

VAHEARUANNE

2014. a II 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	01.01.2014 - 30.06.2014
Audiitor	KPMG Baltics OÜ
Tegevusala	elukindlustus, kood 6511

Sisukord

Sisukord.....	2
Seletuskiri vahearuande juurde	3
1. Sissejuhatus	3
2. Juhtimine	3
3. Personal	4
4. Majandustulemused	4
5. Investeeringud	4
6. Müügitegevus	4
7. Tegevused 2014. aastal	5
Juhatuse allkirjad 2014. aasta II kvartali vahearuande juurde	6
Raamatupidamise vahearuanne 2014 II kvartal	7
Lühendatud kasumiaruanne	7
Lühendatud koondkasumiaruanne	8
Lühendatud kasumiaruanne 2014 II kvartal	9
Lühendatud koondkasumiaruanne 2014 II kvartal	10
Lühendatud bilanss	11
Lühendatud rahavoogude aruanne	12
Lühendatud omakapitali muutuste aruanne	13
2014. aasta I kvartali vahearuande lisad	14
Lisa 1 Vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	14
Lisa 2 Aruandeperioodil toimunud sündmused ja muutused, millel on oluline mõju ettevõtte majandustulemustele	14
Lisa 3 Tehingud seotud osapooltega	14

Seletuskiri vahearuande juurde

1. Sissejuhatus

Compensa Life Vienna Insurance Group SE (edaspidi Compensa) on vanim elukindlustusselts Eestis, mis alustas tegevust 1993. aastal. Compensa kuulub Austria juhtivasse kindlustusgruppi VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (edaspidi VIG). VIG on Compensa ainuaktsionär.

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

Ühtse üle Baltikumilise ettevõttena on Compensal seitsmes tegutsemisaasta. Kolmes Balti riigis on Compensal kokku 20 kontorit, kus töötab ligikaudu 140 inimest. Compensa teenindab Baltikumis üle 62 500 klienti, kelle varade maht on ligikaudu 126 miljonit eurot.

Alates 2008. aastast on Compensa omanikuks Vienna Insurance Group. VIG on üks suurimaid börsil noteeritud rahvusvahelistest kindlustuskontsernidest Kesk- ja Ida-Euroopas, kes tegutseb nii elukindlustuse kui ka kahju- ja edasikindlustuse valdkonnas. Kontserni kuulub ligikaudu 50 kindlustusseltsi 25 riigist, kus töötab kokku üle 23 000 töötaja. 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 krediitireitingu Standard&Poor's A+. Kontserni aktsiad on noteeritud Viini ja Praha börsidel.

VIG kindlustusmaksete kogumaht ulatus möödunud aastal 9,2 miljardi euroni, millest üle poole laekus Kesk- ja Ida-Euroopa piirkonnast väljaspool kontserni põhiturgeid. VIG majandustulemuste kohta saab lisainformatsiooni veebilehe aadressil www.vig.com.

2. Juhtimine

Compensa juhatus on viieliikmeline. Juhatusel liikmed ja nende vastustusvaldkonnad on järgnevad:

Compensa juhatuse esimees on Olga Reznik, kelle vastustusvaldkonnad Baltikumis on Compensa üldjuhtimine, juriidilised teenused, vastavuskontroll, riskijuhtimine ja siseaudit; lisaks vastutab juhatuse esimees Baltikumis ja Eestis turunduse ja personalijuhtimise eest; ning Eestis täiendavalt üksuse juhtimise, kahjukäsitle, müügijuhtimise ja kliendihalduse eest.

Marika Guralniku vastustusvaldkonnad Baltikumis on IT teenused, kindlustustehnilised teenused ja tootearendus ning Eestis kindlustuslepingute haldamine ja kindlustusriskide hindamine. Marika Guralnik täidab Compensas ka vastutava aktuaari ülesandeid.

Tanel Talme vastustusvaldkonnad Baltikumis on kontrolling, finants- ja investeerimisteenused, rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamine, ja samuti juhatuse aseesimehe kohustuste täitmine.

Läti filiaali juht on Viktors Gustsons ja Leedu filiaali juht on Tomas Milašius, kes vastutavad filiaali üldjuhtimise ning müügi-, kliendihalduse- ja turundustegevuse eest, samuti kahjukäsitle ja kindlustusriskide hindamise eest ning personalijuhtimise eest filiaalides.

Compensa nõukogu on neljaliikmeline ja sinna kuuluvad nõukogu esimees Franz Fuchs ning nõukogu liikmed Ireneusz Arczewski, Roman Theisen ja Wolfgang Kurt Wilhelm Stockmeyer.

Compensa siseaudiitor oli aruandeperioodi lõpuni Sirje Kõllo. Compensa audiitor on KPMG Baltics OÜ.

3. Personal

Aruandeperioodi keskmine töötajate arv oli 144 (2013. aasta I poolaastal 132) ning töötasukulu koos agenditasude ja vastavate maksudega 1,61 miljonit eurot (2013. aasta I poolaastal 1,44 miljonit eurot).

4. Majandustulemused

Compensa äritegevuse tulemuseks Baltikumis kujunes 2014. aasta I poolaastal 0,40 miljonit eurot kasumit (2013. aasta I poolaastal teenis Compensa kasumit 0,39 miljonit eurot).

Oluliselt kasvas Compensa müügi käive. Kindlustusmakseid koguti 26,42 miljonit eurot, mis on 27,4% rohkem võrreldes eelmise majandusaasta sama perioodiga (2013. aastal 20,73 miljonit eurot). Väljamakseid tehti kogusummas 7,33 miljonit eurot, mis on 8,3% rohkem kui eelmisel aastal (2013. aasta I poolaastal 6,77 miljonit eurot).

Compensa tegevuskulud (lepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud) olid 2014. aasta I poolaastal kokku 5,87 miljonit eurot (2013. aastal 5,17 miljonit eurot), mis on võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvanud kokku 13,5%.

Compensa aktsiakapitali suurus on 6 104 000 eurot.

5. Investeeringud

Compensa teenis 2014. aasta 6 kuuga investeerimistegevuselt netotulu 2,24 miljonit eurot (2013. aasta 6 kuud 1,82 miljonit eurot).

Intressimäärad finantsturgudel on jätkanud langust ja mõjutavad investeerimistootlikkust. Compensa konservatiivne investeerimispoliitika on suunatud pikaajalise finantstootluse ja –stabiilsuse tagamisele, säilitades samas ka investeeringute likviidsus ja hajusus. Investeeringud aktsiatesse ja fondidesse koos investeerimisriskiga kindlustuslepingute alusvaraga moodustasid 30.06.2014. a seisuga 23,4% finantsvaradest (2013. aasta lõpus 24,0%). Lunastustähtajani hoitavad investeeringud moodustasid 26,5% finantsvaradest (2013. aasta lõpus 30,8%), müügiototel varade osakaal finantsvaradest moodustas 32,2% (2013. aasta lõpus 18,3%), laenuid ja muud nõuded (tähtajalised hoiused) moodustasid 17,9% finantsvaradest (2013. aasta lõpus 26,9%).

Compensa soovib tagada oma klientidele pikaajalise kindlustunde ja stabiilsuse investeeringute tootluses. Klientide lepingute katteks olevad investeeringud moodustasid 2014. aasta II kvartali lõpu seisuga 125,82 miljonit eurot (2013. aasta lõpus 111,48 miljonit eurot), kasvades 6 kuuga 12,9% ehk 14,35 miljoni euro võrra.

6. Müügitgevus

Compensa jätkab edukat kasvu kõigis Baltikumi riikides, kasvades kõikides riikides elukindlustusturust kiiremini.

Compensa kogulaekumiste maht kasvas 2014. aastal I poolaastal Baltikumis võrrelduna eelmise aasta sama perioodiga kokkuvõtvalt 27,4%, ulatudes 26,42 miljoni euroni (2013. aasta II kvartalis 20,73 miljonit eurot). Eestis oli kasv 32,4%, Lätis 14,1% ning Leedus 33,7%.

2014. a II kvartalis sõlmiti kokku 4362 kindlustuslepingut.

Tabel. Compensa kindlustusmaksete laekumiste võrdlus 2014/2013. a

Kindlustusmaksed kokku (miljonit eurot)	I pa 2014	I pa 2013	Muutus
Eesti	7,59	5,73	32,4%
Leedu	11,72	8,77	33,7%
Läti	7,11	6,23	14,1%
Kokku	26,42	20,73	27,4%

7. Tegevused 2014. aastal

Klientide usaldus ning rahulolu on Compensale esmatähtsad, seetõttu on käesoleval aastal meie prioriteediks kliendisuhete tugevdamine läbi kindlustusteenuse arendamise ja klienditeeninduse kvaliteedi tõstmise.

Kõikides riikides panustame klientide elukindlustusalaste teadmiste kasvatamisse, tutvustades messidel elukindlustustooteid ning erinevates ajakirjandusväljaannetes võimalusi iseenda, laste ja lähedaste tuleviku kindlustamiseks. Compensa Läti filiaalis alustasime käesoleval aastal II samba pensioni väljamaksutoote pakkumist ja Leedu filiaalis alustame ettevalmistusi eurole üleminekuks.

Tulenevalt jätkuvalt alanevatest intressimääradest finantsturgudel alandasime käesoleva aasta teises kvartalis elu- ja pensionikindlustuse toodetel garanteeritud intressi määra Leedus ja Eestis.

Teises kvartalis lõpetasime Compensas protseduuride vastavusse viimise USA maksuseadusega „Välisarvetega seotud maksukohustuse täitmise seadus“ (*FATCA - Foreign Account Tax Compliance Act*), millele vastavus tuli tagada 1. juuliks 2014. aastal.

Käesoleval aastal jätkame ettevalmistusi Solventsus II režiimile üleminekuks alates 2015. aastast.

Olga Reznik
Juhatuse esimees

Juhatuse allkirjad 2014. aasta II kvartali vahearuande juurde

Juhatus kinnitab lehekülgedel 6 kuni 14 toodud Compensa Life Vienna Insurance Group SE 2014. aasta II kvartali vahearuande koostamise õigsust.

Juhatuse esimees
Olga Reznik

Juhatuse liige
Tanel Talme

Juhatuse liige
Mrika Guralnik

Juhatuse liige
Viktors Gustsons

Juhatuse liige
Tomas Milašius

_____ 2014

Raamatupidamise vahearuanne 2014 II kvartal

Lühendatud kasumiaruanne

eurodes	I pa 2014	I pa 2013
Brutopreemiad	21 101 171	16 203 916
Edasikindlustuse preemiad	-621 100	-509 227
Netopreemiad	20 480 071	15 694 689
Teenustasud	951 121	781 344
Investeeringutulud	1 419 514	1 332 211
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	-13 420	20 790
Neto investeeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	834 368	466 231
Muud tulud	657 968	328 130
Tulud kokku	24 329 621	18 623 395
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-16 814 430	-12 289 385
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	-189 088	356 416
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-17 003 518	-11 932 969
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-164 911	-232 397
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-580 788	-580 535
Sõlmimiskulud	-4 743 627	-4 081 993
Administratiivkulud	-1 125 044	-1 090 828
Investeeringute halduskulud	-113 922	-97 559
Muud tegevuskulud	-199 379	-213 450
Kulud kokku	-6 181 972	-5 483 830
Tegevuskasum	398 432	393 664
Aruandeperioodi puhaskasum	398 432	393 664
Kasumi jaotus		
- aktsionäridele	398 432	393 664
Kasumi jaotus kokku	398 432	393 664

Lühendatud koondkasumiaruanne

eurodes	I pa 2014	I pa 2013
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	398 432	393 664
Muud koondkasumid		
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügiolet finantsvaradelt	1 549 249	-331 563
Valutakursi muutuste mõju	99	72 255
Aruandeaasta muu koondkasum (kahjum) kokku	1 549 348	-259 308
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	1 947 779	134 356

Lühendatud kasumiaruanne 2014 II kvartal

eurodes	II kv 2014	II kv 2013
Brutopreemiad	9 107 893	7 370 773
Edasikindlustuse preemiad	-313 079	-483 669
Netopreemiad	8 794 815	6 887 104
Teenustasud	550 706	501 665
Investeeringutulud	730 168	674 208
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	14 827	7 116
Neto investeeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	1 105 760	-721 312
Muud tulud	441 076	325 756
Tulud kokku	11 637 352	7 674 537
Kindlustuslepingute väljamaksud ja kohustuste muutus	-6 839 061	-4 702 675
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	-18 960	71 025
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-6 858 021	-4 631 650
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-660 466	363 804
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-418 775	-288 380
Sõlmimiskulud	-2 923 415	-2 098 083
Administratiivkulud	-561 322	-561 062
Investeeringute halduskulud	-58 210	-47 977
Muud tegevuskulud	-64 212	-63 181
Kulud kokku	-3 607 159	-2 770 303
Tegevuskasum (kahjum)	92 930	348 008
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	92 930	348 008
Kasumi (kahjumi) jaotus		
- aktsionärile	92 930	348 008
Kasumi (kahjumi) jaotus kokku	92 930	348 008

Lühendatud koondkasumiaruanne 2014 II kvartal

eurodes	II kv 2014	II kv 2013
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	92 930	348 008
Muud koondkasumid		
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügiolet finantsvaradelt	1 053 159	-251 154
Valutakursi muutuste mõju	-37	-22 286
Aruandeaasta muu koondkasum (kahjum) kokku	1 053 122	-273 440
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	1 146 052	74 568

Lühendatud bilanss

eurodes	30.06.2014	31.12.2013
VARAD		
Materiaalne põhivara	128 918	122 742
Immateriaalne põhivara	927 397	973 750
Finantsvarad		
<i>Aktsiad ja osad kajastatud õiglases väärtuses läbi kasumiaruande</i>	30 810 877	28 655 674
<i>Lunastustähtajani hoitavad investeeringud</i>	34 805 687	36 771 797
<i>Müügiootel finantsvara</i>	42 400 816	21 896 145
<i>Laenud ja nõuded</i>	23 492 283	32 159 332
Finantsvarad kokku	131 509 662	119 482 947
Raha ja raha ekvivalendid	3 650 554	993 404
Muud nõuded	7 108 053	6 330 415
Nõuded edasikindlustuslepingutest	0	18 262
Varad kokku	143 324 583	127 921 520
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	6 104 000	6 104 000
Ülekurs	3 965 795	3 965 795
Reservkapital	476 550	428 045
Muud reservid	2 900 439	1 351 091
Jaotamata kasum (kahjum)	280 429	-69 498
Omakapital kokku	13 727 213	11 779 434
KOHUSTUSED		
Allutatud laen	2 000 000	2 000 000
Kohustused kindlustuslepingutest	69 272 471	58 217 287
Kohustused edasikindlustuslepingutest	20 607	0
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	20 205 480	19 116 096
Finantskohustused investeerimislepingutest	36 327 635	34 146 445
Muud kohustused	1 771 178	2 662 259
Kohustused kokku	129 597 370	116 142 087
Omakapital ja kohustused kokku	143 324 583	127 921 520

Lühendatud rahavoogude aruanne

eurodes	I pa 2014	I pa 2013
Rahavood äritegevusest		
Laekunud kindlustuspreemiad	17 958 791	13 184 093
Laekunud investeerimislepingutelt	5 320 045	4 530 699
Makstud hüvitised ja kahjud	-5 408 261	-4 111 884
Finantskohustuste väljamaksed	-1 358 816	-1 687 690
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)	-26 219	-64 086
Makstud tegevuskulud	-6 185 454	-5 562 962
Muud tulud ja kulud	-299 118	-364 621
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt	-1 360 965	-940 164
Saadud dividendid	14 188	14 822
Neto rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest	-7 747 535	-6 088 725
Saadud intressid	1 926 360	1 682 054
Makstud varahaldusteenuste kulud	-84 685	-74 031
Rahavood äritegevusest kokku	2 748 331	517 505
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus/müük	-91 072	-59 091
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-91 072	-59 091
Rahavood kokku	2 657 259	458 414
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	993 404	1 017 115
Raha ja raha ekvivalentide muutus	2 657 259	458 414
Valuutakursside muutuste mõju	-109	-1 201
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3 650 554	1 474 328

Lühendatud omakapitali muutuste aruanne

	Aktia- kapital	Aažio	Reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2012	6 104 000	3 965 795	394 027	1 422 191	-1 005 571	10 880 443
Kasumi jaotus	0	0	34 018	0	-34 018	0
Muude reservide muutus	0	0	0	-185 067	0	-185 067
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	113 969	0	113 969
Aruandeaasta kasum/kahjum	0	0	0	0	970 091	970 091
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum) kokku	0	0	0	-71 099	970 091	898 992
Saldo 31.12.2013	6 104 000	3 965 795	428 045	1 351 091	-69 498	11 779 434
Muude reservide muutus	0	0	48 505	1 549 249	-48 505	1 549 249
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	99	0	99
Aruandeaasta kasum/kahjum	0	0	0	0	398 432	398 432
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum) kokku	0	0	48 505	1 549 348	349 927	1 947 779
Saldo 30.06.2014	6 104 000	3 965 795	476 550	2 900 439	280 429	13 727 213

2014. 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 31.12.2013. 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

Madala riskiga valitsuste ja ettevõtete võlakirjad pakuvad väikest tootlust, mistõttu on keeruline leida uusi sobivaid investeerimisvõimalusi. Nimetatud tegurid on mõjutanud otseselt ka investeerimistulemusi.

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:

	6 kuud 2014	6 kuud 2013
Juhatusel liikmete tasud koos vastavate maksudega	283 381	282 495
Grupi ettevõtte TBIH Financial Services N.V		
Allutatud laenu intressid	54 548	64 466
Grupi ettevõtte VIG Re zajišťovna, a.s.		
Edasikindlustus	40 664	49 151
Grupi ettevõtte VIG Holding		
Edasikindlustus	270 971	195 554

Compensa võttis 29.12.2008. a summas 2 000 000 eurot allutatud laenu emaettevõttelt VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe. Laenu pikkus on 10 aastat ja intressimäär on 5,5% p.a.

Mais 2011 anti laen üle grupi ettevõttele TBIH Financial Services N.V (TBIH). Kohustus kokku seisuga 30.06.2014. a TBIH ees oli 2 000 000 eurot (31.12.2013. a seisuga 2 000 000 eurot).