

COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE

2011.a. I kvartali vahearuanne

Aruandeperioodi algus:	01.01.2011
Aruandeperioodi lõpp:	31.03.2011
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 I kvartali vahearuannde juurde.....	5
Lühendatud kasumiaruanne	6
Lühendatud koondkasumiaruanne	7
Lühendatud bilanss.....	8
Lühendatud rahavoogude aruanne.....	9
Lühendatud omakapitali muutuste aruanne.....	10
2011. aasta I kvartali vahearuannde lisad	11
Lisa 1 Vahearuannde koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2 Aruandeperioodil toimunud sündmused ja muutused, millel on oluline mõju ettevõtte majandustulemustele.....	11
Lisa 3 Tehingud seotud osapooltega	11

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.

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 104 (2010. aasta I kvartalis: 106) ning töötasukulu koos agenditasude ja vastavate maksudega 0,5 miljonit eurot (2010. aasta I kvartalis: 0,5 miljonit eurot).

4. Seltsi peamised finants- ja majandustulemused

Selts teenis I kvartalis kasumit 0,19 miljonit eurot, mis moodustab 64% eelmise aasta I kvartali kasumist (2010. aasta I kvartalis 0,30 miljonit eurot).

Kindlustusmakseid koguti 5,78 milj. eurot, mis on 34,4% rohkem võrreldes eelmise aastaga I kvartaliga (2010. aasta I kvartalis – 4,30 miljonit eurot). Kindlustuslepingute väljamakseid tehti kogusummas 1,34 miljonit eurot, mis on ligi 17% vähem, kui 2010. aasta I kvartalis (2010. aasta I kvartalis – 1,61 miljonit eurot).

Seltsi tegevuskulud (sõlmimis- ja administratiivkulud) moodustasid 1,62 miljonit eurot, mis eelmise aasta I kvartaliga võrreldes on kasvanud kokku 30,6% (2010. aasta I kvartalis – 1,24 miljonit eurot) peamiselt seoses Läti ja Leedu filiaali uue müügiga seotud kuludega.

Seltsi aktsiakapitali suurus on 5 miljonit eurot.

5. Seltsi investeringud

Klientide lepingute katteks olevad investeringud moodustasid 2011. aasta I kvartali lõpu seisuga 70,23 miljonit eurot (2010. aasta lõpus 67,45 miljonit eurot), kasvades I kvartalis 4,1 % ehk 2,78 miljoni euro võrra.

Investeeringud aktsiatesse ja fondidesse koos investeerimisriskiga kindlustuslepingute alusvaraga moodustasid I kvartali lõpu seisuga 30% finantsvaradest (2010. aasta lõpus 29%). Võlainstrumendid kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande moodustasid 23% finantsvaradest (2010. aasta lõpus 29%). Müügiotel varade osakaal finantsvaradest moodustas 27% (2010. aasta lõpus 23%). Lunastustähtajani hoitavad investeeringud moodustasid 15% finantsvaradest (2010. aasta lõpus 14%). Ülejäänud 5% finantsvaradest moodustasid nõuded (2010. aasta lõpus 5%).

Selts teenis 2011. aasta I kvartalis investeerimistegevuselt netotulu 0,82 miljonit eurot (2010. aasta I kvartalis 2,37 miljonit eurot). Investeeringutelt teenitud tulud vähenesid eelkõige seoses intressitasemetel langemisega 2010. aastal.

6. Seltsi müügi- ja arendustegevus

Elukindlustusturg tõusis Eestis 5%, Leedus 12% ja Lätis 14%. 2010. aasta I kvartalis olid näitajad vastavalt Eestis tõus 14%, Leedus tõus 12% ja Lätis langus 1%.

2011. aasta I kvartalis sõlmiti seltsis ligikaudu 2 050 uut lepingut.

Läti filiaalis koguti kindlustusmakseid 2,21 miljonit eurot (2010. aasta I kvartalis 1,48 miljonit eurot), mis on 49% rohkem, kui eelmise aasta samal perioodil.

Leedu filiaalis koguti kindlustusmakseid 1,83 miljonit eurot (2010. aasta I kvartalis 1,35 miljonit eurot), kasv 36% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Eestis koguti kindlustusmakeid 1,74 miljonit eurot (2010. aasta I kvartalis 1,47 miljonit eurot), mis on 18% 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 paberkandjal 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.

Koos emaettevõtjaga jätkatakse tööd Solventsus II režiimi rakendamiseks Seltsis. Ettevalmistavate tegevustega seotud projektid kestavad kuni 2012. aastani.

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

Olga Reznik
Juhatuse esimees

Juhatuse allkirjad 2011. aasta I kvartali vahearuande juurde

Juhatus kinnitab lehekülgedel 6 kuni 11 toodud Compensa Life Vienna Insurance Group SE 2011.aasta I kvartali vahearuande koostamise õigsust.

Juhatuse esimees
Olga Reznik

Juhatuse liige / vastutav aktuaar
Marika Guralnik

Juhatuse liige
Tomas Milašius

Juhatuse liige
Viktors Gustsons

Tallinn, 26.04.2011

Lühendatud kasumiaruanne

(Eurodes)

	I kvartal 2011	I kvartal 2010
Brutopreemiad	4 300 132	2 961 962
Edasikindlustuse preemiad	-34 009	-40 364
Netopreemiad	4 266 123	2 921 598
Teenustasud	361 040	255 188
Investeeringutulud	717 390	815 343
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	219 670	-106 041
Neto investeerinute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-92 900	1 681 529
Muud tulud	19 951	43 447
Tulud kokku	5 491 274	5 611 064
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-3 175 563	-2 907 240
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	-342 792	209 186
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-3 518 355	-2 698 054
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	140 782	-1 072 665
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-148 700	-156 883
Sõlmimiskulud	-1 173 162	-802 344
Administratiivkulud	-451 247	-437 516
Investeeringute halduskulud	-27 872	-17 141
Muud tegevuskulud	-121 079	-125 583
Kulud kokku	-1 773 360	-1 382 584
Tegevuskasum	191 641	300 878
Aruandeperioodi puhaskasum	191 641	300 878
Kasumi jaotus		
- aktsionäridele	191 641	300 878
Kasumi jaotus kokku	191 641	300 878

Lühendatud koondkasumiaruanne

(Eurodes)

	I kvartal 2011	I kvartal 2010
Aruandeperioodi puhaskasum	191 641	300 878
Muud koondkasumid		
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügiotel finantsvaradelt	-544 753	150 273
Valuutakursi muutuste mõju	5 115	-10 232
Aruandeaasta muu koondkasum (kahjum) kokku	-539 638	140 041
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	-347 997	440 919

Lühendatud bilanss

(Eurodes)

VARAD	31.03.2011	31.12.2010
Materiaalne põhivara	88 452	60 418
Immateriaalne põhivara	1 208 711	1 251 812
Investeeringud tütar- ja sidusettevõttesse	2 819	2 818
Finantsvarad		
<i>Aksiad kajastatud õiglates väärtuses läbi kasumiaruande</i>	22 346 890	21 577 864
<i>Võlainstrumendid kajastatud õiglates väärtuses läbi kasumiaruande</i>	17 318 913	21 930 744
<i>Lunastustähtajani hoitavad investeeringud</i>	11 323 051	10 192 578
<i>Müügiootel finantsvara</i>	19 995 830	17 204 244
<i>Nõuded</i>	4 037 065	4 201 243
Finantsvarad kokku	75 021 749	75 106 673
Nõuded edasikindlustuslepingutest	24 203	42 544
Raha ja raha ekvivalendid	3 962 965	1 511 901
Varad kokku	80 308 899	77 976 166
OMAKAPITAL		
Aksiakapital	5 003 847	5 003 847
Aažio	2 865 948	2 865 948
Reservkapital	356 627	356 627
Muud reservid	-597 427	-57 788
Jaotamata kasum (kahjum)	-951 146	-1 142 787
Omakapital kokku	6 677 849	7 025 847
KOHUSTUSED		
Allutatud laen	2 000 000	2 000 000
Kohustused kindlustuslepingutest	30 005 566	28 072 012
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	13 626 452	13 318 758
Finantskohustused investeerimislepingutest	26 594 376	26 057 885
Muud kohustused	1 404 656	1 501 664
Kohustused kokku	73 631 050	70 950 319
Omakapital ja kohustused kokku	80 308 899	77 976 166

Lühendatud rahavoogude aruanne

(Eurodes)

	I kvartal 2011	I kvartal 2010
Rahavood äritegevusest		
Laekunud kindlustuspreemiad	3 656 746	2 236 592
Laekunud investeerimislepingutelt	1 484 401	1 581 683
Makstud hüvitised ja kahjud	-1 239 813	-1 426 784
Finantskohustuste väljamaksed	-467 106	-529 109
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)	-17 727	-27 407
Makstud tegevuskulud	-1 866 615	-1 729 965
Muud tulud ja kulud	41 189	96 620
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt	292 998	-1 130 805
Saadud dividendid	1 918	0
Neto rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest	-727 721	-609 294
Saadud intressid	1 341 659	780 483
Makstud varahaldusteenuste kulud	-21 373	-11 695
Rahavood äritegevusest kokku	2 478 556	-769 681
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus/müük	-27 271	-33 123
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-27 271	-33 123
Rahavood kokku	2 451 285	-802 804
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 511 901	1 456 916
Raha ja raha ekvivalentide muutus	2 451 285	-802 804
Valuutakursside muutuste mõju	-221	878
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3 962 965	654 990

Lühendatud omakapitali muutuste aruanne

(Eurodes)

	Aktisia-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
Muude reservide muutus	0	0	0	-544 753	0	-544 753
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	5 115	0	5 115
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	191 641	191 641
Saldo 31.03.2011	5 003 847	2 865 948	356 627	-597 427	-951 146	6 677 849

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 31.12.10 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

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 2011	I kvartal 2010
<i>Tütarettevõtja: Apdrošināšanas Ģenerālaģentūra SIA</i>		
Kindlustuse vahendus	0	302
Juhatusel liikmete tasud koos vastavate maksudega	82 003	72 406
<i>Ematettevõtja VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe</i>		
Allutatud laenu intressid	32 055	49 315

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. Kohustus kokku seisuga 31.03.11 VIG ees on 2 032 055 eurot (31.12.2010 2 000 000 eurot).