

TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS 2016

Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö

Y-tunnus: 2446938-0

01.01.2016 - 31.12.2016

Tämä tasekirja on säilytettävä 31.12.2026 asti.

Toimintakertomus ja tilinpäätös

tilikaudelta 01.01.2016 - 31.12.2016

Sisällysluettelo	
Sisällysluettelo	2
Toimintakertomus ajalta 01.01.2016 – 31.12.2016	3
Tunnuslukuja	6
Tuloslaskelma	7
Tase.....	8
Epäsuora rahoituslaskelma.....	9
Tilinpäätöksen liitetiedot.....	10-27
Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet.....	10
Vastuvelan laskuperusteet.....	11
Vastuositoumukset ja muut vastuut.....	11
Riskit ja riskienhallinta.....	12
Tuloslaskelman liitteet.....	17
Taseen liitteet	20
Tunnusluvut ja tulosanalyysi.....	23
Tunnuslukujen laskentakaavat	26
Kirjanpito kirjat.....	28
Tilinpäätöksen allekirjoitukset.....	29

Tasekirja on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä.

Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään 6 vuotta sen vuoden lopusta, jonka aikana tilikausi on päättynyt.

Tilinpäätöksen laati:

Porasto Oy

Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö

Y-tunnus: 2446938-0

Osoite: Hämeentie 19, 00500 Helsinki

Kotipaikka: Helsinki

Toimintakertomus tilikaudelta 01.01.2016 - 31.12.2016

Toimintakertomus tilikaudelta 01.01.2016 - 31.12.2016.

Yleistä

Vuosi 2016 oli yhtiön 5. toimintavuosi. Yhtiön omistaa kokonaisuudessaan Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunta, joka on myös yhtiön ainoa asiakas. Osuuskunnan pääasiallisena tarkoituksena on hankkia jäsenilleen lääkevahinkovakuutus.

Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö on erikoistunut Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunnan jäsenten lääke- ja verivahinkojen vakuuttamiseen.

Lääkevahinkovakuutus korvaa lääkkeiden odottamattomat sivuvaikutukset. Lääkkeitä myydään Suomessa vuosittain yli 100 miljoonaa pakkausta ja lääkkeiden haittavaikutuksista on vuosittain tehty 160 – 250 korvaushakemusta.

Kuluttajien suojana on oma riippumaton muutoksenhakuelin, joka antaa myös kuluttajaneuvontaa korvauspäätöksen saaneille asiakkaille. Muutoksenhakuelimenä toimii Vakuutus- ja Finanssineuvonnassa (FINE) Vakuutuslautakunta, jossa on oma lääkevahinkoihin erikoistunut jaosto.

Tilivuoden 2016 tapahtumat

Vakuutusmaksut

Vuoden 2016 vakuutusmaksut olivat 5,0 miljoonaa euroa (5,1 miljoonaa euroa vuonna 2015).

Korvaustoiminta

Vuoden aikana yhtiölle saapui 173 (230) korvaushakemusta. Tilivuoden aikana tehtiin 163 (238) korvauspäätöstä ja tilivuoden lopussa korvauskäsittelyssä oli 82 (104) tapausta.

Muutoksenhakuelimenä toimiva Vakuutuslautakunta käsitteli 2016 vuoden aikana 27 (22) muutoksenhakupyynnöitä, joista lautakunta muutti 8 (5) ratkaisua hakijan eduksi.

Vakuutusliiketoiminta

Tilivuoden aikana maksetut korvaukset olivat 1,3 miljoonaa euroa (1,1 miljoonaa euroa).

Tilivuoden aikana korvausvastuu kasvoi 2,3 miljoonaa euroa (1,1 miljoonaa euroa) ja tasoitusmäärä 0,1 miljoonaa euroa (0,9 miljoonaa euroa) tulevia runsasvahinkoisia vuosia varten. Korvausvastuun kasvusta noin 1,5 miljoonaa euroa johtui laskuperustemuutoksista.

Yhtiön suurin mahdollinen korvausmäärä oli yksittäisessä tapahtumassa 4 miljoonaa euroa ja vakuutuskauden aikana vakuutuksen koko kapasiteetti oli 30 miljoonaa euroa.

Tilivuoden aikana yhtiön katastrofiriski oli jälleenvakuutettuna siten, että yhtiön omapidätysraja katastrofitilanteessa oli 3 miljoonaa euroa. Jälleenvakuuttajina on käytetty hyvämaineisia ja vakavaraisia kansainvälisiä jälleenvakuutusyhtiöitä.

Sijoitustoiminta

Vuonna 2016 sijoitusmarkkinat olivat edelleen haasteelliset. Osakemarkkinat tuottivat kuitenkin hyvin ja yhtiön korkosalkkukin kohtuullisesti. Yhtiön sijoitussalkun riskitaso pidettiin maltillisella tasolla. Sijoitustoiminnan tuotto 2016 oli kulujen huomioon ottamisen jälkeen 5,5 % (3,7%).

Yhtiön sijoitustoiminnassa otetaan huomioon yhtiön vakuutusliikkeen ja vastuuvelan luonne.

Yhtiön sijoitussalkku oli vuoden lopussa kooltaan 19,6 miljoonaa euroa (16,4) miljoonaa euroa ja siitä 5,3 % (2,9%) oli sijoitettuna rahamarkkinasijoituksiin, 3,0 % (3,6 %) euroalueen valtionjoukkovelkakirjoihin, 54,9 % (61,3 %) yritysriskillisiin joukkovelkakirjoihin ja joukkovelkakirjarahastoihin, 24,6 % (22,9 %) osakkeisiin ja osakerahastoihin, 10,8 % (7,7%) kiinteistöinvestointeihin ja 1,4 % (1,7 %) muihin sijoituksiin.

Riskit, riskien hallinta ja hallintojärjestelmä

Vakuutusyhtiön keskeiset riskit liittyvät vakuutusriskeihin, sijoitusriskeihin, toimintaympäristöriskeihin ja operatiivisiin riskeihin sekä toimintojen ulkoistuksista tuleviin riskeihin. Yhtiön hallitus hyväksyy vuosittain hallintojärjestelmän, jonka osana on määritelty riskien hallinnan periaatteet ja käytännön toteutus. Yhtiön hallintojärjestelmää kehitettiin edelleen tilivuoden aikana.

Vuoden 2016 tuloksen muodostuminen

Keskeiset tulokseen vaikuttavat tekijät yhtiön liiketoiminnassa ovat vakuutustoiminnan tulos ja sijoitustoiminnan tulos.

Vakuutustoiminnan tulos

Yhtiön vakuutusmaksutulo oli tilivuonna 5,0 miljoonaa euroa (5,1 miljoonaa euroa) ja maksetut korvaukset 1,3 miljoonaa euroa (1,1 miljoonaa euroa). Jälleenvakuutusmaksuja maksettiin 0,9 miljoonaa euroa (1,3 miljoonaa euroa) ja korvausvastuu nousi 2,3 miljoonalla eurolla (1,1 miljoonaa euroa) ja korvausvastuu oli vuoden 2016 lopussa 5,2 miljoonaa euroa (3,0 miljoonaa euroa).

Liikekulut

Liikekulut olivat 0,7 miljoonaa euroa (0,6 miljoonaa euroa). Liikekuluihin sisältyvät hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja palkkiot olivat yhteensä 0,2 miljoonaa euroa (0,2 miljoonaa euroa).

Sijoitustoiminnan nettotuotto

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoihin oli 1,1 miljoonaa euroa (0,6 miljoonaa euroa). Sijoitusomaisuuden arvostuserot olivat tilivuoden päättyessä 1,8 miljoonaa euroa (1,2 miljoonaa euroa).

Tilikauden tulos

Tilikauden tulos oli verojen jälkeen 0,2 miljoonaa euroa (0,3 miljoonaa euroa) ylijäämäinen.

Hallinto

Yhtiön toimitusjohtajana toimii oik.kand. Tiina Hellgrén.

Yhtiön hallitukseen ovat kuuluneet: puheenjohtajana Tomi Vahevaara sekä jäsenet Lasse Heinonen, Petri Suni, Matti Ruohonen , Minna Kohmo.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa oli tilivuoden lopussa 4 henkilöä (4), joista kolme työsuhhteessa ja yksi toimitusjohtaja. Suuri osa yhtiön toiminnoista hankitaan edelleen ulkoisilta palveluntuottajilta.

Vakavaraisuus

Yhtiön vakavaraisuusasema julkaistaan yhtiön verkkosivustoilla yhtiön taloudellista tilaa ja vakavaraisuutta koskevassa kertomuksessa viimeistään 20.5.2017.

Olennaiset tapahtumat tilikauden 2016 päättymisen jälkeen

Yhtiöllä ei ole olennaisia tapahtumia tilikauden 2016 päättymisen jälkeen.

Osuuskunnan vakuutusmaksu vuonna 2017 on 5,1 miljoonaa euroa.

Tulevaisuuden näkymät

Lääkevahinkojen määrä ja korvattavien tapausten kehitys on pitkällä aikavälillä yhteydessä lääkemyynnin kehitykseen Suomessa. Näköpiirissä olevan kehityksen pohjalta lääkevahinkovakuuttamisen volyymin arvioidaan pysyvän vakiintuneella tasolla.

Hallituksen voitonjako ehdotus

Yhtiön tulos on 245 085,59 euroa (313 130,38 euroa) voitollinen verojen jälkeen. Hallitus ehdottaa, että takuupääomalle ei makseta korkoa vaan voitto siirretään omaan pääomaan vahvistamaan vakavaraisuutta.

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

1000 eur

Taloudellista kehitystä kuvaavia tunnuslukuja

	2016	2015
AVAINLUKUJA		
<i>Kokonaismaksutulo</i>	5 000	5 120
<i>Korvauskulut</i>	3 533	2 261
<i>Liikekulut</i>	682	607
<i>Sijoitustoiminnan nettotuotot</i>	461	375
<i>Vastuuvelka</i>	11 263	8 939
<i>Henkilöstö (lkm) 31.12.</i>	4	4
SIJOITUSKANTA KÄYVIN ARVOIN ILMAN SUOJAUKSIA	2016	2015
<i>Korkosijoitukset</i>	12 367	11 085
<i>Osakesijoitukset</i>	7 207	5 270
<i>Yhteensä</i>	19 574	16 354

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TULOSLASKELMA

1.1.2016-31.12.2016

1.1.2015-31.12.2015

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA

Vakuutusmaksutuotot

Vakuutusmaksutulo

5 000 000,00

5 120 000,00

Jälleenvakuuttajien osuus

890 000,00

4 110 000,00

1 295 000,00

3 825 000,00

Korvauskulut

Maksetut korvaukset

-1 265 280,55

-1 135 860,07

Korvausvastuun muutos

-2 267 266,00

-3 532 546,55

-1 125 398,00

-2 261 258,07

Liikekulut

-681 990,21

-606 821,09

Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta

-104 536,76

956 920,84

Tasoitusmäärän muutos

-57 004,00

-939 229,00

Vakuutustekninen kate

-161 540,76

17 691,84

MUU KUIN VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA

Sijoitustoiminnan tuotot

644 843,13

773 002,69

Sijoitustoiminnan kulut

-183 444,58

-398 368,92

Muut tuotot

215,89

348,83

Voitto varsinaisesta toiminnasta ennen veroja

300 073,68

392 674,44

Tuloverot varsinaisesta toiminnasta

Tilikauden vero

-54 988,09

-79 544,06

Tuloverot varsinaisesta toiminnasta yhteensä

Tilikauden voitto

245 085,59

313 130,38

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TASE	31.12.2016		31.12.2015	
Vastaavaa				
Sijoitukset				
Muut sijoitukset				
Osakkeet ja osuudet	10 882 798,81		7 851 878,39	
Rahoitusmarkkinavälineet	<u>6 325 228,56</u>	17 208 027,37	<u>6 861 907,02</u>	14 713 785,41
Saamiset				
Muut saamiset	<u>1 162,80</u>	1 162,80	<u>1 898,80</u>	1 898,80
Muu omaisuus				
Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto	3 705,87		4 941,15	
Rahat ja pankkisaamiset	<u>434 218,38</u>	437 924,25	<u>299 934,75</u>	304 875,90
Siirtosaamiset				
Korot ja vuokrat	156 434,72		173 142,64	
Muut siirtosaamiset	<u>109 399,38</u>	265 834,10	<u>98 486,89</u>	271 629,53
Vastaavaa yhteensä		<u>17 912 948,52</u>		<u>15 292 189,64</u>
 Vastattavaa				
Oma pääoma				
Takuupääoma	4 800 000,00		4 800 000,00	
Edellisten tilikausien voitto	1 465 230,44		1 152 100,11	
Tilikauden voitto	<u>245 085,59</u>	6 510 316,03	<u>313 130,33</u>	6 265 230,44
Vakuutustekninen vastuuvélka				
Korvausvastuu	<u>5 235 890,00</u>	5 235 890,00	<u>2 968 624,00</u>	2 968 624,00
Tasoisusmäärä		<u>6 027 031,00</u>	<u>5 970 027,00</u>	8 938 651,00
Velat				
Muut velat	<u>66 603,13</u>	66 603,13	<u>49 343,93</u>	49 343,93
Siirtovelat	<u>73 108,36</u>	73 108,36	<u>38 964,27</u>	38 964,27
Vastattavaa yhteensä		<u>17 912 948,52</u>		<u>15 292 189,64</u>

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

Epäsuora rahoituslaskelma	2016	2015
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto varsinaisesta toiminnasta/voitto ennen satunnaiseriä	300 073,68	392 674,44
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	2 324 270,00	2 064 627,00
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonkorotukset	42 815,61	241 685,59
Suunnitelman mukaiset poistot	1 235,28	1 647,05
Muut oikaisut	158 915,62	22 949,14
<i>Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta</i>	<u>2 827 310,19</u>	<u>2 723 583,22</u>
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) vähennys (+)	6 531,43	-114 398,10
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) vähennys (-)	51 403,29	-132 290,12
<i>Rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	<u>2 885 244,91</u>	<u>2 476 895,00</u>
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-48 456,80	64 099,70
Maksetut välittömät verot	-165 446,91	-166 592,95
Liiketoiminnan rahavirta	2 671 341,20	2 374 401,75
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-5 666 503,30	-6 572 451,60
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	3 129 445,73	4 126 763,47
Investointien rahavirta	-2 537 057,57	-2 445 688,13
Rahavarojen muutos	134 283,63	-71 286,38
Rahavarat tilikauden alussa	299 934,75	371 221,13
Rahavarat tilikauden lopussa	434 218,38	299 934,75

Tilinpäätöksen liitetiedot

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu ja esitetty noudattaen kirjanpito-, osakeyhtiö- ja vakuutusyhtiölakeja sekä sosiaali- ja terveysministeriön asetuksia ja Finanssivalvonnan antamia päätöksiä, määräyksiä ja ohjeita.

Rahoituslaskelma

Rahoituslaskelmassa saamiset ja siirtosaamiset, sekä velat ja siirtovelat on kirjattu liiketoiminnan rahavirtaan lyhytaikaisten liikesaamisten muutoksiksi. Muiden taseen erien muutokset on käsitelty investointien rahavirtana.

Arvostus ja käyvät arvot

Osakkeet ja osuudet on kirjattu taseessa hankintamenoon tai sitä alhaisempaan käypään arvoon. Rahoitusmarkkinavälineet on arvostettu taseessa hankintameno suuruusina tai sitä alhaisempaan käypään arvoon. Nimellisarvon ja hankintahinnan välinen erotus on jaksotettu ja sisällytetty rahoitusmarkkinavälineen hankintameno lisäykseksi tai vähennykseksi.

Noteeratut osakkeiden, osuuksien ja rahoitusmarkkinavälineiden käypänä arvona on käytetty tilinpäätöspäivän viimeistä kaupantekokurssia. Muiden sijoitusten käypänä arvona on pidetty todennäköistä luovutushintaa.

Poistot

Konttoriin on hankittu kalusteet ja niiden poistojen määrittämiseen on käytetty poistosuunnitelmaa:

Kalusto: menojäännöspoisto 25 %

Vakuutustekninen vastuovelka

Vakuutusmaksuvastuu ja korvausvastuu lasketaan hallituksen vahvistamien laskentaperusteiden mukaisesti ja tasoitusmäärä Finanssivalvonnan yhtiölle vahvistamien laskuperusteiden mukaisesti. Jälleenvakuuttajien osuus vastuovelasta lasketaan jälleenvakuutussopimusten mukaisesti.

Vakuutusmaksuvastuu sisältää tilinpäätöspäivän jälkeiseen aikaan kohdistuvan vakuutuskauden osuuden vakuutusmaksutulosta.

Yhtiön korvaukset varataan claims made-periaatteella. Vahinkohakemuksen saapuessa korvausvastuuseen varataan sitä varten tilastollisesti laskettu keskimääräinen korvaussumma. Korvausvastuu sisältää lisäksi ratkaistuista vahinkotapauksista ja niiden selvittelystä vielä maksamatta olevat erät.

Korvausvastuuseen sisältyy tasoitusmäärä, joka esitetään taseessa erikseen. Tasoitusmäärän tehtävänä on korvauskulujen vuosittaisen vaihtelun tasoittaminen ja vakuutusyhtiön vastuunkantokyvyn ylläpito. Tasoitusmäärä kasvaa, jos tilivuoden vahinkosuhte on kartutusvahinkosuhdetta alempi, ja purkautuu, jos tilivuoden vahinkosuhte on purkuvahinkosuhdetta korkeampi. Kartutus- ja purkuvahinkosuhteet on määritelty tasoitusmäärän laskuperusteissa.

Vakuutustekninen vastuuvelka merkitään taseeseen nettoperiaatteella siten, että velan vähennyseränä esitetään jälleenvakuuttajien osuus. Velka ja siitä vähennetty saaminen eivät ole kuitattavissa keskenään, sillä velkoja ja velallinen eivät ole niissä samat.

Vastuuvelan laskuperusteet

Korvausvastuu 31.12.2016

Yhtiön korvausvastuun laskuperusteita muutettiin kahden korvausvastuuerän osalta. Varausta tunnettujen vahinkojen pahenemisen ja tuntemattomien vahinkojen varalta vahvistettiin laskuperustemuutoksella noin 1 061 000 euroa. Vahingonselvittelykulujen korvausvastuu kasvoi laskuperustemuutoksen seurauksena noin 388 000 euroa. Korvausvastuun laskuperustemuutosten vaikutus tasoitusmäärään oli noin 1 448 000 euroa tasoitusmäärää vähentävä.

Yhtiön korvausvastuuseen varataan kaikki tunnetut vahingot. Vahingoista, joista korvausmäärää ei ole pystytty arvioimaan, varataan korvausvastuuseen havaitun keskivahingon määrä. Varaus tunnettujen vahinkojen pahenemisen ja tuntemattomien vahinkojen varalle estimoidaan ns. Chain-Ladder-menetelmällä.

Tasoitusmäärä 31.12.2016

Vakuutusyhtiötä koskeva lainsäädäntö muuttui 1.1.2016 myös tasoitusmäärää koskevien säännösten osalta. Finanssivalvonta vahvisti tilikauden aikana yhtiölle uudet tasoitusmäärän laskuperusteet. Uusilla laskuperusteilla laskettu tasoitusmäärä oli noin 452 000 euroa suurempi kuin edellisen vuoden laskuperusteilla laskettu.

Vastuositoumukset ja muut vastuut

Vuokravastuut

Toimistotilan vuokrasopimus on voimassa toistaiseksi molemminpuolisella kuuden (6) kuukauden irtisanomisajalla. Esimmäinen mahdollinen irtisanomispäivä on kolmenkymmenen (30) kuukauden kuluttua sopimuksen alkamisajankohdasta eli sopimus voi päättyä aikaisintaan 31.5.2018.

Toimitilan vuokravastuu yhteensä 62 000,87

Varaston ja autopaikan vuokrasopimukset ovat voimassa toistaiseksi 3 kuukauden molemminpuolisella irtisanomisajalla.

Seuraavalla tilikaudella maksettavat (3 kk) 1 069,59

Leasingsopimukset

Yhtiöllä on leasingsopimukset IT-laitteista Tukirahoitus Oy:n sekä Grenkeleasing Oy:n kanssa.

Seuraavalla tilikaudella maksettavat	5 933,85
Myöhemmin maksettavat	3 532,76
Yhteensä	9 466,61

Riskit ja riskienhallinta

Riskienhallinnasta yleisesti

Yhtiö keskittyy yksinomaan lääkevahinkovakuutukseen ja yhtiöllä on vain yksi tuote: Lääkevahinkovakuutus. Yhtiön tehtävänä on tuottaa sen omistajalle, Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunnalle sen tarpeet täyttävä lääkevahingot korvaava vakuutus. Yhtiöllä ei ole muita vakuutusasiakkaita kuin omistaja eikä yhtiö tarjoa muita tuotteita.

Lääkevahinkovakuutuksen tarkoituksena on korvata lääkkeiden ja verivalmisteiden niiden käyttäjille Suomessa aiheutuneet henkilövahingot. Tällä vakuutuksella lääkkeiden ja verituotteiden valmistajat, maahantuojat, jakelijat ja myyjät sekä erikseen määritellyt tutkijat ovat vakuuttaneet itsellään olevia riskejä. Vakuutuksessa vakuutettuina ovat lääkkeiden ja verivalmisteiden käyttäjät Suomessa.

Riskienhallinnan organisointi ja vastuut

Yhtiön ylimpänä päätöksentekuelimenä hallitus vastaa riskienhallinnan järjestämisestä. Hallitus varmistaa, että yhtiöllä on osana yhtiön hallintojärjestelmää ajan tasalla oleva riskienhallintajärjestelmä. Hallitus seuraa toteutumista siten, että jokaisessa hallituksen kokouksessa käsitellään yhtiön riskiraportti osana säännöllistä hallitusraportointia.

Riskienhallinnan vastuuhenkilö on yhtiön vastuullinen vakuutusmatemaatikko. Hän raportoi riskienhallinnasta yhtiön hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Operatiivinen, päivittäinen vastuu riskienhallinnasta on yhtiön toimitusjohtajalla.

Riskienhallinta

Yhtiön riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa, arvioida ja hallita yhtiöön kohdistuvia riskejä sekä seurata ja raportoida riskeistä. Riskienhallintaa arvioidaan säännöllisesti ja toiminnassa pyritään riskienhallinnan jatkuvaan parantamiseen.

Yhtiö on pieni, mikä mahdollistaa yhtäältä toiminnan sisäisen läpinäkyvyyden ja toisaalta koko henkilökunnan aktiivisen osallistumisen riskienhallintaan; sekä riskien kartoittamiseen, että niiden tunnistamiseen ja hallintaan. Yhtiöllä on käytössä riskien kartoituksen malli, joka käydään läpi säännöllisesti, vähintään kerran vuodessa. Läpikäyntiin ja kehittämiseen

osallistuvat: vastuullinen vakuutusmatemaatikko, yhtiön koko henkilöstö sekä hallituksen keskuudestaan valitsema jäsen. Läpikäynnin tulokset raportoidaan yhtiön hallitukselle.

Yhtiö on määritellyt keskeisiksi riskeiksi: vakuutusriskit, sijoitusriskit ja muut taloudelliset riskit, operatiiviset riskit ja strategiset riskit. Tunnistetut riskit; niiden vakavuus, todennäköisyys ja tavoitetaso sekä mahdolliset toimenpiteet riskien vähentämiseksi on kuvattu yhtiön riskikartassa.

Yhtiön riskinottohalukkuus on matala.

Vakuutusriskit

Yhtiö myöntää lääkevahinkovakuutuksen Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunnalle. Yhtiö ei myönnä muita vakuutuksia. Vakuutukseen ei liity vastuunvalintaa.

Lääkevahinkovakuutuksen vakuutettuja ovat lääkkeiden ja verivalmisteiden käyttäjät.

Vakuutus on luonteeltaan ns. no-fault –tuote, eli korvausvastuun syntyminen ei edellytä vakuutuksenottajan tuottamusta. Vakuutuksesta korvataan vahingonkärsineelle lääkkeen tai verivalmisteen todennäköisesti aiheuttama ruumiillinen sairaus tai vamma tai psyykinen sairaus silloin, kun vahingonkärsinyt on vahingon seurauksena ollut työkyvytön vähintään 14 päivää, hän on saanut pysyvän ruumiinvamman tai sairauden tai on kuollut. Korvaus määrätään soveltaen vahingonkorvauslain (412/1974) 5 luvun 2, 2a-2d, 3,4,7 ja 8 §:n, 6 luvun 1 §:n sekä 7 luvun 3 §:n säännöksiä. Korvauksen määrittämisessä käytetään soveltuvin osin liikennevahinkolautakunnan normeja ja ohjeita. Lääkevahinkovakuutus on ns. toissijainen korvausjärjestelmä; korvausta laskettaessa vähennetään etuudet, joihin vahingonkärsijällä on ilmeisesti oikeus julkisista varoista tai lakisääteisestä vakuutuksesta.

Vakuutusriskillä tarkoitetaan riittämättömistä hinnoitteluista ja vastuuelkaa koskevista oletuksista johtuvaa tappioriskiä tai vakuutusvastuiden epäedullista muutosta.

Lääkevahinkovakuutuksessa korvauskulut selviävät tyypillisesti erittäin pitkällä viiveellä.

Tämän vuoksi vakuutuksen hinnoittelu on merkittävästi vaikeampaa kuin sellaisessa vakuutustoiminnassa, jossa korvauskulut selviävät nopeasti. Vakuutusmaksun määrittelyssä käytetään yhtiön omia tilastotietoja, tietoja aiemmasta käytännöstä tästä vakuutuslajista Suomessa sekä vertailutietoja ulkomaisista vastaavista vakuutustuotteista.

Vakuutusmaksun riittävyys riippuu pitkälti siitä, sattuuko tulevaisuudessa katastrofivahinkoja ja / tai sarjavahinkoja. Yhtiöllä ei ole mahdollisuutta omilla toimillaan vaikuttaa katastrofi- tai sarjavahinkojen ilmenemiseen. Yhtiö on riskienhallinnassaan tunnistanut tekijöitä, joista saattaa seurata katastrofi- tai sarjavahinko. Toimitusjohtajan vastuulla on seurata näitä riskitekijöitä ja raportoida havainnoistaan ja mahdollisesta riskitason noususta viipymättä sekä aktuaaritoiminnolle, että yhtiön hallitukselle.

Aktuaaritoiminto vastaa vakuutusmaksun määrittelystä. Määrittelyssä käytetään hyväksi riski- ja vakavaraisuusarvion tuloksia. Yhtiön hallitus vahvistaa kulloisenkin vuosimaksun suuruuden. Yhtiön korvausvastuu rajoittuu 4 miljoonaan euroon yhtä vahingonkärsinyttä kohden ja enintään 30 miljoonaan euroon vuodessa. Yhtiö on suojautunut suurilta vakuutusriskeiltä jälleenvakuutuksella, jossa yhtiön omavastuu on enintään 3 miljoonaa

euroa vahinkoa kohden. Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön vakuutuksenottajaosakkaalla on velvollisuus maksaa lisämaksuna enintään 50 % edellisen kalenterivuoden yhteenlasketusta vakuutusmaksusta. Yhtiön hallitus päättää lisämaksuvelvollisuudesta yhtiön taloudellisen tilan niin vaatiessa.

Yhtiö on toiminut vasta viisi vuotta. Yhtiön toiminnan alkuvaiheessa yhtiön tarkoituksena on kerätä sellainen vakavaraisuuspääoma, että yhtiö selviää yhdestä katastrofi- tai sarjavahingosta ilman, että omistaja joutuu sijoittamaan lisää pääomaa yhtiöön.

Yhtiön korvausvastuuseen varataan kaikki tunnetut vahingot. Vahingoista, joista korvausmäärää ei ole pystytty arvioimaan, varataan korvausvastuuseen havaitun keskivahingon määrä. Varaus tunnettujen vahinkojen pahenemisen ja tuntemattomien vahinkojen varalle estimoidaan ns. Chain-Ladder-menetelmällä. Aktuaaritoiminto tutkii korvausvastuun riittävyttä vähintään vuosittain.

Vahinkokehitystä seurataan jatkuvasti ja vahinkojen kehittymisestä raportoidaan jokaisessa hallituksen kokouksessa. Vakavaraisuustilannetta seurataan jatkuvasti ja yhtiö raportoi itselleen asettamasta yllä mainitusta tavoitteesta hallitukselle vähintään neljännesvuosittain. Seurannasta ja raportoinnista vastaa toimitusjohtaja.

Sijoitusriskit

Yhtiön varat sijoitetaan tuottavasti ja turvaavasti. Yhtiön riskinottohalukkuus on matala. Sijoitetuille varoille pyritään saamaan kohtuullinen tuotto kohtuullisella riskinotolla. Sijoitusten suunnittelussa käytetään hyväksi riski- ja vakavaraisuusarvion tuloksia. Yhtiön hallitus hyväksyy vuosittain sijoitussuunnitelman, jossa määritellään (sijoitusten hajauttamisen ja riskinoton rajat) sijoitussalkun tavoite- eli neutraaliallokaatio, limiitit eri sijoitusinstrumenteille ja yksittäisille sijoituksille sekä sijoitustoiminnan valtuudet. Yhtiön hallitus vastaa sijoitustoiminnasta. Hallitus on nimittänyt yhtiön sijoitustoimikunnan ja määritellyt sen tehtävät ja valtuudet.

Yhtiön varat sijoitetaan siten, että ne kaikissa olosuhteissa riittävät kattamaan yhtiön vakuutusteknisen vastuuvelan sekä lain edellyttämän vakavaraisuuspääomavaatimuksen. Yhtiön varat sijoitetaan sellaiseen omaisuuteen ja sellaisiin sijoitusinstrumentteihin, joiden riskit voidaan tunnistaa ja mitata ja niitä seurata ja niistä raportoida. Johdannaisia voidaan käyttää vain suojaustarkoituksiin.

Sijoitustoiminnan riskit

Yhtiön keskeiset sijoitustoiminnan riskit ovat: markkinariski, luottoriski ja operatiiviset riskit.

Markkinariskillä tarkoitetaan tappioriskiä tai taloudellisen aseman epäedullista muutosta, joka johtuu suoraan tai välillisesti omaisuuden, vastuiden ja rahoitusvälineiden markkinahintojen tason ja volatiliteetin heilahteluista.

Luottoriskillä tarkoitetaan tappioriskiä tai taloudellisen aseman epäedullista muutosta, joka johtuu arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden, vastapuolten tai velallisten

luottokelpoisuuden heikkenemisestä ja, joka kohdistuu yhtiöön vastapuoliriskin, korkomarginaaliriskin tai markkinariskikeskittymien muodossa.

Tappioriskin rajaaminen

Sijoitustyöryhmä seuraa sijoituskohteiden arvonkehitystä ja sijoituskohteen arvon laskiessa sijoitussuunnitelmassa määritellyn ns. hälytysrajan alle, tekee sijoitustoimikunta tarvittavat johtopäätökset ja toimenpiteet viipymättä.

Yhtiön sijoituksista laaditaan kirjallinen tuottoraportti kuukausittain. Sijoitusten kehittymistä seurataan kaikissa hallituksen kokouksissa. Raportoinnista vastaa toimitusjohtaja.

Operatiiviset riskit

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä ja ulkoisista tekijöistä.

Operatiivisia riskejä pienennetään siten, että yhtiöllä on selkeät ja dokumentoidut liiketoimintaprosessit, jotka ovat kaikkien asianosaisten tiedossa sekä siten, että huolehditaan henkilökunnan ammattitaidon ylläpitämisestä ja kehittämisestä, vältetään mahdollisuuksien mukaan vaarallisia työyhdistelmiä ja huolehditaan riittävästä riskienhallinnasta. Yhtiö on pieni, ja sillä on vain yksi toimipiste. Koko henkilökunta työskentelee samassa tilassa, lähellä toisiaan. Toiminta on hyvin läpinäkyvää. Väärinkäytösten mahdollisuus on minimoitu prosesseilla; kukaan ei voi viedä mitään transaktiota yksin läpi. Tapahtumia on vähän ja ne ovat tunnettuja. Henkilöstön riskitietoisuus on korkea.

Operatiiviset riskit, niiden todennäköisyys ja vaikutukset sekä keskinäiset riippuvuudet käydään läpi vähintään kerran vuodessa. Operatiiviset riskit jaetaan seuraaviin riskiluokkiin: sisäiset väärinkäytökset, ulkopuolisten aiheuttamat vahingot, tietojärjestelmiin ja tietoturvaan liittyvät riskit, työolot ja työturvallisuus, menettelytavoista aiheutuvat riskit, omaisuusvahingot, prosesseihin liittyvät riskit ja ulkoistuksiin liittyvät riskit.

Operatiivisten riskien hallinnasta vastaa toimitusjohtaja, joka raportoi hallitukselle. Jokaisessa hallituksen kokouksessa raportoidaan riskiraportti osana hallituksen säännönmukaista raportointia.

Muut riskit

Vastapuoliriskillä tarkoitetaan taloudellisen tappion riskiä, joka johtuu yhtiön vastapuolen odottamattomasta maksukyvyttömyydestä. Keskeisimmät vastapuoliriskit liittyvät jälleenvakuutukseen ja sijoitustoimintaan. Jälleenvakuutustoiminnan vastapuoliriskin rajaamiseksi jälleenvakuuttajille on asetettu vaatimukset luottokelpoisuudelle, jälleenvakuuttajien lukumäärälle sekä kokemukselle lääkevahinkovakuuttamisesta. Sijoitustoiminnassa vastapuoliriskiä hallitaan mm. sijoitusten hajuttamiselle asetetuissa rajoituksissa. Vastapuoliriskin arvioimisessa käytetään kansainvälisten luottoluokittajien luokituksia sekä kotimaista luottoluokittajaa sellaisten kotimaisten toimijoiden

(yhteistyökumppaneiden, sijoitusyritysten) taloudellisen tilan arvioinnissa, joilla ei ole kansainvälistä luottoluokitusta.

Keskittymäriskeillä tarkoitetaan sellaisia riskikeskittymiä, joihin liittyvät tappiot voivat vaarantaa yhtiön vakavaraisuuden tai taloudellisen aseman. Sijoitustoiminnan keskittymäriskiä hallitaan riittäväällä hajautuksella. Jälleenvakuutusuojaa otettaessa suuret jälleenvakuutuskokonaisuudet haetaan useamman jälleenvakuuttajan kesken siten, että yksittäisen jälleenvakuutusyhtiön keskittymäriski ei ole liian suuri.

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TULOSLASKELMAN LIITTEET

2016

2015

1. Vakuutusmaksutulo

Ensivakuutus

Kotimaasta

5 000 000,00

5 120 000,00

Vakuutusmaksutulo ennen

jälleenvakuuttajien osuutta

5 000 000,00

5 120 000,00

2. Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos

Vakuutus- luokkaryhmä	Vuosi	Vakuutus- maksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Vakuutus- maksutuotot ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Korvauskulut ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Liikekulut ennen jälleenvakuuttajien palkkioita ja voitto- osuuksia	Jälleenvakuuttajien osuus	Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta
	2016	5 000 000,00	5 000 000,00	3 532 546,55	681 990,21	890 000,00	-104 536,76
	2015	5 120 000,00	5 120 000,00	2 261 258,07	606 821,09	1 295 000,00	956 920,84
Vastuu	2014	5 120 000,00	5 120 000,00	1 214 046,83	781 189,09	1 295 000,00	1 829 764,08
	2016	5 000 000,00	5 000 000,00	3 532 546,55	681 990,21	890 000,00	-104 536,76
	2015	5 120 000,00	5 120 000,00	2 261 258,07	606 821,09	1 295 000,00	956 920,84
Yhteensä	2014	5 120 000,00	5 120 000,00	1 214 046,83	781 189,09	1 295 000,00	1 829 764,08
	2016						57 004,00
Tasoitusmäärän muutos	2015						939 229,00
	2014						1 489 794,00
	2016						-161 540,76
Vakuutustekninen kate	2015						17 691,84
	2013						339 970,08

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TULOSLASKELMAN LIITTEET

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

	2016	2015
3.1. Kokonaisliikekulut toiminnoittain		
Maksetut korvaukset	419 338,95	548 568,58
Liikekulut	681 990,21	606 821,09
Sijoitustoiminnan hoitokulut	24 670,66	23 298,02
Muut kulut	0,00	0,00
<i>Yhteensä</i>	<u>1 125 999,82</u>	<u>1 178 687,69</u>
3.2. Tuloslaskelman erä liikekulut		
Hallintokulut	<u>681 990,21</u>	<u>606 821,09</u>
<i>Yhteensä</i>	<u>681 990,21</u>	<u>606 821,09</u>
3.3. Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot		
3.3.1. Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	440 455,15	358 773,17
Eläkekulut	65 550,82	56 652,30
Muut henkilösivukulut	<u>30 085,72</u>	<u>20 701,33</u>
<i>Yhteensä</i>	<u>536 091,69</u>	<u>436 126,80</u>
3.3.2. Johdon palkat ja palkkiot		
Toimitusjohtajan ja hallituksen palkat ja palkkiot	237 305,00	216 160,50
Toimitusjohtajan eläkeikä on yleinen eläkeikä. Johdolla ei ole yhtiön myöntämiä lainoja ja vakuuksia.		
3.3.3. Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana		
Konttorihenkilöstö	4,0	3,0
Myyntihenkilöstö		
3.4. Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin		
Tilintarkastus	17 298,00	10 478,00
Veroneuvonta	<u>0,00</u>	<u>1 229,15</u>
<i>Yhteensä</i>	<u>17 298,00</u>	<u>11 707,15</u>

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TULOSLASKELMAN LIITTEET

2016

2015

4.1. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot

Tuotot muista sijoituksista

Osinkotuotot

102 348,23

21582,86

Korkotuotot

279 120,53

301 695,69

Muut tuotot

163 427,36

244 592,46

Yhteensä

544 896,12

567 871,01

Arvon alentumisten palautukset

84 638,16

40 376,22

Myyntivoitot

15 308,85

164 755,46

Yhteensä

644 843,13

773 002,69

Sijoitustoiminnan kulut

Korkokulut

24 002,03

0,00

Hoitokulut

31 988,78

23 298,02

Arvon alentumiset ja poistot

Arvon alentumiset

127 453,77

282 361,81

Myyntitappiot

0,00

92 709,09

Yhteensä

183 444,58

398 368,92

Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa

461 398,55

374 633,77

4.2. Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot

Muut tuotot

215,89

348,83

Yhteensä

215,89

348,83

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TASEEN LIITTEET 31.12.

5. Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	2016			2015		
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Muut sijoitukset						
Osakkeet ja osuudet	10 882 798,81	10 882 798,81	12 447 620,42	7 851 878,39	7 851 878,39	8 847 289,40
Rahoitusmarkkinavälineet	6 481 663,28	6 481 663,28	6 691 949,52	7 035 049,66	7 035 049,66	7 207 006,76
	<u>17 364 462,09</u>	<u>17 364 462,09</u>	<u>19 139 569,94</u>	<u>14 886 928,05</u>	<u>14 886 928,05</u>	<u>16 054 296,16</u>
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:						
Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-) jaksotettua nimellisarvon ja hankintamenon erotusta						
				<u>-99 961,45</u>	<u>-73 555,57</u>	
Arvostusero (Käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)				<u>1 775 107,85</u>	<u>1 167 368,11</u>	

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

6. TASEEN LIITETIETO 31.12.

6. Muut sijoitukset

		2016	2016
		Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kotimaiset yhtiöt, noteeratut			
Elisa A		250 356,26	319 292,30
Huhtamäki		149 011,51	162 518,00
Kesko Oyj A		152 784,77	189 680,00
KONE Oyj B		226 132,23	231 752,50
Neste		148 720,65	182 500,00
Nokia		214 414,00	214 414,00
Stora Enso R		150 408,88	171 864,00
Yhteensä		1 291 828,30	1 472 020,80
Ulkomaiset yhtiöt, noteeratut			
Nordea Bank AB shs	Ruotsi	134 842,47	134 842,47
Yhteensä		134 842,47	134 842,47
Sijoitusrahastot			
Danske Invest Neutral K	Suomi	253 207,86	280 801,22
Danske North America Enhanced Index Kasv	Suomi	199 900,00	332 504,03
DB X-Trackers EURO STOXX 50 ETF	Luxembourg	493 558,62	493 558,62
eQ Hoivakiinteistöt	Suomi	677 802,59	739 392,15
EQ USA Indeksi 1 K	Suomi	199 999,99	436 099,67
Evi European High Yield B	Suomi	300 000,00	322 954,03
Fidelity Funds SICAV - Euro Corporate Bond Fund Shs -A-ACC-EUR- Capitalisation	Luxembourg	250 000,00	294 056,12
Fondita Nordic Micro Cap B	Suomi	100 000,00	140 363,90
Fourton Odysseus	Suomi	199 504,95	300 646,22
Global Evolution Frontier Markets	Luxembourg	500 000,00	549 134,05
JPMorgan Funds SICAV - Global Corporate Bond Fund Shs -A (acc) EUR (Hedged)- Capitalisation	Suomi	250 000,00	274 432,81
LähiTapiola Infra A	Suomi	200 000,00	221 484,56
LähiTapiola Korkomaailma A	Suomi	425 000,00	445 836,57
LähiTapiola Lyhytkorko A	Suomi	593 840,37	600 337,87
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko A	Suomi	500 070,28	518 330,47
LähiTapiola Skandinavia A	Suomi	250 035,23	265 022,76
LähiTapiola Yrityskorko A	Suomi	262 266,02	273 516,40
Morgan Stanley US Advantage	Luxembourg	250 000,00	463 343,32
Muzinich Enhancedyield Short-Term Bond	Irlanti	250 000,00	271 513,86
Nordea Euro Yrityslaina Plus Kasvu/100	Suomi	301 949,97	400 091,83
Pictet EUR Corporate Bonds ex Financials	Luxembourg	301 369,20	342 062,10
PineBridge Asia ex japan Small Cap Equity Fund (USD)	Irlanti	100 000,00	150 096,87
Schroder ISF Euro Corporate Bond Fund C	Luxembourg	400 000,00	457 627,13
SEB Microfinance Fund IV	Luxembourg	244 950,00	244 950,00
Tapiola Emerging Markets Debt A	Suomi	246 274,01	246 274,01
Ålandsbanken Asuntorahasto Erikoissij. C	Suomi	574 842,57	622 929,46
Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissij.	Suomi	500 000,00	507 686,20
Sijoitusrahastot yhteensä		8 824 571,66	10 195 046,23
Pääomasijoitusrahastot			
Lähitapiola Asuntosijoitus Suomi Ky		220 934,97	235 089,51
Nordea Private Equity II- European Middle Market Buyout		410 621,41	410 621,41
Pääomasijoitusrahastot yhteensä		631 556,38	645 710,92
Yhteensä		10 882 798,81	12 447 620,42

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TASEEN LIITTEET 31.12.

7. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	Kalusto
Hankintameno 31.12.2015	15 772,04
Lisäykset	0,00
Vähennykset	0,00
Hankintameno 31.12.2016	<u>15 772,04</u>
Kertyneet poistot 31.12.2015	10 830,89
Tilikauden poistot	1 235,28
Kertyneet poistot 31.12.2016	<u>12 066,17</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.2016	<u>3 705,87</u>

TASEEN LIITTEET 31.12.

8.1. Oman pääoman muutokset

	31.12.2015	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2016
Takuupääoma	4 800 000,00	0,00	0,00	4 800 000,00
Tilikauden ja edellisten tilikausien tulos	1 465 230,44	245 085,59	0,00	1 710 316,03
Oman pääoman muutokset yhteensä	<u>6 265 230,44</u>	<u>245 085,59</u>	<u>0,00</u>	<u>6 510 316,03</u>

8.2. Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

	2016	2015	2014	2013
Edellisten tilikausien tulos	1 465 230,44	1 152 100,11	507 193,05	178 341,79
Tilikauden voitto	245 085,59	313 130,33	644 907,06	328 851,26
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	<u>1 710 316,03</u>	<u>1 465 230,44</u>	<u>1 152 100,11</u>	<u>507 193,05</u>

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

TIIVISTELMÄ TUNNUSLUVUISTA

	1000 eur	1000 eur	1000 eur	1000 eur	1000 eur
	2016	2015	2014	2013	2012
Tiivistelmä tunnusluvuista					
Vakuutusmaksutulo (ennen jv-osuutta)	5 000	5 120	5 120	4 800	4 800
Vahinkosuhte prosentteina	86,0 %	59,1 %	31,7 %	30,3 %	23,8 %
Korvauskulut ilman perustekorkokulua (+/-)	-3 533	-2 261	-1 214	-1 103	-930
Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua prosentteina	86,0 %	59,1 %	31,7 %	30,3 %	23,8 %
Liikekulusuhte prosentteina	16,6 %	15,9 %	20,4 %	17,6 %	19,8 %
Yhdistetty kulusuhte prosentteina	102,5 %	75,0 %	52,2 %	47,9 %	43,6 %
Yhdistetty kulusuhte ilman perustekorkokulua prosentteina	102,5 %	75,0 %	52,2 %	47,9 %	43,6 %
Liikevoitto	357	1 332	2 302	1 976	2 237
Kokonaistulos	965	1 582	2 893	2 217	2 322
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-24	0	-1	-2	-1
Kokonaispääoman tuotto ilman sij.sid.vakuutusta prosentteina	4,8 %	9,6 %	20,7 %	20,6 %	28,9 %
Sijoitustoiminnan nettotuotto-% käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle	5,5 %	3,7 %	7,8 %	2,8 %	1,7 %
Tasoisuusmäärä	6 027	5 970	5 031	3 541	2 000
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	4	3	2	2	2

MUUT LIITETIEDOT

TULOSANALYYSI

	2016	2015	2014	2013	2012
Vakuutusmaksutuotot	4 110 000,00	3 825 000,00	3 825 000,00	3 635 000,00	3 907 500,00
Korvauskulut	-3 532 546,55	-2 261 258,07	-1 214 046,83	-1 102 941,60	-930 087,74
Liikekulut	-681 990,21	-606 821,09	-781 189,09	-638 579,60	-772 303,75
Vakuutustekninen kate ennen tasoisuusmäärän muutosta	-104 536,76	956 920,84	1 829 764,08	1 893 478,80	2 205 108,51
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut sekä arvonmuutokset	461 398,55	374 633,77	472 988,11	49 054,77	32 735,04
Muut tuotot ja kulut	215,89	348,83	-977,07	33 431,71	-790,18
Liikevoitto/tappio	357 077,68	1 331 903,44	2 301 775,12	1 975 965,28	2 237 053,37
Tasoisuusmäärän muutos	-57 004,00	-939 229,00	-1 489 794,00	-1 540 629,00	-2 000 375,00
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	300 073,68	392 674,44	811 981,12	435 336,28	236 678,37
Tuloverot ja muut välittömät verot	-54 988,09	-79 544,06	-167 074,06	-106 585,01	-58 336,58
Tilikauden voitto/tappio	245 085,59	313 130,38	644 907,06	328 851,26	178 341,79

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ
TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT
Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Sijoitusten nettotuotot markkina-arvo 8)	Sitoutunut pääoma 9)	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle
	31.12.2016			31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
	eur	eur	%	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	615 051	12 906 189	4,77	1,90	4,94	2,32	
Joukkovelkakirjalaina	590 638	10 649 953	5,55	2,16	5,41	2,89	2,80
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	24 414	2 256 236	1,08	0,28	0,00	0,22	0,05
Osakesijoitukset yhteensä	355 762	4 388 773	8,11	9,06	25,45	8,77	12,10
Noteeratut osakkeet ³⁾	291 978	3 892 453	7,50	12,76	18,44	8,77	12,10
Pääomasijoitukset ⁴⁾	63 784	496 320	12,85	-3,00	46,32		
Kiinteistösijoitukset yhteensä	134 130	1 737 476	7,72	8,33	5,45		
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitusyrietykset	134 130	1 737 476	7,72	8,33	5,45		
Muut sijoitukset yhteensä	10 804	269 997	4,00	6,55	3,36	3,78	
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	10 804	269 997	4,00	1,24	2,63	2,51	
Muut sijoitukset ⁷⁾	0	0	0,00	21,69	3,74	6,72	
Sijoitukset yhteensä	1 115 747	19 302 435	5,78	3,80	7,91	2,96	2,00
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-46 565						
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	1 069 182	19 302 435	5,54	3,70	7,76	2,76	1,70

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infratruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

6) Sisältää kaikkentyyppiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

8) Raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat

9) Sitoutunut pääoma = Markkina-arvo raportointikauden alussa + päivittäin / kuukausittain aikapainotetut kassavirrat

Vertailuluvut on esitetty kulloinkin voimassaoleiden säädösten mukaisesti.

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ
TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT
Sijoitusjakauma käyvin arvoin

	Perusjakauma ja riskijakauma							
	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	
	eur	%	eur	%	%	%	%	
Korkosijoitukset yhteensä	12 367 285	63,18	11 084 656	67,78	68,42	81,11	94,00	
Joukkovelkakirjalaina	11 332 729	57,90	10 614 338	64,90	65,75	73,72	70,80	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	1 034 556	5,29	470 318	2,88	2,68	7,39	23,20	
Osakesijoitukset yhteensä	4 820 604	24,63	3 747 297	22,91	19,65	11,76	6,00	
Noteeratut osakkeet ³⁾	4 409 983	22,53	3 183 543	19,47	13,21	11,76	6,00	
Pääomasijoitukset ⁴⁾	410 621	2,10	563 754	3,45	6,44	0,00	0,00	
Kiinteistösisijoitukset yhteensä	2 105 097	10,75	1 252 280	7,66	6,25	0,00	0,00	
Kiinteistösisioitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset	2 105 097	10,75	1 252 280	7,66	6,25	0,00	0,00	
Muut sijoitukset yhteensä	280 801	1,43	269 997	1,65	5,68	7,13	0,00	
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	280 801	1,43	269 997	1,65	1,91	2,41	0,00	
Muut sijoitukset ⁷⁾	0	0,00	0	0,00	3,77	4,72	0,00	
Sijoitukset yhteensä	19 573 787	100,00	16 354 231	100,00	100,00	100,00	100,00	
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	19 573 787	100,00	16 354 231	100,00	100,00	100,00	100,00	

JVK, modifioitu duraatio

2,63

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infratraktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösisioitusyhtiöt

6) Sisältää kaikenlaiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

8) Riskijakauma voidaan esittää vertailukausilta sitä mukaan kun tietoa kertyy (ei taannehtivasti).

9) Sisältää johdannaisten vaikutuksen riski- ja perusjakauman erotukseen.

Johdannaisten vaikutus voi olla +/- Eron korjauksen jälkeen riskijakauman loppusumma täsmää perusjakaumaan.

10) Suhteellinen osuus lasketaan käyttäen jakajana "Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä" -rivin loppusummaa.

Tunnuslukujen laskentakaavat ja laskentaperiaatteet

1. Yleiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

1.1. Liikevoitto tai -tappio ja kokonaistulos

Vahinkovakuutusyhtiön tulosanalyysi

Vakuutusmaksutuotot

Korvauskulut

Liikekulut

Muut vakuutustekniset tuotot ja kulut

Vakuutustekniset tuotot ja kulut

Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta

Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonorotukset, niiden oikaisut ja arvon muutokset

Muut tuotot ja kulut

Osuus osakkuusyritysten voitoista tai tappioista 1)

Liikevoitto tai -tappio

Tasoitusmäärän muutos

Voitto tai tappio ennen satunnaisia erii

Satunnaiset tuotot

Satunnaiset kulut

Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja

Tuloverot ja muut välittömät verot

Vähemmistöosuudet 1)

Tilikauden voitto tai tappio

1) koskee konsernitilinpäätöstä

Kokonaistulos

+ Liikevoitto/-tappio

+/- Taseen ulkopuolisten arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonorotusrahaston muutos

1.2. A Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvoin)

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin suhteessa sitoutuneeseen pääomaan lasketaan sijoituslajeittain ja sijoitusten yhteismäärälle ottaen huomioon kauden aikana tapahtuneet kassavirrat.

Kauden tuotto lasketaan ns. mukautettua Dietz'in kaavaa (aika- ja rahapainotettua kaavaa) käyttäen niin, että sitoutunut pääoma lasketaan lisäämällä kauden alun markkina-arvoon kauden aikaiset kassavirrat painotettuina sillä suhteellisella osuudella koko kauden pituudesta, joka on jäljellä tapahtumapäivästä tai tapahtumakauden puolivälisestä kauden loppuun.

1.2. B Sijoitustoiminnan nettotuottoerittely

+ Sijoitustoiminnan suorat nettotuotot kirjanpidossa

+ Arvonmuutokset kirjanpidossa

+ Arvostuserojen muutos.

1.3. Sijoitusjakauma käyvin arvoin

Korkorahastoista pitkän koron rahastot sisältyvät joukkovelkakirjalainoihin ja lyhyen koron rahastot rahamarkkinasijoituksiin.

Sijoitukset sijoitusrahastoihin ja niihin rinnastettaviin muihin yhteissijoitusyrityksiin, jotka sijoittavat kiinteistöihin ja kiinteistöyhteisöihin luetaan kiinteistösijoituksiin.

Johdannaisten siirtyvissä erissä olevat laskennalliset arvostuserot ja ennakkomaksuissa olevat preemiot kohdistetaan alla olevalle omaisuuserälle.

Sijoituksiin ei oteta mukaan sijoituksiin liittyviä kauppahintatasaamisia ja -velkoja.

Sijoitusjakauma sisältää taseen sijoituksiin kuuluvat talletukset.

1.4. Kokonaispääoman tuotto prosentteina (Käyvin arvoin) =

+/- Liikevoitto tai -tappio

+ korkokulut ja muut rahoituskulut

+ Perustekorkokulu

+/- Arvonorotusrahastoon/käyvän arvon rahastoon kirjattu arvonorotus/peruutus

+/- Sijoitusten arvostuserojen muutos X 100

+ Taseen loppusumma

+/-Sijoitusten arvostuserot

Tunnusluvun jakaja lasketaan tilikauden ja edellisen tilikauden taseen mukaisten arvojen keskiarvona.

Vahinkovakuutuksessa perustekorkokululla tarkoitetaan diskontatun korvausvastuun purkautumisen vaikutusta yhtiön korvauskuluun sen diskontatessa pääomamuotoiset eläkkeet ja/tai mahdolliset muut korvausvastuuerät. Se lasketaan kertomalla vuoden alun diskontattu korvausvastuu edellisen vuoden lopussa käytetyllä perustekorolla.

Tunnusluvussa muihin rahoituskuluihin sisällytetään muut vieraasta pääomasta aiheutuneet erät kuin korkokulut, esimerkiksi tuloslaskelman eriin kirjatut korollisen vieraan pääoman kurssivoitot ja -tappiot.

1.5. Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Tunnusluku lasketaan keskiarvona kalenterikuukausien loppussa lasketuista henkilökunnan lukumääristä. Lukumäärässä otetaan huomioon palveluksessa olleiden henkilöiden mahdollinen osa-aikaisuus. Henkilökuntaan kuuluvaksi lasketaan ne henkilöt, joille maksetaan tilikauden aikana palkkaa.

2. Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

2.1. Vakuutusmaksutulo =

Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta

2.2. Vahinkosuhte prosentteina =

$\frac{\text{Korvauskulut}}{\text{Vakuutusmaksutuotot}} \times 100$

Vahinkosuhte (ilman perustekorkokulua) prosentteina =

$\frac{\text{Korvauskulut (ilman perustekorkokulua)}}{\text{Vakuutusmaksutuotot}} \times 100$

Tunnusluku lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen

Riskisuhte prosentteina =

$\frac{\text{Korvauskulut ilman korvaustoiminnan hoitokuluja}}{\text{Vakuutusmaksutuotot}} \times 100$

2.3. Liikekulusuhte prosentteina =

$\frac{\text{Liikekulut}}{\text{Vakuutusmaksutuotot}} \times 100$

Tunnusluku lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen

2.4. Yhdistetty kulusuhte prosentteina =

+ Vahinkosuhte
+ Liikekulusuhte

Yhdistetty kulusuhte (ilman peustekorkokulua) =

+ Vahinkosuhte (ilman perustekorkokulua)
+ Liikekulusuhte

2.5. Tasoitusmäärä tilinpäätöksen mukaisessa valuutassa

Kirjanpitokirjat

Päiväkirja	Sähköinen arkisto
Pääkirja	Sähköinen arkisto
Tasekirja	Erikseen sidottuna
Tase-erittelyt	Erikseen sidottuna

Tositelajit ja säilyttämistapa

Myyntilaskut	Sähköinen arkisto
Ostolaskut	Sähköinen arkisto tositteiden kirjaamisesta
Verkkolaskut (ostolaskut)	Sähköinen arkisto
Matka- ja kululaskut, muistiot	Sähköinen arkisto
Palkat	Sähköinen arkisto
Tiliotteet, maksutositteet	Sähköinen arkisto
ALV-laskelmat	Sähköinen arkisto
Kausiveroilmoitukset	Sähköinen arkisto

Alkuperäiset paperilla vastaanotetut ostolaskut säilytetään kirjanpitovelvollisen toimesta paperilla. Jos paperilla oleva lasku on skannattu, säilytetään lasku vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.

Matka- ja kululaskuihin liittyvät tositteen liitteenä olevat alkuperäistositteet säilytetään kirjanpitovelvollisen toimesta paperilla. Jos paperilla oleva lasku tai sen liitteet ovat skannattu, säilytetään ne vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Yhtiön tulos on 245 085,59 euroa voitollinen verojen jälkeen. Yhtiön vapaa oma pääoma on 6 510 316,03 euroa.

Helsingissä 8. maaliskuuta 2017

Tomi Vahevaara, puheenjohtaja

Petri Suni, varapuheenjohtaja

Minna Kohmo

Lasse Heinonen

Matti Ruohonen

Tiina Hellgrén, toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 22. maaliskuuta 2017

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Ulla Nykky
KHT