampo Plc.	99	93
Support Services AS	11	-

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

Finantsvarad	31.12.2013	31.12.2012
Tuhandetes eurodes		
Nordea Grupi ettevõtted	15 406	10 395
Tulu/kulu investeringutest		
Tuhandetes eurodes	2013	2012
Nordea Grupi ettevõtted	19	207

LISA 21. BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

1. jaanuaril 2014 ühines Läti eurotsooniga ja Läti lattu (LVL) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris Läti filiaal sellest kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ametliku üleminekukursiga 0,702804 LVL/EUR.

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE



Ernst & Young Baltic AS
Rävala 4
10143 Tallinn
Eesti

Tel: +372 611 4610
Faks: +372 611 4611
Tallinn@ee.ey.com
www.ey.com

Äriregistri kood: 10877299
KMKR: EE 100770654

Ernst & Young Baltic AS
Rävala 4
10143 Tallinn
Estonia

Phone: +372 611 4610
Fax: +372 611 4611
Tallinn@ee.ey.com
www.ey.com

Code of legal entity: 10877299
VAT payer code: EE 100770654

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

If P&C Insurance AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat If P&C Insurance AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2013 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

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

Vandeauditori kohustused

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

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

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

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt If P&C Insurance AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2013 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 25. veebruar 2014

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

Tiina Sõmer
Vandeauditori number 441

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Jaotuskõlblik kasum vastavalt finantsseisundi aruandele on:

eelmiste perioodide edasikantud kasum	71 519 tuhat eurot
2013. aasta majandusaasta puhaskasum	13 242 tuhat eurot

Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2013: 84 761 tuhat eurot

Juhatus teeb ettepaneku:

jaotada dividendina ainuaktsionärile	3 000 tuhat eurot
jätta jaotamata	81 761 tuhat eurot

 Andris Morozovs, Juhatusesimees	 Dace Ivaska, Juhatuseliige
 Sanita Lavidane, Juhatuseliige	 Zaneta Stankeviciene, Juhatuseliige
 Heinar Olak, Juhatuseliige	 Artur Praun, Juhatuseliige
 Jukka Tapani Laitinen, Juhatuseliige	 Ville Valtteri Haapalinna, Juhatuseliige
 Tiit Kolde, Juhatuseliige	

ALLKIRJAD 2013. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

If P&C Insurance AS-i juhatus on koostanud 2013. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Allkirjad:

Heinar Olak
Juhatuseliige



25.02.2014

Artur Praun
Juhatuseliige



25.02.2014