

TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS 2024

Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö

Y-tunnus: 2446938-0

01.01.2024 - 31.12.2024

Tämä tasekirja on säilytettävä 31.12.2034 asti.

Toimintakertomus ja tilinpäätös

tilikaudelta 01.01.2024 - 31.12.2024

Sisällys

Toimintakertomus tilikaudelta 01.01.2024 - 31.12.2024	4
Yleistä	4
Tilivuoden 2024 tapahtumat	4
Vakuutusmaksut	4
Korvaustoiminta	4
Vakuutusliiketoiminta	5
Sijoitustoiminta	5
Riskit, riskien hallinta ja hallintojärjestelmä	6
Vuoden 2024 tuloksen muodostuminen	7
Vakuutustoiminnan tulos	7
Liikekulut	8
Sijoitustoiminnan nettotuotto	8
Tilikauden tulos	8
Hallinto	8
Henkilöstö	8
Vakavaraisuus	8
Olennaiset tapahtumat tilikauden 2024 päättymisen jälkeen	8
Tulevaisuuden näkymät	9
Hallituksen voitonjakoehdotus	9
Tuloslaskelma	11
Tase	12
Rahoituslaskelma	13
Tilinpäätöksen liitetiedot	14
Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	14
Riskit ja riskienhallinta	15
Tuloslaskelman liitteet	20
Vakuutusmaksutulo	20
Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos	20
Liikekulut	21
Sijoitustoiminnan nettotuotot	22
Taseen liitteet	23
Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero	23
Kiinteistösijoitusrahastot	24
Kiinteistösijoitukset	25
Aineettomien hyödykkeiden muutokset	26
Siirtosaamiset	26

Oman pääoman muutokset	27
Voitonjakokelpoiset varat	27
Tiivistelmä tunnusluvuista	28
Muut liitetiedot	29
Kirjanpito kirjat	33
Tositelajit ja säilyttämistapa	33
Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset	34

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
Osoite: Itämerentori 2, 00180 Helsinki

Y-tunnus: 2446938–0
Kotipaikka: Helsinki

Toimintakertomus tilikaudelta 01.01.2024 - 31.12.2024

Yleistä

Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö harjoittaa lääkevahinkovakuutusta. Vuosi 2024 oli yhtiön 13. toimintavuosi. Yhtiön takuupääoma koostuu 100 samansuuruisesta takuuosuudesta. Suomen Lääkevahinkokorvausosuuskunta on yhtiön ainoa omistaja ja on merkinnyt yhtiön kaikki takuuosuudet.

Osuuskunnan pääasiallisena tarkoituksena on hankkia jäsenilleen lääkevahinkovakuutus.

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

Toimintavuonna 2024 koronapandemian vaikutukset näkyivät vielä yhtiön toiminnassa korvauskäsittelyssä, vaikka toiminta muuten normalisoitui edellisten poikkeusvuosien jälkeen. Tilikauden aikana yhtiölle tehtiin 272 vahinkoilmoitusta.

Kuluttajien suojana on oma riippumaton muutoksenhakuelin, joka antaa myös kuluttajaneuvontaa korvauspäätöksen saaneille asiakkaille. Muutoksenhakuelimenä toimii Vakuutus- ja rahoitusneuvonta FINE ja sen yhteydessä toimiva Vakuutuslautakunta, jossa on oma lääkevahinkoihin erikoistunut jaosto.

Tilivuoden 2024 tapahtumat

Vakuutusmaksut

Vuoden 2024 vakuutusmaksut olivat 7,3 miljoonaa euroa (6,95 miljoonaa euroa vuonna 2023). Kerätyistä vakuutusmaksuista 2,3 miljoonaa euroa kirjattiin vapaaseen omaan pääomaan ja 5 miljoonaa euroa yhtiön vakuutusmaksutuloksi.

Yhtiön pääoman vahvistaminen

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti 22.2.2024 perustaa yhtiölle sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston sekä kartuttaa perustettavaa sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoa vuoden 2024 vakuutusmaksusta 2,3 miljoonalla eurolla vuonna 2024. Tämä toteutettiin helmikuussa 2024. Akuuttia tarvetta tälle ei ollut, mutta epävarmoina aikoina yhtiö halusi näin varautua tulevaisuuteen.

Korvaustoiminta

Vuoden aikana yhtiölle saapui 272 (497) vahinkoilmoitusta, joista 89 (282) koski koronarokotteita, 167 lääkkeitä ja 16 muita rokotteita. Tilivuoden aikana tehtiin 426 (646) korvauspäätöstä ja tilivuoden lopussa korvauskäsittelyssä oli 552 (744) tapausta.

Muutoksenhakuelimenä toimiva Vakuutuslautakunta käsitteli 2024 vuoden aikana 45 (45) muutoksenhakupyynnön, joista lautakunta muutti 8 (10) ratkaisua hakijan eduksi.

Vakuutusliiketoiminta

Tilivuoden aikana maksetut korvaukset olivat 3,5 miljoonaa euroa (3,1 miljoonaa euroa).

Tilivuoden aikana yhtiön omalle vastuulle jäävä korvausvastuu pieneni 4,3 miljoonaa euroa (kasvoi 1,3 miljoonaa euroa). Jälleenvakuuttajien osuus korvausvastuusta oli tilivuoden lopussa 3,3 miljoonaa (0,6 miljoonaa) euroa. Jälleenvakuuttajien osuus aiheutuu valtion vakuutustakuusta. Tasoitusmäärä kasvoi 5,9 miljoonaa euroa (kasvoi 1,3 miljoonaa euroa).

Yhtiön omalla vastuulla oleva korvausvastuu pieneni vuonna 2024 merkittävästi. Tämä johtui valtioneuvoston heinäkuussa 2024 yhtiölle myöntämästä vakuutustakuusta. Takuun sisältö poikkeaa aiemmista. Takuu kattaa aiemmasta poiketen myös vahinkovuosien 2021–2023 koronarokotevahinkojen tulevia korvauksia, mikä käytännössä tarkoittaa jälleenvakuuttajan osuuden kasvua ja korvauskulujen (netto) pienenemistä. Samasta syystä myös siirto tasoitusmäärään oli vuonna 2024 poikkeuksellisen suuri. Takuupäätöksen vaikutus tasoitusmääräsiirtoon oli 2,3 miljoonaa euroa. Valtioneuvoston aiemmin yhtiölle antamat takuupäätökset jäivät voimaan, mutta niitä sovelletaan tulevaisuudessa vain, mikäli jonkin tai joidenkin vahinkovuosien osalta ko. päätöksen mukainen omapidätys joskus ylittyy.

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 4 miljoonaa euroa. Jälleenvakuuttajina on käytetty hyvämaineisia ja vakavaraisia kansainvälisiä jälleenvakuutusyhtiöitä. Jälleenvakuutus kattoi vakuutuksen piiriin kuuluvat lääkkeet ja muut kuin koronarokotteet. Koronarokotteille ei ollut mahdollista saada jälleenvakuutusta markkinoilta. Koronarokotteita varten Valtioneuvosto myönsi hakemuksesta yhtiölle 1.1.2024 alkaen voimassa olevan, 29,9 miljoonan euron suuruisen vakuutustakuun, joka kattaa Suomessa annettavat, EU:n hankintamekanismin kautta hankittavista koronarokotteista aiheutuvat vahingot siltä osin, kuin ne ylittävät 0,1 miljoonan euron omapidätyksen. Valtioneuvosto muutti yllä mainittua päätöstä uudella, 11.7.2024 antamallaan takuupäätöksellä, jonka mukaan yhtiölle myönnetty takuu kattaa myös muista Suomessa laillisesti annettavista koronarokotteista aiheutuvat vahingot sekä yhtiölle koronarokotevahinkojen käsittelystä aiheutuvat korvauskulut 1.7.2024 lähtien siltä osin, kun koronarokotevahingot ja em. korvauskulut yhteensä ylittävät 0,1 miljoonan euron omapidätyksen.

Sijoitustoiminta

Yhtiön sijoitussalkun riskitaso pidettiin edelleen maltillisella tasolla. Sijoitustoiminnan tuotto käyvin arvoin 2024 oli kulujen huomioon ottamisen jälkeen 4,4 % (3,2 %). Tilivuoden kehitys parani edellisvuoteen verrattuna.

Yhtiön sijoitustoimintaa ei tehdä puhtaasti sijoitustoiminnan näkökulmasta, vaan sijoitustoiminnassa otetaan huomioon yhtiön vakuutusliikkeen ja vastuuvelan luonne sekä vakavaraisuusasema, erityisesti taseen korkoriski.

Yhtiön varat olivat vuoden lopussa 41,5 miljoonaa euroa (37,7 miljoonaa euroa) ja siitä oli sijoitettuna rahamarkkinasijoituksiin 18,7 % (12,8 %), valtionlainoihin ja valtionkaltaisten liikkeeseenlaskijoiden lainoihin 2,3 % (5,0 %), euroalueen valtionjoukkovelkakirjarahastoihin 16,8 % (18,2 %), yritysriskillisiin joukkovelkakirjoihin ja joukkovelkakirjarahastoihin 39,0 % (35,9 %), osakkeisiin ja osakerahastoihin 12,0 % (5,5 %), kiinteistösisijoitusrahastoihin 8,9 % (9,8 %), talletuksiin 0,0 % (3,4 %) ja muihin sijoituksiin 1,5 % (1,6 %). Pankkitileillä oli vuoden lopussa 0,3 (2,9) miljoonaa euroa.

Sijoituspolitiikka pidettiin varovaisena koko tilivuoden ajan.

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.

Koronapandemia

Maailman terveysjärjestö WHO julisti huhtikuussa 2023 maailmanlaajuisen terveyshätätilan koronaviruksen vuoksi päättyneeksi. Viruksen aiheuttamaa tautia kuitenkin edelleen esiintyy paikallisina epidemioina. Aikaisempina vuosina järjestettyjen massarokotuksien kaltaisia rokotustilaisuuksia ei Suomessa enää järjestetty, mutta terveyden ja hyvinvoinnin laitos THL suosittelee edelleen rokotusten ottamista: aikuisväestölle (18 vuotta täyttäneet): 3 koronarokotusannosta, 12–17-vuotiaille vähintään kaksi annosta ja 6 kk-11 vuoden ikäisille hoitavan lääkärin yksilöllisen arvon mukaan. Tietyille riskiryhmille suositellaan edelleen tehosteannoksia perusrokotussarjan lisäksi.

Koronarokotteista tehtiin tilikauden aikana 89 vahinkoilmoitusta. Yhtiölle on tehty koronarokotteista yhteensä 2 724 vahinkoilmoitusta. Vuoden loppuun mennessä yhtiö oli antanut sille koronarokotteista tehdyistä vahinkoilmoituksista yhteensä 2 606 päätöstä, joista 1 806 oli kielteisiä ja 802 myönteisiä eli sellaisia, joista on maksettu korvausta. Koronarokotteita koskevissa vahinkoilmoituksissa on havaittavissa kaksi perustrendiä: Yhtäältä vahinkoilmoituksia on tehty rokotteiden aiheuttamista lievistä, tunnetuista haittavaikutuksista. Toisaalta ilmoituksia on tehty paljon muiden sairauksien aiheuttamista oireista; myös koronapandemian aikana tavallisia sairauksia on puhjennut normaaliin tapaan. Kun tällainen sairastuminen sattuu lähelle rokotusta, se helposti mielletään rokotteesta aiheutuneeksi, vaikka mitään syy-yhteyttä rokotteeseen ei olisikaan. Tilikauden 2024 aikana yhtiölle koronarokotteista tehdyt ilmoitukset ovat pääosin jälkimmäistä tyyppiä. Lisäksi yhtiölle on tehty jonkin verran yksittäisiä ilmoituksia harvinaisemmista, sinänsä tunnetuista rokotehaitoista.

Koronarokotehaitoista maksetut korvaukset ovat pääsääntöisesti pieniä ja valtaosa haitoista on lieviä, haittaluokka 2:een luokiteltavia haittoja. Vuoden 2024 loppuun mennessä koronarokotehaitoista maksetuista korvauksista 51 % oli tilapäisen haitan kertakorvauksia, 16 % ansionmenetyskorvauksia, 13 % pysyvän haitan kertakorvauksia, 11 % sairaanhoitokulujen korvauksia, ja 9 % muita korvauksia.

Valtaosassa kielteisistä päätöksistä perusteena oli, ettei ilmoitetun oireen ja rokotteen välillä ollut todennäköistä syy-yhteyttä. Kielteisiä päätöksiä on annettu myös sillä perusteella, että ilmoitetut oireet eivät olleet kestäneet vakuutusehtojen edellyttämää 30¹ päivää. Jonkin verran kielteisiä päätöksiä on annettu myös sillä perusteella, ettei ilmoitettu vahinko ole todennettavissa mistään asiakirjoista.

Yhtiössä havaittiin varsin pian, että yhtiön lääkevahinkoihin soveltamat laskuperusteet eivät sovellu koronarokotetapauksiin. Tämän vuoksi koronarokotevahingoille määriteltiin omat laskuperusteensa, joita on sovellettu myös vuonna 2024.

Yhtiössä työskenteli tilikauden aikana vakituisen henkilökunnan lisäksi lisätyövoimaa korvauskäsittelyssä ja tapausten lääketieteellisessä arvioinnissa.

Koronarokotteille ei edelleenkään ollut saatavissa jälleenvakuutusta markkinoilta. Valtioneuvosto myönsi hakemuksesta yhtiölle 29,9 miljoonan euron vakuutustakuun, joka kattaa: Suomessa EU:n hankintamekanismin kautta hankituista tai hankittavista, vuosina 2021–2025 annettujen rokotteiden aiheuttamat, vuonna 2025 yhtiölle ilmoitetut vahingot; Suomessa laillisesti 1.7.2024 alkaen annettujen muiden kuin EU:n hankintamenettelyn kautta hankittujen koronarokotteiden aiheuttamat vahingot, jotka on ilmoitettu yhtiölle vuonna 2025; sekä koronarokotevahinkojen käsittelystä yhtiölle vuonna 2025 aiheutuvat kustannukset siltä osin, kuin näiden määrä ylittää 0,1 miljoonan euron omapidätyksen.

Vuoden 2024 tuloksen muodostuminen

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

Vakuutustoiminnan tulos

Yhtiön vakuutusmaksutulo oli tilivuonna 5,0 miljoonaa euroa (6,95 miljoonaa euroa) ja maksetut korvaukset 3,5 miljoonaa euroa (3,1 miljoonaa euroa). Jälleenvakuutusmaksuja (sisältäen myös vakuutustakuun maksun) maksettiin 0,9 miljoonaa euroa (1,3 miljoonaa euroa) ja korvausvastuu pieneni 4,3 miljoonalla eurolla (kasvoi 1,3 miljoonaa euroa) ja korvausvastuu oli vuoden 2024 lopussa 16,4 miljoonaa euroa (20,7 miljoonaa euroa).

Yhtiön keräämät maksut olivat vuonna 2024 yhteensä 7,3 miljoonaa euroa. Maksuista 2,3 miljoonalla eurolla kartutettiin yhtiökokouksen päätöksellä perustettua sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoa vahvistamaan yhtiön pääomia. Akuuttia tarvetta tälle ei ollut, mutta epävarmoina aikoina yhtiö halusi näin varautua tulevaisuuteen.

¹ Ennen vuotta 2023 14 päivää

Tasotusmäärä kasvoi 5,9 miljoonaa euroa (kasvoi 1,3 miljoonaa euroa).

Yhtiön korvausvastuu pieneni vuonna 2024 merkittävästi. Tämä johtui valtioneuvoston heinäkuussa 2024 yhtiölle myöntämästä vakuutustakuusta, joka on selostettu edellä.

Myös yhtiön muut siirtosaamiset olivat tilivuonna poikkeuksellisen suuret. Valtaosa siirtosaamisista johtui jälleenvakuuttajalta (Suomen valtiolta) vuodenvaihteessa auki olleesta saatavasta.

Liikekulut

Liikekulut olivat 1,1 miljoonaa euroa (1,0 miljoonaa euroa). Liikekuluihin sisältyvät hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja palkkiot olivat yhteensä 0,33 miljoonaa euroa (0,32 miljoonaa euroa).

Sijoitustoiminnan nettotuotto

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

Tilikauden tulos

Tilikauden tulos oli verojen jälkeen -0,2 miljoonaa euroa (0,7 miljoonaa euroa ylijäämäinen) alijäämäinen.

Hallinto

Yhtiön toimitusjohtajana toimii oik.kand. Tiina Hellgrén.

Yhtiön hallitukseen ovat kuuluneet: puheenjohtaja Tomi Vahevaara ja jäsenet Irene Luukkonen (4.4.2024 asti), Petri Suni, Matti Ruohonen, Jaakko Linna sekä Pertti Näyskä.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa oli tilivuoden lopussa 16 henkilöä (12), joista 15 työsuhteessa ja yksi toimitusjohtaja. Lisäksi yhtiössä työskenteli tilikauden aikana tilapäistä työvoimaa korvauskäsittelyssä. Suuri osa yhtiön toiminnoista hankitaan edelleen ulkoisilta palveluntuottajilta.

Vakavaraisuus

Yhtiön vakavaraisuusasema julkaistaan yhtiön verkkosivustoilla yhtiön taloudellista tilaa ja vakavaraisuutta koskevassa kertomuksessa viimeistään 8.4.2025.

Olellaiset tapahtumat tilikauden 2024 päättymisen jälkeen

Yhtiön jälleenvakuutus vuonna 2025 ei kata koronarokotteita.

Valtioneuvosto myönsi hakemuksesta yhtiölle 29,9 miljoonan euron vakuutustakuun, joka kattaa: Suomessa EU:n hankintamekanismin kautta hankituista tai hankittavista, vuosina

2021–2025 annettujen rokotteiden aiheuttamat, vuonna 2025 yhtiölle ilmoitetut vahingot; Suomessa laillisesti 1.7.2024 alkaen annettujen muiden kuin EU:n hankintamenettelyn kautta hankittujen koronarokotteiden aiheuttamat vahingot, jotka on ilmoitettu yhtiölle vuonna 2025; sekä koronarokotevahinkojen käsittelystä yhtiölle vuonna 2025 aiheutuvat kustannukset siltä osin, kuin näiden määrä ylittää 0,1 miljoonan euron omapidätyksen.

Takuu on voimassa 1.1.-31.12.2025 ja takuumaksu valtiolle on 149 500 euroa.

Yhtiön toimitusjohtaja vaihtuu. Yhtiön toimitusjohtajana 1.7.2014 lähtien toiminut OTK Tiina Hellgrén siirtyy vanhuuseläkkeelle 1.5.2025 lukien. Yhtiön toimitusjohtajana 1.5.2025 alkaen toimii VT, KTM Pia-Maria Pesonen. Hän on toiminut yhtiön varatoimitusjohtajana 1.9.2024 lähtien.

Tulevaisuuden näkymät

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

Koronarokotteita on maailmassa annettu jo miljardeja annoksia. Rokotteita ja niiden mahdollisesti aiheuttamia haittoja on tutkittu erittäin laajasti eri puolilla maailmaa. Joitakin rokotteiden aiheuttamia haittoja on tunnistettu sen jälkeen, kun rokotukset aloitettiin. On hyvin tavallista, että lääkkeiden ja rokotteiden harvinaisemmat haittavaikutukset ilmenevät vasta sen jälkeen, kun lääke tai rokote on otettu käyttöön. Yhtiössä seurataan tutkimustuloksia tarkasti ja ryhdytään tarvittaessa toimenpiteisiin ripeästi. Mitään olennaista uutta tietoa ei vuoden 2024 aikana tai sen jälkeen ole ilmennyt.

Lääkkeiden kansainvälinen kehitystyö on jatkunut vakaasti, ja uusia lääkevalmisteita tuodaan potilaiden käyttöön ripeässä tahdissa. Haastavana tilanteena lääkevahinkovakuuttamisen kannalta on kuitenkin trendi, jossa uusi lääke saa entistä useammin ehdollisen myyntiluvan aikaisempien tutkimusvaiheiden tulosten perusteella. Tällöin lääkkeestä ei ole vielä riittävästi saatavilla teho- ja turvallisuustietoja, ja niitä kerätään lääkkeen käytön yleistyessä. Yhtiö seuraakin tarkasti ehdollisen myyntiluvan saaneiden lääkevalmisteiden haittavaikutusprofiilia.

Hallituksen voitonjakoehdotus

Yhtiön tulos on -205 882,01euroa tappiollinen (755 736,72 euroa voitollinen). Hallitus ehdottaa, että takuupääomalle ei makseta korkoa ja että tappio siirretään voitto/tappiotilille.

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ
1000 eur

Taloudellista kehitystä kuvaavia tunnuslukuja

	2024	2023	2022	2021	2020
AVAINLUKUJA					
<i>Kokonaismaksutulo</i>	5 000	6 950	6 400	6 070	5 200
<i>Korvauskulut</i>	1 214	4 375	3 880	7 058	2 669
<i>Liikekulut</i>	1 092	1 018	875	723	741
<i>Sijoitustoiminnan nettotuotot</i>	1 021	1 889	-1 539	1 507	1 037
<i>Vastuuvelka</i>	30 834	29 244	26 636	24 323	21 344
<i>Henkilöstö (lkm) 31.12.</i>	14	11	7	5	5
SIJOITUSKANTA KÄYVIN ARVOIN ILMAN SUOJAUKSIA	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Kiinteistösijoitukset</i>	3 685	3 703	7 812	6 708	4 731
<i>Korkosijoitukset</i>	32 786	31 932	22 485	25 144	24 882
<i>Osakesijoitukset</i>	4 987	2 083	4 450	4 274	3 140
<i>Yhteensä</i>	41 458	37 718	34 747	36 127	32 753
TUNNUSLUKUJA	2024	2023			
<i>Vahinkosuhde</i>	-38,6 %	77,9 %			
<i>Liikekulusuhde</i>	26,4 %	18,1 %			
<i>Yhdistetty kulusuhde</i>	-12,1 %	96,1 %			

Tuloslaskelma

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TULOSLASKELMA	1.1.2024-31.12.2024		1.1.2023-31.12.2023	
VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA				
Vakuutusmaksutuotot				
Vakuutusmaksutulo	5 000 000,00		6 950 000,00	
Jälleenvakuuttajien osuus	<u>-862 394,50</u>	4 137 605,50	<u>-1 335 759,50</u>	5 614 240,50
Korvauskulut				
Maksetut korvaukset	-3 455 949,08		-3 113 663,47	
Korvausvastuun muutos	<u>5 051 229,24</u>	1 595 280,16	<u>-1 261 579,00</u>	-4 375 242,47
Liikekulut		-1 092 864,12		-1 018 030,13
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta		4 640 021,54		220 967,90
Tasoitusmäärän muutos		-5 860 884,00		-1 346 795,00
Vakuutustekninen kate		-1 220 862,46		-1 125 827,10
MUU KUIN VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA				
Sijoitustoiminnan tuotot		1 273 425,40		2 389 330,46
Sijoitustoiminnan kulut		-251 550,90		-499 831,76
Muut tuotot		0,04		0,00
Muut kulut		0,00		661,70
Voitto varsinaisesta toiminnasta ennen veroja		-198 987,92		764 333,30
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta				
Tilikauden vero		0		-686,67
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta yhteensä				
Muut välittömät verot				
Muut välittömät verot		<u>-6 894,09</u>		<u>-7 909,91</u>
Tilikauden voitto		<u>-205 882,01</u>		<u>755 736,72</u>

Tase

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TASE	31.12.2024		31.12.2023	
Vastaavaa				
Sijoitukset				
Kiinteistösjoitukset				
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	3 337 074,28	3 337 074,28	3 361 427,11	3 361 427,11
Muut sijoitukset				
Osakkeet ja osuudet	29 688 410,04		19 294 676,32	
Rahoitusmarkkinavälineet	6 086 286,26	35 774 696,30	9 631 559,14	28 926 235,46
Talletukset	0,00	0,00	1 300 000,00	1 300 000,00
Saamiset				
Muut saamiset	0,00	0,00	0,00	0,00
Muu omaisuus				
Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto	2 202,39		2 936,51	
Rahat ja pankkisaamiset	333 465,44	335 667,83	2 900 848,90	2 903 785,41
Siirtosaamiset				
Korot ja vuokrat	46 559,83		68 796,67	
Muut siirtosaamiset	820 350,40	866 910,23	16 583,96	85 380,63
Vastaavaa yhteensä		40 314 348,64		36 576 828,61
Vastattavaa				
Oma pääoma				
Takuupääoma		4 800 000,00		4 800 000,00
Muut rahastot				
Sijoitetun vapaan pääoman rahast	2 300 000,00	2 300 000,00		
Edellisten tilikausien voitto		2 131 320,90	1 375 584,18	
Tilikauden voitto		-205 882,01	755 736,72	6 931 320,90
Vakuutustekninen vastuuvélka				
Korvausvastuu	19 706 905,00		21 347 419,00	
Jälleenvakuuttajien osuus	-3 267 148,00	16 439 757,00	-636 290,00	20 711 129,00
Tasoisuusmäärä		14 394 159,00	30 833 916,00	8 533 275,00
Velat				
Muut velat	154 129,03	154 129,03	210 357,10	210 357,10
Siirtovelat				
Siirtovelat	300 864,72	300 864,72	190 746,61	190 746,61
Vastattavaa yhteensä		40 314 348,64		36 576 828,61

Rahoituslaskelma

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

Epäsuora rahoituslaskelma	2024	2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto varsinaisesta toiminnasta/voitto ennen satunnaiseriä	-198 987,54	764 333,30
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	1 589 512,00	2 608 374,00
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonnkorotukset	-191 678,93	-117 359,76
Pakollisten varausten muutos		0,00
Suunnitelman mukaiset poistot	743,20	978,84
Muut oikaisut	129 840,37	102 136,01
<i>Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta</i>	<u>1 329 429,10</u>	<u>3 358 462,39</u>
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) vähennys (+)	-781 529,60	174 645,79
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) vähennys (-)	53 890,04	92 009,02
<i>Rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	<u>601 789,54</u>	<u>3 625 117,20</u>
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-129 840,37	-102 136,01
Maksetut välittömät verot	-6 894,09	-8 596,58
Liiketoiminnan rahavirta	465 055,08	3 514 384,61
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-15 139 106,41	-9 093 925,31
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	9 806 667,87	7 662 124,24
Investointien rahavirta	-5 332 438,54	-1 431 801,07
Rahoituksen rahavirta		
Maksullinen oman pääoman lisäys	2 300 000,00	0,00
Rahoituksen rahavirta	2 300 000,00	0,00
Rahavarojen muutos	-2 567 383,46	2 082 583,54
Rahavarat tilikauden alussa	2 900 848,90	818 265,36
Rahavarat tilikauden lopussa	333 465,44	2 900 848,90

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.

Tilinpäätöksen vertailukelpoisuus

Tilikaudet ovat keskenään vertailukelpoiset.

Rahoituslaskelma

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

Siirtosaaminen

Jälleenvakuutusta koskevan siirtosaamisen määrä on laskettu valtioneuvoston 11.7.2024 antaman päätöksen sekä yhtiön ja sosiaali- ja terveysministeriön vakuutusosaston ko. päätöksen tulkinnasta yhdessä laatiman kirjallisen dokumentin mukaisesti.

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 vastuuvielasta lasketaan jälleenvakuutus sopimusten mukaisesti. Valtion myöntämä takuu koronarokotevahinkoja koskien rinnastetaan jälleenvakuutukseen.

Vakuutusmaksuvastuu sisältää tilinpäätöspäivän jälkeiseen aikaan kohdistuvan vakuutuskauden osuuden vakuutusmaksutulosta.

Korvausvastuu määritellään tapauskohtaisen ja tilastollisen varaamisen yhdistelmällä. Yhtiö varaa korvausvastuuseen tapauskohtaisesti kaikki ilmoitetut vahingot. Lisäksi määritellään tilastollinen IBNER-varaus tapauskohtaisten varausten pahenemiselle ns. Chain-Ladder -menetelmällä. Eläketyyppisten korvausten varaamisessa sovelletaan K2021-kuolevuusmallia ja 1,5 % diskonttokorkoa. Tulevien TyEL-indeksikorotusten keskimääräisen tason oletuksena käytetään 3,0 % tasoa.

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 vastuuvielka 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.

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 hallituksen kokouksissa käsitellään yhtiön riskiraportti osana säännöllistä hallitusraportointia.

Riskienhallinnan vastuhenkilö on yhtiön riskienhallintapäällikkö. Hän raportoi riskienhallinnasta yhtiön hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

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: riskienhallintapäällikkö, toimitusjohtaja, 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 maltillinen.

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 30 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 hinnoittelusta ja vastuunvelkaa koskevista oletuksista johtuvaa tappioriskiä tai vakuutusvastuiden epäedullista muutosta.

Lääkevahinkovakuutuksessa korvauskulut selviävät tyypillisesti erittäin pitkällä viiveellä.

Tämän vuoksi vakuutuksen hinnoittelu on merkittävästi vaikeampaa kuin sellaisessa vakuustoinnassa, 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 tai sellaisia vahinkoja, joista seuraa vahingonkärsineen pysyvä työkyvyttömyys. Yhtiöllä ei ole mahdollisuutta omilla toimillaan vaikuttaa työkyvyttömyys-katastrofi- tai sarjavahinkojen ilmenemiseen. Yhtiö on riskienhallinnassaan tunnistanut tekijöitä, joista saattaa seurata työkyvyttömyys-, katastrofi- tai sarjavahinko. Toimitusjohtajan ja riskienhallintapäällikön vastuulla on seurata näitä riskitekijöitä ja raportoida havainnoistaan ja mahdollisesta riskitason noususta viipymättä sekä aktuaaritoiminnolle, että yhtiön hallitukselle.

Aktuaaritoiminto tukee toimitusjohtajaa ja hallitusta vakuutusmaksun määrittämisessä. 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 4 miljoonaa euroa vahinkoa kohden. Koronarokotevahinkojen osalta yhtiö on suojautunut suurilta vahingoilta Suomen valtion myöntämällä vakuutustakuulla, jossa yhtiön omavastuu on enintään 0,1 miljoonaa euroa. 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 13 vuotta. Yhtiö on kerännyt sellaisen vakavaraisuuspääoman, että se selviää yhdestä katastrofi- tai sarjavahingosta ilman omistajan lisäpääomitusta.

Yhtiön korvausvastuuseen varataan kaikki tunnetut vahingot. Vahingoista, joista korvausmäärää ei ole pystytty arvioimaan, varataan korvausvastuuseen havaitun keskivahingon määrä. Varaus tunnettujen vahinkojen pahenemisen varalle estimoidaan ns. Chain-Ladder-menetelmällä. Aktuaaritoiminto tutkii korvausvastuun riittävyyttä 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 maltillinen. Sijoitetuille varoille pyritään saamaan kohtuullinen tuotto maltillisella 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 sijoitustyöryhmän 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. Yhtiö ei käytä johdannaisia.

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 riskienhallintapäällikkö.

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. 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. Osana hallituksen säännönmukaista raportointia riskiraportti raportoidaan hallituksen kokouksissa vähintään neljännesvuosittain.

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 hajauttamiselle 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 riittävällä hajautuksella. Jälleenvakuutusuojaa otettaessa suuret jälleenvakuutuskokonaisuudet jaetaan useamman jälleenvakuuttajan kesken siten, että yksittäisen jälleenvakuutusyhtiön keskittymäriski ei ole liian suuri.

Tuloslaskelman liitteet

Vakuutusmaksutulo

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TULOSLASKELMAN LIITTEET

2024

2023

1. Vakuutusmaksutulo

Ensivakuutus

Kotimaasta

5 000 000,00

6 950 000,00

Vakuutusmaksutulo ennen

jälleenvakuuttajien osuutta

5 000 000,00

6 950 000,00

Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TULOSLASKELMAN LIITTEET

2. Vakuutusluokkaryhmittäinen tulos

	Vuosi	Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Vakuutusmaksutuotot ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Korvauskulut ennen jälleenvakuuttajien osuutta	Liikekulut ennen jälleenvakuuttajien palkkioita ja voitto-osuuksia	Jälleenvakuuttajien osuus	Vakuutustekninen kate ennen tasoitustasoaan muutosta
	2024	5 000 000,00	5 000 000,00	1 815 435,08	1 092 864,12	2 548 320,74	4 640 021,54
	2023	6 950 000,00	6 950 000,00	2 818 898,47	1 018 030,13	-2 892 103,50	220 967,90
Vastuu	2022	6 400 000,00	6 400 000,00	4 710 314,20	875 295,74	475 973,00	338 417,06
	2024	5 000 000,00	5 000 000,00	1 815 435,08	1 092 864,12	2 548 320,74	4 640 021,54
	2023	6 950 000,00	6 950 000,00	2 818 898,47	1 018 030,13	-2 892 103,50	220 967,90
Yhteensä	2022	6 400 000,00	6 400 000,00	4 710 314,20	875 295,74	475 973,00	338 417,06
	2024						-5 480 449,00
	2023						-1 346 795,00
Tasoitustasoaan muutos	2022						-1 213 713,00
	2024						-1 220 862,08
	2023						-1 125 827,10
Vakuutustekninen kate	2022						-875 295,94

Liikekulut

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TULOSLASKELMAN LIITTEET

3. Liikekulut sekä henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

	2024	2023
3.1. Kokonaisliikekulut toiminnoittain		
Maksetut korvaukset	2 144 849,74	1 710 979,87
Liikekulut	1 092 864,12	1 018 030,13
Sijoitustoiminnan hoitokulut	70 181,78	63 302,07
Muut kulut	0,00	-661,70
<i>Yhteensä</i>	<u>3 307 895,64</u>	<u>2 791 650,37</u>
3.2 . Tuloslaskelman erä liikekulut		
Hallintokulut	<u>1 092 864,12</u>	<u>1 018 030,13</u>
<i>Yhteensä</i>	<u>1 092 864,12</u>	<u>1 018 030,13</u>
3.3. Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot		
3.3.1. Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	1 228 453,03	1 022 962,26
Eläkekulut	167 054,53	158 851,54
Muut henkilösivukulut	45 686,98	103 247,08
<i>Yhteensä</i>	<u>1 441 194,54</u>	<u>1 285 060,88</u>
3.3.2. Johdon palkat ja palkkiot		
Toimitusjohtajan ja hallituksen palkat ja palkkiot	329 165,19	319 916,88
Toimitusjohtajan eläkeikä on yleinen eläkeikä. Johdolla ei ole yhtiön myöntämiä lainoja ja vakuuksia.		
3.3.3. Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana		
Konttorihenkilöstö	14	11
3.4. Tilintarkastajan palkkiot eriteltyinä toimeksiantoryhmittäin		
Tilintarkastus	<u>28 761,32</u>	<u>52 474,32</u>
<i>Yhteensä</i>	<u>28 761,32</u>	<u>52 474,32</u>

Sijoitustoiminnan nettotuotot

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TULOSLASKELMAN LIITTEET

2024

2023

4.1. Sijoitustoiminnan nettotuoton erittely

Sijoitustoiminnan tuotot

Tuotot kiinteistösijoituksista

Osinkotuotot	67 481,68	159 149,75
Korkotuotot		
Muut tuotot	224,86	1 005 304,42

Tuotot muista sijoituksista

Osinkotuotot	96 064,79	104 188,36
Korkotuotot	333 672,66	352 113,87
Muut tuotot		

Yhteensä 497 443,99 1 620 756,40

Arvonalentumisten palautukset 306 207,65 387 542,98

Myyntivoitot 469 773,76 381 031,08

Yhteensä 1 273 425,40 2 389 330,46

Sijoitustoiminnan kulut

Korkokulut 59 658,63 39 495,64

Hoitokulut 70 181,78 63 302,07

Arvonalentumiset ja poistot

Arvonalentumiset 114 528,72 270 183,22

Myyntitappiot 7 181,77 126 850,83

Yhteensä 251 550,90 499 831,76

Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa 1 021 874,50 1 889 498,70

4.2. Muiden tuottojen ja kulujen erittely

Muut tuotot

Muut tuotot 0,04 661,70

Yhteensä 0,04 661,70

Muut kulut

Muut muut kulut 0,00 0

Yhteensä 0,00 0,00

Taseen liitteet

Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TASEEN LIITTEET 31.12.

5. Sijoitusten käypä arvo ja arvostusero

Sijoitukset	2024	2024	2024	2023	2023	2023
	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Jäljellä oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösjoitukset						
Muut kiinteistöosakkeet	3 337 074,28	3 337 074,28	3 685 123,40	3 361 427,11	3 361 427,11	3 703 606,35
Muut sijoitukset						
Osakkeet ja osuudet	29 688 410,04	29 688 410,04	31 210 547,79	19 294 676,32	19 294 676,32	19 875 974,27
Rahoitusmarkkinavälineet	6 086 286,26	6 086 286,26	6 182 924,90	9 631 559,14	9 631 559,14	9 869 623,40
Talletukset	0,00	0,00	0,00	1 300 000,00	1 300 000,00	1 300 000,00
	<u>39 111 770,58</u>	<u>39 111 770,58</u>	<u>41 078 596,09</u>	<u>33 587 662,57</u>	<u>33 587 662,57</u>	<u>34 749 204,02</u>
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää:						
Korkotuotoiksi (+) tai niiden vähennykseksi (-) jaksotettua nimellisarvon ja hankintameno- erotusta						
				<u>26 175,56</u>	<u>-307 058,85</u>	
Arvostusero (Käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)				<u>1 966 825,51</u>	<u>1 161 541,45</u>	

Kiinteistösijoitusrahastot

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TASEEN LIITTEET 31.12.

6. Kiinteistösijoitusrahastot	2024	2023
Hankintameno 1.1	3 361 427,11	6 197 832,43
Lisäykset	44 443,90	104 899,27
Vähennykset	68 796,73	2 941 304,59
Hankintameno 31.12	<u>3 337 074,28</u>	<u>3 361 427,11</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u><u>3 337 074,28</u></u>	<u><u>3 361 427,11</u></u>

Kiinteistösijoitukset

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

7. TASEEN LIITETIETO 31.12.

7.1 Kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusrahastot		2024 Kirjanpitoarvo	2024 Käypä arvo
eQ Yhteiskuntakiinteistöt	Suomi	666 655,34	666 958,43
S-Pankki Tontti B	Suomi	581 064,78	695 095,37
Ålandsbanken Tonttirahasto A	Suomi	500 000,00	674 448,83
Ålandsbanken Tuulivoima B	Suomi	500 000,00	554 369,01
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky	Suomi	204 671,20	204 671,20
S-Pankki Asunto C	Suomi	884 682,96	889 580,56
Kiinteistösijoitusrahastot yhteensä		3 337 074,28	3 685 123,40

7.2 Muut sijoitukset

Osakkeet ja osuudet

		2024 Kirjanpitoarvo	2024 Käypä arvo
Kotimaiset yhtiöt, noteeratut			
TietoEVRY Oyj		40 290,00	40 290,00
Valmet Oyj		51 859,20	51 859,20
Yhteensä		92 149,20	92 149,20

Sijoitusrahastot

Van Eck iBoxx EUR Sov Cp AAA-AA 1-5 UC ETF	Alankomaat	2 652 499,50	2 652 499,50
iShares eb.rexx Gov Germany 0-1yr	Saksa	2 323 321,65	2 408 214,00
Xtrackers II ESG Eurozone Gov. Bond UCITS ETF 1C	Luxembourg	1 898 750,00	1 898 750,00
N1 Eu Cr Cred-SHS-BI-Base Currency	Luxembourg	1 999 447,55	1 999 447,55
Nordea Corporate Bond I Kasvu	Suomi	2 273 748,47	2 378 457,06
Aktia Lyhyt Yrityskorko+ D	Suomi	2 753 252,28	2 889 186,19
Nordea Korko Units I Kasvu	Suomi	4 712 361,39	4 882 987,82
Nordea Pro Stable Return	Suomi	1 496 902,20	1 624 409,93
Nordea SIF Global Private Credit BF EUR	Luxembourg	500 000,00	590 514,74
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	Suomi	2 863 729,92	3 145 845,08
iShares MSCI Europe UCITS ETF	Alankomaat	1 583 207,34	1 591 331,21
Nordea 2- Global Enhanced Equity Fund BF EUR	Luxembourg	1 500 000,00	1 679 438,18
Mandatum Life Fixed Income Total Return Fund A Eur Cap Acc	Luxembourg	2 000 000,00	2 167 159,04
Mandatum Life Nordic High Yield Total Return Fund	Luxembourg	1 000 000,00	1 171 117,75
Sijoitusrahastot yhteensä		29 557 220,30	31 079 358,05

Pääomasijoitusrahastot pl. kiinteistörahastot

Nordea Private Equity II- European Middle Market Buyout		39 040,54	39 050,54
---	--	-----------	-----------

Pääomasijoitusrahastot yhteensä

39 040,54 **39 050,54**

Osakkeet ja osuudet yhteensä

29 688 410,04 **31 210 557,79**

Aineettomien hyödykkeiden muutokset

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TASEEN LIITTEET 31.12.

8. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	Kalusto
Hankintameno 31.12.2023	7 872,63
Lisäykset	0,00
Vähennykset	0,00
Hankintameno 31.12.2024	<u>7 872,63</u>
Kertyneet poistot 31.12.2023	4 936,12
Tilikauden poistot	734,12
Kertyneet poistot 31.12.2024	<u>5 670,24</u>
Kirjanpitoarvo 31.12.2024	<u><u>2 202,39</u></u>

Siirtosaamiset

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TASEEN LIITTEET 31.12.

9. Siirtosaamiset	31.12.2024
Vakuutustakuusaaminen, Suomen valtio	399 422,62
Vakuutustakuusaaminen, Suomen valtio	380 434,62
Muut siirtosaamiset	40 493,16
Siirtosaamiset yhteensä	<u><u>820 350,40</u></u>

Oman pääoman muutokset

Voitonjakokelpoiset varat

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TASEEN LIITTEET 31.12.

10.1. Oman pääoman muutokset

	31.12.2023	Lisäykset	Vähennykset	31.12.2024
Takuupääoma	4 800 000,00	0,00	0,00	4 800 000,00
Muut rahastot	0,00	2 300 000,00	0,00	2 300 000,00
Tilikauden ja edellisten tilikausien tulos	2 131 320,90	0,00	205 881,63	1 925 439,27
Oman pääoman muutokset yhteensä	6 931 320,90	2 300 000,00	205 881,63	9 025 439,27

10.2. Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

	2024	2023	2022	2021
Edellisten tilikausien tulos	2 131 320,90	1 375 584,18	3 793 233,02	3 172 661,69
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto (SVOP)	2 300 000,00	0,00	0,00	0,00
Tilikauden voitto/tappio	-205 882,01	755 736,72	-2 417 648,84	620 571,33
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	4 225 438,89	2 131 320,90	1 375 584,18	3 793 233,02

Tiivistelmä tunnusluvuista

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT TIIVISTELMÄ TUNNUSLUVUISTA	1000 eur	1000 eur	1000 eur	1000 eur	1000 eur	1000 eur
Tiivistelmä tunnusluvuista	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Vakuutusmaksutulo (ennen jv-osuutta)	5 000	6 950	6 400	6 070	5 200	5 200
Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua prosentteina	-40,5 %	76,2 %	76,2 %	143,7 %	61,3 %	111,5 %
Vahinkosuhte prosentteina	-38,6 %	77,9 %	76,2 %	143,7 %	61,3 %	111,5 %
Korvauskulut ilman perustekorkokulua (+/-)	-1 677	-2 819	-4 710	-8 420	-2 669	-4 858
Liikekulusuhte prosentteina	26,4 %	18,1 %	17,2 %	14,7 %	17,0 %	13,7 %
Yhdistetty kulusuhte ilman perustekorkokulua prosentteina	-14,1 %	94,4 %	93,4 %	158,4 %	78,3 %	125,2 %
Yhdistetty kulusuhte prosentteina	-12,1 %	96,1 %	93,4 %	158,4 %	78,3 %	125,2 %
Liikevoitto	5 662	2 111	-1 225	783	1 983	-594
Kokonaistulos	6 467	1 437	-2 487	751	1 322	1 260
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-56	-39	-14	-19	-18	-5
Kokonaispääoman tuotto ilman sij.sid.vakuutusta prosentteina	14,4 %	3,7 %	-7,2 %	2,0 %	4,0 %	4,2 %
Sijoitustoiminnan nettotuotto-% käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle	4,4 %	3,2 %	-7,1 %	4,1 %	1,2 %	8,2 %
Tasoitusmäärä	14 394	8 533	7 186	5 973	8 119	6 999
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	14	11	7	5	5	4

Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua: Yhtiö muutti vuoden 2023 lopussa eläkeuotoisen vastuuvelan diskonttauskäytäntöään, minkä johdosta vuonna 2024 syntyi ensimmäistä kertaa perustekorkokulua. Perustekorkoprosentti oli 1,5 %.

Vahinkosuhte ja yhdistetty kulusuhte: Vahinkosuhteen ja yhdistetyn kulusuhteen negatiivisuus johtui yhtiön omalla vastuulla olevan korvausvastuun merkittävästä pienenemisestä, mikä puolestaan oli seurausta jälleenvakuuttajan osuuden merkittävästä kasvusta. Asia on selostettu tarkemmin toimintakertomuksessa.

Muut liitetiedot

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ

MUUT LIITETIEDOT

TULOSANALYYSI

	2024	2023	2022	2021	2020
Vakuutusmaksutuotot	4 137 605,50	5 614 240,50	5 093 535,00	4 911 750,00	4 355 000,00
Korvauskulut	1 214 845,54	-4 375 242,47	-3 879 822,20	-7 058 352,04	-2 668 814,75
Liikekulut	-1 092 864,12	-1 018 030,13	-875 295,74	-723 467,16	-740 858,09
Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta	4 259 586,92	220 967,90	338 417,06	-2 870 069,20	945 327,16
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut sekä arvonkorotukset ja niiden oikaisut sekä arvomuutokset	1 021 874,50	1 889 498,70	-1 538 928,42	1 506 598,46	1 037 206,49
Muut tuotot ja kulut	0,04	661,70	-1 184,41	-1 286,11	949,22
Liikevoitto/tappio	5 281 461,46	2 111 128,30	-1 201 695,77	-1 364 756,85	1 983 482,87
Tasoitusmäärän muutos	-5 480 449,00	-1 346 795,00	-1 213 713,00	2 146 602,00	-1 120 035,00
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-198 987,54	764 333,30	-2 415 408,77	781 845,15	863 447,87
Tuloverot ja muut välittömät verot	-6 894,09	-8 596,58	-2 240,07	-161 273,82	-172 730,32
Tilikauden voitto/tappio	-205 881,63	755 736,72	-2 417 648,84	620 571,33	690 717,55

MUUT LIITETIEDOT

	Vuoden sisällä erääntyvät	1-5 vuoden sisällä erääntyvät
Vastuusitoumukset ja muut vastuut		
Leasingsopimukset		
De Lage Landen Finans AB, Suomen sivuliike (monitoimilaite)	2 472	824
K Auto Leasing Oy	9 336	17 895
Vuokrasitoumukset, toimitilat		
Yhtiöllä on sopimus Exilion Oy:n kanssa	40 219	0
Sijoitussitoumukset	Situmus	Kutsumatta
LähiTapiola Asuntosijoitus Suomi Ky	300 000	13 254

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	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle	Tuotto-% sitoutuneelle pääomalle
	31.12.2024			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
	eur	eur	%	%	%	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	1 511	34 114	4,43	4,80	-8,67	-0,15	1,13	3,62	-2,03
Joukkovelkakirjalaina	1 174	24 511	4,79	5,70	-11,56	-0,20	1,72	4,56	-2,40
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	337	9 602	3,51	1,94	-0,34	-0,06	-0,26	1,50	-0,84
Osakesijoitukset yhteensä	411	3 412	12,04	7,14	-17,85	16,38	-5,57	27,59	-3,50
Noteeratut osakkeet ³⁾	371	2 822	13,15	7,93	-20,21	16,53	-2,55	29,47	-3,30
Pääomasijoitukset ⁴⁾	40	590	6,75	3,64	4,80	12,22	-41,72	-0,11	-6,38
Kiinteistöinvestiointit	62	3 643	1,70	-4,14	8,86	8,48	6,73	5,03	8,04
Kiinteistöinvestiointirahastot ja yhteissijoitusyritykset ⁵⁾	62	3 643	1,70	-4,14	8,86	8,48	6,73	5,03	8,04
Muut sijoitukset yhteensä	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,96
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,96
Muut sijoitukset ⁷⁾	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sijoitukset yhteensä	1 984	41 168	4,82	3,41	-7,01	4,20	1,28	8,24	-0,71
Sijoituslajille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-157								
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	1 827	41 168	4,44	3,18	-7,11	4,07	1,17	8,18	-0,78

- Sisältää kertyneet korot
 - Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat
 - Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle
 - Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset
 - Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistöinvestiointiyhtiöt
 - Sisältää kaikenlaiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta
 - Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin
 - Raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat
 - Sitoutunut pääoma = Markkina-arvo raportointikauden alussa + päivittäin / kuukausittain aikapainotetut kassavirrat
- Vertailuluvut on esitetty kulloinkin voimassaoleiden säästöjen mukaisesti.

SUOMEN KESKINÄINEN LÄÄKEVAHINKOVAKUUTUSYHTIÖ
TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT
Sijoitusjakauma käyvin arvoin

	Perusjakauma ja riskijakauma									
	31.12.2024		31.12.2023		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	
	eur	%	eur	%	%	%	%	%	%	%
Korkosijoitukset yhteensä	32 156 614	77,56	31 342 133	83,09	63,20	68,18	75,17	58,52	58,65	
Joukkovelkakirjalaina	22 532 499	54,35	21 519 476	57,05	52,85	50,02	51,86	47,52	40,85	
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	9 624 115	23,21	9 822 657	26,04	10,35	18,16	23,31	11,00	17,80	
Osakesijoitukset yhteensä	5 616 884	13,55	2 673 110	7,09	14,31	13,25	10,39	21,75	21,77	
Noteeratut osakkeet ³⁾	4 987 329	12,03	2 083 365	5,52	12,59	11,57	9,93	20,70	20,30	
Pääomasijoitukset ⁴⁾	629 555	1,52	589 745	1,56	1,72	1,68	0,45	1,05	1,47	
Kiinteistöinvestiointit	3 685 123	8,89	3 703 606	9,82	22,49	18,57	14,44	19,73	19,58	
Kiinteistöinvestiointirahastot ja yhteissijoitusyritykset ⁵⁾	3 685 123	8,89	3 703 606	9,82	22,49	18,57	14,44	19,73	19,58	
Muut sijoitukset yhteensä	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Muut sijoitukset ⁷⁾	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Johdannaisten vaikutus	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	41 458 621	100,00	37 718 849	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	

JVK, modifioitu duraatio **2,69**

- Sisältää kertyneet korot
 - Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat
 - Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle
 - Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infrastruktuurisijoitukset
 - Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistöinvestiointiyhtiöt
 - Sisältää kaikenlaiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta
 - Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin
- Riskijakauma voidaan esittää vertailulukusilta sitä mukaan kun tietoa kertyy (ei taannehtivasti).
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 arvonkorotukset, 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 eriä

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 arvonkorotusrahaston muutos

1.2. A Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle (käyvin arvo)

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvo 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 puolivälistä kauden loppuun.

1.2. B Sijoitustoiminnan nettotuottoerittely

+ Sijoitustoiminnan suorat nettotuotot kirjanpidossa

+ Arvonmuutokset kirjanpidossa

+ Arvostuserojen muutos.

1.3. Sijoitusjakauma käyvin arvo

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 arvo) =

+/- Liikevoitto tai -tappio

+ korkokulut ja muut rahoituskulut

+ Perustekorkokulu

+/- Arvonkorotusrahastoon/käyvän arvon rahastoon kirjattu arvonkorotus/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 lasetaan ne henkilöt, joille maksetaan tilikauden aikana palkkaa.

2. Vahinkovakuutuksen taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

2.1. Vakuutusmaksutulo =

Vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta

2.2. Vahinkosuhte prosentteina =

Korvauskulut X 100

Vakuutusmaksutuotot

Vahinkosuhte (ilman perustekorkokulua) prosentteina =

Korvauskulut (ilman perustekorkokulua) X 100

Vakuutusmaksutuotot

Tunnusluku lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen

Riskisuhte prosentteina =

Korvauskulut ilman korvaustoiminnan hoitokuluja X 100

Vakuutusmaksutuotot

2.3. Liikekulusuhte prosentteina =

Liikekulut X 100

Vakuutusmaksutuotot

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	Sähköinen arkisto
Tase-erittelyt	Sähköinen arkisto

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

Ostolaskut sekä matka- ja kululaskut ja niiden liitteet säilytetään sähköisenä paperittomassa arkistossa.

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Yhtiön tulos on -205 882,01 euroa tappiollinen.

Yhtiön oma pääoma on 9 025 438,89 euroa, josta takuupääoma 4 800 000,00 euroa ja vapaa oma pääoma 4 225 438,89 euroa.

Helsingissä 11. maaliskuuta 2025

Tomi Vahevaara, puheenjohtaja

Petri Suni, varapuheenjohtaja

Jaakko Linna

Matti Ruohonen

Pertti Näyskä

Tiina Hellgrén, toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 11.3.2025

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Miikka Hietala
KHT

Tämä asiakirja on allekirjoitettu sähköisesti Signom -allekirjoituspalvelulla.

Päiväys: 11. maaliskuuta 2025, 11:06:08

Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö

Tiina Hellgren

Tiina Hellgren
Toimitusjohtaja

Oikeutettu edustamaan yhtiötä.

Yhteisösääntöjen mukaan toiminimen kirjoittaa / yhteisöä edustavat hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja kumpikin yksin.

Vahva tunnistus:

11. maaliskuuta 2025, 11:00:49

Mobiilivarmenne

Yritystiedot:

11. maaliskuuta 2025, 11:00:21

Patentti- ja rekisterihallitus



Päiväys: 11. maaliskuuta 2025, 11:15:02

Jaakko Linna

Jaakko Linna

Vahva tunnistus:

11. maaliskuuta 2025, 11:14:44

Pankkitunnistus

Päiväys: 11. maaliskuuta 2025, 11:07:40

Tomi Vahevaara

Tomi Vahevaara

Vahva tunnistus:

11. maaliskuuta 2025, 11:07:29

Pankkitunnistus

Päiväys: 11. maaliskuuta 2025, 18:46:55

Pertti Näyskä

Pertti Näyskä

Vahva tunnistus:

11. maaliskuuta 2025, 18:46:35

Pankkitunnistus

Päiväys: 11. maaliskuuta 2025, 16:07:00

Matti Ruohonen

Matti Ruohonen

Vahva tunnistus:

11. maaliskuuta 2025, 16:06:43

Pankkitunnistus

Päiväys: 11. maaliskuuta 2025, 19:37:15

Miikka Hietala

Miikka Hietala

Vahva tunnistus:

11. maaliskuuta 2025, 19:36:38

Pankkitunnistus

Päiväys: 11. maaliskuuta 2025, 15:04:19

Suomen Keskinäinen Lääkevahinkovakuutusyhtiö

Petri Suni

Petri Suni

Hallituksen jäsen

Oikeutettu edustamaan yhtiötä nimenkirjoituslausekkeen mukaisesti:

'Toiminimen kirjoittaa / Yhtiötä edustaa osakeyhtiölain nojalla hallitus.'

Vahva tunnistus:

11. maaliskuuta 2025, 15:03:16

Pankkitunnistus

Yritystiedot:

11. maaliskuuta 2025, 15:03:18

Patentti- ja rekisterihallitus

