



SEESAM ELUKINDLUSTUSE AS

2006.a. MAJANDUSAASTA ARUANNE

| | |
|------------------------|--|
| Aruandeperioodi algus: | 01.01.2006 |
| Aruandeperioodi lõpp: | 31.12.2006 |
| Äriregistrikood: | 10055769 |
| Aadress: | Roosikrantsi 11 10119 Tallinn Eesti Vabariik |
| Telefon: | 610 3000 |
| Faks: | 610 3010 |
| E-post: | info@seesamlife.ee |
| Audiitor: | AS PricewaterhouseCoopers |
| Tegevusala: | elukindlustus (kood 66011) |

| | |
|---|----|
| Sisukord | |
| Tegevusaruanne | 3 |
| Raamatupidamise aastaaruanne 2006.a. | 5 |
| Juhatuse kinnitus | 5 |
| Kasumiaruanne | 6 |
| Bilanss..... | 7 |
| Rahavoogude aruanne..... | 8 |
| Omakapitali muutuste aruanne | 9 |
| Üldinformatsioon | 10 |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad..... | 10 |
| Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted | 10 |
| Lisa 2 Juhtkonna hinnangud, mida kasutatakse raamatupidamisarvestuses | 19 |
| Lisa 3 Kindlustus- ja finantsriskide juhtimine | 21 |
| Lisa 4 Kindlustuspreemiad..... | 24 |
| Lisa 5 Investeeringutulud | 24 |
| Lisa 6 Netotulu investeeringute realiseerimisest..... | 24 |
| Lisa 7 Netotulu investeeringute väärtuse muutusest | 25 |
| Lisa 8 Muud tegevustulud | 25 |
| Lisa 9 Esinenud nõuded netona edasikindlustusest..... | 25 |
| Lisa 10 Kindlustuslepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud | 26 |
| Lisa 11 Tegevuskulud liikide lõikes..... | 26 |
| Lisa 12 Investeeringute halduskulud | 26 |
| Lisa 13 Sidusettevõtja..... | 26 |
| Lisa 14 Materiaalne- ja immateriaalne põhivara..... | 27 |
| Lisa 15 Finantsvarad õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande..... | 28 |
| Lisa 16 Aktsiad ja fondi osakud õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande..... | 28 |
| Lisa 17 Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtuspaberid õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande | 29 |
| Lisa 18 Müügiootel finantsvara | 29 |
| Lisa 19 Nõuded, sh kindlustustegevusest | 29 |
| Lisa 20 Nõuded edasikindlustuslepingutest | 29 |
| Lisa 21 Raha ja raha ekvivalendid | 30 |
| Lisa 22 Omakapital..... | 30 |
| Lisa 23 Kohustused kindlustuslepingutest | 30 |
| Lisa 24 Finantskohustused..... | 31 |
| Lisa 25 Muud kohustused | 31 |
| Lisa 26 Kasutusrent..... | 31 |
| Lisa 27 Tehingud seotud osapooltega..... | 32 |
| Lisa 28 Tingimuslikud kohustused | 33 |
| Lisa 29 Bilansipäevajärgsed sündmused..... | 33 |
| Sõltumatu audiitori aruanne | 34 |
| Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek | 35 |
| Juhatuse ja nõukogu liikmete allkirjad 2006. majandusaasta aruandele | 36 |

Tegevusaruanne

Seesam Elukindlustuse AS on 1993. aastal tegevust alustanud vanim elukindlustusselts Eestis. Seltsi aktsionärid on 99% Suomi Mutual Life Assurance Company ja 1% Seesam Rahvusvaheline Kindlustuse AS. Suomi Mutual Life Assurance Company on 1890. aastal tegevust alustanud vanuselt teine elukindlustusselts Soomes. Seesam Rahvusvaheline Kindlustuse AS on 1991. aastal tegevust alustanud suuruselt kolmas kahjukindlustusselts Eestis. Seltsi aktsiakapitali suurus on 47 miljonit krooni.

Seltsi eesmärgiks on võimaldada klientidele riskidega toimetulekut ja lisaväärtuse loomist, pakkudes paindlikke ja kaasaegseid elukindlustuslahendusi. Selts soovib olla klientidele pikaajaliseks partneriks säästude ja investeringute haldamisel ning väärtuse kasvatamisel.

Seltsi müügitgevus

2006. aastal sõlmis selts 2700 uut elu- ja pensionikindlustuse lepingut ning kogus 103,2 miljonit krooni makseid, mis on 12% rohkem võrreldes 2005. aastaga.

Enamus uutest lepingutest ehk 93% sõlmiti seltsi kindlustusnõustajate poolt (2005.a. 92%). Ülejäänud lepingud sõlmiti kindlustusmaaklerite ja juriidilisest isikust agentide vahendusel.

Kindlustustoodete lõikes sõlmiti enim pensionikindlustuse (47%) lepinguid (2005.a. 37%). Kogumistüüpi lepingutest olid 94% investeerimisriskiga lepingud (2005.a. 84%) ja 6% garanteeritud intressiga lepingud (2005.a. 16%).

Seltsi investeringud

Seltsi klientide investeringute maht kasvas 2006. aastal 75,8 miljonit krooni ja tõusis aasta lõpuks 456,8 miljoni kroonini.

Seltsi netotulu investeringutelt moodustas kokku 45,3 miljonit krooni (2005. aastal oli netotulu 32,6 miljonit krooni). Finantsturgudel toimus II poolaastal oluline tõus, mis kattis I poolaastal toimunud languse ja ületas oma kasvuga investorite ootusi. Seltsi varade neto aastatootlus oli 9%.

Seltsi majandustulemused

2006. aastal maksti hüvitisi välja kogusummas 26,4 miljonit krooni, mis on 2,3 miljonit krooni vähem võrreldes varasema aastaga.

Seltsi sõlmimis- ja administratiivkulud moodustasid 19,9 miljonit krooni, mis on 2,5 miljonit krooni rohkem kui 2005. aastal. Kulud on suurenenud põhiliselt seoses kindlustuslepingute sõlmimisega seotud kulude kasvu, samuti uue tarkvara kasutuselevõtmise ja arendamisega seotud kulude kasvu tõttu.

Selts lõpetas aruandeaasta 16,8 miljoni kroonise kasumiga.

Novembris toimus aktsiakapitali tõstmine fondiemissiooni teel 47 miljoni kroonini.

Omakapital oli aasta lõpu seisuga 113,9 miljonit krooni (2005. aasta lõpul 91,6 miljonit krooni).

Seltsi personal

Aruandeperioodi keskmine töötajate arv oli 53 (2005.a. 49) ning võlaõigusliku lepingu alusel töötas aasta lõpu seisuga 2 inimest (2005.a. 5). Aruandeperioodi töötasukulu koos agenditasude ja vastavate maksudega oli 10,9 miljonit krooni (2005.a. 7,8 miljonit krooni), sh. juhatuse liikmetele koos vastavate maksudega 1 286 tuhat krooni (2005.a. 1 083 tuhat krooni).

Seltsi arendustegevus

I kvartalis alustati töid uue kindlustusprogrammi kasutuselevõtmiseks 2007. aasta esimesel poolel. Ettevõttes alustati ka teiste ematöötajaga ühte kontserni kuuluvate ettevõtete infotehnoloogiliste lahenduste arendamistööde koordineerimist.

II kvartalis sõlmiti koostööleping varahaldusteenust pakkuva ettevõttega Suprema Securities, kes hakkas alates juunist haldama seltsi investeringuid.

III kvartalis otsustas ettevõtte emafirma ühendada Baltikumis tegutsevad tütarettevõtted Euroopa äriühinguks asukohaga Eestis ning filiaalidega Lätis ja Leedus. Ühendamise ja Euroopa äriühingu loomise eesmärk on tõsta äritegevuse efektiivsust ja konkurentsivõimet kogu Baltikumis. Pärast ühinemist saab olema uuel firmal kokku ligikaudu 150 töötajat ja üle 40 000 kliendi kolmes riigis. Ettevõtete ühendamine ja Euroopa äriühingu registreerimine sõltub vastavate kinnituste saamisest riikide ametkondadelt. Kogu protsess võib aega võtta umbes aasta.

Aasta lõpul muutus seltsi nõukogu koosseis, nõukogu liikme kohalt kutsuti tagasi Seppo Ilvessalo ja uueks liikmeks nimetati Jaakko Salminen.

Erki Kilu
Juhatuse esimees

Raamatupidamise aastaaruanne 2006.a.

Juhatus kinnitus

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 33 toodud Seesam Elukindlustuse AS-i 2006.a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud põhimõtted, arvestusmeetodid ja hindamisalused on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab ettevõtte finantsseisundit, majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
3. Seesam Elukindlustuse AS on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

Vastutav aktuaar kinnitab raamatupidamise aastaaruandes kajastatud kindlustustehniliste eraldiste ja finantskohustuste õigsust ja piisavust.

Juhatusesimees
Erki Kilu

Juhatusesimees / vastutav aktuaar
Marika Guralnik

Tallinn, 9. aprill 2007

Kasumiaruanne

(Eesti kroonides)

| | Lisa nr. | 2006 | 2005 korrigeeritud |
|--|----------|--------------------|-----------------------|
| Brutopreemiad | 4 | 20 864 485 | 21 188 719 |
| Edasikindlustuse preemiad | 4 | -966 121 | -812 485 |
| Netopreemiad | | 19 898 364 | 20 376 234 |
| Teenustasud | 24 | 10 698 154 | 9 511 429 |
| Investeeringutulud | 5 | 17 173 920 | 15 262 475 |
| Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest | 6 | -1 752 092 | 2 615 196 |
| Neto investeeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande | 7 | 33 414 549 | 13 886 734 |
| Muud tulud | 8 | 1 337 680 | 856 208 |
| Tulud kokku | | 80 770 575 | 62 508 276 |
| Hüvitised | 9 | -15 529 400 | -16 965 856 |
| Kahjud ja nõuete käsitlekulud | 9 | -924 413 | -63 366 |
| Esinenud nõuded netona edasikindlustusest | | -16 453 813 | -17 029 222 |
| Investeeringuriskiga investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus | 24 | -4 094 674 | -2 510 125 |
| Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus | 24 | -13 577 793 | -10 474 955 |
| Sõlmimiskulud | 10,11 | -12 533 711 | -10 627 650 |
| Administratiivkulud | 10,11 | -7 344 259 | -6 734 856 |
| Investeeringute halduskulud | 12 | -4 826 526 | -2 095 167 |
| Muud tegevuskulud | | -1 663 254 | -875 417 |
| Kulud kokku | | -26 367 750 | -20 333 090 |
| Tegevuskasum | | 20 276 545 | 12 160 884 |
| Kasum/ kahjum sidusettevõtetest | 13 | -3 489 292 | 789 004 |
| Aruandeperioodi puhaskasum | | 16 787 253 | 12 949 888 |

Aastaruande lisad lehekülgedel 10-33 on käesoleva aruande lahutamatuks osaks.

Bilanss

(Eesti kroonides)

| | Lisa nr. | 31.12.2006 | 31.12.2005 korrigeeritud |
|--|--------------|--------------------|-----------------------------|
| VARAD | | | |
| Materiaalne põhivara | 14 | 1 234 399 | 94 934 |
| Immateriaalne põhivara | 14 | 3 823 581 | 947 481 |
| Investeeringud sidusettevõtetesse | 13 | 0 | 21 944 369 |
| Finantsvarad | | | |
| <i>Aktsiad kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande</i> | <i>15,16</i> | <i>235 944 248</i> | <i>139 205 656</i> |
| <i>Võlainstrumendid kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande</i> | <i>15,17</i> | <i>300 768 417</i> | <i>308 546 728</i> |
| <i>Müügiootel finantsvara</i> | <i>18</i> | <i>22 819 660</i> | <i>0</i> |
| <i>Nõuded</i> | <i>19</i> | <i>1 450 100</i> | <i>617 936</i> |
| Finantsvarad kokku | | 560 982 425 | 448 370 320 |
| Nõuded edasikindlustuslepingutest | 20 | 783 427 | 610 397 |
| Raha ja raha ekvivalendid | 21 | 11 513 580 | 1 970 850 |
| Varad kokku | | 578 337 412 | 473 938 351 |
| OMAKAPITAL | | | |
| Aktsiakapital | 22 | 47 000 000 | 31 000 000 |
| Aažio | | 13 549 139 | 29 549 139 |
| Reservkapital | | 3 014 099 | 1 462 655 |
| Ümberhindluse reserv | 18 | 5 534 150 | 0 |
| Jaotamata kasum | | 44 804 973 | 29 569 165 |
| Omakapital kokku | | 113 902 361 | 91 580 959 |
| KOHUSTUSED | | | |
| Kohustused kindlustuslepingutest | 23 | 94 188 092 | 91 579 875 |
| Finantskohustused investeerimisriskiga investeerimislepingutest | 24 | 58 624 931 | 29 149 176 |
| Finantskohustused investeerimislepingutest | 24 | 306 289 907 | 259 487 585 |
| Muud kohustused | 25 | 5 332 121 | 2 140 756 |
| Kohustused kokku | | 464 435 051 | 382 357 392 |
| Omakapital ja kohustused kokku | | 578 337 412 | 473 938 351 |

Aastaruande lisad lehekülgedel 10-33 on käesoleva aruande lahutamatuks osaks.

Rahavoogude aruanne

(Eesti kroonides)

| | Lisa nr | 2006 | 2005 korrigeeritud |
|--|---------|-------------------|-----------------------|
| Rahavood äritegevusest | | | |
| Laekunud kindlustuspreemiad | 4 | 15 500 483 | 17 013 322 |
| Laekunud investeerimislepingutelt | 24 | 82 338 954 | 70 547 985 |
| Makstud hüvitised ja kahjud | 9 | -6 201 210 | -11 015 258 |
| Finantskohustuste väljamaksed | 24 | -13 035 189 | -11 657 415 |
| Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto) | | -564 790 | -408 197 |
| Makstud tegevuskulud | | -20 976 935 | -18 096 482 |
| Muud tulud ja kulud | | -963 430 | -288 875 |
| Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt | | -61 078 736 | -22 675 062 |
| Saadud dividendid | | 3 584 483 | 2 514 608 |
| Neto rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest | | 1 316 797 | -53 720 950 |
| Saadud intressid | | 13 234 110 | 12 901 643 |
| Makstud varahaldusteenuste kulud | | -1 956 402 | -1 976 912 |
| Rahavood äritegevusest kokku | | 11 198 135 | -16 861 593 |
| Rahavood investeerimistegevusest | | | |
| Sidus- ja tütarettevõtte müük | | 3 975 000 | 17 728 304 |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus | 14 | -5 630 405 | -384 236 |
| Rahavood investeerimistegevusest kokku | | -1 655 405 | 17 344 068 |
| Rahavood kokku | | 9 542 730 | 482 475 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses | 21 | 1 970 850 | 1 488 375 |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | | 9 542 730 | 482 475 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus | 21 | 11 513 580 | 1 970 850 |

Aastaruande lisad lehekülgedel 10-33 on käesoleva aruande lahutamatuks osaks.

Omakapitali muutuste aruanne

(Eesti kroonides)

| | Aksia- kapital | Aažio | Reserv- kapital | Ümberhind- luse reserv (Lisa 18) | Jaotamata kasum | Kokku |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--|--------------------|--------------------|
| Saldo 31.12.2004 | 31 000 000 | 29 549 139 | 316 785 | 0 | 14 412 202 | 75 278 126 |
| Vigade korrigeerimise mõju (Lisa 1.1) | 0 | 0 | 0 | | 3 352 945 | 3 352 945 |
| Korrigeeritud saldo 31.12.2004 | 31 000 000 | 29 549 139 | 316 785 | 0 | 17 765 147 | 78 631 071 |
| Reservkapitali muutus | 0 | 0 | 1 145 870 | 0 | -1 145 870 | 0 |
| Aruandeaasta kasum | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 514 438 | 15 514 438 |
| Vigade korrigeerimise mõju (Lisa 1.1) | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 564 550 | -2 564 550 |
| Korrigeeritud saldo 31.12.2005 | 31 000 000 | 29 549 139 | 1 462 655 | 0 | 29 569 165 | 91 580 959 |
| Reservkapitali muutus | 0 | 0 | 1 551 444 | 0 | -1 551 444 | 0 |
| Aktsiakapitali suurendamine | 16 000 000 | -16 000 000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ümberhindluse reservi muutus | 0 | 0 | 0 | 5 534 150 | 0 | 5 534 150 |
| Aruandeaasta kasum | 0 | 0 | 0 | 0 | 16 787 253 | 16 787 253 |
| Saldo 31.12.2006 | 47 000 000 | 13 549 139 | 3 014 099 | 5 534 150 | 44 804 974 | 113 902 362 |

Vt lisa 22

Aastaaruande lisad lehekülgedel 10-33 on käesoleva aruande lahutamatuks osaks.

Üldinformatsioon

Seesam Elukindlustuse aktsiaselts on elukindlustusselts, mis on registreeritud ja tegutseb Eestis, aadressil Roosikrantsi 11, Tallinn. Ettevõtte on kontorid Tartus Riia mnt.4, Pärnus Aida 5 ja Viljandis Tallinna 19/21.

Seltsi emaettevõtte ja lõplikku kontrolli omav osapool on Soomes registreeritud elukindlustusgrupp Suomi Mutual Life Assurance Company.

Aasta lõpu seisuga töötas seltsis 54 töötajat.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

1.1. Koostamise alused

Seesam Elukindlustuse AS-i 2006.a raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Seesam Elukindlustuse AS-i aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsüübist, välja arvatud juhtudel, kui alljärgnevates arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Mitmed rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, vastavuses koostatud aruandes esitatud finantsnäitajad nõuavad juhtkonna poolsete 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 2.

Seoses IFRS 4 tõlgenduse muutumisega on korrigeeritud 2005. aasta aruandeid. Aruande ridadevahelisest klassifitseerimisest tingitud olulisemad muudatused põhjaruannetes olid järgmised:

- Bruto- ja netopreemiad vähenesid 70 547 985 krooni võrra, kuna nendega seotud lepinguid käsitletakse nüüd investeerimislepingutena.
- Hüvitised vähenesid 71 168 976 krooni võrra, kahjud ja nõuetekäsitluskulud vähenesid 288 110 krooni võrra. Nimetatud muutused on nüüd kajastatud finantskohustuste muutusena.
- Teenustasud suurenesid 9 511 429 krooni võrra. Varem sisaldasid teenustasud hüvitiste hulgas.
- Investeerimiskõhustuste väärtuse muutus vähenes 2 510 125 krooni võrra. Varem kajastus see hüvitiste ning kahjude ja nõuete käsitluskulude hulgas.
- Investeerimislepingute finantskohustuste väärtuse muutus suurenes 10 474 125 krooni võrra. Varem kajastus see hüvitiste ning kahjude ja nõuete käsitluskulude hulgas.
- 2005.a. tegevuskasum vähenes 2 564 550 krooni võrra seoses investeerimislepingute teenustasude kapitaliseerimisega.

- Kohustused kindlustuslepingutest vähenesid 289 425 156 krooni võrra, millest 29 149 176 krooni kajastatakse nüüd bilansikirjel finantskohustused investeerimisriskiga investeerimislepingutest ja 259 487 585 krooni kajastatakse nüüd bilansikirjel finantskohustused investeerimislepingutest.
- Jaotamata kasum seisuga 31.12.05 suurenes 788 395 krooni võrra, mis on tingitud investeerimislepingute teenustasude kapitaliseerimisest.
- Rahavoogude aruandes laekunud kindlustuspreemiad vähenesid 70 547 985 krooni võrra ja Laekunud maksed investeerimislepingutelt suurenesid sama summa võrra.
- Rahavoogude aruandes makstud hüvitised ja kahjud vähenesid 11 657 415 krooni võrra ja finantskohustuste väljamaksed suurenesid sama summa võrra.

1.2. Arvestus- ja esitusvaluuta

Seesam Elukindlustus AS-i arvestus- ja esitusvaluutaks on Eesti kroon.

1.3. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja –kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

1.4. Sidusettevõtjad

Sidusettevõtjad on investeringuobjektid, milles ematettevõtja omab otseselt või kaudselt olulist mõjuvõimu, kuid mitte kontrolli. Olulise mõjuvõimu eelduseks võib olla grupi 20-50%lise hääleõiguse olemasolu investeringuobjektiks olevas ettevõtjas või muul kujul olulise mõju omamine investeringuobjekti finants- ja tegevuspõhimõtete määramise üle.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Kapitaliosaluse meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeringuobjekti omakapitalis.

1.5 Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha ja pangakontode kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ja arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit) nende õiglasest väärtuses.

1.6. Finantsvarad

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

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

- õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenud ja nõuded;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud; ning
- müügiotel finantsvarad

Finantsvaradena õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid (s.t vara on omandatud või tekkinud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus; ühiselt hallatava finantsinstrumentide portfelli osa; või

tuletisinstrument, mis ei ole riskimaandamisinstrument) ja muid finantsvarasid, mida nende esmasel kajastamisel on määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks. Sii gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses (ei sisalda tehingukulusid). Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse antud kategoorias finantsvarasid nende õiglasest väärtuses ja õiglase väärtuse muutusest tulenevaid kasumeid/kahjumeid kajastatakse perioodi kasumiaruandes.

Finantsvara kajastatakse esmasel arvelevõtmisel finantsvarana õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kui nimetatud klassifikatsioon vähendab hindamisest tulenevaid ebakõlasid.

Investeeringute õiglasest väärtuseks on noteeritud väärtpaperite puhul nende ostunoteering. Börsil noteerimata, kuid aktiivsel turul kaubeldavad aktsiad hinnatakse ümber turuhinda viimase teostatud ostutehingu hinna alusel (kui tegu on turutingimustega). Kui see hind ei ole usaldusväärne, siis hinnatakse positsioon õiglasest väärtusesse, kasutades üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid ja võttes aluseks kogu kättesaadava informatsiooni investeeringu õiglase väärtuse kohta. Noteerimata võlakirju, millel puudub aktiivne turg, diskonteeritakse turu intressimääraga, millele on lisatud emitendi risk.

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglasest väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Seda meetodit kasutatakse järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu arvestamisel. Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes real *Nõuete allahindlus*.

Lunastustähtajani hoitavate investeeringutena kajastatakse fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud lunastustähtajaga tuletisinstrumentideks mitteolevaid finantsvarasid, mida kontsernil on kindel kavatsus ja suutlikkus hoida lunastustähtajani. Lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid võetakse esmalt arvele nende õiglasest väärtuses koos tehingukuludega ja kajastatakse seejärel nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Müügiootel finantsvaradena kajastatakse neid tuletisinstrumentideks mitteolevaid finantsvarasid, mida ettevõtte kavatses kohe või lähitulevikus müüa ja mida ei ole klassifitseeritud mõnda eelpool loetletud kategooriasse. Väärtpaperid klassifitseeritakse müügiootel finantsvaraks, kui nad ei kuulu ühtegi eelpool nimetatud kategooriasse. Müügiootel finantsvarad võetakse arvele nende õiglasest väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvelevõtmist kajastab ettevõtte müügiootel finantsvarasid nende õiglasest väärtuses, arvamata maha võimalikke tehingukulusid, mis võivad seoses vara müügi või sellest muul viisil loobumisega tekkida. Õiglase väärtuse määramise aluseks on üldjuhul finantsvara turuhind aktiivsel turul, või kui see puudub, siis väärtus, mis on leitud kasutades üldtunnustatud väärtuse hindamise tehnikaid. Investeeringud omakapitaliinstrumentidesse, millel puudub turuhind aktiivsel turul ning mille õiglase väärtust ei saa ka muid hindamismeetodeid kasutades usaldusväärset mõõta ja selliste omakapitaliinstrumentidega seotud tuletisinstrumentidesse, mida tuleb arveldada selliste omakapitaliinstrumentide üleandmise teel, kajastatakse soetusmaksumuses. Müügiootel väärtpaperite õiglase väärtuse muutusest tulenev realiseerumata tulu/kulu kajastatakse omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis.

1.7. Materiaalne põhivara

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 tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu; ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

| | |
|----------------------------|--------|
| Masinad ja seadmed | 20% |
| Arvutid ja arvutisüsteemid | 30% |
| Muu inventar | 20-30% |

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.

Püsiva väärtusega kunstiteosed ja muud piiramatult kasutusega põhivarad võetakse arvele soetusmaksumuses ja neid ei amortiseerita, kuna nende jääkväärtus ületab eeldatavalt nende soetusmaksumust.

Ettevõtte hindab perioodiliselt (või kui ilmneb asjaolusid, mis võivad viidata väärtuse langusele) põhivara bilansilise väärtuse vastavust kaetavale väärtusele. Juhul, kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglase väärtus miinus eeldatavad müügikulud või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla nende kaetavale väärtusele.

1.8. Immateriaalne põhivara (v.a. firmaväärtus)

Immateriaalne põhivara (välja arvatud positiivne firmaväärtus) 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%.

1.9. Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta.

Sidusettevõtte soetamisel tekkinud firmaväärtus sisaldub investeringu bilansilises maksumuses.

Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus bilansis selle soetusmaksumuses. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud

võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

1.10. Varade väärtuse langus

Piiramatu kasuliku elueaga immateriaalset vara (sealhulgas positiivne firmaväärtus) ei amortiseerita vaid kontrollitakse kord aastas vara 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 (*raba genereeriv üksus*).

1.11. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena soetushetkel renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks 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 lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

1.13. Lepingute klassifikatsioon

Vastavalt rahvusvahelisele finantsaruandluse standardile IFRS 4 kajastatakse klientidega sõlmitud lepinguid alates 2005 aastast kindlustuslepingutena või investeerimislepingutena.

2005.a. aastaaruandes kajastati kõiki ettevõtte poolt sõlmitud lepinguid kindlustuslepingutena.

Käesolevas aruandes on lepingud ümber klassifitseeritud ja neid kajastatakse nii kindlustuslepingutena kui ka investeerimislepingutena. 2005. aasta näitajaid on vastavalt korrigeeritud ja 2006. aasta näitajatega võrreldavad (vt korrigeerimiste mõju lisa 1.1).

Kindlustuslepinguteks on klassifitseeritud kõik riskielukindlustuse lepingud, vaba maksegraafikuga kogumiskindlustuse lepingud ning investeerimislepingute kindlustuskaitsete osa.

Vaba maksegraafikuga garanteeritud intressiga pensionilepingud on klassifitseeritud kui investeerimislepingud. Need lepingud on klassifitseeritud investeerimislepingutena, juhul kui nad ei sisalda olulist kindlustusriski. Juhul, kui lepingud sisaldavad olulist kindlustusriski, siis kindlustusriski sisaldav osa on eraldatud teiseks lepinguks, mis on klassifitseeritud kindlustuslepinguna.

Investeeringisriskiga lepingute kindlustuskaitsete osa on klassifitseeritud kindlustuslepinguna, kogumise osa investeeringislepinguna.

1.14 Kindlustuslepingute arvestuspõhimõtted

Kindlustusleping on leping, mille alusel selts võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusrisiki, kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale määratletud ebakindlast tulevikust sündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju.

Pikaajalised kindlustuslepingud, on lepingud, mis on seotud inimese elueaga (näiteks surm või ellujäämine) pika perioodi jooksul. Nende lepingute kindlustuspreemiaid kajastatakse kasumiaruandes brutopreemiatena hetkel, mil need laekuvad. Kohustus kindlustuslepingutest kajastatakse Elukindlustuse eraldisena kindlustuslepingu sõlmimisel ning kohustust korrigeeritakse vastavalt laekunud riski preemiatele, kuludele ja lepingutele arvestatud intressile ja lisakasumile. 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. Kindlustushüvitised ja kahjud kajastatakse kasumiaruandes ridadel „kindlustushüvitised“ ja „kahjud“ väljamakse teostamisel, vähendades samaaegselt moodustatud eraldist.

Kasumiaruande real „Hüvitised“ kajastatakse kindlustuslepingute tagasioste, katkestamisi ning elukindlustuseraldise muutusi. Rida „Kahjud ja nõuete käsitluskulud“ sisaldab teatatud kahjusid, rahuldamata nõuete eraldise muutusi ja kahjukäsitluskulusid.

1.15. Kohustused kindlustuslepingutest

Elukindlustuse tehniline eraldis

Kindlustustehniliste eraldiste arvutamise kord ja meetodika on kehtestatud Finantsinspektsiooni poolt kinnitatud matemaatilistes äriplaanides. Tasandatud maksetega tähtajalise riskikindlustuse, laenukindlustuse ja kogumiskindlustuse kindlustuslepingute ning pensionikindlustuse ja investeeringisriskiga kindlustuslepingute riskiosa puhul arvutatakse matemaatilist eraldist. Matemaatilist eraldist arvestatakse lepingute kaupa ja see koosneb kindlustuslepingutelt tulevikus sooritatavate diskonteeritud väljamaksete (hüvitised, kahjud ja arvestuslikud kulud) ja tulevikus laekuvate diskonteeritud kindlustuspreemiate nüüdiseväärtusest. Kindlustuslepingu tulevikust arvestuslike kuludena ja diskonteerimise intressina kasutatakse kindlustuspreemia arvutamisel kasutatud väärtust. Arvestuslik aastaintress jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja kindlustussumma valuutast vahemikku 3,5% kuni 4%. Sõlmimiskulusid ei kapitaliseerita kindlustuseraldise koosseisu. Administreerimistasud arvutatakse ning arvestatakse maha poliisi kogunenud eraldisest igakuiselt / kvartaalselt vastavalt kindlustuslepingu tingimustele. Riskipreemiad ja riskikatted arvutatakse ja arvestatakse maha poliisi kogunenud eraldisest üks kord aastas. Sellest tulenevalt ei kajastata negatiivse väärtusega eraldisi bilansis ning kasum kindlustuslepingutest teenitakse ja kajastatakse aruannetes kindlustusperioodi jooksul.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis võrdub summadega, mis on eraldatud eeldatavate lõplike väljaminekute katmiseks seoses kindlustusjuhtumitega, millest kindlustusandjale teatati enne bilansikuupäeva ja seoses kindlustusjuhtumitega, mis on juhtunud enne bilansikuupäeva, kuid millest kindlustusandjale pole bilansipäevaks teatatud.

Boonuste eraldis

Boonuste eraldist bilansis eraldi ei moodustata, vaid elukindlustuseraldist suurendatakse juhatause hinnangul määratavate boonuste võrra aruandeaasta lõpul.

Edasikindlustaja osa eraldistes

Edasikindlustuse osa elukindlustuse tehnilisest eraldistest arvutatakse lähtuvalt ettemakstud edasikindlustuse preemiast, kuna edasikindlustuse kate ostetakse kindlustusaasta põhiselt ning edasikindlustuse preemia tasutakse lepinguaasta alguses. 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“.

Kirjeldatud meetodikat kindlustustehniliste eraldiste arvestamiseks on kasutatud nii 2006. aasta aruande koostamisel kui ka 2005.aastal.

1.16. Finantskohustused

1.16.1. Investeeringuriskiga investeeringulepingute finantskohustused

Siia klassi kuuluvad investeeringulepingud, mille finantskohustuse suurus määratakse lähtudes vastavate investeeringulepingutega arvestuslikult seotud väärtapaberite turuväärtusest. Selliseid finantskohustusi kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande nende soetamise hetkel. Ettevõtte on liigitanud nimetatud kohustused gruppi „õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande“, kuna see elimineerib või vähendab oluliselt varade ja kohustuste arvestuspõhimõtete mittevastavuse, mis tekiks juhul, kui kasumeid ja kahjumeid nimetatud varadelt ja kohustustelt arvestatakse lähtudes erinevatest põhimõtetest.

1.16.2. Investeeringulepingute finantskohustused

Nendelt lepingutelt arvestatud finantskohustus koosneb lepingute laekumistest ja lepingutele arvestatud intressidest ja lisakasumist, millest on lahutatud lepingute haldamisega ja riskikaitsetega seotud tasud. Lepingutele garanteeritud aastase intressi määr jääb sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast 3,5% kuni 4%. Intressi määr on garanteeritud lepingu kogumisperioodi lõpuni.

Investeeringulepingute finantskohustused võetakse arvele nende õiglasel väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

1.16.3. Muud finantskohustused

Kõiki finantskohustusi (võlad hankijatele, muud lühi- ja pikaajalised kohustused, saadud laenud, emiteeritud võlakirjad) võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasel väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

1.17. Muud eraldised ja tingimuslikud 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 usaldusväärsetl mōōta, kuid mille realiseerimise aeg vōi summa ei ole tōpselt teada. Eraldiste kajastamisel bilansis on lōhtunud juhtkonna hinnangust eraldise tōitmiseks tōnōoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipēeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks vōi ūleandmiseks kolmandale osapoolle. Juhul kui eraldis realiseerub tōnōoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pōrast bilansipēeva, kajastatakse seda diskonteeritud vōiertuses (eraldisega seotud vōljamaksete nōūdisevōiertuse summas), vōlja arvatud juhul, kui diskonteerimise mōju on ebaoluline. Eraldiste kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vōhetōnōoline vōi millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole vōimalik pōisava usaldusvōiertusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel vōivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud aruande lisades tingimuslike kohustustena.

1.18. Puhkusetasu kohustus

Kohustused tōōvōitjate ees sisaldavad tōōlepingute ja kehtivate Eesti Vabariigi seaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustust bilansipēeva seisuga. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks puhkusetasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja tōōtuskindlustusmaksu.

1.19. Ettevōtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevōtete kasumit ei maksustata, mistōttu ei eksisteeri ka edasilōkkunud tulumaksu nōudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist vōljamakstavaid dividende maksumōiertaga 22/78 (kuni 31.12.2006 kehtis maksumōiert 23/77, ning kuni 31.12.2005 maksumōiert 24/76) netodividendina vōljamakstud summalt. Dividendide vōljamaksmisega kaasnevat ettevōtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid vōlja kuulutatakse, sōltumata sellest, millise perioodi eest need on vōlja kuulutatud vōi millal need tegelikult vōlja makstakse.

1.20. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt āriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vōhemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. (Kuni 31.12.2004 kehtinud Kindlustustegevuse seadus nōigi ette kohustust kanda 10% aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali.) Reservkapitali vōib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei vōi teha aktsionōridele vōljamakseid.

1.21 Tulude kajastamine

Teenustasutulu

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

Intressitulu

Intressitulu on kajastatud kasumiaruandes kōikide instrumentide osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimōierti meetodit. Efektiivse intressimōierti meetod on finantsvara vōi –kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamise ja intressitulu vōi intressikulu vastavale perioodile jaotamise meetod. Efektiivne intressimōiert on mōiert, mis diskonteerib tōpselt eeldatava tulevase rahavoo lōibi

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.

1.22. Tegevuskulude arvestus

Kasumiaruande kirjel *Sõlmiskulud* on esitatud kindlustuslepingute sõlmimisega seotud kulud. Sellised otsesed kulud on komisjonitasud vahendajatele, müügiesindajate palgakulud, reklaamikulud, poliiside väljastamisega seotud kulud.

Nõuete käsitluskulud koosnevad otseselt nõuetega seotud kuludest, nagu tasud ekspertidele konkreetsete nõuete käsitlemise eest ja kaudsetest kuludest, nagu nõuete käsitlemisega seotud töötajate palgakulud, kantseleikulud jne.

Muud investeringute kulud koosnevad investeerimisportfelli haldamisega seotud otsestest kuludest ja investeringutega seotud jaotatavatest kuludest.

Kasumiaruande kirjel *Administratiivkulud* on kajastatud portfelli haldamise, ettevõtte üldjuhtimise, raamatupidamise, infotehnoloogiaga seotud kulud. Siia kuuluvad kõik kulud, mis ei kuulu sõlmiskulude, nõuete käsitluskulude või investeringutega seotud kulude alla.

Üldpõhimõtte kulude jagamisel kasumiaruande kirjetele on järgmine: kulud, mida on võimalik jagada täpselt, jagatakse vastavatele kirjetele otse. Kulud, mida ei ole võimalik otse jagada, jagatakse proportsionaalselt antud valdkonnaga tegelevate töötajate arvulisele osatähtsusele või antud valdkonnaga seotud töötajate hinnangulisele tööajale.

Lepingute sõlmiskulude kapitaliseerimine

Kindlustuslepingute puhul sõlmiskulusid ei kapitaliseerita ja kõik sõlmimisega seotud kulud on arvestatud perioodi kuluna. Investeerimislepingute puhul kapitaliseeritakse otseste sõlmiskulude osa mis ületab nende kulude katteks saadud teenustasusid.

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

Muudatused Rahvusvahelistes Finantsaruandluse standardites ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste komitee (IFRIC) tõlgendustes, mis muutusid ettevõttele kohustuslikuks 2006 aasta jooksul:

IAS 19 muudatus – Pensioniplaanide kindlustusmatemaatilised kasumid ja kahjumid ning nende avalikustamise nõuded.

IAS 21 muudatus – Netoinvesteering välismaisesse äriüksusesse.
IAS 39 muudatus – Rahavoogude riskimaandamise instrumentide arvestus prognoositava kontsernisisesse tehingu puhul.
IAS 39 – Õiglas väärtuse optioon.
IAS 39 ning IFRS 4 parandus – Finantsgarantiilepingud.
IFRS 1 muudatus – IFRSi esmane rakendamine.
IFRS 6 muudatus – Maavarade uuring ja hindamine.
IFRIC 4 – Kindlaksmääramine, kas kokkulepe sisaldab renti.
IFRIC 5 – Õigus osalusele kahjutustamise, taastamise ja keskkonna parandamise fondides.
IFRIC 6 – Spetsiifilisel turul osalemisest tulenevad kohustused- Elektri ja elektroonika kaupade jäätmed.

Eelpool mainitud standardite muudatused ja tõlgenduste rakendused ei avalda olulist mõju raamatupidamise aruandele.

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2007 või hiljem algavate perioodide aruannetele.

IAS 1 muudatus – Omakapitali avalikustamise nõuded – jõustub 1. jaanuaril 2007.
IFRS 7 – Finantsinstrumendid: avalikustamise nõuded – jõustub 1. jaanuaril 2007.
IFRS 8 – Ärisegmendid – jõustub 1. jaanuaril 2008.
IFRIC 7 – Finantsaruannete korrigeerimis põhimõtete rakendamine vastavalt IAS 29-le – jõustub 1. märtsil 2006 ja hiljem algavate perioodide aruannetele.
IFRIC 8 – IFRS 2 ulatus – jõustub 1. mail 2006 ja hiljem algavatele perioodide aruannetele.
IFRIC 9 – Varjatud tuletisinstrumentide ümberhindamine – jõustub 1. juunil 2006 ja hiljem algavate perioodide aruannetele.
IFRIC 10 – Vahearuanded ja vara väärtuse langus – jõustub 1. novembril 2006 ja hiljem algavate perioodide aruannetele.
IFRIC 11 – IFRS 2: Grupi tehingud omaaktsiatega – jõustub 1. märtsil 2007 ja hiljem algavate perioodide aruannetele.
IFRIC 12 – Teenuse kontsessioonikokkulepped – jõustub 1. jaanuaril 2008 ja hiljem algavate perioodide aruannetele.

Nimetatud uute tõlgenduste kohaldamine ei avalda mõju hindamis- ja kajastamis põhimõtetele. IFRS 7 rakendamine avaldab mõju esitusviisile ja aastaaruande lisadele.

Lisa 2 Juhtkonna hinnangud, mida kasutatakse raamatupidamisarvestuses

2.1. Kindlustuslepingute kajastamine

Kindlustuslepinguteks klassifitseeritakse kõik riskielukindlustuse lepingud, vaba maksegraafikuga kogumiskindlustuse lepingud ning investeerimislepingute kindlustuskaitsete osa. Kindlustusleping on leping, mille alusel selts võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusriski kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale saadud kahju, kui määratletud ebakindel tuleviku sündmus (kindlustusjuhtum), mis mõjutab kindlustusvõtjat kahjulikult. Märkimisväärseks on kindlustusriski defineeritud, kui kindlustusjuhtumi (surma

või ellujäämise) korral makstav summa on vähemalt 5% suurem sellest, mis makstaks kui vastavat kindlustusjuhtumit poleks toimunud.

Vaba maksegraafikuga garanteeritud intressiga pensionilepingud on klassifitseeritud kui investeerimislepingud. Need lepingud on klassifitseeritud investeerimislepingutena, juhul kui nad ei sisalda olulist kindlustusriski. Juhul, kui lepingud sisaldavad olulist kindlustusriski, siis kindlustusriski sisaldav osa on eraldatud teiseks lepinguks, mis on klassifitseeritud kindlustuslepinguna.

Investeerimiskohustuste lepingute kindlustuskaitsete osa on klassifitseeritud kindlustuslepinguna, kogumise osa investeerimislepinguna.

2.2. Kohustuste piisavuse test

Kontrollimaks kindlustustehnilistes äriplaanides ettenähtud metoodika alusel arvatud kindlustustehniliste eraldiste piisavust on viidud läbi kohustuste piisavuse test. Testi aluseks on kindlustuslepingutest tulenevate rahavoogude (preemiate laekumine, lepingute lõppemisest ja katkestamisest tulenevad väljamaksed, kahjude väljamaksed, kulud) prognoos kogu kindlustusportfelli ulatuses. Rahavoogude prognoosimisel on võetud arvesse kindlustuslepingute katkestamise-, preemiate alalaekumise-, suremuse- ja invaliidistumise määrad, mis olid välja arvatud olemasoleva portfelli statistiliste näitajate alusel toodete ja lepinguaastate lõikes. Kohustuste piisavuse hindamiseks leiti rahavoogude nüüdisväärtus kasutades EUR-i tootluskõvera riskivabu tulumäärasid bilansipäeva lõpu seisuga (www.bloomberg.com). Kasutatud on euro intressimäära, kuna Eesti krooni kurss on fikseeritud euro suhtes alates aastast 1999 ja euro intressimäära loetakse siintoodud otstarbel kõige usaldusväärsemaks, seda enam, et enamuse kindlustuskohustustele vastavatest investeeringutest on samuti nomineeritud eurodes.

2006 aasta lõpu seisuga läbiviidud testi tulemusena olid kindlustuslepingute ja kasumiosalusega investeerimislepingute bilansilised kohustused piisavad.

Juhtkond testis kohustuste piisavuse testi alusel saadud hinnanguliste kohustuste tundlikkust diskontomäära muutuste suhtes (kuna ettevõtte juhtkonna hinnangul omab see kohustuste adekvaatsuse testi tulemustele kõige suuremat mõju), nihutades EUR-i tootluskõvera riskivabu tulumäärasid +/-25bp kuni +/-50bp. Ka sellisel juhul olid bilansis kajastatud kohustused piisavad.

Lisaks mõjutavad kohustuste adekvaatsuse testi tulemust, aga juhtkonna hinnangul juba oluliselt vähemal määral, tuleviku rahavoogude prognoosimisel tehtavad eeldused suremuse, lepingute katkevuse, lepingute maksevabaks muutumise ja lepingute halduskulude kohta.

2.3. Garanteeritud intressid

Sõltuvalt lepingu liigist, lepingu sõlmimise ajast ja kindlustussumma valuutast jääb kehtivate kindlustuslepingute garanteeritud aastaintress vahemikku 3,5% kuni 4%. Ettevõtte juhtkonna hinnangul on võimalik finantsturgudel teenida garanteeritud intressi ületavat tulu.

2.4. Kasumijaotamise põhimõtted (boonusteeraldis)

Kõik kasumiosalusega kindlustuslepingud osalevad kasumiosaluses vastavalt kindlustuslepingu jõusolnud ajale. Iga kindlustuslepingu eraldisse lisatakse kalendriaasta lõpus kasumiosa, võttes arvesse tegelike ja arvestuslike suuruste – investeeringutulu, surevus, kulud, kahjus – vahe. Majandusaasta lõpus teeb seltsi juhatus ettepaneku nõukogule lisakasumi jaotamise kohta kindlustusvõtjatele. Nõukogu otsustab lõpliku lisakasumi suuruse. Lisakasum, mis on juba klientide kindlustuslepingute eraldisele lisatud, eraldisest enam tagasi arvestada ei saa ja osaleb järgnevate aastate intressiarvestuses. Eelnevatel kindlustusaastatel

kindlustuslepingule määratud boonuste suurus (määr) ei tekita ettevõttele kohustust ega loo kindlustusvõtjale eeldust järgnevatel aastatel makstava boonuse suuruse (määr) osas.

2.5. Müügioteel finantsvara

Juhtkond on lähtunud müügioteel finantsvara õiglase väärtuse hindamisel järgmistest asjaoludest.

Seesam Läti aktsiad ei ole aktiivselt kaubeldavad ja seetõttu puudub neil turul kujunev hind. Seesam Läti aktsiate õiglase väärtuse leidmisel on võetud aluseks ettevõtte majandustulemused 31.12.06 seisuga.

LHV varahalduse AS-i aktsiatega tehtud ostu-müügi tehing detsembris 2006.a. 15 krooni aktsia eest on juhtkonna hinnangul õiglase hind ning see on võetud aluseks õiglase väärtuse leidmisel ja vastavalt vara väärtuse tõusu arvutamisel.

2.6. Muud varad

Juhtkonna hinnangul on põhivarade ja nõuete kaetav väärtus suurem (või vähemalt võrdne) nende bilansilisest maksumusest. Kui vara väärtuse testi tulemusena leitud kaetav väärtus on väiksem bilansilisest maksumusest, hinnatakse põhivarade ja nõuete väärtus alla kuni kaetava väärtuseni.

Lisa 3 Kindlustus- ja finantsriskide juhtimine

Kindlustusrisk

Ettevõtte sõlmib oma äritegevuse käigus lepinguid, mis kannavad kindlustusriski 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 (preemiatariifide) ja eraldiste arvestamisel on lähtutud tõenäosusteooriast, on kindlustusriskiks, et tegelikud kahjude ja nõuete väljamaksed 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 löikes 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 garanteeritud intressiga ja investeerimisriskiga tooteid. Garanteeritud intressiga tooted jagunevad riskielukindlustuseks (riskikindlustus ja laenukindlustus) ja kogumiskindlustuseks (kogumiskindlustus, lastekindlustus ja pensionikindlustus). Investeerimisriskiga tooted on kogumiskindlustused (kogumiskindlustus, lastekindlustus ja pensionikindlustus). Põhikindlustustele on võimalik juurde sõlmida lisakindlustusi (kriitilised haigused, püsiv invaliidsus ja õnnetusjuhtumijärgne surmajuhtum, püsiva invaliidsuse ja ajutise töövõimetuse kindlustus). Vastavalt tootetingimustele võivad kliendid valida sobiva kindlustusmakse summa ja maksesageduse. Tootetingimused lubavad klientidele kõrvalekaldeid lepingujärgsest maksegraafikust.

Kindlustuslepingute puhul, milles kindlustusjuhtumi toimumise 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 kindlustatuse taseme muutumine.

Ettevõtte võtab kasutusele uued suremustabelid, juhul kui kasutuselolevate suremustabelite 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 600 000 krooni või kes on vanemad kui 50 aastat. Lisaks tasakaalustab ettevõtte portfelli tervikrisiki läbi suremusrisiki ja ellujäämisrisiki kandvate lepingute tasakaalus hoidmise.

Ettevõtte on lisaks eelnevale piiritlenud enda osaluse üksikjuhtumi maksimaalse kahju osas läbi edasikindlustuslepingu, millega kõik riskid üksikjuhtumist, mis ületavad 400 000 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 suremuse arvestamisel baastabelitena Eesti Statistikaameti poolt väljastatavaid rahvastikustatistika suremustabeleid ja Soome pensionikindlustusturu statistikal põhinevat suremustabelit, mis ettevõtte juhtkonna hinnangul peegeldavad ettevõtte tegevuskeskkonna ja klientibaasiga kaasnevaid riske adekvaatselt. Kuna ettevõtte tegevuse ajalugu ulatub vaid veidi üle 10 aasta ja selle aja jooksul on kindlustusvõtjate harjumused ja käitumine ettevõtte tegevusvaldkonna turul väga oluliselt muutunud, siis ei ole ettevõtte suremustabelite hindamisel analüüsinud ja otseselt arvestanud oma portfelli kogemust

Krediidirisk

Seltsi krediidirisk on seotud edasikindlustusega. Selts on sõlminud edasikindlustuslepingu edasikindlustusandjaga Munich Re. Munich Re on hea mainega edasikindlustusfirma, kus töötab üle 40 000 töötaja ja millel on kontorid 60 riigis. Reitinguagentuur Moody's on andnud Munich Re-le reitingu Aa3 (Excellent), Standard & Poor's reiting on A+ (Strong). Ettevõtte ei hinda krediidiriski kõrgeks.

Tururisk

Olulisemaks riskiks kindlustustegevuses on intressirisk. Intressiriski põhjustavad muutuvad intressimäärad. Seltsi võlakirjaportfelli modifitseeritud kestus oli bilansipäeva seisuga 5,69 aastat. Seltsi võlakirjainvesteeringute maksimaalseks tähtjaks on 31 (valitsuste võlakirjad) kuni 60 aastat Selts investeerib põhiliselt valitsuste võlakirjadesse ja finantsinstitutsioonide ning ettevõtete võlakirjadesse minimaalse reitinguga A- (Standard & Poor's). Juhtkond on seisukohal, et aktiivselt juhitud lühiajaline võlakirjaportfell teenib suuremat investeeringutulu katmaks tuleviku kindlustusnõudeid.

Võlakirjade ja teiste võlainstrumentide soetamishetkel ei ole teada, kas võlainstrumente hoitakse lunastuseni. Varade ja kohustuste ajalise vastavuse analüüsil on eeldatud võlakirjainstrumentide hoidmist lunastustähtajani. Võlakirjade, mille puhul ei ole fikseeritud lunastustähtaega, on arvestatud rahavood tähtajal (callable), millest alates muutub võlakiri

lunastustähtajata võlakirjaks. Kõik võlainstrumendid kannavad aruandeperioodil fikseeritud intressi.

| tuh.kroonides | Rahavood | | | | | |
|---|----------|------------|------------|------------|-------------|--------|
| | 1 aasta | 2-3 aastat | 4-6 aastat | 7-9 aastat | üle 9 aasta | |
| Võlakirjad | | 0 | 80 623 | 62 584 | 61 623 | 66 824 |
| Aktsiad ja fondiosakud | 235 944 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Raha ja tähtajalised hoiused | 40 628 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kokku | 276 572 | 80 623 | 62 584 | 61 623 | 66 824 | |
| Kohustused - garanteeritud intressiga toodetelt | 42 498 | 35 427 | 52 748 | 54 040 | 218 513 | |
| Erinevus | 234 074 | 45 196 | 9 836 | 7 583 | -151 689 | |

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.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk 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.

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.

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.

Operatsiooniriski juhtimise üldpõhimõtted on kehtestatud Seesam Elukindlustuse AS-i aktsionäri Suomi Group ja Seesam Elukindlustuse AS-i juhatuse poolt ja fikseeritud reguleerivate ja tegevusi ning protseduure kehtestavate ettevõttesiseste eeskirjadena.

Infotehnoloogia risk

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.

Lisa 4 Kindlustuspreemiad

| | 2006 | 2005 |
|---|-------------------|-------------------|
| Neto kindlustuspreemiad | | |
| Brutopreemiad | | |
| Garanteeritud intressiga kindlustuslepingud | 20 864 485 | 21 188 719 |
| Kokku | 20 864 485 | 21 188 719 |
| Edasikindlustuse preemiad | | |
| Garanteeritud intressiga kindlustuslepingud | 920 057 | 796 258 |
| Investeeringuriskiga lepingute kindlustuskaitse osa | 46 064 | 16 227 |
| Kokku | 966 121 | 812 485 |
| Neto kindlustuspreemiad | 19 898 364 | 20 376 234 |

Kogu preemiatulu on saadud lepingute müügist Eestist.

Osa klientidest on otsustanud kindlustuslepingu tähtaja saabumisel sõlmida ettevõttega uus kindlustusleping. Lepingu pikendamisel sõlmitakse kliendiga uus kindlustusleping ning eelnevast lepingust vabanenud summad suunatakse uude lepingusse ning kasumiaruandes kajastatakse preemiatulu ja hüvitise maksmine ilma et toimuks reaalselt raha liikumist ettevõttest välja. Sellest tulenevalt ei ole rahavoogude aruandes ning kasumiaruandes kajastatud hüvitised ning kogutud preemiad üheselt võrreldavad.

Lisa 5 Investeeringutulud

| | 2006 | 2005 |
|--|-------------------|-------------------|
| Finantsvaradelt õiglaselt väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | | |
| Intressid | 12 739 161 | 12 601 498 |
| Dividendid | 3 925 803 | 2 514 608 |
| Kokku finantsvaradelt | 16 664 964 | 15 116 106 |
| Raha ja deposiitide intressid | 508 956 | 146 369 |
| Kokku | 17 173 920 | 15 262 475 |

Lisa 6 Netotulu investeeringute realiseerimisest

| | 2006 | 2005 |
|--|--------------------|------------------|
| Finantsvaradelt õiglaselt väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | | |
| Realiseeritud kasum | | |
| Aktsiad ja fondiosakud | 15 655 200 | 2 389 065 |
| Võlainstrumentid | 1 050 847 | 253 998 |
| Kokku | 16 706 047 | 2 643 063 |
| Realiseeritud kahjum | | |
| Aktsiad ja fondiosakud | -8 088 615 | 0 |
| Võlainstrumentid | -10 369 524 | -27 867 |
| Kokku | -18 458 139 | -27 867 |
| Netotulu investeeringute realiseerimisest kokku | -1 752 092 | 2 615 196 |

Lisa 7 Netotulu investeeringute väärtuse muutusest

| | 2006 | 2005 |
|---|-------------------|-------------------|
| Finantsvaradelt õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | | |
| Tulud õiglasel väärtuse tõusust | 33 676 034 | 17 555 498 |
| Kulud õiglasel väärtuse langusest | -261 485 | -3 668 764 |
| Kokku | 33 414 549 | 13 886 734 |

Lisa 8 Muud tegevustulud

| | 2006 | 2005 |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| Muud tulud (sh. vahendustasud) | 1 029 992 | 455 123 |
| Edasikindlustuse komisjonitasud | 307 688 | 401 085 |
| Kokku | 1 337 680 | 856 208 |

Lisa 9 Esinenud nõuded netona edasikindlustusest

| | 2006 | 2005 |
|---|-------------------|-------------------|
| Hüvitised | | |
| Garanteeritud intressiga kindlustuslepingud | | |
| Hüvitised ja tagastused | 13 306 196 | 17 099 793 |
| Kohustuste muutus | 2 131 585 | -85 634 |
| Kokku | 15 437 781 | 17 014 159 |
| Investeeringuriskiga lepingute kindlustuskaitse osa | | |
| Hüvitised ja tagastused | 100 245 | -40 669 |
| Kohustuste muutus | -8 626 | -7 634 |
| Kokku | 91 619 | -48 303 |
| Hüvitised kokku | 15 529 400 | 16 965 856 |
| Kahjud ja nõuete käsitlekulud | | |
| Nõuete käsitlekulud | 517 037 | 134 560 |
| Kohustuste muutus | 407 376 | -71 194 |
| Kahjud ja nõuete käsitlekulud kokku | 924 413 | 63 366 |
| Esinenud nõuded netona edasikindlustusest | 16 453 813 | 17 029 222 |

Lisa 10 Kindlustuslepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud

| | 2006 | 2005 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kindlustuslepingute sõlmimiskulud | 12 533 711 | 10 627 650 |
| Administratiivkulud | | |
| Administratiivkulud | 6 241 254 | 4 856 450 |
| Põhivara amortisatsioon (lisa 14) | 120 566 | 89 832 |
| Immateriaalse põhivara amortisatsioon (lisa 14) | 982 439 | 1 788 574 |
| Administratiivkulud kokku | 7 344 259 | 6 734 856 |

Administratiivkulud koosnevad portfelli haldamise, ettevõtte üldjuhtimise, raamatupidamise ja infotehnoloogiaga seotud kuludest.

Lisa 11 Tegevuskulud liikide lõikes

| Tegevuskulud | 2006 | 2005 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Amortisatsioon (lisa 14) | 1 103 005 | 1 878 406 |
| Tööjõukulud | 5 470 418 | 4 118 081 |
| Kindlustusvahendajate tasud | 6 345 245 | 4 811 864 |
| Kulud ruumidele | 2 166 267 | 2 076 287 |
| Kontorikulud | 1 093 367 | 1 156 550 |
| Reklaamikulud | 1 653 814 | 1 776 354 |
| Muud kulud | 2 045 854 | 1 544 964 |
| Kulud kokku | 19 877 970 | 17 362 506 |
| Tööjõukulud | 2006 | 2005 |
| Palgad | 4 115 622 | 3 099 749 |
| Sotsiaalmaks | 1 354 796 | 1 018 332 |
| Tööjõukulud kokku | 5 470 418 | 4 118 081 |

Lisa 12 Investeeringute halduskulud

| | 2006 | 2005 |
|--|------------------|------------------|
| Varahaldusteenuste tasud | 4 337 540 | 1 711 016 |
| Teenustasud | 488 986 | 384 151 |
| Investeeringute halduskulud kokku | 4 826 526 | 2 095 167 |

Lisa 13 Sidusettevõtja

AS LHV-Seesam Varahaldus klassifitseerus sidusettevõtjaks kuni 29.detsembrini 2006.a. Kasum (kahjum) on kajastatud aruandes nimetatud ajani kapitaliosaluse meetodil. Seoses osaluse vähendamisega kuni 19%-ni aktsiakapitalist, klassifitseeriti investeering ümber müügiootel finantsvaraks (vt.lisa18).

Osaluse vähenemine 34%-lt 19%-le toimus aktsiaemissioonis mitteosalemise (vähenemine 10,8%) ja aktsiate müümise tõttu (4,2%). Aktsiad müüdi hinnaga 15 krooni aktsia eest, müügitehingult saadi kasumit 769 302 krooni.

Ettevõtte ärinime muudeti, milleks on nüüd AS LHV Varahaldus.

| | 2006 | 2005 |
|---|-------------|------------|
| Osatähtsus aktsakapitalist | 19% | 34% |
| Aasta alguses | 21 944 369 | 21 155 365 |
| Soetushind | 22 880 300 | 22 880 300 |
| sh.netovara | 14 685 379 | 14 685 379 |
| positiivne firmaväärtus | 8 194 921 | 8 194 921 |
| Kap.osaluse meetodil arvestatud kasum (kahjum) | -2 861 858 | 789 004 |
| Osaluse vähenemine (-10.8%) | -1 396 736 | 0 |
| Aktsiate müük (-4,2%) | -3 205 698 | 0 |
| Ümberklassifitseeritud müügioteel finantsvaraks | -14 480 077 | 0 |
| Bilansiline maksumus perioodi lõpul | 0 | 21 944 369 |

Lisa 14 Materiaalne- ja immateriaalne põhivara

| | Imma- teriaalne põhivara | Mootor- sõidukid | Materiaalne põhivara Riistvara | Mööbel, kontori- tehnika | Kokku materiaalne põhivara |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Soetusmaksumus 31.12.2004 | 4 306 301 | 449 150 | 0 | 65 000 | 514 150 |
| Akum.kulum 31.12.2004 | -1 826 022 | -329 384 | 0 | 0 | -329 384 |
| Jääkmaksumus 31.12.2004 | 2 480 279 | 119 766 | 0 | 65 000 | 184 766 |
| Soetamine | 255 776 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortisatsioonikulu | -1 788 574 | -89 832 | 0 | 0 | -89 832 |
| Soetusmaksumus 31.12.2005 | 4 562 077 | 449 150 | 0 | 65 000 | 514 150 |
| Akum.kulum 31.12.2005 | -3 614 596 | -419 216 | 0 | 0 | -419 216 |
| Jääkmaksumus 31.12.2005 | 947 481 | 29 934 | 0 | 65 000 | 94 934 |
| Soetamine, ettemaksud | 3 936 331 | 0 | 1 461 751 | 0 | 1 461 751 |
| Amortisatsioonikulu | -1 060 231 | -29 934 | -292 352 | 0 | -322 286 |
| Soetusmaksumus 31.12.2006 | 8 498 408 | 449 150 | 1 461 751 | 65 000 | 1 975 901 |
| Akum.kulum 31.12.2006 | -4 674 827 | -449 150 | -292 352 | 0 | -741 502 |
| Jääkmaksumus 31.12.2006 | 3 823 581 | 0 | 1 169 399 | 65 000 | 1 234 399 |

Immateriaalse põhivarana on bilansis kajastatud tarkvara litsentse. Seoses plaanitud kindlustustarkvara väljavahetamisega 2006. aastal suurendati kasutuseloleva tarkvara amortisatsiooni 2005.a. ja 2006.a., arvestusega, et tarkvara kasutamise lõpetamisega 2006.aasta keskel on kogu tarkvara väärtus amortiseerunud. Tegelikult lükkub uue tarkvara kasutuselevõtmine 2007.aastasse.

Materiaalse põhivara liigi *mööbel, kontoritehnika* all on kajastatud kunstiteosed väärtuses 65 000 krooni, mida loetakse piiramatu elueaga varaks ja ei amortiseerita, kuna nende jääkväärtus ületab eeldatavalt soetusmaksumust.

Lisa 15 Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|--|--------------------|--------------------|
| Aktsiad ja fondiosakud | | |
| noteeritud | 91 326 340 | 60 054 683 |
| turul aktiivselt kaubeldavad | 144 617 908 | 76 491 745 |
| aktiivselt mitte kaubeldavad | 0 | 2 659 228 |
| Aktsiad ja fondiosakud kokku (lisa 16) | 235 944 248 | 139 205 656 |
| Võlakirjad | | |
| valitsuste võlakirjad | 213 057 140 | 129 964 850 |
| noteeritud võlakirjad | 58 597 092 | 173 405 588 |
| Võlakirjad kokku (lisa 17) | 271 654 232 | 303 370 438 |
| Tähtajalised hoiused | 29 114 185 | 5 176 290 |
| Võlainstrumendid kokku | 300 768 417 | 308 546 728 |
| Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku | 536 712 665 | 447 752 384 |

Seoses IAS 39 muutumisega alates 1. jaanuarist 2006.a. on Seesam Life Latvia aktsiad ümberklassifitseeritud müügiotol finantsvaraks ja aktsiate väärtuse muutus on kajastatud omakapitalis ümberhindluse reservis. Varasemates aruannetes oli nimetatud investering kajastatud bilansireal *aktsiad kajastatud õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande*.

Seoses osaluse vähenemisega AS-is LHV Varahaldus on varasem sidusettevõtja ümberklassifitseeritud müügiotol finantsvaraks (Lisa 13).

Kõik finantsvarad on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda käibevaraks. Keskmine efektiivne intressimäär tähtajalistel hoiustel on 3,3% p.a. (2005 2% p.a.) ja võlakirjadel 3,98% p.a. (2005 4,94% p.a.).

Lisa 16 Aktsiad ja fondi osakud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

| Lühiajalised | Noteeritud aktsiad | Fondi- osakud | Kokku |
|---------------------------------|-----------------------|------------------|-------------|
| Bilansiline maksumus 31.12.2004 | 50 770 688 | 43 244 582 | 94 015 270 |
| Soetatud | 21 102 942 | 22 021 836 | 43 124 778 |
| Müüdud (müügihinnas) | 19 304 865 | 1 129 068 | 20 433 933 |
| Müügist saadud kasum | 2 389 065 | 0 | 2 389 065 |
| Väärtuse muutus | 5 096 853 | 12 354 395 | 17 451 248 |
| Bilansiline maksumus 31.12.2005 | 60 054 683 | 76 491 745 | 136 546 428 |
| Soetatud | 110 502 568 | 163 086 617 | 273 589 185 |
| Müüdud (müügihinnas) | 110 363 744 | 109 840 593 | 220 204 337 |
| Müügist saadud kasum | 13 388 375 | -905 220 | 12 483 155 |
| Väärtuse muutus | 17 744 458 | 15 785 359 | 33 529 817 |
| Bilansiline maksumus 31.12.2006 | 91 326 340 | 144 617 908 | 235 944 248 |

Fondiosakud ja noteerimata aktsiad on klassifitseeritud gruppi „finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande“ nende esmasel kajastamisel.

Lisa 17 Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

Lühiajalised võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|--|--------------------|--------------------|
| Bilansiline maksumus perioodi alguses | 303 370 438 | 246 297 962 |
| Soetatud | 361 172 308 | 78 724 120 |
| Müüdnud (müügihinnas) | 383 308 351 | 18 209 012 |
| Müügist saadud kasum/kahjum | -9 318 677 | 226 132 |
| Väärtuse muutus | -261 486 | -3 668 764 |
| Bilansiline maksumus perioodi lõpus (lisa 15) | 271 654 232 | 303 370 438 |

Lisa 18 Müügiotel finantsvara

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktsiad | | |
| (aktiivselt mitte kaubeldavad) | | |
| Bilansiline maksumus perioodi alguses | 0 | 0 |
| Ümber klassifitseeritud müügiotel finantsvaraks (lisa 13, 15) | 17 285 510 | 0 |
| Väärtuse ümberhindlus | 5 534 150 | 0 |
| Bilansiline maksumus perioodi lõpus | 22 819 660 | 0 |

Lisa 19 Nõuded, sh kindlustustegevusest

| Nõuded | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ettemakstud kulud | 374 896 | 373 489 |
| Nõuded seotud osapoolte vastu (lisa 27) | 699 681 | 27 670 |
| Muud nõuded, viitlaekumised | 375 523 | 216 777 |
| Kokku | 1 450 100 | 617 936 |

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

Lisa 20 Nõuded edasikindlustuslepingutest

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|--|-------------------|-------------------|
| Edasikindlustuse osa kindlustuskohustustes (lisa 22) | 351 917 | 274 036 |
| Nõuded edasikindlustuslepingutest | 431 509 | 336 361 |
| Kokku | 783 426 | 610 397 |

Lisa 21 Raha ja raha ekvivalendid

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|-----------------------|------------|------------|
| Raha pangas ja kassas | 2 344 411 | 1 970 850 |
| Üleöödeposiidid | 9 169 169 | 0 |
| Kokku | 11 513 580 | 1 970 850 |

Intressimäär pangakontol keskmiselt kuujäägilt on 0,2% p.a. (2005.a. 0,2% p.a.), üleöödeposiidil 3,2% p.a.(1,9% p.a.).

Lisa 22 Omakapital

Kõikide aktsiate eest on tasutud rahas.

Aktsiate arv aruandeperioodi alguses oli 310 000 ja lõpus 470 000.

Novembris toimus aktsiakapitali tõstmise fondi emissiooni teel aazio (ülekursi) arvelt 47 miljoni kroonini.

Põhikirja järgi on miinimumkapitaliks 30 000 000 krooni ja minimaalseks lihtaktsiate arvuks 300 000 ning maksimumkapitaliks 120 000 000 krooni ja maksimaalseks lihtaktsiate arvuks 1 200 000. Aktsia nimiväärtus on 100 krooni.

Seltsi aktsionärid on 99% Soome elukindlustusselts Suomi Mutual Life Assurance Company (emaettevõtte ja lõplikku kontrolli omav osapool) ja 1% kahjukindlustusselts Seesam Rahvusvaheline Kindlustuse AS.

Ettevõtte jaotamata kasum arvestades põhikirjas ette nähtud kohustust kanda 10% (seaduses 1/20) aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali, moodustas seisuga 31. detsember 2006 43 126 248 krooni (2005.a. 28 274 177 krooni). Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2007 kaasneb sellega tulumaksukulu 22/78 (kuni 31. detsember 2006: 23/77 ja kuni 31. detsember 2005: 24/76) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 33 638 473 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 9 487 775 krooni. Seisuga 31. detsember 2005 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 21 771 116 krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 6 503 061 krooni.

Lisa 23 Kohustused kindlustuslepingutest

| | Elukindlustuse eraldis | | Rahuldamata nõuete eraldis | | Kokku | |
|---------------------------|------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|---------------------------|
| | Kogusumma | Edasikindlustuse osa | Kogusumma | Edasikindlustuse osa | Kogusumma | Netona edasikindlustusest |
| Algsaldo 31.12.04 | 99 623 873 | 89 522 | 916 135 | 4 034 | 100 540 008 | 100 446 452 |
| Arvestatud perioodil | -8 889 654 | 179 765 | -70 479 | 715 | -8 960 133 | -9 140 613 |
| Lõppsaldo 31.12.05 | 90 734 219 | 269 287 | 845 656 | 4 749 | 91 579 875 | 91 305 839 |
| Arvestatud perioodil | 2 194 380 | 71 420 | 413 837 | 6 461 | 2 608 217 | 2 530 336 |
| Lõppsaldo 31.12.06 | 92 928 599 | 340 707 | 1 259 493 | 11 210 | 94 188 092 | 93 836 175 |

Ettevõtte on avatud rahavoogude riskile, mis tulenevad garanteeritud fikseeritud intressimääradest. Vaata selgitusi ja kestvuse võrdlust Lisas 3 „Tururisk“.

Lisa 24 Finantskohustused

Finantskohustused investeerimislepingutest

| Finantskohustused investeerimislepingutest- õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aruandeperioodi alguses | 29 149 176 | 11 121 602 |
| Laekunud maksed | 31 434 026 | 18 590 294 |
| Teenustasud | -4 897 761 | -2 610 263 |
| Eraldised ja väljamaksed | -1 155 184 | -462 582 |
| Väärtuse muutus, intressid ja boonused | 4 094 674 | 2 510 125 |
| Aruandeperioodi lõpuks | 58 624 931 | 29 149 176 |

Finantskohustused investeerimislepingutest- korrigeeritud soetusmaksumuses

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Aruandeperioodi alguses | 259 487 585 | 215 150 649 |
| Laekunud maksed | 50 904 928 | 51 957 691 |
| Teenustasud | -5 800 394 | -6 901 166 |
| Eraldised ja väljamaksed | -11 880 005 | -11 194 544 |
| Väärtuse muutus, intressid ja boonused | 13 577 793 | 10 474 955 |
| Aruandeperioodi lõpuks | 306 289 907 | 259 487 585 |

Lisa 25 Muud kohustused

| | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|--|------------------|------------------|
| Kohustused seotud osapoolte ees (lisa 27) | 288 787 | 216 759 |
| Väljamaksmata palgad, puhkusetasu kohustus | 804 489 | 642 412 |
| Sotsiaalmaks, muud maksud | 1 000 506 | 730 326 |
| Viitvõlad, muud kohustused | 3 238 339 | 551 259 |
| Kokku | 5 332 121 | 2 140 756 |

Kohustused on emattevõtte Suomi Mutual Life Assurance Company ees.

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

Lisa 26 Kasutusrent

2006. aastal tasuti kasutusrendimakseid kontoripindade rendi eest 1 766 615 krooni (2005. aastal 1 686 949 krooni).

Lisa 27 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks loetakse:

- emaettevõtjat – Suomi Mutual Life Assurance Company;
- sidusettevõtjat – AS LHV-Seesam Varahaldus (kuni 29.12.06)
- Seesam Elukindlustuse AS aktsiate omanikku – Seesam Rahvusvaheline Kindlustuse AS;
- ettevõtteid, kus emaettevõtja Suomi Mutual Life Assurance Company omab enamusaktsiaid – Seesam Life Latvia, Seesam Life Lithuania; Finlife;
- juhatuse, nõukogu liikmeid ja nende lähikondseid ning nende kontrolli all olevaid äriühinguid.

Juhatusel liikmetele maksti 2006. aastal tasudeks 1 285 842 krooni (2005. aastal 1 082 916 krooni).

Seesam Elukindlustuse AS on ostnud ja osutanud teenuseid:

| | Ostud | | Müügid | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 |
| <i>Emaettevõtja Suomi</i> | | | | |
| Arvutiprogrammid | 3 060 582 | 216 759 | 0 | 0 |
| <i>Sidusettevõtja: AS LHV Seesam Varahaldus (kuni 29.12.2006)</i> | | | | |
| Kohustusliku kogumispensioni valikuavalduste vahendamine | 0 | 0 | 66 600 | 143 828 |
| <i>Teistele seotud osapooltele:</i> | | | | |
| Seesam Life Latvia | | | | |
| Arvutiprogrammid | 0 | 0 | 186 291 | 0 |
| Muu | 2 265 | 20 580 | 0 | 0 |
| Seesam Life Latvia kokku | 2 265 | 20 580 | 186 291 | 0 |
| Seesam Life Lithuania | | | | |
| Arvutiprogrammid | 0 | 0 | 127 450 | 0 |
| Muu | 24 046 | 0 | 0 | 0 |
| Seesam Life Lithuania kokku | 24 046 | 0 | 127 450 | 0 |
| Finlife | | | | |
| Arvutiprogrammid | 0 | 0 | 362 760 | 0 |
| Finlife kokku | 0 | 0 | 362 760 | 0 |
| Seesam RK AS | | | | |
| Ruumide rent ja kommunaalteenus | 49 548 | 57 830 | 18 000 | 33 300 |
| Kindlustuse vahendus | 43 752 | 56 560 | 218 061 | 208 929 |
| Kindlustused | 29 909 | 26 195 | 64 051 | 64 051 |
| Muu | 0 | 0 | 2 065 | 1 000 |
| Seesam RK AS kokku: | 123 209 | 140 585 | 302 177 | 307 280 |
| KOKKU | 3 210 102 | 377 924 | 1 045 278 | 451 108 |

Kohustused seotud osapoolte ees on emaettevõttele Suomi Mutual Life Assurance Company summas 288 787 krooni (2005.a. 216 759 krooni) kindlustusprogrammiga seotud kulude eest (vt. Lisa 25 *Muud kohustused*) ja nõuded Seesam RK AS-ile summas 23 180 krooni (2005.a. 27 670 krooni) vahendustasude eest, kindlustusprogrammi arendustegevuse eest Seesam Life Latvia-le summas 186 291 krooni (2005.a. 0 krooni), Seesam Life Lithuania-le summas 127 450 krooni (2005.a. 0 krooni) ja Finlife-le summas 362 760 krooni (2005.a. 0 krooni) (vt Lisa 19 Nõuded, sh kindlustustegevusest).

Lisa 28 Tingimuslikud kohustused

Maksuhaldur ei ole aastatel 2005 - 2006 ettevõttes läbi viinud maksurevisjoni.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast 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 Bilansipäevajärgsed sündmused

Seesam Elukindlustuse AS ostis oma emafirmalt Suomi Mutual Life Assurance Company tema elukindlustusega tegelevad tütarettevõtted Lätis ja Leedus. Ettevõtte omas varem 6,92% Seesam Life Latvia aktsiatest ja peale ostu kuuluvad mõlema ettevõtte aktsiad 100% ettevõttele.

2007.aastal on eesmärgiks ühendada Seesam Elukindlustuse AS-i Läti ja Leedu 100%-lised tütarettevõtted ning moodustada Euroopa äriühing asukohaga Eestis. Äriühingul on plaanis avada filiaalid Lätis ja Leedus, mis tegutseksid soetatud tütarettevõtete baasil.

Ülevaate soetustest annab järgnev tabel:

AAS Seesam Life Latvia

| | |
|--------------------------------|-------------|
| Soetamise kuupäev | 19.01.2007 |
| Aktsiate arv | 430500 |
| Soetatud osatähtsus aktsiatest | 93,08% |
| Aktsia nominaal | 5 |
| Valuuta | LVL |
| Soetushind EEK | 67 646 175 |
| Varad EEK | 182 886 590 |
| Kohustused EEK | 112 588 038 |

AB Seesam Lietuva Gyvybes Draudimas

| | |
|--------------------------------|------------|
| Soetamise kuupäev | 11.01.2007 |
| Aktsiate arv | 85500 |
| Soetatud osatähtsus aktsiatest | 100% |
| Aktsia nominaal | 5 |
| Valuuta | LTL |
| Soetushind EEK | 34 422 520 |
| Varad EEK | 77 508 254 |
| Kohustused EEK | 40 112 597 |

Sõltumatu audiitori aruanne

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

Seesam Elukindlustuse AS majandusaasta tulemuseks oli puhaskasum summas 16 787 253 krooni.

Omakapitali suurus oli 113 902 361 krooni, mis ületab kindlustusseaduse miinimumnõude.

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada kasum järgmiselt:

kanda reservkapitali 1 678 725 krooni,

kanda eelmiste perioodide jaotamata kasumisse 15 108 528 krooni.

Erki Kilu
Juhatuse esimees

Marika Guralnik
Juhatuse liige

Juhatus ja nõukogu liikmete allkirjad 2006. majandusaasta aruandele

Seesam Elukindlustuse AS majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt _____, 2007 otsusega, allkirjastamine _____2007:

Juhatusesimees
Erki Kilu

Nõukogu esimees
Markku Juhani Vesterinen

Juhatuseliige
Marika Guralnik

Nõukogu liige
Jaakko Salminen

Nõukogu liige
Timo Antero Hukka