

COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE

2011.a. II kvartali vahearuanne

Aruandeperioodi algus:	01.01.2011
Aruandeperioodi lõpp:	30.06.2011
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 vahearuande juurde	3
Juhatuse allkirjad 2011. aasta II kvartali vahearuande juurde	5
Lühendatud kasumiaruanne I poolaasta.....	6
Lühendatud koondkasumiaruanne I poolaasta.....	7
Lühendatud kasumiaruanne II kvartal.....	8
Lühendatud koondkasumiaruanne II kvartal.....	9
Lühendatud bilanss.....	10
Lühendatud rahavoogude aruanne.....	11
Lühendatud omakapitali muutuste aruanne.....	12
2011. aasta II kvartali vahearuande lisad	13
Lisa 1 Vahearuande 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.

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 109 (2010. aasta I poolaastal: 102) ning töötasukulu koos agenditasude ja vastavate maksudega 1,0 miljonit eurot (2010. aasta I poolaastal: 1,0 miljonit eurot).

4. Seltsi peamised finants- ja majandustulemused

Selts teenis I poolaastal kasumit 0,16 miljonit eurot, mis moodustab 44% eelmise aasta I poolaasta kasumist (2010. aasta I poolaastal 0,37 miljonit eurot).

Makseid koguti 11,56 milj. eurot, mis on 36,1% rohkem võrreldes eelmise aasta I poolaastaga (2010. aasta I poolaastal – 8,50 miljonit eurot). Kindlustuslepingute väljamakseid tehti kogusummas 2,79 miljonit eurot, mis on 4,5% rohkem, kui 2010. aasta I poolaastal (2010. aasta I poolaastal –2,67 miljonit eurot).

Seltsi tegevuskulud (sõlmimis- ja administratiivkulud) moodustasid 3,45 miljonit eurot, mis eelmise aasta I poolaastaga võrreldes on kasvanud kokku 32,2% (2010. aasta I poolaastal – 2,61 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 poolaasta lõpu seisuga 71,62 miljonit eurot (2010. aasta lõpus 67,45 miljonit eurot), kasvades I poolaastal 6,2 % ehk 4,17 miljoni euro võrra.

Investeeringud aktsiatesse ja fondidesse koos investeerimisriskiga kindlustuslepingute alusvaraga moodustasid I poolaasta lõpu seisuga 28% finantsvaradest (2010. aasta lõpus 29%). Võlainstrumendid kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande moodustasid 21% finantsvaradest (2010. aasta lõpus 29%). Müügiotel varade osakaal finantsvaradest moodustas 31% (2010. aasta lõpus 23%). Lunastustähtajani hoitavad investeringud moodustasid 15% finantsvaradest (2010. aasta lõpus 14%). Ülejäänud 5% finantsvaradest moodustasid nõuded (2010. aasta lõpus 5%).

Selts teenis 2011. aasta I poolaastal investeerimistegevuselt netotulu 0,73 miljonit eurot (2010. aasta I poolaastal 2,38 miljonit eurot). Investeeringutelt teenitud tulud vähenesid seoses üldise langusega finantsturgudel 2011. aastal.

6. Seltsi müügi- ja arendustegevus

2011. aasta I poolaastal sõlmiti seltsis üle 4 200 uue lepingu.

Läti filiaalis koguti kindlustusmakseid 3,76 miljonit eurot (2010. aasta I poolaastal 2,71 miljonit eurot), mis on 39% rohkem, kui eelmise aasta samal perioodil.

Leedu filiaalis koguti kindlustusmakseid 3,88 miljonit eurot (2010. aasta I poolaastal 2,92 miljonit eurot), kasv 33% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Eestis koguti kindlustusmakeid 3,92 miljonit eurot (2010. aasta I poolaastal 2,87 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 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 II kvartali vahearuannde juurde

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

Juhatuse esimees
Olga Reznik

Juhatuse liige
Viktors Gustsons

Juhatuse liige
Tomas Milašius

Tallinn, 04.08.2011

Lühendatud kasumiaruanne I poolaasta

(Eurodes)

	I poolaasta 2011	I poolaasta 2010
Brutopreemiad	8 330 395	5 544 049
Edasikindlustuse preemiad	-64 936	-80 293
Netopreemiad	8 265 459	5 463 756
Teenustasud	832 661	587 527
Investeeringutulud	1 317 034	1 621 795
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	285 870	-50 409
Neto investeerinute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-802 976	852 247
Muud tulud	70 951	67 971
Tulud kokku	9 968 999	8 542 887
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-5 972 995	-4 388 437
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	-217 039	125 455
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-6 190 034	-4 262 982
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	547 946	-563 049
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-447 363	-487 678
Sõlmimiskulud	-2 499 937	-1 747 718
Administratiivkulud	-951 458	-864 242
Investeeringute halduskulud	-66 767	-44 930
Muud tegevuskulud	-196 648	-198 228
Kulud kokku	-3 714 810	-2 855 118
Tegevuskasum	164 738	374 060
Aruandeperioodi puhaskasum	164 738	374 060
Kasumi jaotus		
- aktsionäridele	164 738	374 060
Kasumi jaotus kokku	164 738	374 060

Lühendatud koondkasumiaruanne I poolaasta

(Eurodes)

	I poolaasta 2011	I poolaasta 2010
Aruandeperioodi puhaskasum	164 738	374 060
Muud koondkasumid		
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügiotel finantsvaradelt	-451 168	-112 447
Valuutakursi muutuste mõju	1 995	-2 476
Aruandeaasta muu koondkasum (kahjum) kokku	-449 173	-114 923
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	-284 435	259 137

Lühendatud kasumiaruanne II kvartal

(Eurodes)

	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Brutopreemiad	4 030 263	2 582 087
Edasikindlustuse preemiad	-30 927	-39 929
Netopreemiad	3 999 336	2 542 158
Teenustasud	471 621	332 339
Investeeringutulud	599 644	806 452
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	66 200	55 632
Neto investeerinute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-710 076	-829 282
Muud tulud	51 000	24 524
Tulud kokku	4 477 725	2 931 823
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-2 797 432	-1 481 197
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsituskulud	125 753	-83 731
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-2 671 679	-1 564 928
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	407 164	509 616
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-298 663	-330 795
Sõlmimiskulud	-1 326 775	-945 374
Administratiivkulud	-500 211	-426 726
Investeeringute halduskulud	-38 895	-27 789
Muud tegevuskulud	-75 569	-72 645
Kulud kokku	-1 941 450	-1 472 534
Tegevuskasum (kahjum)	-26 903	73 182
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	-26 903	73 182
Kasumi (kahjumi) jaotus		
- aktsionäridele	-26 903	73 182
Kasumi (kahjumi) jaotus kokku	-26 903	73 182

Lühendatud koondkasumiaruanne II kvartal

(Eurodes)

	II kvartal 2011	II kvartal 2010
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	-26 903	73 182
Muud koondkasumid		
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügiotel finantsvaradelt	93 585	-262 720
Valuutakursi muutuste mõju	-3 120	7 756
Aruandeaasta muu koondkasum (kahjum) kokku	90 465	-254 964
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	63 562	-181 782

Lühendatud bilanss

(Eurodes)

VARAD	30.06.2011	31.12.2010
Materiaalne põhivara	88 403	60 418
Immateriaalne põhivara	1 185 431	1 251 812
Investeeringud tütar- ja sidusettevõttesse	2 820	2 818
Finantsvarad		
<i>Aktsiad kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande</i>	22 256 983	21 577 864
<i>Võlainstrumendid kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande</i>	16 347 808	21 930 744
<i>Lunastustähtajani hoitavad investeeringud</i>	11 377 538	10 192 578
<i>Müügiootel finantsvara</i>	24 235 968	17 204 244
<i>Nõuded</i>	4 011 336	4 201 243
Finantsvarad kokku	78 229 633	75 106 673
Nõuded edasikindlustuslepingutest	53 212	42 544
Raha ja raha ekvivalendid	2 006 244	1 511 901
Varad kokku	81 565 743	77 976 166
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	5 004 000	5 003 847
Aažio	2 865 795	2 865 948
Reservkapital	394 027	356 627
Muud reservid	-506 962	-57 788
Jaotamata kasum	-1 015 449	-1 142 787
Omakapital kokku	6 741 411	7 025 847
KOHUSTUSED		
Allutatud laen	2 000 000	2 000 000
Kohustused kindlustuslepingutest	31 306 638	28 072 012
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	13 365 252	13 318 758
Finantskohustused investeerimislepingutest	26 944 681	26 057 885
Muud kohustused	1 207 761	1 501 664
Kohustused kokku	74 824 332	70 950 319
Omakapital ja kohustused kokku	81 565 743	77 976 166

Lühendatud rahavoogude aruanne

(Eurodes)

I poolaasta 2011 I poolaasta 2010**Rahavood äritegevusest**

Laekunud kindlustuspreemiad	7 564 885	4 915 629
Laekunud investeerimislepingutelt	3 230 567	2 952 396
Makstud hüvitised ja kahjud	-2 367 912	-2 321 866
Finantskohustuste väljamaksed	-1 416 172	-1 263 400
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)	-77 776	-88 405
Makstud tegevuskulud	-4 080 837	-3 485 312
Muud tulud ja kulud	70 233	109 928
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt	-304 844	-3 173 713
Saadud dividendid	18 467	871
Neto rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest	-3 856 218	999 042
Saadud intressid	1 813 437	1 303 639
Makstud varahaldusteenuste kulud	-45 402	-29 192
Rahavood äritegevusest kokku	548 428	-80 383

Rahavood investeerimistegevusest

Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus/müük	-52 781	-59 842
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-52 781	-59 842

Rahavood kokku

Rahavood kokku	495 647	-140 225
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 511 901	1 456 916
Raha ja raha ekvivalentide muutus	495 647	-140 225
Valuutakursside muutuste mõju	-1304	7 288
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 006 244	1 323 979

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	-451 168	0	-451 168
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	1 995	0	1 995
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	164 738	164 738
Saldo 30.06.2011	5 004 000	2 865 795	394 027	-506 962	-1 015 449	6 741 411

2011. aasta II kvartali vahearuande lisad

Lisa 1 Vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

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

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

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

Maailma aktsiaturgudel on I poolaastal toimunud langus. Lisaks majanduse jahtumisele mõjutas finantsturge ka negatiivselt Kreeka võlakriisi ümber toimuv, samuti teiste Euroopa riikide probleemid võlakooormusega toimetulekul. Nimetatud tegurid on mõjutanud otseselt ka investeerimistulemusi I poolaastal.

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 poolaasta 2011	I poolaasta 2010
<i>Tütarettevõtja:</i>	<i>Apdrošināšanas</i>		
<i>Ģenerālaģentūra SIA</i>			
Kindlustuse vahendus		0	352
Juhatusel liikmete tasud koos vastavate maksudega		221 353	207 513
<i>Ematettevõtja Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe</i>			
Allutatud laenu intressid		42 740	99 178
<i>Grupi ettevõtte TBIH Financial Services N.V</i>			
Allutatud laenu intressid		21 726	0
<i>Grupi ettevõtte VIG Re zajišťovna, a.s.</i>			
Edasikindlustus		67 020	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 30.06.11 VIG ees on 42 740 eurot (31.12.2010 2 000 000 eurot) ja TBIH ees 2 021 726 eurot (31.12.2010 0 eurot).