

COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE

2011.a. III kvartali vahearuanne

Aruandeperioodi algus:	01.01.2011
Aruandeperioodi lõpp:	30.09.2011
Äriregistrikood:	10055769
Address:	Roosikrantsi 11 10119 Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	610 3000
Faks:	610 3010
E-post:	info@compensalife.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Tegevusala:	elukindlustus (kood 6511)

Sisukord

Seletuskiri vahearuannde juurde	3
Juhatusel allkirjad 2011. aasta III kvartali vahearuannde juurde.....	5
Lühendatud kasumiaruanne 9 kuud	6
Lühendatud koondkasumiaruanne 9 kuud	7
Lühendatud kasumiaruanne III kvartal.....	8
Lühendatud koondkasumiaruanne III kvartal.....	9
Lühendatud bilanss.....	10
Lühendatud rahavoogude aruanne.....	11
Lühendatud omakapitali muutuste aruanne.....	12
2011. aasta III kvartali vahearuannde lisad	13
Lisa 1 Vahearuannde koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	13
Lisa 2 Aruandeperioodil toimunud sündmused ja muutused, millel on oluline mõju ettevõtte majandustulemustele.....	13
Lisa 3 Tehingud seotud osapooltega	13

Seletuskiri vahearuande juurde

1. Sissejuhatus

Compensa Life Vienna Insurance Group SE (edaspidi Selts) kuulub Austria juhtivasse kindlustusgruppi VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (edaspidi VIG), kes on ka Seltsi ainuaktsionär.

VIG on üks suurimaid börsil noteeritud rahvusvahelistest kindlustuskontsernidest Kesk- ja Ida-Euroopas, peakorteriga Viinis. Kontserni kuulub üle 50 kindlustusseltsi 24 riigis. Kontserni kindlustusmaksete kogumahust, mis on ca 8,7 miljardit eurot, moodustab elukindlustus 44%.

Selts alustas tegevust 1993. aastal. Alates 29. oktoobrist 2007.a. tegutseb Selts Baltikumis Euroopa äriühinguna, mille peakontor asub Eestis ning filiaalid Lätis ja Leedus.

Seoses Seltsi aktsiate omandamisega VIG poolt muudeti 28. aprillil 2009.a. Seltsi ärinime ja kaubamärki. Endise „Seesami“ kaubamärgi asemel võeti kasutusele uue aktsionäri kaubamärk „Compensa“ ning Seltsi uueks ärinimeks sai Compensa Life Vienna Insurance Group SE.

Seltsil on kolmes Balti riigis kokku 16 kontorit. Ettevõtte haldab rohkem kui 50 000 kliendi kindlustusriske ja investeeringuid.

2. Seltsi juhtimine

Esimese kvartali lõpus otsustati muuta nõukogu ja juhatuse koosseisusid.

Kuni 31. märtsini 2011.a. oli Seltsi juhatuses viis liiget – juhatuse esimees Olga Reznik, vastutav aktuaar Marika Guralnik, Läti filiaali juht Viktors Gustsons, Leedu filiaali juht Tomas Milašius ja VIG esindaja Klaus Eberhart. Nõukogu kutsus 31. märtsil 2011.a. tagasi juhatuse liikme Klaus Eberhart'i, kes seejärel valiti Seltsi nõukogu liikmeks. Samal kuupäeval rahuldab nõukogu Marika Guralniku avalduse juhatusest tagasiastumiseks, juhatuse liikme volitused lõpetati 1. mail 2011.a. Marika Guralnik jätkas tööd seltsi juhtkonnas vastutava aktuaarina. Seltsi siseaudiitor on Sirje Kõllo.

Aktsionär kutsus tagasi 1. aprillil 2011.a. nõukogu liikme Rudolf Ertl'i ning valis uueks nõukogu liikmeks Klaus Eberhart'i. Alates 1. aprillist 2011.a. kuuluvad Seltsi nõukogusse esimees Franz Fuchs ning liikmed Hans Raumauf, Ireneusz Arczewski ja Klaus Eberhart.

3. Seltsi personal

Aruandeperioodi keskmine töötajate arv oli 110 (2010. aasta 9 kuud: 105) ning töötasukulu koos agenditasude ja vastavate maksudega 1,5 miljonit eurot (2010. aasta 9 kuud: 1,5 miljonit eurot).

4. Seltsi peamised finants- ja majandustulemused

Selts jäi 9 kuuga kahjumisse 0,1 miljoni euroga. Eelmise aasta 9 kuuga teenis selts kasumit 0,76 miljonit eurot.

Makseid koguti 16,91 milj. eurot, mis on 34,6% rohkem võrreldes eelmise aasta 9 kuuga (2010. aasta 9 kuud – 12,56 miljonit eurot). Kindlustuslepingute väljamakseid tehti kogusummas 3,94 miljonit eurot, mis on 10,4% rohkem, kui 2010. aasta 9 kuuga (2010. aasta 9 kuud –3,57 miljonit eurot).

Seltsi tegevuskulud (sõlmimis- ja administratiivkulud) moodustasid 5,29 miljonit eurot, mis eelmise aasta 9 kuuga võrreldes on kasvanud kokku 34,6% (2010. aasta 9 kuud – 3,93 miljonit eurot) peamiselt seoses uute lepingute sõlmimisega seotud kuludega Läti ja Leedu filiaalides.

Seltsi aktsiakapitali suurus on 5 miljonit eurot. Seisuga 30.09.2011 moodustasid Seltsi omavahendid 5,21 miljonit eurot, milllega ületati nõutud omavahendite normatiivi (3,50 miljonit eurot) 1,49 korda.

5. Seltsi investeeringud

Klientide lepingute katteks olevad investeeringud moodustasid 2011. aasta septembri lõpu seisuga 71,71 miljonit eurot (2010. aasta lõpus 67,45 miljonit eurot), kasvades 9 kuuga 6,3 % ehk 4,26 miljoni euro võrra.

Investeeringud aktsiatesse ja fondidesse koos investeerimisriskiga kindlustuslepingute alusvaraga moodustasid septembri lõpu seisuga 25% finantsvaradest (2010. aasta lõpus 29%). Võlainstrumendid kajastatud õiglases väärtuses läbi kasumiaruande moodustasid 19% finantsvaradest (2010. aasta lõpus 29%). Müügiotel varade osakaal finantsvaradest moodustas 32% (2010. aasta lõpus 23%). Lunastustähtajani hoitavad investeeringud moodustasid 18% finantsvaradest (2010. aasta lõpus 14%). Ülejäänud 6% finantsvaradest moodustasid muud nõuded (2010. aasta lõpus 5%).

Langus maailma finantsturgudel mõjutas oluliselt investeerimistulemusi. Seisuga 30.09.2011 oli Seltsi neto investeerimiskahjum 1,15 miljonit eurot (2010. aasta 9 kuuga oli kasum 4,12 miljonit eurot).

6. Seltsi müügi- ja arendustegevus

2011. aasta 9 kuuga sõlmiti seltsis üle 6 900 uue lepingu.

Läti filiaalis koguti kindlustusmakseid 5,23 miljonit eurot (2010. aasta 9 kuuga 4,10 miljonit eurot), mis on 28% rohkem, kui eelmise aasta samal perioodil.

Leedu filiaalis koguti kindlustusmakseid 5,85 miljonit eurot (2010. aasta 9 kuuga 4,21 miljonit eurot), kasv 39% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Eestis koguti kindlustusmakseid 5,83 miljonit eurot (2010. aasta 9 kuuga 4,26 miljonit eurot), mis on 37% rohkem, kui eelmisel aastal samal perioodil.

7. Tegevused 2011. aastal

Suureneva elukindlustusportfelli haldamiseks Leedu filiaalis algas tänapäevase portfelli haldus-tarkvara juurutamine. Tervisekindlustuse klientide paremaks teenindamiseks Lätis ja Leedus alustati elektrooniliste kaartide projekti arendamisega, mis võimaldab kaotada paberandjal kliendikaardid ning mille abil saab tervishoiuasutus vajalikku infot kliendi tervisekindlustuse kohta. Elektrooniline süsteem võimaldab kiiremat infovahetust Seltsi ja tervishoiuasutuse vahel.

Samuti on Selts asunud jõudsalt laiendama oma müügivõrku, avades uusi esindusi Eestis, Lätis ja Leedus pakkumaks kliendilähedasemat teenindust.

Ettevalmistavad tegevused Solventsus II nõuete elluviimiseks on jätkuvalt Seltsi ja emaettevõtte prioriteedid kuni režiimi rakendumiseni.

Käesoleval aastal jätkatakse tegevusi müügi arendamiseks ja äriprotsesside ühtlustamiseks Balti riikides.

Juhatuse allkirjad 2011. aasta III kvartali vahearuande juurde

Juhatus kinnitab lehekülgedel 6 kuni 13 toodud Compensa Life Vienna Insurance Group SE 2011.aasta III kvartali vahearuande koostamise õigsust.

Juhatuse esimees
Olga Reznik

Juhatuse liige
Viktors Gustsons

Juhatuse liige
Tomas Milašius

Tallinn, 15.11.2011

Lühendatud kasumiaruanne 9 kuud

(Eurodes)

	9 kuud 2011	9 kuud 2010
Brutopreemiad	12 107 253	8 238 816
Edasikindlustuse preemiad	-94 385	-118 023
Netopreemiad	12 012 868	8 120 793
Teenustasud	1 270 579	913 879
Investeeringutulud	1 815 593	2 231 303
Lunastustähtajani hoitavate investeeringute allahindlused	-100 000	0
Müügiootel finantsvarade väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-100 000	0
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	547 323	-52 755
Neto investeerinute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-3 208 663	2 016 633
Muud tulud	128 061	98 912
Tulud kokku	12 365 761	13 328 765
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-8 032 669	-6 075 574
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsituskulud	-249 553	11 524
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-8 282 222	-6 064 050
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	2 140 330	-1 375 664
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-663 877	-836 252
Sõlmimiskulud	-3 908 274	-2 681 318
Administratiivkulud	-1 384 083	-1 253 568
Investeeringute halduskulud	-105 545	-78 145
Muud tegevuskulud	-267 290	-276 497
Kulud kokku	-5 665 192	-4 289 528
Tegevuskasum (kahjum)	-105 200	763 271
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	-105 200	763 271
Kasumi (kahjumi) jaotus		
- aktsionäridele	-105 200	763 271
Kasumi (kahjumi) jaotus kokku	-105 200	763 271

Lühendatud koondkasumiaruanne 9 kuud

(Eurodes)

	9 kuud 2011	9 kuud 2010
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	-105 200	763 271
Muud koondkasumid		
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügiotel finantsvaradelt	-670 917	85 680
Valuutakursi muutuste mõju	-993	6 954
Aruandeaasta muu koondkasum (kahjum) kokku	-671 910	92 634
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	-777 110	855 905

Lühendatud kasumiaruanne III kvartal

(Eurodes)

	III kvartal 2011	III kvartal 2010
Brutopreemiad	3 776 858	2 694 767
Edasikindlustuse preemiad	-29 449	-37 730
Netopreemiad	3 747 409	2 657 037
Teenustasud	437 918	326 352
Investeeringutulud	498 559	609 507
Müügiootel finantsvarade allahindlused	-100 000	0
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	-100 000	0
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	261 453	-2 346
Neto investeerinute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-2 405 687	1 164 385
Muud tulud	57 110	30 943
Tulud kokku	2 396 762	4 785 878
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-2 059 674	-1 687 137
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	-32 514	-113 931
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-2 092 188	-1 801 068
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	1 592 384	-812 615
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-216 514	-348 574
Sõlmimiskulud	-1 408 337	-933 600
Administratiivkulud	-432 625	-389 326
Investeeringute halduskulud	-38 778	-33 215
Muud tegevuskulud	-70 642	-78 269
Kulud kokku	-1 950 382	-1 434 410
Tegevuskasum (kahjum)	-269 938	389 211
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	-269 938	389 211
Kasumi (kahjumi) jaotus		
- aktsionäridele	-269 938	389 211
Kasumi (kahjumi) jaotus kokku	-269 938	389 211

Lühendatud koondkasumiaruanne III kvartal

(Eurodes)

	III kvartal 2011	III kvartal 2010
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	-269 938	389 211
Muud koondkasumid		
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügiotel finantsvaradelt	-219 749	198 127
Valuutakursi muutuste mõju	-2 988	9 430
Aruandeaasta muu koondkasum (kahjum) kokku	-222 737	207 557
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	-492 675	596 768

Lühendatud bilanss

(Eurodes)

VARAD	30.09.2011	31.12.2010
Materiaalne põhivara	83 125	60 418
Immateriaalne põhivara	1 148 493	1 251 812
Investeeringud tütar- ja sidusettevõttesse	2 820	2 818
Finantsvarad		
<i>Aksiad kajastatud õiglates väärtuses läbi kasumiaruande</i>	20 192 169	21 577 864
<i>Võlainstrumendid kajastatud õiglates väärtuses läbi kasumiaruande</i>	15 152 093	21 930 744
<i>Lunastustähtajani hoitavad investeeringud</i>	14 147 140	10 192 578
<i>Müügiootel finantsvara</i>	25 603 685	17 204 244
<i>Nõuded</i>	4 529 827	4 201 243
Finantsvarad kokku	79 624 914	75 106 673
Nõuded edasikindlustuslepingutest	38 170	42 544
Raha ja raha ekvivalendid	419 254	1 511 901
Varad kokku	81 316 776	77 976 166
OMAKAPITAL		
Aksiakapital	5 004 000	5 003 847
Aažio	2 865 795	2 865 948
Reservkapital	394 027	356 627
Muud reservid	-729 700	-57 788
Jaotamata kasum	-1 285 387	-1 142 787
Omakapital kokku	6 248 735	7 025 847
KOHUSTUSED		
Allutatud laen	2 000 000	2 000 000
Kohustused kindlustuslepingutest	32 184 428	28 072 012
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	12 111 301	13 318 758
Finantskohustused investeerimislepingutest	27 412 677	26 057 885
Muud kohustused	1 359 635	1 501 664
Kohustused kokku	75 068 041	70 950 319
Omakapital ja kohustused kokku	81 316 776	77 976 166

Lühendatud rahavoogude aruanne

(Eurodes)

	9 kuud 2011	9 kuud 2010
Rahavood äritegevusest		
Laekunud kindlustuspreemiad	11 264 446	7 490 871
Laekunud investeerimislepingutelt	4 805 326	4 323 592
Makstud hüvitised ja kahjud	-3 443 003	-3 071 738
Finantskohustuste väljamaksed	-1 974 603	-1 898 791
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)	-92 113	-106 093
Makstud tegevuskulud	-6 083 383	-4 971 453
Muud tulud ja kulud	122 640	131 069
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt	-691 356	-4 681 758
Saadud dividendid	22 502	3 457
Neto rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest	-6 906 266	655 545
Saadud intressid	2 020 416	1 827 279
Makstud varahaldusteenuste kulud	-74 089	-53 134
Rahavood äritegevusest kokku	-1 029 483	-351 154
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus/müük	-61 424	-93 132
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-61 424	-93 132
Rahavood kokku	-1 090 907	-444 286
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 511 901	1 456 916
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-1 090 907	-444 286
Valuutakursside muutuste mõju	-1 740	7 125
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	419 254	1 019 755

Lühendatud omakapitali muutuste aruanne

(Eurodes)

	Aksia- kapital	Aažio	Reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2009	5 003 847	2 865 948	299 926	281 258	-1 834 078	6 616 901
Reservkapitali muutus	0	0	56 701	0	-56 701	0
Muude reservide muutus	0	0	0	-351 884	0	-351 884
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	12 837	0	12 837
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	747 992	747 992
Saldo 31.12.2010	5 003 847	2 865 948	356 627	-57 789	-1 142 787	7 025 846
Reservkapitali muutus	0	0	37 400	0	-37 400	0
Muude reservide muutus	153	-153	0	-670 917	0	-670 917
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	-993	0	-993
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	-105 200	-105 200
Saldo 30.09.2011	5 004 000	2 865 795	394 027	-729 700	-1 285 387	6 248 735

2011. aasta III kvartali vahearuanne lisad

Lisa 1 Vahearuanne koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Käesolev vahearuanne on koostatud vastavuses rahvusvahelise finantsaruandluse standardi IAS 34 Vahearuanne nõuetega lühendatud vahearuanne kohta.

Käesolevas vahearuanne on kasutatud samu arvestusmeetodeid kui 31.12.10 lõppenud majandusaasta kohta koostatud aastaaruandes, mis on kättesaadav www.compensalife.ee. Käesolevas vahearuanne neid arvestuspõhimõtteid uuesti lahti ei kirjutata.

Lisa 2 Aruandeperioodil toimunud sündmused ja muutused, millel on oluline mõju ettevõtte majandustulemustele

Finantsturud on olnud sellel aastal väga ebakindlad. Euroopa turge eesotsas Kreekaga varjutavad riikide võlaprobleemid. Nimetatud tegurid on mõjutanud otseselt ka investeerimistulemusi III kvartali vahearuanne.

Hinnangud tuleviku suremusele, tegevuskuludele ja lepingute katkestusmääradele võrreldes möödunud aastaga ei ole muutunud.

Muutusi ei ole toimunud ka ettevõtte kindlustusriskide juhtimise põhimõtetes. Finantsriskide võtmises jätkatakse konservatiivsemate põhimõtete järgi.

Lisa 3 Tehingud seotud osapooltega

Compensa Life Vienna Insurance Group SE on ostanud teenuseid:

	Ostud	
	9 kuud 2011	9 kuud 2010
<i>Tütarettevõtja: Apdrošināšanas Ģenerālaģentūra SIA</i>		
Kindlustuse vahendus	0	372
Juhatusel liikmete tasud koos vastavate maksudega	285 014	282 703
<i>Ematettevõtja Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe</i>		
Allutatud laenu intressid	42 740	149 589
<i>Grupi ettevõtte TBIH Financial Services N.V</i>		
Allutatud laenu intressid	54 493	0
<i>Grupi ettevõtte VIG Re zajišťovna, a.s.</i>		
Edasikindlustus	96 233	0

Ettevõtte võttis 29.12.2008 summas 2 000 000 eurot allutatud laenu ematettevõttelt VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe'lt (VIG). Laenu pikkus on 5 aastat ja intressimäär oli kuni 2010. aasta lõpuni 10% p.a., alates 2011. aastast 6,5% p.a. Mais 2011 anti laen üle grupi ettevõttele TBIH Financial Services N.V (TBIH). Kohustus kokku seisuga 30.09.11 VIG ees on 42 740 eurot (31.12.2010 2 000 000 eurot) ja TBIH ees 2 054 493 eurot (31.12.2010 0 eurot) .