

COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE (endise nimega Seesam Life Insurance SE)

2010.a. III kvartali vahearuanne

Aruandeperioodi algus:	01.01.2010
Aruandeperioodi lõpp:	30.09.2010
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 2010. aasta III kvartali vahearuannde juurde.....	6
Lühendatud kasumiaruanne 9 kuud	7
Lühendatud koondkasumiaruanne 9 kuud	8
Lühendatud kasumiaruanne III kvartal.....	9
Lühendatud koondkasumiaruanne III kvartal.....	10
Lühendatud bilanss.....	11
Lühendatud rahavoogude aruanne.....	12
Lühendatud omakapitali muutuste aruanne.....	13
2010. aasta III kvartali vahearuannde lisad	14
Lisa 1 Vahearuannde 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 Selts) kuulub Austria juhtivasse kindlustusgruppi Vienna Insurance Group (edaspidi VIG), kes on ka Seltsi aktsiate ainuomanik.

VIG on üks suurimaid börsil noteeritud rahvusvahelistest kindlustuskontsernidest Kesk- ja Ida-Euroopas, peakorteriga Viinis. Kontserni kuulub üle 50 kindlustusseltsi 23s riigis 23 000 töötajaga. Kontserni kindlustusmaksete kogumahust, mis on ca 8 miljardit eurot, moodustab ligi 50% Kesk- ja Ida-Euroopa. Elukindlustuse kindlustusmaksete maht Kesk- ja Ida-Euroopas on 40%.

Selts alustas oma tegevust 1993. aastal. 2007.a. jaanuaris omandas emaettevõtte Eestis, Lätis ja Leedus paiknevad tütarettevõtted, mis ühendati 2007. aasta lõpuks Euroopa äriühinguks peakontoriga Tallinnas, Eestis ja filiaalidega Lätis ning Leedus.

2009.a. 28. aprillil muutus ka Seltsi nimi. Kui varem tegutses Selts Seesam Life Insurance SE ärinime all siis nüüd sai Selts uue nime: Compensa Life Vienna Insurance Group SE.

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

2. Seltsi juhtimine

Seltsi juhatuses on viis liiget. Seltsi juhatuse esimees on Olga Reznik, juhatuse liikmeteks on vastutav aktuaar Marika Guralnik, Läti filiaali juht Viktors Gustsons, Leedu filiaali juht Tomas Milašius ja Vienna Insurance Group'i esindaja Klaus Eberhart.

Seltsi nõukogu koosseisus on neli liiget: nõukogu esimees on Franz Fuchs ja liikmed on Rudolf Ertl, Hans Raumauf ja Ireneusz Arczewski.

3. Seltsi personal

Aruandeperioodi keskmine töötajate arv oli 105 (2009.aasta 9 kuud: 111) ning töötasukulu koos agenditasude ja vastavate maksudega 23,0 miljonit krooni (2009. aasta 9 kuud: 23,1 milj. kr.).

4. Seltsi peamised finants- ja majandustulemused

Selts teenis 9 kuuga kasumit 11,9 miljonit krooni, mis moodustab 36% eelmise aasta 9 kuu kasumist (2009. aasta 9 kuud 33,1 milj. kr.).

Kindlustusmakseid koguti 196,6 milj. krooni, mis on 0,4% vähem võrreldes eelmise majandusaasta sama perioodiga (2009.aasta 9 kuud – 197,4 milj.kr). Kindlustuslepingute väljamakseid tehti kogusummas 55,6 miljonit krooni, mis on ligi 31% vähem, kui 2009. aasta 9 kuuga (2009.aasta 9 kuud - 80,6 milj. krooni).

Seltsi tegevuskulud (sõlmimis- ja administratiivkulud) moodustasid 61,6 miljonit krooni, mis eelmise aasta 9 kuuga võrreldes kasvasid kokku 13% (2009.aasta 9 kuud - 54,7 milj. krooni) peamiselt seoses Leedu filiaali arendamis- ja uue müügiga seotud kuludega.

Seltsi aktsiakapitali suurus on 78 miljonit krooni.

5. Seltsi investeringud

Seltsi klientide investeringute maht oli 2010. septembri lõpu seisuga 1011,0 miljonit krooni (2009. aastal 915,9 miljonit krooni), kasvades 9 kuuga 10,4 % ehk 95,1 miljoni krooni võrra.

2010. aastal on investeeritud põhiliselt võlakirjadesse, mis enamuses klassifitseeriti müügiootel varana, väksemas mahus võlakirjadeks, mida hoitakse lunastamiseni. Alustati ka väikeses mahus aktsiaportfelli koostamisega.

Septembri lõpu seisuga moodustasid aktsiad ja fondid koos investeerimisriskiga kindlustuslepingutega seotud fondiosakutega finantsvaradest 28 % (2009. aasta lõpul 21%) ja võlainstrumendid- nii võlakirjad kui ka deposiidid 47% finantsvaradest (2009. aasta lõpul 68%). Müügiootel varad moodustasid 19% finantsvaradest (2009. aasta lõpul 6%). Kui jätta kõrvale investeerimisriskiga kindlustuslepingutega seotud varad, moodustasid aktsiafondid 4,2% investeerimisportfelli (2009. aasta lõpul moodustasid aktsiafondid 0,4% finantsvaradest).

Hoitakse konservatiivset investeerimispoliitikat vähendamaks investeerimisriske ja tagamaks võetava riski ning oodatava tootluse optimaalset suhet.

9 kuuga teeniti investeringutelt netotulu 64,4 miljonit krooni. Eelmise aasta 9 kuuga saadi investeringutelt netotulu 95,7 miljonit krooni.

6. Seltsi müügi- ja arendustegevus

Elukindlustusturug näitas Baltikumis stabiliseerumise märke. Kindlustusturg tõusis järgmiselt: Eestis 8%, Leedus 8% ja Lätis 17%.

9 kuuga sõlmiti seltsis üle 6 000 uue kindlustuslepingu.

Läti filiaalis koguti kindlustusmakseid - 64,1 milj. krooni (2009. aasta 9 kuuga 88,8 milj. krooni), mis on 28% vähem, kui eelmisel aastal samal ajal. Langus on tingitud eeskätt tervisekindlustuse müügi vähenemisest.

Leedu filiaalis seevastu suurenes müük märgatavalt. 9 kuuga koguti kindlustusmakseid 65,8 milj. krooni, mis on 63% rohkem võrreldes eelmise aasta sama perioodiga (2009. aasta 9 kuud 40,3 milj. krooni).

Eestis koguti kindlustusmakeid 66,7 milj. krooni, mis on 97,7% eelmise aasta 9 kuu maksetest (2009. aasta 9 kuud 68,3 milj. krooni).

7. Tegevused 2010. aastal

Juhatuse peamiseks eesmärgiks 2010.aastal on suurendada ja laiendada kindlustustegevust kõigis kolmes Balti riigis. Majandusliku surutise olukorras on ilmnenu, et kõigis riikides on müügitegevusteks vajalikud tingimused erinevad. Seega on oluline kujundada toimivad, kohalikke eripärasid arvestavad müügistrateegiad vastavalt filiaali asukohamaale.

Samas on oluline jätkata Seltsi kõikide äriprotsesside harmoniseerimisega, mis aitab tõhusamalt kasutada olemasolevaid ressursse.

Müügitegevuse laiendamiseks Lätis ja Leedus on kavas otsida alternatiivseid väljundeid kaastaes partnereid pangandussektorist.

23. aprillil 2010. aastal avati Leedus Poolas paikneva kahjukindlustusseltsi Compensa Non-Life filiaal. Sellega seoses on väljatöötamisel strateegia müügitegevuse ühildamiseks nii elukindlustuse kui ka kahjukindlustustoodete müümiseks.

2010. aastal on toimunud mitmeid reklaamikampaaniaid 2009. aasta kevadel kasutusele võetud kaubamärgi „Compensa“ tuntuse suurendamiseks.

Samuti toimuvad ettevalmistused eurole üleminekuks Eestis 1. jaanuarist 2011.

Kokkuvõttes on Seltsi juhatus veendunud, et vaatamata keerulisele üldisele finants-
majandusolukorrale, pakub Selts ka edaspidi kõrgekvaliteedilisi elukindlustustooteid ja püüab täita
klientide ootusi pakkudes laia spektrit erinevaid teenuseid.

Olga Reznik
Juhatuse esimees

Juhatuse allkirjad 2010. aasta III kvartali vahearuande juurde

Juhatus kinnitab lehekülgedel 6 kuni 14 toodud Compensa Life Vienna Insurance Group SE 2010.aasta III kvartali vahearuande koostamise õigsust.

Juhatuse esimees
Olga Reznik

Juhatuse liige / vastutav aktuaar
Marika Guralnik

Juhatuse liige
Klaus Eberhart

Juhatuse liige
Viktors Gustsons

Juhatuse liige
Tomas Milašius

Tallinn, 17.11.2010

Lühendatud kasumiaruanne 9 kuud

(Eesti kroonides)

	9 kuud 2010	9 kuud 2009
Brutopreemiad	128 909 463	130 948 575
Edasikindlustuse preemiad	-1 846 663	-1 708 526
Netopreemiad	127 062 799	129 240 049
Teenustasud	14 299 106	19 550 504
Investeeringutulud	34 912 300	39 145 370,00
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	-825 438	-19 915 122,00
Neto investeerinute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	31 553 442	77 148 727,00
Muud tulud	1 547 632	1 567 639,00
Tulud kokku	208 549 842	246 737 167
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-95 062 072	-112 327 376
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsituskulud	180 311	-206 053
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-94 881 761	-112 533 429
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-21 524 459	-30 243 988
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-13 084 496	-10 399 341
Sõlmimiskulud	-41 953 515	-35 807 045
Administratiivkulud	-19 614 075	-18 894 068
Investeeringute halduskulud	-1 222 708	-698 792
Muud tegevuskulud	-4 326 240	-5 089 378
Kulud kokku	-67 116 537	-60 489 283
Tegevuskasum	11 942 589	33 071 126
Aruandeperioodi puhaskasum	11 942 589	33 071 126

Lühendatud koondkasumiaruanne 9 kuud

(Eesti kroonides)

	9 kuud 2010	9 kuud 2009
Aruandeperioodi puhaskasum	11 942 589	33 071 126
Muud koondkasumid		
Kasum õiglase väärtuse muutusest müügiootel finantsvaradelt	1 340 606	0
Valuutakursi muutuste mõju	108 806	-73 978
Aruandeperioodi muu koondkasum (kahjum) kokku	1 449 412	-73 978
Kokku aruandeperioodi koondkasum	13 392 001	32 997 148

Lühendatud kasumiaruanne III kvartal

(Eesti kroonides)

	III kv 2010	III kv 2009
Brutopreemiad	42 163 946	130 948 575
Edasikindlustuse preemiad	-590 350	-1 708 526
Netopreemiad	41 573 595	129 240 049
Teenustasud	5 106 300	19 550 504
Investeeringutulud	9 536 716	39 145 370
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	-36 714	-19 915 122
Neto investeerinute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	18 218 668	77 148 727
Muud tulud	484 150	1 567 639
Tulud kokku	74 882 716	246 737 167
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-26 397 956	-112 327 376
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	-1 782 632	-206 053
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-28 180 588	-112 533 429
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-12 714 661	-30 243 988
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-5 453 993	-10 399 341
Sõlmimiskulud	-14 607 670	-35 807 045
Administratiivkulud	-6 091 631	-18 894 068
Investeeringute halduskulud	-519 708	-698 792
Muud tegevuskulud	-1 224 643	-5 089 378
Kulud kokku	-22 443 651	-60 489 283
Tegevuskasum	6 089 823	33 071 126
Aruandeperioodi puhaskasum	6 089 823	33 071 126

Lühendatud koondkasumiaruanne III kvartal

(Eesti kroonides)

	III kv 2010	III kv 2009
Aruandeperioodi puhaskasum	6 089 823	19 954 656
Muud koondkasumid	0	0
Kasum õiglase väärtuse muutusest müügiootel finantsvaradelt	3 100 021	0
Valuutakursi muutuste mõju	147 545	784 764
Aruandeperioodi muu koondkasum kokku	3 247 566	784 764
Kokku aruandeperioodi koondkasum	9 337 389	20 739 420

Lühendatud bilanss

(Eesti kroonides)

VARAD	30.09.2010	31.12.2009
Materiaalne põhivara	809 936	991 670
Immateriaalne põhivara	20 259 527	21 267 818
Investeeringud tütar- ja sidusettevõttesse	44 111	44 101
Finantsvarad		
<i>Aktsiad kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande</i>	316 106 890	214 847 640
<i>Võlainstrumentid kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande</i>	366 894 667	535 153 704
<i>Lunastustähtjani hoitavad investeeringud</i>	169 708 862	159 253 233
<i>Müügiootel finantsvara</i>	219 788 218	64 113 107
<i>Nõuded</i>	69 012 533	54 137 788
Finantsvarad kokku	1 141 511 170	1 027 505 472
Nõuded edasikindlustuslepingutest	1 348 708	1 019 917
Raha ja raha ekvivalendid	15 955 693	22 795 785
Varad kokku	1 179 929 145	1 073 624 763
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	78 293 200	78 293 200
Aažio	44 842 339	44 842 339
Reservkapital	4 692 824	4 692 824
Muud reservid	5 850 148	4 400 736
Jaotamata kasum (kahjum)	-16 754 503	-28 697 092
Omakapital kokku	116 924 008	103 532 007
KOHUSTUSED		
Allutatud laen	31 293 200	31 293 200
Kohustused kindlustuslepingutest	421 904 642	384 546 623
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	191 422 547	149 514 358
Finantskohustused investeerimislepingutest	397 649 343	381 807 217
Muud kohustused	20 735 405	22 931 358
Kohustused kokku	1 063 005 137	970 092 756
Omakapital ja kohustused kokku	1 179 929 145	1 073 624 763

Lühendatud rahavoogude aruanne

(Eesti kroonides)

	9 kuud 2010	9 kuud 2009
Rahavood äritegevusest		
Laekunud kindlustuspreemiad	117 206 664	121 443 028
Laekunud investeerimislepingutelt	67 649 511	69 236 256
Makstud hüvitised ja kahjud	-48 062 257	-72 272 073
Finantskohustuste väljamaksed	-29 709 625	-32 612 838
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)	-1 659 987	-1 592 014
Makstud tegevuskulud	-77 786 337	-78 059 348
Muud tulud ja kulud	2 050 753	1 842 992
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt	-73 253 594	-27 540 110
Saadud dividendid	54 094	642 428
Neto rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest	10 257 055	-12 443 295
Saadud intressid	28 590 710	24 475 078
Makstud varahaldusteenuste kulud	-831 363	-445 304
Rahavood äritegevusest kokku	-5 494 376	-7 325 200
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus/müük	-1 457 200	-3 016 583
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-1 457 200	-3 016 583
Rahavood kokku	-6 951 576	-10 341 783
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	22 795 785	34 041 894
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-6 951 576	-10 341 783
Valuutakursside muutuste mõju	111 484	-67 175
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	15 955 693	23 632 936

Lühendatud omakapitali muutuste aruanne

(Eesti kroonides)

	Aksia- kapital	Aazio	Reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2008	78 293 200	44 842 339	4 692 824	4 046 339	-46 440 487	85 434 215
Muude reservide muutus	0	0	0	101 844	0	101 844
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	252 553	0	252 553
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	17 743 395	17 743 395
Saldo 31.12.2009	78 293 200	44 842 339	4 692 824	4 400 736	-28 697 092	103 532 007
Muude reservide muutus	0	0	0	1 340 606	0	1 340 606
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	108 806	0	108 806
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	11 942 589	11 942 589
Saldo 30.09.2010	78 293 200	44 842 339	4 692 824	5 850 148	-16 754 503	116 924 008

2010. 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 31.12.09 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

Olukord finantsturgudel oli III kvartalis heitlik. Globaalse majanduse kasvutempo on endiselt aeglane püsivalt kõrge tööpuuduse tõttu, mis hoiab tarbimise kiiret taastumist tagasi. Aasta lõpus võivad turud olla jätkuvalt volatiilsed, mistõttu lähtutakse konservatiivsemast strateegiast.

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		Müügid	
	9 kuud 2010	9 kuud 2009	9 kuud 2010	9 kuud 2009
<i>Tütarettevõtja:</i>				
<i>Apdrošināšanas</i>				
<i>Ģenerālaģentūra SIA</i>				
Kindlustuse vahendus	5 826	409 560	0	0
Juhatusel liikmete tasud koos vastavate maksudega	4 423 338	4 132 764	0	0
<i>Emaettevõtja Vienna Insurance Group AG</i>				
<i>Wiener Versicherung Gruppe</i>				
Allutatud laenu intressid	2 340 560	2 340 560	0	0

Ettevõtte võttis 29.12.2008 summas 2 000 000 EUR (31 293 200 EEK) allutatud laenu emaettevõttelt Wiener Städtische Versicherung AG Vienna Insurance Group (VIG). Laenu pikkus on 5 aastat ja intressimäär 10% p.a. Kohustus kokku seisuga 30.09.10 VIG ees on 36 780 227 krooni (31.12.2009 34 439 667 krooni).