

VAHEARUANNE

2012. a. I kvartal

COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE

Äriregistri kood 10055769

Address	Roosikrantsi 11, 10119 Tallinn
Telefon	610 3000
Faks	610 3010
E-post	info@compensalife.ee
Veeb	www.compensalife.ee
Aruandeperiood	01.01.2012 - 31.03.2012
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers
Tegevusala	elukindlustus, kood 6511

Sisukord

Sisukord.....	2
Seletuskiri vahearuande juurde	3
1. Sissejuhatus	3
2. Seltsi üldjuhtimine	3
3. Juhtimine	3
4. Personal	4
5. Majandustulemused	4
6. Investeeringud.....	4
7. Müügitegevus.....	4
8. Tegevused 2012. aastal.....	4
Juhatuse allkirjad 2012. aasta I kvartali vahearuande juurde	6
Raamatupidamise vahearuanne 2012. I kvartal	7
Lühendatud kasumiaruanne.....	7
Lühendatud koondkasumiaruanne.....	8
Lühendatud bilanss	9
Lühendatud rahavoogude aruanne	10
Lühendatud rahavoogude aruanne.....	10
Lühendatud omakapitali muutuste aruanne.....	11
2012. aasta I kvartali vahearuande lisad	12
Lisa 1 Vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	12
Lisa 2 Aruandeperioodil toimunud sündmused ja muutused, millel on oluline mõju ettevõtte majandustulemustele	12
Lisa 3 Tehingud seotud osapooltega	12

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). VIG on Seltsi ainuaktsionär.

VIG on üks suurimaid börsil noteeritud rahvusvahelistest kindlustuskontsernidest Kesk- ja Ida-Euroopas, kes tegutseb nii elukindlustuse kui ka kahju- ja edasikindlustuse valdkonnas. Kontserni kuulub üle 50 kindlustusseltsi, kus töötab kokku umbes 25 000 töötajat. Kontserni peakontor asub Viinis.

VIG eesmärgiks on tagada finantsstabiilsus ja kõrgel tasemel turvalisus oma klientidele, aktsionäridele, partneritele ja töötajatele. Läbi konservatiivse investeerimispoliitika on VIG saavutanud kõrge rahvusvahelise krediidireitingu Standard&Poor's A+. Kontserni aktsiad on noteeritud Viini ja Praha börsidel.

Alates 1990. aastatest alustas VIG strateegilist laienemist Kesk- ja Ida-Euroopa turgudele. Läbi oma tütar- ja sidusettevõtete on VIG esindatud 25 riigis ning on neist mitmes turuliider. Baltikumis on VIG esindatud alates 2008. aastast.

VIG kindlustusmaksete kogumahust, mis ulatub 9 miljardi euroni, laekub üle poole Kesk- ja Ida-Euroopa piirkonnast. Elukindlustus moodustab laekunud maksetest ca 45%. Kontserni majandustulemustega saab tutvuda veebilehel www.vig.com.

2. Seltsi üldjuhtimine

Compensa Life Vienna Insurance Group SE on vanim elukindlustusselts Eestis, mis alustas tegevust 1993. aastal. Algselt kasutas Selts kaubamärki Seesam. Ärinime Compensa Life Vienna Insurance Group SE ning omaniku kaubamärki Compensa kasutab Selts alates 2009. aastast.

Selts tegutseb Baltikumis Euroopa äriühinguna, mille peakontor asub Eestis ning filiaalid Lätis ja Leedus. Seltsil on kolmes Balti riigis kokku 20 kontorit. Ettevõtte haldab ligi 45 000 kliendi kindlustusriske ja investeringuid.

Seltsi eesmärgiks on aidata oma klientidel finantsriskidega toime tulla, pakkudes selleks paindlikke ja kaasaegseid kindlustuslahendusi. Tooteportfelli kuuluvad garanteeritud tootlusega ja investeerimisriskiga kogumistooted, surmajuhtumikaitsega elukindlustustooted, õnnetusjuhtumikindlustus ning erinevad lisakindlustused. Seltsi filiaalides Lätis ja Leedus pakutakse ka tervisekindlustust.

3. Juhtimine

Seltsi juhatusse kuulub kolm liiget. Juhatusesimees on Olga Reznik, kelle vastutusvaldkonnad Baltikumis on Seltsi üldjuhtimine, finantsteenused, investeringute juhtimine, IT, kindlustustehnilised teenused, riskijuhtimine ja vastavuskontroll. Samuti vastutab juhatusesimees täiendavalt Eesti üksuse müügi-, kliendihalduse- ja turundustegevuse eest ning riskihindamise ja kahjukäsitlemise eest.

Teised juhatusesimees on Läti filiaali juht Viktors Gustsons ja Leedu filiaali juht Tomas Milašius, kes vastutavad filiaali üldjuhtimise ning müügi-, kliendihalduse- ja turundustegevuse eest.

Seltsi nõukogu on neljaliikmeline. Seltsi nõukogusse kuuluvad nõukogu esimees Franz Fuchs ning liikmed Hans Raumauß, Ireneusz Arczewski ja Klaus Eberhart.

Seltsi siseaudiitor on Sirje Kõllo. Seltsi audiitor on AS PricewaterhouseCoopers.

4. Personal

Aruandeperioodi keskmine töötajate arv oli 117 (2011. aasta I kvartalis 104) ning töötasukulu koos agenditasude ja vastavate maksudega 0,5 miljonit eurot (2011. aasta I kvartalis 0,5 miljonit eurot).

5. Majandustulemused

Selts teenis I kvartalis kasumit 0,45 miljonit eurot, mis on 2,4 korda rohkem võrreldes eelmise aasta I kvartali kasumiga (2011. aasta I kvartalis 0,19 miljonit eurot).

Kindlustusmakseid laekus 7,18 miljonit eurot, mis on 24,2% rohkem võrreldes eelmise aasta I kvartaliga (2011. aasta I kvartalis 5,78 miljonit eurot). Kindlustuslepingute väljamakseid tehti kogusummas 2,01 miljonit eurot, mis on 50% rohkem kui 2011. aasta I kvartalis (2011. aasta I kvartalis 1,34 miljonit eurot).

Seltsi tegevuskulud (sõlmimis- ja administratiivkulud) moodustasid 1,89 miljonit eurot, mis eelmise aasta I kvartaliga võrreldes on kasvanud 16,7% (2011. aasta I kvartalis 1,62 miljonit eurot) peamiselt seoses uue müügiga seotud kuludega.

Seltsi aktsiakapitali suurus on 6,1 miljonit eurot.

6. Investeeringud

Klientide lepingute katteks olevad investeeringud moodustasid 2012. aasta I kvartali lõpu seisuga 80,31 miljonit eurot (2011. aasta lõpus 76,08 miljonit eurot), kasvades I kvartalis 5,6% ehk 4,23 miljoni euro võrra.

Investeeringud aktsiatesse ja fondidesse koos investeerimisriskiga kindlustuslepingute alusvaraga moodustasid I kvartali lõpu seisuga 25% finantsvaradest (2011. aasta lõpus 25%). Võlainstrumendid kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande moodustasid 21% finantsvaradest (2011. aasta lõpus 22%). Müügiootel varade osakaal finantsvaradest moodustas 20% (2011. aasta lõpus 21%). Lunastustähtjani hoitavad investeeringud moodustasid 27% finantsvaradest (2011. aasta lõpus 25%). Ülejäänud 7% finantsvaradest moodustasid nõuded ja laenud (2011. aasta lõpus 7%).

Selts teenis 2012. aasta I kvartalis investeerimistegevuselt netotulu 2,31 miljonit eurot (2011. aasta I kvartalis 0,82 miljonit eurot).

7. Müügitegevus

Elukindlustusturg langes Eestis 18%, Lätis 9,4% ja Leedus 5,8%. 2011. aasta I kvartalis olid näitajad vastavalt Eestis tõus 5%, Lätis tõus 14% ja Leedus tõus 12%.

2012. aasta I kvartalis sõlmiti Seltsis ligikaudu 3 050 uut lepingut.

Eestis koguti kindlustusmakseid 1,89 miljonit eurot (2011. aasta I kvartalis 1,74 miljonit eurot), mis on 9% rohkem, kui eelmisel aastal samal perioodil.

Läti filiaalis koguti kindlustusmakseid 2,59 miljonit eurot (2011. aasta I kvartalis 2,21 miljonit eurot), mis on 17% rohkem, kui eelmise aasta samal perioodil.

Leedu filiaalis koguti kindlustusmakseid 2,70 miljonit eurot (2011. aasta I kvartalis 1,83 miljonit eurot), kasv 48% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

8. Tegevused 2012. aastal

Käesoleval aastal on plaanis personalipoliitika ühtlustamine ning selle vastavusse viimine VIG vastava poliitikaga. Planeerime parandada investeeringute juhtimise korraldust, et paremini toime tulla muutuva majanduskeskkonnaga ja olukorraga finantsturgudel. Samuti on plaanis parandada talitluspidevuse korraldust organisatsioonis eesmärgiga tagada kõigi kriitiliste äriprotsesside jätkuvus.

Koos emaettevõtjaga jätkatakse tööd Solventsus II režiimi rakendamiseks Seltsis kuni režiimi rakendamiseni 2014. aastal.

Suureneva elukindlustusportfelli haldamiseks Läti filiaalis algas tänapäevase portfelli haldustarkvara juurutamine.

Juhatuse eesmärgiks on Seltsi edasine kasv. Fookuses on müügi arendamine ning turuosa suurendamine kogu Baltikumis. Samuti jätkatakse tegevusi äriprotsesside ühtlustamiseks Balti riikides.

Olga Reznik
Juhatuse esimees

Juhatuse allkirjad 2012. aasta I kvartali vahearuande juurde

Juhatus kinnitab lehekülgedel 7 kuni 12 toodud Compensa Life Vienna Insurance Group SE 2012. aasta I kvartali vahearuande koostamise õigsust.

Juhatuse esimees
Olga Reznik

Juhatuse liige
Viktors Gustsons

Juhatuse liige
Tomas Milašius

Tallinn, __. __. 2012

Raamatupidamise vahearuanne 2012. I kvartal

Lühendatud kasumiaruanne

eurodes	I kvartal 2012	I kvartal 2011
Brutopreemiad	5 575 544	4 300 132
Edasikindlustuse preemiad	-38 627	-34 009
Netopreemiad	5 536 917	4 266 123
Teenustasud	307 027	361 040
Investeeringutulud	890 465	717 390
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	6 645	219 670
Neto investeeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	1 457 648	-92 900
Muud tulud	26 345	19 951
Tulud kokku	8 225 047	5 491 274
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-4 866 653	-3 175 563
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	361 170	-342 792
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-4 505 483	-3 518 355
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-938 715	140 782
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-258 407	-148 700
Sõlmimiskulud	-1 418 097	-1 173 162
Administratiivkulud	-470 733	-451 247
Investeeringute halduskulud	-47 606	-27 872
Muud tegevuskulud	-138 919	-121 079
Kulud kokku	-2 075 355	-1 773 360
Tegevuskasum	447 087	191 641
Aruandeperioodi puhaskasum	447 087	191 641
Kasumi jaotus		
- aktsionäridele	447 087	191 641
Kasumi jaotus kokku	447 087	191 641

Lühendatud koondkasumiaruanne

eurodes	I kvartal 2012	I kvartal 2011
Aruandeperioodi puhaskasum	447 087	191 641
Muud koondkasumid		
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügiolet finantsvaradelt	921 454	-544 753
Valuutakursi muutuste mõju	16 550	5 115
Aruandeaasta muu koondkasum (kahjum) kokku	938 004	-539 638
KOKKU ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM (KAHJUM)	1 385 091	-347 997

Lühendatud bilanss

eurodes	31.03.2012	31.12.2011
VARAD		
Materiaalne põhivara	71 488	75 894
Immateriaalne põhivara	1 227 132	1 196 025
Finantsvarad		
<i>Aktsiad kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande</i>	23 062 984	21 088 677
<i>Võlainstrumentid kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande</i>	19 157 750	19 139 336
<i>Lunastustähtajani hoitavad investeeringud</i>	24 285 850	21 630 385
<i>Müügiootel finantsvara</i>	17 893 786	17 632 618
<i>Laenud ja nõuded</i>	6 528 006	6 422 867
Finantsvarad kokku	90 928 376	85 913 883
Nõuded edasikindlustuslepingutest	6 095	28 647
Raha ja raha ekvivalendid	877 194	647 507
VARAD KOKKU	93 110 285	87 861 956
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	6 104 000	5 004 000
Registreerimata aktsiakapital	0	1 100 000
Ülekurss	3 965 795	3 965 795
Reservkapital	394 027	394 027
Muud reservid	-38 637	-976 641
Jaotamata kasum	-1 238 848	-1 685 935
Omakapital kokku	9 186 337	7 801 246
KOHUSTUSED		
Allutatud laen	2 000 000	2 000 000
Kohustused kindlustuslepingutest	37 655 624	35 262 718
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	14 164 181	12 729 828
Finantskohustused investeerimislepingutest	28 488 875	28 084 551
Muud kohustused	1 615 268	1 983 613
Kohustused kokku	83 923 948	80 060 710
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU	93 110 285	87 861 956

Lühendatud rahavoogude aruanne

eurodes	I kvartal 2012	I kvartal 2011
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Laekunud kindlustuspreemiad	4 861 189	3 656 746
Laekunud investeerimislepingutelt	1 607 987	1 484 401
Makstud hüvitised ja kahjud	-1 882 715	-1 239 813
Finantskohustuste väljamaksed	-679 399	-467 106
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)	-15 789	-17 727
Makstud tegevuskulud	-2 671 974	-1 866 615
Muud tulud ja kulud	75 623	41 189
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt	-394 785	292 998
Saadud dividendid	2 249	1 918
Neto rahavood võlainstrumentidest ja depositeidest	-2 017 986	-727 721
Saadud intressid	1 467 059	1 341 659
Makstud varahaldusteenuste kulud	-36 454	-21 373
Rahavood äritegevusest kokku	315 005	2 478 556
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus/müük	-87 446	-27 271
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-87 446	-27 271
RAHAVOOD KOKKU	227 559	2 451 285
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	647 507	1 511 901
Raha ja raha ekvivalentide muutus	227 559	2 451 285
Valuutakursside muutuste mõju	2 128	-221
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	877 194	3 962 965

Lühendatud omakapitali muutuste aruanne

eurodes	Aksia- kapital	Regist- reerimata aktsia- kapital	Ülekurs	Kohus- tuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotama- ta kasum	Kokku
Saldo 31.12.2010	5 003 847	0	2 865 948	356 627	-57 789	-1 142 787	7 025 846
Aktsiate emissioon	0	1 100 000	1 100 000	0	0	0	2 200 000
Reservkapitali muutus	0	0	0	37 400	0	-37 400	0
Muude reservide muutus	153	0	-153	0	-756 452	0	-756 452
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	0	-162 400	0	-162 400
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	0	-505 748	-505 748
Aruande- perioodi koondkasum (kahjum) kokku	0	0	0	0	-918 852	-505 748	-1 424 600
Saldo 31.12.2011	5 004 000	1 100 000	3 965 795	394 027	-976 641	-1 685 935	7 801 246
Aktsiate emissioon	1 100 000	-1 100 000	0	0	0	0	0
Muude reservide muutus	0	0	0	0	921 454	0	921 454
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	0	16 550	0	16 550
Aruandeaasta kasum/kahjum	0	0	0	0	0	447 087	447 087
Aruande- perioodi koondkasum (kahjum) kokku	0	0	0	0	938 004	447 087	1 385 091
Saldo 31.03.2012	6 104 000	0	3 965 795	394 027	-38 637	-1 238 848	9 186 337

2011. aasta I 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 31.12.2011. a. 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

Seoses maavärinaga Jaapanis toimus märtsis korrektsioon aktsiaturgudel. Madala riskiga valitsuste ja ettevõtete võlakirjad pakuvad väikest tootlust, mistõttu on keeruline leida uusi sobivaid investeerimisvõimalusi. Nimetatud tegurid on mõjutanud otseselt ka investeerimistulemusi I kvartalis.

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 ostnud teenuseid:

	Ostud	
	I kvartal 2012	I kvartal 2011
Juhatuse liikmete tasud koos vastavate maksudega	81 892	82 003
Emaettevõtja Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe		
Allutatud laenu intressid	0	32 055
Grupi ettevõtte TBIH Financial Services N.V		
Allutatud laenu intressid	32 411	0
Grupi ettevõtte VIG Re zajišt'ovna, a.s.		
Edasikindlustus	23 002	36 118

Ettevõtte võttis 29.12.2008. a. summas 2 000 000 eurot allutatud laenu emaettevõttelt VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe. Laenu pikkus on 5 aastat ja intressimäär 6,5% p.a.

Mais 2011 anti laen üle grupi ettevõttele TBIH Financial Services N.V (TBIH). Kohustus kokku seisuga 31.03.12 TBIH ees 2 032 411 eurot (31.12.2011 seisuga 2 000 000 eurot).