

COMPENSA LIFE VIENNA INSURANCE GROUP SE

2011.a. IV kvartali vahearuanne

Aruandeperioodi algus:	01.01.2011
Aruandeperioodi lõpp:	31.12.2011
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
Juhatuses allkirjad 2011. aasta IV kvartali vahearuannde juurde	5
Lühendatud kasumiaruanne 2011. aasta	6
Lühendatud koondkasumiaruanne 2011. aasta	7
Lühendatud kasumiaruanne IV kvartal	8
Lühendatud koondkasumiaruanne IV kvartal	9
Lühendatud bilanss.....	10
Lühendatud rahavoogude aruanne.....	11
Lühendatud omakapitali muutuste aruanne.....	12
2011. aasta IV kvartali vahearuannde lisad.....	13
Lisa 1 Vahearuannde 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. Marika Guralnik jätkas tööd seltsi juhtkonnas vastutava aktuaarina. Seltsi siseaudiitor on Sirje Kõllo.

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 112 (2010. aastal 107) ning töötasukulu koos agenditasude ja vastavate maksudega 2,2 miljonit eurot (2010. aastal 2,1 miljonit eurot).

4. Seltsi peamised finants- ja majandustulemused

Selts jäi 2011. aastal kahjumisse 0,51 miljoni euroga. Eelmisel aastal teenis selts kasumit 0,75 miljonit eurot.

Makseid koguti 23,94 milj. eurot, mis on 40,6% rohkem võrreldes eelmise aastaga (2010. aastal 17,03 miljonit eurot). Kindlustuslepingute väljamakseid tehti kogusummas 5,06 miljonit eurot, mis on 8,8% rohkem, kui 2010. aastal (2010. aastal 4,65 miljonit eurot).

Seltsi tegevuskulud (sõlmimis- ja administratiivkulud) moodustasid 7,43 miljonit eurot, mis eelmise aastaga võrreldes on kasvanud kokku 30,4% (2010. aastal 5,70 miljonit eurot) peamiselt seoses uute lepingute sõlmimisega seotud kuludega Läti ja Leedu filiaalides.

VIG juhatus otsustas 28. novembril 2011 teha aktsiaemissiooni 2,2 miljoni euro ulatuses, millest 1,1 miljonit eurot moodustab ülekurs. Aktsiakapitali tehti sissemaks 27. detsembril 2011. Seltsi aktsiakapitali suurus seisuga 31.12.11 oli 6,1 miljonit eurot, millest registreerimata aktsiakapital oli 1,1 miljonit eurot. Aktsiakapitali suurendamise kanne registreeriti Äritregistris 30.01.2012. Seisuga 31.12.2011 moodustas Seltsi omakapital 7,8 miljonit eurot.

5. Seltsi investeeringud

Klientide lepingute katteks olevad investeeringud olid 2011. aasta lõpus 76,08 miljonit eurot (2010. aasta lõpus 67,45 miljonit eurot), kasvades 12,8 % ehk 8,63 miljoni euro võrra.

Investeeringud aktsiatesse ja fondidesse koos investeerimisriskiga kindlustuslepingute alusvaraga moodustasid detsembri lõpu seisuga 25% finantsvaradest (2010. aasta lõpus 29%). Võlainstrumendid kajastatud õiglases väärtuses läbi kasumiaruande moodustasid 22% finantsvaradest (2010. aasta lõpus 29%). Müügiotel varade osakaal finantsvaradest moodustas 21% (2010. aasta lõpus 23%). Lunastustähtajani hoitavad investeeringud moodustasid 26% finantsvaradest (2010. aasta lõpus 14%). Ülejäänud 6% finantsvaradest moodustasid muud nõuded (2010. aasta lõpus 5%).

Langus maailma finantsturgudel mõjutas oluliselt investeerimistulemusi. Seltsi neto investeerimiskahjum oli 0,5 miljonit eurot (2010. aastal oli kasum 5,9 miljonit eurot).

6. Seltsi müügi- ja arendustegevus

2011. aastal sõlmiti seltsis üle 9 900 uue lepingu.

Läti filiaalis koguti kindlustusmaksid 6,94 miljonit eurot (2010. aastal 5,48 miljonit eurot), mis on 27% rohkem, kui eelmisel aastal.

Leedu filiaalis koguti kindlustusmaksid 8,92 miljonit eurot (2010. aastal 5,64 miljonit eurot), kasv 58% võrreldes eelmise aastaga.

Eestis koguti kindlustusmaksid 8,11 miljonit eurot (2010. aastal 5,91 miljonit eurot), mis on 37% rohkem, kui eelmisel aastal.

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.

Ettevalmistavad tegevused Solventsus II nõuete elluviimiseks on jätkuvalt Seltsi ja emaettevõtte prioriteedid kuni režiimi rakendumiseni.

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

Juhatuse allkirjad 2011. aasta IV kvartali vahearuande juurde

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

Juhatuse esimees
Olga Reznik

Juhatuse liige
Viktors Gustsons

Juhatuse liige
Tomas Milašius

Tallinn, 21.02.2012

Lühendatud kasumiaruanne 2011. aasta

(Eurodes)

	2011	2010
Brutopreemiad	17 333 945	11 035 038
Edasikindlustuse preemiad	-121 169	-136 798
Netopreemiad	17 212 776	10 898 240
Teenustasud	1 665 722	1 233 385
Investeeringutulud	2 479 413	2 833 974
Lunastustähtajani hoitavate investeeringute allahindlused	-370 401	0
Müügiotel finantsvarade väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-370 788	0
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	530 323	-37 776
Neto investeerinute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	-2 616 757	3 227 519
Muud tulud	210 865	199 955
Tulud kokku	18 741 153	18 355 297
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-11 386 630	-8 420 930
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsituskulud	-898 517	82 791
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-12 285 147	-8 338 139
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	1 939 719	-2 069 181
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-916 542	-979 630
Sõlmimiskulud	-5 429 922	-3 852 345
Administratiivkulud	-2 041 069	-1 843 725
Investeeringute halduskulud	-152 831	-105 431
Muud tegevuskulud	-361 109	-418 854
Kulud kokku	-7 984 931	-6 220 355
Tegevuskasum (kahjum)	-505 748	747 992
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	-505 748	747 992
Kasumi (kahjumi) jaotus		
- aktsionäridele	-505 748	747 992
Kasumi (kahjumi) jaotus kokku	-505 748	747 992

Lühendatud koondkasumiaruanne 2011. aasta

(Eurodes)

	2011	2010
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	-505 748	747 992
Muud koondkasumid		
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügiotel finantsvaradelt	-756 452	-351884
Valuutakursi muutuste mõju	-162 400	12837
Aruandeaasta muu koondkasum (kahjum) kokku	-918 852	-339 047
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	-1 424 600	408 945

Lühendatud kasumiaruanne IV kvartal

(Eurodes)

	IV kvartal 2011	IV kvartal 2010
Brutopreemiad	5 226 692	2 796 221
Edasikindlustuse preemiad	-26 784	-18 775
Netopreemiad	5 199 908	2 777 446
Teenustasud	395 143	319 505
Investeeringutulud	663 820	602 672
Müügiootel finantsvarade allahindlused	-270 401	0
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	-270 788	0
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	-17 000	14 979
Neto investeerinute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	591 906	1 210 886
Muud tulud	82 804	101 044
Tulud kokku	6 375 392	5 026 532
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-3 353 961	-2 345 356
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	-648 964	71 267
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-4 002 925	-2 274 089
Investeermisriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-200 611	-693 518
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-252 665	-143 379
Sõlmimiskulud	-1 521 648	-1 171 027
Administratiivkulud	-656 986	-588 175
Investeeringute halduskulud	-47 286	-27 286
Muud tegevuskulud	-93 819	-144 337
Kulud kokku	-2 319 739	-1 930 825
Tegevuskasum (kahjum)	-400 548	-15 279
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	-400 548	-15 279
Kasumi (kahjumi) jaotus		
- aktsionäridele	-400 548	-15 279
Kasumi (kahjumi) jaotus kokku	-400 548	-15 279

Lühendatud koondkasumiaruanne IV kvartal

(Eurodes)

	IV kvartal 2011	IV kvartal 2010
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	-400 548	-15 279
Muud koondkasumid		
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügiotel finantsvaradelt	-85 535	-437 564
Valuutakursi muutuste mõju	-161 407	5 883
Aruandeaasta muu koondkasum (kahjum) kokku	-246 942	-431 681
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	-647 490	-446 960

Lühendatud bilanss

(Eurodes)

VARAD	31.12.2011	31.12.2010
Materiaalne põhivara	75 894	60 418
Immateriaalne põhivara	1 196 026	1 251 812
Investeeringud tütar- ja sidusettevõttesse	0	2 818
Finantsvarad		
<i>Aktsiad kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande</i>	21 088 677	21 577 864
<i>Võlainstrumentid kajastatud õiglasel väärtusel läbi kasumiaruande</i>	19 139 336	21 930 744
<i>Lunastustähtajani hoitavad investeeringud</i>	22 630 385	10 192 578
<i>Müügiootel finantsvara</i>	17 632 618	17 204 244
<i>Nõuded</i>	5 422 866	4 201 243
Finantsvarad kokku	85 913 882	75 106 673
Nõuded edasikindlustuslepingutest	28 647	42 544
Raha ja raha ekvivalendid	647 507	1 511 901
Varad kokku	87 861 956	77 976 166
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	5 004 000	5 003 847
Registreerimata aktsiakapital	1 100 000	0
Aažio	3 965 795	2 865 948
Reservkapital	394 027	356 627
Muud reservid	-976 641	-57 788
Jaotamata kasum	-1 685 935	-1 142 787
Omakapital kokku	7 801 246	7 025 847
KOHUSTUSED		
Allutatud laen	2 000 000	2 000 000
Kohustused kindlustuslepingutest	35 262 718	28 072 012
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	12 729 828	13 318 758
Finantskohustused investeerimislepingutest	28 084 551	26 057 885
Muud kohustused	1 983 613	1 501 664
Kohustused kokku	80 060 710	70 950 319
Omakapital ja kohustused kokku	87 861 956	77 976 166

Lühendatud rahavoogude aruanne

(Eurodes)

	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Laekunud kindlustuspreemiad	16 813 470	10 713 642
Laekunud investeerimislepingutelt	6 630 621	5 995 802
Makstud hüvitised ja kahjud	-4 474 432	-4 026 380
Finantskohustuste väljamaksed	-2 571 005	-2 306 782
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)	-109 472	-123 561
Makstud tegevuskulud	-8 405 068	-6 679 871
Muud tulud ja kulud	5 278	124 672
Makstud intressid	-130 000	-401 096
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt	-1 017 990	-4 836 776
Saadud dividendid	25 054	12 283
Neto rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest	-12 203 023	-849 026
Saadud intressid	2 632 442	2 595 672
Makstud varahaldusteenuste kulud	-109 277	-67 919
Rahavood äritegevusest kokku	-2 913 402	150 660
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus/müük	-149 422	-103 871
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-149 422	-103 871
Rahavood finantseerimistegevusest		
Sissemaksed aktsiakapitali (koos ülekursiga)	2 200 000	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	2 200 000	0
Rahavood kokku	-862 824	46 789
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 511 901	1 456 916
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-862 824	46 789
Valuutakursside muutuste mõju	-1 570	8 196
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	647 507	1 511 901

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
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	0	747 992	747 992
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum) kokku	0	0	0	-339 047	747 992	408 945
Saldo 31.12.2010	5 003 847	2 865 948	356 627	-57 789	-1 142 787	7 025 846
Aktsiate emissioon	1 100 000	1 100 000	0	0	0	2 200 000
Reservkapitali muutus	0	0	37 400	0	-37 400	0
Muude reservide muutus	153	-153	0	-756 452	0	-756 452
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	-162 400	0	-162 400
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	0	-505 748	-505 748
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum) kokku	0	0	0	-918 852	-505 748	-1 424 600
Saldo 31.12.2011	6 104 000	3 965 795	394 027	-976 641	-1 685 935	7 801 246

2011. aasta IV 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

Finantsturud on olnud sellel aastal väga ebakindlad. Euroopa turge eesotsas Kreekaga varjutavad riikide võlaprobleemid. Nimetatud tegurid on mõjutanud otseselt ka investeerimistulemusi IV kvartali vahearuanne.

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:

	Ostud	
	2011	2010
<i>Tütarettevõtja: Apdrošināšanas Ģenerālaģentūra SIA</i>		
Kindlustuse vahendus	0	408
Juhatusel liikmete tasud koos vastavate maksudega	349 405	355 901
<i>Emaettevõtja Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe</i>		
Allutatud laenu intressid	42 740	200 000
<i>Grupi ettevõtte TBIH Financial Services N.V</i>		
Allutatud laenu intressid	87 260	0
<i>Grupi ettevõtte VIG Re zajišťovna, a.s.</i>		
Edasikindlustus	123 007	0

Ettevõtte võttis 29.12.2008 summas 2 000 000 eurot allutatud laenu emaettevõttelt 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 laenu üle grupi ettevõttele TBIH Financial Services N.V (TBIH). Kohustus kokku seisuga 31.12.11 VIG ees on 0 eurot (31.12.2010 2 000 000 eurot) ja TBIH ees 2 000 000 eurot (31.12.2010 0 eurot).