



*If P&C Insurance AS*

**Vahearuanne**

**2022. aasta 4. kvartal**

## Kontaktandmed ja allkirjad

If P&C Insurance AS põhitegevus on kahjukindlustusteenuste osutamine.

Ärinimi:	<i>If P&amp;C Insurance AS</i>
Äriregistri kood:	<i>10100168</i>
Aadress:	<i>Lõõtsa 8a, 11415 Tallinn</i>
Telefon:	<i>777 1211</i>
Elektronpost:	<i>info@if.ee</i>
Interneti kodulehekülg:	<i>www.if.ee</i>
Aruandeperioodi algus:	<i>01.01.2022</i>
Aruandeperioodi lõpp:	<i>31.12.2022</i>
Juhatuse esimees:	<i>Andris Morozovs</i>
Audiitor:	<i>AS Deloitte Audit Eesti</i>

If P&C Insurance AS-i juhatus on koostanud 2022. aasta 4. kvartali vahearuanne, mis on esitatud lehekülgedel 7-27.

juhatuse liige	Heinar Olak	/ allkirjastatud digitaalselt /	28.02.2023
----------------	-------------	---------------------------------	------------

juhatuse liige	Tiit Kolde	/ allkirjastatud digitaalselt /	28.02.2023
----------------	------------	---------------------------------	------------

---

**SISUKORD**

<b>SELETUSKIRI.....</b>	<b>4</b>
<b>KOONDKASUMIARUANNE kv.....</b>	<b>7</b>
<b>KOONDKASUMIARUANNE .....</b>	<b>8</b>
<b>FINANTSSEISUNDI ARUANNE .....</b>	<b>9</b>
<b>OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE .....</b>	<b>10</b>
<b>RAHAVOOGUDE ARUANNE.....</b>	<b>11</b>
<b>LISAD VAHEARUANDE JUURDE .....</b>	<b>12</b>
Lisa 1. Vahearuanne koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja hindamisalused .....	12
Lisa 2. Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest .....	14
Lisa 3. Investeeringute tulu, neto.....	15
Lisa 4. Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest.....	16
Lisa 5. Kulud .....	17
Lisa 6. Nõuded kindlustustegevusest .....	17
Lisa 7. Finantsinvesteeringud.....	18
Lisa 8. Materiaalne põhivara.....	19
Lisa 9. Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad .....	20
Lisa 10. 2023.aastast rakendatavate muudetud arvestuspõhimõtete mõjud seoses üleminekuga (IFRS17 ja IFRS9).....	20
Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega .....	26

## SELETUSKIRI

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

If on pakkunud kahjukindlustust Baltimaade turul nii era- kui ka äriklientidele alates 1992. aastast. Ifil on Baltimaades ligikaudu 360 000 klienti ning Eestis on If üks juhtivaid kahjukindlustuse. Ifi tooted hõlmavad vara-, vastutus-, sõiduki-, liiklus-, mere-, transpordi- ning õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustust.

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

Käesolev vahearuanne sisaldab If P&C Insurance AS-i alla kuuluva Eesti üksuse koos Läti ja Leedu filiaalidega finantsnäitajaid.

### 2022. aasta majandustegevuse tulemused

Tehniline tulem kahanes aasta varasemaga võrreldes ning ulatus 17,0 miljoni euroni (2021: 19,5 miljonit eurot) ja kombineeritud suhtarv oli 90,8% (2021: 87,5%).

2022. aastal koguti kindlustusmakseid (bruto) 205,7 miljonit eurot (2021: 168,8 miljonit eurot). Kogutud kindlustusmaksete kasv oli tingitud sellest, et ettevõttel õnnestus leida uusi kliente ja pikendada olemasolevate klientide lepinguid nii suurbüroo, eraklientide kui ka väikeste ja keskmise suurusega äriklientide segmendis. Kiire inflatsiooni tõttu 2022. aastal tõsteti kindlustusmakseid, mis aitas kogutud kindlustusmaksete kasvule suuresti kaasa.

Kahjunõuetega seotud kulud, sh kahjukäsitluskulud, moodustasid 2022. aastal 122,7 miljonit eurot (2021: 97,4 miljonit eurot) ning kahju suhtarv oli 66,8% (2021: 62,4%). Kahju suhtarvu halvenemise põhjustas kahjunõuetega seotud kulude kiire kasv 2022. aastal, ka suurte kahjunõuete arv oli eeldatust mõnevõrra suurem.

Pidev efektiivsuse tõstmine ja range kulude kontroll koos kliendisuhtluse protsesside digitaliseerimise ja automatiseerimisega vähendasid kulu suhtarvu 24,3% tasemele (2021: 25,1%). Tegevuskulud ilma kahjukäsitluskuludeta kasvasid 44,7 miljoni euroni (2021: 39,1 miljonit eurot), peamiselt palgakulude kasvu ja ärimahuga seotud komisjoni- jm tasude suurenemise tõttu.

Puhaskasum vähenes aga 15,9 miljoni euroni (2021: 18,2 miljonit eurot). Eestis teenitud kasumi arvelt jaotatud dividendide pealt arvestatakse tulumaks dividendide jaotamise perioodil ning tulumaksu kulu oli 2022. aastal 4,4 miljonit eurot (2021: 3,9 miljonit eurot).

**OLULISED FINANTSNÄITAJAD**

Tuhandetes eurodes	2022	2021
Kogutud kindlustusmaksed, bruto	205 709	168 756
Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest	184 357	156 062
Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest	122 653	97 405
Tegevuskulud <sup>1</sup>	44 744	39 109
Tehniline tulem <sup>2</sup>	16 960	19 548
Maksueelne kasum	20 331	22 069
Puhaskasum	15 924	18 170
Kombineeritud suhtarv <sup>3</sup>	90,8%	87,5%
Kulu suhtarv <sup>4</sup>	24,3%	25,1%
Kahju suhtarv <sup>5</sup>	66,5%	62,4%
Investeeringute tootlus <sup>6</sup>	-8,8%	0,0%

**Finantsnäitajate valemid:**

<sup>1</sup> Tegevuskulud	Kindlustuslepingute sõlmimis- ja administratiivkulud kokku (+) edasikindlustuse komisjonitasu ja muu tulu		
<sup>2</sup> Tehniline tulem	Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest (-) esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest (-) tegevuskulud		
<sup>3</sup> Kombineeritud suhtarv	Kulu suhtarv + kahju suhtarv		
<sup>4</sup> Kulu suhtarv	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Tegevuskulud</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest</td> </tr> </tbody> </table>	Tegevuskulud	Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest
Tegevuskulud			
Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest			
<sup>5</sup> Kahju suhtarv	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest</td> </tr> </tbody> </table>	Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest	Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest
Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest			
Tulu kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest			
<sup>6</sup> Investeeringute tootlus (aasta baasil)	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Tulu investeeringutest (-) investeeringute kulud (+) muus koondkasumis kajastatud õiglase väärtuse muutus</td> </tr> <tr> <td>Finantsinvesteeringute keskmine maht aruandeperioodil</td> </tr> </tbody> </table>	Tulu investeeringutest (-) investeeringute kulud (+) muus koondkasumis kajastatud õiglase väärtuse muutus	Finantsinvesteeringute keskmine maht aruandeperioodil
Tulu investeeringutest (-) investeeringute kulud (+) muus koondkasumis kajastatud õiglase väärtuse muutus			
Finantsinvesteeringute keskmine maht aruandeperioodil			

## Investeeringud

Finantsinvesteeringute väärtus 31. detsember 2022 seisuga oli 300,2 miljonit eurot (31.12.2021: 276,2 miljonit eurot).

Portfelli muutused olid suured, kuna turutingimused olid soodsad ja investeerimisjärgu võlakirjade pakkumine oli hea, eriti finantssektoris. Samuti suurenesid aasta jooksul investeerimisjärgu võlakirjade tootluste vahed, mis aitas kasvatada jooksvat tulu tänu kõrgema tootlusastmega uute investeeringute ostmisele.

Investeeringute tulu netosummas kajastati kasumiaruandes 3,4 miljonit eurot (2021: 2,5 miljonit eurot) ja muus koondkasumis -28,7 miljonit eurot (2021: -2,6 miljonit eurot). Investeeringute tootlus oli -8,8% (2021: 0%) ja -25,4 miljonit eurot (2021: -0,04 miljonit eurot) absoluutarvudes.

Praegune intressimäärade keskkond pakub häid võimalusi portfelli täiendamiseks uute ostudega. Euroopa Keskpank tõstab eelduste kohaselt hoiusemäära veelgi. 31.12.2022 seisuga oli hoiusemäär 2,0%. Euroola majanduses valitseb ebakindlus ja Ukrainas kestab sõda. Meie investeerimisfookus jääb siiski muutumatuks, st püüame leida uusi võimalusi Euroopa investeerimisjärgu võlakirjaturgudel ning plaanime aeguvatest võlakirjadest laekuvad vahendid reinvesteerida keskmise tähtajaga instrumentidesse.

## Töötajate arv

31. detsember 2022 seisuga oli täiskohaga töötajate arv 577 (31. detsember 2021 seisuga 550).

## If P&C Insurance AS ja tema filiaalide olulisemad tegevused

If pakub Baltimaades nii era- kui ka äriklientidele täielikku kahjukindlustustoodete valikut. If on Baltimaade kahjukindlustuse pakujate seas suuruselt neljas.

Neljandas kvartalis alustas If kõigis Balti riikides oma brändi kuvandi kampaaniat „If aitab palju“. Kampaanias on esile tõstetud meie klienditeenindus ja kahjukäsitlus, kus on näha, et meie „hoolimine“ otseselt aitab meie kliente – aidates neid ja olles nende kõrval.

Samuti on If jätkuvalt kasvanud oma nähtavust, sel korral on fookus rohkem B2B toodetel. Selle raames on ettevõtte Eestis korraldanud ka mitmeid tervisekindlustuse teemalisi seminare äriettevõtetele.

Novembrikuu on If nimetanud „pidulikuks“ kuuks. Eesmärk oli teadvustada, kuidas me oleme oma kliente aidanud aasta jooksul ning seda tähistada. Selle tähistamiseks korraldas If novembrikuus kõikides Balti riikides samal kuupäeval peo.

Selle asemel, et teha klientidele ja koostööpartneritele kingitusi, teeb If igal aasta hoopis head, annetades organisatsioonidele, mis aitavad tõsta turvalisust kogu ühiskonnas. Sel aastal oleme Jõulude ajal oma annetusi veelgi suurendanud ning iga Balti Ifi üksuse töötaja nimel on If teinud annetuse kohalikele organisatsioonidele, kes toetavad Ukrainat tema vabadusvõitluses. Annetuste kogusumma Baltikumis oli aasta jooksul 53 tuhat eurot. Eestis läks annetus peamiselt Ukraina kultuurikeskusele, Lätis annetusmaratonile „Dod pieci“ ja Leedus vabauhendusele „Blue-Yellow“.

**KOONDKASUMIARUANNE kv**

Tuhandetes eurodes	Lisa	4 kv 2022	4 kv 2021
<b>TULU KINDLUSTUSMAKSETEST, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST</b>			
Tulu kindlustusmaksetest, bruto		50 902	42 166
Edasikindlustuse osa tulus kindlustusmaksetest		-1 164	-972
<b>KOKKU</b>	2	<b>49 738</b>	<b>41 194</b>
<b>MUU TULU</b>			
Investeeringute tulu, neto	3	979	803
Edasikindlustuse komisjonitasu ja muud tulud		83	81
<b>KOKKU</b>		<b>1 062</b>	<b>884</b>
<b>TULUD KOKKU</b>		<b>50 800</b>	<b>42 078</b>
<b>ESINENUD KAHJUNÕUDED, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST</b>			
Esinenud kahjunõuded, bruto		-32 824	-25 091
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		-95	266
<b>KOKKU</b>	4	<b>-32 919</b>	<b>-24 825</b>
<b>KULUD</b>			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud		-7 441	-6 483
Administratiivkulud		-4 989	-4 141
<b>KOKKU</b>	5	<b>-12 430</b>	<b>-10 624</b>
<b>KULUD JA KAHJUNÕUDED KOKKU</b>		<b>-45 349</b>	<b>-35 449</b>
<b>MAKSUEELNE KASUM</b>		<b>5 451</b>	<b>6 629</b>
TULUMAKS		-514	-172
<b>ARUANDEPERIOODI PUHASKASUM</b>		<b>4 937</b>	<b>6 457</b>
<b>MUU KOONDKASUM, MIDA VÕIB TULEVIKUS LIIGITADA KASUMIKS VÕI KAHJUMIKS:</b>			
Müügivalmis finantsvarade väärtuse muutus		921	-1 965
<b>KOKKU</b>		<b>921</b>	<b>-1 965</b>
<b>ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM KOKKU</b>		<b>5 858</b>	<b>4 492</b>

**KOONDKASUMIARUANNE**

Tuhandetes eurodes	Lisa	2022	2021
<b>TULU KINDLUSTUSMAKSETEST, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST</b>			
Tulu kindlustusmaksetest, bruto		188 769	160 426
Edasikindlustuse osa tulus kindlustusmaksetest		-4 412	-4 364
<b>KOKKU</b>	2	<b>184 357</b>	<b>156 062</b>
<b>MUU TULU</b>			
Investeeringute tulu, neto	3	3 371	2 521
Edasikindlustuse komisjonitasu ja muud tulud		354	372
<b>KOKKU</b>		<b>3 725</b>	<b>2 893</b>
<b>TULUD KOKKU</b>		<b>188 082</b>	<b>158 955</b>
<b>ESINENUD KAHJUNÕUDED, NETONA EDASIKINDLUSTUSEST</b>			
Esinenud kahjunõuded, bruto		-123 843	-98 016
Edasikindlustuse osa esinenud kahjunõuetes		1 190	611
<b>KOKKU</b>	4	<b>-122 653</b>	<b>-97 405</b>
<b>KULUD</b>			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud		-27 742	-24 569
Administratiivkulud		-17 356	-14 912
<b>KOKKU</b>	5	<b>-45 098</b>	<b>-39 481</b>
<b>KULUD JA KAHJUNÕUDED KOKKU</b>		<b>-167 751</b>	<b>-136 886</b>
<b>MAKSUEELNE KASUM</b>		<b>20 331</b>	<b>22 069</b>
TULUMAKS		-4 407	-3 899
<b>ARUANDEPERIOODI PUHASKASUM</b>		<b>15 924</b>	<b>18 170</b>
<b>MUU KOONDKASUM, MIDA VÕIB TULEVIKUS LIIGITADA KASUMIKS VÕI KAHJUMIKS:</b>			
Müügivalmis finantsvarade väärtuse muutus		-28 721	-2 558
<b>KOKKU</b>		<b>-28 721</b>	<b>-2 558</b>
<b>ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM KOKKU</b>		<b>-12 797</b>	<b>15 612</b>



**FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

Tuhandetes eurodes	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
<b>VARAD</b>			
Raha ja raha ekvivalendid		42 425	78 327
Finantsinvesteeringud	7	300 170	276 198
Nõuded kindlustustegevusest	6	45 515	36 267
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud		5 669	4 551
Edasikindlustuse varad	9	7 320	6 260
Investeering tütarettevõttesse		88	88
Materiaalne põhivara	8	4 440	3 641
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>405 627</b>	<b>405 332</b>
<b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL</b>			
Kohustised kindlustustegevusest		8 112	7 705
Rendikohustised		3 811	3 471
Viitvõlad ja ettemakstud tulud		9 578	7 847
Edasilükkunud tulumaksukohustis		116	40
Kohustised kindlustuslepingutest	9	237 254	208 616
<b>Kohustised kokku</b>		<b>258 871</b>	<b>227 679</b>
Aktsiakapital		6 391	6 391
Aažio		3 679	3 679
Kohustuslik reservkapital		2 362	2 362
Õiglase väärtuse reserv		-24 011	4 710
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		142 411	142 341
Aruandeperioodi puhaskasum		15 924	18 170
<b>Omakapital kokku</b>		<b>146 756</b>	<b>177 653</b>
<b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>405 627</b>	<b>405 332</b>

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

Tuhandetes eurodes

	Aktsia- kapital	Aažio	Kohustuslik reserv- kapital	Õiglase väärtuse reserv	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi puhas- kasum	Oma- kapital kokku
<b>Seisuga</b>							
<b>1. jaanuar 2021</b>	6 391	3 679	2 362	7 268	160 541	-	180 241
Makstud dividendid <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-18 200	-	-18 200
Muu koondkahjum	-	-	-	-2 558	-	-	-2 558
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-	18 170	18 170
<b>Seisuga</b>							
<b>31. detsember 2021</b>	6 391	3 679	2 362	4 710	142 341	18 170	177 653
<b>Seisuga</b>							
<b>1. jaanuar 2022</b>	6 391	3 679	2 362	4 710	160 511	-	177 653
Makstud dividendid <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-18 100	-	-18 100
Muu koondkasum	-	-	-	-28 721	-	-	-28 721
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-	15 924	15 924
<b>Seisuga</b>							
<b>31. detsember 2022</b>	6 391	3 679	2 362	-24 011	142 411	15 924	146 756

- <sup>1)</sup> 2022. aasta märtsis maksis ettevõtte dividendina välja ainuaktsionäridele 18,1 miljonit eurot (2021. aastal 18,2 miljonit eurot). Eesti tulumaksuseaduse kohaselt tasutakse Eestis teenitud kasumi arvelt välja makstud dividendidelt tulumaks perioodis, mil dividendid on välja makstud. Dividendid, mis makstakse välja Läti ja Leedu filiaalides teenitud kasumi arvelt, maksustatakse asukohariigis ning emaettevõttest filiaalide kasumi väljamaksmisel ainuaktsionäridele, on Lätis ja Leedus juba maksustatud kasum vabastatud tulumaksust.

**RAHAVOOGUDE ARUANNE**

Tuhandetes eurodes	Lisa	2022	2021
<b>Rahavood äritegevusest</b>			
<b>Rahavood kindlustustegevusest</b>			
Laekunud kindlustusmaksed	2	196 197	164 383
Tasutud edasikindlustusmaksed	2	-4 412	-4 495
Makstud kahjud, sh kahjukäsitluskulud	4, 5	-112 616	-94 239
Laekunud edasikindlustusest		629	433
Makstud töötajatele ja teenuste eest		-43 541	-38 465
<b>KOKKU</b>		<b>36 258</b>	<b>27 617</b>
<b>Rahavood varahaldusest</b>			
Investeeringud intressikandvatesse väärtpaberitesse		-116 846	-18 907
Laekumised intressikandvate väärtpaberite müügist		65 035	32 078
Laekumised tähtajalistest hoiustest		-	5 000
Laekunud intressid		3 040	3 284
Makstud intressid		-192	-8
<b>KOKKU</b>		<b>-48 963</b>	<b>21 447</b>
Makstud tulumaks		-3 538	-4 114
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>		<b>-16 243</b>	<b>44 951</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Materiaalse põhivara soetus		-574	-59
<b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>		<b>-574</b>	<b>-59</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>			
Makstud dividendid		-18 100	-18 200
Rendikohustise tagasimakse		-985	-1 244
<b>Rahavood finantseerimistegevusest kokku</b>		<b>-19 085</b>	<b>-19 444</b>
<b>Rahavoogude muutus</b>		<b>-35 902</b>	<b>25 447</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi algul</b>		<b>78 327</b>	<b>52 880</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpul</b>		<b>42 425</b>	<b>78 327</b>

## LISAD VAHEARUANDE JUURDE

### Lisa 1. Vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja hindamisalused

#### 1. Koostamise alused

Käesolev vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvahelise Raamatupidamisstandardi IAS 34 „Interim Financial Reporting” nõuetega lühendatud vahearuannete kohta (condensed interim financial statements).

If P&C Insurance AS 31.12.2021 lõppenud majandusaasta aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS) ja Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) poolt välja antud tõlgendustega, mis on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Kohaldatavaid standardeid ja tõlgendusi on kirjeldatud ettevõtte 2021. aasta raamatupidamisaruande arvestusmeetodites. Raamatupidamisaruanded on kättesaadavad ettevõtte veebisaidil [www.if.ee](http://www.if.ee).

Kuigi ettevõtte moodustab koos oma tütarettevõtte Support Services AS-ga konsolideerimisgrupi otsustas ettevõtte vastavalt IFRS 10 paragrahvis 4 sätestatule konsolideeritud andmete esitamist loobuda ja mitte koostada konsolideeritud raamatupidamise vahe- ja aastaaruannet. Ettevõtte on If P&C Holding Ltd (publ) ainuomanduses olev tütarettevõtte, kelle emaettevõtte koostab Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditele (IFRS) vastava konsolideeritud aasta- ja vahearuanne, mis on avalikult kättesaadav. Emaettevõtte konsolideeritud aasta- ja vahearuanne on avalikustatud veebilehel [www.if.se](http://www.if.se) ja [www.sampo.com](http://www.sampo.com) alajaotuse all *Figures-Annual report*.

#### 2. Muudatused arvestuspõhimõtetes ja avalikustamises

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

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

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ jõustus 1. jaanuaril 2018 ja see asendas standardi IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“. Standardi IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ Euroopa Liidus vastu võetud muudatuse kohaselt on Rahvusvaheline Raamatu- pidamisstandardite Nõukogu IASB otsustanud, et teatud tingimustel võivad kindlustusettevõtted standardi IFRS 9 esmakordse rakendamise edasi lükata, nii et seda ja standardit IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ (vt allpool) rakendatakse esmakordselt ühel ajal. Ettevõtte vastab selleks vajalikele tingimustele, sest ei ole varem standardit IFRS 9 rakendanud ja kindlustustegevusega seotud kohustiste raamatupidamisväärtus moodustab enam kui 90% ettevõtte kohustiste raamatupidamisväärtusest. Seetõttu on ettevõtte otsustanud standardi IFRS 9 rakendamise edasi lükata kuni 1. jaanuarini 2023.

Standardiga IFRS 9 muudetakse finantsvarade liigitamise ja mõõtmise põhimõtteid ja võetakse kasutusele uus väärtuse languse mudel, mis põhineb pigem eeldataval kui kantud krediidikahjul. IFRS 9 rakendamine ei avalda olulist mõju ettevõtte finantsseisundi aruandele, kuna põhiosa finantsvaradest mõõdetakse praegu õiglases väärtuses, mis on mõõtmise aluseks ka IFRS 9 järgi. Erinevalt praegusest arvestusest kajastatakse IFRS 9 kohaselt õiglase väärtuse muutused kasumiaruandes, mis võib tulevastel aruandeperioodidel suurendada volatiilsust finantsinstrumentide arvestuses. Ettevõtte hinnangul mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses vaid piiratud koguses finantsvarasid ja seetõttu on eeldatava krediidikahju summa väike. Finantskohustiste mõõtmine ei muutu. Võrdlusaastat 2022 ei korrigeerita. Täiendav teave peamiste muudatuste kohta raamatupidamis põhimõtetes on esitatud lisas 10 „2023. aastast rakendatavate muudetud arvestuspõhimõtete mõjud seoses üleminekul (IFRS 17 ja IFRS 9)“.

Standardi IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ võttis Euroopa Liit vastu 2021. aasta novembris ning see jõustub ja võetakse ettevõttes esmakordselt kasutusele 1. jaanuaril 2023. IFRS 17 asendab standardi IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ ning erinevalt varasemast sisaldab uus standard täielikku kindlustuslepingute mõõtmise ja esitamise raamistikku. Teatavate kriteeriumide täitmisel võivad kindlustusettevõtted rakendada kindlustuslepingute mõõtmisel lihtsustatud lähenemisviisi – kindlustusmaksete jaotamise meetodit. If on otsustanud rakendada kogu kindlustustegevuse kajastamisel kindlustusmaksete jaotamise meetodit, samuti täielikult tagasiulatuvat lähenemist uuele standardile üleminekul, koostades korrigeeritud raamatupidamise aastaaruande võrdlusaasta 2022 kohta.

IFRS 17 rakendamine avaldab eeldatavasti olulist mõju raamatupidamise aruande esitusviisile ja avalikustamise ulatusele.

Nii varad kui ka kohustused eeldatavasti vähenevad, sest kindlustusmaksete nõuded ja kapitaliseeritud sõlmiskulutused liigitatakse varade alt ümber kindlustuskohustisteks. Standardis määratletud kindlustuslepingute finantstulu või -kulu esitatakse täielikult kasumiaruandes ning seega ei kasutata lubatud võimalust esitada see muus koondkasumis. Sisemisi protsesse vaadates, jätkas ettevõtte ettevalmistusi uute rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite IFRS17 Kindlustuslepingud ja IFRS9 Finantsinstrumendid kasutuselevõtuks. 2022. aasta jooksul on keskendunud nii aktuaarsete kui ka finantsaruandluse protsesside arendamisele ja täiustamisele, et need vastaksid uutele nõuetele, mida nüüd, 2023. aastal rakendatakse. Lisateavet arvestuspõhimõtete peamiste muudatuste ja standardile IFRS 17 ülemineku mõju kohta finantsseisundi aruandele vt. lisast 10 „2023. aastast rakendatavate muudetud arvestuspõhimõtete mõjud seoses üleminekul (IFRS 17 ja IFRS 9)“.

Uued arvestuspõhimõtted ja juhtkonna hinnangud võivad muutuda seni, kuni If P&C Insurance AS avaldab oma 2023. aasta lõpu raamatupidamisaruande vastavalt IFRS 17-le, mis sisaldab 1. jaanuari 2022 algbilanssi.

**Lisa 2. Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes	2022	2021
Kogutud kindlustusmaksed, bruto	205 708	168 756
Muutus ettemakstud kindlustusmaksete eraldises	-16 939	-8 330
<b>Tulu kindlustusmaksetest, bruto</b>	<b>188 769</b>	<b>160 426</b>
Edasikindlustuse preemiad	-4 526	-4 513
Muutus ettemakstud kindlustusmaksete eraldises	114	149
<b>Edasikindlustuse osa tulus kindlustusmaksetest</b>	<b>-4 412</b>	<b>-4 364</b>
<b>KOKKU</b>	<b>184 357</b>	<b>156 062</b>

**Lisa 3. Investeeringute tulu, neto**

Tuhandetes eurodes	2022	2021
<u>Intressitulu/-kulu:</u>		
<b>Müügivalmis finantsvarad</b>		
Intressikandvad väärtpaberid	3 976	2 974
<b>Laenud ja nõuded</b>		
Raha ja raha ekvivalendid	22	1
<b>Rendikohustised</b>	-16	-8
<b>KOKKU</b>	<b>3 982</b>	<b>2 967</b>
<u>Kasum/kahjum järgmiste investeeringute müügist:</u>		
<b>Müügivalmis finantsvarad</b>		
Intressikandvad väärtpaberid	-89	506
<b>KOKKU</b>	<b>-89</b>	<b>506</b>
<u>Kasum/kahjum väärtuse muutusest:</u>		
<b>Valuutakursi muutused</b>	-66	-67
<b>KOKKU</b>	<b>-66</b>	<b>-67</b>
<b>Investeeringute kulud</b>	<b>-456</b>	<b>-885</b>
<b>INVESTEERINGUTE TULU, NETO</b>	<b>3 371</b>	<b>2 521</b>
<b>Müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse reserv</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Algsaldo</b>	<b>4 710</b>	<b>7 268</b>
Muus koondkasumis kajastatud õiglase väärtuse muutus	-28 632	-2 052
Kasumis või kahjumis kajastatud realiseeritud kasum	-89	-506
<b>Lõppsald</b>	<b>-24 011</b>	<b>4 710</b>
Müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse reservi muutus aruandeperioodil	-28 721	-2 558

**Lisa 4. Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest**

Tuhandetes eurodes	2022	2021
<b>Bruto</b>		
Makstud aruandeperioodi kahjud	-90 946	-77 063
Makstud eelnevate perioodide kahjud	-27 676	-22 030
Regressina ja jääkvara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad	11 815	9 900
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-11 698	-4 142
Kahjukäsitluskulud	-5 338	-4 681
<b>KOKKU</b>	<b>-123 843</b>	<b>-98 016</b>
<b>Edasikindlustuse osa</b>		
Makstud aruandeperioodi kahjud	29	104
Makstud eelnevate perioodide kahjud	216	181
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	945	326
<b>KOKKU</b>	<b>1 190</b>	<b>611</b>
<b>Neto</b>		
Makstud aruandeperioodi kahjud	-90 917	-76 959
Makstud eelnevate perioodide kahjud	-27 460	-21 849
Regressina ja jääkvara realiseerimisest laekunud ja saadaolevad summad	11 815	9 900
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-10 753	-3 816
Kahjukäsitluskulud	-5 338	-4 681
<b>KOKKU</b>	<b>-122 653</b>	<b>-97 405</b>



**Lisa 5. Kulud**

Tuhandetes eurodes	2022	2021
Palga- ja muude tasude kulu	-21 641	-19 496
Sotsiaalmaksud	-4 534	-4 073
Muud tööjõukulud	-2 153	-1 522
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>-28 328</b>	<b>-25 091</b>
Komisjonitasud vahendajatele	-11 125	-9 301
Andmetöötluskulud	-2 664	-2 999
Kulud ruumidele	-2 007	-1 976
Kontorikulud (sh sidekulud)	-1 126	-671
Muud tegevuskulud	-5 186	-4 124
<b>KOKKU</b>	<b>-50 436</b>	<b>-44 162</b>

**Kulude jagunemine otstarbe alusel**

Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	-27 742	-24 569
Administratiivkulud	-17 356	-14 912
Kahjukäsitluskulud	-5 338	-4 681
<b>KOKKU</b>	<b>-50 436</b>	<b>-44 162</b>

**Lisa 6. Nõuded kindlustustegevusest**

Tuhandetes eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Nõuded otsesest kindlustustegevusest, sh	45 116	35 849
- nõuded kindlustusvõtjate vastu	38 980	30 658
- nõuded vahendajate vastu	3 378	2 776
- suure tõenäosusega laekuvad regressinõuded	2 095	1 680
- jääkvara nõuded	386	331
- muud nõuded	277	404
Nõuded edasikindlustusest	185	291
-Sh. seotud osapooltelt (Lisa 10)	13	29
Muud nõuded	214	127
<b>KOKKU</b>	<b>45 515</b>	<b>36 267</b>

**Lisa 7. Finantsinvesteeringud**

Tuhandetes eurodes	31.12.2022	31.12.2021
<b>Müügivalmis finantsvarad</b>		
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid		
- noteeritud	300 170	267 599
- noteerimata	0	8 599
sh ujuva intressimääraga	4 192	8 224
sh fikseeritud intressimääraga (0,0 - 6,99%; 31.12.2021: 0,125% – 3,0%)	295 978	267 974
<b>KOKKU</b>	<b>300 170</b>	<b>276 198</b>
<b>FINANTSINVESTEERINGUD KOKKU</b>	<b>300 170</b>	<b>276 198</b>

**Võlakirjade ja muude intressi kandvate väärtpaberite jaotus emitentide kaupa**

Tuhandetes eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Eesti finantsasutuste võlakirjad	1 695	3 850
Eesti ettevõtete võlakirjad	1 495	1 522
Välisriikide valitsuste võlakirjad	2 301	2 571
Välisriikide finantsasutuste võlakirjad	147 906	113 150
Välisriikide ettevõtete võlakirjad	146 773	155 105
<b>KOKKU</b>	<b>300 170</b>	<b>276 198</b>

**Võlakirjaemitentide reitingud (S&P)**

	% õiglasest väärtusest	
	31.12.2022	31.12.2021
AAA	2,0%	2,2%
AA+ kuni AA-	6,3%	8,7%
A+ kuni A-	38,7%	15,4%
BBB+ kuni BBB-	38,1%	50,4%
BB	1,2%	1,8%
Reitinguta	13,7%	21,5%
<b>KOKKU</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite jaotus tähtaja alusel**

Tuhandetes eurodes	31.12.2022	31.12.2021
Kuni 1 aasta	25 754	20 184
1 kuni 2 aastat	71 245	62 109
2 kuni 5 aastat	158 521	160 957
5 kuni 10 aastat	44 650	32 948
<b>KOKKU</b>	<b>300 170</b>	<b>276 198</b>

**Lisa 8. Materiaalne põhivara**

Tuhandetes eurodes	Vara kasutusõigus: Ehitised	Muu materiaalne põhivara	KOKKU
<b>Raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2020</b>	<b>2 768</b>	<b>392</b>	<b>3 160</b>
Soetamine	1 936	60	1 996
Mahakandmine	-	-365	-365
Müük	-	-12	-12
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2021	7 325	1 262	8 587
- sh täielikult amortiseerunud põhivara	-	947	947
Aruandeperioodi kulum	-1 227	-152	-1 379
Müüdnud ja mahakantud põhivarade kulum	-	240	240
Akumuleeritud kulum seisuga 31. detsember 2021	-3 848	-1 098	-4 946
<b>Raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2021</b>	<b>3 477</b>	<b>164</b>	<b>3 641</b>
Soetamine	1 370	574	1 944
Reklassifitseerimine	-45	-	-45
Mahakandmine	-	-83	-83
Müük	-	-	-
Soetusmaksumus seisuga 31. detsember 2022	8 650	1 753	10 403
- sh täielikult amortiseerunud põhivara	-	878	878
Aruandeperioodi kulum	-996	-102	-1 098
Kulu müüdnud ja mahakantud põhivaralt	0	81	81
Akumuleeritud kulum seisuga 31. detsember 2022	-4 844	-1 119	-5 963
<b>Raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2022</b>	<b>3 806</b>	<b>634</b>	<b>4 440</b>

**Lisa 9. Kohustised kindlustuslepingutest ja edasikindlustuse varad**

Tuhandetes eurodes	31.12.2022	31.12.2021
<b>Bruto</b>		
Toimunud ja teatatud kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	108 866	107 640
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	38 562	28 089
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	89 826	72 887
<b>KOKKU</b>	<b>237 254</b>	<b>208 616</b>
<b>Edasikindlustuse osa</b>		
Toimunud ja teatatud kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	5 830	4 889
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	275	270
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	1 215	1 101
<b>KOKKU</b>	<b>7 320</b>	<b>6 260</b>
<b>Neto</b>		
Toimunud ja teatatud kahjude ning kahjukäsitluskulude eraldis	103 036	102 751
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	38 287	27 819
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	88 611	71 786
<b>KOKKU</b>	<b>229 934</b>	<b>202 356</b>

**Lisa 10. 2023.aastast rakendatavate muudetud arvestuspõhimõtete mõjud seoses üleminekuga (IFRS17 ja IFRS9).**

Standard IFRS 17 asendab standardi IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ ning jõustub 1. jaanuaril 2023. Erinevalt varasemast standardist sisaldab uus standard kindlustuslepingute täielikku mõõtmise ja hindamise raamistikku. Uuele standardile üleminekut kajastatakse kui arvestuspõhimõtte muudatust ning standardit rakendatakse tagasiulatuvalt alates 1. jaanuarist 2022.

Standardi IFRS 17 kasutuselevõtuga kehtestatakse kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste ja edasikindlustuslepingute varade mõõtmiseks üldine mõõtmise mudel. Teatavate kriteeriumide täitmisel võivad kindlustusettevõtted rakendada kindlustuslepingute mõõtmisel lihtsustatud lähenemisviisi – kindlustusmaksete meetodit. If on otsustanud rakendada kogu kindlustustegevuse kajastamisel kindlustusmaksete meetodit, kuna enamiku kindlustus- ja edasikindlustuslepingute kindlustuskaitseperiood on kuni üks aasta ning pikemaajalised lepingud on hinnatud meetodi rakendamise kriteeriumidele vastavaks.

**Olulised arvestuspõhimõtete muutused: väljastatud kindlustus- ja edasikindlustuslepingud**Kohustised tuleviku väljamakseteks (Liabilities for Remaining coverage, LRC)

Standardiga IFRS 17 sätestatakse, et kindlustuslepingu esmasel kajastamisel võrdub tuleviku väljamaksete kohustis saadud kindlustusmaksetega, millest on maha arvatud kindlustuslepingu

sõlmimisega seotud rahavood. See erineb senisest praktikast, mille kohaselt mõõdetakse ettemakstud kindlustusmaksete eraldist, mille eesmärk on katta lepingu järelejäänud kindlustuskaitse perioodil eeldatavalt tekkivaid kahjusid ja tegevuskulusid. Sellest tulenevalt vähenevad standardile IFRS 17 üleminekul nii varad kui kohustised eeskätt seetõttu, et nii kindlustusmaksetega seotud nõuded kui ka kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud liigitatakse ümber kindlustuskohustisteks.

Pärast esmast kajastamist vähendatakse kohustise raamatupidamisväärtust, arvates maha summa, mis kajastatakse aruandeperioodil osutatud teenuste eest saadud kindlustustegevuse tuluna. Kindlustustegevuse tulu kajastatakse perioodile jaotatud kindlustusmaksete eeldatavate laekumiste summas. Eeldatavad laekumised jaotatakse enamiku toodete puhul perioodidele vastavalt aja möödumisele, st praeguse arvestuspõhimõtte kohaselt toimub arvestus pro rata temporis meetodil (proportsioonis ajaga).

Kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavood, mis tuleviku väljamaksete kohustisest maha arvatakse, hõlmavad komisjonitasu- kulusid ja sisemiste müügiüksuste tööjookulusid. Kindlustuslepingute sõlmimisega seotud rahavood kapitaliseeritakse lepingute kindlustuskaitse perioodide jooksul, mille pikkuseks on enamasti üks aasta.

Tuleviku väljamaksete kohustist ei diskonteerita, kuna enamasti ei ületa teenuse osutamise ja sellega seotud kindlustusmakse maksetähtaja vahele jääv periood ühte aastat.

#### Rahuldamata nõuete eraldis (Liability for incurred claims, LIC)

Rahuldamata nõuete eraldist mõõdetakse kindlustuslepingute rahavoogude summas, mis koosneb hinnangulistest tulevastest rahavoogudest, mida on korrigeeritud raha ajaväärtusega (diskonteerimine) ja riskimarginaaliga.

Vastavalt standardile IFRS 17 diskonteeritakse kõiki hinnangulisi tulevase rahavoogusid, kasutades diskontomäära leidmiseks turupõhiseid tulukõveraaid. See erineb praegusest arvestuspõhimõttest, mille kohaselt diskonteeritakse ainult annuiteetide eraldisi (sh annuiteetide toimunud, kuid teatamata kahjude eraldisi). Praegu määratakse diskontomäär ühetaoliselt euro diskontomäära alusel. Edaspidi tuleb aluseks võtta IFRS 17 nõuetele vastavad tulukõverad.

Tulukõverad, mida hakatakse kasutama pärast üleminekut standardile IFRS 17, konstrueeritakse riskivaba määra ja mitte- likviidsuspreemia alusel iga peamise valuuta jaoks eraldi. Riskivaba määra aluseks on vahetuslepingute (swap) määrad, mida on korrigeeritud krediidiriski marginaaliga. Praegu on see kooskõlas meetodiga, mida kasutatakse EIOPA riskivabade intressimäärade leidmiseks, samuti kasutatakse Solvensus II aruandluses. See hõlmab ka riskivaba intressimäära piiri, ekstrapoleerimise ja eelduste, sh lõpliku forvardkursi kasutamist. Riskivaba intressimäära korrigeeritakse mittelikviidsuspreemiaga, mis leitakse iga valuuta jaoks kõrge reitinguga võlakirjade korvi alusel, kuni viimase riskivaba intressimäära piirini ja seejärel ekstrapoleeritakse, kasutades samu eeldusi, mida kasutatakse riskivaba määra puhul. Diskonteerimise muutuste mõju kajastatakse praeguste arvestuspõhimõtete kohaselt kasumiaruandes rahuldamata nõuete eraldise muutusena. IFRS 17 kohaselt tuleb raha ajaväärtuse muutusi ning finantsriski muutusi kajastada kasumiaruandes kindlustuslepingute finantstulu või -kuluna, kui ei kasutata muus koondkasumis kajastamise võimalust. If ei kasuta muus koondkasumis kajastamise võimalust. Seetõttu kajastatakse intressimäärade muutuste mõjud ning intressikulud täies ulatuses kindlustuslepingute finantstulu või -kuluna. Annuiteetide indekseerimise võimalikke muutusi loetakse finantsriski määratlusele vastavaks. Seega kajastatakse indekseerimise muutusi pärast standardile IFRS 17 üleminekut kindlustuslepingute finantstulu või -kuluna.

Standardiga IFRS 17 kehtestatakse selgesõnaline riskimarginaaliga korrigeerimise nõue.

Korrigeerimine peab peegeldama mittefinantsriskist tingitud rahavoogude suuruse ja ajastuse ebakindlust. Riskimarginaali leidmiseks kasutatakse usaldatavus- taseme tehnikat, mille puhul juhtkond määrab sobiva kvantiili, mis peegeldab nii mittefinantsriski võtmise eest nõutavat tasu kui ka soovimatust võtta riski. Riskimarginaali arvutamise jaoks kasutatavaks usaldatavustasemeks on määratud 85%. Riskid, mida riskimarginaali määramisel arvesse võetakse, on tehniliste eraldiste risk, pikaajalise risk ja inflatsioonirisk. Riskimarginaali muutusi, sh sellega seotud diskonteerimise mõjusid, kajastatakse kasumiaruandes kindlustustegevuse kuludena.

### **Olulised arvestuspõhimõtete muutused: Sõlmitud edasikindlustuslepingud**

Sõlmitud edasikindlustuslepingute mõõtmise põhimõtetes toimuvad samasugused muutused, nagu väljastatud kindlustus- lepingute mõõtmise põhimõtetes. Täiendav nõue, mille kohaselt tuleb arvesse võtta edasikindlustuslepingu väljastaja lepingu mittetäitmise riski, avaldab standardile IFRS 17 üleminekul ebaolulist mõju.

### **Ülemineku meetod ja mõjud 1. jaanuaril 2022**

Standardit IFRS 17 rakendatakse täies ulatuses ülemineku kuupäeval tagasiulatuvalt 1. jaanuarist 2022 (täielik tagasiulatuva meetod). Seega kindlustuslepingute grupe määratakse kindlaks, kajastatakse ja mõõdetakse nii, nagu standardit IFRS 17 oleks alati rakendatud. Kõik kindlustuslepingute grupid, ja saldod, mida ei eksisteeriks, kui standardit IFRS 17 oleks alati rakendatud, kantakse ülemineku kuupäeva seisuga maha. Sellest tekkiv mõju kajastatakse netosummas omakapitalis jaotamata kasumi koosseisus.

Eespool kirjeldatud arvestuspõhimõtete muutused mõjutavad ülemineku kuupäeva seisuga mitmeid ettevõtte finantsseisundi aruandes kajastatud kirjeid. Järgnev tabel annab ülevaate ülemineku mõjudest algsaldodele seisuga 1. jaanuar 2022.

## Ülemineku mõjude tabel 1. jaanuar 2022

Tuhandetes eurodes	IFRS 4	Ümber-	Ümber-	IFRS 17	
	31.12.2021	liigitamine	hindamine	31.12.2021	
<b>Bilanss IFRS 4 järgi</b>					<b>Bilanss IFRS 17 järgi</b>
Raha ja raha ekvivalendid	78 327	-	-	78 327	Raha ja raha ekvivalendid
Finantsinvesteeringud	276 198	-	-	276 198	Finantsinvesteeringud
Nõuded					Nõuded
kindlustustegevusest	36 267	-33 389	-	2 878	Viitlaekumised ja ettemakstud kulud
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	4 551	-3 886	-	665	Edasikindlustuse varad
Edasikindlustuse varad	6 260	-1 108	152	5 304	Investeering
Investeering					tütarettevõttesse
tütarettevõttesse	88	-	-	88	
Materiaalne põhivara	3 641	-	-	3 641	Materiaalne põhivara
Edasilükkunud tulumaksu vara	-	-	525	525	Edasilükkunud tulumaksu vara
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>405 332</b>	<b>-38 383</b>	<b>677</b>	<b>367 626</b>	<b>VARAD KOKKU</b>
Kohustised					Kohustised
kindlustustegevusest	7 705	243	-	7 948	Rendikohustised
Rendikohustised	3 471	-	-	3 471	Viitvõlad ja ettemakstud tulud
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	7 847	-1 539	-	6 308	Edasilükkunud tulumaksu kohustis
Edasilükkunud tulumaksu kohustis	40	-	-	40	Kohustised
Kohustised					kindlustuslepingutest
kindlustuslepingutest	208 616	-37 087	4 793	176 322	
<b>Omakapital</b>					<b>Omakapital</b>
Aktiivkapital	6 391	-	-	6 391	Aktiivkapital
Aažio	3 679	-	-	3 679	Aažio
Kohustuslik reservkapital	2 362	-	-	2 362	Kohustuslik reservkapital
Õiglase väärtuse reserv	4 710	-	-	4 710	Õiglase väärtuse reserv
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	142 341	-	-4 116	138 225	Eelmiste perioodide jaotamata kasum
Aruandeaasta puhaskasum	18 170	-	-	18 170	Aruandeaasta puhaskasum
<b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>405 332</b>	<b>-38 383</b>	<b>677</b>	<b>367 626</b>	<b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>

Peamised mõõtmise muudatused, mis vähendavad rahuldamata nõuete eraldist, on seotud diskonteerimise mõju muutusega summas 6 093 tuhat eurot - see on seotud nii muutunud ulatuse kui ka tulukõveraaga, aga ka diskonteeritud riskimarginaali selgest kajastamisest tuleneva mõjuga, võrreldes praegustes arvestuspõhimõtetes kasutatava kaudse konservatiivsuse põhimõttega.

Peamised mõõtmise muudatused, mis mõjutavad tuleviku väljamaksete kohustist, on seotud muudatustega kindlustuslepingu sõlmimisega seotud rahavoogudes, mille mõju on -1 512 tuhat eurot, kusjuures muudatused puudutavad ulatust, määratlust ja arvestusmeetodit. Tuleviku väljamaksete kohustist mõjutab ka kahjumikomponendi kajastamine summas 212 tuhat eurot kindlaks tehtud piiratud arvu koormavate kindlustuslepingute gruppide puhul.

## Üleminek standardile IFRS 9 „Finantsinstrumendid“

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ jõustus 1. jaanuaril 2018 ja see asendas standardi IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“. Ettevõtte on täitnud asjakohased kriteeriumid, nagu on kirjeldatud lisas 1, ja on rakendanud 1. jaanuarile 2023 eelnenud aruandeperioodidel IFRS 9 ajutist erandit. Sellest tulenevalt rakendab ettevõtte standardit IFRS 9 esmakordselt 1. jaanuaril 2023. IFRS 9 rakendamise seoses võrdlusaastat 2022 ei korrigeerita.

Standardiga IFRS 9 muudetakse finantsvarade liigitamise ja mõõtmise põhimõtteid ja see sisaldab uut väärtuse languse mudelit, mis põhineb pigem eeldataval kui kantud krediidikahjul.

## Olulised arvestuspõhimõtete muudatused: liigitamine ja mõõtmine

### Finantsvarad

Üks oluline IFRS 9 muudatus võrreldes IAS 39-ga seisneb finantsvarade liigitamises erinevatesse mõõtmiskategooriatesse. IFRS 9 kohaselt liigitatakse finantsvarad edaspidi mõõdetavaks kas õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi, õiglasel väärtuses muutustega läbi koondkasumi või korrigeeritud soetusmaksumuses. Standardile IFRS 9 üleminekul ei ole ettevõttel finantsvarasid, mida liigitatakse mõõdetavaks muutustega läbi koondkasumi. Standardis IFRS 9 ei kasutata enam praegust IAS 39 liigitust lunastustähtajani hoitavateks ja müügivalmis finantsvaradeks ning laenudeks ja nõueteks.

IFRS 9 kohaselt lähtutakse võlainstrumentide liigitamisel nii ettevõtte finantsvarade juhtimise ärimudelilt kui ka sellest, kas lepingupõhiste rahavoogudega seotud tunnused vastavad ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksetele. Ärimudelit hinnatakse finantsvarade portfelli tasandil, mida juhitakse koos konkreetse ärieesmärgi saavutamiseks. Ärimudeli kindlaksmääramisel hinnatavad tegurid hõlmavad seda, kuidas toimub portfelli tulemuslikkuse hindamine ja juhtkonnale teatamine, kuidas hinnatakse ja juhitakse riske, aga arvestatakse ka müügi sagedust, mahtu, põhjusi ja ajastust. Ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksete kriteeriumide hindamisel on põhiosa määratletud kui õiglane väärtus esmasel kajastamisel, mis võib hiljem muutuda, kui tehakse põhiosa tagasimakseid. Intressi puhul hinnatakse, kas tegemist on baaslaenukokkuleppega kooskõlas oleva tasuga ajaväärtuse, krediidiriski ja muude elementaarsete laenuriskide ja kasumimarginaali eest.

Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi: võlainstrumentide liigitamine sellesse kategooriasse on kohustuslik, kui ärimudeli kohaselt juhitakse ja hinnatakse varasid õiglase väärtuse põhjal või hoitakse kauplemiseesmärgil või ka juhul, kui lepingupõhised rahavood ei koosne üksnes põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksetest. Varasema müügivalmis finantsvaradeks liigitamise asemel IAS 39 alusel liigitatakse standardile IFRS 9 üleminekul peamine osa ettevõtte finantsvaradest mõõdetavaks õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi. Sellest tulenevalt kajastatakse tulevastel aruandeperioodidel õiglase väärtuse muutused kasumiaruandes, mis suurendab eeldatavasti kasumi volatiilsust.



Korrigeeritud soetusmaksumuses: võlainstrumendid liigitatakse sellesse kategooriasse, kui ärimudeli eesmärk on hoida finantsvarasid, et koguda lepingupõhiseid rahavooge, ning lepingupõhised rahavood vastavad ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksete kriteeriumidele. Raamatupidamisväärtuse arvutamiseks kasutatakse efektiivse intressimäära meetodit ning seda korrigeeritakse kahju allahindlusega, mis IFRS 9 kohaselt põhineb eeldataval krediidikahjul. IFRS 9-le üleminekul ei olnud ettevõtte laenudeks ja nõueteks liigitatud investeerimisvarasid.

Omakapitaliinstrumendid liigitatakse mõõdetavaks õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi. IFRS 9 annab võimaluse teha esmasel kajastamisel valiku, mida ei saa hiljem muuta, et omakapitaliinstrumendid (mida ei hoita kauplemiseesmärgil) liigitatakse mõõdetavaks õiglasest väärtuses muutustega läbi koondkasumi. Ülemineku hetkel ei ole ettevõtte omakapitaliinstrumente.

### Finantskohustised

Standardile IFRS 9 ülemineku ei too kaasa muudatusi ettevõtte finantskohustiste mõõtmises.

### **Olulised arvestuspõhimõtete muudatused: väärtuse langus**

IFRS 9 kehtestab väärtuse languse nõuded, mis põhinevad tulevikku vaataval eeldatava krediidikahju mudelil, mis asendab IAS 39 kohaselt rakendatud kantud kahjul põhineva mudeli. Uus väärtuse languse mudel on kohaldatav ettevõtte finantsvaradele, mis on liigitatud korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavaks. Väärtuse langusega seotud nõudeid ei kohaldata omakapitaliinstrumentidele ega muudele finantsinstrumentidele, mida mõõdetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi.

IFRS 9 kehtestab üldise lähenemisviisi väärtuse languse arvestamiseks, mille puhul kahju allahindlus põhineb kolmeetapilisel mudelil ja seda arvutatakse kas 12 kuu eeldatava krediidikahjuna (1. etapis) või kehtivusajal eeldatava krediidikahjuna (2. ja 3. etapis), kajastades eeldatava krediidikahju muutused kasumis või kahjumis. Esimeses etapis ei ole krediidirisk oluliselt suurenenud, teises etapis on krediidirisk esmasest kajastamisest alates oluliselt suurenenud ja kolmandas etapis hinnatakse finantsvara halvenenud krediitkvaliteediga finantsvaraks (makseviivitus).

Ettevõtte rakendab seda üldist lähenemisviisi mudeli abil, mis põhineb kolmel komponendil: makseviivituse tõenäosusel, makseviivitusest tingitud kahjumääril ja makseviivituses oleval riskipositsioonil. Makseviivituse tõenäosus määratakse kindlaks iga investeringu konkreetse reitingu ja sellega seotud makseviivituse määra tabelite alusel. Makseviivitusest tingitud kahjumäär on kahju hinnanguline osa, mida ei pruugita makseviivituse korral tagasi saada.

### **Ülemineku lähenemisviis ja ülemineku mõjud**

Standard IFRS 9 rakendatakse tagasiulatuvalt ülemineku kuupäeval 1. jaanuaril 2023. Võrdlusaastat 2022 ei korrigeerita.

IFRS 9 rakendamine ei avalda olulist mõju ettevõtte finantsseisundi aruandele, kuna põhiosa finantsvaradest kajastatakse finantsseisundi aruandes IAS 39 alusel õiglasest väärtuses, mis on mõõtmise põhimõtteks ka IFRS 9 järgi. Võlainstrumendid, mis on praegu liigitatud müügiavalms finantsvaradeks, liigitatakse IFRS 9-le üleminekul mõõdetavaks õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi. Seetõttu ei ole uut liigitamismõju omakapitalile kokku. Olemasolev õiglasest väärtuse reserv summas 24 011 tuhat eurot kantakse siiski eelmiste perioodide jaotamata kasumisse.

Standardile IFRS 9 üleminekul liigitatakse korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavaks vaid piiratud kogus finantsvarasid, üldiselt need, mis on praegu liigitatud IAS 39 järgi laenudeks ja nõueteks. Sellest tulenevalt on piiratud ka nende finantsvarade hulk, mille puhul arvestatakse eeldatavat krediidikahju.

## Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega

### Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse ettevõtte aktsionärid, ettevõttega ühise kontrolli all olevad või ettevõtte poolt kontrollitavad ettevõtted, töötajad, juhatuse ja nõukogu liikmed, nende lähedased sugulased ning muud isikud, kelle üle nimetatud isikutel on oluline mõju.

### Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega

Juhatuse liikmetele on makstud mitmesuguseid tasusid koos sotsiaalmaksuga 1 637 tuhat eurot (2021: 1 335 tuhat eurot). Aruandeperioodil juhatuse liikmetele lahkumishüviti ei makstud (2021: 0 eurot). Nõukogu liikmed ei ole tasusid saanud.

Juhatuse liikmetega on aruandeperioodil sõlmitud kindlustuslepinguid summas 13 tuhat eurot (2021: 9 tuhat eurot).

### Kontsernisisesed edasikindlustuslepingud

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

Tuhandetes eurodes	Arvestatud edasi- kindlustuse preemiad		Saadud hüvitised ja komisjonitasud	
	2022	2021	2022	2021
If P&C Insurance Ltd (publ)	2 827	2 307	53	43

Nimetatud tehingutest on ettevõttel järgmised nõuded ja kohustised:

Tuhandetes eurodes	31.12.2022	31.12.2021
<b>Nõuded</b>		
If P&C Insurance Ltd (publ)	13	29
<b>Kohustised</b>		
If P&C Insurance Ltd (publ)	1 277	913

Muud tehingud kontserni kuuluvate ja seotud ettevõtetega

Tuhandetes eurodes	Ostetud teenused		Müüdnud teenused	
	2022	2021	2022	2021
Nordea Grupi ettevõtted	25	96	-	-
Mandatum Life Insurance Baltic SE	-	-	2	12
If P&C Insurance Ltd (publ)	239	86	238	232
Sampo plc	-	436	-	-
If IT Services A/S	571	497	-	-
<b>Kokku</b>	<b>835</b>	<b>1 115</b>	<b>240</b>	<b>244</b>

Nimetatud tehingutest ettevõttel nõudeid ei ole aga on järgmised kohustised:

Tuhandetes eurodes	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kohustised</b>		
If P&C Insurance Ltd (publ)	67	68
If IT Services A/S	53	57
<b>Kokku</b>	<b>120</b>	<b>125</b>