



TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS 1.1.2021–31.12.2021

SUOMEN KESKINÄINEN POTILASVAKUUTUSYHTIÖ

ANNANKATU 12 A 20
00120 HELSINKI
KOTIPAikka HELSINKI
Y-TUNNUS 3146137-9

SISÄLLYSLUETTELO

1	Toimintakertomus	1
2	Tuloslaskelma	5
3	Tase	6
4	Rahoituslaskelma	7
5	Tilinpäätöksen liitetiedot	8
6	Tilinpäätöksen allekirjoitukset	28

Toimintakertomus

Yleistä

Tilikausi oli Suomen Keskinäisen Potilasvakuutusyhtiön toinen. Yhtiö on saanut toimiluvan 14.12.2020 ja varsinainen vakuutustoiminta on alkanut 1.1.2021, jolloin uudistettu potilasvakuutuslaki (948/2019) tuli voimaan. Vuosi 2021 oli näin ollen yhtiön ensimmäinen toimintavuosi vakuutusyhtiönä. Yhtiön ovat perustaneet Suomen viisi yliopistosairaanhoitopiiriä:

- Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiiri,
- Pirkanmaan sairaanhoitopiiri,
- Pohjois-Pohjanmaan sairaanhoitopiiri,
- Pohjois-Savon sairaanhoitopiiri ja
- Varsinais-Suomen sairaanhoitopiiri.

Yhtiö myöntää potilasvakuutuksia ainoastaan viidelle perustajaosakkaalleen. Suomen muut sairaanhoitopiirit voivat tulla yhtiön asiakkaisiksi liittymällä vakuutettuna ao. yliopistosairaanhoitopiirin vakuutukseen erityisvastuualueen järjestämissopimuksen nojalla. Vakuutettuja ovat lisäksi sairaanhoitopiirien omistajakunnat ja niiden alueilla toimivat muut julkisen terveydenhuollon yksiköt ja tytäryhteisöt.

Potilasvakuutus on pakollinen lakisääteinen vahinkovakuutus, jonka tarkoituksena on antaa kattava vakuutusturva Suomessa annetun terveyden- ja sairaanhoidon yhteydessä potilaalle aiheutuneen potilasvahingoksi katsottavan henkilövahingon varalta. Potilasvakuutuskeskus hoitaa potilasvakuutuslain mukaisen korvaus-toiminnan.

Tilivuoden 2021 tapahtumat

Yhtiön vakuutusliiketoiminta alkoi 1.1.2021, jolloin perustajaosakkaiden potilasvakuutukset merkittiin yhtiön vakuutusrekisteriin. Yhtiö liittyi heti toiminnan alkuvaiheessa muun muassa Potilasvakuutuskeskuksen ja Finanssiala ry:n jäseneksi. Tilivuoden aikana yhtiön hallintojärjestelmää on kehitetty edelleen ja sen dokumentaatiota on täydennetty ja päivitetty. Yhtiön organisaatio on vuoden aikana rakennettu valmiiksi. Aktuaari-, riskienhallinta- ja compliance-toimintoihin, jotka toiminnan alkuvaiheessa olivat ulkoistettuja, on palkattu omat vastuuhenkilöt. Keskeisistä valvontatoiminnoista vain sisäinen tarkastus jatkaa ulkoistettuna.

Yhtiön strategiaa vuosille 2022–2026 päivitettiin ja tarkennettiin tilivuoden aikana. Samassa yhteydessä laadittiin vuodelle 2022 yksityiskohtaisempi, strategiaan perustuva toimintasuunnitelma.

Tilivuoden aikana on laadittu konsepti muiden kuin yliopistosairaanhoitopiirien vakuuttamiselle. Tämä perustuu erityisvastuualueiden järjestämissopimuksiin, joiden avulla sairaanhoitopiirit voivat tulla vakuutetuiksi ao. yliopistosairaanhoitopiirin vakuutussopimukseen. Lisäksi yhtiö on mahdollistanut sairaanhoitopiirien tytär- ja osakkuusyhteisöjen liittämisen vakuutuksiin.

Yhtiön luonteen vuoksi sen vakuutustoiminnassa korostuu yhteistyö asiakkaiden kanssa. Siihen kuuluu muiden asioiden ohella asiakkaiden potilasturvallisuustyöhön myötävaikuttaminen. Tämä työ vaikuttaa olennaisesti vakuutusriskien hallintaan.

Sijoitustoiminta aloitettiin porrastetusti helmikuusta 2021 alkaen. Sijoitusomaisuutta oli vuoden lopussa 53,0 miljoonaa euroa käyvin arvoin. Sijoitussuunnitelmassa on otettu huomioon yhtiön vakuutustoiminnan ja vastuuvelan luonne.

Tilivuoden aikana aloitettiin useampi kehityshanke. Merkittävimpiin kuuluvat arkistointijärjestelmän käyttöönotto ja vakuutusjärjestelmän hankinta. Jälkimmäinen toteutetaan hankintalain mukaisena neuvottelumenettelynä. Molemmat hankkeet valmistunevat vuoden 2022 aikana.

Riskit, riskienhallinta ja hallintojärjestelmä

Vakuutusyhtiön keskeiset riskit voidaan jakaa vakuutusriskeihin, taloudellisiin riskeihin ja toiminnan riskeihin. Yhtiön hallitus on hyväksynyt riskistrategian sekä muut riskienhallintaan liittyvät periaateasiakirjat. Tilivuoden aikana on tehty yhtiön koko toimintaympäristö ja kaikki toiminnot kattava riskikartoitus, jonka tuloksena on luotu riskirekisteri. Samassa yhteydessä on aloitettu riskitapahtumien seuranta sekä sisäisen kontrollijärjestelmän dokumentointi.

Yhtiö arvioi ja seuraa kestävyysriskejä osana normaalia riskienhallintaa. Kestävyysriskejä ei voida pitää olennaisena osana lakisääteistä potilasvakuutus-toimintaa, mutta yhtiön sijoitustoiminnassa ne sen sijaan korostuvat.

Tilivuoden aikana suoritettiin organisaatioarkkitehtuurin kuvaamisprojekti, jossa yhtiön kaikki prosessit ja tietovirrat tunnistettiin ja dokumentoitiin. Arkkitehtuuri- ja prosessikuvauksia täydennetään ja ylläpidetään jatkuvasti. Yhtiön muuta hallintojärjestelmää ja riskienhallintaa kehitetään edelleen vuoden 2022 aikana.

Vuoden 2021 tuloksen muodostuminen

Perustajaosakkaiden vakuutus sopimukset tulivat voimaan 1.1.2021. Vuoden 2021 vakuutusmaksutulo oli 27,0 miljoonaa euroa. Vakuutuksenottajilta perittävä Potilasvakuutuskeskukselle maksettava jakojärjestelmämaksu ei sisälly yhtiön vakuutusmaksutuloon. Tilivuodelle yhtiö oli solminut excess of loss -tyyppisen jälleenvakuutus sopimuksen, joka korvaa 5 miljoonaa euroa ylittävät vahingot 20 miljoonaan euroon asti. Jälleenvakuuttajien osuus vakuutusmaksutulosta oli 1,1 miljoonaa euroa. Vuoden 2021 vakuutusmaksutuotot olivat siten 25,9 miljoonaa euroa.

Tilivuoden korvauskulut olivat yhteensä 20,6 miljoonaa euroa. Toiminnan aloittamisen ja potilasvakuuttamisen pitkäjänteisyyden johdosta tilivuoden aikana maksetut korvaukset olivat vain 816 625 euroa, kun taas korvausvastuun muutos oli 19,8 miljoonaa euroa.

Edellä sanotun mukaisesti vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta oli 2,9 miljoonaa euroa. Tasoitusmäärään siirrettiin 2,0 miljoonaa euroa. Näin ollen vakuutustekniseksi katteeksi saatiin 976 616 euroa.

Liikekuluja oli yhteensä 2,4 miljoonaa euroa. Merkittävimmät erät olivat Potilasvakuutuskeskuksen hallintoveloitus, henkilöstökulut sekä yhtiön ulkopuolisille toimittajille ja kumppaneille maksetut tietohallinto- ja lakiasiainkulut.

Liikekuluihin sisältyvät hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja palkkiot olivat yhteensä 280 000 euroa.

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle oli 2,02 %. Arvon alentumiset ja aloitusvaiheen kulut rasittivat kuitenkin sijoitustoiminnan nettutulosta, joka oli 137 009 euroa alijäämäinen.

Tilivuoden tulos oli näin ollen 825 893 euroa ylijäämäinen.

Sijoitustoiminta

Yhtiön sijoitustoimintaa ohjataan sisäisen sijoitustoimikunnan johdolla.

Sijoitustoimikunnan jäsenet ovat hallituksen puheenjohtaja, toimitusjohtaja ja talousjohtaja sekä ulkopuolinen sijoitusasiantuntija. Aktuaari- ja riskienhallintajohtaja osallistuu kokouksiin, muttei päätöksentekoon. Varsinainen salkunhoito on ulkoistettu kahdelle varainhoitoyhtiölle täyden valtakirjan sopimuksin.

Hallituksen hyväksymä sijoitussuunnitelma määrittelee mm. sijoitusten neutraaliallokaation ja eri omaisuuslajien sallitut liukumavälit. Tilivuoden lopussa käyvin arvoin tarkasteltuna korkosijoituksia oli 67,1 %, osakesijoituksia 17,4 % ja kiinteistösijoituksia 15,5 % yhtiön sijoitusomaisuudesta.

Vakavaraisuus

Tilivuoden aikana yhtiön vakavaraisuusasema on kehittynyt syksyllä 2020 tehdyn oman riski- ja vakavaraisuusarvion (ORSA) mukaisesti. Vakavaraisuussuhde oli vuoden lopussa 158,5 %. Tarkempia tietoja tilivuoden lopun vakavaraisuusasemasta tullaan julkaisemaan yhtiön verkkosivustolla yhtiön taloudellista tilaa ja vakavaraisuutta koskevassa kertomuksessa (SFCR) huhtikuussa 2022.

Olennaiset tapahtumat tilikauden 2021 päättymisen jälkeen

Ensimmäinen muu sairaanhoitopiiri liittyi ao. yliopistosairaanhoitopiirin vakuutukseen vakuutettuna 1.1.2022. Samana päivänä yhtiö sai muutaman sairaanhoitopiirin tytäryhteisön asiakkaakseen.

Tulevaisuuden näkymät

Potilasvakuuttamisen volyymin arvioidaan nousevan hieman lähivuosina, johtuen vuoden 2021 alussa voimaan tulleen potilasvakuutuslain laajemmasta korvauspiiristä.

Yhtiön tulevaisuuden näkymät ovat myönteisiä. Yhtiön omistajapohja on vakaa ja vakavaraisuus turvaavalla tasolla. Yhtiön rakenne on valmis ja yhteistyö osakkaiden ja muiden asiakkaiden kanssa on käynnistynyt. Organisaatorakenne ja prosessit antavat hyvät edellytykset sääntelyn mukaiselle ja kustannustehokkaalle toiminnalle.

Yhtiö on varautunut sosiaali- ja terveydenhuollon sekä pelastustoimen järjestämisen uudistusta (sote-uudistus) koskevan lainsäädännön tuomiin muutoksiin. Uudistuksen tullessa voimaan 1.1.2023 yhtiön vakuutuksenottajien ja joidenkin vakuutettujen nimi ja oikeudellinen status muuttuvat. Voimassa olevat sopimukset siirtyvät seuraannon myötä sairaanhoitopiireiltä hyvinvointialueille.

Vastuullisuus

Yhtiö pyrkii arvojensa mukaisesti kaikissa suhteissa toimimaan asiantuntevasti, avoimesti, tehokkaasti ja vastuullisesti. Hallitus on hyväksynyt yhtiölle vastuullisuusperiaatteet, joissa määritellään miten vastuullisuusnäkökohdat vaikuttavat toiminnan eri osa-alueisiin. Vastuullisuusperiaatteet on jaettu taloudellisen ja sosiaalisen vastuun sekä ympäristövastuun näkökulmiin.

Hallinto

Yhtiön hallitukseen kuuluvat seuraavat jäsenet:

- Raimo Voutilainen, FT, SHV, puheenjohtaja
- Kari Janhonen, KTM, varapuheenjohtaja
- Sami Lommi, VT, AA
- Irene Luukkonen, OTK, VT
- Anu Maksimow, LTT, eMBA

Hallitus kokoontui tilivuoden aikana 29 kertaa. Jäsenten osallistumisprosentti oli 100.

Yhtiön operatiivinen johto muodostuu seuraavista henkilöistä:

- Patrik Nordman, VT, toimitusjohtaja
- Antti Kolkka, VT, lakiasiaintohtaja, compliance officer, toimitusjohtajan sijainen
- Carita Haanpää, KTM, talousjohtaja
- Merja Kumpulainen, FM, SHV, aktuaari- ja riskienhallintojohtaja, vastuullinen vakuutusmatemaatikko

Ulkoistettuna tietohallintojohtajana toimii DI Marko Alanen, Istekki Oy.

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa oli tilivuoden lopussa kuusi henkilöä, toimitusjohtaja mukaan lukien. Yhtiön sisäiseen organisaatioon kuuluvat operatiivisen johdon lisäksi matemaatikko ja hallinnon assistentti.

Osa yhtiön toiminnoista, kuten varainhoito, taloushallinto, tietohallinto ja sisäinen tarkastus, hankitaan ulkoisilta palveluntuottajilta. Tilivuoden alussa olivat myös aktuaari-, riskienhallinta- ja compliance-toiminto ulkoistettuna ja talousjohtaja vuokrattiin ulkoiselta palveluntuottajalta.

Yhtiö on panostanut henkilöstön työhyvinvointiin mm. hankkimalla Helsingin keskustasta väljät ja hyväkuntoiset toimitilat sekä tarjoamalla virike-etua ja joustavia työolosuhteita. Henkilöstön on mahdollista valita etä- ja toimistotyön välillä. Lakisääteiseen tapaturmavakuutukseen on otettu etätöiden ja vapaa-ajan kattava laajennus.

Yhtiö teetti syksyllä 2021 työyhteisökyselyn Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elolla. Tulokset olivat kauttaaltaan erinomaiset. Kaikkien vastausten keskiarvo oli 4,75 (maksimi 5), vertailuryhmän (rahoitus- ja vakuutusyhtiöt) keskiarvon ollessa 3,83.

Hallituksen esitys yhtiökokoukselle tuloksen käsittelystä

Tilinpäätöksen 31.12.2021 mukaan yhtiön jakokelpoiset varat olivat yhteensä 2 157 040 euroa, josta voitonjakokelpoiset varat olivat yhteensä 54 747 euroa. Hallitus esittää, että takuupääomalle ei makseta korkoa vaan tilikauden voitto siirretään edellisten tilikausien voitto/tappio -tilille.

TULOSLASKELMA
1.1. – 31.12.2021
12.5. – 31.12.2020
Vakuutustekninen laskelma Vahinkovakuutus

Vakuutusmaksutuotot		
Vakuutusmaksutulo	27 000 046	
Jälleenvakuuttajien osuus	-1 100 000	25 900 046
Korvauskulut		
Maksetut korvaukset	-816 625	
Korvausvastuun muutos	-19 750 863	-20 567 488
Liikekulut		-2 390 390
<i>Vakuutustekninen kate ennen tasoitusmäärän muutosta</i>		2 942 168
Tasoitusmäärän muutos		-1 965 552
<i>Vakuutustekninen kate</i>		976 616

Muu kuin vakuutustekninen laskelma

Sijoitustoiminnan tuotot	291 233	
Sijoitustoiminnan kulut	-428 242	-56 087
Muut tuotot	0	149 900
Muut kulut	0	-864 958
<i>Voitto (Tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja</i>	839 607	-771 145
Tuloverot		
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	-13 714	0
<i>Tilikauden voitto (tappio)</i>	825 893	-771 145

TASE	31.12.2021		31.12.2020	
Vastaavaa				
Sijoitukset				
Kiinteistösijoitukset				
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet		8 155 270		0
Sijoitukset saman konsernin yrityksissä ja omistusyhteisyhteisöissä				
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä		8 995		8 995
Muut sijoitukset osakkeet ja osuudet				
Osakerahastot	7 891 207			0
Korkorahastot	35 457 661	43 348 868		
Saamiset				
Ensivakuutustoiminnasta				
Vakuutuksenottajilta		22 478 823		0
Muut saamiset		3 649 124		13 408
Muu omaisuus				
Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto		62 022		13 594
Rahat ja pankkisaamiset		5 622 231		29 435 065
Siirtosaamiset				
Muut siirtosaamiset		12 731		0
Vastaavaa yhteensä		83 338 064		29 471 062
Vastattavaa				
Takuupääoma		30 000 000		30 000 000
Muut rahastot		2 102 292		0
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		-771 145		0
Tilikauden voitto (tappio)		825 893		-771 145
Vakuutustekninen vastuuvélka				
Korvausvastuu	19 750 863		0	
Tasotusmäärä	1 965 552	21 716 415	0	0
Velat				
Ensivakuutustoiminnasta	26 935 993		0	
Muut velat	1 297 569	28 233 561	87 459	87 459
Siirtovelat		1 231 047		154 749
Vastattavaa yhteensä		83 338 064		29 471 062

RAHOITUSLASKELMA	2021	2020
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto (tappio) varsinaisesta toiminnasta	839 607	-771 145
Oikaisut		
Vakuutusteknisen vastuuvelan muutos	21 716 415	
Sijoitusten arvonalentumiset ja arvonnkorotukset	312 162	
Realisoitumattomat kurssivoitot /- tappiot		
Suunnitelman mukaiset poistot	11 400	
Muut tuotot ja kulut joihin ei liity maksua		
Muut oikaisut	-235 179	
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	22 644 405	-771 145
Käyttö pääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-)/ vähennys (+)	-26 127 269	-13 408
Lyhytaikaisten korottomien liikevelkojen lisäys (+)/ vähennys (-)	29 222 401	242 207
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	3 095 132	228 799
Maksetut Korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista		
Maksetut välittömät verot	0	
A) Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	25 739 537	-542 346
Investointien rahavirta		
Investoinnit sijoituksiin (pl. rahavarat)	-51 816 300	-8 995
Luovutustulot sijoituksista (pl. rahavarat)	221 465	
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden sekä		
Muun omaisuuden investoinnit ja luovutustulot (netto)	-59 829	-13 594
B) Investointien rahavirta yhteensä	-51 654 664	-22 589
Rahoituksen rahavirta		
Maksullinen osakeanti		30 000 000
Sijoitetun vapaan omanpääoman rahaston lisäys	2 102 292	
C) Rahoituksen rahavirta yhteensä	2 102 292	30 000 000
Rahavarojen muutos (A+B+C)	-23 812 834	29 435 065
Rahavarat tilikauden alussa	29 435 065	0
Rahavarat tilikauden lopussa	5 622 231	29 435 065

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

1. Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet
2. Vakuutusmaksutulo
3. Kokonaisliikekulut tuloslaskelmaerittäin ja toiminnoittain
4. Vakuutusluokkaryhmäkohtaiset tiedot
5. Erittelyt henkilöstökuluista, henkilöstöstä ja toimielinten jäsenistä
6. Tilintarkastajan palkkiot
7. Sijoitustoiminnan nettotuoto
8. Vakuudet ja vastuusitoumukset
9. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset
10. Kiinteistösijoitukset
11. Sijoitukset omistusyhteyksyrityksissä
12. Sijoitusten kirjanpitoarvo, käypä arvo ja arvostusero
13. Omistukset muissa yrityksissä
14. Saamiset ja velat ensivakuutustoiminnasta
15. Muut saamiset
16. Muut velat
17. Siirtovelat
18. Oma pääoma
19. Osakkaat, takuupääoman omistajat
20. Vakuutustekninen vastuuvélka
21. Tiivistelmä tunnusluvuista
22. Tulosanalyysi
23. Sijoitusjakauma käyvin arvoin
24. Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle
25. Riskit ja riskienhallinta
26. Luettelo kirjanpitokirjoista ja tositelajeista

Liite 1. Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

1. Yleistä

Suomen Keskinäinen Potilasvakuutusyhtiö, jäljempänä SKPVY, on Yliopistosairaanhoidopiirien omistama sisäinen vakuutusyhtiö. Yhtiö on kiinteä osa omistajiensa riskienhallinta- ja riskientasausjärjestelmää. Seuraavassa esitetään tilinpäätöksessä sovelletut keskeiset laatimisperiaatteet. Niitä on noudatettu johdonmukaisesti kaikilla esitettävillä tilikausilla, ellei muuta mainita. Jäljennös yhtiön tilinpäätöksestä on saatavissa käyntiosoitteesta Annankatu 12, 00120 Helsinki.

1.1 Laatimisperusta

Tilinpäätös on laadittu ja esitetty voimassa olevien yhtiötä koskevien lakien sekä sosiaali- ja terveysministeriön ja Finanssivalvonnan antamien säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätöstiedot esitetään euroina ja euron tarkkuudella. Yhtiön tilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin tai tilinpäätöshetkellä tätä alempaan käypään arvoon perustuen.

1.2 Ulkomaanrahan määräiset erät

SKPVY:n tilinpäätös laaditaan euroina, joka on yhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta. Ulkomaan rahan määräiset saamiset, saamisluontoiset sijoitukset sekä velat on muutettu Euroopan Keskuspankin tilinpäätöspäivänä noteeraamaan kurssiin. Muut sijoitukset on arvostettu hankintahetken valuuttakurssiin tai sitä alempana tilinpäätöspäivän kurssiin kuitenkin niin, että sijoitusomaisuusosakkeiden ja -osuuksien sekä rahoitusmarkkinavälineiden arvostamisessa ei ole eroteltu valuuttakurssin ja markkinahinnan vaikutusta. Valuuttakurssierot esitetään sijoitustoiminnan muissa tuotoissa ja kuluissa.

1.3 Vakuutus sopimukset ja vastuovelka

Vakuutus sopimukset kirjataan silloin, kun yhtiöllä alkaa velvollisuus maksaa niistä korvaus mahdollisen vakuutus tapahtuman sattuessa.

Vastuuvelka lasketaan vuosittain vahvistettavien laskentaperusteiden mukaisesti. Vastuuvelka koostuu vakuutusmaksuvastuusta ja korvausvastuusta.

Vakuutusmaksuvastuu sisältää tilinpäätöspäivän jälkeiseen aikaan kohdistuvan vakuutuskauden osuuden vakuutusmaksutulosta. Vakuutusmaksuvastuu määrittämisessä käytetään Pro rata -menetelmää. Vakuutusmaksuvastuu on luonteeltaan siirtovelkaa (tuloennakkoa).

Korvausvastuu sisältää sattuneista vakuutus tapahtumista ja niiden selvittelystä vielä maksamatta olevat erät. Korvausvastuu on luonteeltaan siirtovelkaa (menojäämää). Yhtiölle/Potilasvakuutuskeskukselle vielä ilmoittamatta olevat vahingot varataan tilastollisin menetelmin. Vahinkokohtaisesti varataan tehtyjen vahinkoilmoitusten perusteella ennakkovarauksia ja arviovarauksia sekä yksilöllisiä varauksia. Eläkemuotoisten korvausten korvausvastuu lasketaan nykyarvomenetelmällä Potilasvakuutuskeskuksen vastuuelkaperusteiden mukaisesti.

Vahinkovakuutusyhtiöiden yleisesti käyttämää eläkemuotoisten korvausten korvausvastuun kuolevuusmallia päivitettiin vuonna 2021. Eläkemuotoisten korvausten korvausvastuu lasketaan uuden kuolevuusmallin mukaisesti.

Käytetty diskonttauskorko päätetään ottaen huomioon vallitseva korkotas, lain edellyttämä turvaavuus, viranomaisen asettama diskonttauskoron yläraja sekä vakuutusvelkaa kattavalle omaisuudelle saatava kohtuullinen tuotto-odotus. Käytetty diskonttauskorko vuoden 2021 lopussa on 0,8 %.

Korvausvastuuseen kuuluu tasoitusmäärä, joka esitetään taseessa erikseen. Tasoitusmäärän tehtävänä on korvauskulujen vuosittaisen vaihtelun tasoittaminen ja vakuutusyhtiön vastuunkantokyvyn ylläpito. Tasoitusmäärän suuruus määräytyy Finanssivalvonnan vahvistamien perusteiden mukaan. Tasoitusmäärä kasvaa, jos kuluvan vuoden vahinkosuhte alittaa ennalta määritellyn kartutusvahinkosuhteen, ja purkautuu, jos kuluvan vuoden vahinkosuhte ylittää ennalta määritellyn purkuvahinkosuhteen. Tasoitusmäärälle hyvitetävä korko määräytyy vakuutusyhtiölain 9 luvun 5 c §:n mukaan.

Vakuutustekninen vastuuvélka merkitään taseeseen nettoperiaatteella siten, että velan vähennyseränä esitetään jälleenvakuuttajien osuus. Velka ja siitä vähennetty saaminen eivät ole kuitattavissa keskenään.

1.4 Vakuutusmaksutulo

Tuloslaskelman vakuutustoiminnan nettotuottoihin sisältyvä vakuutusmaksutulo on vastike kauden aikana alkaneesta vakuutusturvasta. Vakuutusmaksut kirjataan vakuutusmaksutuloksi vakuutuskauden alkaessa. Etukäteen maksetut vakuutusmaksut merkitään erään "Velat ensivakuutustoiminnasta".

1.5 Maksetut korvaukset

Yhtiön korvaustoiminta, korvaushakemusten käsittely ja korvausten maksatus, hoidetaan Potilasvakuutuskeskuksessa, jäljempänä PVK. Maksetut korvaukset kirjataan tuloslaskelman korvauskuluihin PVK:lta saamien tietojen perusteella. Maksetut korvaukset sisältävät korvausten hoitokulut.

1.6 Jakojärjestelmämaksu

Jakojärjestelmämaksulla katetaan sairaanhoitopiirien osuutta yhteisesti kustannettavista korvauksista ja korvausten indeksitarkistuksista. Yhtiön osuus jakojärjestelmämaksusta on suhteutettu vakuutusmaksutuloon ja maksetaan PVK:lle. Kyseessä on läpilaskutuserä, jolla ei ole tulosvaikutusta. Erä kirjataan siirtovelkoihin.

1.7 PVK:n hallintokulut

PVK rahoittaa toimintaansa laskutusperiaatteella ja kerää vuoden aikana jäsenyhtiöltä ennakkomaksuja, jotka tasataan vuoden päätyttyä suuruudeltaan ja jakaumaltaan jäsenyhtiöiden kesken. PVK:n ennakkomaksut kirjataan yhtiön liikekuluihin sekä ennakkomaksuihin tai siirtovelkoihin, ennakkomaksujen laskutusajankohtien ollessa tammi-, heinä- ja lokakuussa.

1.8 Sijoitukset

1.8.1 Käyvän arvon määräytyminen

Osakkeiden ja rahoitusmarkkinavälineiden, jotka noteerataan virallisessa arvopaperipörssissä tai jotka muuten ovat julkisen kaupankäynnin kohteena, käypänä arvona käytetään tilinpäätöspäivän viimeistä jatkuvan kaupankäynnin mukaista ostokurssia tai sen puuttuessa viimeisintä kaupankäyntikurssia. Mikäli tilinpäätöspäivä ei ole kaupantekopäivä tai milloin noteerausta ei ole, käytetään tätä päivää edeltävää viimeistä vastaavaa kurssia.

Muiden osakkeiden ja rahoitusmarkkinavälineiden käypänä arvona käytetään todennäköistä luovutushintaa tai jäljellä olevaa hankintahintaa.

Talletusten käypänä arvona pidetään nimellisarvoa. Saamisten käypänä arvona pidetään nimellisarvoa tai tätä alemmaa todennäköistä arvoa.

1.8.2 Osakkeet ja osuudet

Sijoitusomaisuudeksi katsottavat muut osakkeet ja osuudet esitetään taseessa hankintamenon tai niitä alemman käyvän arvon määräisenä. Aikaisemmin tehtyt arvonalennukset palautetaan käyvän arvon noustessa enintään alkuperäiseen hankintahintaan. Hankintameno lasketaan keskihintaa käyttäen.

Käyttöomaisuudeksi katsottavat osakkeet ja osuudet on arvostettu hankintamenoön tai sitä alempaan käypään arvoon, mikäli arvonalentumista pidetään pysyvänä.

1.9 Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenoön. Hyödykkeet poistetaan tasapoistoin arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Kirjanpidossa tehdyt suunnitelman ylittävät EVL:n poistot on esitetty tuloslaskelmassa omana eränään poistoeron muutoksena. Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat pääosin seuraavat:

Koneet ja kalusto

5 vuotta

1.10 Muut velat

Muut velat merkitään taseeseen nimellisarvoon tai, jos velka on sidottu indeksiin tai muuhun vertailuperusteeseen, muuttuneen vertailuperusteen mukaiseen nimellisarvoa korkeampaan arvoon.

1.11 Sijoitetun vapaan omanpääoman rahasto

Sijoitetun vapaan omanpääoman rahastoon (SVOP-rahasto) on kirjattu omistajien maksamat lisäpääomat. SVOP-sijoituksille ei makseta tuottoa.

1.12 Kulut toiminnoittain

Liikekulut kohdistetaan toiminnoille aiheuttamisperiaatteen mukaisesti. Toimintokohtaiset kulut esitetään tuloslaskelmassa liikekuluissa (vakuutusten hankinta-, hoito- sekä hallintokulut), maksetuissa korvauksissa sekä sijoitustoiminnan kuluissa.

1.13 Verot

Tilikauden verot on laskettu verosäännösten mukaisesti laskettavaan verotettavaan tulokseen perustuen. Tuloslaskelman veroihin sisältyvät yhtiön tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verot ja mahdolliset aikaisempiin tilikausiin kohdistuneet verot.

Laskennallista verosaamista ei ole merkitty taseeseen. Laskennallinen verosaaminen lasketaan kaikista kirjanpidon ja verotuksen välisistä vähennyskelpoisista jaksotuseroista, muista väliaikaisista eroista sekä verotuksessa vahvistettavista tappioista, jos on todennäköistä, että vähennyskelpoiset väliaikaiset erot ja verotukselliset tappiot voidaan verotettavan tulon kertymisen ansiosta hyödyntää. Laskennalliset verosaamiset huomioidaan yhtiön verolaskelmalla.

1.14 Palkitsemisjärjestelmä

Yhtiön lyhyen aikavälin palkitsemisjärjestelmä noudattaa FIVAn sääntelyä ja perustuu yhtiön strategiaan sekä vuosisuunnitelman mukaisiin tavoitteisiin. SKPVYn palkitsemisen periaatteissa on huomioitu yhtiön riskiasema ja riskienhallintamenetelmät. Ansaintamittarien tavoitteet on mitoitettu niin, etteivät ne kannusta liialliseen riskinottoon. Palkkioiden enimmäismäärät ovat rajattu.

Palkkiokulut jaksotetaan ansaintajakson alusta ja kirjataan henkilöstökuluihin sekä vastaava velka kirjataan siirtovelkoihin, palkkiot maksetaan rahana.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Tunnusluvut lasketaan Finanssivalvonnan vakuutusyhtiölle antaman määräyksen mukaisesti.

Liikevaihto =

+ vakuutusmaksutuotot ennen jälleenvakuuttajien osuutta
+ sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa
+ muut tuotot

Liikevoitto tai -tappio ja kokonaistulos =

+/- voitto tai tappio ennen tasoitusmäärän muutosta, tilinpäätössiirtoja ja veroja

Vakuutusmaksutulo =

vakuutusmaksutulo ennen jälleenvakuuttajien osuutta

Kokonaispääoman tuotto% =

+ liikevoitto tai tappio
+ korkokulut ja muut rahoituskulut
+ perustekorkokulu
+ arvonorotusrahaston / käyvän arvon rahaston kirjattu arvonorotus / peruutus x 100
+ sijoitusten arvostuserojen muutos
+ taseen loppusumma + sijoitusten arvostuserot

Vahinkosuhde % =

korvauskulut / vakuutusmaksutuotot x 100

tunnusluku lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen

Liikekulusuhde % =

liikekulut / vakuutusmaksutuotot x 100

tunnusluku lasketaan jälleenvakuuttajien osuuden jälkeen

Yhdistetty kulusuhde % =

vahinkosuhde + liikekulusuhde

Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua (%) =

Vahinkosuhde ilman perustekorkokulua + liikekulusuhde

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin suhteessa sitoutuneeseen pääomaan lasketaan sijoituslajeittain ja sijoitusten yhteismäärälle ottaen huomioon aikapainotetut kassavirrat. Kauden tuotto lasketaan käyttämällä kuukausikohtaista laskentaa.

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä =

Tunnusluku lasketaan keskiarvona kalenterikuukausien lopussa lasketusta henkilökunnan lukumäärästä. Laskelmaa oikaistaan yksinomaan osa-aikaisesti palveluksessa olleiden henkilöiden osalta.

Liite 2. Vakuutusmaksutulo

2021

Ensivakuutus	
Kotimaasta	27 000 046
Yhteensä	27 000 046

Vakuutusmaksutulosta vähennetyt erät

Jakojärjestelmämaksut	1 080 000
Yhteensä	1 080 000

Liite 3. Kokonaisliikekulut tuloslaskelmaerittäin ja toiminnoittain

2021

Liikekulut	
Vakuutusten hankintamenot	90 100
Muut vakuutusten hankintamenot	36 592
Yhteensä	126 692
Vakuutuksen hoitokulut	819 705
Hallintokulut	1 443 992
Yhteensä	2 390 390
Maksetut korvaukset	508 263
Liikekulut	2 390 390
Sijoitustoiminnan hoitokulut	47 314
Muut kulut	0
Yhteensä	2 945 966

Liite 4. Vakuutusluokkaryhmäkohtaiset tiedot

		Vakuutus- maksutulo	Vakuutus- maksutuotot	Korvauskulut	Liikekulut ennen jälleen-		Vakuutus- tekninen kate
		ennen jälleen-	ennen jälleen-	ennen jälleen-	vakuuttajien	Jälleen-	ennen
		vakuuttajien	vakuuttajien	vakuuttajien	palkkioita ja	vakuuttajien	tasoituspäärän
		osuuksia	osuuksia	osuuksia	voitto-osuuksia	osuuksia	muutosta
Vastuu	2021	27 000 046	27 000 046	-20 567 488	-2 390 390	-1 100 000	2 942 168
Tasoituspäärän muutos	2021						-1 965 552
Vakuutustekninen							
kate	2021						976 616

Liite 5. Erittelyt henkilöstökuluista, henkilöstöstä ja toimielinten jäsenistä

Henkilöstökulut tuloslaskelmassa	2021
Palkat ja palkkiot	595 311
Eläkekulut	87 017
Muut henkilösivukulut	15 857
Yhteensä	698 185

Toimitusjohtajan sekä hallituksen jäseniä koskevat tiedot	2021	2020
Johdon palkat ja palkkiot		
Toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa	280 150	167 971

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	4,5	0,3
--	-----	-----

Palkitsemisjärjestelmä

Yhtiön lyhyen aikavälin palkitsemisjärjestelmä noudattaa FIVAn sääntelyä ja perustuu yhtiön strategiaan sekä vuosisuunnitelman mukaisiin tavoitteisiin. Palkkiokulut on jaksotettu ansaintajakson alusta ja kirjataan henkilöstökuluihin ja vastaava velka kirjattu siirtovelkoihin, yhteensä 60 tuhatta euroa.

Liite 6. Tilintarkastajan palkkiot

Tilintarkastajan palkkiot	
Tilintarkastuksesta	22 134
Tilintarkastajan muut lausunnot	4 464
Yhteensä	26 598

Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotto

2021

Sijoitustoiminnan tuotot

Tuotot sijoituksista omistusyhteisyrityksiin	
Osinkotuotot	1 067
Tuotot muista sijoituksista	
Muut tuotot	37 305
Yhteensä	38 372
 Myyntivoitot	 252 861
Sijoitustoiminnan tuotot yhteensä	291 233

Sijoitustoiminnan kulut

Kulut muista sijoituksista	-63 088
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut	-21 596
Yhteensä	-84 684
 Arvonalentumiset	 -312 162
Myyntitappiot	-31 396
Sijoitustoiminnan kulut yhteensä	-428 242
 Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	 -137 009

Liite 8. Vakuudet ja vastuusitoumukset

Muut vastuusitoumukset, atk-laitteiden leasing-vuokrat, erääntyy maksettavaksi yhteensä 17 tuhatta vuonna 2022.
1-5 vuoden sisällä erääntyy maksettavaksi yhteensä 32 tuhatta euroa.

Liite 9. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	Koneet ja kalusto
Hankintameno 1.1.	13 594
Lisäykset	59 829
Hankintameno 31.12.	73 422
Kertyneet poistot 1.1.	0
Tilikauden poistot	-11 400
Kertyneet poistot 31.12.	-11 400
Kirjanpitoarvo 31.12.2021	62 022
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	13 594

Liite 10. Kiinteistösijoitukset

	Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet
Hankintameno 1.1.	0
Lisäykset	8 200 000
Hankintameno 31.12.	8 200 000
Arvon alentumiset 1.1.	0
Tilikauden arvonalentumiset	-44 730
Arvon alentumiset 31.12.	-44 730
Kirjanpitoarvo 31.12.2021	8 155 270
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	0

Liite 11. Sijoitukset omistusyhteisyrityksissä

	Osakkeet ja osuudet
Hankintameno 1.1.	8 995
Hankintameno 31.12.	8 995
Kirjanpitoarvo 31.12.2021	8 995
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	8 995

Omistusyhteisyritys

Istekki Oy
Monetra Pirkanmaa Oy
Sansia Oy

Kotipaikka

Kuopio
Tampere
Kuopio

Liite 12. Sijoitusten kirjanpitoarvo, käypä arvo ja arvostusero

	Jäljellä oleva hankintameno	Käypä arvo
Sijoitukset 31.12.	2021 Kirjanpitoarvo 2021	2021
Kiinteistösijoitukset		
Muut kiinteistöosakkeet	8 155 270	8 226 489
Sijoitukset omistusyhteisyrityksissä		
Osakkeet ja osuudet	8 995	8 995
Muut sijoitukset		
Osakkeet ja osuudet	7 891 207	9 217 508
Rahoitusmarkkinavälineet	35 457 661	35 532 102

Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvojen erotus) 31.12.

1 471 961

Liite 13. Omistukset muissa yrityksissä

	Kotivaltio	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Korkorahastot			
OP-Euro A (kasvu)	Suomi	1 157 950	1 157 950
Danske Invest Yhteisökorko W K	Suomi	3 520 665	3 527 029
OP-Obligaatio Tuotto A	Suomi	4 899 691	4 899 691
DI SICAV Glb Inflation Lnk Bd Shrt Duration WA	Luxemburg	900 000	936 358
Danske Invest Euro Government Bond Index W K	Suomi	7 731 679	7 731 679
OP-Yrityslaina A	Suomi	6 079 250	6 079 250
Danske Invest Euro Yrityslaina W K	Suomi	6 350 745	6 350 745
OP-High Yield A	Suomi	776 129	788 949
Danske Invest Euro Sustainable High Yield W K	Suomi	829 967	842 935
OP-EMD Hard Currency Sovereign A	Suomi	589 107	589 107
OP-EMD Local Currency A	Suomi	586 477	592 025
DI Emerging Markets Debt Hard Ccy, os.laji EUR W h	Tanska	2 036 000	2 036 383
Osake ja yhdistelmärahastot			
OP-Suomi Indeksii II A	Suomi	575 838	662 478
Danske Invest Suomi Osake IW K	Suomi	543 233	636 366
OP-Eurooppa Indeksii II A	Suomi	1 128 911	1 292 748
OP-Amerikka Indeksii II A	Suomi	1 681 838	2 094 372
Danske Inv Engros Global Equity Sol. FIN, oEW	Tanska	1 016 649	1 227 598
iShares Emerging Markets Index Fund I Acc Eur	Irlanti	550 954	550 954
Muut rahastot			
OP-Metsänomistaja II B	Suomi	2 705 270	2 705 270
OP-Palvelukiinteistöt II B	Suomi	2 295 000	2 320 085
OP-Vuokratuotto II B	Suomi	3 155 000	3 201 134

Liite 14. Saamiset ja velat ensivakuutustoiminnasta

Saamiset ensivakuutustoiminnasta 22,5 Me ja velat ensivakuutustoiminnasta 27 Me koostuvat vuoden 2022 vakuutusmaksuista, jotka laskutettu vakuutuksenottajilta.

Liite 15. Muut saamiset 2021

Muut saamiset	
Jakojärjestelmä	1 011 547
Saamiset omistajilta	523 485
Lisäpääomat	2 102 292
Muut saamiset	11 800
Muut saamiset yhteensä	3 649 124

Liite 16. Muut Velat 2021

Muut velat	
Jakojärjestelmä	1 212 120
Ostovelat	55 682
Muut velat	29 767
Muut velat yhteensä	1 297 569

Liite 17. Siirtovelat 2021

Siirtovelat	
PVK hallintomaksu	500 239
PVK korvaukset	640 043
Muut siirtovelat	90 766
Siirtovelat yhteensä	1 231 047

Liite 18. Oma pääoma	2021	2020
Takuupääoma 1.1./31.12.	30 000 000	30 000 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston lisäys	2 102 292	
Edellisten tilikausien voitto 1.1. / 31.12.	-771 145	
Tilikauden tulos	825 893	-771 145
Oma pääoma yhteensä	32 157 040	29 228 855
Sidottu oma pääoma yhteensä	30 000 000	30 000 000
Vapaa oma pääoma yhteensä	2 157 040	
Voitonjakokelpoiset varat		
Tilikauden voitto	825 893	
Edellisten tilikausien voitto/tappio	-771 145	
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	54 747	
Tilikauden voitto	825 893	
SVOP-rahasto	2 102 292	
Edellisten tilikausien voitto/tappio	-771 145	
Jakokelpoiset varat yhteensä	2 157 040	

Liite 19. Osakkaat, takuupääoman omistajat	osuus-%
Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiiri	33,50 %
Varsinais-Suomen sairaanhoitopiiri	24,30 %
Pohjois-Pohjanmaan sairaanhoitopiiri	18,50 %
Pohjois-Savon sairaanhoitopiiri	12,40 %
Pirkanmaan sairaanhoitopiiri	11,30 %

Liite 20. Vakuutustekninen vastuuvélka	2021
Korvausvastuu	19 750 863

Liite 21. Tiivistelmä tunnusluvuista	2021
Vakuutusmaksutulo (ennen jv-osuutta), €	27 000 046
Vahinkosuhte -%	79,41 %
Korvauskulut ilman perustekorkokulua	20 567 488
Vahinkosuhte ilman perustekorkokulua -%	79,41 %
Liikekulusuhde -%	9,23 %
Yhdistetty kulusuhde - %	88,64 %
Yhdistetty kulusuhde ilman perustekorkokulua -%	88,64 %
Liikevoitto/tappio	2 942 168
Taseen ulkopuolisten arvostuserojen, käyvän arvon rahaston ja arvonorotusrahaston muutos	1 471 961
Kokonaistulos	4 414 129
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-21 596
Perustekorkokulu	0
Sijoitustoiminnan nettotuotto-% käyvin arvoin sitoutuneelle pääomalle	2,02 %
Tasoisuäärä	-1 965 552
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	4,5

Liite 22. Tulosanalyysi	2021
Vakuutusmaksutuotot	25 900 046
Korvauskulut	-20 567 488
Liikekulut	-2 390 390
Muut vakuutustekniset tuotot ja kulut	0
Vakuutustekninen kate ennen tasoisuäärän muutosta	2 942 168
Sijoitustoiminnan tuotot ja kulut, arvonorotukset ja niiden oikaisut sekä arvomuutokset	-137 009
Muut tuotot ja kulut	0
Osuus osakkuusyritysten voitosta tai tappiosta	0
Liikevoitto / tappio	2 805 159
Tasoisuäärän muutos	-1 965 552
Voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	839 607
Tilinpäätössiirrot	0
Tuloverot ja muut välittömät verot	-13 714
Tilikauden voitto tai tappio	825 893

Liite 23. Sijoitusjakauma käyvin arvoin

	Perusjakauma		Riskijakauma ⁸⁾	
	31.12.2021		31.12.2021	
	eur	%	eur	% ¹⁰⁾
Korkosijoitukset yhteensä	41 154 333	70,2 %	41 154 333	70,2 %
Lainasaamiset ¹⁾				
Joukkovelkakirjalainat	30 847 123	52,6 %	30 847 123	52,6 %
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	10 307 210	17,6 %	10 307 210	17,6 %
Osakesijoitukset yhteensä	9 217 508	15,7 %	9 217 508	15,7 %
Noteeratut osakkeet ³⁾	9 217 508	15,7 %	9 217 508	15,7 %
Pääomasijoitukset ⁴⁾				
Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾				
Kiinteistösijoitukset yhteensä	8 226 489	14,0 %	8 226 489	14,0 %
Suorat kiinteistösijoitukset				
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	8 226 489	14,0 %	8 226 489	14,0 %
Muut sijoitukset	0		0	
Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾				
Hyödykesijoitukset				
Muut sijoitukset ⁷⁾				
Sijoitukset yhteensä	58 598 330	100,0 %	58 598 330	100,0 %
Johdannaisten vaikutus ⁹⁾	0		0	
Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä	58 598 330	100,0 %	58 598 330	100,0 %
Jvk-salkun modifioitu duraatio	7,8		7,8	

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 infrastruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

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

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

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

Mikäli luvut esitetään vertailukausilta ja kaudet eivät ole täysin vertailukelpoisia tulee tästä antaa tieto.

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.

Liite 24. Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle

	Sijoitustoim. nettotuotot markkina-arvo ⁸⁾ 31.12.2021 eur	Sitoutunut pääoma ⁹⁾ eur	Tuotto- % sitoutuneelle pääomalle %
Tuotto €/ / % sit. pääomalle			
Korkosijoitukset yhteensä	-321 734	41 333 659	-0,78 %
Joukkovelkakirjalainat	-163 067	31 027 810	-0,53 %
Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}	-158 667	10 305 849	-1,54 %
Osakesijoitukset yhteensä	1 561 871	8 894 513	17,56 %
Noteeratut osakkeet ³⁾	1 561 871	8 894 513	17,56 %
Kiinteistösijoitukset yhteensä	26 489	8 226 489	0,32 %
Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset	26 489	8 226 489	0,32 %
Sijoitukset yhteensä	1 266 626	58 454 661	2,17 %
Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut	-84 684		
Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin	1 181 942	58 454 661	2,02 %

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 infrastruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

6) Sisältää kaikenlaiset 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

Kassavirralla tarkoitetaan myyntien/tuottojen ja ostojen/kulujen erotusta

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

Liite 25. Riskit ja riskienhallinta

25 RISKIT JA RISKIENHALLINTA

Yhtiön vakuutustoiminta alkoi 1.1.2021. Yhtiö myöntää potilasvakuutuksia ainoastaan viidelle perustaja-osakkaalleen, yo-sairaanhoitopiireille. Muut sairaanhoitopiirit voivat tulla yhtiön asiakkaisiksi liittymällä vakuutettuna ao. yliopistosairaanhoitopiirin vakuutukseen.

Yhtiö on kooltaan pieni ja työllistää vain kuusi henkilöä¹. Koko henkilökunta yhdessä riskienhallintajohtajan kanssa osallistuu aktiivisesti riskienhallintatyöhön. Korvaustoiminnan hoitaa Potilasvakuutuskeskus.

Vuoden 2021 aikana yhtiö on edelleen uudistanut toimilupahakemuksessa hyväksyttyä hallintojärjestelmää, jonka osana on riskienhallintajärjestelmä. Riskienhallinnan lähtökohtana on hallituksen hyväksymä riskistrategia. Siinä määritellään riskienhallinnan organisaatio, toimintaperiaatteet sekä keskeiset riskienhallintakeinot.

25.1 Riskienhallinnan periaatteet

Riskienhallinnan tavoitteena on tukea yhtiön liiketoimintastrategiaa tunnistamalla, mittaamalla, seuraamalla, hallitsemalla, vähentämällä ja raportoimalla ennakkoon mahdollisista riskeistä, joiden toteutuminen vaikuttaisi negatiivisesti yhtiön taloudellisiin ja/tai muihin operatiivisiin sitoumuksiin ja siten rajoittaisi yhtiön mahdollisuuksia liiketoimintastrategian täysimääräiseen toteuttamiseen.

Riskienhallinnalla pyritään estämään yhtiötä uhkaavien riskien toteutuminen, pitämään toteutuneiden riskitekijöiden aiheuttamat vahingot mahdollisimman pieninä, turvaamaan toiminnan jatkuvuus ja minimoimaan mahdollisen taloudellisen menetyksen suuruus. Lisäksi tavoitteena on säilyttää riskinotossa liikkumavaraa siltä osin kuin riskitason hallitulla korottamisella on mahdollista parantaa sijoitustoiminnan tulosta.

25.2 Riskienhallinnan organisaatio ja vastuut

Yhtiön hallituksella ja toimitusjohtajalla on kokonaisvastuu riskienhallintajärjestelmän järjestämisestä ja tehokkuudesta. Operatiivisilla toiminnoilla on ensisijainen vastuu omien vastuualueidensa ja tekemiensä päätösten riskeistä ja niiden hallinnasta.

Riskienhallinta- ja compliance-toimintojen tehtävänä on ohjata, valvoa ja tukea yhtiötä ja sen henkilöstöä riskienhallintajärjestelmän toteuttamisessa. Riskienhallintatoiminto vastaa yhtiön riskienhallintakehikosta sekä ylläpitää ja kehittää riskienhallinnan menetelmiä ja yhtiön jatkuvuussuunnitelmaa. Riskienhallintatoiminto valmistelee riskienhallintajärjestelmän ja siihen liittyvät asiakirjat, kuten riskistrategian, hallituksen vahvistettavaksi, ja seuraa riskiasemaa. Compliance-toiminto tukee yhtiön liiketoimintaa sääntelynmukaisen toiminnan, luotettavan hallinnon ja sisäisen valvonnan toimivuuden ja riittävyyden varmistamisessa. Lisäksi aktuaaritoiminnon vastuullinen vakuutusmatemaatikko vastaa vakuutusmatemaattisten laskelmien oikeellisuudesta ja laskentamenetelmien ajanmukaisuudesta.

Yhtiöllä on lisäksi operatiivisesta toiminnasta riippumaton sisäinen tarkastus, jonka tehtävänä on tukea hallitusta ja toimitusjohtajaa heidän valvontatehtävissään.

25.3 Riskienhallinnan prosessit

Riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa, arvioida ja hallita yhtiöön kohdistuvia riskejä sekä seurata ja raportoida riskeistä. Riskejä kartoitetaan jatkuvasti. Vähintään kerran vuodessa käydään koko henkilöstön

¹ Oman henkilöstön lisäksi osa toiminnoista hankitaan ulkoisilta palveluntuottajilta.

kanssa läpi riskikartoitus, jossa päivitetään jo tunnistettuja riskejä sekä tunnistetaan uusia riskejä ja niiden hallintakeinoja. Läpikäynnin tulokset raportoidaan yhtiön hallitukselle.

Hallitus hyväksyy riskistrategiassaan kullekin riskityypille riskinottorajan. Jos riskinottoraja ylittyy, pyritään riskienhallintatoimenpiteillä laskemaan tasoa riskinottorajan mukaiselle tasolle.

Yhtiö seuraa riskejä järjestelmällisesti valvonta- ja tarkastustoimenpitein arvioidakseen riskienhallinnan tavoitteiden toteutumista. Yhtiön riskienhallintajohtaja raportoi riskiasemasta säännöllisesti hallitukselle.

Yhtiö laatii toiminnastaan riski- ja vakavaraisuusarvion (ORSA) vuosittain ja päivittää sen aina, mikäli riskiprofiili muuttuu merkittävästi. Riski- ja vakavaraisuusarvio sisältää arvion keskeisten riskien vaikutuksesta yhtiön tulevaan taloudelliseen menestykseen.

25.4 Riskiluokat ja olennaiset riskit

Yhtiö on määritellyt keskeisiksi riskeiksi: vakuutusriskit, sijoitusriskit ja muut taloudelliset riskit, operatiiviset riskit ja muut (ml. strategiset) riskit. Tunnistetut riskit, niiden vakavuus, todennäköisyys ja mahdolliset toimenpiteet riskien vähentämiseksi on kuvattu yhtiön riskirekisterissä.

Yhtiön riskinottohalukkuus on maltillinen. Riskinottohalu ja -raja eri riskiluokille määritellään yhtiön riskistrategiassa ja pääosin suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen. Myös muita riskirajoja voidaan määritellä.

25.4.1 Vakuutusriskit

Vakuutusriskeillä tarkoitetaan vakuutusten myöntämisestä, ylläpidosta ja toimeenpanosta aiheutuvia riskejä. Vakuutusriski viittaa siihen arvonmuutokseen, joka johtuu sopimusvelvoitteiden lopullisten kulujen poikkeamisesta alun perin arvioiduista velvoitteista. Yhtiön tunnistamia vakuutusriskejä ovat vakuutusten myöntämiseen liittyvät riskit, vakuutusmaksuriski ja vastuuvelariski.

Vakuutuksia myönnetään vain omistajille. Omistajien vakuutuksissa vakuutettuina voi olla muita sairaanhoitopiirejä. Asiakkaat ovat julkisen sektorin rahoittamia, minkä takia vakuutusten myöntämiseen liittyvät riskit ja vakuutusmaksuriski on arvioitu vähäisiksi.

Vakuutusmaksuriskin tärkeimmät hallintakeinot ovat asianmukainen hinnoittelu ja jälleenvakuutussuojan hankkiminen. Vakuutusten hinnoittelussa hyödynnetään Potilasvakuutuskeskukselta saatavaa tilastoaineistoa.

Vastuuvelariski tarkoittaa varausriskiä, eli riskiä siitä, että tehdyt varaukset osoittautuvat liian pieniksi. Vastuuvelariski liittyy vastuuvelan laskennassa tehtyjen oletusten epävarmuuteen ja arvioitujen korvausmäärien, liikekulujen ja kassavirtojen epäedullisiin poikkeamiin.

Vastuuvelan pohjana olevat vakuutusmatemaattiset arviot pohjautuvat tilinpäätöspäivänä käytössä oleviin tietoihin ja arvioihin ennen tilinpäätöspäivää sattuneista vahingoista. Seurattavia tekijöitä ovat muun muassa vahinkokehitys, lakimuutokset, oikeuskäytäntö, potilasyhteistyö, potilasyhteistyön päätökset ja muutokset väestökuolevuudessa. Yhtiö validoi vakuutusteknisen vastuuvelan laskentaa vähintään vuosittain ja lisäksi silloin, kun on perusteita olettaa, että vakuutusteknisen vastuuvelan laskennassa tai sen tasoa määritettäessä käytetyt tiedot, oletukset tai menetelmät eivät enää sovellu laskentaan. Aktuaaritoiminto seuraa vakuutusteknisen vastuuvelan tasoa varmistaakseen, että se on vahvistettujen ohjeiden mukainen. Aktuaaritoiminto kehittää lisäksi menetelmiä ja järjestelmiä, jotka tukevat tätä prosessia.

Vakuutusriskien hallinnan tavoitteena on varmistaa laskuperusteiden turvaavuus ja luotettavuus lain vaatimusten mukaisesti. Riskien hallitsemiseksi vakuutusmaksu ja vastuuvélka mitoitetaan keskimääräisen vakuutuskannan mukaan laskuperusteiden valmistelun yhteydessä.

25.4.2 Sijoitusriskit

Yhtiön sijoitusten riskinottohalukkuus on maltillinen. Yhtiön varat sijoitetaan tuottavasti ja turvaavasti. Sijoitetuille varoille pyritään saamaan kohtuullinen tuotto maltillisella riskinotolla. Yhtiön hallitus hyväksyy vuosittain sijoitussuunnitelman, jossa määritellään sijoitusten hajauttamisen ja riskinoton rajat, sijoitussalkun tavoite- eli neutraaliallokaatio sekä limiitit eri sijoitusinstrumenteille.

Sijoitustoiminnan riskit ovat markkinariski, likviditeettiriski ja luottoriski.

Markkinariskillä tarkoitetaan sijoitusomaisuuden arvon laskua yleisistä markkinoiden hintamuutoksista johtuen, mistä voi seurata heilahtelua tulokseen ja vakavaraisuusasteeseen sijoitusomaisuuden arvonmuutosten kautta. Yksi markkinariskin muoto on valuuttakurssiriski, jossa heilahtelu aiheutuu valuuttakurssien muutoksista. Toinen markkinariskin muoto on osakkeiden hintariski. Kolmas markkinariskin muoto on korkoriski, joka voidaan jakaa hintariskiin ja uudelleensijoitusriskiin.

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan varojen riittävyyttä juokseviin menoihin, mukaan lukien eläkkeiden ja muiden etuuksien maksuun. Lisäksi yksittäiseen sijoitusinstrumenttiin liittyy likviditeettiriski: mitä heikompi instrumentin likviditeetti on, sitä suurempi on riski, että sijoituksesta saatava hinta on alhainen realisoitaessa instrumentti nopeasti.

Luottoriskin määritelmä on sopimusvastapuoleen liittyvä riski siitä, etteivät nämä pysty täyttämään sopimusvelvoitteitaan, mistä aiheutuu luottotappioita tulokseen. Luottoriskiä liittyy myönnettyihin velkakirjalainoihin ja sijoitusrahastojen kautta tehtyjen korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden takaisinmaksukykyyn.

Markkinariskin ottamista ohjataan sijoitussuunnitelmassa vahvistettujen periaatteiden ja rajoitusten avulla. ORSA:ssa analysoidaan erilaisten sijoitustoiminnan tuottoskenaarioiden vaikutusta yhtiön vakavaraisuuteen ja mahdollisuuteen jatkaa toimintaansa turvallisesti.

Hallitus ja operatiivinen johto seuraavat sijoitus- ja riskiraportoinnin kautta sijoitus- ja niihin liittyvien markkinariskien hallintaa.

25.4.3 Operatiiviset riskit

Operatiivisia riskejä aiheutuu puuttuvista, puutteellisista, virheellisesti määritellyistä, virheellisesti toimivista tai virheellisesti toimeenpannuista toiminnallisista prosesseista, henkilöistä, tieto- ja muista järjestelmistä tai yhtiön ulkoisista tapahtumista.

Yhtiön tunnistettuja operatiivisia riskejä ovat compliance-riskit, mukaan lukien maineriski. Maineriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että yhtiön julkinen kuva vahingoittuu tai asiakkaiden luottamus heikkenee. Maineriskiä voi aiheutua myös ulkoistus- tai yhteistyökumppaneiden toiminnasta, mikäli niiden arvot ja/tai toimintaperiaatteet poikkeavat yhtiön arvoista ja periaatteista. Maineriski on tavanomaisesti seuraus muista toteutuneista riskeistä tai tapahtumista, kuten operatiivisten riskien toteutumisesta.

Muut tunnistetut riskit ovat tietojärjestelmä- ja tietoturvariskit, rikosriskit, henkilöriskit sekä ulkoiset riskit. Yhtiön keskeisiä operatiivisten riskien hallintamenetelmiä ovat selkeät ja dokumentoidut liiketoimintaprosessit, henkilöstön ja ulkoistettujen tahojen vastuiden ja tehtävien asianmukainen määrittely. Lisäksi huolehditaan henkilökunnan ammattitaidon ylläpitämisestä ja kehittämisestä.

Operatiivisia riskitapahtumia pyritään tunnistamaan ja ehkäisemään tai niiden vaikutusta pienentämään. Keskeisiä operatiivisen riskin hallinnan keinoja ovat myös lakien, säännösten ja määräysten noudattaminen sekä selkeä ja harkittu ulkoinen viestintä.

25.4.4 Muut riskit

Yhtiön olennaisia muita riskejä ovat strategiset riskit ja kestävyysriskit. Riski määritellään strategiseksi, jos sen toteutumisella voi olla pitkäaikaisia vaikutuksia liiketoimintaan. Kestävyysriskejä koskevan lainsäädännön perimmäisenä tarkoituksena on edistää pääomien ohjautumista entistä kestävämpiin sijoituskohteisiin. Tähän pyritään muun muassa lisäämällä sijoitustoiminnan avoimuutta ja läpinäkyvyyttä kestävyys- ja vastuullisuusnäkökulmasta.

Liite 26. Luettelo kirjanpitokirjoista

Yhtiön pääkirjanpito on Fivaldi-kirjanpitojärjestelmässä. Tositepäiväkirja, pääkirja sekä osto-reskontra että myyntireskontra ovat arkistoitu Fivaldiin. Tositteet ovat laadittu konekielisenä ja ne säilytetään arkistoituna Fivaldissa. Yhtiön käyttöomaisuusreskontra ylläpidetään excelissä.

Tilinpäätös on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä. Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään kuusi vuotta sen vuoden lopusta, jonka aikana tilikausi on päättynyt.

Kirjanpitokirja	Säilytystapa
Päiväkirjat	Fivaldi arkisto
Pääkirjat	Fivaldi arkisto
Muistiotositteet	Fivaldi arkisto
Myyntitositteet	Fivaldi arkisto
Ostotositteet	Fivaldi arkisto
Palkkatositteet	Fivaldi arkisto
Tase-erittelyt	Fivaldi arkisto
Liitetietositteet	Teams, Tilinpäätös kanavassa

Tositelajit
1 Myyntilaskut
5 Ostolaskut
6 Maksut
8 Pkviennit
17 Autom.kirjaukset
19 Palkat
20 Tiliote OP
21 Tiliote Danske Bank
22 Tiliote Op varainhoito
23 Tiliote Danske varainhoito
30 Kassamaksut
60 Myynninhallinta
LTT Liitetietositteet

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsingissä 18. helmikuuta 2022

Raimo Voutilainen
Hallituksen puheenjohtaja

Kari Janhonen

Irene Luukkonen

Anu Maksimow

Sami Lommi

Patrik Nordman
Toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Helsingissä 18. helmikuuta 2022

KPMG Oy Ab
tilintarkastusyhteisö

Marcus Tötterman
KHT

SIGNATURES

ALLEKIRJOITUKSET

UNDERSKRIFTER

SIGNATURER

UNDERSKRIFTER

This documents contains 30 pages before this page
Dokumentet inneholder 30 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 30 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 30 sider før denne side

Detta dokument innehåller 30 sidor före denna sida

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende