



If P&C Insurance AS

# Vahearuanne

## 2024. aasta 1. kvartal

# Vahearuanne 2024. aasta 1. kvartal

## Kontaktandmed ja allkirjad

If P&C Insurance AS põhitegevus on kahjukindlustusteenuste osutamine.

Ärinimi:	If P&C Insurance AS
Äriregistri kood:	10100168
Adress:	Löötsa 8a, 11415 Tallinn
Telefon:	777 1211
Elektronpost:	info@if.ee
Interneti kodulehekülg:	if.ee
Aruandeperioodi algus:	01.01.2024
Aruandepersiooni lõpp:	31.03.2024
Juhatuse esimees:	Andris Morozovs
Audiitor:	AS Deloitte Audit Eesti

If P&C Insurance AS-i juhatus on koostanud 2024. aasta 1. kvartali vahearuanne, mis on esitatud lehekülgedel 7-13.

juhatuse liige                      Heinar Olak/ allkirjastatud digitaalselt /                      31.05.2024

juhatuse liige                      Tiit Kolde/ allkirjastatud digitaalselt /                      31.05.2024

# Sisukord

Seletuskiri	4
Kasumiaruanne	8
Finantsseisundi aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Rahavoogude aruanne	11
Lisad vahearuande juurde	12
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	12
Lisa 2 Finantsinvesteeringud	13

## 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 tütaretevõtted 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 373 000 klienti ning Eestis on If üks juhtivaid kahjukindlustust. Ifi tooted hõlmavad vara-, vastutus-, sõiduki-, liiklus-, mere-, transpordi- ning õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustust.

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

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

## 2024. aasta jaanuar - märts majandustegevuse tulemused

Puhaskasum on eelneva aasta sama perioodiga võrreldes suurenenud 11% 4,2 miljoni euroni (2023 3 kuud: 3,8 miljonit eurot). Kindlustustegevuse tulemus oli 4,9 miljonit eurot (2023 3 kuud: 4,1 miljonit eurot), saavutades kombineeritud suhtarvu 91,6% (2023 3 kuud: 91,7%).

### Tulu kindlustustegevusest bruto

Bruto tulu kindlustustegevusest kasvas 16%, moodustades aruandeperioodil 59,5 miljonit eurot (2023 3 kuud: 51,2 miljonit eurot). Kasv oli tingitud sellest, et ettevõttel õnnestus leida uusi kliente ja pikendada olemasolevate klientide lepinguid nii suurklientide, eraklientide kui ka väikeste ja keskmise suurusega äriklientide segmendis.

### Kulud kindlustustegevusest

Esinenud kahjunõuded koos kahjukäsitluskuludega, moodustasid 40,7 miljonit eurot (2023 3 kuud: 33,7 miljonit eurot). Kahjusuhe oli 69,1% (2023 3 kuud: 68,0%). Muutus oli peamiselt tingitud suurtest kahjunõuetest.

Pidev efektiivsuse tõstmine ja range kulude kontroll koos kliendisuhtluse protsesside digitaliseerimise ja automatiseerimisega vähendasid kulu suhtarvu 22,5% tasemele (2023 3 kuud: 23,7%).

Tegevuskulud ilma kahjukäsitluskuludeta kasvasid 13,1 miljoni euroni (2023 3 kuud: 11,8 miljonit eurot), peamiselt palgakulude kasvu ja ärimahuga seotud komisjoni- jm tasude suurenemise tõttu.

### Investeeringutulemused

Finantsinvesteeringute väärtus oli 31.03.2024 seisuga 339,4 miljonit eurot (31.12.2023: 339,0 miljonit eurot).

Kauaoodatud intresside langetamise tsükel läheneb, kuid ootused tempo ja ulatuse osas on ilmselt olnud liialdatud. Esimeses kvartalis hoidis Euroopa Keskpank intressimäärasid muutumatuna, kuid andis juba selgeid juhiseid intressimäärade langetamiseks juunikuus.

Investeeringute kogutulu oli 3,0 miljonit eurot (2023 3 kuud: 4,2 miljonit eurot), saavutades tulususe 3,5% (2023.a 3 kuud 1,3%).

Fikseeritud tuluga portfelli kestus kasvas 1. kvartalis 2,8 aastani (31.12.2023: 2,6 aastat).

Meie investeerimisfookus jääb muutumatuks. Keskendume endiselt Euroopa fikseeritud intressimääraga investeerimisjärgu võlakirjadele ning plaanime tähtaeguvatest võlakirjadest laekuvad vahendid reinvesteerida keskmise tähtajaga instrumentidesse.

# Vahearuanne 2024. aasta 1. kvartal

## Kindlustuse finantstulud ja kulud

Negatiivne neto kindlustuse finantstulemus on peamiselt tingitud diskonteerimismäära muutustest.

## Töötajate arv

31. märts 2024 seisuga oli täiskohaga töötajate arv 609 (31. detsember 2023 seisuga 602).

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

If pakub terviklikku kahjukindlustustoodete paketti, mis on kohandatud nii era- kui ka äriklientide vajadustele. Meie teenused on mugavalt kättesaadavad digitaalsete kanalite ja telefoni teel, mida toetab tugev maaklerite ja partnerite võrgustik. Püüdes tagada tipptaset, püüame pidevalt pakkuda oma hinnatud klientidele erakordset teenust.

Lisaks algatas If esimeses kvartalis kõigis Balti riikides kaskokampaania. See kampaania toob esile meie toodete unikaalseid müügipunkte ja eeliseid, rõhutades meie digitaalset lähenemist kindlustuse ostmisele ja käsitledes ennetusteemasid.

Märtsis kinnitasime uhkusega oma pühendumust kogukonna kaasamisele, allkirjastades sponsorlepingu Vilniuse poolmaratoniga, võttes endale selle hinnatud ürituse peasponsori rolli Leedus. Need üritused mitte ainult ei edenda tervisliku elustiili filosoofia ja emotsionaalse heaolu kultuuri, vaid on ka platvormiks kogukonna kaasamisele ja brändi tuntuse tõstmisele.

Tõhustades veelgi meie organisatsioonikultuuri, tähistasime saavutusi ja edendasime töötajate pühendumust, tunnustades kvartali parimaid töötajaid kõigis Balti riikides.

Peale selle avalikustasime If Sustainability Report'i, mis on tunnistus meie vankumatust pühendumisest jätkusuutlikkusele. Meie Balti organisatsioonil oli selles algatuses silmapaistev roll, näidates meie pühendumust keskkonnasäästlikele tavadele. Sellised algatused nagu nulljäätmete loengud, osalemine Earth Hour'is ja jäätmete sorteerimisprogrammid rõhutavad meie proaktiivset lähenemist jätkusuutlikkusele meie kontorites.

## Väljavaade

Balti riikide majanduse ning vara- ja kahjukindlustusturu tulevikuprognosis 2024. aastaks on ebakindel. Ebakindlust põhjustavad geopoliitilised pinged, laienevad sõjalised konfliktid, rahvusvahelise kaubandusega seotud suurenevad riskid ja kulud, intressimäärade kõikumine, inflatsioonisurve ja mitmesugused muud majanduslikud muutujad. Arvestades volatiilset majanduskeskkonda, on vaja hinnakujundusstrateegiaid sageli ümber hinnata ja kohandada, et säilitada riskijuhtimise ja kliendiväärtuse vaheline õrn tasakaal. Lisaks on oodata, et palgainflatsioon püsib kõrgel tasemel, kuna kvalifitseeritud tööjõu nappus suureneb, mis on tingitud rahvastiku vähenemisest, ühiskonna vananemisest ja tööandjate suurenenud piiriülesest tööhõivest kõrgemate kuludega ELi riikidest.

Dünaamiline majanduskeskkond rõhutab vajadust hinnastrateegiaid pidevalt hinnata ja kohandada, et vähendada tõhusalt riske ja pakkuda klientidele parimat väärtust. Prognoositakse, et poliiside ja klientide arv kasvab 2024. aastal mõõdukalt. Võib eeldada, et aja jooksul hakkab turumaht taas kasvama majanduskasvust mõnevõrra kiiremas tempos, kuna tarbimine, investeeringud ja kauplemismahud suurenevad ning suureneb ka teadlikkus kindlustamise olulisusest.

Samal ajal on märgatav suundumus keskkonnasõbralike ja sotsiaalselt vastutustundlike toodete poole, mis muutuvad tarbijate eelistustes üha olulisemaks. Keskendumine säästvale tarbimisele leiab vastukaja laiema üldsuse seas ja kujundab inimeste otsuseid. Ifil on hea positsioon, et selliste turu arengumuutustega kohaneda.

2024. aastaks prognoosime, et Ifi Baltimaades kogutud kindlustusmaksed kasvavad ja kasvutempo vastab turu kasvule. If on valmis tagama äritegevuse jätkuvuse ja kvaliteetse klienditeeninduse taset.

# Vahearuanne 2024. aasta 1. kvartal

## Olulised finantsnäitajad

<b>Tuhandetes eurodes</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>
	<b>jaan-märts</b>	<b>jaan-märts</b>	<b>jaan-dets</b>
<b>Tulude ja kuludega seotud teave</b>			
Tulu kindlustustegevusest, bruto	59 475	51 246	223 024
Edasikindlustusmaksete kulu	-1 497	- 1 420	-5 264
Kulud kindlustustegevusest, esinenud kahjunõuded	-40 723	-33 653	-139 185
Kulud kindlustustegevusest, tegevuskulud	-13 055	-11 824	-51 524
Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa	661	-221	1 015
<b>Kindlustustegevuse tulemus</b>	<b>4 861</b>	<b>4 128</b>	<b>28 066</b>
Tulem investeerimistegevusest	3 002	4 151	23 226
Kindlustuse finantstulu või -kulu (-)	-907	-1 521	-4 783
<b>Tulem finantstegevusest</b>	<b>2 095</b>	<b>2 630</b>	<b>18 443</b>
<b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>	<b>4 202</b>	<b>3 774</b>	<b>39 119</b>
<b>Teave majandusliku seisundi kohta</b>			
Finantsinvesteeringud	339 370	282 933	338 984
Kindlustusest tulenevad kohustised	212 751	177 847	208 936
Omakapital	131 794	145 643	147 892
<b>Suhtarvud</b>			
Kahju suhtarv <sup>1</sup>	69,1%	68,0%	63,5%
Kulu suhtarv <sup>2</sup>	22,5%	23,7%	23,7%
Kombineeritud suhtarv <sup>3</sup>	91,6%	91,7%	87,2%
Tulu investeeringutest kokku <sup>4</sup>	3,5%	1,3%	7,3%

# Vahearuanne 2024. aasta 1. kvartal

## Finantsnäitajate valemid:

<sup>1</sup> Kahju suhtarv	$\frac{\text{Esinenud kahjunõuded, netona edasikindlustusest}}{\text{Tulu kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest}}$
<sup>2</sup> Kulu suhtarv	$\frac{\text{Kulud kindlustustegevusest, tegevuskulud}}{\text{Tulu kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest}}$
<sup>3</sup> Kombineeritud suhtarv	Kahju suhtarv + Kulu suhtarv
<sup>4</sup> Tulu investeeringutest kokku (aasta põhiselt)	$\frac{\text{Tulem investeerimistegevusest}}{\text{Finantsinvesteeringute kaalutud keskmine maht aruandeperioodil}}$

# Vahearuanne 2024. aasta 1. kvartal

## Kasumiaruanne jaanuar - märts

<b>Tuhandetes eurodes</b>	<b>2024 1. kv</b>	<b>2023 1. kv</b>
Tulu kindlustustegevusest, bruto	59 475	51 246
Edasikindlustusmaksete kulu	-1 497	-1 420
Kulud kindlustustegevusest	-53 777	-45 478
<i>Esinenud kahjunõuded</i>	-40 723	-33 652
<i>Tegevuskulud</i>	-13 054	-11 824
Esinenud kahjunõuded, edasikindlustuse osa	661	-221
<b>Kindlustustegevuse tulemus</b>	<b>4 861</b>	<b>4 128</b>
Muu tulu	25	22
<b>Muud teenused kokku</b>	<b>25</b>	<b>22</b>
<b>Tulem investeerimistegevusest</b>	<b>3 002</b>	<b>4 151</b>
<i>Tulu investeringutelt</i>	2 406	1 555
<i>Väärtuse muutus</i>	690	2 678
<i>Portfelli haldamisega seotud kulud</i>	-94	-82
<b>Kindlustuse finantstulud või kulud, netona</b>	<b>-907</b>	<b>-1 521</b>
<i>Kindlustuslepingud</i>	-942	-1 574
<i>Edasikindlustuslepingud</i>	35	54
<b>Tulem finantstegevusest</b>	<b>2 095</b>	<b>2 630</b>
<b>Maksueelne kasum</b>	<b>6 980</b>	<b>6 780</b>
Tulumaks	-2 778	-3 006
<b>Aruandeperioodi puhaskasum</b>	<b>4 202</b>	<b>3 774</b>



# Vahearuanne 2024. aasta 1. kvartal

## Finantsseisundi aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	31.03.2024	31.12.2023
<b>VARAD</b>			
Raha ja raha ekvivalendid		16 682	29 610
<b>Investeeringusvarad</b>		<b>339 370</b>	<b>338 984</b>
<i>Muud finantsinvesteeringud</i>	2	336 259	335 496
<i>Kogunenud intressitulu</i>		3 111	3 488
<b>Nõuded</b>		<b>4 804</b>	<b>2 875</b>
<b>Viitlaekumised ja ettemakstud kulud</b>		<b>802</b>	<b>933</b>
<b>Edasikindlustuse varad</b>		<b>4 712</b>	<b>5 695</b>
<i>Kohustised tuleviku väljamakseteks, edasikindlustuse osa</i>		-2 397	-1 336
<i>Rahuldamata nõuete eraldis, edasikindlustuse osa</i>		7 109	7 031
<b>Muud varad</b>		<b>4 232</b>	<b>4 043</b>
Materiaalne põhivara		4 232	4 043
<b>Varad kokku</b>		<b>370 603</b>	<b>382 140</b>
<b>KOHUSTISED, ERALDISED JA OMAKAPITAL</b>			
<b>Kohustised</b>		<b>18 525</b>	<b>17 109</b>
<i>Muud kohustised</i>		14 975	13 779
<i>Rendikohustised</i>		3 550	3 330
<b>Edasilükkunud tulumaksu kohustis</b>		<b>28</b>	<b>21</b>
<b>Viitvõlad ja ettemakstud tulud</b>		<b>7 506</b>	<b>8 182</b>
<b>Kindlustustegevuse kohustised</b>		<b>212 751</b>	<b>208 936</b>
<i>Kohustised tuleviku väljamakseteks</i>		46 904	46 108
<i>Rahuldamata nõuete eraldis</i>		165 847	162 828
<b>Omakapital</b>		<b>131 793</b>	<b>147 892</b>
Aktsiakapital		6 391	6 391
Aazio		3 679	3 679
Kohustuslik reservkapital		2 362	2 362
Jaotamata kasum		115 160	96 341
Aruandeperioodi puhaskasum		4 202	39 119
<b>Omakapital, eraldised ja kohustised kokku</b>		<b>370 603</b>	<b>382 140</b>

# Vahearuanne 2024. aasta 1. kvartal

## Omakapitali muutuste aruanne

<b>Tuhandetes eurodes</b>	Aktsia- kapital	Aažio	Kohustuslik reserv- kapital	Õiglase väärtuse reserv	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi puhaskasum	<b>Omakapital kokku</b>
<b>Omakapital 2024. aasta alguses</b>	<b>6 391</b>	<b>3 679</b>	<b>2 362</b>	-	<b>135 460</b>	-	<b>147 892</b>
Makstud dividendid	-	-	-	-	-20 300	-	-20 300
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-	4 202	4 202
<b>Omakapital 31.03.2024 seisuga</b>	<b>6 391</b>	<b>3 679</b>	<b>2 362</b>	-	<b>115 160</b>	<b>4 202</b>	<b>131 793</b>
<b>Omakapital 2023. aasta alguses</b>	<b>6 391</b>	<b>3 679</b>	<b>2 362</b>	<b>-24 011</b>	<b>159 452</b>	-	<b>147 873</b>
Arvestuspõhimõtete muudatuste mõju (IFRS 9)	-	-	-	24 011	-24 011	-	-
<b>Korrigeeritud omakapital</b>							
<b>2023. aasta alguses</b>	<b>6 391</b>	<b>3 679</b>	<b>2 362</b>	-	<b>135 441</b>	-	<b>147 873</b>
Makstud dividendid	-	-	-	-	-23 100	-	-23 100
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-	3 774	3 774
<b>Omakapital 31.03.2023 seisuga</b>	<b>6 391</b>	<b>3 679</b>	<b>2 362</b>	-	<b>112 341</b>	<b>3 774</b>	<b>128 547</b>
<b>Omakapital 2023. aasta alguses</b>	<b>6 391</b>	<b>3 679</b>	<b>2 362</b>	<b>-24 011</b>	<b>159 452</b>	-	<b>147 873</b>
Arvestuspõhimõtete muudatuste mõju (IFRS 9)	-	-	-	24 011	-24 011	-	-
<b>Korrigeeritud omakapital</b>							
<b>2023. aasta alguses</b>	<b>6 391</b>	<b>3 679</b>	<b>2 362</b>	-	<b>135 441</b>	-	<b>147 873</b>
Makstud dividendid	-	-	-	-	-39 100	-	-39 100
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-	39 119	39 119
<b>Omakapital 31.12.2023 seisuga</b>	<b>6 391</b>	<b>3 679</b>	<b>2 362</b>	-	<b>96 341</b>	<b>39 119</b>	<b>147 892</b>

# Vahearuanne 2024. aasta 1. kvartal

## Rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	2024 jaan-märts	2023 jaan-dets
<b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>		
<b>Rahavood kindlustustegevusest</b>		
Laekunud kindlustusmaksed	58 908	54 478
Tasutud edasikindlustusmaksed	-486	-1 722
Makstud kahjud	-38 599	-32 370
Laekunud edasikindlustusmaksed	36	42
Tegevuskulud	-11 480	-10 684
<b>Kokku</b>	<b>8 379</b>	<b>9 744</b>
<b>Rahavood varahaldusest</b>		
Laekunud intressid	2 580	1 164
Makstud intressid	-17	-12
Investeeringud võlakirjadesse ja muudesse intressikandvatesse väärtpaberitesse	-22 788	-31 144
Laekumised võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite müügist	24 053	17 863
<b>Kokku</b>	<b>3 828</b>	<b>-12 129</b>
Makstud tulumaks	-4 583	-17
<b>KOKKU RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>	<b>-4 583</b>	<b>-17</b>
<b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>		
Makstud dividendid	-20 300	-23 100
Rendikohustiste tagasimaksed	-251	-246
<b>KOKKU RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>	<b>-20 551</b>	<b>-23 346</b>
<b>Aruandeperioodi rahavood</b>	<b>-12 927</b>	<b>-25 748</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid</b>		
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses	29 610	42 425
Aruandeperioodi rahavood	-12 927	-25 748
<b>Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpul</b>	<b>16 682</b>	<b>16 677</b>

# Lisad vahearuande juurde

## Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

### 1. Koostamise alused

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

If P&C Insurance AS 31.12.2023 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 2023. aasta raamatupidamisaruande arvestusmeetodites. Raamatupidamisaruanded on kättesaadavad ettevõtte veebisaidil [www.if.ee](http://www.if.ee).

Vahearuanne on ettevõtte rakendanud samu arvestuspõhimõtteid kui majandusaasta aruandes 2023.

Vahearuande tabelite ja aruannete kogusummad ei pruugi ümardamise tõttu alati ühilduda. Eesmärk on, et iga kirje vastaks allikale, ja seetõttu võivad kogusummades tekkida ümardamisest tingitud erinevused.

# Vahearuanne 2024. aasta 1. kvartal

## Lisa 2. Finantsinvesteeringud IFRS 9

Finantsvarade kajastamine sõltub nende klassifitseerimisest. Järgnevalt on esitatud varad ja kohustised IFRS 9 kohase liigituse järgi.

Tuhandetes eurodes	Soetus- maksumus 2024 31. märts	Õiglase väärtus 2024 31. märts	Bilansiline väärtus 2024 31. märts	Soetus- maksumus 2023 31. dets	Õiglase väärtus 2023 31. dets	Bilansiline väärtus 2023 31. dets
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi ja kahjumi						
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	320 326	339 370	339 370	302 682	338 984	338 984
<b>Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses kokku</b>	<b>320 326</b>	<b>339 370</b>	<b>339 370</b>	<b>302 682</b>	<b>338 984</b>	<b>338 984</b>

Õiglase väärtus näidatakse vaid avalikustamise eesmärgil. Õiglases väärtuses mõõdetud finantsinstrumendid on jagatud kolmele hierarhiatasemele sõltuvalt nende likviidsusest ja hindamismeetoditest.

Finantsvarade õiglase väärtuse hierarhia määramine

Tuhandetes eurodes	2024 31. märts		Õiglase väärtus kokku	2023 31. dets		Õiglase väärtus kokku
	Tase 1	Tase 2		Tase 1	Tase 2	
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi ja kahjumi						
Võlakirjad ja muud intressikandvad väärtpaberid	313 207	26 163	339 370	314 739	24 246	338 984
<b>Finantsvarad õiglases väärtuses kokku</b>	<b>313 207</b>	<b>26 163</b>	<b>339 370</b>	<b>314 739</b>	<b>24 246</b>	<b>338 984</b>