



Majandusaasta aruanne 2006

QBE KINDLUSTUSE EESTI AS

Aruandeperioodi algus:	01.01.2006
Aruandeperioodi lõpp:	31.12.2006
Äriregistri kood:	10811194
Aadress:	Liivalaia 13/15 10118, Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	372 6 671 400
Faks:	372 6 671 401
E-mail:	info@qbe-estonia.com
Interneti kodulehekülg:	http://www.qbe-estonia.com/
Põhitegevusala:	- kahjukindlustusteenuste osutamine
Audiitor:	KPMG Baltics AS

SISUKORD

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	9
Juhatuse deklaratsioon	9
Kasumiaruanne	10
Bilanss	11
Rahavoogude aruanne	12
Omakapitali muutuste aruanne	13
Lisa raamatupidamise aastaaruandele	14
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	14
Lisa 2. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatavad hinnangud	21
Lisa 3. Riskide juhtimine	22
Lisa 4. Tulem olulisemate kindlustusliikide lõikes	25
Lisa 5. Tehnilised eraldised	26
Lisa 6. Tulud teenustelt ja vahendustasudelt	26
Lisa 7. Tulud investeringutelt	26
Lisa 8. Muud tulud	27
Lisa 9. Kahjunõuded	27
Lisa 10. Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	27
Lisa 11. Tegevuskulud	28
Lisa 12. Investeeringute kulud	28
Lisa 13. Kasutusrent	29
Lisa 14. Nõuded otsesest kindlustustegevusest	29
Lisa 15. Muud nõuded ja ettemakstud kulud	29
Lisa 16. Finantsvarad	30
Lisa 17. Materiaalne ja immateriaalne põhivara	30
Lisa 18. Kohustused otsesest kindlustustegevusest	31
Lisa 19. Kohustused edasikindlustusest	32
Lisa 20. Muud kohustused ja ettemakstud tulud	32
Lisa 21. Omakapital	32
Lisa 22. Kahjude kujunemine 2003-2006	33
Lisa 23. Õiglane väärtus	34
Lisa 24. Panditud vara	34
Lisa 25. Tehingud seotud osapooltega	34
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006. aasta majandusaasta aruandele	35
Audiitori järeldusotsus	Error! Bookmark not defined.
Kasumi jaotamise ettepanek	37
Aktsionäride nimekiri	38

TEGEVUSARUANNE

QBE Kindlustuse Eesti AS (QBE Estonia) on Eesti turul QBE kaubamärgi alla tegutsenud alates 2005. aastast, pakkudes erinevaid kindlustuslahendusi nii era- kui äriklientidele läbi seltsi müügiesinduste kui ka maaklerite ja vahendajate kaudu. Seltsi müügi- ja klienditeeninduspunktid asuvad Eesti suuremates linnades - Tallinnas, Tartus, Rakveres, Pärnus, Viljandis, Jõhvis ja Kuressaares.

QBE Kindlustuse Eesti AS omanikuks on QBE Management (Ireland) Limited, mis kuulub 100% QBE Kindlustuse Grupile (QBE Insurance Group) ning on QBE valdusettevõtte Euroopa Liidu ühisturul tegutsevatele grupi ettevõtetele.

QBE on 1886. aastal asutatud Austraalia suurim kindlustusselts ja kuulub maailma 25 juhtiva vara- ja edasikindlustusfirma hulka. QBE Grupil on esindused 44 riigis kokku üle 8000 töötajaga, 2006. aasta brutopreemiate maht oli 6 miljardit eurot ning teenitud puhaskasum 0,9 miljardit eurot.

Alates oktoobrist 2006 kuulub QBE Estonia „Kesk-Euroopa” äridivisjoni asemel „QBE Euroopa Operatsioonide” äridivisjoni, millesse lisaks Eestile kuuluvad veel Ungari, Bulgaaria, Slovakkia, Tsehhi, Prantsusmaa, Hispaania, Saksamaa, Rootsi, Makedoonia, Moldaavia ja Ukraina esindused.

2006. aasta oli QBE Estonia jaoks edukas. Kogutud kindlustuspreemiate maht suurenes 22%, mis oli 6 protsendipunkti võrra suurem kui Eesti kahjukindlustusturu keskmine preemiate kasv. Seejuures parandas selts oluliselt kindlustusportfelli struktuuri, milles vabatahtliku kindlustuse osa suurenes seniselt 35%-lt 51%-ni. QBE Estonia kindlustusmaksete järgne turuosa 2006. aastal oli 2,6%, olles kasvanud 0,1 protsendipunkti võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. 2006. aasta oli ka hea aasta kahjude osas, kuna makstud kahjuhüvitiste summa vähenes 8%.

Detsembris viidi seltsi aktsiakapital ja omavahendite suurus Eesti Kindlustustegevuse seaduses sätestatud nõuetega vastavusse, kui suurendati ettevõtte aktsiakapitali rahalise sissemakse teel. Aktsiakapitali suurendamise otsus kanti Eesti äriregistrisse 28. detsembril.

QBE Estonia on olnud aktiivne turuosaline, olles Eesti Liikluskindlustuse Fondi ja Eesti Kindlustusseltside Liidu liige. Koostöös teiste kindlustusseltsidega osaletakse aktiivselt kindlustusvajaduse propageerimisel ja liikluskindlustusturu korrastamisele kaasa aitamises.

Majanduskeskond ja kindlustusturg

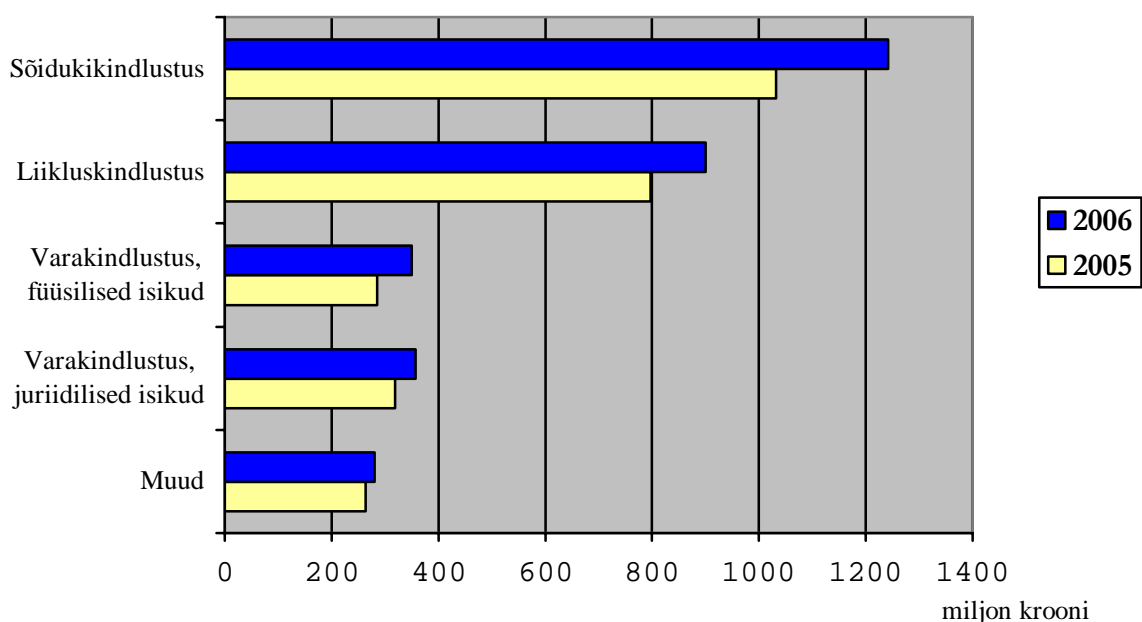
2006. aastal kasvas Eesti majandus erakordselt kiiresti, mida iseloomustab sisemajanduse koguprodukti tõus 11,4% võrra. Majanduskasvu peamiseks mootoriks oli eratarbimine, mille põhjusteks eelkõige palkade kiire kasv ning laenude odav ja lihtne kättesaadavus. Ekspordi osakaal majanduskasvus on vähenenud kaks korda võrreldes eelmise aastaga. Peamiselt eluasemekulude suurenemise ning toiduainete ja mootorikütuse kallinemise tõttu jõudis inflatsioon viimase viie aasta kõrgeimale tasemele, olles 4,4%. Töötuse määr oli 5,9%, mis on madalaim tase alates 1992. aastast.

Võrreldes 2005. aastaga toimusid 2006. aastal Eesti kindlustusturul murrangulised muutused, seda eelkõige uute välismaa kindlustusandjate filiaalide BTA, Parekss, Fennia turule tulemisega ning Eesti suurima finantsasutuse Hansapank poolt tüdarettevõtte Hansa Varakindlustus asutamisega ja jõulise tegevuse alustamisega.

2006. aasta lõpu seisuga tegutses Eesti kahjukindlustusturul 8 kindlustusseltsi ja 4 välismaiste kindlustusandjate filiaali. Kogutud kahjukindlustuse kindlustusmaksete maht ületas 3,1 miljardit krooni, mis oli 16% suurem kui 2005. aastal. Makstud kahjuhüvitised moodustasid 1,6 miljardit krooni, mis oli 12% suurem kui 2005. aastal.

Kahjukindlustusturgu valitsevad jätkuvalt sõidukitega seotud kindlustusliigid – sõidukikindlustuse (kasko) ja liikluskindlustuse kindlustusmaksed moodustavad üle 2/3 kogu turust, sealhulgas sõidukikindlustus moodustab 40% turust, olles ka absoluutmahtudes enim kasvanud kindlustusliik 2006. aastal. Viimaste aastate eluasemeturu aktiivsus on suurendanud jõudsalt ka koduvara kindlustuse kasvu (moodustab 11% turust), olles mahult järele jõudnud juriidiliste isikute varakindlustusele, kus konkurentsist tingitud hindade jätkuva languse tõttu on kasv jäänud madalamaks. Kõikides muudes kindlustusliikides (sh reisikindlustus, vastutuskindlustus jt) on kasv olnud tagasihoidlik (alla 10%).

Kindlustusturg Eestis 2005-2006 (kindlustusmaksed)



Oma prognoosis näeme, et kuigi üldine majanduskasvu tempo aeglustub jäädes ca 8-9% lähedale, siis kindlustussektori tõus jätkub ka lähiaastatel, keskmiselt 13-15% aastas. Eelkõige mootorsõidukitega seotud kindlustusliikides, kuid ka füüsiliste isikute varade kindlustamisel. Kasvu toetavad palkade kasv inimeste elatusaseme tõus, kiire ehitustegevus, keskmiselt suurem inflatsioon kui ka suurenevad ehitushinnad, mis omakorda suurendavad objektide kindlustusväärtusi. Lisaks sellele tõuseb pidevalt inimeste teadlikkus, millele aitab ka kaasa kahjustatistika avaldamine riiklike ametkondade poolt.

Ettevõtte finantstulemused ja majandustegevus

Olulised finantsnäitajad (tuhat krooni)

	2006	2005	Muutus
<u>Aruandeperioodi kohta</u>			
Brutopreemiad	82 275	67 269	22%
Teenitud preemiad (netona edasikindlustusest)	73 522	53 257	38%
Kahjunõuded (netona edasikindlustusest)	38 581	49 395	-22%
Tegevuskulud	28 567	26 050	10%
Investeeringute puhastulem	2 138	1 482	44%
Puhaskasum (-kahjum)	8 512	-20 707	343%
<u>Aruandeperioodi lõpu seisuga</u>			
Bilansilised varad	146 099	106 825	37%
sh finantsinvesteeringud	109 371	68 453	60%
Kindlustustehnilised eraldised	61 829	54 550	13%
Omakapital	59 834	18 796	218%
<u>Kindlustustehnilised suhtarvud*</u>			
Neto kahjusuhe	52,5%	92,7%	-40,3%
Neto kulusuhe	38,9%	48,9%	-10,1%
Kombineeritud netosuhe	91,3%	141,7%	-50,3%

**Suhtarvude valemid:*

Kahjusuhe netona (Loss ratio, net) = Kahjunõuded netona edasikindlustuses koos muude reservide muutusega / Teenitud preemiad netona edasikindlustusest

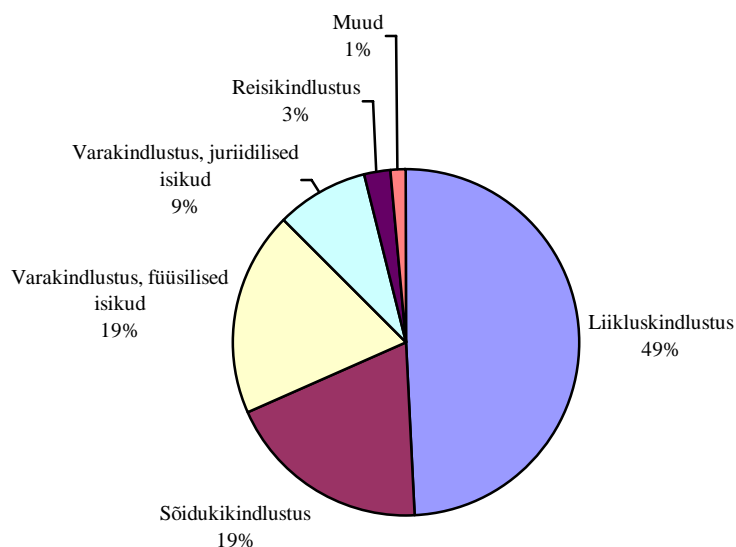
Kulusuhe netona (Expense ratio, net) = (Neto tegevuskulud – Muud tulud) / Teenitud preemiad netona edasikindlustusest

Kindlustustehniline kombineeritud suhe netona (Combined ratio, net) =Kahjusuhe netona + Kulusuhe netona.

Ettevõtte aruandeperioodi finantstulemuseks kujunes kasum 8,5 miljonit krooni. 2006. aasta oli ettevõttele edukaks nii tulude kasvu, kahjude vähenemise kui ka efektiivsuse suurenemise osas.

Brutopreemiate maht oli 2006. aastal 82,3 miljonit krooni, millest kohustusliku liikluskindlustuse preemiad moodustasid 49% ja vabatahtliku kindlustuse preemiad 51%. Võrreldes eelmise aastaga kasvas brutopreemiate maht 22% võrra ja paranes kindlustusportfelli struktuur vabatahtlike kindlustusliikide kasuks.

QBE Estonia kindlustusportfell 2006



Aruandeaastal maksti välja kahjuhüvitisi 41,1 miljoni krooni eest, mis on 8% vähem kui eelmisel aastal. Samas suurenes keskmine makstud kahju suurus peamiselt seoses varakindlustuse osakaalu tõusuga kindlustusportfellis ning inflatsiooniga, mis mõjutab sõidukite remondikuluseid. Hüvitatud kahjudest moodustasid sõidukitega seotud kindlustushüvitised 82%. Kahjukäsitluskulud vähenesid aruandeaastal 6% võrra, samas suurenesid tulud regressinõuetest ja jääkvarast.

Ettevõtte on suutnud oma püsivategevuskulusid vähendada, tegevuskulud on 10% kasvanud kindlustusvahendajatele makstavate tasude suurenemisest kindlustuspreemiate mahu ja tasumäärade tõusmise tõttu.

Ettevõtte on investeringutest teeninud 2,1 miljonit krooni, mis on 44% rohkem kui eelmisel aastal. Tulude kasvu taga on tähtajaliste deposiitide intressimäärade tõus ning finantsvarade mahu suurenemine positiivsete rahavoogude tõttu.

Vastavalt kehtivale investeerimisstrateegiale investeeriti aruandeperioodil ainult tähtajalistesse deposiitidesse. Deposiitide kogumaht kasvas aruandeperioodi jooksul 40,9 miljoni krooni võrra ja oli aruandeperioodi lõpuks 109,4 miljonit krooni. Finantsinvesteringute maht kasvas 32,5 miljoni krooni võrra omakapitali suurendamiseks tehtud sisse maksetest vahetult enne aruandeaasta lõppu ning 8,4 miljoni krooni võrra aasta jooksul kindlustustegevusest tekkinud positiivsetest rahavoogudest.

Põhivaradest tehti suuremad investeringud transpordivahenditesse summas 180 tuhat krooni ning kontori ja arvutitehnikasse summas 263 tuhat krooni. Aruandeaastal jätkati uue kindlustustarkvara arendustöid ning edasised olulisemad investeringud selle arendamisse on planeeritud teha 2007. aasta jooksul.

Personal

Aruandeperioodil vähenes QBE Kindlustuse Eesti AS koosseisuliste töötajate arv 6 inimese võrra ja oli aruandeperioodi lõpuks 44 inimest. Peamiseks personali vähenemise põhjuseks oli mõningate väiksemate müügipunktide sulgemine müügivõrgu restruktureerimise käigus ning tööprotsesside

efektiivsemaks muutmine. 2007. aastal on planeeritud töötajate arvu kasv seoses ettevõtte arenguvajadustega.

Töötasud koos sotsiaalmaksudega olid aruandeperioodil kokku 10,3 miljonit krooni (2005.a. 11,3 miljonit krooni). Juhatuse liikmetele aruandeperioodil arvestatud tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid sellest 1,2 miljonit krooni (2005.a. 0,8 miljonit krooni). Nõukogu liikmetele tasu ei makstud. Juhatuse liikmeka lepingu ettevõttepoolse ennetähtaegse lõpetamise korral on ette nähtud hüvitis 6 kuu töötasu ulatuses.

Äritegevuse areng aruandeaastal ja tulevikuplaanid

2006. majandusaasta alguseks oli selts korrastanud oma kindlustusportfelli, mis omandati 2004. aasta lõpul Nordicum Kindlustuselt. Kohustusliku liikluskindlustuse osakaalu portfellis vähendati oluliselt (49%-ni, detsembris 2004 oli 77%), et vähendada seltsi sõltuvust ühest kindlustusliigist. Majandusaastal jätkati suunda äriprotsesside tõhustamiseks ja panustati seltsi efektiivsuse tõstmisele. 2006. aastal jätkati uue müügi ja poliisihaldusprogrammi juurutamisega, mille täielik kasutusele võtmine toimub hiljemalt 2008. aasta alguses. Uue lahendusega asendatakse peamised kasutusel olevad kliendihalduse ja müügi programmid.

Augustis kirjutasid QBE Estonia ja AS Hansapank alla muudatusele kodulaenu tagatiseks olevate ehitiste kindlustamise koostöölepingule. Koostöölepingu muudatus oli tingitud seoses AS Hansapank tütarettevõtte AS Hansa Varakindlustus kindlustustegevuse alustamisega. Samas jätkas QBE Estonia Hansapanga laenuklientide kindlustusriski kandmist kuni kokkulepitud kindlustuskaitse perioodi lõpuni vastavalt kindlustuslepingutele.

Seoses muudatustega koostöös Hansapangaga viidi esinduste ja müügipunktide töö uutele alustele, et pakkuda lahendusi eraisikute kindlustusvajadustele kindlustustoodete otsemüügi kaudu. Selts korrastas oma müügiesinduste struktuuri, avades Jõhvis uue müügipunkti ning muutes Tartu, Pärnu ja Tallinna müügipunktide asukohti. Jätkuvalt on plaanis olla paremini nähtav ka regionaalsetes keskustes ja peamistes linnades.

QBE Estonia tegevus QBE kaubamärgi tutvustamisel jätkus erinevate ürituste ja projektidega, sealhulgas Jõelähtme Golfiväljaku avamise sponsoreerimine ja koostöö erinevate automüüjatega teatud sõidukimarkidele kindlustuslahenduste pakkumisega.

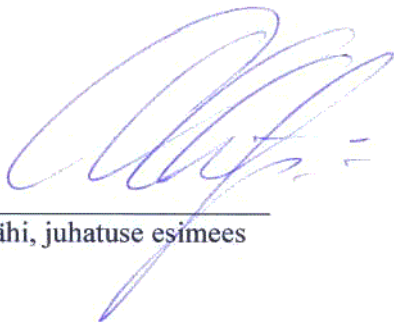
Seoses seltsi kindlustustoodete segmendi laienemisega viidi 2006. aastal läbi mitmeid koolitusi oma töötajatele. Lisaks kohapealsetele koolitustele osalesid seltsi töötajad erinevatel majavälistel erialastel koolitustel ja seminaridel, seda nii QBE grupi tasemel kui ka muudel koolitustel. Seoses inglise keele laialdase kasutamisega töökeelena QBE grupis jätkati 2006. aastal töötajate koolitamist keelekursustel. Täiendavalt pandi rõhku ka müügipersonali teeninduskultuuri tõstmisele. Tihenunud konkurentsi tingimustes pöörame üha enam tähelepanu klienditeeninduse kvaliteedile. Positiivne tunnustus oli OÜ Dive Service Quality Development poolt läbi viidud sõltumatu turu-uuringu tulemus, millega QBE Estonia tunnustati 2006. aasta paremuselt kolmanda klienditeenindusega ettevõtteks elu- ja kahjukindlustusseltside seas. Töötajate rahulolutaseme jälgimiseks ja parandamiseks viidi majandusaastal läbi rahvusvahelise personaliuringute firma Hewit Company poolt väljatöötatud töötajate rahulolu uuring „Sina ütled”, mille tulemusena selgus töötajate rahulolu QBE kui tööandja ja töötaja tööülesannete suhtes, lisaks andis olulist informatsiooni nii tööprotsesside muutmiseks kui töötajate vajaduste selgitamiseks.

QBE on sõlminud koostöölepingud 20 kohaliku ja rahvusvahelise kindlustusmaakleriga. Lisaks pakkus selts ka piiriülest kindlustust teistes Balti riikides. Erinevate kindlustuslahenduste pakkumine ja koostöö ning tugi kindlustusmaakleritele on jätkuvalt seltsi üks peamisi prioriteete ka järgmisel majandusaastal.

2006. aasta üks peamistest saavutatud eesmärkidest oli ka hea kahjukäsitlemise tava jätkumine, et hüvitada kahjukannatanuile kahjud kiiresti ja õiglaselt. Oluliselt vähenes seltsi hüvitisotsuste

vaidlustamiste arv ning vahekohtu kaasamise vajadus. QBE kodulehe kaudu on igal isikul võimalik saata elektrooniline teade nii kindlustuslepingute kohta kui ka esitada kahjuavaldus tekkinud kahju suhtes. Lisaks seltsi enda kahjuosakondadele Tallinnas, Tartus ja Pärnus oleme kaasanud ka turul vastavaid teenusepakkujaid.

Arvestades kindlustusturul kasvava konkurentsi tingimusi ja ka suurenevaid kindlustusvajadusi on QBE Estonia seadnud eesmärgiks järgmistel aastatel kindlustustoodete arendamise, integratsiooni ja koostöö teiste QBE Euroopa grupi ettevõtetega ja rahvusvahelise kindlustuspraktika toomise Eesti kindlustusturule. Oma töötajate jaoks oleme seadnud eesmärgi koos efektiivsuse tõusuga koolituste jätkamist, motivatsiooniskeemide tõhustamist ning tööandjana atraktiivsuse tõstmist. Oluline on lisaks senisest enam tutvustada QBE kaubamärki ja kindlustusvõimet nii Eesti kui ka lähiturgudel.



Aivar Vähi, juhatuse esimees

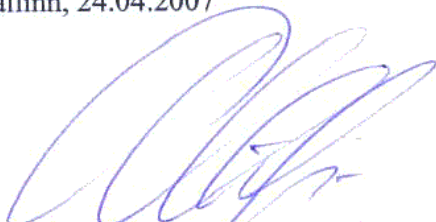
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

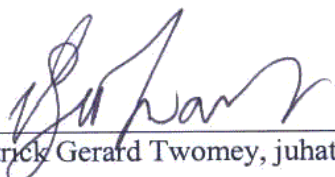
Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 9 kuni 34 esitatud QBE Kindlustuse Eesti AS 2006. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- käesolev raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt QBE Kindlustuse Eesti AS finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 24.04.2007, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- QBE Kindlustuse Eesti AS on jätkuvalt tegutsev.


Tallinn, 24.04.2007



Aivar Vähi, juhatuse esimees



Patrick Gerard Twomey, juhatuse liige



Geoffrey Paul Cox, juhatuse liige

For identification purposes only
Identifitseerimiseks
Date: 24.04.07
Signature: [Handwritten Signature]
KPMG, Tallinn

KASUMIARUANNE

<i>kroonides</i>	Lisa	2006	2005
Brutopreemiad	4	82 275 311	67 268 554
Edasikindlustuse preemiad		-4 050 671	-8 427 545
Preemiad netona edasikindlustusest		78 224 640	58 841 009
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	5	-4 623 953	550 735
Edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses	5	-78 359	-6 135 115
Teenitud preemiad netona edasikindlustusest		73 522 328	53 256 629
Tulud teenustelt ja vahendustasudelt	6	304 580	1 170 002
Tulud investeringutelt	7	2 189 811	1 502 875
Muud tulud	8	276 167	233 913
Tulud kokku		76 292 886	56 163 419
Kahjunõuded	9	-31 081 056	-55 357 418
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes	10	-7 499 681	5 962 589
Kahjunõuded netona edasikindlustusest		-38 580 737	-49 394 829
Sõlmimiskulud	11	-13 943 680	-14 871 634
Adminstratiivkulud	11	-15 204 327	-12 582 450
Investeeringute kulud	12	-51 677	-21 340
Aruandeaasta kasum/-kahjum		8 512 465	-20 706 834

BILANSS

<i>kroonides</i>	Lisa	31.12.2006	31.12.2005
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid		6 182 535	4 101 369
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded otsesest kindlustustegevusest	14	6 995 030	3 156 908
Nõuded edasikindlustusest		26 518	1 748 937
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	15	3 751 158	1 138 741
Kokku nõuded ja ettemaksed		10 772 706	6 044 586
Edasikindlustuse osa kindlustustehnilistes eraldistes			
	5	16 991 908	25 450 346
Finantsvarad	16	109 371 316	68 452 574
Muu müügiototel vara		234 122	0
Immateriaalne põhivara	17	1 236 555	1 236 555
Materiaalne põhivara	17	1 309 458	1 539 386
VARAD KOKKU		146 098 600	106 824 816
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused			
Kohustused otsesest kindlustustegevusest	18	1 879 864	1 783 406
Kohustused edasikindlustusest	19	2 628 230	3 070 906
Muud kohustused ja ettemakstud tulud	20	2 935 024	3 174 749
Kokku kohustused		7 443 118	8 029 061
Kindlustustehnilised eraldised (bruto)	5	78 821 325	80 000 063
Kohustused ja eraldised kokku		86 264 443	88 029 124
Omakapital			
	21		
Aktiivkapital		46 940 000	30 003 000
Ülekurs		35 022 000	19 433 000
Kogunenud kahjum		-22 127 843	-30 640 308
Kokku omakapital		59 834 157	18 795 692
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		146 098 600	106 824 816

RAHAVOOGUDE ARUANNE

<i>kroonides</i>	Lisa	2006	2005
Rahavood äritegevusest		-29 892 585	-17 455 307
Laekunud kindlustuspreemiad		72 940 007	63 277 495
Makstud hüvitised ja käsitluskulud, tagasiostud ja regressid		-39 467 243	-43 432 053
Arveldused edasikindlustusandjatega		-1 760 605	1 444 011
Makstud tegevuskulud ja maksud		-23 566 771	-24 376 429
Muud tulud ja kulud		928 220	143 373
Paigutatud tähtajalistesse hoiustesse		-214 442 236	-113 610 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest		173 523 494	97 176 114
Saadud intressid	7	2 003 728	1 922 182
Makstud investeringute kulud	12	-51 179	0
Rahavood investeerimistegevusest		-551 751	-2 300 473
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	17	-563 611	-2 364 573
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		11 860	64 100
Rahavood finantseerimistegevusest		32 526 000	19 435 000
Aktsiate emiteerimine	21	32 526 000	19 435 000
Rahavood kokku		2 081 664	-320 780
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		4 101 369	4 453 088
Raha ja raha ekvivalentide muutus		2 081 664	-320 780
Valuutakursi muutuste mõju		-498	-30 939
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		6 182 535	4 101 369

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

<i>kroonides</i>	Aktsiakapital	Aažio	Kogunenud kahjum	Kokku
31.12.2004	30 001 000	0	-9 933 474	20 067 526
2005.a. kahjum	-	-	-20 706 834	-20 706 834
Kajastatud kahjum kokku	-	-	-20 706 834	-20 706 834
Emiteeritud aktsiakapital	2 000	19 433 000	-	19 435 000
31.12.2005	30 003 000	19 433 000	-30 640 308	18 795 692
Aruandeaasta kasum	-	-	8 512 465	8 512 465
Kajastatud kasum kokku	-	-	8 512 465	8 512 465
Emiteeritud aktsiakapital	16 937 000	15 589 000	-	32 526 000
31.12.2006	46 940 000	35 022 000	-22 127 843	59 834 157

Täiendav informatsioon omakapitali kohta on toodud lisas 21.

LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

QBE Kindlustuse Eesti AS (edaspidi ka Selts ja Ettevõtte) on Eestis registreeritud äriühing, kes tegeleb kahjukindlustusteenuse pakkumisega. QBE Kindlustuse Eesti AS ematöötajateks on QBE Management (Ireland) Limited, mis kuulub kindlustus- ja edasikindlustusgruppi QBE Insurance Group Ltd.

Juhatus on raamatupidamise aastaaruande avalikustamise heaks kiitnud oma otsusega 24.04.2007.a. Aastaaruande vaatab läbi nõukogu ja kinnitab aktsionäride üldkoosolek. Aktsionäride üldkoosolekul on õigus teha aastaaruandes muudatusi.

Vastavuse kinnitus

QBE Kindlustuse Eesti AS raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Käesoleva raamatupidamisaruande koostamisel on rakendatud kõiki aruandeperioodil ja aruande koostamise hetkel kehtinud ning Seltsile kohaldatavaid IFRS standardeid.

Koostamise alused

Käesolev raamatupidamise aastaaruanne on koostatud ja esitatud Eesti kroonides, mis on ühtlasi Seltsi arvestusvaluuta. Lisades võib informatsioon olla esitatud tuhandetes kroonides, aga sellele on vastavas lisas eraldi viidatud.

IFRS-iga kooskõlas aruannete koostamine eeldab juhtkonnalt otsuste, kalkulatsioonide ja hinnangute tegemist, mis mõjutavad arvestuspõhimõtete rakendamist ning varade ja kohustuste, tulude ja kulude kajastatud summasid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused baseeruvad eelmiste perioodide kogemustel ja erinevatel muudel faktoritel, mida peetakse olemasolevatel asjaoludel põhjendatuks. Saadud tulemuste põhjal tehakse varade ja kohustuste bilansilise väärtuse üle otsuseid, mis ei ole juba muude allikate põhjal ilmsed. Tegelikud tulemused võivad nendest hinnangutest erineda.

Raamatupidamislikud hinnangud ja eeldused vaadatakse üle järjepidevalt. Raamatupidamislike hinnangute muutused kajastatakse muutuse tegemise aastal, kui nad puudutavad ainult antud aastat, või muutuse tegemise aastal ja järgnevatel aastatel, kui nad puudutavat antud ja järgnevaid aastaid.

Raamatupidamisaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mis on kirjeldatud järgnevas arvestuspõhimõtetes

Kindlustuslepingute kajastamine ja mõõtmine

Lepingute klassifikatsioon

Kindlustuslepingud on lepingud, mille kohaselt kindlustusselts võtab enda kanda olulise kindlustusrisi teiselt osapoolelt (kindlustusvõtja), nõustudes maksuma hüvitist kindlustusvõtjale või muule hüvitise saajale neid ebasoodsalt mõjutava spetsiifilise tulevikusündmuse (kindlustusjuhtum) puhul. Kindlustusrisk on teistsugune kui finantsrisk. Finantsrisk on risk, mille puhul esineb võimalik tuleviku muutus ühes või mitmes järgnevaist: määratletud intressimäär, väärtpaberi hind, tarbekaupade hinnad, valuutakursid, hinnaindeks, krediidireiting või –indeks või muu muutuja, kui mittefinantsmuutuja puhul ei ole muutuja iseloomulik lepingu osapoolle. Kindlustuslepingud võivad ka üle kanda mõningast finantsrisiki.

Investeeringulepingud on lepingud, kus kindlustusrisk, mille kindlustusvõtja loovutab ettevõttele, ei ole oluline.

Ettevõtte kindlustuslepingud sisaldavad olulises osas kindlustusriski, mitte finantsrisiki. Samuti ei ole ettevõtte sõlminud lisanduvate kasumiosaluse maksetega lepinguid. Kõik sõlmitud lepingud klassifitseeruvad seetõttu kindlustuslepinguteks IFRS 4 mõistes.

Kindlustuspreemiate arvestus

Brutopreemiatena kajastatakse kindlustuslepingute järgsed saadud ja saadaolevad preemiad või preemiate osamaksed, mille maksetähtaeg kuulub aruandeperioodi. Preemiatuluna ei kajastata ettemakseid kindlustusvõtjatelt kindlustuspoliiside eest, mille kehtivuse algus on hilisem aruandekuupäevast ning klientidele antud soodustusi. Brutopreemiatest on maha arvatud preemiad katkestatud või tühistatud kindlustuslepingutest.

Kasumiaruandes kajastatakse eraldi real kuluna preemiad edasikindlustusandjatele vastavalt sõlmitud edasikindlustuse lepingu tingimustele.

Ettemakstud preemiate eraldis

Ettemakstud preemiate eraldisena kajastatakse osa brutopreemiatest, mis on seotud kindlustuslepingu kehtivusega peale bilansikuupäeva ja mis kantakse üle järgneva(te)sse aruandeperioodi(desse).

Ettemakstud preemiate eraldis moodustub üksiklepingute ettemakstud preemiate eraldistest, kusjuures iga üksiklepingu eraldis moodustab selle lepingu brutopreemias protsentuaalselt sama osa, mis bilansipäeva järgne lepingu kehtivuse aeg moodustab kogu lepingu kehtivuse ajast.

Proportsionaalsete edasikindlustuslepingute puhul edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldises moodustab ettemakstud preemiate eraldistest sama protsentuaalse osa, mis edasikindlustuse preemiad brutopreemiatest.

Kahjunõuded

Kindlustusest tekkinud kahjunõuded koosnevad majandusaasta jooksul makstud kahjudest ja nende käsitlemiskuludest, samuti muutustest rahuldamata nõuete eraldises ning muudes tehnilistes eraldistes. Kahjunõuetest arvestatakse maha tulud saadud ja saada olevatest tagasinõuetest (regressinõuded) ning üle võetud jääkvarast.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis moodustatakse toimunud, kuid veel hüvitamata kindlustusjuhtumite kahjude katmiseks, sealhulgas ka toimunud ja veel teatamata kahjude (IBNR) katteks ning kahjukäsitluskulude katteks. Toimunud ja teatatud, kuid maksmata kahjude eraldis on hinnanguline, iga kahju hinnatakse eraldi. IBNR arvestatakse statistiliste meetoditega, võttes arvesse kahjude sagedust, suurust jm tegureid.

Rahuldamata nõuete eraldises kajastub ka liikluskindlustuse seadusest tulenevad pikaajalised kindlustuspensionide annuiteetide eraldised, mida diskonteeritakse. Ülejäänud osa eraldistest ei diskonteerita.

Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldises hõlmab rahuldamata nõuete seda osa, mille ulatuses on kohustus edasikindlustusandjal.

Kohustused ja vastavad varad kohustuste piisavuse testi põhjal

Kindlustuslepingud on allutatud kohustuste piisavuse testile, mille järgi diskonteeritakse kõigi tulevaste lepingujärgsete rahavoogude hetkeprognoosid ja võrreldakse saadud summat kohustuse bilansilise väärtusega, millest on maha arvatud kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud ja mistahes vastavad varad (ehk soetatud kindlustuslepingute väärtus). Puudujäägi ilmnemisel luuakse lisaeraldis ja selts kajastab puudujäägi majandusaasta kasumiaruandes.

Kaaskindlustus

Ettevõtte osaleb nii liidrina kui ka kaaskindlustajana kaaskindlustusprogrammides. Sõlmitud lepingud on proportsionaalsed, mistõttu preemiad, kahjud, nõuded ja kohustused tekivad ja kajastatakse vastavalt kaaskindlustuslepingus sätestatud proportsioonile.

Edasikindlustus

Ettevõtte ostab edasikindlustuskatet tavapärase kindlustuse käigus, et maandada kindlustuslepingutega võetud riske ning tagada ettevõtte jätkuvus ja likviidsus suurte kindlustuskahjude korral. Makstud edasikindlustuse preemiad ning saadud ja saada olevad hüvitised kajastatakse kasumiaruandes ja bilansis brutomeetodil, kuna edasikindlustuskokkulepped ei vabasta seltsi otsestest kohustustest kindlustusvõtjate ees.

Ettevõtte poolt sõlmitud edasikindlustuslepingud on valdavalt mitteproportsionaalset (*excess of loss*) tüüpi. Käesolevale aruandele avaldavad osaliselt mõju varasematel aastatel kehtinud proportsionaalsed lepingud.

Makstud edasikindlustuse preemiad kajastatakse kuludena vastavalt sõlmitud edasikindlustuse lepingute tingimustele.

Nõuded edasikindlustusest sisaldavad välja makstud kahjude katteks edasikindlustusandjalt saadaolevaid summasid ja kajastatakse bilansis nõuete seas.

Edasikindlustuslepingute alusel saadavate hüvitissummade väärtuse langust hinnatakse igal bilansipäeval. Taoliste varade väärtus on langenud, kui pärast esialgset kajastamist toimunud sündmuse tulemusena leidub objektiivset tõestusmaterjali, et ettevõtte ei pruugi kõiki saadaolevaid summasid tagasi saada ning sündmusel on olnud usaldusväärset mõõdetav mõju summadele, mis ettevõtte saab edasikindlustusandjalt.

Tulud investeringutelt

Tulud investeringutelt sisaldavad tulusid finantsvaradelt. Tulud finantsvaradelt sisaldavad intressitulusi tähtajalistelt deposiitidelt ja üleöödeposiitidelt, mis kajastatakse kasumiaruandes real Tulud investeringutelt. Intressitulud tähtajalistelt deposiitidelt kajastatakse tekkepõhiselt vastavalt bilansipäeva seisuga väljateenitud intresside osale. Bilansipäevaks tekkepõhiselt arvestatud intressid kajastuvad bilansis kirjel Muud nõuded ja ettemakstud kulud.

Tegevuskulud

Tegevuskulud jaotatakse kahjukäsitus-, sõlmimis- ja administratiivkuludeks. Kahjukäsitluskulud on kahjukäsitusosakonna töötasud, lähetus-, koolitus-, transpordi-, side- jm kulud, mis on otseselt seotud kahjukäsitlejatega ja nende tööga. Lisaks tasud ettevõtteväliste kahjuekspertidele ja muud otsesed kahjude käsitlemisega seotud kulud. Sõlmimiskulud on tasud vahendajatele ja agentidele, agentide töötasud, poliiside trükkimise kulud, müügipindade rendid, lähetuskulud, reklaamikulud, transpordi-, side- jm kulud, mis on seotud kindlustuslepingute sõlmimisega tegelevate töötajatega. Sõlmimiskulusid on korrigeeritud kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekute muutuse võrra. Administratiivkuludeks on kulud, mis on seotud preemiate kogumise, haldamise ja edasikindlustusega. Lisaks kajastatakse administratiivkuludena ettevõtte juhtimis- ja halduskulud, mis on tehtud ettevõtte kui terviku huvides ning mis ei ole seotud kindlustuslepingute sõlmimisega, kahjukäsitluse ja investeringutega.

Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina. Kasutuse rendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul kuludes vastavalt rendilepingutele.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse nõudmiseni hoiuseid ja üleöödeposiite pangas. Rahavoogude aruanne on koostatud otsemeetodil.

Finantsvarad

Olenevalt vara soetamise eesmärgist klassifitseeritakse finantsvarad järgmisesse nelja kategooriasse: finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, lunastustähtpäevani hoitavad investeeringud, laenu- ja nõuded ning müügivalmis finantsvarad. Seltsil oli aruandeperioodil ja bilansipäeva vaid laenu- ja nõuete kategooriasse kuuluvaid finantsvarasid.

Laenu- ja nõuded on finantsvarad, mis on kindlaksmääratavate maksetega fikseeritud ja pole tuletisinstrumendid ja mida ei ole noteeritud aktiivsel turul, v.a. need, mis ettevõtte kavatses lähemal ajal müüa, need, mis on ettevõtte poolt esialgsel kajastamisel määratletud kui õiglasest väärtuses läbi kasumi või kahjumi või müügivalmis või need, mille puhul ettevõtte ei saa tagasi praktiliselt kogu algset investeeringut.

Finantsvarade ostmine kajastatakse tehingupäeval, ehk hetkel, kui Selts kohustub vara soetama. Kajastamine lõpetatakse, kui lepingujärgsed õigused investeeringutest saadavatele rahavoogudele aeguvad või kui investeeringud koos kõigi oluliste omandiga seotud riskide ja hüvedega on üle antud.

Finantsvarad võetakse arvele õiglasest väärtuses, millele lisatakse kõigi finantsvarade puhul, mis ei ole õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, nende soetamisega otseselt seotud tehingukulud.

Lunastustähtajani hoitavad investeeringud ning laenu- ja nõuded hinnatakse efektiivse intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest lahutatakse vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Ettevõtte poolt finantsvaradena kajastatud tähtajalised fikseeritud intressidega deposiidid kuuluvad laenu- ja nõuete kategooriasse.

Nõuded ja ettemaksud

Kindlustus- ja muud nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses vähendatuna väärtuse vähenemisest tulenevate kahjumite võrra.

Nõuded kindlustustegevusest ja edasikindlustusest sisaldavad kindlustusvõtjate, vahendajate ja edasikindlustusandjate võlgnevusi ning regressinõudeid aruandeperioodi lõpu seisuga. Muude nõuete ja ettemaksetena kajastatakse bilansipäevaks laekumata intressinõuded deposiididelt, kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud ning muud nõuded ja tulevaste perioodide ettemakstud kulud.

Regressinõuded, mille puhul on võlgnikuga saavutatud võla tunnustamise kokkulepe, kajastatakse õiglasest väärtuses nõude tekkimise hetkel bilansis varana ja kasumiaruandes kahjunõuete vähendusena. Vastavalt ajaloolisele kogemusele ja regressivõlglaste maksekäitumisele hinnatakse bilansipäeval regressinõuete laekumise tõenäosust ning bilansis kajastatakse vaid tõenäoliselt laekuvaks tunnistatud regressinõuded.

Sõlmimisväljaminekud koosnevad kõigist kindlustuslepingute sõlmimisel tekkivatest otsestest ja kaudsetest kuludest. Otsestest sõlmimisväljaminekud, mis on seotud järgmisesse perioodi üle kantavate kindlustuspreemiatega, on ettemakstud kuludena kapitaliseeritud. Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud on selline osa tekkinud otsestest sõlmimiskuludest, mis kindlustusliigiti vastavad ettemakstud preemiate eraldise proportsioonile kindlustuspreemiatest. Sõlmimisväljaminekuid ei kapitaliseerita, kui eeldatavad tulevikumarginaalid ei kata sõlmimisväljaminekuid.

Muu müügiotel vara

Muu müügiotel varana kajastatakse ettevõtte poolt bilansipäeva seisuga kahjude hüvitamise käigus omandatud jääkvara. Jääkvara võetakse bilansis arvele ning kajastatakse õiglasest väärtuses, mis põhineb vara tõenäolisele müügihinnale. Jääkvara kajastatakse kasumiaruandes kahjunõuete hulgas.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalse ja immateriaalse põhivarana võetakse arvele olulise soetusmaksumusega ja üle ühe aastase eeldatava kasuliku kasutusega varad. Väheolulise maksumusega objektid kantakse nende soetamisel kuludesse. Soetusmaksumus koosneb ostuhinnast ning soetusega otseselt seotud väljaminekutest. Põhivara edasisel kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkel, kui vara on kasutatav vastavalt planeeritud eesmärgile ning lõpetatakse, kui vara eemaldatakse kasutusest või klassifitseeritakse „müügiotel põhivaraks”. Amortisatsioonimäärad aastast on erinevatele põhivara gruppidele järgmised:

Arvutid (riist- ja tarkvara)	25%
Mootorsõidukid	17,5%
Masinad ja seadmed	20%
Mööbel	20%
Immateriaalne põhivara	25%

Põhivara objekti spetsiifika tõttu võib selle kasulik eluiga erineda muu sarnase grupi omast. Sellisel juhul vaadatakse seda eraldiseisvana ning määratakse talle sobiv amortisatsiooninorm. Põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Kui põhivara objektile on tehtud selliseid kulusi, mis vastavad põhivara mõistele, siis need kulusid lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulusid kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Vara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul, kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügiikulused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Finantskohustused

Finantskohustusteks loetakse kohustusi otsesest kindlustustegevusest, kohustusi edasikindlustusvõtjate ees, tarnijatele tasumata arveid, viitvõlgasid ja muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi. Finantskohustused võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses. Finantskohustused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Muud eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldise suuruse ja realiseerumisaaja määramisel tuginetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele.

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel on enne bilansipäeva tekkinud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, eraldise realiseerumine ressursside väljamineku näol on tõenäoline (üle 50%) ning eraldise suurus on usaldusväärselt määratav.

Eraldise realiseerumisega kaasnevaid kulutusi hinnatakse bilansipäeva seisuga ning eraldise suurust hinnatakse uuesti igal bilansipäeval. Juhul, kui eraldis realiseerub tõenäoliselt rohkem kui ühe aasta pärast, kajastatakse seda diskonteeritud nüüdisväärtuses. Diskonteerimisel võetakse aluseks sarnaste kohustuste suhtes turul valitsev intressimäär.

Potentsiaalseteks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või nende suuruse hindamine ei ole usaldusväärne. Potentsiaalsete kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ja kohustusi. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividendidena jaotatavat kasumit määraga 22/78 (kuni 31.12.2006 kehtis maksumäär 23/77) netodividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse.

Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on bilansipäeva seisuga ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kajastatud perioodi tuluna või kuluna.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2006 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisades.

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

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad ettevõttele kohustuslikuks peale bilansipäeva. Allpool on esitatud ettevõtte juhtkonna hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele esmakordse rakendamise perioodil:

- IAS 1 „Finantsaruannete esitamine” muudatus - omakapitali puudutava informatsiooni avalikustamine ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: Avalikustamine”. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2007 või hiljem. Ettevõtte on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Standard nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsaruannetes.

- IFRIC 7 „Finantsaruannete korrigeerimise rakendamine vastavalt IAS 29 Finantsaruandlus hüperinflatiivsetes majanduskeskkondades”. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2006 ja hiljem. IFRIC 7 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 8 „IFRS 2 Aktsiapõhine makse rakendusala täpsustamine”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. mail 2006 ja hiljem. IFRIC 8 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 9 „Varjatud tuletisinstrumendid – uuesti hindamine”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. juunil 2006 ja hiljem. IFRIC 9 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 10 „Vahearuanded ja varade väärtuse langus”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. novembril 2006 ja hiljem. IFRIC 10 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 11”IFRS 2 – „Tehingud kontserni ja omaaktsiatega”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2007 ja hiljem. IFRIC 11 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 12 „Kontsessioonilepingud”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2008 ja hiljem. IFRIC 12 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRS 8 „Ärisegmenid”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2009 ja hiljem. IFRS 8 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.

Lisa 2. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatavad hinnangud

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on kasutatud raamatupidamuslikke hinnanguid ja eeldusi. Hinnangud põhinevad aastaaruande koostamise käigus kättesaadaval olevale informatsioonile ja selle hetke parimale teadmisele. Tegelikud tulemused võivad nendest hinnangutest ja eeldustest erineda.

Olulisemad raamatupidamuslikud hinnangud on tehtud järgmistes valdkondades:

(A) Kahjueraldiste moodustamine

Hinnanguid kasutatakse nii bilansipäevaks teatatud, kuid välja maksmata kahjude eraldiste kui ka bilansipäevaks toimunud, kuid teatamata kahjude eraldiste moodustamisel. Kahjueraldiste moodustamise ja lõpliku väljamakse tegemise vaheline aeg võib olla pikk, sõltudes nii kindlustusliigist kui ka kahju iseloomust ja muudest asjaoludest. Bilansipäevaks teatatud kahjude puhul võib lõplik välja makstav kahjusumma erineda algsest hinnangust, kuna hinnangu tegemise hetkel võivad osad kahjudega seotud asjaolud olla selgumata. Toimunud, kuid teatamata kahjude hinnanguline eraldis moodustatakse ajaloolistele andmetele tuginedes ning tulevikusündmusi prognoosides.

(B) Regressinõuded

Igal bilansipäeval hinnatakse arvele võetud regressinõuete laekumise tõenäosust lähtudes regressiportfelli kui terviku ajaloolistest andmetest ning konkreetsete regressivõlglaste maksekäitumisest ja teada olevast informatsioonist võlglaste kohta. Saadud hinnangu alusel kajastatakse bilansis vaid tõenäoliseks tunnistatud regressinõuded.

(C) Muu müügiotel vara

Kahjude hüvitamise käigus seltsi poolt omandatud jääkvara võetakse bilansis arvele õiglasel väärtuses, mis põhineb hinnangul vara eeldatava müügihinna kohta. Eeldatava müügihinna määramisel lähtutakse sarnaste varade turuhinnast kasutades ettevõtte poolt tehtud ja kogu turu võrreldavaid tehinguid. Eeldatavat müügihinda korrigeeritakse juhul, kui aruande koostamise hetkeks on vara müüdud ning vara tegelik bilansipäevajärgne müügihind erineb oluliselt eeldatud müügihinnast.

Lisa 3. Riskide juhtimine

1) Kindlustuslepingutega seotud riskid

Sõlmitud kindlustuslepingutest tulenevate riskide juhtimises on QBE kindlustus- ja edasikindlustusgrupp seadnud endale järgmised üldised eesmärgid:

- vältida ebameeldivaid üllatusi vähendades oma tegevuses määramatust ja ülemäärast volatiilsust;
- saavutada konkurentsieelis õppides paremini tundma riske keskkonnas, kus grupi ettevõtteid tegutsevad;
- optimeerida riske ja paigutada ressursse efektiivselt, hinnates ettevõtte poolt võetavate riskide ja saadava tulu tasakaalu.

QBE grupi üldises riskide juhtimise strateegias on suurt tähelepanu pühendatud riskidele, mis puudutavad kindlustuslepingutest tulenevate rahavoogude hulka, ajastatust ja määramatust, ning nende efektiivsele juhtimisele. Sellisteks riskideks on muuhulgas kindlustus- ja edasikindlustusrisk, finantsriskid ja muud riskid (näiteks seadusandlusest tulenevad riskid).

QBE grupi osana on QBE Kindlustuse Eesti AS-le kehtestatud eelpool kirjeldatud eesmärgid ja strateegia, mida igapäevaselt viiakse ellu erinevate riskide juhtimise protseduuride kaudu.

(A) *Kindlustusrisk*

Kindlustusrisk seisneb peamiselt selles, et kahjude suurus ja sagedus on suurem kui eelnevalt kalkuleeritud. Kindlustusjuhtumid on oma loomult juhuslikud ning seetõttu võivad tegelik juhtumite arv ja ulatus teatud perioodidel erineda sellest, mida statistiliste meetoditega on prognoositud.

Ettevõttes on kehtestatud põhimõtted ja rakendatud meetmed kindlustusriski juhtimiseks läbi riskihindamise (*underwriting*), kahjukäsitluse ja aktuaarsete arvestuste protsesside.

Kindlustusriskide juhtimiseks on ettevõttes kasutusel riskihindamise piirmäärad, kehtestatud protseduurid piirmäärasid ületavate riskide aktsepteerimiseks, olemas hinnakalkuleerimise juhised/põhimõtted, kehtestatud kahjukäsitluse hüvituslimiidid jms.

Riskihindamine

QBE Kindlustuse Eesti AS riskihindamise (*underwriting*) strateegia lähtub QBE grupi strateegiast, mille peamine eesmärk on saavutada optimaalse riskitasemega tasakaalustatud kindlustusportfell. Igal riskihindajal on konkreetsed volitused. Antud volituste määrad ja iseloom on kujundatud vastavalt ettevõtte riskihindamise ja üldistele eesmärkidele. Volitused sõltuvad sealhulgas riskihindaja kogemustest, kindlustusliigist, kindlustussummast, edasikindlustuse kattest ja kindlustatava eseme (sh tööstusharu) eripärasest. Volitusi ületava kindlustussumma puhul või kõrgendatud ohuga riskide kindlustamiseks tuleb hankida kooskõlastus regiooni riskijuhilt. Eraldi on vaja kooskõlastada ka mittestandardsete ja pikaajaliste (üle 1 aasta) kindlustuslepingute sõlmimine.

Riskide hinnastamise üle kontrolli hoidmiseks on kasutusel hinnakalkuleerimise tabelid ja kalkulaatorid, mille väljatöötamisel on riskihindajad ja aktuaarid lähtunud muuhulgas kindlustusliikide ning kindlustusturu eripärasest, kasutades kättesaadavat kahjude statistikat.

Suurt tähelepanu pööratakse ettevõttes riskide akumulatsioonile ning selle jälgimisele ja juhtimisele. Eesmärk on saavutada võimalikult mitmekesine (erinevad kindlustusliigid, riskitüübid, piirkonnad jm) kindlustusportfell. Ettevõttes jälgitakse regulaarselt riskide akumulatsiooni tasemeid. Riskide akumulatsioonist ja ka suurematest looduskahjust (üleujutus, torm, maavärin) tulenevate riskide maandamiseks on ettevõttel ostetud edasikindlustus katastroofiriskide jaoks.

Kahjukäsitus ja -eraldised

Ettevõtte kahjukäsitluse protsessis on kasutusel kahjukäsitlusjuhendid. Kahjuotsuste tegemine on mitmetasandiline – kahjude käsitlemise ja otsustamisega tegelevatele inimestele on kehtestatud hüvitislimiidid vastavalt kahju suurusele ja raskusastmele.

Moodustatavate kahjueraldiste täpsuse saavutamiseks on sisse seatud järgmised kontrollid:

- Kehtivad protseduurid tagamaks kõikide kahjude õigeaegne arvele võtmine ning samal ajal eeldatava lõpliku kahju suurusele koheselt võimalikult täpse hinnangu andmine.
- Algsed toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise (IBNR) suuruse hinnangud teeb ettevõtte aktuaar koostöös vastava kindlustusliigi spetsialistiga (riskihindaja, tootejuht vm). Piisava valimi olemasolul on hinnangute aluseks arvestused, mis põhinevad üldtunnustatud statistiliste meetoditele.
- Kahjueraldiste moodustamist ja taset hinnatakse regulaarselt QBE grupi (regionaalsete) spetsialistide poolt.

Vaatamata kehtestatud reeglitele ja protseduuridele jääb hinnangute kasutamise ja paratamatu määramatuse tõttu võimalus, et eraldised ei ole õigesti moodustatud. Neid põhjuseid on lähemalt kirjeldatud lisas 2.

(B) Edasikindlustusrisk

QBE Kindlustuse Eesti AS kindlustusportfelligist valdav osa on kaetud QBE Grupi poolt pakutava Excess of Loss (XL) liiki edasikindlustusega, mistõttu hindame edasikindlustusandjast tulenevat riski taset minimaalseks. Üksikute kindlustuslepingute puhul on ostetud fakultatiivne edasikindlustuse kate, mille puhul edasikindlustusandjatena kasutatakse kindlate reitingutega ettevõtteid, millede nimekiri on kehtestatud QBE grupi poolt.

(C) Kindlustuslepingutega seotud finantsriskid

Eksisteerib risk, et intressimäärade kõikumised mõjutavad moodustatud kahjueraldiste väärtust. Pikaajaliste kahjueraldiste väärtuse hindamise puhul kasutatavaid diskontomäärasid korrigeeritakse igal aastal. Lisaks sellele on ajalooliselt diskontomäärad ja (kahjude) inflatsioon muutunud tugevas korrelatsioonis, mistõttu võib eeldada, et intressimäärade muutumise võimalik mõju kahjueraldistele on tasakaalustatud (kahjude) inflatsiooni muudatustega.

(D) Muud kindlustuslepingutega seotud riskid

Kindlustusandjana on selts riikliku järelevalve subjekt ning lisaks tavapärastele äriühingutele kehtivate regulatsioonidele reguleerivad seltsi tegevust spetsiaalselt kindlustusandjatele kehtestatud seadused jm seadusandlikud aktid. Nendega on kindlustusandjale kehtestatud nõuded solventsusele, (sise)kontrollidele ja kapitalile. Kindlustusandjana teeme kohaliku järelevalveasutusega pidevat koostööd, et tagada oma tegevuse vastavus olemasolevatele ja tulevikus kehtestatavatele regulatsioonidele.

2) Finantsriskid

Ettevõtte on oma tegevuse ja finantspositsioonidega avatud erinevatele finantsriskidele: tururiskile (sh valuutariskile ja intressiriskile), krediidiriskile ja likviidsusriskile.

Ettevõtte varade ja kohustuste juhtimise strateegia peamiseks eesmärgiks on vajaliku likviidsuse tagamine igal ajahetkel, et kõik ettevõtte kohustused oleksid õigeaegselt täidetud, ning nendes tingimustes tagada optimaalne investeringute tulusus.

(A) Tururisk

Valuutarisk

Valuutarisk on risk teenida kahjumit välisvaluutades olevatelt varadelt ja kohustustelt. Valuutariski taset võib ettevõttes pidada minimaalseks, kuna valdav osa kindlustuslepingutest tulenevatest kohustustest tuleb täita Eesti kroonides või eurodes (Eesti Panga poolt krooniga fikseeritud kurss) ning raha ja investeeringud hoitakse Eesti kroonides ja eurodes.

Intressirisk

Üldistatuna tähendab intressirisk finantsinstrumentide õiglase väärtuse ja tulevaste rahavoogude muutumist intresside muutumise tulemusena. Ettevõtte varadele avalduva intressiriski tase on minimaalne, kuna:

- ettevõtte on investeerinud vaid lühiajalistesse fikseeritud intressidega instrumentidesse;
- ettevõttel ei ole intresse kandvaid kohustusi.

(B) Krediidirisk

Krediidirisk on risk saada kulu või jääda ilma tuludest teise osapoolte suutmatuse tõttu tasuda oma kohustuste eest. Ettevõtte varade struktuuri arvestades tulenevad ettevõtte jaoks suurimad riskid finantsinvesteeringute, edasikindlustuse ja kindlustusvahendajatega seotud saldodest.

Finantsinvesteeringute tegemisel lähtutakse kehtestatud investeerimispoliitikast, millega on muuhulgas kehtestatud limiidid investeerimispositsioonide võtmiseks teatud kindlate osapoolte juures, kelle krediidireitingud on hinnatud piisavalt kõrgeks (vähemalt A). Lisaks peetakse kinni kindlustustegevuse seadusega kehtestatud nõuetest investeeringute tegemisel.

Põhiliseks edasikindlustusandjaks on QBE gruppi kuuluv ettevõtte, mistõttu edasikindlustuse krediidiriski juhtimine on viidud ettevõtte tasandilt emaettevõtte tasandile. QBE grupi finantsseis on käesoleval hetkel väga tugev ning seetõttu võib riski hinnata madalaks.

Kõikide kindlustusvahendajatega on sõlmitud lepingud ning kehtestatud maksetähtajad. Saldode jääke ning maksetähtaegadest kinnipidamist jälgitakse regulaarselt.

(C) Likviidusrisk

Likviidusrisk tähendab ettevõtte võimetust õigeaegselt täita kohustusi finantsturgude olukorra või mitteadekvaatselt kujundatud varade ja kohustuste struktuuri tõttu. Ettevõtte on maandanud likviidusriski hoides pidevalt teatud rahaliste vahendite taset üleöödeposiitides ning väga lühiajalistes tähtajalistes deposiitides (1-kuulise tähtajaga). Võimalike suurte kahjude korral tasub ettevõttele omapoolse osa kahjust edasikindlustusandja lähtudes ettevõttepoolsest väljamaksekohustuse tähtajast kliendile.

Lisa 4. Tulem olulisemate kindlustusliikide lõikes

<i>tuhat krooni</i>	Kohustuslik liikluskindlustus		Maismaasõidukite kindlustus		Varakindlustus		Reisikindlustus		Muud		Kokku	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Brutopreemiad	40 249	43 851	16 101	9 375	22 692	10 782	2 148	1 459	1 086	1 801	82 275	67 269
Bruto teenitud preemiad ¹	37 778	43 976	13 020	10 387	22 600	8 835	1 937	1 244	1 218	2 009	76 553	66 451
Bruto kahjunõuded ²	-17 488	-41 944	-8 768	-7 073	-4 399	-5 859	-221	-421	-206	-61	-31 081	-55 357
Vahendustasud	-3 604	-3 649	-1 874	-1 073	-5 463	-1 801	-528	-362	-186	-165	-11 655	-7 051
Väljamineva edasikindlustuse tulem ³	-7 681	-4 625	-510	-1 182	-3 091	-1 364	-168	-111	-117	-464	-11 567	-7 746
Tulem enne püsikulusid	9 005	-6 242	1 869	1 059	9 647	-189	1 020	349	183	1 101	22 251	-3 703

¹Bruto teenitud preemiad on leitud brutopreemiate korrigeerimisel ettemakstud preemiate eraldise muutusega ja muude tehniliste tulude ja kuludega.

²Bruto kahjunõuded on leitud makstud kahjuhüvitiste summale kahjureservide muutuste ning regressinõuete ja jääkvara tulude lisamisega.

³Väljamineva edasikindlustuse tulemi leidmisel on kasutatud järgmist valemit:

- edasikindlustuse preemiad
- + edasikindlustuse osa ettemakstud preemiate eraldise muutuses
- + edasikindlustuse osa makstud kahjuhüvitistes
- + edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses
- + edasikindlustuse komisjonitasud ja kasumis osalemine
- + edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekute muutuses

Lisa 5. Tehnilised eraldised

	Toimunud ja teatatud kahjude eraldis	Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis	Muud tehnilised eraldised	Ette- makstud preemiate eraldis	Tehnilised eraldised kokku
Eraldis brutona 31.12.2005	48 832 232	15 121 522	1 738 007	14 308 302	80 000 063
Muutus aruandeperioodil	-1 958 373	-2 106 311	-1 738 007	4 623 953	-1 178 738
Eraldis brutona 31.12.2006	46 873 859	13 015 211	0	18 932 255	78 821 325
Edasikindlustuse osa eraldistes 31.12.2005	22 930 125	2 401 630	0	118 591	25 450 346
Muutus aruandeperioodil	-6 943 891	-1 436 188	0	-78 359	-8 458 438
Edasikindlustuse osa eraldistes 31.12.2006	15 986 234	965 442	0	40 232	16 991 908
Eraldis netona 31.12.2005	25 902 107	12 719 892	1 738 007	14 189 711	54 549 717
Muutus aruandeperioodil	4 985 518	-670 123	-1 738 007	4 702 312	7 279 700
Eraldis netona 31.12.2006	30 887 625	12 049 769	0	18 892 023	61 829 417

Seoses arvestuspõhimõtete ja esitusviisi täpsustamisega on varem Muude tehniliste eraldistena kajastatud suuremahuliste ettevõtte varakindlustuse lepingutega seotud kahjueraldis kajastatud Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise hulgas.

Lisa 6. Tulud teenustelt ja vahendustasudelt

	2006	2005
Edasikindlustuse komisjonitasud	38 437	-94 598
Edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekute muutuses	23 472	948 435
Kahjukäsitluse vahendustasud	242 671	316 164
Kokku	304 580	1 170 001

Lisa 7. Tulud investeringutelt

	2006	2005
Intressitulud pangahoiustelt	2 189 811	1 502 875

Täiendav informatsioon tähtaajaliste deposiitide kohta (sh intressimäärad) on toodud lisas 16.

Lisa 8. Muud tulud

	2006	2005
Tulud katkestamistest, dublikaatidest jms	123 029	73 277
Muutuvate komisjonitasudega edasikindlustuslepingute komisjonitasude kohustuse vähenemine	103 694	0
Kasum põhivara müügist	27 410	106 886
Intressid, viivised	8 662	9 537
Valuutakursikasum	18	18 752
Muud tulud	13 354	25 461
Kokku	276 167	233 913

Lisa 9. Kahjunõuded

	2006	2005
Makstud kahjuhüvitised	41 108 324	44 913 994
Kahjukäsitluskulud	3 527 982	3 760 994
Tulud regressinõuetest ja jääkvarast	-7 752 559	-4 970 490
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-4 064 684	9 914 913
Muutus muudes tehnilistes eraldistes	-1 738 007	1 738 007
Kokku	31 081 056	55 357 418

Kahjukäsitluskulude detailsem jaotus on toodud lisas 11. Muude tehniliste eraldiste kohta on täiendav informatsioon toodud lisas 5.

Lisa 10. Edasikindlustuse osa kahjunõuetes

	2006	2005
Edasikindlustuse osa makstud kahjuhüvitistes	880 398	9 942 354
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	-8 380 079	-3 979 765
Kokku	-7 499 681	5 962 589

Lisa 11. Tegevuskulud

	Kahjukäsitluskulud		Sõlmimiskulud		Administratiivkulud		Kokku kulud	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Tööjõukulud	1 794 435	2 310 342	1 822 684	2 782 821	6 705 447	6 175 118	10 322 566	11 268 281
Komisjonitasud vahendajatele	0	0	11 654 775	7 050 600	0	0	11 654 775	7 050 600
Ruumide rendi- ja kommunaalkulud	269 416	317 563	1 026 326	1 456 094	1 266 626	2 077 112	2 562 368	3 850 769
Kontori, side ja IT kulud	339 454	303 483	947 905	1 113 828	594 103	838 633	1 881 462	2 255 944
Põhivara kulum ja väärtuse langus	111 207	64 696	141 543	86 810	211 061	195 738	463 811	347 244
Teenused gruppettevõtetelt	0	0	0	0	3 077 438	363 839	3 077 438	363 839
Muud tegevuskulud	1 013 470	764 910	628 447	909 371	2 503 397	1 705 155	4 145 314	3 379 436
Liikluskindlustusfondi liikmemaks	0	0	0	0	846 255	1 226 855	846 255	1 226 855
Sõlmimisväljaminekute muutus	0	0	-2 278 000	1 472 110	0	0	-2 278 000	1 472 110
Kokku	3 527 982	3 760 994	13 943 680	14 871 634	15 204 327	12 582 450	32 675 989	31 215 078

Lisa 12. Investeeringute kulud

	2006	2005
Valuutakursi kahjum deposiitidelt	498	21 340
Grupettevõtetelt teenused	51 179	0
Kokku	51 677	21 340

Lisa 13. Kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel sõiduautosid, kontoriruumi ning esinduste ja müügipunktide ruume.

Kontoriruumide ja müügipunktide rendimakseid on aruandeperioodil kajastatud kuludes summas 2 141 263 krooni (2005.a 3 242 518 krooni). Järgmiste perioodide eeldatavad rendimaksud tähtajalistelt ruumide rendilepingutelt jagunevad seisuga 31.12.2006 järgmiselt:

- Kuni 1 aasta	1 843 866
- 1 kuni 5 aastat	399 797
- Üle 5 aasta	129 400

Aruandeperioodil kajastati kuludes sõiduautode kasutusrendimakseid summas 80 416 krooni (2005.a 174 216 krooni). Seisuga 31.12.2006 jagunevad järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad sõiduautode lepingutejärgsed kasutusrendimaksud järgmiselt:

- Kuni 1 aasta	30 564
- 1 kuni 5 aastat	80 344

Lisa 14. Nõuded otsesest kindlustustegevusest

	31.12.2006	31.12.2005
Kindlustusvõtjad	2 359 647	1 002 261
Vahendajad	1 772 966	1 420 190
Regressinõuded	2 858 417	0
Muud nõuded	4 000	734 457
Kokku	6 995 030	3 156 908

Kindlustusvõtjate ja vahendajate nõuetest on maha arvestatud allahinnatud nõuete osa summas 337 041 krooni (seisuga 31.12.2005 oli allahinnatud nõuete summa 320 082 krooni).

Nõuete ja tuludena on kajastatud 31.12.2006 seisuga tõenäoliselt laekuvaks tunnistatud regressinõuded õiglasel väärtuses.

Lisa 15. Muud nõuded ja ettemakstud kulud

	31.12.2006	31.12.2005
Kogunenud intress tähtajalistelt deposiitidelt	1 016 778	827 524
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	281 812	297 138
Ettemaksud kontserniettevõttele	156 742	0
Muud nõuded	17 826	14 079
Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud	2 278 000	0
Kokku	3 751 158	1 138 741

Täiendav informatsioon kontserniettevõttega seotud saldo kohta on toodud lisa 25.

Lisa 16. Finantsvarad

	31.12.2006	31.12.2005
Tähtajalised deposiidid Hansapangas	94 796 656	33 492 799
Tähtajalised deposiidid SEB Ühispangas	14 064 660	13 500 000
Tähtajalised deposiidid Nordea pangas	510 000	21 459 775
Kokku	109 371 316	68 452 574

Deposiidide intressimäärad on vahemikus 2,60% kuni 3,85%. Tähtajalistest deposiitidest 99% on tähtajaga 1 kuni 3 kuud, ülejäänud kuni 1 aasta.

Tähtajalised deposiidid jagunevad 31.12.2006 seisuga valuutade lõikes järgmiselt:

Eesti kroon (EEK)	Euro (EUR)	Kokku
74 010 000	35 361 316	109 371 316

Deposiididelt teenitud intressitulud on kasumiaruandes kajastatud investeringu tuludena summas 2 189 811 krooni.

Informatsioon panditud finantsvarade kohta on toodud lisa 24.

Lisa 17. Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalne põhivara 2006

	Mootor- sõidukid	Kontori- tehnika	Muu inventar	Ette- maksed	KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2005	213 886	2 100 425	730 909	167 799	3 213 019
Soetamine	180 309	262 819	0	-167 799	275 329
Müük ja mahakandmine	-63 659	-559 321	-47 781	0	-670 761
Soetusmaksumus 31.12.2006	330 536	1 803 923	683 128	0	2 817 587
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	38 990	1 020 830	613 813	0	1 673 633
Arvestatud kulum	58 524	348 863	56 424	0	463 811
Müüdüd ja mahakantud põhivara kulum	-22 213	-559 321	-47 781	0	-629 315
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	75 301	810 372	622 456	0	1 508 129
Jääkmaksumus 31.12.2005	174 896	1 079 595	117 096	167 799	1 539 386
Jääkmaksumus 31.12.2006	255 235	993 551	60 672	0	1 309 458

Materiaalne põhivara 2005

	Mootor- sõidukid	Kontori- tehnika	Muu inventar	Ette- maksed	KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2004	161 306	1 534 207	907 290	0	2 602 803
Soetamine	198 000	1 250 291	12 060	167 799	1 628 150
Müük ja mahakandmine	-145 420	-684 073	-188 441	0	-1 017 934
Soetusmaksumus 31.12.2005	213 886	2 100 425	730 909	167 799	3 213 019
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	152 768	1 434 283	747 090	0	2 334 141
Arvestatud kulum	23 440	268 640	55 164	0	347 244
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum	-137 218	-682 093	-188 441	0	-1 007 752
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	38 990	1 020 830	613 813	0	1 673 633
Jääkmaksumus 31.12.2004	8 538	99 924	160 200	0	268 662
Jääkmaksumus 31.12.2005	174 896	1 079 595	117 096	167 799	1 539 386

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara 31.12.2004	0
Ettemaks immateriaalse põhivara eest	1 236 555
Immateriaalne põhivara 31.12.2005	1 236 555
Immateriaalne põhivara 31.12.2006	1 236 555

Ettemaksed on tehtud uue kindlustusprogrammi arenduskulude eest. Kindlustusprogrammi juurutamine on planeeritud lõpetada 2007. aasta lõpuks ja täismahus kasutusele võtta alates 2008. aasta algusest.

Lisa 18. Kohustused otsesest kindlustustegevusest

	31.12.2006	31.12.2005
Kindlustusvõtjate ettemaksed	1 620 975	1 500 447
Tasud vahendajatele	141 498	108 134
Kaaskindlustuse preemiad	0	104 054
Liikluskindlustusfondi liikmemaks	55 254	70 771
Muud	62 137	0
Kokku	1 879 864	1 783 406

Lisa 19. Kohustused edasikindlustusest

	31.12.2006	31.12.2005
Kohustused edasikindlustusandjatele (preemiad)	1 983 864	2 322 846
Muutuvate komisjonitasudega edasikindlustuslepingu- test tulenev arvestuslik komisjonitasude kohustus	644 366	748 060
Kokku	2 628 230	3 070 906

Edasikindlustuspreemiate võlgnevus on valdavas osas seotud kontserniettevõttega, mille kohta täiendav informatsioon on esitatud lisa 25.

Lisa 20. Muud kohustused ja ettemakstud tulud

	31.12.2006	31.12.2005
Võlad töövõtjatele	911 977	952 217
Võlgnevus agentidele	35 995	43 395
Maksuvõlad	808 020	1 070 328
Muud viitvõlad	545 004	155 660
Võlgnevus tarnijatele	428 594	505 654
Ettesaadud liikluspensioni kahju katteks	117 662	129 864
Kohustused emattevõttele	0	212 731
Edasikindlustuse osa sõlmimisväljaminekutes	10 058	33 530
Muud kohustused	77 714	71 370
Kokku	2 935 024	3 174 749

Lisa 21. Omakapital

Aktsiakapital ja ülekurs

	Aktsiate arv (tk)	Aktsiakapital (kr)
Saldo 31.12.2005	30 003	30 003 000
Aktsiakapitali suurendamine	16 937	16 937 000
Saldo 31.12.2006	46 940	46 940 000

QBE Kindlustuse Eesti AS aktsiate nimiväärtus on 1000 krooni.

15. detsembril 2006.a otsustas ainuaktsionär QBE Managment (Ireland) Limited suurendada QBE Kindlustuse Eesti AS aktsiakapitali, emiteerides 16 937 uut nimelist aktsiat tasudes nende eest kokku 32 526 000 krooni, millest aktsiakapitali tõstmiseks kasutati 16 937 000 krooni ja 15 589 000 krooni on ülekurs. Uute aktsia eest tasuti aruandeaastal rahalise sissemaksega.

Avaldus aktsiakapitali muudatuse kohta esitati Äriregistrile 22.12.2006 ja kanne registreeriti Äriregistris 28.12.2006.

Aktsiate väljalaskmisel tekkinud ülekursi saab kasutada aktsiakapitali suurendamiseks või kahjumite katmiseks.

Iga aktsia annab õiguse dividendideks, kui neid välja kuulutatakse, ning ühe hääle aktsionäride üldkoosolekul.

Lisa 22. Kahjude kujunemine 2003-2006

Allpool esitatud kahjude kujunemise tabelid annavad eelkõige ülevaate selle kohta, kuidas on ettevõttes hinnatud kahjude reserve eelnevatel perioodidel ning kas kahjueraldised on olnud piisavad.

Tabeli ülemine osa näitab, kuidas on kahjude teadaolevad ja hinnangulised summad muutunud kahju toimumise aastale järgnevate aastate jooksul. Toimunud kahjude summa kahju toimumise aasta lõpu seisuga koosneb makstud hüvitistest ning rahuldamata nõuete eraldistest (sh toimunud, kuid teatamata kahjude eraldisest - IBNR) kahju toimumise aasta lõpu seisuga. Siin on kajastatud ka kahjukäsitluskulud, saadud regressid ning tulud jääkvara realiseerimisest. Kumulatiivsed hüvitised koosnevad makstud kahjudest, saadud regressidest ning jääkvara realiseerimise tuludest.

Tabeli alumises osas real *Erinevus esialgsest hinnangust* on arvestatud vahe ridade *Toimunud kahjude summa kahju toimumise aasta lõpu seisuga* ning *Kahjude summa kokku 31.12.2006 seisuga* vahel.

Tabel. Kahjude kujunemine perioodil 2003 - 2006

tuhat krooni

Bruto	Kahju toimumise aasta			
	2003	2004	2005	2006
Toimunud kahjude summa kahju toimumise aasta lõpu seisuga	64 130	49 474	58 108	51 670
Toimunud kahjude summa üks aasta hiljem	60 820	45 953	50 216	
Toimunud kahjude summa kaks aastat hiljem	61 220	43 175		
Toimunud kahjude summa kolm aastat hiljem	59 322			
Kumulatiivsed hüvitised kuni 31.12.2006	51 397	39 820	40 959	30 335
Rahuldamata nõuete eraldis seisuga 31.12.2006	7 924	3 355	9 257	21 335
<i>Kahjude summa kokku 31.12.2006</i>	<i>59 322</i>	<i>43 175</i>	<i>50 216</i>	<i>51 670</i>
Erinevus esialgsest hinnangust	-4 808	-6 300	-7 892	

Netona edasikindlustusest	Kahju toimumise aasta			
	2003	2004	2005	2006
Toimunud kahjude summa kahju toimumise aasta lõpu seisuga	60 946	35 935	50 853	51 662
Toimunud kahjude summa üks aasta hiljem	57 692	33 251	45 167	
Toimunud kahjude summa kaks aastat hiljem	57 956	31 143		
Toimunud kahjude summa kolm aastat hiljem	56 265			
Kumulatiivsed hüvitised kuni 31.12.2006	48 340	29 084	36 124	30 327
Rahuldamata nõuete eraldis seisuga 31.12.2006	7 924	2 058	9 043	21 335
<i>Kahjude summa kokku 31.12.2006</i>	<i>56 265</i>	<i>31 143</i>	<i>45 167</i>	<i>51 662</i>
Erinevus esialgsest hinnangust	-4 681	-4 792	-5 686	

Lisa 23. Õiglane väärtus

Ettevõtte bilansis seisuga 31.12.2006 kajastatud varade ja kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest.

Lisa 24. Panditud vara

Ettevõtte on kontoriruumide rendileandja kasuks sõlmitud garantiilepingu tagatiseks garantiandjale pantinud 1-aastase tähtajaga deposiidi summas 300 000 krooni.

Lisa 25. Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriolulistele otsustele. Seotud osapooled on:

- Emaettevõtte (ning emettevõtte omanikud);
- Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- Aktsiaseltsi juhatus ja nõukogu, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte äriolulistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Aruandeperioodil on QBE Kindlustuse Eesti AS ostnud seotud osapooltelt teenuseid järgmistes mahtudes:

Seotud osapool	Osapoole kirjeldus	Tehingu liik	Summa
QBE Insurance International Ltd	Emaettevõtte	Edasikindlustus: arvestatud preemiad	3 682 550
QBE Insurance International Ltd	Emaettevõtte	Juhtimisteenused, tugiteenused	3 128 617
QBE Atlasz Biztosito Zrt	Konsolideerimisgrupi ettevõtte	Kahjukäsitleteenus ja makstud kahjud	75 776

Bilansipäeva seisuga olid ettevõtte kohustuste ja nõuete saldod seotud osapooltega järgmised:

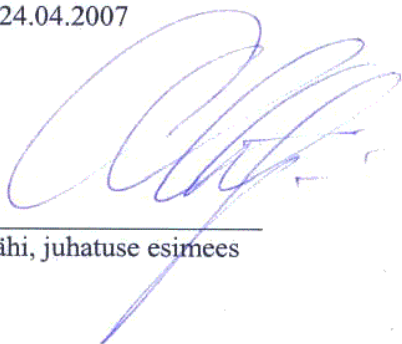
Seotud osapool	Saldo liik	Tehingu liik	Summa
QBE Insurance International Ltd	Kohustus	Edasikindlustus	1 936 011
QBE Insurance International Ltd	Nõue	Juhtimisteenused, tugiteenused	156 742

Juhatusel liikmetega on aruandeaastal sõlmitud kindlustuslepinguid kogumaksumusega 6,3 tuhat krooni. Juhatusel liikmetele aruandeperioodil arvestatud tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid 1,2 miljonit krooni. Nõukogu liikmetele tasu ei makstud.

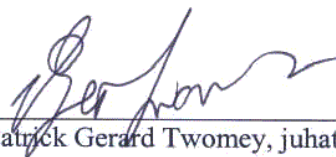
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2006. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

QBE Kindlustuse Eesti AS juhatus on koostanud 2006. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Tallinn, 24.04.2007



Aivar Vähi, juhatuse esimees



Patrick Gerard Twomey, juhatuse liige



Geoffrey Paul Cox, juhatuse liige

Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Nõukogu:

Doron Grossman, nõukogu liige 26.04.2007

Daniel Francis Carroll, nõukogu liige 26.04.2007

Karl Victor Crimes, nõukogu liige 26.04.2007



KPMG Baltics AS
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

QBE Kindlustuse Eesti AS

Oleme auditeerinud lehekülgedel 9 kuni 34 esitatud QBE Kindlustuse Eesti AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2006, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Nende kohustuste hulka kuuluvad asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskide hindamisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.


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


Arvamus

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt QBE Kindlustuse Eesti AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 24.04.2007

KPMG Baltics AS


Taivo Epner
Vannutatud audiitor


Maret Tambek
Vannutatud audiitor

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Kogunenud kahjum seisuga 31.12.2005 **-30 640 308**

2006. aasta puhaskasum 8 512 465

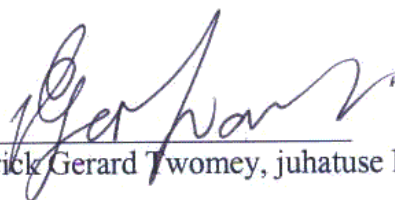
Juhatus teeb ettepaneku suunata kasum eelmistel perioodidel kogunenud kahjumite katteks.

Kogunenud kahjumi jääk peale kasumi jaotamist **-22 127 843**

Tallinn, 24.04.2007



Aivar Vähi, juhatuse esimees



Patrick Gerard Twomey, juhatuse liige



Geoffrey Paul Cox, juhatuse liige

AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

QBE Kindlustuse Eesti AS-i aktsionäride nimekiri aastaaruande kinnitanud üldkoosoleku toimumise (26.04.2007) seisuga oli alljärgnev:

1. QBE Management (Ireland) Limited (kuni 03.10.2006 Universal Management Limited)

Isiku- või registrikood:	52798
Aadress:	St. Stephens Green House, Earlsfort Terra, Dublin 2 IE, Iirimaa
Aksia liik:	lihtaktsia
Aktsiate arv:	46 940
Aksia nimiväärtus:	1 000
Väärtpaberite omandamise ja märkimise aeg:	07.04.2006