

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
27 -06- 2007

~~.....Matti Edmanson.....~~

AS HANSA ELUKINDLUSTUS

*Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2006 lõppenud
majandusaasta kohta*

AS HANSA ELUKINDLUSTUS

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2006
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2006
Äriühingu nimetus	AS Hansa Elukindlustus
Äriregistri number	10142356
Aadress	Liivalaia 12 15036 Tallinn
Telefon	+372 613 1120
Faks	+372 613 1130
E-mail	hek@hansa.ee
Veebilehekülg	www.hansa.ee/kindlustus
Põhitegevusala	elukindlustus
Audiitorkontroll	AS Deloitte Audit Eesti
Dokumentide loetelu, mis on lisatud majandusaasta aruandele	Sõltumatu audiitori järelalusotsus Kasumi jaotamise ettepanek

AS HANSA ELUKINDLUSTUS

MAJANDUSAASTA ARUANDE SISUKORD

Tegevusaruanne

lk. 3-7

Raamatupidamise aastaaruanne

lk. 8-45

Juhatuse deklaratsioon

lk. 8

Bilanss

lk. 9

Kasumiaruanne

lk. 10

Rahavoogude aruanne

lk. 11

Omakapitali muutuste aruanne

lk. 12

Raamatupidamise aastaaruande lisad

1. Ülevaade olulisematest arvestuspõhimõtetest

lk. 13

2. Riskid ja nende juhtimine

lk. 24

3. Aastaaruande koostamisel kasutatud juhtkonna hinnangud

lk. 29

4. Raha ja raha ekvivalendid

lk. 33

5. Viitlaekumised

lk. 33

6. Nõuded edasikindlustusest

lk. 33

7. Ettemaksud ja kapitaliseeritud sõlmimiskulud

lk. 33

8. Finantsinvesteeringud õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande

lk. 34

9. Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses

lk. 36

10. Materiaalne põhivara

lk. 37

11. Kohustused investeerimislepingutest

lk. 37

12. Kohustused kindlustuslepingutest

lk. 38

13. Viitvõlad

lk. 38

14. Kohustused edasikindlustusest

lk. 38

15. Muud finantskohustused

lk. 39

16. Aktsiakapital ja reservkapital

lk. 39

17. Brutopreemiad

lk. 39

18. Edasikindlustuse tulem

lk. 39

19. Intressi- ja dividenditulud

lk. 40

20. Kasum investeeringute väärtuse muutusest

lk. 40

21. Kasum/kahjum investeeringute realiseerimisest

lk. 40

22. Kasum/kahjum valuutatehingutelt

lk. 41

23. Teenustasud investeerimislepingutelt

lk. 41

24. Muud tegevustulud

lk. 41

25. Kindlustuslepingute väljamaksud ja kohustuste muutus

lk. 41

26. Investeerimislepingute finantskohustuse väärtuse muutus

lk. 41

27. Sõlmimiskulud

lk. 42

28. Administratiivkulud

lk. 42

29. Investeeringute halduskulud

lk. 42

30. Muud tegevuskulud

lk. 42

31. Tingimuslikud kohustused

lk. 43

32. Tehingud seotud osapooltega

lk. 43

Juhatuse ja nõukogu allkirjad

lk. 46

Sõltumatu audiitori järeldusotsus

lk. 47

Kasumi jaotamise ettepanek

lk. 48

Elukindlustusturu areng ja konkurents

Elukindlustusturg kasvas 2006. aastal 22,3% kogutud maksete alusel ja 25,4% uute sõlmitud lepingute alusel. Tugev majanduskasv, kasvav heaolu ning järjest tugevnev enda ja oma lähedaste tuleviku kindlustamisele suunatud mõtlemine on mõjunud positiivselt turu arengule. Turu kasv kindlustusmaksete baasil oli siiski väiksem kui 2005. aastal, samas oluliselt suurem just uute lepingute baasil. See tähendab, et elukindlustus ja selle uuenenud tooted ning teenused on jõudmas järjest enam ka keskmise sissetulekuga inimeseni.

2006. aastal sõlmisid viis Eestis tegutsevat elukindlustusseltsi üle 32 000 uue lepingu ja kogusid üle 1,5 miljardi krooni kindlustusmakseid. Müüki kasvatasid pankadega seotud kindlustusseltsid, samal ajal kui uus müük langes valdavalt agendi müügil baseeruvatel seltsidel.

Turul kokku näitas suurimat kasvu investeerimisriskiga elukindlustuslepingute müük, kus 2006. aastal uusi lepinguid sõlmiti pea kaks korda rohkem kui 2005. aastal. Samuti kasvas tugevalt riskielukindlustuse lepingute arv, seda valdavalt tänu eluasemelaenu võtjate sõlmitud laenukindlustustele.

III samba pensionikindlustuslepingute müük jäi pea samale tasemele, samas on selle alternatiivina oluliselt kasvanud vabatahtlikud pensionifondid, ning kogu III samba uusi kliente vaadates näeme selget kasvu ka siin. 2005. aastaga sarnasele tasemele jäi ka müüdud lastekindlustuslepingute arv. Oluliselt on vähenenud garanteeritud intressiga kapitalikogumislepingud, mille alternatiivina eelistavad inimesed järjest enam investeerimisriskiga kindlustuslepinguid.

Ülevaade majandustulemustest

Hansa Elukindlustuse 2006. aasta majandustulemused olid keskpärased - tegevuskasumiks kujunes 81,5 miljonit krooni (+11% võrreldes 2005. aastaga). Selline tulemus on eelkõige tingitud kahest asjaolust - väga nõrgast investeringute tootlusest ning suurenenud tegevuskuludest. Investeringute tootlusele mõjus negatiivselt turu intressimäärade tõus, ning tegevuskulude kasvu peamiseks allikaks olid peaaegu kolmekordistunud sõlmimiskulud, mille tõus oli tingitud ühtaegu müügikanali laienemisest, müüdud lepingute arvu kasvust ning uute agenditasu arvestamise põhimõtete kasutuselevõtust.

Hansa Elukindlustus kogus 2006. aastal 676 miljonit krooni kindlustusmakseid, ületades 2005. aasta vastavat näitajat 10%. Sellest 628 miljonit tuli Eestist ja 48 miljonit Lätist. Eestis oli Hansa Elukindlustuse turuosa kogutud maksete alusel 2006. aastal 40,6% (-7,4% võrreldes 2005. aastaga). Turuosa vähenemine on tingitud eelkõige konkurentide järelejõudmisest suurima preemiade mahuga äriilinis - investeerimisriskiga elukindlustuses.

Hansa Elukindlustuse varade maht kasvas aasta lõpuks 2,44 miljardi kroonini (+35% võrreldes 2005. aasta lõpuga), millega oleme Eesti suurim kindlustusselts. Kohustused kindlustus- ja investeerimislepingutest kokku kasvasid aastaga 533 miljoni krooni võrra, moodustades aruandeperioodi lõpuks 2,14 miljardit krooni. Sealhulgas kohustused investeerimisriskiga lepingutest kasvasid 426 miljoni krooni võrra 1,14 miljardi kroonini.

Investeeringustegevus

Hansa Elukindlustuse investeeringute juhtimiseks ja haldamiseks on sõlmitud varahaldusleping Hansa Investeeringufondidega.

Aruandeaasta jooksul ei ole investeeringusportfelli struktuur palju muutunud. 2006. aasta lõpu seisuga kandis 4,0% investeeringusportfelli kinnisvarariski, 19,3% aktsiariski ning 76,7% intressiriski (2005. aasta lõpus vastavalt 4,3%, 19,0% ja 76,7%). Suurimaks muutuseks on valuutariski suurendamine võlakirjaportfellis – aasta jooksul soetati erinevates Ida-Euroopa valuutades nomineeritud valitsuste ja finantsasutuste võlakirju. Samal ajal vähenes võlakirjaportfelli krediidirisk ja lühenes portfelli kestus.

Suure intressikandvate varade osakaalu tõttu mõjus turul aset leidnud intressimäärade tõus hävitavalt Hansa Elukindlustuse 2006. aasta investeeringutuledele. 2006. aastal teenisime tulu kinnisvarariski kandvatelt varadelt 4,8 miljonit krooni, intressiriski kandvatelt varadelt 3,4 miljonit krooni ja aktsiariski kandvatelt varadelt 40,6 miljonit krooni (2005. aastal vastavalt 1,5 miljonit, 33,4 miljonit ja 56,9 miljonit). Investeeringute halduskulud moodustasid 0,30% hallatavate investeeringute mahust (2005. aastal: 0,55%). Investeeringusportfelli netootluseks kujunes 4,1%. Madal tootlus võimaldab 2006. aasta eest lisakasumit maksta ainult nendele lepingutele, mille garanteeritud intress jääb alla 4%.

Kahjukäsitus

Seoses keskmise elukindlustussumma ja klientide investeeringute kasvuga suurenes 2006. aastal väljamakstud kahjuhüvitiste summa oluliselt, moodustades 16,2 miljonit krooni (2005. aastal 5,9 miljonit krooni). Kahjukäsitluste üldarv on samas aastaga vähenenud 100 taotluse võrra, mis on tingitud jätkuvast traumakindlustusega lepingute osakaalu vähenemisest Hansa Elukindlustuse lepingute portfellis.

Kokku käsitleti aasta jooksul 784 kindlustushüvitise taotlust. Maksti välja 116 surma-, 14 invaliidsuse ning 522 päevaraha- ja traumahüvitist. Surmahüvitisi maksti 14,4 miljonit, trauma- ja päevarahasid 1,4 miljonit ning invaliidsushüvitisi 0,4 miljonit krooni.

Õnnetusjuhtum või vägivaldne surm oli kindlustussumma väljamakse põhjuseks 116-st surmajuhtumist 12 korral, enamuse moodustasid liiklusõnnetused. Tänu Eesti tugevale majandusele ja madalale töötuse tasemele on oluliselt vähenenud suitsiidide arv. Välja tuli maksta ainult üks selline surmajuhtum. (Kindlustuskaitse kehtib suitsiidi korral, kui kindlustuslepingu sõlmimisest on möödunud kaks aastat.) Valdavateks surmajuhtumite põhjusteks olid pahaloomulised kasvaja ja südameveresoonkonna haigused.

Surmahüvitise väljamaksmisest keeldumisi olime sunnitud tegema kümnel korral. Keeldumise põhjusteks olid joobes liiklusvahendi juhtimine, alkoholimürgitus või suitsiidi sooritamine esimese kahe kindlustus-aasta jooksul.

Kuigi 2006. aasta jooksul vastati 132 hüvitise taotluse avaldusele maksmisest keelduva otsusega, ei vaidlustatud kahjukäsitlejate otsuseid kahjukomisjoni kaudu. Ühtegi kohtuvaidlust 2006. aastal kliendid ei algatanud.

Müügitulemused Eestis

Hansa Elukindlustus sõlmis 2006. aastal Eestis üle 15 000 uue lepingu, mis on üle 40% rohkem kui 2005. aastal. Enim sõlmiti uusi laenukindlustuse lepinguid - üle 5 700, kasv aastaga üle 50%. Samas veelgi kiiremini kasvasid uute väljastatud laenude mahud ning laenude kaetus laenukindlustusega jätkas vähenemist. Laenuportfelli mahuline kaetus elukindlustusega langes aasta lõpuks 22%-ni. 2007. aasta alguses toimunud mitmed olulised muudatused laenukindlustuse pakkumises on seda trendi muutmas.

Lastekindlustuse ja laste fondiplaani lepinguid sõlmiti üle 4 800 ning kasv aastaga oli üle 100%, mis peaaegu täitis seatud eesmärgi. Samuti annab kvalitatiivne muutus sõlmitud lepingute arvus märku klientide oluliselt suurenenud valmidusest laste tulevikku investeerida.

Uute investeerimisriskiga lepingute arv (v.a. laste fondiplaan ja III samba lepingud) oli kokku ca 1 300, kasvades võrreldes 2005. aastaga oluliselt. Samas suhteliselt vähem kasvasid suuremad ühekordsed investeringud ehk muutus tuli eelkõige regulaarselt investeerijate arvelt.

III samba pensionikindlustuse müügis toimus tagasimineku. Sõlmiti 2 600 uut lepingut, mis oli 17% vähem kui aasta tagasi. Jätkub trend, kus III samba klientide seas kasvab riskivalmidus ja eelistatakse järjest enam kõrgema oodatava tootlusega tooteid, eelkõige vabatahtlikke pensionifonde. 2006. aasta lõpus tuli Hansa Elukindlustus välja uue ja unikaalse III samba lahendusega V+ Hansa Pensionikindlustus, mis on mitmekesisistanud III samba valikuid ning pakub täiesti uut, atraktiivset ja mugavat alternatiivi senistele võimalustele.

Müügitulemused Lätis

Läti müük on saavutamas stabiilsust. 2005. aastal oli märgata väga suurt volatiilsust müügitulemustes, samas kui 2006. aastal on müügitulemused stabiliseerunud ning elukindlustus järjest enam Hansabanka poolt omaks võetud. Aastaga sõlmiti ca 5 800 uut lepingut, mis on ligi 3 korda rohkem kui 2005. aastal kokku (müügiga Lätis alustati 01.06.2005).

Sarnaselt Eestiga on enim müüdud laenukindlustust, samas on väga palju sõlmitud ka investeerimisriskiga elukindlustuslepinguid. Pensioniks tehtud lepingute osakaal on suhteliselt väike. Keskpärane on laste tuleviku kindlustamiseks sõlmitud lepingute arv. Suhteliselt vähe on sõlmitud ka grupikindlustuse lepinguid, mille pakkumist alustati II poolaastal.

Arendustegevus 2006. aastal

Oluline fookus arendustegevuses oli suunatud laenukindlustuse pakkumise efektiivsemaks tegemisele. Jaanuarist 2007 rakendusid mitmed muudatused, kus investeerimiskonsultandi kõrval alustas laenukindlustuse pakkumist ka laenuhaldur. Muutus osaliselt pakutav kaitse ja seetõttu alanes ka toote hind. Samuti muutusid efektiivsemaks mitmed sisemised protsessid. Muudatuste eesmärk on peatada ja pöörata olulisele kasvule viimastel aegadel langenud laenuportfelli kaetus laenukindlustusega. Muudatused on nii klientide kui ka müügikanali seas väga hästi vastu võetud ning müük 2007. aastal rohkem kui üle kahe korra kasvanud, samuti on kasvamas uute laenude kaetuse näitaja.

2006. aasta lõpus toodi turule täiesti uus ja unikaalne III samba võimalus: V+ Hansa Pensionikindlustus, mis ühendab endas kindlustuse ja fonditoodete parimad omadused – ühelt poolt on tagatud sissemakstud raha säilimine ning teiselt poolt on võimalik osa saada väärtpaberiturgude tõusust.

2006. aasta kevadel toodi Lätis turule grupikindlustus, kus ettevõtted saavad oma töötajate tuleviku kindlustamiseks vastava lepingu sõlmida. Lätis on võrreldes Eestiga oluliselt atraktiivsem maksukeskkond grupikindlustuse pakkumiseks, mis on ka põhjuseks miks Eestis vastav toode pole arenenud. Grupikindlustuse makseid ettevõtete poolt Lätis ei kohelda kui erisoodustust ja maksustatakse erinevalt. Samuti hakati Lätis pakkuma õnnetusjuhtumi lisakindlustusi.

2006. aasta lõpus arendati välja lepingutingimuste uuendamise võimalus, kus kliendid, kes on sõlminud kindlustuslepingu aastaid tagasi tol ajal kehtinud tingimustega, saavad muuta oma lepingute tingimusi sarnaseks uutele klientidele pakutavaga. Suurim sisuline muudatus on eelkõige paindlikkuse lisamine ja hinnakirja läbipaistvamaks muutmine. Lepingutingimusi on võimalik uuendada toodete vahel, kus säilib sama maksurežiim, näiteks III samba lepingute vahel.

2006. aastal jätkus mitmete sisemiste protsesside efektiivistamine ning koostöö süvendamine Läti ja Leedu kolleegidega. Eurole üleminekule ettevalmistused on edasi lükatud. Hansa Elukindlustus on olnud aktiivselt kaasatud ka Rahandusministeeriumi poolt arendatava pensioni II samba väljamaksete raamistiku väljatöötamisse.

Arengusuundadest 2007. aastal

Peamine fookus 2007. aastal on laenukindlustuse müük, kus tahame saavutada olulist läbimurret võrreldes eelmiste aastatega. Eelpool mainitud mitmed muudatused on andnud ka esimesi olulisi tulemusi. Samuti plaanime edasi arendada muid elukindlustuskaitsega tooteid.

Pension III sambas ootame samuti tulemuse paranemist seoses uuendatud tootega V+ Hansa Pensionikindlustus, mis peaks paremini vastama klientide ootustele ning esimesed müügitulemused seda ka kinnitavad. V+ tulekuga plaanime lõpetada senise garanteeritud intressiga pensionikindlustuse pakkumise.

Kasvu ootame samuti lastekindlustusest ja investeerimisriskiga elukindlustoodete müügist.

Aasta jooksul peaksid realiseeruma mitmed protsesside efektiivsemaks muutvad arendused, sealhulgas avaneb klientidel võimalus saada lepingu sõlmimisel kohe kontorist kätte kindlustuspoliis.

Panustame inimeste arendamisele ja organisatsiooni tugevdamisele, äri sügavamale analüüsile. Samuti süvendame koostööd Läti ja Leedu kolleegidega.

AS HANSA ELUKINDLUSTUS

TEGEVUSARUANNE

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Nõukogu ja juhatus ning neile makstud tasud

Nõukogu koosseisus aasta jooksul muutusi ei olnud. Nõukogu liikmetele aasta jooksul tasu ei makstud.

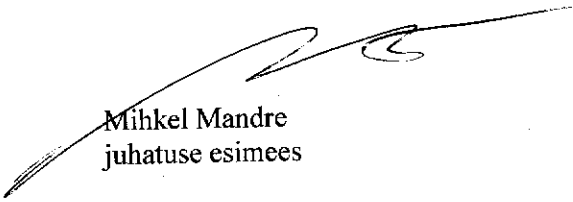
1. jaanuarist 2006 nimetati juhatuse esimeheks Mihkel Mandre. 1. novembrist 2006 nimetati uueks juhatuse liikmeks Veikko Tamlak.

Juhatus liikmed said 2006. aastal tasu (sealhulgas aastapreemiat) juhatuse liikme lepingute või töölepingute alusel kokku 2,0 miljonit krooni.

Töötajad ning neile makstud tasud

Aasta lõpu seisuga oli Hansa Elukindlustusel töötajaid 12 (sh. juhatuse liikmed). Töötajate keskmine arv aasta jooksul oli samuti 12. Kaua planeeritud meeskonna laienemine leidis aset jaanuaris-veebuaris 2007 – käesoleva aruande koostamise ajaks on töötajaid juba 15.

2006. aastal maksis Hansa Elukindlustus töötasudeks ja aastapreemiateks kokku 5,0 miljonit krooni.



Mihkel Mandre
juhatuse esimees

AS HANSA ELUKINDLUSTUS

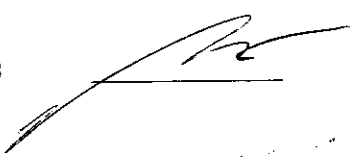
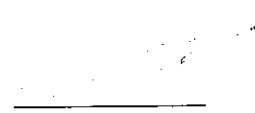
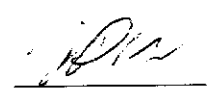
JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus deklareerib oma vastutust AS-i Hansa Elukindlustus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest 31. detsembril 2006 lõppenud majandusaasta kohta.

Raamatupidamise aastaaruanne on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ning see kajastab õigesti ja õiglaselt AS-i Hansa Elukindlustus finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite kohaselt eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad AS-i Hansa Elukindlustus varasid ja kohustusi aruande-kuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil AS-i Hansa Elukindlustus seisundi kohta ning kavatsuste ja riskide kohta raamatupidamise aastaaruande koostamise päeva seisuga. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad antud hinnangutest erineda.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis on ilmnenu aruande koostamise kuupäevaks 28. veebruaril 2007. Juhatus hinnangul on AS Hansa Elukindlustus jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Mihkel Mandre	juhatuse esimees		28.02.2007
Veikko Tamlak	juhatuse liige		28.02.2007
Jürgen Pelt	juhatuse liige		28.02.2007

AS HANSA ELUKINDLUSTUS
BILANSS
SEISUGA 31. DETSEMBER 2006

Allhigastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

	Lisa	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2005 tuh EEK korrigeeritud
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	4	40 187	34 329
Nõuded, viitlaekumised ja ettemakstud kulud		22 374	23 914
Viitlaekumised	5	16 344	15 631
Nõuded edasikindlustusest	6	5 065	4 308
Ettemaksud ja kapitaliseeritud sõlmimiskulud	7	965	3 975
Finantsinvesteeringud		2 376 381	1 755 015
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	8	2 192 349	1 546 721
Korrigeeritud soetusmaksumuses	9	184 032	208 294
Materiaalne põhivara	10	873	856
VARAD KOKKU		2 439 815	1 814 114
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused		2 145 532	1 612 269
Kohustused investeerimislepingutest	11	1 481 431	960 638
Kohustused kindlustuslepingutest	12	653 663	640 940
Viitvõlad	13	6 204	5 692
Kohustused edasikindlustusest	14	3 055	4 166
Muud finantskohustused	15	1 179	833
Omakapital		294 283	201 845
Aktsiakapital	16	46 940	36 000
Ülekurss		18 000	18 000
Reservkapital	16	25 300	16 600
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		122 545	58 003
Aruandeaasta kasum		81 498	73 242
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		2 439 815	1 814 114

Lehekülgedel 13 kuni 45 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

AS HANSA ELUKINDLUSTUS
**KASUMIARUANNE
2006. AASTA KOHTA**

Allkirjastanud identifitseerimisloos:

AS Hanse Audit Eesti

	Lisa	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK korrigeeritud
Netopreemiad		168 523	162 561
Brutopreemiad	17	179 058	170 831
Edasikindlustuse preemiad	18	-10 535	-8 270
Netotulu investeeringutelt		50 780	89 868
Intressi- ja dividenditulu	19	38 354	34 572
Kasum investeeringute väärtuse muutusest	20	22 042	42 466
Kasum/kahjum investeeringute realiseerimisest	21	-11 552	14 729
Kasum/kahjum valuutatehingutest	22	1 936	-1 899
Muud tulud		41 106	23 718
Teenustasud investeerimislepingutelt	23	30 691	20 742
Edasikindlustuse komisjonitasud ja kasumis osalemine	18	4 649	2 969
Muud tegevustulud	24	5 766	7
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	25	-85 197	-147 162
Investeeringulepingute finantskohustuse väärtuse muutus	26	-15 776	-13 674
Tegevuskulud		-77 938	-42 069
Sõlmimiskulud	27	-50 271	-17 850
Administratiivkulud	28	-22 647	-18 907
Investeeringute halduskulud	29	-3 410	-3 338
Muud tegevuskulud	30	-1 610	-1 974
Aruandeaasta kasum		81 498	73 242

Lehekülgedel 13 kuni 45 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

AS HANSA ELUKINDLUSTUS
**RAHAVOOGUDE ARUANNE
2006. AASTA KOHTA**

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



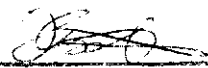
AS Eelkõige Aruandevõrk

	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK korrigeeritud
Rahavood äritegevusest		
Saadud kindlustusvõtjatelt	675 530	616 791
Makstud kindlustusvõtjatele (koos käsitluskuludega)	-206 496	-103 452
Arveldused edasikindlustusandjatega	-7 130	-3 614
Makstud tegevuskulud	-67 335	-37 394
Muud tulud ja kulud	2 099	-1 438
Aktsiate ja fondiosakute soetus	-545 802	-554 217
Aktsiate ja fondiosakute müük	170 403	132 587
Võlakirjade soetus	-388 617	-175 241
Võlakirjade müük	301 519	105 565
Antud laenud	-238	-208
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse	-110 000	-80 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest	134 500	95 000
Saadud intressid	33 298	29 712
Saadud dividendid	4 343	3 369
Makstud investeeringute kulud	-1 103	-5 322
Rahavood äritegevusest kokku	-5 029	22 138
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-53	-54
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-53	-54
Rahavood finantseerimistegevusest		
Aktsiakapitali sissemaksed	10 940	-
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	10 940	-
Rahavood kokku	5 858	22 084
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	34 329	12 245
Raha ja raha ekvivalentide muutus	5 858	22 084
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	40 187	34 329

Lehekülgedel 13 kuni 45 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

AS HANSA ELUKINDLUSTUS

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
2006. AASTA KOHTA**

Allkirjastatud ja identifiitseeritud:  AS Olenike Aastakindlustus
--

	Aktiikapital tuh EEK	Ülekurs tuh EEK	Reserv- kapital tuh EEK	Jaotamata kasum tuh EEK	Omakapital kokku tuh EEK
Seisuga 31.12.2004	36 000	18 000	11 600	63 003	128 603
Reservkapitali muutus	0	0	5 000	-5 000	0
Aruandeaasta kasum	0	0	0	73 242	73 242
Seisuga 31.12.2005	36 000	18 000	16 600	131 245	201 845
Reservkapitali muutus	0	0	8 700	-8 700	0
Aktiikapitali suurendamine	10 940	0	0	0	10 940
Aruandeaasta kasum	0	0	0	81 498	81 498
Seisuga 31.12.2006	46 940	18 000	25 300	204 043	294 283

Lehekülgedel 13 kuni 45 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

1. Ülevaade olulisematest arvestuspõhimõtetest

1.1. Aastaruande koostamise alused

AS-i Hansa Elukindlustus 2006. aasta raamatupidamise aastaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvahelised finantsaruandluse standardid ei erine hetkel Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu poolt välja antud rahvusvahelistest finantsaruandluse standarditest, välja arvatud teatud riskimaandamise arvestusnõuded vastavalt IAS 39-le, mida pole Euroopa Liidu poolt heaks kiidetud. Hansa Elukindlustus hinnangul ei mõjutaks IAS 39 riskimaandamise arvestusnõuded Hansa Elukindlustuse raamatupidamise aastaruannet, kui vastavad nõuded oleks bilansipäeva seisuga heaks kiidetud Euroopa Liidu poolt.

Aastaruande koostamisel on kasutatud soetusmaksumuse printsiipi, välja arvatud teatud finantsvarade ja -kohustuste puhul, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Kõik summad käesolevas aruandes on toodud tuhandetes Eesti kroonides, ümardatuna lähima täis-
tuhandeni, välja arvatud juhul, kui on eraldi viidatud muule mõõtühikule.

Finantsaruannete koostamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nõuab juhtkonnapoolsete hinnangute tegemist. Kuigi hinnangud põhinevad juhtkonna parimal teadmisel, võib hilisem tegelik tulemus olla teistsugune.

Vastavalt äriseadustikule kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heakskiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab endas ka raamatupidamise aastaruannet, aktsionäride üldkoosoleku poolt. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

1.2. Välisvaluutade kajastamine

Hansa Elukindlustuse arvestusvaluuta on Eesti kroon, mis on ka käesoleva aruande esitusvaluutaks. Kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks. Välisvaluutas toimunud tehingud kajastatakse Eesti kroonides vastavalt tehingupäeval kehtinud Eesti Panga kursile. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning mittemonetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on hinnatud ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga kursiga.

1.3. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse arvelduskontode ja üleöödeposiitide jäägid bilansipäeva seisuga. Sularahaga Hansa Elukindlustus ei arvelda. Rahavoogude aruanne on koostatud otsesel meetodil.

1.4. Finantsvarad

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

- õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenu- ja nõuded;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud;
- müügiotool finantsvarad.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Hansa Elukindlustus ei ole klassifitseerinud ühtegi finantsvara „lunastustähtjani hoitavaks investeeringuks” ega „müügiootel finantsvaraks”.

Finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute väärtuspäeval.

Finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantsvara eest makstud tasu õiglase väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid tehingukulusid, välja arvatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade soetamisega seotud kulutused.

Finantsvarade kajastamine bilansis lõpetatakse siis, kui Hansa Elukindlustus kaotab lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või annab kolmandale osapoolale üle finantsvarast tulenevad rahavood ning enamiku varaga seotud riskidest ja hüvedest.

1.4.1. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Finantsvaradena õiglases 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 soetamisel on määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaks.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantsvara eest makstud või saadud tasu õiglase väärtus (ei sisalda tehingukulusid). Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse antud kategooria finantsvarasid nende õiglases väärtuses. Varade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt kas kasumi või kahjumina kasumiaruandes.

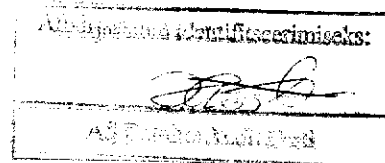
Finantsvarade õiglase väärtus leitakse börsil noteeritud ja aktiivselt kaubeldavate aktsiate ja võlakirjade puhul turuväärtusena, kasutades aruandeperioodi viimaseid sulgemishindu, või aktiivse kauplemise puudumisel börsi viimaseid ostunoteeringuid. Avatud investeerimisfondide osakute puhul loetakse õiglaseks väärtuseks osaku puhasväärtus. Noteerimata võlakirjade õiglast väärtust hinnatakse diskonteeritud rahavoogude meetodil, kasutades sarnase riskiga instrumentide kohta teadaolevat tootlusmäära.

Tuletisinstrumentid kajastatakse bilansis varana, kui nende õiglase väärtus on positiivne, ning kohustusena, kui see on negatiivne. Kasumid ja kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Hansa Elukindlustus ei kasuta tuletisinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse erireegleid.

1.4.2. Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega mittetuletisinstrumentid, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglases väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Lühiajaliste nõuete puhul on nende korrigeeritud soetusmaksumus üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega.

Iga bilansikuupäeva seisuga hinnatakse laenude ja nõuete väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selleks kasutatakse kogu kättesaadavat informatsiooni võlgniku finantsseisu ja nõudest tulenevate tulevaste rahavoogude kohta. Kui leitakse vara väärtuse langusele viitavad objektiivsed asjaolud, hinnatakse laen või nõue alla. Allahindluse summa leitakse nõude bilansilise väärtuse ja



tuleviku rahavoogude nüüdisväärtuse vahena. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes.

Kui järgnevatel aruandeperioodidel vara väärtuse langus väheneb ja seda on võimalik usaldusväärselt seostada sündmustega, mis leidsid aset pärast allahindluse kajastamist, siis esialgne allahindlus tühistatakse. Tühistatud allahindlus kajastatakse kasumiaruandes.

1.5. Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana võetakse üldjuhul arvele varad, mille soetusmaksumus ületab 10 000 krooni ja kasulik eluiga on üle ühe aasta. Varad soetusmaksumusega alla 10 000 krooni või kasutuseaga alla ühe aasta kantakse kasutuselevõtmisel kuludesse. Arvutustehnika põhivarana arvelevõtmise alampiiriks on soetusmaksumus 25 000 krooni.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega kaasnenud kuludest. Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ning võimalikud väärtuse langusest tingitud allahindlused.

Põhivara amortisatsiooniperiood on olenevalt vara iseloomust kaks kuni viis aastat ja amortiseerimine toimub lineaarsel meetodil, välja arvatud kapitalirendina käsitlevate lepingute alusel renditud sõiduvahendid, mille amortisatsiooniperioodiks on rendiperiood ning amortisatsiooni arvestatakse mittelineaarselt, vastavalt rendikohustuse vähenemisele, niimoodi et varade jääkväärtus on kogu aeg võrdne vastava rendikohustuse väärtusega.

Iga bilansikuupäeva seisuga hinnatakse põhivara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise väärtusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline väärtus ületab selle kaetavat väärtust. Kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha arvatud eeldatavad müügikulud, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem.

1.6. Rendiarvestus

Rendilepingut loetakse kapitalirendiks juhul, kui kõik olulised vara omandiga seotud 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 intressikuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähenemiseks. Intressikulu jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul kasumiaruandes kuluna.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

1.7. Lepingute klassifikatsioon

Vastavalt IFRS 4-le peab kindlustusselts klientidega sõlmitud lepingud klassifitseerima kindlustuslepinguteks või investeerimislepinguteks, sõltuvalt sellest kas lepinguga kaasneb märkimisväärne kindlustusriski edasiandmine või mitte.

Hansa Elukindlustus klassifitseerib kindlustuslepinguna:

- riskielukindlustuse lepingud - need on lepingud, mis sisaldavad ainult kindlustusriski;
- fikseeritud maksegraafikuga garanteeritud intressiga kogumiskindlustuse lepingud - need on lepingud, mis sisaldavad omavahel tihedalt seotud säästuosa ja kindlustusriski ning valikulist kasumiosalust (s.t. osalevad lisakasumi jaotamisel);
- ülejäänud lepingute kindlustusriski sisaldav osa.

Hansa Elukindlustus klassifitseerib investeerimislepinguna:

- vaba maksegraafikuga investeerimisriskiga lepingud - need on lepingud, mille tulusus sõltub kliendi poolt valitud varade kogumi tootlusest, ehk investeerimisrisk lasub kindlustusvõtjal;
- vaba maksegraafikuga garanteeritud intressiga lepingud - need on lepingud, mis teenivad garanteeritud intressi ning sisaldavad ka valikulist kasumiosalust.

Investeerimislepingutele võivad kliendid lisaks valida ka kindlustuskaitse - juhul kui nii on tehtud, käsitletakse seda IFRS 4 kontekstis eraldi kindlustuslepinguna.

1.8. Kohustused investeerimislepingutest

1.8.1. Investeerimisriskiga investeerimislepingud

Investeerimisriskiga lepingutest tulenevate finantskohustuste suurus on lepingujärgselt otseselt sõltuvuses nende lepingutega seotud investeeringute turuväärtusest (õiglasest väärtusest). Vastavate investeeringute ja seega ka finantskohustuste väärtust mõõdetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

1.8.2. Garanteeritud intressiga investeerimislepingud

Garanteeritud intressiga investeerimislepingute finantskohustused koosnevad lepingutesse makstud rahast ning lepingutele arvestatud intressist, millest võetakse maha lepingute haldamise ja riskikaitsetega seotud tasud. Lisaks sisaldab finantskohustus ka lepingutele eelmiste aastate eest määratud lisakasumit. Garanteeritud intressiga investeerimislepingute finantskohustused võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

1.9. Kohustused kindlustuslepingutest

1.9.1. Elukindlustuse eraldis

Elukindlustuse eraldisena kajastatakse nende lepingute tehniline eraldis, mis on lähtuvalt IFRS 4-st klassifitseeritud kui kindlustuslepingud. Elukindlustuse eraldise arvutamisel kasutatakse prospektiivset meetodit, kus tulevaste eeldatavate kindlustusjuhtumitest tulenevate rahavoogude diskonteeritud väärtusest on lahutatud tulevaste zillmeriseeritud netopreemiate (eeldatav sissetulev rahavoog) diskonteeritud väärtus. Diskontomäärana kasutatakse kindlustuspreemia arvutamisel kasutatud määra. Elukindlustuse eraldise sees kajastatakse ka ettemakstud preemiate eraldis, mille moodustab kindlustus-

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

preemia järgnevasse perioodidesse ülekantav osa, ning eelmistel perioodidel lepingutele jaotatud lisakasumid.

1.9.2. Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis koosneb bilansikuupäevaks lõppenud, kuid kindlustusvõtjale välja maksmata lepingute kindlustussummadest, samuti summadest, mis on eraldatud lõplike või hinnanguliste väljaminekute katmiseks (koos kahjukäsitluskuludega) vastavalt bilansikuupäevaks kindlustusandjale teadaolevale informatsioonile kindlustusjuhtumite kohta, ning hinnangulisest summast, mis on eraldatud toimunud, kuid teatamata kahjude katmiseks, mis arvutatakse protsendina kõigi kindlustuslepingute riskisummast.

Kui rahuldamata nõuete eraldises olev kahju ületab edasikindlustuslepingu järgset omavastutuse määra, kajastatakse ületav osa edasikindlustuse osana rahuldamata nõuete eraldises, mis on esitatud bilansis edasikindlustuse nõuete all.

1.9.3. Boonuste eraldis

Boonuste eraldisena on kajastatud aruandeaasta eest arvestatud lisakasumi summa valikulise kasumiosaluse skeemis osalevatele lepingutele. Lisakasum kinnitatakse järgmise aasta alguses juhatuse poolt ning peale nõukogu heakskiitu lisatakse need summad sõltuvalt lepingu klassifikatsioonist elukindlustuse eraldisele või finantskohustustele investeerimislepingutest.

1.10. Muud finantskohustused

Kõik muud finantskohustused (sealhulgas võlad hankijatele ja töövõtjatele ning kohustused edasikindlustusest) võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest 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. Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on täidetud, tühistatud või aegunud.

1.11. Kohustuste piisavuse test

Igal bilansipäeval viiakse läbi kohustuste piisavuse test kontrollimaks kindlustus- ja investeerimislepingutest tulenevate kohustuste adekvaatsust. Kohustuste piisavuse testis leitakse kõigi lepingutest tulenevate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus, kasutades hetke parimaid hinnanguid tuleviku kulude, investeerimistulude, suremuse ja teiste näitajate kohta, ning võrreldakse seda kohustuste bilansilise väärtusega. Kui test näitab, et bilansilised kohustused ei ole piisavad, kajastatakse puudujääk kasumiaruandes ja suurendatakse bilansis kohustusi.

1.12. Kindlustustegevuse tulud ja kulud*1.12.1. Brutopreemiad*

Kindlustuslepingutesse tehtud kindlustusmaksed kajastatakse kasumiaruandes brutopreemiadena nende laekumise hetkel. Samaaegselt kajastatakse kindlustusmakse ka elukindlustuse eraldise suurenemisena, ning edaspidi korrigeeritakse seda eraldist vastavalt tariifijärgsetele kuludele ja riskitasudele ning lepingule arvestatud intressile.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Brutopreemiate arvestamise ajastuse valik (kajastamine tegeliku laekumise hetkel, mitte näiteks maksegraafiku järgsel kuupäeval) on tingitud konservatiivsusest. Ühelt poolt - maksegraafiku järgsete maksete mittetasumise korral kliendi poolt puuduvad reaalsed mehhanismid (ja turu tava) nende maksete sissenõudmiseks, ja teiselt poolt – graafikujärgsete maksete mittetasumisel katkeb ka teenuse osutamine (riskikaitse) ning pole põhjust millegi eest tulu arvele võtta.

Brutopreemiatena kajastatakse ka investeerimislepingute kindlustuslepinguna klassifitseeritud riskikaitse osast tulenevad preemiad, mida arvestatakse kord kuus vastava lepinguga seotud finantskohustuse vähenemise arvelt.

1.12.2. Makstud nõuded

Makstud nõuded moodustuvad kindlustuslepingute hüvitistest, tagasiostusummadest ning nõuete käsitluskuludest. Hüvitistena kajastatakse kõigi surma, invaliidisuse vm kindlustusjuhtumi tõttu tehtud väljamaksete see osa, mis tuleneb kindlustusriski võtmisest. Samuti näidatakse hüvitiste all kogumiskindlustuste väljamaksed lepingu lõppemisel. Tagasiostudena kajastatakse väljamaksed kindlustuslepingutest nende ennetähtaegsel lõpetamisel. Nõuete käsitluskulude kohta vt 1.15.

Hüvitised kajastatakse rahuldamata nõuete eraldise suurenemisenä, kui klient on kindlustusjuhtumist teatanud. Rahuldamata nõuete eraldise suurust korrigeeritakse kahjukäsitusprotsessi ajal, kui muutub hinnang kahju suurusele. Hüvitise väljamaksmisel kajastatakse see kuluna ning samal ajal vähendatakse rahuldamata nõuete eraldist.

Lõppenud lepingud ja tagasiostud kajastatakse kasumiaruandes kuluna väljamakse tegemise hetkel, vähendades samal ajal samas summas elukindlustuse eraldist.

1.13. Edasikindlustustegevuse tulud ja kulud

Edasikindlustamisele kuulub ainult kindlustuslepingute kindlustusriski osa. Kindlustuslepingute säästuosast ja investeerimislepingutest tulenevad riskid lasuvad täielikult Hansa Elukindlustusel (välja arvatud investeerimisriskiga lepingud, kus need lasuvad kindlustusvõtjal).

Edasikindlustuse preemiad arvutatakse edasikindlustuslepingus kokku lepitud tariifitabeli alusel, mis ei pruugi kokku langeda kindlustusvõtjatele võetava tariifiga.

Edasikindlustuse komisjonitasuks saadakse 50% esimese kindlustusaasta edasikindlustuspreemiatelt. Positiivsete aastatulemuste korral maksab edasikindlustaja kasumikomisjoni, milleks on 50% edasikindlustaja tulemit.

Edasikindlustuse osa makstud nõuetes arvestatakse sellesse kuusse, millal nõue välja maksti.

Edasikindlustuse preemiad ja komisjonitasud arvestatakse välja kvartali kaupa. Iga kuu arvestatakse sel kuul algava kindlustuskvartaliga lepingutele ühe kvartali edasikindlustuspreemia ja komisjonitasu. Sellest järgnevates perioodides kulusse kantavad edasikindlustuspreemiad ja tulusse kantavad komisjonitasud kajastuvad bilansis kui ettemakstud edasikindlustuspreemiad ja ettesaadud komisjonitasud vastavalt nõuetes edasikindlustusest ja kohustustes edasikindlustusest.

1.14. Muud tulud

Teenustasutuluna kajastatakse investeerimislepingute haldamise eest võetavat tasu ning investeerimislepingutega seotud väärtpaberitehingute eest võetavat tasu. Teenustasutulu kajastatakse tekkepõhiselt

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

1.16. Uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused*1.16.1. Muudatused rahvusvahelistesse finantsaruandluse standarditesse ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee tõlgendustesse, mis jõustusid 1. jaanuarist 2006*

Järgnevalt loetletud standardite muudatuste või nende tõlgenduste rakendamine ei põhjutanud olulisi muudatusi olemasolevates arvestuspõhimõtetes ning ei mõjutanud oluliselt Hansa Elukindlustuse majandustulemust:

- 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 kontsernisese tehingu puhul”
- IAS 39 „Õiglases väärtuses optsioon”
- IAS 39 ning IFRS 4 muudatus „Finantsgarantiilepingud”
- IFRS 1 muudatus „IFRSi esmakordne 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 elektroonikakaupade jäätmed”

1.16.2. Uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite muudatused ja Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee tõlgendused, mis jõustuvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2006 või hiljem

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on vastu võetud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende muudatusi ja tõlgendusi, mis veel ei kehtinud 1. jaanuaril 2006 alanud aruandeperioodile. Hansa Elukindlustuse juhtkond on otsustanud neid ennetähtaegselt mitte rakendada ning neid ei ole käesoleva aruande koostamisel järgitud. Allpool on esitatud juhtkonna hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele nende esmakordse rakendamise perioodil:

- IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustamine”. IFRS 7 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2007 või hiljem. Uus standard nõuab finantsinstrumentide olulisuse avalikustamist majandusüksuse finantspositsioonile ja tulemusele, samuti riski kvantitatiivse ja kvalitatiivse iseloomu ning ulatuse avalikustamist. Standard nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsinstrumentide olulisusest ettevõtte finantsaruannetele.
- IFRS 8 „Ärisegmendid”. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2009 ja hiljem. Standard nõuab, et segmendiinformatsiooni avalikustamine põhineks ettevõtte osistel, mida juhtkond jälgib äriotsuste tegemisel. Hansa Elukindlustuse juhtkond plaanib segmendiaruandluse vajalikkust analüüsida alles siis, kui tegevus Lätis hakkab moodustama olulist osa tuludest.
- IAS 1 „Finantsaruannete esitamine” muudatus: „Omakapitali puudutava informatsiooni avalikustamine”. IAS 1 muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2007 või hiljem. Standardi muudatus nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsaruannetes ettevõtte omakapitali osas.
- IFRIC 7 „Finantsaruannete korrigeerimise rakendamine vastavalt IAS 29 Finantsaruandlus hüperinflatiivsetes majanduskeskkondades”. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2006 ja hiljem. IFRIC 7 selgitab IAS 29 rakendamist hüperinflatiivseks muutunud

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

majanduskeskkonna mõjust eriti edasilükkunud tulumaksu arvestusele. IFRIC 7 ei avalda mõju Hansa Elukindlustuse finantsaruannetele.

- *IFRIC 8 „IFRS 2 Aktsiapõhine makse rakendusala täpsustamine”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. mail 2006 ja hiljem. IFRIC 8 selgitab aktsiapõhise makse arvestust juhul, kui osa või kõiki saadud kaupu või teenuseid ei ole võimalik identifitseerida. IFRIC 8 ei avalda mõju Hansa Elukindlustuse finantsaruannetele.
- *IFRIC 9 „Varjatud tuletisinstrumentid – uuesti hindamine”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. juunil 2006 ja hiljem. IFRIC 9 nõuab, et varjatud tuletisinstrument tuleb eraldada vastavast põhilepingust ainult juhul, kui lepingut muudetakse. Juhtkonna hinnangul ei avalda IFRIC 9 mõju Hansa Elukindlustuse finantsaruannetele.
- *IFRIC 10 „Vahearuanded ja varade väärtuse langus”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. novembril 2006 ja hiljem. IFRIC 10 keelab varasemas vahearuandes kajastatud firmaväärtuse, aktsiainstrumenti investeeringu või bilansilises väärtuses kajastatud finantsvara allahindluse tagasipööramist. IFRIC 10 ei avalda mõju Hansa Elukindlustuse finantsaruannetele.
- *IFRIC 11 „IFRS 2 – Tehingud kontserni ja omaaktsiatega”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2007 ja hiljem. Hansa Elukindlustusel puuduvad aktsiapõhiste maksetehingute kokkulepped, mistõttu IFRIC 11 ei avalda mõju Hansa Elukindlustuse finantsaruannetele.
- *IFRIC 12 „Kontsessioonilepingud”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2008 ja hiljem. Hansa Elukindlustus ei ole sõlminud kontsessioonilepinguid, mistõttu IFRIC 12 ei avalda mõju Hansa Elukindlustuse finantsaruannetele.

IFRS 8, IFRIC 10, IFRIC 11 ja IFRIC 12 ei ole veel Euroopa Liidu poolt vastu võetud, kuid võetakse eeldatavasti vastu selleks ajaks, kui nende rakendamine muutub kohustuslikuks.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

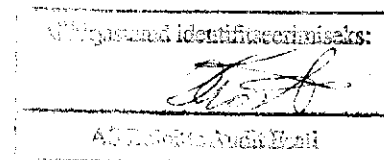
31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

1.17. Muudatused esitusviisis võrreldes eelmise raamatupidamise aastaaruandega

Võrreldes 31.12.2005 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruandega on käesoleva aruande põhjaruannetes läbi viidud mitmeid muudatusi esitusviisis, mis parendavad aruande loetavust ja viivad need paremini kooskõlla turul levinud praktikaga. Bilansis on ridu ümber grupeeritud ja väheolulised read koondatud. Kasumiaruande skeemi on muudetud oluliselt loetavamaks, sealhulgas on loobutud varasemast järelevalvelise aruandluse skeemist pärit märgikasutusest ning nüüd esitatakse kõik tulud pluss- ja kulud miinusmärgiga. Samuti ei kajastata kasumiaruandes enam investeerimisriskiga lepingute tulusid ja kulusid, mis sisuliselt kuuluvad klientidele. Rahavoogude aruandes on kogu investeerimistegevust puudutav plokk tõstetud rahavoogudesse äritegevusest, kuna elukindlustusseltsi investeerimistegevus on äritegevuse oluline osa.

Järgnevalt on loetletud kõik põhjaruannete algsaldodes tehtud korrigeerimised:

Bilanss	Esiagne 31.12.2005 tuh EEK	Korrigeerimine tuh EEK	Korrigeeritud 31.12.2005 tuh EEK
Nõuded edasikindlustusest	3 208	1 100	4 308
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises	813	-813	-
Muud ettemakstud kulud	287	-287	-
Kapitaliseeritud sõlmimiskulud	3 975	-3 975	-
Ettemaksud ja kapitaliseeritud sõlmimiskulud	-	3 975	3 975
Aktsiad ja fondiosakud	347 291	-347 291	-
Võlakirjad	481 317	-481 317	-
Hüpoteeklaenu	28 794	-28 794	-
Tähtajalised hoiused krediitiasutustes	179 500	-179 500	-
Investeerimisriskiga lepingute investeeringud	718 113	-718 113	-
Investeeringud õiglases väärtuses läbi kasumiaruande	-	1 546 721	1 546 721
Investeeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	-	208 294	208 294
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	718 113	-718 113	-
Finantskohustused investeerimislepingutest	242 525	-242 525	-
Kohustused investeerimislepingutest	-	960 638	960 638
Elukindlustuse eraldis	603 502	-603 502	-
Rahuldamata nõuete eraldis	21 721	-21 721	-
Boonuste eraldis	15 717	-15 717	-
Kohustused kindlustuslepingutest	-	640 940	640 940
Kohustused edasikindlustusest	4 164	2	4 166
Muud ettemakstud tulud	2	-2	-
Muud finantskohustused	822	11	833
Kohustused otsesest kindlustustegevusest	11	-11	-

AS HANSA ELUKINDLUSTUS
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA


Kasumiaruanne	Esialgne 2005 tuh EEK	Korrigeerimine tuh EEK	Korrigeeritud 2005 tuh EEK
Edasikindlustuse preemiad [-]	8 270	muutus märk	-8 270
Teenustasud	12 686	-12 686	-
Investeeringuriskiga lepingute investeeringute väärtuse muutus	135 531	-135 531	-
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-127 475	127 475	-
Teenustasud investeeringulepingutelt	-	20 742	20 742
Makstud nõuded	- 64 850	-64 850	-
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes [-]	426	-426	-
		muutus ka märk	
Muutus rahuldamata nõuete eraldises, neto [+/-]	2 125	-2 125	-
		muutus ka märk	
Muutus elukindlustuse eraldises [+/-]	-69 146	69 146	-
		muutus ka märk	
Boonused	15 717	-15 717	-
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-	-147 162	-147 162
Sõlmimiskulud	19 860	-2 010	-17 850
		muutus ka märk	
Kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutus [+/-]	2 010	-2 010	-
Administratiivkulud	18 907	muutus märk	-18 907
Muud tulud	7	muutus	-
Muud tegevustulud	-	nimi	7
Muud kulud	1 974	muutus märk	-
Muud tegevuskulud	-	ja nimi	-1 974
Muud investeeringute kulud [-]	-5 237	5 237	-
Kasum/kahjum valuutatehingutest	-	-1 899	-1 899
Investeeringute halduskulud	-	-3 338	-3 338
Rahavoogude aruanne	Esialgne 2005 tuh EEK	Korrigeerimine tuh EEK	Korrigeeritud 2005 tuh EEK
Rahavood äritegevusest kokku	470 893	-448 755	22 138
Rahavood investeeringustegevusest kokku	-448 809	448 755	-54

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

2. Riskid ja nende juhtimine

Käesolevas lisas on toodud ülevaade olulisematest riskidest, millega Hansa Elukindlustus kokku puutub, ning kirjeldatud, kuidas neid riske juhitakse.

2.1. Kindlustusriskide juhtimine**2.1.1. Suremusrisk**

Suremusrisk väljendub asjaolus, et kindlustusvõtjad võivad surra varem, kui kindlustuslepingute hinnastamisel kasutatud suremustabelites ette nähtud. Selle riski vastu kaitstakse end konservatiivselt riske hinnates. Sõltuvalt vanusest ja taotletava riskisumma suuruselt peavad kindlustatud enne riski vastu võtmist läbima erineva raskusastmega tervisekontrolli ja/või finantskontrolli, mille tulemustest sõltuvalt võidakse riski eest võtta standardsest kõrgemat preemiat või taotlus tagasi lükata. Sellise riskihindamisega tagatakse kindlus, et Hansa Elukindlustuse klientide keskmine suremus on väiksem kui kogu populatsioonil, mille suremustabelit hetkel hinnastamisel kasutatakse. Senine empiiriline kogemus kinnitab tariifide piisavust.

Eluaegse annuiteetkindlustuse puhul on riskiks vastupidi võimalus, et kindlustusvõtjad elavad kauem, kui suremustabelites ette nähtud. See risk muutub väga oluliseks mõne aasta pärast, kui algavad annuiteetväljamaksed teise samba pensionikindlustusest. Kaitsemeetmeid selle riski vastu alles valitakse, esmalt peavad riik ja kindlustusseltsid kokku leppima süsteemi põhialustes.

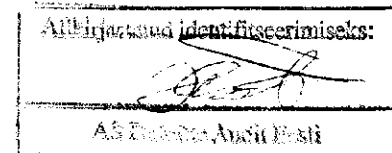
2.1.2. Õnnetusjuhtumi risk

Õnnetusjuhtumi risk tekib Hansa Elukindlustusel seoses pakutavate lisakindlustustega surma ja ajutise või püsiva invaliidisuse vastu õnnetusjuhtumi tagajärjel. Selle riski puhul on oluline tagada, et võetav preemia kataks vajalikud väljaminekud. Riskihindamisel kasutatakse kolmeastmelist kindlustatu ametist või hobist sõltuvat skaalat, ning ohtlike ametite pidajaid või hobide harrastajaid hinnatakse individuaalselt. Senine empiiriline kogemus kinnitab tariifide piisavust. Lisaks vähendab riski asjaolu, et lisakindlustuste tariifid kehtivad ühe aasta kaupa, ehk siis kahjususe tõustes on lisakindlustuse tariifi võimalik tõsta ka olemasolevatele lepingutele.

2.1.3. Riskikontsentratsioon

Riskikontsentratsioon seisneb selles, et ühe sündmuse tagajärjel võib surma või vigastada saada rohkem kui üks Hansa Elukindlustuse kindlustatu. Ehkki kindlasti on olemas ettevõtteid, peresid ja muid inimeste grupe, kus mitu inimest on Hansa Elukindlustuses kindlustatud, ei peeta praegu kontsentratsiooni kõrgeks ning tarvitusele ei ole võetud meetmeid selle vähendamiseks või maandamiseks.

Üks põhjuseid, miks seni ei ole riskikontsentratsiooni mõju oluliseks peetud, on edasikindlustuslepingute järgne suhteliselt madal Hansa Elukindlustuse omavastutus iga üksiku riski suhtes, mistõttu ka mitme kliendi sattumine samasse õnnetusse ei tooks kaasa ülejõukäivat väljamakset. Kuna aga 2007. aasta algusest sõlmitud uue edasikindlustuslepingu alusel jäetakse edaspidi omavastutusele oluliselt suurem osa iga üksiku kliendi suremusriskist, võetakse kaalumisele ka katastroofiedasikindlustuse soetamine.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA
2.2. Finantsriskide juhtimine2.2.1. Intressirisk

Intressiriskidena käsitletakse kaht erinevat riski:

- õiglase väärtuse intressirisk: see on risk, et finantsinstrumendi väärtus võib kõikuda turuintressi määrade muutuste tõttu;
- hinnastamise intressirisk: see on risk, et turuintressimäärad langevad pikemaks ajaks sellisele tasemele, mis ei võimalda kindlustuseltsil teenida piisavat tulu, et maksta olemasolevatele kindlustus- ja investeerimislepingutele garanteeritud intressi.

Õiglase väärtuse intressiriski vastu kaitstakse end intressikandvate varade ja kohustuste tähtaegu sobitades. Praktikas tähendab see seda, et investeringute portfelli moodustamisel lähtutakse kohustuste portfelli tähtaegade profiilist. Järgnevad tabelid annavad lisainfot Hansa Elukindlustuse õiglase väärtuse intressiriskile avatud positsiooni kohta.

Intressikandvate varade ja kohustuste jaotus intressi fikseerimise tähtaegade lõikes
31.12.2006

miljonites kroonides	Alla 1 kuu	1...12 kuud	1...2 aastat	2...5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Varad						
Raha	40.2	-	-	-	-	40.2
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	6.4	71.9	13.2	205.7	240.5	537.7
Finantsinvesteeringud korrig. soetusmaksumuses	-	110.0	-	44.0	30.0	184.0
Kokku varad	46.6	181.9	13.2	249.7	270.5	761.9
Kohustused						
Kohustused garanteeritud intressiga lepingutest	80.3	198.2	112.7	182.8	416.4	990.4
Kokku kohustused	80.3	198.2	112.7	182.8	416.4	990.4
Intressiriskile avatud positsioon	-33.7	-16.3	-99.5	66.9	-145.9	-228.5

Intressikandvate varade ja kohustuste jaotus intressi fikseerimise tähtaegade lõikes
31.12.2005

miljonites kroonides	Alla 1 kuu	1...12 kuud	1...2 aastat	2...5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Varad						
Raha	34.3	-	-	-	-	34.3
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	14.4	3.0	-	-	463.9	481.3
Finantsinvesteeringud korrig. soetusmaksumuses	30.0	104.5	-	15.0	58.8	208.3
Kokku varad	78.7	107.5	-	15.0	522.7	723.9
Kohustused						
Kohustused garanteeritud intressiga lepingutest	27.3	84.8	122.2	282.6	365.8	882.7
Kokku kohustused	27.3	84.8	122.2	282.6	365.8	882.7
Intressiriskile avatud positsioon	51.4	22.7	-122.2	-267.6	156.9	-158.8

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Riski vastu, et turuintressimäärad langevad pikemaks ajaks nii madalale tasemele, et ei võimalda teenida lepingutele garanteeritud intressi maksmist võimaldavat tulu, saab ennast mõningal määral kaitsta, andes väljakirjutatud kohustustele võimalikult lühikese tähtajaga intressigarantiisid. Viimase nelja aasta jooksul väljakirjutatud lepingutele ei garanteeri Hansa Elukindlustus intressimäära enam lepingu lõpuni (mis võiks tähendada näiteks kolmekümmet aastat), vaid ainult viie aasta kaupa. Lisaks pakutakse aktiivselt investeerimisriskiga lepingute sõlmimist, kus kindlustusselts finantsriske üldse ei kannab.

2.2.2. Hinnarisk

Hinnarisk tekib sellest, et finantsinstrumendi väärtus võib kõikuda turuhindade muutuste tõttu, sõltumata sellest, kas need muutused tulenevad üksiku instrumendi emitendist või kõiki turul kaubeldavaid instrumente mõjutavatest teguritest.

Hinnariski võetakse teadlikult, eesmärgiga pakkuda klientidele pikaajaliselt paremat tootlust, kui ainult intressikandvatesse instrumentidesse investeerides võimalik oleks. Hinnariski hajutatakse geograafiliselt ja majandussektorite lõikes. Siiski võtab Hansa Elukindlustus teadlikult rohkem riski Baltikumi, Venemaa ja Ida-Euroopa turgudel, kus Hansa Investeerimisfondid tegutsevad aktiivse strateegiaga.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

2.2.3. Valuutarisk

Valuutarisk seisneb asjaolus, et finantsinstrumendi väärtus võib kõikuda välisvaluutakursside muutuste tõttu. Kindlustustegevuse seadus sätestab, et kindlustusvõtjate kohustustele vastavad varad peavad olema investeeritud samas valuutas, kui kohustused (Eesti kroonides kirjutatud kohustuste katmiseks sobivad ka euros nomineeritud varad). Muu investeerimisportfelli osas on portfellihaldurile jäetud vabad käed otsustamiseks, kas mingi valuuta positsioon vajab katmist või mitte.

Varade ja kohustuste jaotus valuutade lõikes

31.12.2006, miljonites kroonides	EEK	EUR	EUR+	USD	Muud	Kokku
Varad						
Raha	38.2	0.2	1.8	-	-	40.2
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	622.4	1 056.2	37.4	357.0	119.4	2 192.4
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	184.0	-	-	-	-	184.0
Muud varad	10.2	9.1	0.3	-	3.6	23.2
Kokku varad	854.8	1 065.5	39.5	357.0	123.0	2 439.8
Kohustused ja omakapital						
Kohustused	1 559.2	287.8	15.2	271.4	11.9	2 145.5
Omakapital	294.3	-	-	-	-	294.3
Kokku kohustused ja omakapital	1 853.5	287.8	15.2	271.4	11.9	2 439.8
Bilansiline netopositsioon	-998.7	777.7	24.3	85.6	111.1	-
Bilansiväline netopositsioon	-	76.8	-	-77.2	-	-0.4

Varade ja kohustuste jaotus valuutade lõikes

31.12.2005, miljonites kroonides	EEK	EUR	EUR+	USD	Muud	Kokku
Varad						
Raha	25.1	5.5	2.3	1.4	-	34.3
Finantsinvesteeringud õiglases väärtuses	368.6	866.0	47.9	227.8	36.4	1 546.7
Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses	208.3	-	-	-	-	208.3
Muud varad	15.3	8.4	1.1	-	-	24.8
Kokku varad	617.3	879.9	51.3	229.2	36.4	1 814.1
Kohustused ja omakapital						
Kohustused	1 230.0	179.4	1.7	192.2	9.0	1 612.3
Omakapital	201.8	-	-	-	-	201.8
Kokku kohustused ja omakapital	1 431.8	179.4	1.7	192.2	9.0	1 814.1
Bilansiline netopositsioon	-814.5	700.5	49.6	37.0	27.4	-

Veerus nimetusega EUR+ on toodud euroga jäigalt või väga väikese lubatud kõikumisvahemikuga seotud valuutad, nagu LTL, LVL, BGN.

2.2.4. Krediidirisk

Krediidirisk seisneb võimaluses, et finantsinstrumendi vastaspool ei täida oma kohustusi. Hansa Elukindlustuse olulisemateks deebitorideks on võlakirjade emitendid, krediidasutused, kus hoitakse tähtajalisi hoiuseid, laenuvõtjad ning edasikindlustusandjad.

Olulisemate vastaspoolte reitingud Moody's skaalal	31.12.2006 Osakaal %	31.12.2005 Osakaal %
Võlakirja emitendid		
Aaa	60.2	43.2
Aa	19.1	29.9
A	19.8	26.3
Reitinguta	0.9	0.6
Kokku	100.0	100.0
Krediidasutused		
Aa	-	19.2
A	100.0	80.8
Kokku	100.0	100.0
Edasikindlustusandjad		
Aa	100.0	100.0
Kokku	100.0	100.0

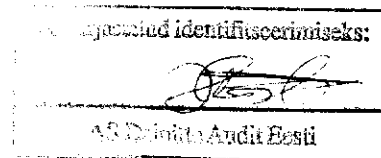
Hüpoteeklaenu puhul on deebitor reitinguta, kuid laen on Hansa Elukindlustuse juhtkonna hinnangul piisaval määral tagatud maaga. Tuletistehingute vastaspooleks on alati emattevõtja Hansapank, kelle krediidirisk on juhtkonna hinnangul madal.

2.2.5. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk seisneks asjaolus, et kindlustusseltsil ei jätku piisavalt rahalisi vahendeid kohustuste täitmiseks. See risk on Hansa Elukindlustusel väga madal. Esiteks on rahavood kindlustustegevusest püsivalt positiivsed ja peaksid sellisteks jääma veel väga pikaks ajaks, teiseks on väga suur osa varadest realiseeritav lühikese aja jooksul ilma olulise kahjumita (eeldusel, et finantsturud toimivad), ning kolmandaks tagab edasikindlustuse olemasolu vajalikud vahendid suurteks kindlustusjuhtumitest tingitud väljamakseteks.

2.2.6. Rahavoogude intressirisk

Rahavoogude intressirisk on risk, et finantsinstrumendiga seotud tulevased rahavood võivad kõikuda turuintressi määrade muutuste tõttu. Näiteks muutuva intressimääraga võlainstrumendi puhul võivad sellised kõikumised mõjutada finantsinstrumendi efektiivset intressimäära ilma vastava muutuseta instrumendi õiglases väärtuses. See risk on madal, kuna muutuva intressimääraga võlakirjad moodustavad vaid 1% kõigest Hansa Elukindlustuse intressikandvatest finantsinvesteeringutest.



3. Aastaaruaande koostamisel kasutatud juhtkonna hinnangud

3.1. Lepingute klassifitseerimine

Vastavalt IFRS 4-le peab kindlustusseltsi sõlmitud lepingud klassifitseerima raamatupidamise mõistes kindlustus- ja investeerimislepinguteks, sõltuvalt sellest kas lepinguga kaasneb märkimisväärne kindlustusriski edasiandmine või mitte.

Kõik Hansa Elukindlustuse lepingud sisaldavad kindlustusriski. Mõnedes kindlustusliikides on võimalik valida minimaalne kindlustusrisk (surma korral väljamakstav summa ületab ellujäämise korral makstavat summat 1-2%), mida IFRS 4 kontekstis tuleb pidada väheoluliseks. Samas on nendes kindlustusliikides kliendil võimalik valida ka olulise suurusega kindlustusrisk, kusjuures seda võib alustada, lõpetada, suurendada või vähendada kliendile sobival ajal ja tingimustel, sõltumata lepingu investeerimisosa algus- ja lõpuajast või muudest tingimustest. Praktilistel kaalutlustel on Hansa Elukindlustus klassifitseerinud kõigi selliste lepingute kindlustusriski puudutava osa eraldi kindlustuslepinguna ning põhiosa investeerimislepinguna.

3.2. Olulisemad aktuaarsed eeldused

3.2.1. Garanteeritud intressimäärad

Sõltuvalt lepingu liigist, valuutast ja lepingu sõlmimise ajast jääb garanteeritud intressimäär kehtivatel kindlustuslepingutel vahemikku 2,5-4% ning see on fikseeritud lepingu lõpuni. Investeerimislepingutel jääb garanteeritud intressimäär vahemikku 3,5-5,0% ning see on fikseeritud maksimaalselt viieks aastaks. Juhtkonna hinnangul on finantsturgudel võimalik teenida garanteeritud intressi ületavat tulu.

3.2.2. Suremustabelid

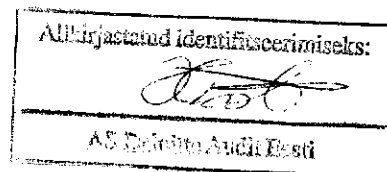
Elukindlustusriskide hinnastamisel kasutatakse 1991. aasta suremustabelit, mis on juhtkonna hinnangul piisav katmaks potentsiaalseid hüvitisi tulevikus.

3.2.3. Kulukatted

Kindlustuslepingutes sisalduvad kulukatted kindlustusmakses ning nad sõltuvad kindlustusmaksete ja kindlustussummade suurusest. Kulukatted kindlustuslepingutes on konstantsed üle aja, juhul kui kindlustuslepingut ei muudeta.

Investeerimislepingute kulukatted sõltuvad lepinguga seotud varade mahust, moodustades 0,75%-1,5% varade mahust aastas (aga mitte vähem kui 20 või 30 krooni lepingu kohta kuus, sõltuvalt tootest). Investeerimislepingute kulukatted suurenevad vastavalt varade mahule.

Kindlustuslepingute portfelli järk-järgulisest lõppemisest tingitud kulukatete mahu vähenemise kompenseerib investeerimislepingute portfelli kasv nii varade kasvu kui ka uute sõlmitavate lepingute tõttu. Seepärast on juhtkonna hinnangul kõigi lepingute kulukatted kokku piisavad katmaks lepingute haldamise ja administreerimisega seonduvaid kulusid tulevikus.



3.3. Kahjude kujunemine

Hansa Elukindlustus peab kindlustustegevuse üheks olulisimaks komponendiks kahjude kiiret ja korrektset väljamaksmist. Enamus kindlustusvõtjate nõuetest leiab lahenduse ja makstakse välja vähem kui kuu aja jooksul. Ainsad nõuded, mille lahendamine võib kesta kuni aasta aega, on seotud invaliidsusjuhtumitega, sest invaliidsust hinnatakse alles aasta möödumisel kindlustusjuhtumi toimumisest, aga ka neil juhtudel on võimalik kohe anda usaldusväärne hinnang kahju tõenäolisele suurusele ja väljamaksmise ajale. Eeltoodud põhjusel puudub Hansa Elukindlustusel vajadus kasutada rahuldamata nõuete eraldise moodustamise metoodika usaldusväärse hindamiseks kahjude kujunemise tabeleid.

3.4. Lisakasumi jaotamise põhimõtted

Lisakasum on garanteeritud intressiga kindlustus- ja investeerimislepingutes sisalduv boonust, mida kindlustusselts arvutab lisaintressimäära alusel lepingutele iga kalendriaasta kohta. Lisakasumit maksab kindlustusselts juhul, kui investeerimiste tootlus ületab kindlustus- või investeerimislepingus sisalduva garanteeritud intressi ja selle garanteerimise eest tinglikult arvestatava garantiitasu. Lisaintressimäär leitakse lahutades investeerimisportfelli tootluse määrast konkreetse lepingu garanteeritud intressimäär ning garantii tasumäär. Garantii tasumäär arvutatakse finantsturgude statistiliste andmete põhjal erinevate lepingugruppide lõikes lähtuvalt nende garanteeritud intressi määrast ja garantii pikkusest.

Majandusaasta lisakasumi määrad esitab juhatus järgmise aasta alguses nõukogule kinnitamiseks. Peale seda suurendatakse igale lepingule arvestatud lisakasumi võrra selle lepingu elukindlustuseraldist või finantskohustust. Eelnevate aastate eest lepingule jaotatud lisakasum osaleb edaspidi garanteeritud intressi ja lisakasumi teenimises ning seda ei saa tagasi võtta. Küll aga on mitmete vanemate toodete tingimustes kirjas, et lisakasumit ei maksta välja lepingu ennetähtaegse tagasiostu korral.

Aastalõpu seisuga on bilansis kajastatud majandusaasta lisakasumi hinnanguline suurus.

3.5. Kohustuste piisavuse test

Kohustuste piisavuse test on tehtud kasutades kogu lepinguportfelli parimate teadmiste põhjal hinnatud tulevase rahavoogusid. Arvestatud on kõigi lepingutest tulenevate tuleviku rahavoogudega, nagu tagasiostud, hüvitised surmajuhtumite korral, lepingute lõppemised ning lepingute haldamisega seotud kulud. Rahavood on diskonteeritud riskivaba intressimääraga.

Riskivabaks intressimääraks on võetud Saksamaa valitsuse võlakirjade tootluste põhjal koostatud intressikõver. Suremuse määr, tagasiostu- ja kulutase on leitud 2006. aasta kindlustustegevuse analüüsimisel. Rahavoogude genereerimise aluseks olevatele parameetritele on parimate hinnangute alusel arvatud väärtustele lisatud turvavarud, mille suurused on toodud alljärgnevas tabelis:

Parameeter	Turvavaru
Suremuse määr	+20%
Tagasiostutase	+10%
Kulutase	+10%
Riskivaba intressimäär	vähendamine 0,2% võrra

Testimisele kuulusid kindlustustehnilised eraldised ja finantskohustused nii kindlustus- kui investeerimislepingutest. Testi teostamiseks kasutati modelleerimistarkvara PROPHET. Tehnilise keerukuse ja ajalise piiratuse tõttu ei modelleeritud kõiki Hansa Elukindlustuse tooteid, mistõttu kattis test 96,8% kogu portfelli kindlustus- ja investeerimislepingutest tulenevatest kohustustest. Puuduolevat 3,2% on hinnatud ebaoluliseks, testi lõpptulemust mittemõjutavaks portfelli osaks. Testimisele ei kuulunud lühiajalised kohustused, nagu rahuldamata nõuete eraldis ja investeerimislepingute lepingutega seostamata sissemaksed. Alltoodud tabelis on lepingud klassifitseeritud põhilepingu järgi, s.t. ka investeerimislepingute kindlustuskaitse osaga seotud rahavood on testitud koos investeerimislepingutega.

Kohustuste piisavuse test 31.12.2006	Intressigarantii	Kohustuste piisavuse testi tulemus	Kohustuste bilansiline väärtus
		tuh EEK	tuh EEK
Testitud kindlustuslepingud	4,0%	560 043	575 594
Testitud investeerimislepingud	3,5%	47 476	56 507
	4,0%	64 074	79 799
	5,0%	188 867	178 928
	ilma garantiita	1 061 646	1 131 481
Kokku testitud lepingud		1 922 106	2 022 309
Mudelist välja jäetud toodete kohustused			65 973
Testimisele mittekuuluvad kohustused			46 812
Kokku kohustuste bilansiline väärtus			2 135 094

Test näitas, et bilansikuupäeva seisuga on kohustuste suurus piisav katmaks tulevikus oodatavaid väljamakseid ja kulusid.

31.12.2005 seisuga viidi kohustuste piisavuse test läbi teistsuguse, algelisema meetodiga. Käesolevas aruandes kasutatava meetodi tagasiulatuv rakendamine oleks tehniliselt keerukas, seetõttu pole võimalik esitada adekvaatseid võrdlusandmeid eelmise aasta kohta.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

3.6. Kohustuste tundlikkuse test

Kohustuste tundlikkuse testimiseks muudeti kohustuste väärtust enim mõjutavaid parameetreid nagu suremuse määr, tagasiosutase, kulutase, riskivaba intressimäär ja inflatsioon.

Testi tulemused on alljärgnevas tabelis. Kokkuvõttena võib öelda, et kohustuste suurus on tundlikum riskivaba intressimäära ja kulutaseme muutuste suhtes.

Kohustuste tundlikkuse testi tulemused

	<i>Parameetri muutus</i>	<i>Testi tulemus</i>	<i>Kohustuste muutus võrreldes standard- tulemusega</i>
<i>Parameeter</i>		<i>tuh EEK</i>	<i>tuh EEK</i>
Tagasiosutase	+25%	1 936 466	+14 360
	-25%	1 905 909	-16 197
Suremuse määr	+25%	1 930 439	+8 333
	-25%	1 913 871	-8 235
Riskivaba intressikurvi nihe	-20bps	1 938 913	+16 807
	+20bps	1 905 882	-16 224
Kulutase	+10%	1 945 074	+22 968
	-10%	1 901 225	-20 881
Inflatsioon	+30%	1 944 835	+22 729

Edasikindlustuse kasutamine ei mõjuta oluliselt kohustuste tundlikkust ühegi parameetri suhtes.

3.7. Sõlmimiskulude kapitaliseerimine

2006. aasta lõpus otsustas juhtkond täies mahus maha kanda kapitaliseeritud sõlmimiskulud ning lõpetada edaspidi sõlmimiskulude kapitaliseerimise. Juhtkonna hinnangul ei loo sõlmimiskulude kapitaliseerimine enam majandustulemuste kajastamisele olulist lisaväärtust, arvestades muuhulgas, et pikaajalisi kindlustuslepinguid enam ei sõlmita, ja investeerimislepingute otsesed sõlmimiskulud saadakse klientidelt sõlmimistasuna tagasi esimeste kuude jooksul peale lepingu sõlmimist. Kui sõlmimiskulude kapitaliseerimist oleks jätkatud, oleks nende maht bilansikuupäeva seisuga 784 tuhat krooni ja sama summa võrra oleks suurem aruandeaasta kasum.

3.8. Õiglane väärtus

Juhtkonna hinnangul ei erine Hansa Elukindlustuse finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Nende finantsvarade ja -kohustuste, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, õiglane väärtus leitakse diskonteeritud rahavoogude meetodil.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA
4. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2005 tuh EEK
Raha pangakontodel	4 562	6 467
Raha üleöödeposiitides	35 625	27 862
Kokku	40 187	34 329

5. Viitlaekumised

	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2005 tuh EEK
Arvestatud võlakirja intress	11 949	9 533
Arvestatud deposiidi intress	2 823	5 585
Arvestatud haldustasude tagasimaksed investeerimisfondidelt	1 093	-
Arvestatud hüpoteeklaenu intress	479	513
Kokku	16 344	15 631

Kõik viitlaekumised on realiseeritavad lähema 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajaliseks.

6. Nõuded edasikindlustusest

	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2005 tuh EEK
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises	832	813
Ettemakstud edasikindlustuspreemiad	262	287
Arvestatud komisjonitasud	523	366
Arvestatud kasumikomisjon	3 310	2 437
Arvestatud kahjuhüvitised	138	405
Kokku	5 065	4 308

Kõik nõuded on realiseeritavad lähema 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajaliseks.

7. Ettemaksud ja kapitaliseeritud sõlmimiskulud

	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2005 tuh EEK
Kapitaliseeritud sõlmimiskulud	-	3 975
Järelevalvetasu ettemaks	965	-
Kokku	965	3 975

Kõik ettemaksud on realiseeritavad lähema 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajaliseks.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

8. Finantsinvesteeringud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2005 tuh EEK
Aktsiad ja fondiosakud	1 654 639	1 065 404
Võlakirjad	537 710	481 317
Kokku	2 192 349	1 546 721

Finantsinvesteeringud on eesmärgi järgi jagatud kolme portfelli: investeerimisportfell, kauplemisportfell ja kliendiportfell.

Investeerimisportfellis hoitakse varasid, mis katavad omakapitali ja seda osa kindlustus- ja investeerimislepingutega seotud kohustustest, kus investeerimisrisk on Hansa Elukindlustusel. Investeerimisportfelli haldab Hansa Investeerimisfondid.

Kauplemisportfell on puhver, kus hoitakse lühiajaliselt fondiosakuid enne nende seostamist (edasimüümist) investeerimisriskiga lepingutele. Kauplemisportfelli haldab ja investeerimisriski kannab Hansa Elukindlustus.

Kliendiportfellis hoitakse investeerimisriskiga lepingute investeeringuid. Kliendiportfelli haldab Hansa Elukindlustus, riski kannavad kindlustusvõtjad.

8.1. Aktsiad ja fondiosakud

Aktsiad ja fondiosakud portfelli lõikes	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2005 tuh EEK
Aktsia- ja segafondide osakud	221 460	161 948
Intressi-, võlakirja- ja rahaturufondide osakud	250 167	133 983
Aktsiad	-	24 778
Kinnisvarafondide osakud	20 096	15 753
Kokku investeerimisportfell	491 723	336 462
Aktsia- ja segafondide osakud	16 442	10 105
Intressi-, võlakirja- ja rahaturufondide osakud	2 219	724
Kinnisvarafondide osakud	411	-
Kokku kauplemisportfell	19 072	10 829
Aktsia- ja segafondide osakud	1 068 917	669 105
Intressi-, võlakirja- ja rahaturufondide osakud	30 040	49 008
Kinnisvarafondide osakud	44 887	-
Kokku kliendiportfell	1 143 844	718 113
Kokku	1 654 639	1 065 404

AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Kliendiportfelli fondiosakud fondihaldurite lõikes	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2005 tuh EEK
Hansa Investeeringufondid	637 300	359 162
Franklin Templeton	220 699	153 846
JP Morgan Fleming	212 235	166 503
FIM	42 998	27 914
T Rowe Price	20 292	-
Robur	8 904	9 006
Teised fondihaldurid	1 416	1 682
Kokku	1 143 844	718 113

8.2. Võlakirjad

Võlakirjad emitendigruppide lõikes	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2005 tuh EEK
Lääne-Euroopa riikide valitsused	412 710	342 877
Kesk- ja Ida-Euroopa riikide valitsused	99 969	98 140
Rahvusvahelised pangad	13 595	-
Eesti pangad	6 436	14 426
Eesti ettevõtted	5 000	25 874
Kokku	537 710	481 317

Kõik võlakirjad kuuluvad investimisportfelli. Võlakirjade efektiivne intressimäär on 3,1%-12,2% aastas (31.12.2005: 2,3%-6,0%).

Kõik finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande on realiseeritavad lähema 12 kuu jooksul, mistõttu võib neid lugeda lühiajaliseks. Kõik finantsinvesteeringud õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande on kaubeldavad aktiivsel turul.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

9. Finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses

	31.12.2006	31.12.2005
	tuh EEK	tuh EEK
Tähtajalised hoiused	155 000	179 500
Hüpoteeklaenu	29 032	28 794
Kokku	184 032	208 294

9.1. Tähtajalised hoiused

Hoiuse järelejäänud tähtaeg	31.12.2006	31.12.2005
	tuh EEK	tuh EEK
Kuni 1 kuu	-	30 000
1 kuu kuni 1 aasta	110 000	104 500
1 aasta kuni 5 aastat	15 000	15 000
Üle 5 aasta	30 000	30 000
Kokku	155 000	179 500

Tähtajaliste hoiuste efektiivne intressimäär on 3,3%-8,0% aastas (31.12.2005: 2,4%-8,0%). Kõik tähtajalised hoiused kuuluvad investeerimisportfelli. Hoiused võib jaotada lühi- ja pikaajalisteks lähtuvalt ülaltoodud tabelis esitatud tähtaegadest.

9.2. Hüpoteeklaenu

Hüpoteeklaenu on kajastatud tehing Tallinna sadamapiirkonnas asuva maaga, millega Hansa Elukindlustus ostis Lootsi Arenduse OÜ-lt rea kinnistuid 28 500 000 krooni eest ning samas võttis kohustuse vastaspoole soovi korral need 6 aasta pärast 29 925 000 krooni eest tagasi müüa. Kuna on väga tõenäoline, et tehingu vastaspool tagasimüüki soovib, on antud tehingu puhul tegu kinnisvara tagatisel finantseerimisega, mis on kajastatud laenu vastavalt IAS 39-le. Laenu sisemine intressimäär on 8,2% aastas ja tähtaeg 01.10.2010. Hüpoteeklaenu kuulub investeerimisportfelli.

Lepingu tähtajast lähtuvalt võib seda nõuet lugeda pikaajaliseks.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

10. Materiaalne põhivara

	Soetusmaksumus tuh EEK	Kogunenud kulum tuh EEK	Jääkväärtus tuh EEK
Seisuga 31.12.2004	1 074	-426	648
Soetamine	688	-	688
Müük	-691	457	-234
Aruandeperioodi kulum	-	-246	-246
Seisuga 31.12.2005	1 071	-215	856
Soetamine	731	-	731
Müük	-678	230	-448
Aruandeperioodi kulum	-	-266	-266
Seisuga 31.12.2006	1 124	-251	873

11. Kohustused investeerimislepingutest

	Kohustused, mille investeerimisrisk on kindlustusandjal tuh EEK	Kohustused, mille investeerimisrisk on kindlustusvõtjal tuh EEK	Kokku tuh EEK
Kohustuste summa seisuga 31.12.2004	143 591	281 128	424 719
Laekunud maksed	107 763	355 472	463 235
Väljamakstud nõuded	-3 782	-34 819	-38 601
Arvestatud teenustasud	-6 232	-14 510	-20 742
Arvestatud riskipreemiad	-12 489	-4 689	-17 178
Tulu investeerimisfondidest	-	135 531	135 531
Arvestatud intressid ja boonused	13 674	-	13 674
Kohustuste summa seisuga 31.12.2005	242 525	718 113	960 638
Laekunud maksed	113 657	409 280	522 937
Väljamakstud nõuded	-5 954	-127 443	-133 397
Arvestatud teenustasud	-9 663	-21 028	-30 691
Arvestatud riskipreemiad	-18 755	-7 718	-26 473
Tulu investeerimisfondidest	-	172 641	172 641
Arvestatud intressid ja boonused	15 776	-	15 776
Kohustuste summa seisuga 31.12.2006	337 586	1 143 845	1 481 431

Enamus kohustusi investeerimislepingutest on tähtaegadega, mis on pikemad kui 12 kuud, seetõttu võib neid kohustusi lugeda pikaajalisteks. Samas sisaldub kõigis investeerimislepingutes klientide õigus leping ennetähtaegselt lõpetada.

12. Kohustused kindlustuslepingutest

	Elukindlustuse eraldis tuh EEK	Rahuldamata nõuete eraldis tuh EEK	Boonuste eraldis tuh EEK	Kokku tuh EEK
Kohustuste summa seisuga 31.12.2005	524 614	23 301	9 742	557 657
2004. aasta lisakasumi jaotamine	9 742	-	-9 742	-
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande	69 146	-1 580	15 717	83 283
Kohustuste summa seisuga 31.12.2005	603 502	21 721	15 717	640 940
2005. aasta lisakasumi jaotamine	15 717	-	-15 717	-
Kohustuste muutus läbi kasumiaruande	8 061	2 863	1 799	12 723
Kohustuste summa seisuga 31.12.2006	627 280	24 584	1 799	653 663

Enamus elukindlustuslepinguid lõpevad rohkem kui 12 kuu pärast, seetõttu võib elukindlustuse eraldist lugeda pikaajaliseks kohustuseks. Samas sisaldub kõigis elukindlustuslepingutes klientide õigus leping ennetähtaegselt lõpetada. Rahuldamata nõuete eraldis ja boonuste eraldis realiseeruvad reeglina 12 kuu jooksul, seetõttu võib neid pidada lühiajalisteks kohustusteks.

13. Viitvõlad

	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2005 tuh EEK
Võlad töötajatele, sh aastapreemiate reserv	5 288	4 642
Võlad hankijatele	471	488
Maksuvõlad	445	562
Kokku	6 204	5 692

Kõik viitvõlad on tasutavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu neid võib lugeda lühiajalisteks kohustusteks, välja arvatud osa töötajatele aastapreemiate maksmiseks loodud kohustusest summas 3 536 tuhat krooni, mille osas väljamaksmine on edasi lükatud järgmistesse perioodidesse.

14. Kohustused edasikindlustusest

	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2005 tuh EEK
Arvestatud edasikindlustuspreemiad	3 051	4 164
Ettemakstud komisjonitasud	4	2
Kokku	3 055	4 166

Kohustused edasikindlustusest on tasutavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu neid võib lugeda lühiajalisteks kohustusteks.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

15. Muud finantskohustused

	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2005 tuh EEK
Kapitalirendi kohustused	831	822
Kohustused tuletistehingutest	329	-
Selgitamisel maksed kindlustusvõtjatelt	19	11
Kokku	1 179	833

Kõik kohustused on realiseeritavad lähima 12 kuu jooksul, mistõttu neid võib lugeda lühiajalisteks kohustusteks, välja arvatud osa kapitalirendi kohustusest summas 603 tuhat krooni, mis tasutakse rohkem kui 12 kuu pärast.

16. Aktsiakapital ja reservkapital

31.12.2005 seisuga koosnes Hansa Elukindlustuse 36 000 000 krooni suurune aktsiakapital 3 600 000 aktsiast, mille nimiväärtus on 10 krooni aktsia kohta. Aktsiakapital oli täielikult rahas sisse makstud.

2006. aasta veebruaris kinnitati uus Hansa Elukindlustuse põhikiri, millega muuhulgas tõsteti miinimum- ja maksimumaktsiakapitali ning muudeti reservkapitali moodustamise korda. Uue põhikirja järgi sai minimaalseks aktsiate arvaks 3 129 320 ja maksimaalseks aktsiate arvaks 9 387 960, ning reservkapitali hakatakse iga aasta kandma vähemalt 10% puhaskasumist kuni see saavutab põhikirjas märgitud aktsiakapitali miinimumsuuruse, milleks on 31 293 200 krooni. Reservkapitali võib kasutada kahjumite katmiseks või aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei tehta väljamakseid aktsionärile.

2006. aasta novembris suurendati aktsiakapitali Kindlustustegevuse seadusega 2007. aasta alguses kehtima hakanud miinimumpiirini, milleks on 3 miljonit eurot. Selleks emiteeriti 1 093 980 uut aktsiat, nimiväärtuse ja väljalaskehinnaga 10 krooni, mille eest tasuti rahas 10 939 800 krooni.

31.12.2006 seisuga on Hansa Elukindlustuse aktsiakapital 46 939 800 krooni, mis koosneb 4 693 980 aktsiast nimiväärtusega 10 krooni. Kõik aktsiad kuuluvad AS-ile Hansapank.

17. Brutopreemiad

Brutopreemiad kindlustusliigiti	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Preemiad kogumiskindlustuse lepingutelt	125 260	133 912
Preemiad riskielukindlustuse lepingutelt	27 325	19 741
Preemiad investeerimislepingutest eraldatud riskikaitsetelt	26 473	17 178
Kokku	179 058	170 831

18. Edasikindlustuse tulem

Hansa Elukindlustuse peamiseks edasikindlustuspartneriks on Swiss Re. Aruandeperioodil kehtinud lepinguga on edasi kindlustatud kõigi uute kindlustuslepingute surmariskide 500 000 krooni ületav osa automaatselt kuni 2 000 000 kroonini. Riskidele, mille summad ületavad raamlepingu piire, võetakse täiendav edasikindlustuskaitse.

AS HANSA ELUKINDLUSTUS
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Varasematel perioodidel sõlmitud kindlustuslepingute kohta kehtivad varasemate edasikindlustuslepingute tingimused, kus Hansa Elukindlustuse omavastutus oli väiksem ning edasikindlustajateks olid erinevates proportsioonides Swiss Re ja Munich Re.

Edasikindlustuse tulem, kulud miinusega	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Edasikindlustuse preemiad	-10 535	-8 270
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes	606	426
Edasikindlustuse komisjonitasud ja kasumis osalemine	4 649	2 969
Kokku	-5 280	-4 875

19. Intressi- ja dividenditulud

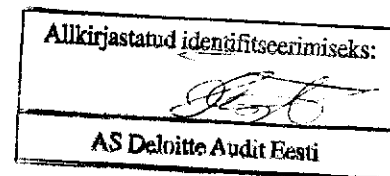
	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Intressitulu võlakirjadelt	24 884	21 664
Intressitulu hoiustelt	6 859	7 286
Dividendid aktsiatelt ja fondiosakutelt	4 343	3 369
Intressitulu hüpoteeklaenult	2 268	2 253
Kokku	38 354	34 572

20. Kasum investeeringute väärtuse muutusest

	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Aktsiate ümberhindlus	-	2 808
Fondiosakute ümberhindlus	41 623	35 191
Võlakirjade ümberhindlus	-19 581	4 467
Kokku	22 042	42 466

21. Kasum/kahjum investeeringute realiseerimisest

	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Kasum/kahjum aktsiate müügist	-402	9 967
Kasum/kahjum fondiosakute müügist	-25	4 762
Kasum/kahjum võlakirjade müügist	-11 125	-
Kokku	-11 552	14 729

AS HANSA ELUKINDLUSTUS
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

22. Kasum/kahjum valuutatehingutelt

	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Tuletistehingute väärtuse ümberhindlus	4 603	-1 196
Tuletistehingute intressikulu	-1 229	-58
Välisvaluutas fikseeritud varade ümberhindlus	-961	-50
Konverteerimiskulud	-477	-595
Kokku	1 936	-1 899

23. Teenustasud investeerimislepingutelt

	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Haldustasud	24 860	12 686
Tehingutasud	5 831	8 056
Kokku	30 691	20 742

24. Muud tegevustulud

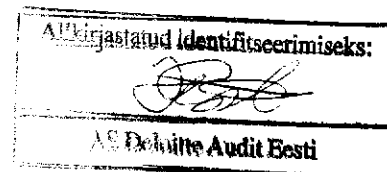
	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Investeeringisfondide haldustasu tagasimaksed	5 761	-
Tulu varade müügist	5	7
Kokku	5 766	7

25. Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus

	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Hüvitised	55 600	49 609
Tagasiostud	16 962	14 825
Nõuete käsitluskulud	537	416
Edasikindlustuse osa makstud nõuetes	-606	-426
Rahuldamata nõuete eraldise muutus	2 863	-1 580
Edasikindlustuse osa muutus rahuldamata nõuete eraldises	-19	-545
Elukindlustuse eraldise muutus	8 061	69 146
Arvestuslik lisakasum	1 799	15 717
Kokku	85 197	147 162

26. Investeeringislepingute finantskohustuse väärtuse muutus

Investeeringislepingute finantskohustuse väärtuse muutusena on kajastatud investeeringislepingutele arvestatud intressid ja boonused summas 15 776 tuhat krooni (2005: 13 674 tuhat krooni).

**27. Sõlmimiskulud**

	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Agenditasu	42 189	15 736
Turundus- ja müügitoetuskulud	2 219	2 047
Töötajatega seotud kulud	1 066	1 008
Kolmandatelt osapooltelt ostetud teenused	567	882
Kapitaliseeritud sõlmimiskulude muutus	3 975	-2 010
Muud	255	187
Kokku	50 271	17 850

28. Administratiivkulud

	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Töötajatega seotud kulud	7 106	7 885
Kolmandatelt osapooltelt ostetud teenused	12 441	8 390
Muud	3 100	2 632
Kokku	22 647	18 907

29. Investeeringute halduskulud

	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Varahaldustasud	1 923	2 334
Varade hoiu- ja tehingutasud	1 487	1 004
Kokku	3 410	3 338

30. Muud tegevuskulud

	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Kulud finantsinspeksioonile	791	613
Kulud audiitoritele ja konsultantidele	526	977
Organisatsioonide liikmemaksud	270	363
Muud	23	21
Kokku	1 610	1 974

31. Tingimuslikud kohustused

Potentsiaalne tulumaks dividendidelt

Tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu mitte teenitud, vaid jaotatud kasumilt. Nimetatud seaduse § 50 alusel maksustatakse alates 2003. aasta 1. jaanuarist äriühingu poolt väljamakstud dividendid tulumaksuga, olenemata dividendide saajast. 2006. aastal oli maksumäär 23/77, 2007. aastal 22/78 väljamakstud dividendi summalt.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel. Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Hansa Elukindlustuse jaotamata kasum 31. detsembri 2006 seisuga on 204 043 tuhat krooni (31.12.2005: 131 245 tuhat krooni). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 57 551 tuhat krooni (31.12.2005: 39 203 tuhat krooni).

32. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooltena käsitletakse emaettevõtjat AS Hansapank, emaettevõtja teisi tütarettevõtjaid, Hansapanga emaettevõtjat Swedbank (kes on ka Hansa Elukindlustuse kõrgeim kontrolliv üksus) ning Hansa Elukindlustuse nõukogu liikmeid, juhatuse liikmeid ja ettevõtteid, mis on nõukogu ja juhatuse liikmete ja nende pereliikmete kontrolli või olulise mõju all.

Hansa Elukindlustus ostab suure osa oma funktsioonidest sisse teistelt ettevõtetelt, eelkõige Hansapanga grupist.

Hansapank on Hansa Elukindlustuse peamine arveldus- ja depoopank. Arveldus-, hoiustus- ja väärtpaberitehingud Hansapangaga toimuvad tavalistel turutingimustel, üldise (korporatiivkliendi) hinnakirja alusel. Hansapank on ka Hansa Elukindlustuse ainuke kindlustusagent Eestis, 100% kindlustuslepingute müügist toimub läbi Hansapanga. Selle teenuse osutamiseks on sõlmitud agendileping ning teenuse eest makstakse tasu, mis on korrelatsioonis Hansapanga poolt teenuse osutamiseks kantud kuludega.

Hansapanga administratsioonidivisjoni koosseisus paikneb ka kunagine Hansa Elukindlustuse teenindusosakond, mis tegeleb nii poliiside väljastamisega kui ka olemasolevate lepingute järelteeninduse ning klienditoega. Samuti saab Hansa Elukindlustus teenust Hansapangalt mõnede väikesemahuliste funktsioonide täitmiseks, nagu personalikonsultatsioon, juriidiline konsultatsioon ja palgaarvestus, ning mõnede oluliste funktsioonide täitmiseks, mille kohta on grupis kokku lepitud, et sellega tegeldakse tsentraalselt, näiteks IT arendus ja siseaudit. Hansa Elukindlustus tasub kõigi Hansapanga poolt osutatavate teenuste eest turutingimustel.

Teistelt Hansapanga grupi liikmetelt ostetakse nende ettevõtete spetsiifikale vastavaid teenuseid - Balti Autoliisingult autoliisingut, Hansa Investeerimisfondidelt investeerimisportfelli haldust, Crebitilt riist- ja tarkvara ning Hansa Kindlustusmaaklerilt kahjukindlustust. Kõik need teenused on hinnastatud turutingimustel. Elukindlustuslepingute müügiks Lätis on Hansabankaga sõlmitud agendileping, mis on analoogne Eestis Hansapangaga sõlmitule.

AS HANSA ELUKINDLUSTUS

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Alikirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Hansa Elukindlustus ise teistele seotud osapooltele teenuseid ei osuta, välja arvatud elukindlustuslepingute sõlmimine. Nõukogu ja juhatuse liikmetega, samuti Hansa Elukindlustuse, Hansapanga ja grupi teiste ettevõtete töötajatega sõlmitakse kindlustuslepinguid üldistel võtmeklientidele kehtivatel alustel.

Juhtkonna võtmeisikutena IAS 24 mõistes käsitletakse juhatuse liikmeid. Aktsiaoptsoone või muid sarnaseid soodustusi juhatuse liikmetele eraldatud ei ole. Juhatuse liikmete lepingute alusel on juhtimissuhte lõpetamisel ette nähtud hüvitis suuruses 4-6 kuu tasu, maksimaalne võimalik hüvitis oleks 500 tuhat krooni. Juhatuse liikmetele ja teistele töötajatele arvestatud töötasud (sealhulgas puhkusetasud ja lahkumiskompensatsioonid) ning preemiad on kajastatud järgnevalt:

	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Töötasu ja aastapreemiad		
Juhatuse liikmetele arvestatud töötasu	1 225	1 201
Juhatuse liikmetele arvestatud aastapreemiad	785	552
Töötajatele arvestatud töötasu	2 374	2 130
Töötajatele arvestatud aastapreemiad	585	405
Kokku	4 969	4 288

Seotud osapooltega on toimunud järgmised tehingud:

	2006 tuh EEK	2005 tuh EEK
Investeeringutega seotud tulud		
AS Hansapank	11 254	5 400
Teised grupi ettevõtted	5	1
Kokku	11 259	5 401
Muud tulud		
Teised grupi ettevõtted	4 636	-
Investeeringutega seotud kulud		
AS Hansapank	3 161	1 849
Teised grupi ettevõtted	1 923	2 368
Kokku	5 084	4 217
Kindlustuslepingute müügiga seotud kulud		
AS Hansapank	36 861	14 995
Teised grupi ettevõtted	5 327	717
Kokku	42 188	15 712
Muud ostetud teenused		
AS Hansapank	11 211	9 318
Teised grupi ettevõtted	636	487
Kokku	11 847	9 805

AS HANSA ELUKINDLUSTUS**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

Allkirjastatud identitiseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

Saldod seotud osapooltega on kajastatud järgnevalt:

	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2005 tuh EEK
Varad		
AS Hansapank	158 916	134 361
Kohustused		
AS Hansapank	350	-
Teised grupi ettevõtted	906	1 073
Kokku	1 256	1 073

AS HANSA ELUKINDLUSTUS

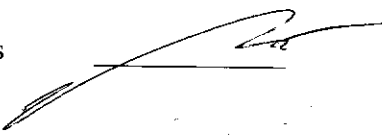
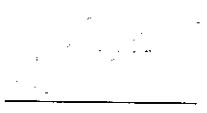
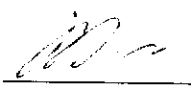
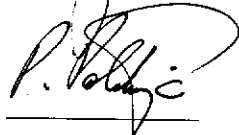
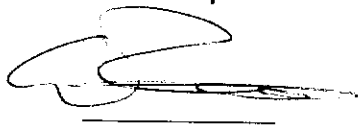
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on 28. veebruaril 2007 koostanud AS-i Hansa Elukindlustus tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande.

AS-i Hansa Elukindlustus nõukogu on juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepaneku kasumi jaotamise kohta ning sõltumatu audiitori järeldusotsuse läbi vaadanud ja ainuaktsionärile esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruande allkirjastamisega kinnitavad kõik juhatuse ja nõukogu liikmed majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Mihkel Mandre	juhatuse esimees		<u>30.04.2007</u>
Veikko Tamlak	juhatuse liige		<u>30.04.2007</u>
Jürgen Pelt	juhatuse liige		<u>30.04.2007</u>
Helo Meigas	nõukogu esimees		<u>08.05.07</u>
Priit Põldoja	nõukogu liige		<u>08.05.2007</u>
Erkki Raasuke	nõukogu liige		<u>22/05/2007</u>

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Hansa Elukindlustus aktsionäridele:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 8 kuni 45 esitatud AS Hansa Elukindlustus raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2006, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatuse vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse eest kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Juhatuse kohustuste hulka kuulub muuhulgas ka sellise sisekontrolli süsteemi kujundamine, kehtestamine ja haldamine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse ilma pettustest või eksimustest tulenevate oluliste vigadeta. Juhatuse kohustus on ka asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning põhjendatud raamatupidamislike hinnangute andmine.

Audiitori vastutus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas Rahvusvaheliste Auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad audiitori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab audiitor arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhatuse poolt antud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et meie kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Hansa Elukindlustus finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.


Veiko Hintsov
Vannutatud audiitor
28. veebruar 2007

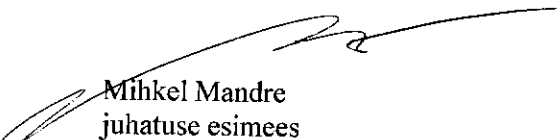

AS Deloitte Audit Eesti

AS HANSA ELUKINDLUSTUS

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS-i Hansa Elukindlustus juhatus teeb ettepaneku kanda 2006. aasta 81 498 tuhande krooni suurusest kasumist:

reservkapitali	5 993 tuhat krooni,
jaotamata kasumisse	75 505 tuhat krooni.



Mihkel Mandre
juhatuse esimees

**AS HANSA ELUKINDLUSTUS
NÕUKOGU ARUANNE
TEGEVUSE KOHTA 2006. MAJANDUSAASTAL**

AS Hansa Elukindlustus nõukogu on kinnitanud käesoleva aruande, mis kajastab nõukogu tegevust AS Hansa Elukindlustus juhtimisel ja töö korraldamisel, esitamiseks AS Hansa Elukindlustus ainuaktsionärile.

Nõukogu on läbi vaadanud AS Hansa Elukindlustus juhatuse poolt esitatud 2006. aasta majandusaasta aruande, mis koosneb raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse tegevusaruandest, sõltumatu audiitori järeldusotsusest ja kasumi jaotamise ettepanekust.

Nõukogu on üksmeelselt otsustanud majandusaasta aruande heaks kiita.

Nõukogu on AS Hansa Elukindlustus tegevuse juhtimisel ja korraldamisel tegutsenud Eesti seaduste ja AS Hansa Elukindlustus põhikirja alusel nõukogule seaduste ja põhikirjaga aktsionäri poolt antud volituste piires.

2006. aastal käis nõukogu koos viiel korral. Aasta jooksul määrati uueks juhatuse liikmeks Veikko Tamlak ja pikendati juhatuse liikmete Mihkel Mandre ja Jürgen Pelti volitusi. Uueks siseaudiitoriks määrati Katrin Mürk.

Nõukogu andis kinnituse Läti piiriülese tegevuse filiaaliks muutmisele ning aktsepteeris edasikindlustuspoliitika muutmisega kaasnevat suuremat volatiilsust finants-tulemustes.

Nõukogu pööras 2006. aastal AS Hansa Elukindlustus tegevuse korraldamisel peamist tähelepanu järgmistele valdkondadele:

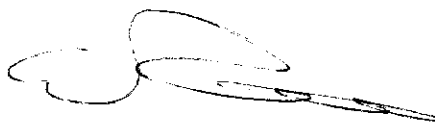
- Vaatas üle seltsi finantstulemused
- Kinnitas lisaintresside määrad
- Koordineeris seltsi strateegiat

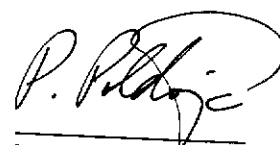
Nõukogu hindab AS Hansa Elukindlustus majandustulemusi ja turupositsiooni heaks ning tänab seltsi juhatust ja töötajaid nende panuse eest seltsi arengusse.

Allkirjastatud 30.04.2007.a.

Nõukogu liikmete allkirjad:


Helo Meigas


Erkki Raasuke


Priit Põldoja