

VAHEARUANNE

2014. a III 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 - 30.09.2014
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 III kvartali vahearuande juurde	6
Raamatupidamise vahearuanne 2014 III kvartal	7
Lühendatud kasumiaruanne 2014 9 kuud	7
Lühendatud koondkasumiaruanne	8
Lühendatud kasumiaruanne 2014 III kvartal	9
Lühendatud koondkasumiaruanne 2014 III kvartal	10
Lühendatud bilanss	11
Lühendatud rahavoogude aruanne	12
Lühendatud omakapitali muutuste aruanne	13
2014. aasta III 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, kahjukäsitlemise, 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 kahjukäsitlemise 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 on Dovilė Balsevičienė. Compensa audiitor on KPMG Baltics OÜ.

3. Personal

Aruandeperioodi keskmine töötajate arv oli 149 (2013. aastal 134) ning töötasukulu koos agenditasude ja vastavate maksudega 2,31 miljonit eurot (2013. aasta 9 kuuga 2,43 miljonit eurot).

4. Majandustulemused

Compensa äritegevuse tulemuseks Baltikumis kujunes 2014. aasta 9 kuuga 0,36 miljonit eurot kasumit (2013. aasta 9 kuuga teenis Compensa kasumit 0,92 miljonit eurot).

Oluliselt kasvas Compensa müügikäive. Kindlustusmakseid koguti 37,24 miljonit eurot, mis on 25,5% rohkem võrreldes eelmise majandusaasta sama perioodiga (2013. aastal 29,67 miljonit eurot). Väljamakseid tehti kogusummas 8,94 miljonit eurot, mis on 14,0% rohkem kui eelmisel aastal (2013.aasta 9 kuuga 7,84 miljonit eurot).

Compensa tegevuskulud (lepingute sõlmimiskulud ja administratiivkulud) olid 2014. aasta 9 kuuga kokku 9,42 miljonit eurot (2013. aasta samal perioodil 8,21 miljonit eurot), mis on võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvanud kokku 14,8%.

Compensa aktsiakapitali suurus on 6 104 000 eurot.

5. Investeeringud

Compensa teenis 2014. aasta 9 kuuga investeerimistegevuselt netotulu 3,10 miljonit eurot (2013. aasta 9 kuud 3,4 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 30.09.2014. a seisuga 22,4% finantsvaradest (2013. aasta lõpus 24,0%). Lunastustähtajani hoitavad investeeringud moodustasid 26,3% finantsvaradest (2013. aasta lõpus 30,8%), müügiotel varade osakaal finantsvaradest moodustas 34,6% (2013. aasta lõpus 18,3%), laenuid ja muud nõuded (tähtajalised hoiused) moodustasid 16,7% 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 III kvartali lõpu seisuga 129,80 miljonit eurot (2013. aasta lõpus 111,48 miljonit eurot), kasvades 9 kuuga 16,4% ehk 18,32 miljoni euro võrra.

6. Müügitegevus

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

Compensa kogulaekumiste maht kasvas 2014. aastal III kvartalis Baltikumis võrrelduna eelmise aasta sama perioodiga kokkuvõtvalt 25,5%, ulatudes 37,24 miljoni euronit (2013. aasta III kvartalis 29,67 miljonit eurot). Eestis oli kasv 23,9%, Lätis 12,0% ning Leedus 35,5%.

2014. a on kokku sõlmitud üle 13 400 kindlustuslepingu, nendest III kvartalis sõlmiti 3901 kindlustuslepingut.

Tabel. Compensa kindlustusmaksete laekumiste võrdlus 2014/2013. a

Kindlustusmaksed kokku (miljonit eurot)	III kv 2014	III kv 2013	Muutus
Eesti	10,82	8,73	23,9%
Leedu	17,19	12,69	35,5%
Läti	9,23	8,24	12,0%
Kokku	37,24	29,67	25,5%

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. Leedu filiaalis jätkasime 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 aasta 1. aprilliks viisime juhtimissüsteemi vastavusse 2013. aasta lõpus vastuvõetud kindlustustegevuse seaduses esitatud nõuetega. Jätkuvad ettevalmistused Solventsus II režiimile üleminekuks alates 2016. aastast.

Olga Reznik
Juhatuse esimees

Juhatuse allkirjad 2014. aasta III kvartali vahearuande juurde

Juhatus kinnitab lehekülgedel 7 kuni 14 toodud Compensa Life Vienna Insurance Group SE 2014. aasta III kvartali vahearuande koostamise õigsust.

Juhatuse esimees
Olga Reznik

Juhatuse liige
Tanel Talme

Juhatuse liige
Marika Guralnik

Juhatuse liige
Viktors Gustsons

Juhatuse liige
Tomas Milašius

_____ 2014

Raamatupidamise vahearuanne 2014 III kvartal

Lühendatud kasumiaruanne 2014 9 kuud

eurodes	9 kuud 2014	9 kuud 2013
Brutopreemiad	29 455 468	23 166 458
Edasikindlustuse preemiad	-939 490	-756 434
Netopreemiad	28 515 979	22 410 024
Teenustasud	1 713 191	1 145 561
Investeeringutulud	2 216 901	2 055 066
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	18 476	15 262
Neto investeeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	861 648	1 461 772
Muud tulud	877 812	459 741
Tulud kokku	34 204 007	27 547 426
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-22 689 712	-16 861 394
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	-282 297	529 265
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-22 972 009	-16 332 129
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-143 045	-778 985
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-854 197	-848 147
Sõlmimiskulud	-7 828 698	-6 411 592
Administratiivkulud	-1 592 049	-1 793 411
Investeeringute halduskulud	-177 013	-165 742
Muud tegevuskulud	-276 150	-293 550
Kulud kokku	-9 873 910	-8 664 295
Tegevuskasum	360 846	923 870
Aruandeperioodi puhaskasum	360 846	923 870
Kasumi jaotus		
- aktsionärile	360 846	923 870
Kasumi jaotus kokku	360 846	923 870

Lühendatud koondkasumiaruanne

eurodes	9 kuud 2014	9 kuud 2013
Aruandeperioodi puhaskasum	360 846	923 870
Muud koondkasumid		
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügiotel finantsvaradelt	3 010 051	-331 563
Valuutakursi muutuste mõju	-1 135	112 088
Aruandeaasta muu koondkasum (kahjum) kokku	3 008 916	-204 447
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	3 369 762	719 423

Lühendatud kasumiaruanne 2014 III kvartal

eurodes	III kv 2014	III kv 2013
Brutopreemiad	8 354 297	6 962 542
Edasikindlustuse preemiad	-318 390	-247 207
Netopreemiad	8 035 908	6 715 335
Teenustasud	762 070	364 217
Investeeringutulud	797 387	722 855
Netotulu / kulu investeeringute realiseerimisest	31 896	-5 528
Neto investeeringute väärtuse muutus läbi kasumiaruande	27 280	995 541
Muud tulud	219 844	131 611
Tulud kokku	9 874 385	8 924 031
Kindlustuslepingute väljamaksed ja kohustuste muutus	-5 875 282	-4 572 009
Rahuldamata nõuete eraldise muutus ja nõuete käsitluskulud	-93 209	172 849
Esinenud nõuded netona edasikindlustusest	-5 968 491	-4 399 160
Investeeringuriskiga lepingute finantskohustuste väärtuse muutus	21 867	-546 588
Investeeringulepingute finantskohustuste väärtuse muutus	-273 408	-267 612
Sõlmimiskulud	-3 085 071	-2 329 599
Administratiivkulud	-467 005	-702 583
Investeeringute halduskulud	-63 091	-68 183
Muud tegevuskulud	-76 771	-80 100
Kulud kokku	-3 691 938	-3 180 465
Tegevuskasum (kahjum)	-37 585	530 206
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	-37 585	530 206
Kasumi (kahjumi) jaotus		
- aktsionäridele	-37 585	530 206
Kasumi (kahjumi) jaotus kokku	-37 585	530 206

Lühendatud koondkasumiaruanne 2014 III kvartal

eurodes	III kv 2014	III kv 2013
Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum)	-37 585	530 206
Muud koondkasumid		
Kasum (kahjum) õiglase väärtuse muutusest müügiotel finantsvaradelt	1 460 802	15 028
Valuutakursi muutuste mõju	-1 234	39 833
Aruandeperioodi muu koondkasum (kahjum) kokku	1 459 568	54 861
Kokku aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	1 421 983	585 067

Lühendatud bilanss

eurodes	30.09.2014	31.12.2013
Materiaalne põhivara	117 891	122 742
Immateriaalne põhivara	963 519	973 750
Finantsvarad		
<i>Aktsiad ja osad kajastatud õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande</i>	31 341 823	28 655 674
<i>Lunastustähtajani hoitavad investeeringud</i>	36 797 808	36 771 797
<i>Müügiootel finantsvara</i>	48 501 986	21 896 145
<i>Laenud ja nõuded</i>	23 419 182	32 159 332
Finantsinvesteeringud kokku	140 060 799	119 482 947
Raha ja raha ekvivalendid	870 102	993 404
Muud nõuded	6 505 153	6 330 415
Nõuded edasikindlustuslepingutest	57 010	18 262
Varad kokku	148 574 474	127 921 520
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	6 104 000	6 104 000
Ülekurss	3 965 795	3 965 795
Reservkapital	476 550	428 045
Muud reservid	4 360 007	1 351 091
Jaotamata kasum	242 843	-69 498
Omakapital kokku	15 149 196	11 779 434
KOHUSTUSED		
Allutatud laen	2 000 000	2 000 000
Kohustused kindlustuslepingutest	72 219 991	58 217 287
Finantskohustused investeerimisriskiga lepingutest	20 354 084	19 116 096
Finantskohustused investeerimislepingutest	37 230 282	34 146 445
Muud kohustused	1 620 921	2 662 259
Kohustused kokku	133 425 278	116 142 087
Omakapital ja kohustused kokku	148 574 474	127 921 520

Lühendatud rahavoogude aruanne

eurodes	9 kuud 2014	9 kuud 2013
Rahavood äritegevusest		
Laekunud kindlustuspreemiad	15 490 401	20 262 744
Laekunud investeerimislepingutelt	7 788 435	6 503 933
Makstud hüvitised ja kahjud	-4 452 647	-5 985 285
Finantskohustuste väljamaksed	-2 314 431	-2 439 297
Edasikindlustuspreemiad, kahjud ja komisjonid (neto)	-26 219	-78 714
Makstud tegevuskulud	-6 185 454	-8 051 001
Muud tulud ja kulud	-299 118	-515 394
Neto rahavood aktsiatelt ja osakutelt	-1 367 519	-1 188 737
Saadud dividendid	20 742	22 087
Neto rahavood võlainstrumentidest ja deposiitidest	-7 747 535	-9 630 348
Saadud intressid	1 926 360	2 101 325
Makstud varahaldusteenuste kulud	-84 685	-112 423
Rahavood äritegevusest kokku	2 748 330	888 890
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus/müük	-91 072	-64 253
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-91 072	-64 253
Rahavood kokku	2 657 258	824 637
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	993 404	1 017 115
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-123 193	824 637
Valuutakursside muutuste mõju	-109	-1 366
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	870 102	1 840 386

Lühendatud omakapitali muutuste aruanne

	Aktia- kapital	Aazio	Reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2012	6 104 000	3 965 795	394 026	1 422 191	-1 005 570	10 880 442
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	3 010 051	-48 505	3 010 051
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	-1 135	0	-1 135
Aruandeaasta kasum/kahjum	0	0	0	0	360 846	360 846
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum) kokku	0	0	48 505	3 008 916	312 341	3 369 762
Saldo 30.09.2014	6 104 000	3 965 795	476 549	4 360 008	242 843	15 149 196

2014. 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 31.12.2013. 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:

	9 kuud 2014	9 kuud 2013
Juhatusel liikmete tasud koos vastavate maksudega	393 930	393 705
Grupi ettevõtte TBIH Financial Services N.V		
Allutatud laenu intressid	82 274	97 233
Grupi ettevõtte VIG Re zajišt'ovna, a.s.		
Edasikindlustus	60 996	65 911
Grupi ettevõtte VIG Holding		
Edasikindlustus	433 116	341 153
Osutatud teenused	1 579	0

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 30.09.2014. a TBIH ees oli 2 000 000 eurot (31.12.2013. a seisuga 2 000 000 eurot).