

**AS SEB ÜHISPANGA
ELUKINDLUSTUS**

**2005. AASTA
MAJANDUSAASTA
ARUANNE**

SISUKORD

Sissejuhatus	3
Kindlustusseltsi üldandmed	3
Audiitor	3
Tegevusaruanne	4
Juhatuse deklaratsioon	7
Raamatupidamise aastaaruanne	8
Bilanss	8
Kasumiaruanne	9
Rahavoogude aruanne	10
Omakapitali liikumise aruanne	11
Aastaaruande lisad	12
LISA 1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	12
LISA 2. IFRS-i esmakordne rakendamine ja üleminekuga seotud muudatused	21
LISA 3. Juhtkonna hinnangud, mida on raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud	22
LISA 4. Riskide juhtimine ja haldamine	24
LISA 5. Raha ja raha ekvivalendid	28
LISA 6. Nõuded edasikindlustuslepingutest	29
LISA 7. Finantsvarad – õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	29
LISA 8. Tuletisinstrumendid	30
LISA 9. Nõuded kindlustusvõtjatele	30
LISA 10. Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded	30
LISA 11. Immateriaalne põhivara	31
LISA 12. Materiaalne põhivara	31
LISA 13. Kohustused kindlustuslepingutest	32
LISA 14. Kindlustuslepingute tehnilised eralised	32
LISA 15. Finantskohustused investeerimislepingutest	33
LISA 16. Muud kohustused	33
LISA 17. Viitvõlad	34
LISA 18. Omakapital	34
LISA 19. Brutopreemiad	34
LISA 20. Edasikindlustuslepingu tulud ja kulud	35
LISA 21. Teenustasud	35
LISA 22. Investeeringute tulud ja –kulud	35
LISA 23. Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	36
LISA 24. Investeerimislepingute finantskohustuste väärtuse muutus	36
LISA 25. Tegevuskulud	36
LISA 26. Muud äritulud ja muud ärikulud	37
LISA 27. Tehingud seotud osapooltega	37
LISA 28. Tingimuslikud kohustused	38
LISA 29. Kohtuvaidlused	38
LISA 30. Bilansipäevajärgsed sündmused	38
Audiitori järeldusotsus	39
Kasumi jaotamise ettepanek	40
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005. majandusaasta aruandele	41

Sissejuhatus**Kindlustusseltsi üldandmed**

Ettevõtte nimi:	AS SEB Ühispanga Elukindlustus
Äriregistri number:	10525330 (EV Äriregister)
Juriidiline aadress:	Tornimäe 2 Tallinn 10150
Tegevusala:	Elu-ja pensionikindlustus
Telefon:	+372 665 6840
Faks:	+372 665 6847
E-mail:	elukindlustus@seb.ee
Interneti kodulehekülg:	www.seb.ee

Audiitor

Audiitori nimi:	AS PricewaterhouseCoopers
Audiitori registrikood:	10142876
Audiitori asukoht ja aadress:	Pärnu mnt. 15, 10141 Tallinn, Eesti

Majandusaasta aruanne

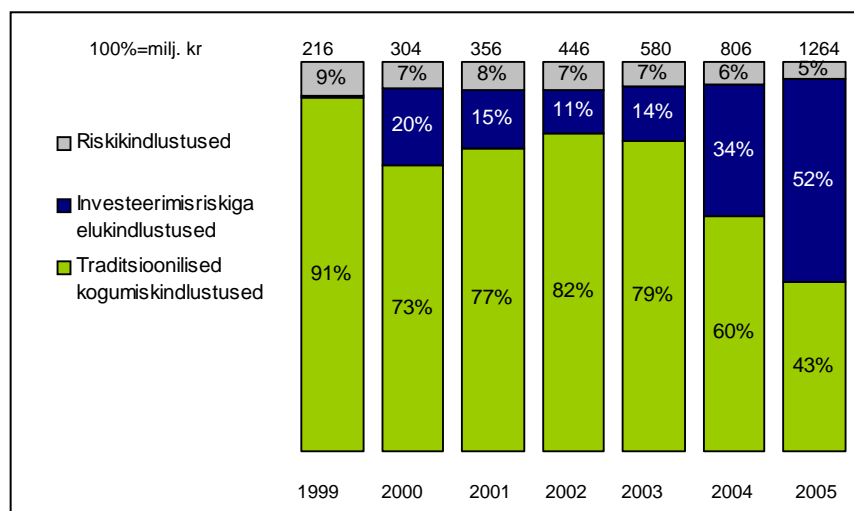
Aruande bilansipäev:	31.12.2005
Aruandeperiood:	01.01.2005 – 31.12.2005
Aruande valuuta ja ühikud:	Eesti kroon (EEK), kroonides

Tegevusaruanne

Alates 2005. aasta aprillist muutus AS SEB Ühispanga Elukindlustuse ärinimi, mis rõhutab seotust SEB (Skandinaviska Enskilda Banken) grupiga. Koos uue nimega kasutab selts ka uut visuaalset identiteeti, mis sarnaneb SEB emapanga omaga.

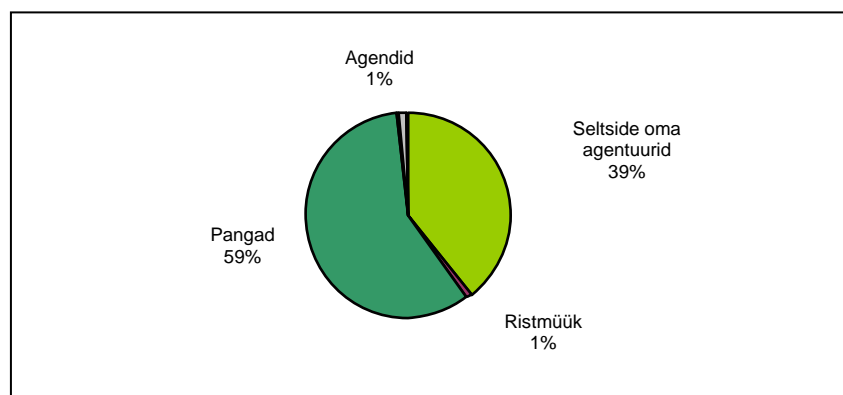
Eesti elukindlustusturg aastal 2005

Kaheteist kuuga kogusid elukindlustusseltsid 1264 milj. krooni kindlustusmakseid, see teeb maksete laekumise kasvuks viimaste aastate rekordtulemuse 57%.



Eesti elukindlustusturu preemiate laekumine 1999-2005 tootegrupiti, % ja milj. kr. (Allikas: *Finantsinspektsioon*)

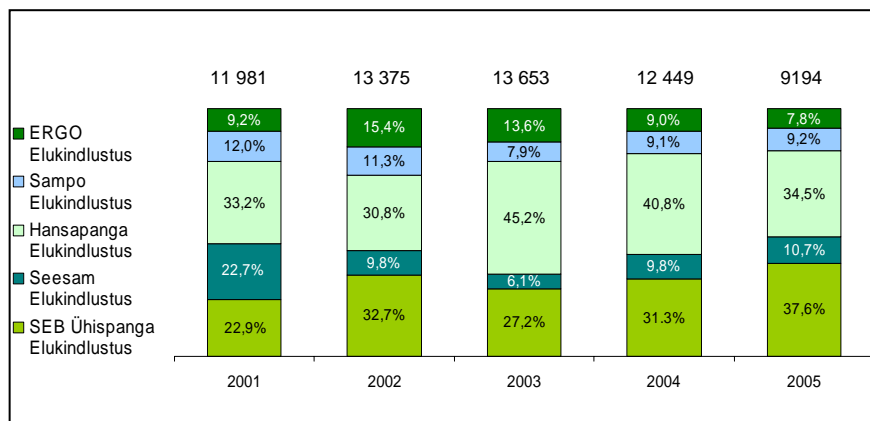
2005. aastal kogutud kindlustusmaksete mahust moodustasid 43% garanteeritud tootlusega kogumistoodete maksed, 52% investeerimisriskiga elukindlustuse maksed ning 5% riskielukindlustuse ja lisakindlustuste maksed. Suurim kasv 142% oli investeerimisriskiga elukindlustuse maksete laekumises, see on tingitud eelkõige pankade klientidele vahendatud ühekordsete sissemaksetega lepingutest. Elukindlustuslepinguid sõlmiti turul kokku 26 244, mis on võrreldes 2004. aastaga 6% vähem. Igast 10 lepingust 6 vormistati pangakontorites.



Eesti elukindlustusseltside müügikanalite jaotus 2005. a. 100%=26 244 lepingut. (Allikas: *Finantsinspektsioon*)

Kolmanda samba pensionikindlustus

Kolmanda samba pensionikindlustuse lepinguid sõlmiti aasta jooksul elukindlustusseltsides kokku 9194, võrreldes 2004. aastaga seega 26% vähem. Võib arvata, et sõlmitavate säästulepingute langus on tingitud eluasemelaenu buumist Eestis.



Tulumaksusoodustusega pensionikindlustuse turuosad uute lepingute järgi 2001-2005. a. (Allikas: Finantsinspeksioon)

AS SEB Ühispanga Elukindlustuse tulemused

Aasta 2005 oli SEB Ühispanga Elukindlustuse jaoks väga edukas – tänu efektiivsele tegutsemisele ja suurepärasele investeerimistulemusele saavutasime korraliku kasumi – 54,6 miljonit krooni. Lisaks võitsime turuosa nii kõikide kindlustusmaksete laekumise lõikes (1,2%) kui ka uute lepingute müügis (5%). Kolmanda samba pensionikindlustuse lepingute müügis olime 2005. aastal turuliidrid (turuosaga 37,6%).

Kokku sõlmiti aasta jooksul elukindlustusseltsis 7696 uut kindlustus- ja investeerimislepingut. Seltsi kliendivarade maht kasvas kaheteist kuuga 316,8 miljonit krooni. Aasta lõpu seisuga oli kogu varade mahuks 717,2 milj. krooni, millest III samba pensionivarade maht moodustas 213,3 milj. krooni.

Arendustegevused

Teises kvartalis muutsime klientidele kindlustuslepinguga seotud info senisest veelgi paremini kättesaavaks. Seda nii kindlustusmaksete ja kindlustustehnilise eraldise kui ka kindlustusmõistete jms. kohta. Kliendi jaoks said senisest läbipaistvamaks ka lepinguga seotud kulu- ja riskikomponendid.

Tootearendusena lahendasime nende klientide probleemi, kellel pole aega ega oskusi oma investeerimisportfelli ise juhtida. Uues Kasvuportfellis saab lisaks üksikutele fondidele investeerida ka erinevatel fondidel baseeruvatesse strateegiatesse. Nii võimaldub kliendil ühe ostuga osaleda fondidest koosnevas portfellis, mida haldavad professionaalsed haldurid.

Heategevus

SEB Ühispanga Elukindlustuse äri filosoofia keskendub ühe osana laste turvalisuse kindlustamisele. Meie 2005. a. heategevusprojekti olid tähelepanu keskmes lasteaedade mänguväljakud. Koos raadiojaamaga Star FM korraldatud heategevuskampaania algseks eesmärgiks oli toetada 12 Eesti lasteaeda kokku 120 000 krooniga, millest pool pidi kogunema annetustena ja pool SEB Ühispanga Elukindlustuse panusena. Tegelikult õnnestus annetustena koguda rohkem kui 115 000 kr., millele SEB Ühispanga Elukindlustus

lisas sama suure summa – kokku seega enam kui 230 000 kr. Kogunenud raha jagamisel võeti kõigepealt aluseks laste turvalisuse tagamine; peeti oluliseks, et mänguväljakud saaksid korralikult aiaga piiratud ning lapsed ei satuks mänguhoos näiteks autoteele. Teiseks kriteeriumiks oli esitatud projekti põhjalikkus ja omafinantseeringu olemasolu. Toetust saanud 23 lasteaeda valiti välja koos Eesti Lasteaednike Liiduga. Tallinna linn tunnustas heategevusprojekti auhinnaga „Tallinna linna kuldsponsor 2005”.

Töötajad ja töötasud

Töötasudeks kulus kulu 2005. aastal oli 18,1 miljonit krooni (sh. sotsiaalmaksukulu ja töötuskindlustust), sellest 3,4 milj. krooni moodustasid juhatuse liikmetele arvestatud tasud. Juhatuse liikmetele tehti erisoodustusi 7300 krooni väärtuses, millele lisandus maksukulu 5480 krooni. Nõukogu liikmete tööd ei tasustatud ja neile ei makstud ettevõttest ka muu tegevusega seotud tasusid.

Seltsis töötas 2005. aasta lõpu seisuga 84 põhikohaga töötajat. Klientide veelgi paremaks teenindamiseks arendame pidevalt oma organisatsiooni. Töötajate motiveerimiseks on SEB Ühispanga Elukindlustuses valdavalt tulemuspalga süsteem. Motivatsiooni toetavaks teguriks on ka SEB Eesti Ühispanga grupis igaaastaselt väljaantav auhind „Parim pensionitoodete müüja“, mille võitis 2005. aastal Tallinna kindlustusnõustaja Anneli Hektor.

Arendus ja suunad aastaks 2006

Tootearendusena toome aasta algusel turule uue toote Kasvuportfell Juunior. Kasvuportfell Juunior on uusim võimalus lastele iseseisva elu alustamiseks raha koguda. Sisuliselt seotakse kogutav summa investeerimisfondidega, see tähendab küll mõningase riski võtmist, kuid ka head oodatavat tootlikkust. Teenitav tulu sõltub liikumisest väärtipaberiturgudel samuti sellest, milliste investeerimisfondidega raha siduda. Meie spetsialistide abiga saab klient valida 21 investeerimisfondi vahel. Uudse lahendusena Eesti turul pakume Kasvuportfell Juuniori klientidele kindlustusmaksete jätkamise kaitset. See tähendab, et lapsevanema surma korral jätkab kindlustusselts oma arvelt kokkulepitud makseid seni, kuni lepingu haldamise õigused lähevad üle lapsele.

Alates 2005. a septembrist oleme kogumislepingu sõlmimisel võimaldanud uutel klientidel soovi korral ise otsustada oma lepingu oodatava tuluse üle. Kuna uuendus on väga hästi vastu võetud, on meil hea meel pakkuda seda ka meie juba olemasolevatele klientidele. Aasta esimeses kvartalis pakumegi klientidele võimalust muuta kindlustuslepingu neid tingimusi, mille alusel arvestatakse lepingu lisaintressi ehk kasumiosa. Uuendatud tingimuste korral saab kindlustusselts pikaajalisse lepingusse laekunud raha paigutada suurema tootlusega investeerimistoodetesse. Nii võimaldab uus kasumiosa arvestamise ja väljamaksmise skeem saada kliendil suuremat tulu.



Indrek Holst
Juhatuse esimees

Juhatusdeklaratsioon

1. AS SEB Ühispanga Elukindlustuse 2005. majandusaasta aruanne koosneb järgmistest osadest ja aruannetest:

- Sissejuhatus (lk.3)
- Tegevusaruanne (lk. 4-6)
- Raamatupidamise aastaaruanne (lk. 7-38)
- Audiitori järeldusotsus (lk. 39)
- Kasumi jaotamise ettepanek (lk. 40)

2. AS SEB Ühispanga Elukindlustuse 2005. majandusaasta aruandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. AS SEB Ühispanga Elukindlustuse 2005. majandusaasta aruandes esitatud andmetest ja informatsioonist ei puudu ega ole välja jätud midagi, mis mõjutaks nende sisu või tähendust.

3. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standardites sätestatud põhimõtteid nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus. Käesolev AS SEB Ühispanga Elukindlustus 2005. majandusaasta aruanne vastab Eesti Vabariigi seaduste nõuetele.

4. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

5. AS SEB Ühispanga Elukindlustus on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

6. Vastutav aktuaar kinnitab raamatupidamise aastaaruandes kajastatud tehniliste eraldiste õigsust ja piisavust.

Juhatus:

Juhatusesimees: Indrek Holst



(allkiri)

Juhatuseliige/vastutav aktuaar: Jaanus Sibul



(allkiri)

Tallinn, 28.aprill 2006

Raamatupidamise aastaaruanne**Bilanss**

AKTIVA	Lisa	31.12.2005	31.12.2004
Raha- ja pangakontod	5	81 203 742	2 154 084
Nõuded edasikindlustuslepingutest	6	5 806 116	4 030 711
Finantsvarad		768 688 864	476 746 806
<u>- Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande</u>	7	<u>766 036 204</u>	<u>475 016 080</u>
Aktsiad ja muud väärtpaberid		482 590 366	208 549 662
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid		283 442 257	265 877 060
Tuletisinstrumendid	8	3 581	589 358
<u>- Korrigeeritud soetusmaksumuses</u>		<u>2 652 660</u>	<u>1 730 726</u>
Nõuded otsesest kindlustustegevusest kindlustusvõtjatele	9	1 890 674	1 287 126
Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded	10	761 986	443 600
Immateriaalne vara	11	2 739 834	2 258 855
Materiaalne põhivara	12	1 208 047	1 657 214
 K O K K U A K T I V A		 859 646 603	 486 847 670
 PASSIVA			
 Kohustused			
Kohustused kindlustuslepingutest	13,14	314 335 954	223 405 817
Finantskohustused investeerimislepingutest	15	408 577 876	181 722 724
- Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		335 379 217	128 812 350
- Korrigeeritud soetusmaksumuses		73 198 658	52 910 375
Muud finantskohustused	8,16	1 391 319	1 392 944
Viitvõlad ja ettemakstud kulud	17	5 570 134	5 185 098
Kohustused kokku		729 875 283	411 706 583
 Omakapital			
Aktsiakapital	18	30 000 000	30 000 000
Reservkapital	28	5 755 444	2 850 594
Jaotamata kasum		94 015 876	42 290 493
Omakapital kokku		129 771 320	75 141 087
 K O K K U P A S S I V A		 859 646 603	 486 847 670

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 38 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kasumiaruanne	Lisa	2005	2004
Brutopreemiad	19	143 478 338	116 161 176
Edasikindlustuse preemiad	20	-4 591 613	-4 447 073
Netopreemiad		138 886 725	111 714 103
Teenustasud	21	7 142 935	4 159 604
Muud äritulud	20,26	5 377 051	3 397 861
Kokku muud tegevustulud		12 519 986	7 557 465
Investeeringute tulud ja kulud (neto)			
Kasum väärtpaperitest	22	48 937 012	15 544 380
Intressitulu	22	12 263 217	7 982 964
Kasum (kahjum) valuutatehingutest	22	-8 988 750	950 005
Kokku investeeringute tulud		52 211 479	24 477 349
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	20,23	-107 898 745	-81 672 520
Investeeringulepingute finantskohustuse väärtuse muutus	24	-3 878 014	-2 453 702
Neto tegevuskulud			
Sõlmimisväljaminekud	25	-24 720 496	-20 686 446
Administratiivkulud	25	-8 267 326	-7 074 391
Investeeringute haldamise kulud		-3 937 170	-2 061 399
Muud ärikuulud	26	-286 206	-751 962
Kokku tegevuskulud		-32 211 198	-30 574 198
ARUANDEAASTA KASUM		54 630 233	29 048 497

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 38 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

	Lisa	2005	2004
Rahavood äritegevusest			
Laekunud kindlustuspreemiad kindlustusvõtjalt		134 280 066	104 128 350
Laekunud teenustasud		7 142 935	4 159 604
Laekunud finantskohustuste maksed	15	191 220 604	87 489 607
Makstud kindlustusvõtjatele kindlustuslepingutest		-18 715 530	-10 941 388
Finantskohustuste väljamaksed	15	-14 826 441	-16 108 955
Arveldused edasikindlustusandjatega		-301 346	-1 663 955
Makstud tegevuskulud		-34 121 109	-27 910 888
Muud äritulud (laekunud)		768 594	615 813
Muud ärikulud (makstud)		-248 444	-729
Makstud intressid		-41 750	-55 675
Investeeringute soetus		-697 883 548	-472 735 122
Investeeringute müük ja lunastamine		499 912 237	324 982 123
Saadud intressid		13 918 287	11 244 977
Saadud dividendid		1 305 538	413 333
Makstud investeeringute haldamise kulud		-3 065 000	-2 829 461
Kokku rahavood äritegevusest		79 345 093	787 634
Rahavood investeerimistegevusest			
Põhivara soetamine		475 856	-
Kokku rahavood investeerimistegevusest		475 856	-
Rahavood finantseerimistegevusest			
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-200 116	-225 759
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-200 116	-225 759
Rahavood kokku			
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		2 154 084	1 622 471
Raha ja raha ekvivalentide muutus		78 669 121	561 875
Valuutakursside muutuste mõju		380 537	-30 262
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		81 203 742	2 154 084

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 38 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali liikumise aruanne

	Aktsiakapital (lisa 18)	Reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 31.12.2003	30 000 000	1 332 775	14 759 814	46 092 589
Kasumi jaotamine	-	1 517 819	-1 517 819	-
Aruandeaasta kasum	-	-	29 048 497	29 048 497
Seisuga 31.12.2004	30 000 000	2 850 594	42 290 493	75 141 087
Kasumi jaotamine	-	2 904 850	-2 904 850	-
Aruandeaasta kasum	-	-	54 630 233	54 630 233
Seisuga 31.12.2005	30 000 000	5 755 444	94 015 876	129 771 320

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 38 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Aastaruande lisad**LISA 1. Raamatupidamisarvestuse põhimõtted****1.1 Koostamise alused**

AS SEB Ühispanga Elukindlustuse 2005 aasta raamatupidamise aastaruanne on koostatud perioodi 01. jaanuar kuni 31. detsember 2005 kohta.

2005. aasta raamatupidamise aastaruanne on koostatud esmakordselt kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS – International Financial Reporting Standards).

Eelmiste perioodide raamatupidamise aastaruanded on koostatud lähtudes Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusest ja Eesti heast raamatupidamise tavast ja kindlustustegevuse seadusest.

Aastaruanne on koostatud Eesti kroonides. Aastaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud järgnevatel juhtudel:

- Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande
- Tuletisinstrumendid
- Finantskohustused investeerimislepingutest

Kõikide aruannete esitusviisi või tehingute klassifitseerimise muudatuste puhul on vastavalt muudetud ka eelmise perioodi võrreldavaid näitajaid, kui konkreetsetes arvestuspõhimõttes ei ole öeldud teisiti. IFRS-ile ülemineku kohta on toodud selgitused lisas 2.

Mitmed rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, vastavuses koostatud aruandes esitatud finantsnäitajad nõuavad juhtkonnapoolsete hinnangute tegemist. Kuigi vastavad hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, ei pruugi need kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodi kasumiaruandes. Täpsem hinnangute käsitus on kirjeldatud lisas 3.

1.2. Arvestus- ja esitusvaluuta

Ettevõtte arvestus- ja esitusvaluutaks on Eesti kroon.

1.3. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis ja rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke, välja arvatud raha, mis on laekunud arvelduskontole investeerimisriskiga elukindlustuslepingute investeringuteks varem kui 14 päeva möödumisel eelnimetatud lepingute sõlmimisest. Nimetatud summa kajastatakse investeerimisriskiga elukindlustuslepingute investeringute real. Raha ja selle ekvivalente kajastatakse aastaruandes soetusmaksumuse. Tähtjalised deposiidid võetakse esmalt arvele nende õiglases väärtuses, millele lisatakse tehingukulud. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses.

1.4. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakurside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes periooditulu- ja kuluna.

1.5. Finantsvarad

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse bilansis väärtuspäeval. Finantsvarad eemaldatakse bilansist nende võõrandamisel väärtuspäeval.

Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest klassifitseeritakse finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

- õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenu- ja nõuded;
- lunastustähtjani hoitavad investeringud; ning
- müügiotel finantsvarad

Ettevõtte ei ole klassifitseerinud ühtegi finantsvara „lunastustähtjani hoitavaks investeringuks“ ega „müügiotel finantsvaraks“.

Nõuded

Nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratud maksetega mittetuletisinstrumentid, mida ei noteerita aktiivsel turul. Laenu- ja nõuded võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Seda meetodit kasutatakse järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu arvestamisel. Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes.

Õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Finantsvaradena õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid (s.t vara on omandatud või tekkinud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus või tuletisinstrument, mis ei ole riskimaandamisinstrument) ja muid finantsvarasid, mida nende esmasel kajastamisel on määratletud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks. Õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse algselt arvele väärtuspäeval nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsinvesteeringu eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus (ei sisalda tehingukulusid). Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse antud kategoorias finantsvarasid nende õiglasel väärtuses. Nende varade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt, kas kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Börsil noteeritud ja aktiivselt kaubeldavad aktsiad hinnatakse turuväärtuses, kusjuures aluseks võetakse antud päeval börsil teostatud tehingute viimane sulgemishind. Börsil noteerimata, kuid aktiivsel turul kaubeldavad aktsiad hinnatakse ümber turuhinda viimase teostatud ostutehingu hinna alusel. Kui see hind ei ole usaldusväärne, siis hinnatakse positsioon õiglasel väärtusesse, kasutades üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid ja võttes aluseks kogu kättesaadava informatsiooni investeringu õiglase väärtuse kohta.

Noteeritud võlakirjad ja fondide osakud, mis on aktiivsel turul kaubeldavad, hinnatakse turuväärtuses, kusjuures aluseks võetakse antud päeval börsil teostatud viimane ostunoteering. Noteerimata võlakirju, millel puudub aktiivne turg, diskonteeritakse turu intressimääraga, millele on lisatud emitendi risk.

Finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses

Ettevõtte hindab igal bilansipäeval finantsvarade või finantsvarade grupi allhindlusevajadusele viitavaid asjaolusid. Finantsvara või finantsvarade grupi väärtus on langenud ning vastav allhindlus kajastatakse ainult juhul, kui allahindluse vajadusele viitavad objektiivsed asjaolud, mis selgusid pärast vara esmast kajastamist („kahjulik sündmus“) ja see kahjulik sündmus (kahjulikud sündmused) omab mõju finantsvara või finantsvarade grupi usaldusväärsele mõõdetavale tuleviku rahavoole. Objektiivne asjaolu, mis viitab finantsvara või finantsvarade grupi väärtuse langusele on ettevõttele kättesaadav informatsioon nagu näiteks:

- võlgniku olulised finantsraskused
- lepingutingimuste rikkumine, sealhulgas maksete mittetähtaegne laekumine
- on tõenäoline, et võlgnik on pankrotti minemas
- finantsvara aktiivse turu kadumine seoses finantsraskustega
- teadaolev informatsioon, mis viitab olulisele langusele finantsvara või finantsvarade grupi oodatud tuleviku rahavoogudes, kuigi nimetatud langust ei ole võimalik veel usaldusväärsele mõõta

Kui korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenude ja nõuete või lõpptähtjani hoiatavate väärtpaberite väärtuse langusele viitavad objektiivsed asjaolud, siis tekkinud kahju leitakse vara bilansilise maksumuse ja tuleviku rahavoogude nüüdisväärtuse (välja arvatud tuleviku allahindlused, mis on juba arvesse võetud) vahena, mis on diskonteeritud finantsvara efektiivse intressimäära abil. Vara bilansiline maksumust vähendatakse läbi nõuete allhindluse konto ja tekkinud kahju kajastatakse kasumiaruandes.

Kui järgnevatel aruandeperioodidel kajastatud vara väärtuse langus peaks vähenema ning seda sündmust on võimalik usaldusväärselt seostada sündmusega, mis leidis aset pärast allahindluse kajastamist (näiteks krediidireitingu paranemine), siis esialgselt kajastatud allahindlus tühistatakse. Tühistatud allahindlus kajastatakse kasumiaruandes.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumente (valuuta forward- ja swaplepingud) kajastatakse bilansis nende õiglasel väärtuses. Need tehingud kajastatakse bilansis varana, kui nende turuväärtus on positiivne ning kohustusena, kui turuväärtus on negatiivne. Bilansilisi varade ja kohustuste õiglasi väärtusi tuletisinstrumentidelt ei saldeerita. Kasumid ja kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Ettevõtte ei kasuta tuletisinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

1.6. Netoarvestus

Finantsvarade ja –kohustuste vahel tehakse netoarvestusi ainult juhul, kui selleks eksisteerib juriidiline õigus ning on kavas nimetatud summad realiseerida samaaegselt või netobaasil.

1.7. Immateriaalne põhivara, kindlustuslepingute sõlmimiskulude kapitaliseerimine

Arvutitarkvara, mis on sõltumatu riistvarast, klassifitseeritakse immateriaalseks põhivaraks. Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäärad lähtuvad vara kasulikust elueast. Ettevõttes hetkel kasutusel olevatele immateriaalsetele põhivaradele rakendatakse amortisatsioonimäära 20%.

Nende kindlustuslepingute sõlmimiskulud, mis on seotud järgmistel aruandeperioodidel laekuvate preemiatega, kapitaliseeritakse ettemakstud kuludena immateriaalse vara koosseisus. Kapitaliseerimisele kuuluvad ainult otsesed sõlmimiskulud nagu lepingute sõlmimise eest makstavad tulemuspalga osad ja lepingute vahendamistasud. Arvestust peetakse lepingu kaupa kindlustuslepingutele, mille lepingujärgne maksesagedus on sagedam kui kord aastas. Sõlmimiskulude amortiseerimine toimub lineaarselt sõltuvalt kindlustuslepingu liigist 2 kuu kuni 1 aasta jooksul. Amortiseerimise periood on lühem kui keskmine lepingute eluiga kuna kindlustuslepingute tehniliste reservide arvutamisel kasutatakse zilmeriseerimist. Muud sõlmimisväljaminekud kajastatakse kuluna nende tekkimisel.

1.8. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus ning täiendava varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Põhivara amortiseeritakse linearselt järgmiste amortisatsiooninormidega aastas:

tarkvara	30 %
arvutid	30 %
kontoritehnika	30 %
muu põhivara (sh. kapitalirendiga autod)	12 %-19 %

Vara kasuliku eluea jooksul amortiseeritakse kulusse selle vara soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vaheline summa. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ja varadele määratud lõppväärtuste põhjendatust. Kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Müügikontorite rekonstrueerimisväljaminekud kapitaliseeritakse materiaalse põhivarana ja kantakse kuludesse linearselt viie aasta jooksul või vastavalt rendilepingu kestvusele kui viimane on lühem.

1.9. Vara (v.a. finantsvarad) väärtuse langus

Piiramatu kasuliku elueaga vara ei amortiseerita, vaid kontrollitakse kord aastas selle vara võimalikku väärtuse langust, võrreldes selle bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada.

1.10. Rendiarvestus

Rendilepingut loetakse kapitalirendiks juhul, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule; vastasel juhul loetakse rendilepingut kasutusrendiks.

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood (kui vara omanduse üleminek ei ole piisavalt kindel), olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul linearselt kasumiaruandes kuluna.

1.11. Lepingute klassifikatsioon ja arvestuspõhimõtted

Vastavalt rahvusvahelisele finantsaruandluse standardile IFRS4 on klientidega sõlmitud lepingud alates 2005 aastast ümber klassifitseeritud kindlustuslepinguteks või investeerimislepinguteks.

IFRS4 mõistes klassifitseeritakse kindlustuslepinguteks kõik fikseeritud maksegraafikuga lepingud (välja arvatud ühekordse maksega lastekindlustused) ja vaba maksegraafikuga lepingute kindlustuskaitsete osa. Need lepingud klassifitseeritakse kindlustuslepinguteks, kuna nad sisaldavad olulist kindlustusriski IFRS4 tähenduses. Kindlustusleping IFRS 4 tähenduses on leping, mille alusel selts võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusriski, kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale määratletud ebakindlast tuleviku sündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju. Üldprintsipiina on

kindlustusriski defineeritud oluliseks, kui kindlustusjuhtumi (surma) korral makstav summa on vähemalt 5% suurem sellest, mis makstaks kui vastavat kindlustusjuhtumit poleks toimunud.

Vaba maksegraafikuga garanteeritud intressiga lepingud ja ühekordse maksega lastekindlustused klassifitseeritakse kui valikulise kasumiosalusega investeerimislepingud.

Investeerimisriskiga lepingud klassifitseeritakse kui investeerimislepingud.

Kindlustuslepingute arvestuspõhimõtted ei ole IFRS4-s käsitletud arvestuspõhimõtete kasutuselevõtuga muutunud.

1.12. Finantskohustused

1.12.1 Ilma valikulise kasumiosalusega investeerimislepingute finantskohustused

Siia klassi kuuluvad investeerimislepingud, mille osas kindlustusvõtjal puudub õigus valikulisele kasumiosalusele ning nendest lepingutest tulenevad kohustused kajastatakse finantskohustusena. Finantskohustuse suurus määratakse lähtudes vastavate investeerimislepingutega arvestuslikult seotud väärtuberite turuväärtusest (õiglasest väärtusest). Ilma valikulise kasumiosalusega investeerimislepingute finantskohustused kajastatakse ettevõtte poolt õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande nende soetamise hetkel.

1.12.2. Valikulise kasumiosalusega investeerimislepingute finantskohustused

Nendelt lepingutelt arvestatud finantskohustus koosneb lepingute laekumistest ja lepingutele arvestatud intressidest, millest on lahutatud lepingute haldamisega ja riskikaitsetega seotud tasud. Lepingutele garanteeritud aastase intressi määr jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja kindlustussumma valuutast vahemikku 3% kuni 4%. Sõltuvalt lepingu liigist on intressi määr garanteeritud lepingu lõpuni või 5 aastaks alates lepingu algusest. Finantskohustus sisaldab lisaks veel eelnevatel aruandeaastatel kindlustusvõtjatele määratud lisakasumeid ning aruandeaasta eest arvestatavat hinnangulist lisakasumit. Valikulise kasumiosalusega investeerimislepingute finantskohustused võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumus, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

1.12.3. Muud finantskohustused

Kõiki finantskohustusi (investeerimislepingute kohustused v.a. ilma valikulise kasumiosalusega investeerimislepingute finantskohustused, võlad hankijatele, muud lühi- ja pikaajalised finantskohustused) võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumus, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksimisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtusest (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

1.13. Kohustused kindlustuslepingutest – kindlustustehnilised eraldised

Elukindlustuse tehniline eraldis

Elukindlustuse eraldisena näidatakse bilansis kindlustuslepingute kindlustusmatemaatiliste meetodite alusel arvatud kohustused kindlustusvõtjate ees ning riskipreemia järgnevatel aruandeperioodidesse ülekandmisel tekkiv ettemakstud preemiade eraldis. Eraldist arvestatakse lepingute kaupa ja koosneb kindlustuslepingute tulevikus sooritavate diskonteeritud väljamaksete (hüvitised, kahjud ja arvestuslikud kulud) ja tulevikus laekuvate diskonteeritud kindlustuspreemiade nüüdisväärtusest. Kindlustuslepingu tuleviku arvestuslike kuludena ja diskonteerimise intressina kasutatakse kindlustuspreemia arvutamisel kasutatud väärtust. Arvestuslik aastaintress jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja kindlustussumma valuutast vahemikku 2,5% kuni 4%. Sõlmimiskuludid ei kapitaliseerita elukindlustuse eraldise koosseisu. Sellest tulenevalt ei kajastata negatiivse väärtusega eraldisi bilansis ning kasum kindlustuslepingutest teenitakse ja kajastatakse aruannetes kindlustusperioodi jooksul. Elukindlustuse eraldis sisaldab lisaks veel eelnevatel aruandeaastatel kindlustusvõtjatele määratud lisakasumeid.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldisena näidatakse summa, mis katab hinnangulised kulud seoses kindlustuslepingute kindlustussummade ja hüvitiste väljamaksmisega, millised tulenesid kindlustusjuhtumitest või kindlustuslepingute katkestamisest millest kindlustusandjale teatati enne bilansikuupäeva ja seoses kindlustusjuhtumitega, mis on juhtunud enne bilansikuupäeva, kuid millest kindlustusandjale pole bilansipäevaks teatatud. Nõuded, millest on teatatud enne bilansikuupäeva, hinnatakse individuaalselt. Tekkinud, kuid teatamata nõuete eraldis arvutatakse statistilise hinnanguga, mis põhineb varasemal kogemusel nõuete teatamise ja tekkimise kuupäevade ajalise nihke osas.

Boonuste eraldis

Boonuste eraldisena näidatakse summad, mis on aruandeaastal määratud lepingutele ja mille arvel järgneval aruandeaastal suurendatakse elukindlustuse eraldist või teostatakse boonuste väljamakseid.

1.14. Edasikindlustusleping

AS SEB Ühispanga Elukindlustuse edasikindlustusleping on sõlmitud Šveitsi edasikindlustusfirmaga Swiss Reinsurance Company (Swiss Re). Edasikindlustamisele kuuluvad kõik surmariski kaitsega üksikisikukindlustuse ja grupikindlustuse lepingud ning lisaks õnnetusjuhtumi poolt põhjustatud surma ja invaliidisuse lisakindlustus, kindlustusmaksete tasumisest vabastamise lisakindlustus ja kriitiliste haiguste lisakindlustus. AS Ühispanga Elukindlustuse omavastutus on edasikindlustuslepingust tulenevalt 20 000-200 000 krooni kindlustatud isiku ja riski kohta.

Edasikindlustuse osa elukindlustuse tehnilises eraldises ei teki, kuna edasikindlustuse preemiaid arvestatakse kindlustatu hetke vanusele. Kui rahuldamata nõuete eraldise koosseisus olev kahju ületab ettevõtte omavastutuse määra, siis on vastavat summat ületav osa kajastatud edasikindlustuslepingust tulenevalt kui nõue edasikindlustusandjale, mille moodustab edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldisest.

Edasikindlustuslepingutest tulenevad nõuded kindlustustehniliste eraldiste osas on kajastatud bilansis real „Nõuded edasikindlustuslepingutest“.

1.15. Muud eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustusi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad ettevõtte senisest tegevuspraktikast, mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille maksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada. Eraldise kajastamisel bilansis on lähtunud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolle. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdsväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Eraldise kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud aruande lisades potentsiaalsete kohustustena.

1.16. Kohustused töövõtjate ees

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad töölepingutest tulenevat tekkepõhist kohustust tulemustasu osas, mida arvestatakse igakuiste müügitulemuste baasil. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks tulemustasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu.

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad lisaks ka töölepingute ja kehtivate Eesti Vabariigi seaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustust bilansipäeva seisuga. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks puhkusetasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu.

1.17. Kohustuste adekvaatsuse test

Igal bilansikuupäeval viiakse läbi kohustuste adekvaatsuse test kontrollimaks kindlustuslepingutest ja valikulise kasumiosalusega investeerimislepingutest tulenevate kohustuste adekvaatsust. Testitakse lepingute kohustusi netona kapitaliseeritud sõlmimiskuludest ja seotud immateriaalsest varast. Kohustuste adekvaatsuse testis kasutatakse tuleviku lepinguliste rahavoogude ja kahjukäsitluskulude ning lepingute administreerimise kulude parimat hinnangut, samuti ka oodatavat investeerimistulu varadelt, mis tagavad vastavaid kohustusi. Igasugune puudujääk kajastatakse läbi kasumiaruande kõigepealt kapitaliseeritud sõlmimiskulud või seotud immateriaalset vara maha kandes ning kui sellest ei piisa, siis luuakse eraldi kohustuste adekvaatsuse testist tulenevate kahjumite katteks (möödumata riskide eraldis). Selliselt maha kantud kapitaliseeritud sõlmimiskulud ja seotud immateriaalset vara pole võimalik hiljem taastada.

1.18. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Igal majandusaastal tuleb äriseadustiku kohaselt reservkapitali kanda vähemalt 5% puhaskasumist, kuni reservkapital saavutab 10% ettevõtte aktsiakapitalist. Reservkapitali võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta puhaskasumist moodustatud muude reservide või eelmiste aastate jaotamata kasumi arvel, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid. Ettevõtte on põhikirjas määratlenud reservkapitali moodustamise tingimused, mille järgi paigutatakse vähemalt 10% aasta puhaskasumist reservi kuni kohustuslikku reservkapitali kantud summa võrdub aktsiakapitali suurusega.

1.19. Tulude kajastamine

Tulud kindlustuslepingutest

Pikaajalised kindlustuslepingud, on lepingud, mis on seotud inimese elueaga (näiteks surm või ellujäämine) pika perioodi jooksul. Nende lepingute kindlustuspreemiaid kajastatakse kasumiaruandes brutopreemiatena hetkel, mil nende laekumine on kindlustuslepingus kokku lepitud ja laekumine on usaldusväärset hinnatav. Samaaegselt kindlustuspreemia laekumisest tulu kajastamisega kasumiaruandes, kajastatakse kohustus kindlustuslepingust „Elukindlustuse eraldisena“ ning kohustust korrigeeritakse vastavalt laekunud riski preemiatele, kuludele ja lepingutele arvestatud intressile.

Teenustasutulu

Teenustasu tulu kajastatakse tekkepõhiselt vastavate teenuste osutamisel. Investeeringute halduse ja muud nõustamistasud kajastatakse vastavate lepingute alusel tekkepõhiselt. Muud teenustasutulud ja muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastavate tehingute toimumise hetkel.

Intressitulu

Intressitulu on kajastatud kasumiaruandes kõikide instrumentide osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Efektiivse intressimäära meetod on finantsvara või -kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu või intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib täpselt eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Efektiivse intressimäära arvutamisel hindab ettevõtte rahavooge arvestades finantsinstrumendi kõiki lepingulisi tingimusi, kuid ei arvesta tulevasi allahindlusi. Arvutusse kaasatakse kõik lepingulised olulised pooltevahelised tasutud või saadud teenustasud, mis on efektiivse intressimäära lahutamatuks osaks, tehingukulud ja kõik muud täiendavad maksed või mahaarvamised. Kui finantsvara või rühm sarnaseid finantsvarasid on vara väärtuse languse tõttu alla hinnatud, kajastatakse neilt tekkivat intressitulu kasutades sama intressimäära, millega diskonteeriti tuleviku rahavoogusid leidmaks vara väärtuse langusest tekkinud kahju.

Dividenditulu

Dividenditulu kajastatakse hetkel, mil tekkib õigus nendele dividendidele ja kui tulu laekumine on tõenäoline.

1.20. Kulud kindlustuslepingutest

Kahjud kajastatakse Rahuldamata nõuete eraldise koosseisus kui klient on kahjust seltsile teatanud. Rahuldamata nõuete eraldist korrigeeritakse vastavalt hinnangule väljamakstava summa osas ning muutus kajastatakse Rahuldamata nõuete eraldise muutusena kasumiaruandes.

Kindlustushüvitised ja tagasiostusummad näidatakse kasumiaruandes eraldi summadena väljamakse teostamisel, vähendades samaaegselt moodustatud elukindlustuse eraldist.

1.21. Tegevuskulude arvestus ja jaotus

Nõuete käsitluskulud - koosnevad otseselt nõuete käsitlemise ja välja maksmisega seonduvatest kuludest ja kaudsetest nõuete käsitlemisega seotud administratiivkuludest. Kaudsete kulude all näidatakse kahjusid käsitletud töötajate selleks kulutatud hinnangulisele ajale vastav palgakulu, maksud- ja muud kulud.

Sõlmimiskulud - tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest ja koosnevad kolmest osast:

1. Otsesed kulud, nagu komisjonitasud ja otseselt sõlmimisega seotud töötajatele tehtud kulutused.
2. Jaotatavad kulud, nagu näiteks sidekulud, reklaam, reklaamtrükiste kulud, müügiesindajate koolituskulud, kulud ruumidele, kantslele tarvete kulud jne.
3. Kaudsed kulud, nagu administratsiooni töötajate müügitoetusele kulutatud hinnangulisele ajale vastav palgakulu, maksud- ja muud kulud.

Administratiivkulud - on seotud preemiate kogumise, portfelli haldamise, boonuste ja allahindluste käsitlemise ning sissetuleva ja väljamineva edasikindlustusega. Siia kuuluvad personalikulud ja amortisatsioonikulud sedavõrd, kuivõrd need ei kuulu sõlmimis-, nõuete käsitus- või investeringukulude hulka.

Administratiivkulud koosnevad kahest osast:

1. Otsesed kulud, nagu administreerimisega seotud töötajatega otseselt tehtud kulutused, koolitus jne.
2. Jaotatavad kulud nagu näiteks sidekulud, kulud ruumidele, kantsleitarvete kulud jne.

Investeringute haldamise kulude all näidatakse AS SEB Ühispanga Fondidele makstavad vahendustasud investeerimisportfelli haldamise ja valitsemise eest.

1.22. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eesti ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ja kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 23/77 (kuni 31.12.2005 kehtis maksumäär 24/76, ning kuni 31.12.2004 maksumäär 26/74) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

1.23. Uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2006 või hiljem algavate perioodide aruannetele. Allpool on esitatud ettevõtte hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele esmakordse rakendamise perioodil.

1. IAS 1 muudatus – Finantsaruannete esitamine: Omakapitali puudutava informatsiooni avalikustamine. IAS 1 muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1 jaanuaril 2007 või hiljem. Ettevõtte on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Standard nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsaruannetes.
2. IAS 19 muudatus – Pensioniplaanide kindlustusmatemaatilised kasumid ja kahjumid ja avalikustamise nõuded. Standardi muudatus rakendub perioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2006

või hiljem. Ettevõtte puuduvad kindlaksmääratud hüvitistega plaanid, mistõttu ei avalda antud muudatus mõju ettevõtte finantsaruannetele.

3. IAS 21 muudatus – Valuutakursside muutuste mõju. Muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2006 või hiljem.
4. IAS 39 Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine ning IFRS4 Kindlustuslepingud parandus – Finantsgarantii lepingud. Standardite muudatused rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Ettevõtte on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Juhtkonna hinnangul ei põhjusta muudatuste rakendamine aruande koostamise hetkel ettevõtte olemasolevate varade ja kohustuste kajastamises muudatusi.
5. IFRS 1 muudatus – IFRSi esmane rakendamine ja IFRS 6 muudatus - Maavarade uuring ja hindamine. Muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2006 või hiljem.
6. IFRS 6 Maavarade uuring ja hindamine. Ettevõtte puuduvad uuringu ja hindamise varad, mistõttu ei avalda antud standard mõju kontserni finantsaruannetele.
7. IFRS 7 Finantsinstrumendid: Avalikustav informatsioon. IFRS 7 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2007 või hiljem. Ettevõtte on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Standard nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsaruannetes.
8. IFRIC 4 Kindlaksmääramine, kas kokkulepe sisaldab renti. IFRIC 4 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Ettevõtte on otsustanud IFRIC 4 ennetähtaegselt mitte rakendada. Juhtkonna hinnangul ei põhjusta IFRIC 4 rakendamine aruande koostamise hetkel ettevõtte kehtivate kokkulepete kajastamises muudatusi.
9. IFRIC 5 Õigus osalusele kahjutustamise, taastamise ja keskkonna parandamise fondides. Ettevõtte ei osale kahjutustamise, taastamise ja keskkonna parandamise fondides, mistõttu ei avalda antud tõlgendus mõju ettevõtte finantsaruannetele.
10. IFRIC 6 - Spetsiifilisel turul osalemisest tulenevad kohustused - Elektri- ja elektroonikakaupade jäätmed. Muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. detsembril 2005 ja hiljem ja jõustub 1. jaanuarist 2006.
11. IFRIC 7 – Finantsaruannete korrigeerimise rakendamine vastavalt IAS 29 Finantsaruandlus hüperinflatiivsetes majanduskeskkondades. IFRIC 7 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2006 või hiljem. Ettevõtte ei koosta aruandeid hüperinflatiivse majanduskeskkonna valuutas, mistõttu ei avalda antud tõlgendus mõju ettevõtte finantsaruannetele.
12. IFRIC 8 - IFRS 2 ulatus: selgitatakse, et IFRS 2 Aktsiakompensatsioonid laieneb nendele kokkulepetele, millel on näiliselt null või mittetäielik kaalutus. IFRIC 8 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. mail 2006 või hiljem. Varasem kasutuselevõtt on soovitatav. Antud täiendus ei oma mõju ettevõtte finantsaruandlusele.
13. IFRIC 9 Varjatud derivatiivide ümberhindamine. IFRIC 9 väidab, et ettevõtte peab hindama, kas varjatud derivatiivi tuleb eraldada põhilepingust ning arvestada derivatiivina lepingu sõlmimise hetkel. Hilisem ümberhindamine ei ole lubatud, välja arvatud juhtudel, kui lepingutingimusi muudetakse selliselt, et muutuvad oluliselt rahavood, mis on nõutud lepingus ning mille puhul ümberhindlus on nõutud. IFRIC 9 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. juunil 2006 või hiljem. Varasem kasutuselevõtt on soovitatav. Vastavalt juhtkonna hinnangule ei muutuks IFRIC 9 kasutamisel lepingute käsitlus aruande koostamise hetkel.

Euroopa Liidu poolt on IFRS 7 ja IAS 21, IFRS 6 ning IFRS 1 muudatuste heaks kiitmine veel lahtine. Vaatamata sellele on ettevõtte juhtkond otsustanud viited neile standarditele siin eespool ära tuua, kuna Euroopa Liit võib otsustada nõuda nende rakendamist ka tagasiulatuvalt nende heakskiitmisest. Näiteks avaldati IFRIC 2 ametlikult 7. juulil 2005, aga selle rakendamine on kohustuslik perioodidele algusega 1. jaanuaril 2005 ja hiljem. Seega kehtestati ja rakendati standard tagasiulatuva jõuga perioodidele enne heakskiitmise kuupäeva.

LISA 2. IFRS-i esmakordne rakendamine ja üleminekuga seotud muudatused

AS SEB Ühispanga Elukindlustus on alates 1. jaanuarist 2005 a. oma raamatupidamisaruande koostamisel jälginud rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid (IFRS – International Financial Reporting Standards), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Käesolev raamatupidamise aastaaruanne on koostatud esmakordselt kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanded kuni 31. detsember 2004 olid koostatud lähtudes Eesti heast raamatupidamise tavast. Üleminekul IFRS-ile lähtuti standardis IFRS 1 "Esmakordne rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite rakendamine" kirjeldatud reeglitest. IFRS-ile ülemineku kuupäevaks loetakse 1. jaanuari 2004 ja kõik 2004.a. võrdlusandmed on tehtud vastavaks 2005.a. aastaaruandele rakendatud arvestuspõhimõtete ja esitlusviisiga. Ettevõtte ei ole rakendanud IFRS 1 lubatud ülemineku erandeid. Kõiki arvestuspõhimõtteid, mis on esitatud käesoleva aruande lisas 1 on rakendatud täies ulatuses järjepidevalt ja tagasiulatavalt.

Eesti hea raamatupidamistava erineb mõningates valdkondades IFRS-ist, mistõttu on üleminekul muudetud nii arvestuspõhimõtteid kui aruannete esitlusviisi.

2.1 AS SEB Ühispanga Elukindlustuse finantsaruannetes on muudetud alljärgnevat arvestuspõhimõtteid:Varasem IFRS rakendamine

Teatud uued standardid, muudatused ja tõlgendused avaldati ajal, mil koostati aastaaruannet ja mis olid ettevõtetele kohustuslikud alates 01. jaanuar 2006 või hiljem. SEB Ühispanga Elukindlustus võttis varem kasutusele järgmised muudatused ja need rakendati retrospektiivselt:

- IAS 39 Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine ja parandusettepanekud (Grupiseste Tehingute Riskimaandamise Raamatupidamine; Õiglase Väärtuse Valik)

IFRS 4

1. Elukindlustuse investeerimislepingute finantskohustused on reklassifitseeritud eraldiste alt finantskohustusteks ja kajastatakse bilansis real „Finantskohustused investeerimislepingutest“. Seoses sellega on vähendatud 2004.a bilansis eraldisi 181,7 miljonit krooni ja suurendatud finantskohustusi investeerimislepingutest 181,7 miljonit krooni.

2. Vastavalt IFRS 4 nõuetele on muutunud ka klientidega sõlmitud elukindlustuslepingute tulude kajastamise põhimõtted. Kindlustuslepingute (defineeritud vastavalt IFRS 4-le) laekumised (saadavad tasud) ja investeerimislepingute tasud riskikaitsete eest (mis on klassifitseeritud kui kindlustuslepingud) kajastatakse kasumiaruandes kindlustuspreemiatena ja investeerimislepingutest laekuvad summad jaotatakse vastavalt varade soetusmaksuseks, mis kajastatakse bilansis finantskohustusena ja investeerimislepingu haldustasuks, mis kajastatakse kasumiaruandes teenustasutuluna. Eelmistel aastatel kajastati ka investeerimislepingutest laekunud preemiad kohalike seaduste järgi kasumiaruandes real „Brutopreemiad“.

2004.a bilansis suurenes eelnimetatud muudatustest tingituna finantskohustus 87,5 milj. krooni ja sama perioodi kasumiaruandes kajastati teenustasudena 4,1 milj. krooni.

3. Muutused elukindlustuslepingute väljamakstud nõuete kajastamise põhimõtetes. Kindlustuslepingute (defineeritud vastavalt IFRS 4-le) väljamakstud (kindlustussummad, hüvitised ja tagasiostusummad) kajastatakse kasumiaruandes kindlustuslepingute väljamaksetena ja investeerimislepingute väljamakstud bilansis investeerimislepingute finantskohustuste vähenemisenä. Väljamaksete eraldi kajastamise tulemusena vähenes seoses arvestuspõhimõtete muutustega finantskohustus 2004. aastal 16,1 milj. krooni.

Eelnimetatud muudatused on sisse viidud 2004. aasta võrreldavatesse andmetesse. Varasemate perioodide kohta koostatud aruannetes kajastati kõiki vastavaid laekumisi kasumiaruandes kindlustuspreemiatena ja kõiki vastavaid väljamakseid kasumiaruandes makstud nõuetenä.

2.2. Muudatus nõuete hindamise põhimõtetes

Alates 2005 on muudetud kindlustuslepingutest tulenevate nõuete hindamise korda.

Eelmistel perioodidel arvestati, vastavalt Rahandusministri 9. augusti 2000.a. määrusele nr. 75 ja selle määruse muudatustele, et need nõuded, mis on vanemad kui 60 päeva, jäävad laekumata ja neid hinnati vastavalt bilansis alla arvestatud preemiatulu vastu.

Uue hindamis põhimõtte rakendamise päeva seisuga kaasnenu muutus oli ebaolulise mõjuga 2004.a finantsandmetes .

2.3 Muudatused esitlusviisis

2005.aasta majandusaasta aruandes on muudetud, seoses IFRS esmakordse rakendamisega, bilansi esitlusviisi järgmiselt:

1. Investeeringud, investeerimisriskiga elukindlustuslepingute investeeringud, viitlaekumised, nõuded otsesest kindlustustegevusest kindlustusvõtjatele, muud nõuded ja muud ettemakstud kulud on 2005.aastal grupeeritud ridadele „Finantsvarad – õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande” ja „Finantsvarad – korrigeeritud soetusmaksumuses”.

2. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud olid 2004.aasta bilansis näidatud real „Viitlaekumised ja ettemakstud kulud”, 2005. aasta aruandes on sõlmimisväljaminekud kajastatud immateriaalse põhivara koosseisus. 2004.a suurenesid seoses muudatuste mõjuga immateriaalsed varad 2,3 milj.krooni

3. Kohustused kindlustusvõtjatele ja tehnilised eraldised on 2005.aasta bilansis liigitatud vastavalt ridadele: „Kohustused kindlustuslepingutest” ja „Finantskohustused investeerimislepingutest”.

2004.a andmetes suurenes, seoses IFRS arvestuspõhimõtete rakendamisega, finantskohustus summas 181,7 milj.krooni

2005.aasta majandusaasta aruandes on muudetud, seoses IFRS esmakordse rakendamisega, kasumiaruande esitlusviisi järgmiselt:

1. Esinenud nõuded, muutused eraldistes ja boonused, netona edasikindlustusest, on 2005.aasta kasumiaruandes grupeeritud vastavalt ridadele „Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus” ning Investeerimislepingute finantskohustuse väärtuse muutus”.

Investeerimislepingute finantskohustuse väärtuse muutus suurenes 2004.aasta andmetes 2,4 milj. krooni

2. Mittetehnilise aruande osad „Muud tulud” ja „Muud kulud” on 2005.aasta kasumiaruandel ridadel „Muud äritulud” ja „Muud ärikulud”. 2005.a. aastaaruande kasumiaruandes ei ole eraldi toodud mittetehnilist jaotust. Aastal 2004 suurenesid „Muud äritulud” 306 392 krooni ja „Muud ärikulud” 751 962 krooni

2005.aasta majandusaasta aruandes on muudetud, seoses IFRS esmakordse rakendamisega, rahavoogude aruande esitlusviisi järgmiselt:

1. Rahavood äritegevusest vähenesid 185,8 tuhande krooni võrra, seoses asjaoluga, et Eesti hea raamatupidamistava kohaselt olid Ettevõtte investeeringute rahavood kajastatud kui rahavoog investeerimisest;

2. Rahavood investeerimisest vähenesid 185,8 tuhande krooni võrra eelpool mainitud asjaolu tõttu;

2005.aasta majandusaasta aruandes on muudetud seoses IFRS esmakordse rakendamisega edasikindlustuse nõude kajastamist bilansis, mille tulemusena kajastatakse kindlustuslepingutest tulenevat edasikindlustuse rahuldamata nõuete eraldist aktivas real Nõuded edasikindlustuslepingutest (2004.a 844,5 tuh. krooni) Eelmistel aastatel vähendati bilansis rida Kohustused kindlustuslepingutest.

LISA 3. Juhtkonna hinnang, mida on raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud

3.1. Kindlustuslepingute kajastamine

Kindlustuslepinguteks klassifitseeritakse kõik fikseeritud maksegraafikuga lepingud (välja arvatud ühekordse maksega lastekindlustused) ja vaba maksegraafikuga lepingute kindlustuskaitsete osa. Need lepingud on klassifitseeritud kindlustuslepinguteks, kuna nad sisaldavad olulist kindlustusrisiki IFRS4 tähenduses. Kindlustusleping IFRS 4 tähenduses on leping, mille alusel selts võtab enda kanda

kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusrisiki, kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale määratletud ebakindlast tuleviku sündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju. Üldprintsibina on kindlustusrisiki defineeritud oluliseks, kui kindlustusjuhtumi (surma) korral makstav summa on vähemalt 5% suurem sellest, mis makstaks kui vastavat kindlustusjuhtumit poleks toimunud. Kui kasutada 5% asemel 10%, siis see ei omaks olulist mõju SEB Ühispanga lepingute klassifitseerimisel.

Vaba maksegraafikuga garanteeritud intressiga lepingud ja ühekordse maksega lastekindlustused on klassifitseeritud kui kasumiosalusega investeerimislepingud. Need lepingud on klassifitseeritud investeerimislepingutena, kuna ei sisalda olulist kindlustusrisiki või kindlustusrisiki sisaldav osa on eraldatud teiseks lepinguks, mis on klassifitseeritud kindlustuslepinguna. Valikulise kasumiosalusega investeerimislepingud osalevad kasumijaotamises vastavalt punktis 3.4 kirjeldatud põhimõtetele

Investeerimisriskiga lepingud on klassifitseeritud kui investeerimislepingud (kasumiosalusega). Eespool olev klassifikatsioon katab kõiki SEB Ühispanga Elukindlustuse lepinguid klientidega.

3.2. Kohustuste piisavuse test

Kindlustuslepingute ja valikulise kasumiosalusega investeerimislepingute kohustustele teostatakse vastavalt IFRS4-le kohustuste piisavuse test, mis põhineb lepingute portfelli tuleviku hinnanguliste rahavoogude diskonteerimisel. Testis kasutatavad rahavood on lepingute laekumised, väljamaksed ja halduskulud aastate kaupa. Tuleviku laekumiste ja väljamaksete hindamisel kasutatakse lepingute ajaloo põhjal hinnatud surevust, tagasiostumäärasid ja maksevabaks muutmise määrasid. Tuleviku oodatavate kulude hindamisel on kasutatud tänast keskmist halduskulu lepingu kohta. Rahavoogude tulemused aastate kaupa on diskonteeritud vastava aasta riskivaba euro intressimääraga. Kasutatud on euro intressimäär, kuna Eesti krooni kurss on fikseeritud euro suhtes alates aastast 1999 ja euro intressimäär loetakse siintoodud otstarbel kõige usaldusväärsemaks, seda enam, et enamus kindlustuskohustustele vastavatest investeringutest on nomineeritud eurodes.

Kui antud testiga hinnatud kohustuste väärtus tuleb suurem, kui punktides lisas 1 toodud arvestuspõhimõtete kohaselt arvestatud kohustuste suurus, millest on lahutatud kapitaliseeritud sõlmimiskulud, siis kõigepealt vähendatakse kapitaliseeritud sõlmimiskulusid, siis (kui vaja) suurendatakse kohustusi ja sellega kaasnev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

2005 aasta lõpu seisuga läbiviidud testi tulemusena olid kindlustuslepingute ja kasumiosalusega investeerimislepingute bilansilised kohustused piisavad.

Kohustuste adekvaatsuse testi tulemustele omab kõige suuremat mõju riskivabade intressimäärade kõver. Kui kõigi testis kasutatud perioodide intressimäärad oleks 1% võrra madalamad (nihutades intressikõverat allapoole), siis tõuseks kohustuste adekvaatsuse piir 119 miljoni krooni võrra, samas oleks ikkagi ka sel juhul vastavad bilansis kajastatud kohustused veel piisavad.

Lisaks mõjutavad kohustuste adekvaatsuse testi tulemust, aga vähemal määral, tuleviku rahavoogude prognoosimisel tehtavad eeldused suremuse, lepingute katkevuse, lepingute maksevabaks muutmise ja lepingute halduskulude kohta.

3.3. Garanteeritud intressid

Sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja kindlustussumma valuutast jääb kehtivate kindlustuslepingute garanteeritud aastaintress vahemikku 2,5% kuni 4%. Ettevõtte juhtkonna hinnangul on võimalik finantsturgudel teenida garanteeritud intressi ületavat tulu.

3.4. Kasumijaotamise põhimõtted

Kõik kasumiosalusega lepingud osalevad kasumiosaluses vastavalt kindlustuslepingu jõusolnud ajale. Iga kasumiosalusega lepingu kohta arvutatakse kalendriaasta eest kasumiosa, võttes arvesse tegelike ja arvestuslike suuruste – investeringutulu, kulud, kahjus – vahe. Majandusaasta alguses teeb seltsi juhatus ettepaneku nõukogule lisakasumi jaotamise kohta kindlustusvõtjatele eelmise majandusaasta eest. Nõukogu otsustab lõpliku lisakasumi suuruse. Majandusaasta lõpu seisuga on kindlustuslepingute boonuste eraldises ja valikulise kasumiosalusega investeerimislepingute finantskohustuses vastava majandusaasta lisakasumite hinnanguline suurus. Sõltuvalt kliendi valikust on lepingutel kasumiosalusi kahte tüüpi - tagasiarvestatav lisakasum või mittetagasiarvestatav lisakasum. Tagasiarvestatava kasumiosalusega lepingutele juba määratud lisakasumit võib hilisematel aastatel tagasi arvestada, kui

investeeringutulu on halb. Mittetagasiarvestatava kasumisosalusega lepingutele määratud lisakasumeid tagasi arvestada ei saa. Kõik määratud lisakasumid osalevad järgmistel aastatel lisakasumiarvestuses. Tagasiarvestatavad lisakasumid moodustavad ebaolulise osa. Eelnevatel kindlustusaastatel lepingule määratud lisakasumite suurus (määr) ei tekita ettevõttele kohustust ega loo kindlustusvõtjale eeldust järgnevatel aastatel makstava lisakasumite suuruse (määra) osas.

LISA 4. Riskide juhtimine ja haldamine

SEB Ühispanga Elukindlustus puutub oma tegevuses kokku erinevate riskidega, milleks on kindlustusrisk, krediidirisk, tururisk, operatsioonirisk ja likviidsusrisk. Elukindlustusettevõtete suurim risk on neist kindlasti kindlustusrisk, millele järgneb tururisk.

4.1. Kindlustusrisk

Ettevõtte sõlmib oma äritegevuse käigus lepinguid, mis kannavad kindlustusrisiki üle kindlustusvõtjalt ettevõttele. Kindlustusrisk üksiku lepingu suhtes on defineeritud kui tõenäosus, et toimub lepingus fikseeritud sündmus (kindlustusjuhtum), ja ebaselgus selle tulemusena väljamaksmisele kuuluva summa suuruse osas. Kindlustuse põhialusena on vastav üksik risk juhuslik ja seetõttu ettearvamatu.

Kindlustuslepingute portfelli suhtes, mille tulude (preemiariifide) ja eraldiste arvestamisel on lähtutud tõenäosusteooriast, on kindlustusriskiks, et tegelikud kahjude ja nõuete väljamaksete osutuvad suuremateks kui kajastatud (arvestatud) kindlustuskohustused. See võib juhtuda, kui kindlustusjuhtumite sagedus või üksikjuhtumite suurus ületab ettevõtte ootusi ja eeldusi. Kindlustusjuhtumite esinemine on juhuslik ja seetõttu erineb kahjude ja nõuete suurus üksikaastate lõikes statistilisi tehnikaid kasutades loodud eeldusest.

Mida suurem on sarnase riskiga kindlustuslepingute portfell, seda väiksem on eelduslikult tegeliku tulemuse erinevus statistilisest arvestuslikust eeldusest. Lisaks sellele on suurema riskide varieerimise tulemusel ühesuunaliste sündmuste esinemise tõenäosus ja seeläbi kogu portfelli risk tervikuna väiksem.

Ettevõtte pakub suuremat ja üleelamise riski katvaid tooteid. Põhikindlustustele on võimalik juurde sõlmida lisakindlustusi (kriitilised haigused, ja õnnetusjuhtumijärgne surmajuhtumid, invaliidsuse ja ajutise töövõimetuse kindlustus). Vastavalt tootetingimustele võivad kliendid valida sobiva kindlustusmaks summa ja maksesageduse.

Kindlustuslepingute puhul, milles kindlustusjuhtumid toimuvad aluseks on surm või ellujäämine, on suurimateks riski mõjutajateks kindlustusvõtjate elustiili ja söömisharjumuste muutused, samuti suitsetamise ja alkoholi tarbimise tase ning kehalise aktiivsuse ja liikumise väärtustamine. Samuti mõjutab riski hariduse, tervishoiu ja sotsiaalse kindlustuse taseme muutumine.

Ettevõtte võtab kasutusele uued suremused, juhul kui kasutuselolevate suremused alusel leitud tariifid ei kata piisaval määral kindlustusriske.

Ettevõtte kontrollib ja juhib kindlustusrisiki läbi riskijuhtimise (underwriting) protseduuride. Kõrgendatud kontsentratsiooni osas on ettevõtte kehtestanud piirangud riskide võtmisele. Samuti on ettevõtte rakendanud meditsiinilise kontrolli nõuet kindlustusvõtjatele, kellega sõlmitava kindlustuslepingu kindlustussumma suurus ületab 400 000 krooni, kes on vanemad kui 45 aastat ning 500 000 krooni, kes on nooremad kui 45 aastat. Lisaks tasakaalustab ettevõtte portfelli tervikrisiki läbi suremusrisiki ja ellujäämisrisiki kandvate lepingute tasakaalus hoidmise.

Ettevõtte on lisaks eelnevale piiritletud enda osaluse üksikjuhtumid maksimaalse kahju osas läbi edasikindlustuslepingu, millega kõik riskid üksikjuhtumid, mis ületavad 20 000-200 000 (sõltuvalt lepingust) krooni katab seda summat ületavas osas edasikindlustusandja.

Ebakindlus tuleviku väljamaksete ja laekumiste osas tuleneb pikaajaliste lepingute puhul prognoosimatutest muutustest üldise suremuse ja kindlustusvõtjate käitumistavade osas.

Ettevõtte kasutab suuremuse arvestamisel baastabelitena edasikindlustaja SwissRe poolt soovitatud suremused, mis ettevõtte juhtkonna hinnangul peegeldavad ettevõtte tegevuskeskkonna ja kliendibaasiga kaasnevaid riske adekvaatselt. Kuna ettevõtte tegevuse ajalugu ulatub vaid 1999. aastani ja selle aja jooksul on kindlustusvõtjate harjumused ja käitumine ettevõtte tegevusvaldkonna turul väga

oluliselt muutunud, siis ei ole ettevõtte suuremustabelite rakendamisel otseselt arvestanud oma portfelli kogemust. Samaaegselt analüüsitakse aktuaaride poolt oma turu suuremustabeleid, et pikema ajalise kogemuse tekkimisel neid kasutusele võtta.

Tuleviku rahavoogude ebakindlus

Kindlustusseltsil on risk kindlustuslepingutest tulenevate maksete mittelaekumisest. Tuleviku rahavood võivad olla kas väiksemad lepingukohastest maksetest, võivad toimuda mittetähtaegselt. Üldine majanduskliima halvenemine, mis võib põhjustada klientide säästmisvõime vähenemist, võib suurendada nimetatud riski. Seltsi juhtkond analüüsib tuleviku rahavoogude laekumise tõenäosust ja võtab kasutusele meetmed suurendades tähelepanu kliendihalduse osas, leidmaks klientide makseraskustele lahendusi.

Kindlustusrisk (tuh.kroonides)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Surmarisk	3 409 608	2 553 331
Eluaegne pension*	18 868	20 041
Õnnetusjuhtumi invaliidsus	1 358 495	1 158 996
Õnnetusjuhtumi surm	730 008	557 481
Õnnetusjuhtumi töövõimetuse päevarahad**	61 521	53 797
Kriitilised haigused	52 176	41 917
Kindlustusmaksetest vabastamine invaliidsuse korral***	32 463	25 896

* Eluaegsel pensionil on näidatud aastapensioni summa

** Õnnetusjuhtumi töövõimetuse päevarahade puhul on näidatud 100 päeva päevarahade summa.

*** Kindlustusmaksetest vabastamisel invaliidsuse korral on näidatud 1 aasta maksete summa.

Allpool olev tabel näitab elukindlustussummade kontsentreerumist viide gruppi elukindlustussumma suuruse järgi kindlustatud elu kohta. Kontsentreerumine on näidatud nii bruto elukindlustussummade lõikes, kui ka pärast edasikindlustaja vastutusel olevate osade mahaarvamist ettevõtte kanda jäävate summade lõikes. Analüüs näitab riski kontsentreerumist väiksematele summadele pärast edasikindlustust. Need tabelid ei sisalda eluaegse pensioni (annuiteedi) lepinguid, mille kohta on esitatud allpool eraldi analüüs.

Elukindlustussummad kokku

Elukindlustussummad kindlustatud elu kohta seisuga 2005 (tuh.EEK)	Enne edasikindlustust (tuh. EEK)		Pärast edasikindlustust (tuh. EEK)	
0-200	1 620 180	47.52%	1 707 274	67.47%
200-400	747 385	21.92%	510 768	20.18%
400-800	599 792	17.59%	234 094	9.25%
800-1000	153 663	4.51%	34 462	1.36%
Suurem kui 1000	288 588	8.46%	44 004	1.74%
Kokku	3 409 608	100.00%	2 530 602	100.00%

Elukindlustussummad kokku

Elukindlustussummad kindlustatud elu kohta seisuga 2004 (tuh.EEK)	Enne edasikindlustust (tuh. EEK)		Pärast edasikindlustust (tuh. EEK)	
0-200	1 374 097	53.82%	1 367 192	73.61%
200-400	555 418	21.75%	327 301	17.62%
400-800	378 440	14.82%	125 449	6.75%
800-1000	90 341	3.54%	16 822	0.91%
Suurem kui 1000	155 035	6.07%	20 525	1.11%
Kokku	2 553 331	100.00%	1 857 289	100.00%

Järgnevad tabelid illustreerivad eluaegse pensioni (annuiteedi) lepingute kontsentreeritud riski viies grupis, nende lepingute arvesusliku aasta väljamakse alusel kindlustatu kohta aasta lõpu seisuga. Ettevõtte ei kindlusta neid lepinguid edasi.

Eluaegse pensioni aasta väljamakse kindlustatu kohta seisuga 2005 (tuh.EEK)	Kokku aasta väljamakse (tuh.EEK)	
0-5	1 331	7.06%
5-10	4 660	24.70%
10-15	4 441	23.54%
15-20	3 251	17.23%
Suurem kui 20	5 184	27.48%
Kokku	18 868	100.00%

Eluaegse pensioni aasta väljamakse kindlustatu kohta seisuga 2004 (tuh.EEK)	Kokku aasta väljamakse (tuh.EEK)	
0-5	1 376	6.87%
5-10	4 994	24.92%
10-15	4 633	23.12%
15-20	3 645	18.19%
Suurem kui 20	5 393	26.91%
Kokku	20 041	100.00%

4.2. Tururisk

Tururisk on defineeritud kui potentsiaalne kahjum, mis on tingitud intressimäärade, aktsiahindade ja valuutakursside ootamatutest ebasoodsatest muutustest ja sellega seotud volatiilsusest.

Intressirisk

Tururisk tuleneb eelkõige elukindlustusettevõttes kindlustuslepingute ja garanteeritud intressiga investeerimislepingute varade investeerimisest. Seda riski juhitakse AS SEB Ühispanga Elukindlustuse investeerimispoliitikaga, mis sätestab eelpoolmainitud varade investeerimispiirangud aktsiate ja võlakirjade vahel. Euroopa Liidus töötatakse Solventsus II projekti all välja uusi kindlustusettevõtete omakapitali piisavuse nõudeid, kus tururiski suuruse hindamisel on peamine osa. AS SEB Ühispanga Elukindlustus töötab selle kallal, et hakata oma tururiski hindama kooskõlas Solventsus II projektiga ja SEB grupi teiste elukindlustusettevõtete praktikaga.

Võlakirjade ja teiste võlainstrumentide soetamishetkel ei ole teada, kas võlainstrumente hoitakse lunastuseni või millal tekib vajadus neid realiseerida. Varade ja kohustuste ajalise vastavuse analüüsil on eeldatud võlakirjainstrumentide hoidmist lunastustähtajani.

Intressiriski tabel sisaldab ainult neid varasid ja kohustusi, mis on seotud intressiriskiga.

31.12.2005

Intressirisk (tuh. kroonides)

	0 -1 aastat	2 -3 aastat	4 -5 aastat	6 -10 aastat	üle 10 aasta	Kokku
Fikseeritud intressiga võlainstrumendid (lisa 7)	-	42 609	90 291	41 359	35 253	209 512
Ujuva intressiga võlainstrumendid (lisa 7)	33 967	-	-	-	-	33 967
Raha ja tähtajalised hoiused (lisa 5)	81 204	-	-	-	-	81 204
Kokku	115 171	42 609	90 291	41 359	32 253	324 683
Kohustused garanteeritud intressiga toodetelt	30 393	46 860	39 521	61 703	205 526	384 003
Erinevus	84 778	-4 251	50 770	- 20 344	-170 273	-59 320

31.12.2004.

Intressirisk (tuh. kroonides)

	0 -1 aastat	2 -3 aastat	4 -5 aastat	6 -10 aastat	üle 10 aasta	Kokku
Fikseeritud intressiga võlainstrumendid (lisa 7)	-	63 660	61591	73 484	12 280	211 015
Ujuva intressiga võlainstrumendid (lisa 7)	31 087	-	-	-	-	31 087
Raha ja tähtajalised hoiused (lisa 5)	2 154	-	-	-	-	2 154
Kokku	33 241	63 660	61 591	73 484	12 280	244 256
Kohustused garanteeritud intressiga toodetelt	12 489	27 677	41 809	47 458	143 842	273 275
Erinevus	20 752	35 983	19 782	26 026	-131 562	-29 019

Kohustused garanteeritud intressiga tähtajaline jagunemine on leitud lepingujärgsete tähtaegade järgi. Tegelikke väljamakse mõjutavad ka lepingute katkestamised ja surmad ning seetõttu on kohustuste tegelikud tähtajad lühemad.

Valuutarisk

Kõik ettevõtte poolt sõlmitud kindlustuslepingud on sõlmitud Eesti kroonides või eurodes. Kuna Eesti krooni kurss on fikseeritud euro suhtes alates aastast 1999 ja Eesti Panga hinnangul võtab Eesti suure tõenäosusega euro kasutusele muutmata hetkel kehtivat vahetuskurssi oluliselt, siis on ettevõtte juhtkond hinnangul, et ettevõttel puudub kindlustustehnilistest kohustustest tulenev valuutarisk. Enamus kindlustuskohustustele vastavatest investeringutest on samuti nomineeritud Eesti kroonides või eurodes.

Valuutarisk, mis on seotud teiste valuutadega (mitte eurode või kroonidega) on enamjaolt maandatud vastava valuuta forward või swapi lepingutega. SEB Ühispanga Fondid jälgib nende mõju investeringute tootlusele portfellis ja juhib aktiivselt nimetatud investeringute valuutariski. 2005. aastal oli investeerimisportfellis väärtapabereid ameerika dollarites summas 1 097,7 milj. USD'i ja derivatiivide positsioon oli 3 512,2 mil.USD'i. Võrreldes eelmise aastaga oli investeringuid 0,7 milj. ja tuletisinstrumente 1,8 milj.USD'i.

4.3. Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on risk saada kahju sisemiste protsesside, inimeste tegevuse või süsteemide ebaadekvaatsusest või mittetoimimisest oodatud viisil või välistest sündmustest, sh juriidiline risk. Juriidiline risk on risk, et õigustatud osapool ei saa rakendada oma õigusi või oodata kohustuste täitmist, kuna kohustatud osapool ei täida võetud kohustusi.

Kindlustusseltsi tegevus sõltub olulisel määral infotehnoloogiast. Infotehnoloogiaga seotud riskide haldamiseks on juhtkond välja töötanud infotehnoloogia strateegia, kehtestanud sisemised protseduurid ja korrad. Juhtkond hindab infotehnoloogia jääkriski madalaks.

4.4. Krediidirisk ja likviidsusrisk

Krediidirisk ja likviidsusrisk omavad elukindlustusettevõtetel väiksemat kaalu. Juhtkond peab oluliseks krediidiriski osas oluliseks järgmisi krediidiriske:

- edasikindlustamisest tulenevat riski
- tuletistehingutest tulenevat krediidiriski

Krediidiriski juhtimiseks on SEB Ühispanga Elukindlustuses sätestatud riskide edasikindlustamisel edasikindlustuspartnerile tingimus, et finantstugevuse reiting peab olema vähemalt A Standard ja Poor's järgi. SEB Ühispanga Elukindlustuse edasikindlustaja SwissRe reiting seisuga 31.12.2005 on AA.

Investeeringute krediidiriski juhitakse vastavalt kindlustusseaduses kehtestatud nõuetele. Likviidsusriisk on risk, et vaba raha ei ole piisavalt, et täita kohustusi ilma mõistlike kulutusteta. Juhtkond on seadnud investeerimispoliitikas limiidid, et hoida piisavat likviidsust oma kohustuste täitmiseks.

Tuletisinstrumentide tehingute vastaspooleks on ainult SEB Eesti Ühispank, kes on ühtlasi emattevõtte, mistõttu juhtkonna hinnangul krediidiriski antud tehingute puhul ei teki.

		2005	2004
Fikseeritud intressiga võlainstrumendid	A	17 494 970	14 524 765
	A-	45 580 262	46 528 075
	AA	16 032 680	13 499 104
	AA+	10 964 668	10 806 950
	AAA	30 129 517	12 280 015
	B-		7 103 181
	BB	13 867 893	11 891 612
	BB-	1 730 037	1 613 915
	BB+	28 353 589	17 562 524
	BBB-	39 893 906	59 817 649
	BBB+	5 464 489	15 415 560
Kokku fikseeritud intressiga võlainstrumendid		209 512 011	211 043 351
Ujuva intressiga võlainstrumendid	A	3 383 650	2 906 157
	A-	3 939 705	4 722 424
	AA-	4 760 384	
	AAA	15 899 877	11 236 186
	BBB-		4 162 380
	BB+	5 984 335	
	BBB+		5 539 835
	NR		2 520 640
Kokku ujuva intressiga võlainstrumendid		33 967 951	31 087 623

LISA 5. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2005	31.12.2004
Raha pangakontodel	736 867	2 351 341
Üleöödeposiitides ja tähtajalistes deposiitides*	84 591 262	386 061
Raha investeerimisriskiga elukindlustuslepingute investeeringutena	-4 124 387	-583 318
Raha ja pangakontod kokku	81 203 742	2 154 084

Sularahaga ei arveldata.

Keskmine intressimäär pangakontol on 1,97% p.a. (2004.a. 1,01% p.a.).

*Üleöödeposiitidesse paigutatud raha oluline kasv tuleneb SEB Ühispanga Elukindlustuse nõukogu otsusest kasvavalt eraldada investeerimisportfelligist summa, mis on võrdne omakapitaliga ning paigutada see üleöödeposiiti.

LISA 6. Nõuded edasikindlustuslepingutest

	31.12.2005	31.12.2004
Nõuded edasikindlustusandjale		
Preemiad	4 076 552	2 993 377
Komisjon	196 584	175 009
Väljamaksed	1 125 519	201 666
Kasumis osalemine	2 690 402	1 901 188
Rahuldamata nõuete eraldis	300 000	844 500
Nõuded kokku	8 389 057	6 115 740
Kohustused edasikindlustusandjale		
Preemiad	2 046 911	1 773 236
Komisjon	536 030	311 793
Kohustused kokku	2 582 941	2 085 029
Nõuded edasikindlustuslepingutest	5 806 116	4 030 711

Nõuete ja kohustuste tekkimine tuleneb edasikindlustuse preemiate ja komisjonide tekkepõhisest arvastusest ja kalendri ja kindlustuslepingute aastate mittekattumisest.

Kõik nõuded edasikindlustuslepingutest on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks.

LISA 7. Finantsvarad – õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

	31.12.2005	31.12.2004
Investeeringusportfell*		
Aktsiad ja muud väärtpaberid	187 353 000	103 511 568
s.h. noteeritud	172 420 143	78 618 064
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	243 479 962	242 102 804
s.h. noteeritud	217 255 349	231 714 400
Tuletisinstrumendid	3 581	589 358
Kokku	430 836 543	346 203 730
s.h. fikseeritud intressiga võlainstrumendid	209 512 011	211 015 181
Ujuva intressiga võlainstrumendid	33 967 951	31 087 623
Investeeringusriskiga elukindlustuslepingute investeeringud **		
Aktsiad ja muud väärtpaberid	295 237 366	105 038 094
s.h. noteeritud	233 909 778	53 851 429
Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	39 962 295	23 774 256
s.h. noteeritud	32 268 565	15 946 946
Kokku	335 199 661	128 812 350
Finantsvarad (õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande) kokku	766 036 204	475 016 080

* Investeeringusportfell on strateegiline investeering, mis seotud kindlustuslepingutega

** Investeeringuriskiga elukindlustuslepingute investeeringud on seotud investeeringuriskiga elukindlustuslepingutega, mille väärtusest ja tulukusest sõltuvad nendest lepingutest tulenevad kindlustusandja poolsed kohutused.

Kõik finantsvarad, mida kajastatakse õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks. Keskmine efektiivne intressimäär 31.12.2005 portfellis olevatel võlakirjadel on 4,76% p.a. (31.12.2004: 4,89% p.a.).

Noteerimata aktsiad ja võlainstrumendid on klassifitseeritud gruppi „finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande“ nende esmasel kajastamisel. Õiglase väärtuse leidmisel on ettevõtte allikana kasutanud Reuters'it.

Finantsvarasid, mida oleks hinnatud üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid kasutades ning mida kajastatakse õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande seisuga 31.12.2005 puudusid, kuna kõigile investeeringutele oli võimalik määrata õiglane väärtus aktiivsel turul.

LISA 8. Tuletisinstrumendid

Lepingu partner	Liik	Tuletistehingu alusvara	Tehingu valuutad	Lepingu algus	Lepingu lõpp	Nõude summa	Kohustuse summa
Seisuga 31.12.05							
AS SEB Eesti Ühispank	forward	456 000 USD	USD/EEK	19.12.2005	20.02.2006	5 904 367	6 000 131
AS SEB Eesti Ühispank	swap	2 847 096 USD	USD/EEK	19.12.2005	20.02.2006	36 887 268	37 462 480
AS SEB Eesti Ühispank	swap	209 117 USD	USD/EUR	19.12.2005	20.02.2006	2 711 123	2 751 602
Seisuga 31.12.04							
AS SEB Eesti Ühispank	swap	1 780 000 USD	USD/EEK	26.11.2004	25.02.2005	21 007 916	20 418 558

Arveldused tehingute väärtuspäeval toimuvad brutosummades ja alusvara valuutas.

LISA 9. Nõuded kindlustusvõtjatele

	31.12.2005	31.12.2004
Nõuded kindlustusvõtjatele	1 972 549	1 843 312
Tulusid vähendanud nõuded	-81 875	-556 186
Nõuded kindlustusvõtjatele (lisa 2.2)	1 890 674	1 287 126

Kõik nõuded on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks.

LISA 10. Viitlaekumised, ettemakstud kulud ja muud nõuded

	31.12.2005	31.12.2004
Viitlaekumised	112 490	5 747
Ettemakstud kulud	576 186	418 597
Muud nõuded	73 310	19 256
Kokku	761 986	443 600

Kõik nõuded on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks.

LISA 11. Immateriaalne põhivara

	Immateriaalne põhivara (soetusmaksumuses)	Akumuleeritud kulum	Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	Immateriaalne põhivara kokku (jäähmaksumuses)
31.12.2003	911 955	-744 458	2 922 612	3 090 109
Lisandunud	-	-	5 064 566	5 064 566
Mahakandmine	- 38 115	38 115	-	-
Aruandeperioodi kulum	-	- 167 497	- 5 728 323	-5 895 820
31.12.2004	873 840	-873 840	2 258 855	2 258 855
Lisandunud	-	-	7 333 194	7 333 194
Aruandeperioodi kulum	-	-	-6 852 215	- 6 852 215
31.12.2005	873 840	- 873 840	2 739 834	2 739 834

LISA 12. Materiaalne põhivara

	Kapitaliseeritud ehituskulud	Kapitalirendiga soetatud vara	Kontori- tehnika	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003				
Soetusmaksumus	510 312	1 475 402	768 572	2 754 286
Akumuleeritud kulum	-289 177	-235 538	-517 964	-1 042 679
Jääkmaksumus	221 135	1 239 864	250 608	1 711 607
2004. a toimunud muutused				
Ostud ja parandused perioodi jooksul	-	565 000	-	565 000
Müük ja mahakandmine perioodi jooksul (soetusmaksumus)	-	-400 340	-54 297	-454 637
Müüdid ja mahakantud vara akumuleeritud kulum	-	213 236	54 297	267 533
Perioodi amortisatsioonikulu	-102 062	-225 945	-104 282	-432 289
Saldo seisuga 31.12.2004				
Soetusmaksumus	510 312	1 640 062	714 275	2 864 649
Akumuleeritud kulum	-391 239	-248 247	-567 949	-1 207 435
Jääkmaksumus	119 073	1 391 815	146 326	1 657 214
2005. a toimunud muutused				
Ostud ja parandused perioodi jooksul	674 096	-	-	674 096
Müük ja mahakandmine perioodi jooksul (soetusmaksumus)	-198 240	-565 000	-	-763 240
Müüdid ja mahakantud vara akumuleeritud kulum	3 304	60 276	-	63 580
Perioodi amortisatsioonikulu	-137 090	-216 802	-69 711	-423 603
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	986 168	1 075 062	714 275	2 775 505
Akumuleeritud kulum	-525 025	-404 773	-637 660	-1 567 458
Jääkmaksumus	461 143	670 289	76 615	1 208 047

Põhivarade soetamisel ettemakseid seisuga 31.12.2005 ja 31.12.2004 tehtud ei ole. Kõik kapitalirendiga soetatud varad on sõidua autod.

LISA 13. Kohustused kindlustuslepingutest

Tehnilised eraldised	Elukindlustuse eraldis	Rahuldamata nõuete eraldis	Boonuste eraldis	Tehnilised eraldised kokku
Seisuga 31.12.2003	147 278 459	755 224	2 539 767	150 573 450
Lisatud elukindlustus-eraldise koosseisu	2 539 767	-	-2 539 767	-
Aruandeperioodil arvestatud	64 208 833	1 704 760	4 730 951	70 644 544
Kokku 31.12.2004	214 027 059	2 459 984	4 730 951	221 217 994
Lisatud elukindlustus-eraldise koosseisu	4 730 951	-	-4 730 951	-
Aruandeperioodil arvestatud	82 225 862	-364 204	7 879 375	89 741 033
Seisuga 31.12.2005	300 983 872	2 095 780	7 879 375	310 959 027

	31.12.2005	31.12.2004
Kohustused otsesest kindlustustegevusest		
Kohustused kindlustusvõtjatele	1 211 046	1 012 462
Kohustused vahendajatele	2 165 881	1 175 361
Kokku kohustused otsesest kindlustustegevusest	3 376 927	2 187 823
Tehnilised eraldised kokku	310 959 027	221 217 994
Kokku kohustused kindlustuslepingutest	314 335 954	223 405 820

Kõik kohustused kindlustustegevusest on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajalisteks kohustusteks.

LISA 14. Kindlustuslepingute tehnilised eraldised

	2005	2004
Rahuldamata nõuete eraldis - lisakindlustused		
Aruandeperioodi alguses	116 050	17 984
Muutused läbi kasumiaruande	467 698	98 066
Aruandeperioodi lõpuks	583 748	116 050
Ettemakstud preemiate eraldis - lisakindlustused		
Aruandeperioodi alguses	398 306	363 760
Muutused läbi kasumiaruande	49 900	34 546
Aruandeperioodi lõpuks	448 206	398 306
Elukindlustuse tehniline eraldis		
Aruandeperioodi alguses	220 703 638	177 027 037
Muutused läbi kasumiaruande	89 223 435	43 676 601
Aruandeperioodi lõpuks	309 927 073	220 703 638
Kokku kindlustustehnilised eraldised	310 959 027	221 217 994

LISA 15. Finantskohustused investeerimislepingutest

	31.12.2005	31.12.2004
Finantskohustused investeerimislepingutest – õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande		
Aruandeperioodi alguses	128 812 350	77 599 403
Laekunud maksed	167 374 419	52 632 665
Teenustasud	2 320 618	1 010 471
Eraldised ja väljamaksed	14 002 726	15 635 244
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	55 515 792	15 225 997
Aruandeperioodi lõpuks	335 379 217	128 812 350
	31.12.2005	31.12.2004
Finantskohustused investeerimislepingutest – korrigeeritud soetusmaksumuses		
Aruandeperioodi alguses	52 910 375	26 845 581
Laekunud maksed	23 846 185	28 467 564
Teenustasud	6 612 139	4 382 762
Eraldised ja väljamaksed	823 715	473 712
Väärtuse muutus, intressid ja boonused	3 877 952	2 453 704
Aruandeperioodi lõpuks	73 198 658	52 910 375

Suurem osa finantskohustustest investeerimislepingutest on pikaajalised (~ 99 %)

LISA 16. Muud kohustused

	31.12.2005	31.12.2004
Muud finantskohustused		
Tasumata kapitalirendimaksed	676 237	1 392 944
Tuletisinstrumendid (lisa 8)	715 082	-
Kokku muud finantskohustused	1 391 319	1 392 944
	2005	2004
Aruandeperioodi jooksul tasutud kapitalirendimaksed	214 766	255 723
Intressi kulu aruandeperioodil	43 424	55 711
Keskmine intressimäär	3,9%	5,9%
Aruandeperioodil kapitalirendiga soetatud varadelt arvestatud amortisatsiooni kulu	216 802	225 945
Järgmisel aastal kuulub tasumisele	170 311	231 982
Järgnevatel perioodidel kuulub tasumisele kuni 2008.aastani	505 926	1 160 962

LISA 17. Viitvõlad

Viitvõlgade all on näidatud bilansipäeval tasumata summad järgmiselt:

	31.12.2005	31.12.2004
Tulemustasude kohustus	4 005 495	3 581 316
Masukohustused	779 613	660 343
<i>Sotsiaalmaksuvõlg</i>	360 819	306 879
<i>Isiku tulumaksuvõlg</i>	308 512	312 569
<i>Erisoodustuse tulumaksuvõlg</i>	79 520	13 465
<i>Kohustusliku pensionikindlustusmaksuvõlg</i>	17 413	15 882
<i>Töötuskindlustuse maksuvõlg</i>	13 349	11 548
Puhkusetasukohustus	689 936	582 019
Võlgnevus hankijatele	95 090	148 130
Väärtpaberiarveldustes makstav raha	-	172 429
Kogutud maksed	-	40 862
Kokku viitvõlad	5 570 134	5 185 099

Kõik kohustused on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajalisteks kohustusteks.

LISA 18. Omakapital

Omakapital	31.12.2005	31.12.2004
Aktsiad kokku	3 000 000	3 000 000
Aktsia nimiväärtus	10 krooni	10 krooni

Aktsiate eest on tasutud rahas.

AS-i SEB Ühispanga Elukindlustus emaettevõtteks on AS SEB Eesti Ühispank, kellele kuulub 100% aktsiatest. Emaettevõtte kuulub 100% panganduskonserni emaettevõttele SEB AB, kes on ka lõplikku kontrolli omav osapool.

Seltsi miinimumkapital põhikirja alusel on 18 000 000 EEK ja maksimumkapital on 72 000 000 EEK.

Informatsioon jaotamata kasumist väljamakstavate dividendide kohta on toodud lisis 28.

LISA 19. Brutopremiad

	2005	2004
Preemiad kindlustuslepingutest	141 688 516	114 927 547
Riskitasud investeerimislepingute riskikaitsete eest	1 789 822	1 233 629
Brutopremiad kokku	143 478 338	116 161 176

Kõik elukindlustuslepingud on sõlmitud ja nendelt saadud tulu on teenitud Eestis.

Osa klientidest otsustab kindlustuslepingu (või ka investeerimislepingu) tähtaja saabumisel sõlmida ettevõttega uus leping. Lepingu pikendamisel sõlmitakse kliendiga uus kindlustusleping (või investeerimisleping) ning eelnevast lepingust vabanenud summad suunatakse uude lepingusse ning kasumiaruandes kajastatakse preemiatulu ja/või hüvitise maksmine ilma et toimuks reaalselt raha liikumist ettevõttest välja. Sellest tulenevalt ei ole rahavoogude aruandes kajastatud laekumised ja maksed kindlustus- ja investeerimislepingutest ning kasumiaruandes kajastatud väljamaksed ning kogutud preemiad üheselt võrreldavad.

LISA 20. Edasikindlustuslepingu tulud ja kulud

	2005	2004
Edasikindlustuse preemia	-4 591 613	-4 447 073
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (lisa 23)	1 922 448	246 423
Edasikindlustuse komisjon ja kasumis osalemine	4 700 555	3 091 469
Edasikindlustuslepingu tulem	2 031 390	-1 109 181

LISA 21. Teenustasud

	2005	2004
Kasumiosalusega investeerimislepingute haldustasud	2 218 344	915 188
Valikulise kasumiosaga investeerimislepingute haldustasud	4 924 591	3 244 416
Teenustasud kokku	7 142 935	4 159 604

LISA 22. Investeeringute tulud ja –kulud

	2005	2004
Kasum (kahjum) väärtpaperitest		
Tulu aktsiate ja investeerimisfondide osakute ümberhindlusest	35 711 254	13 030 780
Kasum aktsiate ja investeerimisfondide osakute müügist	10 767 721	55 973
Dividenditulu	588 301	413 333
Tulu võlakirjade ümberhindlusest	3 752 108	9 441 497
Kasum võlakirjade müügist	5 111 046	330 016
Tulud kokku	55 930 430	23 274 599
Kulu aktsiate ja investeerimisfondide osakute ümberhindlusest	756 996	4 733 554
Kulu võlakirjade ümberhindlusest	4 236 822	2 717 098
Kahjum võlakirjade müügist	1 999 600	276 567
Kulud kokku	6 993 418	7 727 219
Kokku kasum väärtpaperitest	48 937 012	15 544 380
Intressitulu		
Võlakirjadelt	11 494 231	7 622 616
Deposiitidelt	688 929	61 384
Rahaturufondide osakutelt	80 057	298 964
Kokku intressitulu	12 263 217	7 982 964
Kasum (kahjum) valuutatehingutest		
Tulu valuutaforward ja swap tehingutest	2 186 427	1 267 420
Kulu valuutaforward ja swap tehingutest	- 11 175 177	- 317 415
Kokku kasum (kahjum) valuutatehingutest	-8 988 750	950 005
Kokku investeeringute tulud ja kulud (neto)	52 211 479	24 477 349

LISA 23. Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus

	2005	2004
Kindlustussummad	10 997 150	6 384 510
Tagasiostusummad	8 266 933	5 468 657
Nõuete käsituskulud (lisa 25)	296 545	265 701
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes (lisa 20)	-1 922 448	-246 423
Muutus rahuldamata nõuete eraldises (lisa 13)	-364 204	1 704 760
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	544 500	-844 500
Muutus elukindlustuse eraldises kogusumma	82 200 893	64 208 864
Boonused netona edasikindlustusest (lisa 13)	7 879 375	4 730 951
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus kokku	107 898 745	81 672 520

LISA 24. Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus

	2005	2004
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingute investeringute väärtuse muutus	55 515 731	15 225 997
Investeeringuriskiga elukindlustuslepingute finantskohustuste muutus	- 55 515 792	- 15 225 997
Investeeringulepingute finantskohustuste muutus	- 3 877 953	- 2 453 702
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus kokku	- 3 878 014	- 2 453 702

LISA 25. Tegevuskulud

	Sõlmimiskulud		Administratiivkulud		Käsituskulud (lisa 23)	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Tööjõukulud	12 926 567	10 872 769	4 299 223	4 012 832	238 675	200 682
Vahenduskulud	5 926 341	3 679 650	63 413	4 243	-	-
Kulud ruumidele	2 180 061	1 947 422	387 782	411 394	38 735	46 827
Kontoritarvete kulud	89 004	84 422	78 561	82 681	8 020	5 085
Põhivarade kulum (lisa 11, 12)	203 259	461 207	220 345	138 579	-	-
Muud kulud	3 876 245	2 977 219	3 217 999	2 424 662	11 115	13 107
Muutus kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekutes (lisa 11)	-480 979	663 757	-	-	-	-
Kokku	24 720 496	20 686 446	8 267 326	7 074 391	296 545	265 701

Müügiesindajatele tasutud komisjonitasude summa aruandeperioodil oli 4 445 195 krooni, millest 4 403 007 krooni arvestati lepingute sõlmimise eest ja 42 188 krooni preemiate kogumise eest. Eelmise aasta sama perioodi jooksul 3 642 587 krooni, millest sõlmimise eest 3 593 042 krooni ja preemiate kogumise eest 49 545 krooni.

LISA 26. Muud äritulud ja muud ärikulud

	2005	2004
Muud äritulud		
Komisjonitasu portfelli haldurilt	569 002	86 159
Tulu vahendustegevusest	98 251	167 018
Tulu koolitusest	4 939	45 241
Muud tulud	4 304	7 974
Muud äritulud kokku	676 496	306 392
Muud ärikulud		
Kulud Kindlustusseltside Liidule	155 738	57 529
Kulud juriidilisele teenindamisele	77 045	-
Kulu lootusetu nõude mahakandmisest (lisa 29)	25 022	305 835
Kulud vahendustegevusest	-	345 259
Muud kulud	28 401	43 339
Muud ärikulud kokku	286 206	751 962

LISA 27. Tehingud seotud osapooltega

Aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks omanikku (emaettevõtte) ja teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h. emaettevõtte teised tütarettevõtted), juhtkonda, nõukogu ja nende lähikondsed ning nendega seotud ettevõtted.

	31.12.2005	31.12.2004
Nõuded		
Emaettevõtte (pangakontod)	84 077 095	2 632 760
Emaettevõtte teised tütarettevõtted	95 589	21 390
Kohustused		
Emaettevõtte teised tütarettevõtted	2 560 779	2 380 462
Intressitulu ja -kulu		
Emaettevõtte	286 210	61 384

	Ostud 2005	Müügid 2005	Ostud 2004	Müügid 2004
Emaettevõtte	4 251 031	1 082 033	3 491 039	221 303
Emaettevõtte teised tütarettevõtted	6 147 937	569 002	4 376 779	231 421

Emaettevõttele müüdi II pensionisamba vahendusteenust ning omakorda osteti III pensioni vahendusteenust.

Emaettevõtet teistelt tütarettevõtetelt osteti renditeenuseid ja väärtpaperiportfellidega seotud haldamisteenuseid ning omakorda saadi tulu SEB fondiosakute tehingutelt.

Juhatuse liikmetele maksti 2005. aastal tasudeks 3 374 497 krooni (2004. aastal 2 911 320 krooni).

Nõukogu liikmetele 2005. ja 2004. aastal tasusid ei makstud.

LISA 28. Tingimuslikud kohustusedVõimalik tulumaksukulu, mis kaasneks dividendide maksmisega

AS SEB Ühispanga Elukindlustuse jaotamata kasum (arvestades seaduses ettenähtud kohustust ja põhikirjas määratud tingimust kanda 10% aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31.12.2005 moodustas 88 552 853 krooni (31.12.2004: 39 385 643 krooni).

Dividendide väljamaksmisel omanikule alates 1. jaanuarist 2006 kaasneb sellega tulumaksukulu 23/77 (kuni 31. detsember 2005: 24/76 ja kuni 31. detsember 2004: 26/74) netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 68 185 697 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaksu kulu summas 20 367 156 krooni. Seisuga 31. detsember 2004 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 29 933 089 krooni, millega oleks kaasnenu tulumaksu kulu summas 9 452 554 krooni.

31.12.2005 seisuga kuulub 100% AS SEB Ühispanga Elukindlustuse aktsiatest AS SEB Eesti Ühis pangale, kes otsustab dividendide maksmise üle. AS SEB Eesti Ühis pank on otsustanud AS SEB Ühis panga Elukindlustuse aruandeaasta jaotamata kasumit dividendideks mitte välja maksta.

Maksurevisjoni võimalik mõju

Maksuhaldur ei ole aastatel 2004 - 2005 ettevõttes läbi viinud maksurevisjoni. Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtjast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

LISA 29. Kohtuvaidlused

AS SEB Ühis panga Elukindlustus on esitanud nõudeid elukindlustuslepingute sõlmimise vahendamiste katkemiste kohta 2004. ja 2005. aasta eest AS-le In Bro ja Partners Kindlustuslahendused (uus ärinimi AS In Bro ja Partners Kindlustusmaakler) summas 148 430 krooni ja OÜ-le In Bro Kindlustuvõrk summas 182 437 krooni. Vaatamata korduvatele meeldetuletustele on seisuga 31.12.2005 tasumata AS-l In Bro ja Partners Kindlustuslahendused (uus ärinimi AS In Bro ja Partners Kindlustusmaakler) summas 148 430 krooni ja OÜ-l In Bro Kindlustuvõrk summas 182 437 krooni.

Nõue eelnimetatud ettevõtetele kokku moodustab 330 857 krooni, mis on käesolevas aruandes maha kantud lootusetu võlgnevusena. AS SEB Ühis panga Elukindlustus on asunud nimetatud summasisid välja nõudma kohtu teel.

LISA 30. Bilansipäevajärgsed sündmused

Peale majandusaasta lõppu ei ole AS SEB Ühis panga Elukindlustuses toimunud olulisi sündmusi, mis mõjutaksid varade ja kohustuste seisundit bilansipäeval 31.12.2005.

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS SEB Ühispanga Elukindlustus aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS SEB Ühispanga Elukindlustus (ettevõtte)

31. detsembril 2005 lõppenud aasta kohta koostatud bilanssi, sellega seotud kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali liikumiste aruannet antud kuupäeval lõppenud aasta kohta. Nimetatud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 7-38 ja selle eest vastutab ettevõtte juhatas. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud kaasnev raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005 ja 2005. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Tiit Raimla
Vannutatud audiitor

4. mai 2006

Kasumi jaotamise ettepanek

SEB Ühispanga Elukindlustuse AS juhatus teeb ettepaneku jaotada 2005. aasta puhaskasum summas 54 630 233 krooni alljärgnevalt:

1. Reservkapitali hulka – 5 463 023 krooni
2. Eelmiste perioodide jaotamata kasumi hulka – 49 167 210 krooni

Juhatus ja nõukogu allkirjad 2005. majandusaasta aruandele

AS SEB Ühispanga Elukindlustuse 2005. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 02.mai 2006. otsusega, allkirjastamine 02.mai 2006.:

Juhatus:

Juhatusesimees: Indrek Holst

.....
(allkiri)

Juhatusesimees: Jaanus Sibul

.....
(allkiri)

Nõukogu:

Nõukoguesimees: Mart Altvee

.....
(allkiri)

Nõukogu liige: Lembit Kitter

.....
(allkiri)

Nõukogu liige: Peter Nilsson

.....
(allkiri)

Nõukogu liige: Ain Rasva

.....
(allkiri)

Nõukogu liige: Rein Rätsep

.....
(allkiri)

AS SEB Ühispanga Elukindlustus aktsionäride nimekiri.

Aktsionär: AS SEB Eesti Ühispank
Osalus: 100%
Asukohariik: Eesti Vabariik