

## AS KredEx Krediidikindlustus

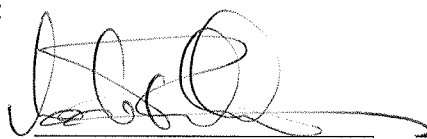
**Vahearuanne**  
**01.01-30.09.2014**

Ettevõtte nimi: AS KredEx Krediidikindlustus  
Äriregistri kood: 11948506  
Aadress: Hobujaama 4, 10151 Tallinn  
Telefon: 6674 100  
Fax: 6674 101  
Elektronpost: krediidikindlustus@kredex.ee  
Interneti kodulehekül: www.krediidikindlustus.ee  
Põhitegevusala: krediidikindlustus

Tegevjuht: Meelis Tambla

Juhatusel liikmete allkirjad:

Meelis Tambla

  
26/11/2014

Mariko Rukholm

  
26/11/2014

## SISUKORD

SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2014. AASTA 9 KUU VAHEARUANDE JUURDE .....	3
KOONDKASUMIARUANNE .....	4
FINANTSSEISUNDI ARUANNE .....	5
RAHAVOOGUDE ARUANNE .....	6
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	7
LISAD VAHEARUANDE JUURDE.....	8
Lisa 1 Aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused .....	8
Lisa 2 Netopreemiad.....	8
Lisa 3 Tulu investeeringutest.....	8
Lisa 4 Neto kindlustushüvitised.....	9
Lisa 5 Tegevuskulud.....	9
Lisa 6 Materiaalne põhivara .....	10
Lisa 7 Immateriaalne põhivara .....	10
Lisa 8 Nõuded.....	11
Lisa 9 Finantsinvesteeringud .....	11
Lisa 10 Deposiidid edasikindlustusandjatelt .....	13
Lisa 11 Kohustused.....	13
Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega.....	15

## **SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2014. AASTA 9 KUU VAHEARUANDE JUURDE**

AS KredEx Krediidikindlustus asutati 26.novembril 2009. aastal. Kindlustusseltsi aktsiatest kuulub kaks kolmandikku Eesti riigile ning üks kolmandik sihtasutusele KredEx.

Kindlustusselts pakub Eesti ettevõtetele lühiajalist krediidikindlustust ja pikaajalisi ekspordigarantiisid, võimaldades maandada nii ostjate kommertsriske kui ka asukohamaa poliitilisi riske.

### ***Olulisemad tegevused ja sündmused jaanuar – september 2014***

2014.a üheksa kuu jooksul kogus AS KredEx Krediidikindlustus kindlustusmakseid 1,38 mln eurot ja muud tulud moodustasid 0,22 mln eurot. Kokkuvõttes teenis selts kolme kvartali jooksul 0,51 mln eurot kasumit.

Riskiportfell moodustas septembri lõpus kokku 195 miljonit eurot, hõlmates riske 60 erinevas riigis. Riskiportfellig moodustasid välisostjate suhtes kindlustatud krediidiriskid 71,3% ehk 138,8 miljonit eurot. Riiklike eksporditagatistega seotud krediidiriskide maht oli 32,7 miljonit eurot ehk 16,8% kogu riskiportfellig ja hõlmas kindlustatud ostjaid Euroopa Liidust väljaspool asuvates riikides.

Üheksa kuu jooksul tegeleti aktiivselt krediidikindlustuse alase teadlikkuse tõstmisega Eesti ettevõtete hulgas. Selleks korraldati infopäevi, külastati ettevõtteid ja esineti teenuste tutvustustega.

### ***Investeeringud***

Seltsi investeeringute väärtus seisuga 30.09.2014 oli 34,73 mln eurot. Septembri lõpu seisuga oli vahenditest 21,44 mln eurot paigutatud tähtajalistesse deposiitidesse ja 13,29 mln eurot võlakirjadesse. Tulu investeeringutest saadi 0,26 mln eurot.

### ***Töötajate arv ja tööjõukulud***

Seisuga 30.09.2014 töötas AS KredEx Krediidikindlustuses 9 inimest ning tööjõukulud 2014.a üheksa kuu jooksul moodustasid kokku 224,0 tuhat eurot.

**KOONDKASUMIARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Lisa</b>	<b>01.01.2014- 30.09.2014</b>	<b>01.01.2013- 30.09.2013</b>
<b>Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest</b>			
Brutopreemiad	2	1 382 299	1 267 814
Edasikindlustaja osa brutopreemiast	2	-770 568	-695 400
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	2	-34 094	135 123
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldise muutusest	2	17 046	-67 562
<b>Tulud kindlustusmaksetest kokku</b>		<b>594 683</b>	<b>639 975</b>
<b>Muud tulud</b>			
Tulu investeringutest	3	255 020	161 604
Edasikindlustuse komisjonitasu		167 170	166 183
Muud tegevustulud		52 292	42 612
<b>Muud tulud kokku</b>		<b>474 482</b>	<b>370 399</b>
<b>TULUD KOKKU</b>		<b>1 069 165</b>	<b>1 010 374</b>
<b>Eraldised kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest</b>			
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud	4	-180 757	-714 950
Edasikindlustuse osa kindlustushüvitistes ja kahjukäsitluskuludes	4	128 765	393 677
<b>Eraldised kindlustustegevusest netona kokku</b>		<b>-51 992</b>	<b>-321 273</b>
<b>Tegevuskulud</b>			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	5	-131 449	-162 704
Administratiivkulud	5	-376 807	-426 156
<b>Tegevuskulud kokku</b>	5	<b>-508 256</b>	<b>-588 860</b>
<b>KULUD KOKKU</b>		<b>-560 248</b>	<b>-910 133</b>
<b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM</b>		<b>508 917</b>	<b>100 241</b>

## FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Eurodes

	Lisa	30.09.2014	30.09.2013
<b>VARAD</b>			
Materiaalne põhivara	6	842	5 801
Immateriaalne põhivara	7	3 982	7 192
Muud nõuded	8	2 418	1 206
Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud	8	182 979	85 372
Nõuded kindlustustegevusest	8	266 396	100 309
Nõuded edasikindlustuslepingutest		1 329 682	1 176 433
Finantsinvesteeringud	9	34 727 115	33 921 349
Raha ja raha ekvivalendid		511 846	605 202
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>37 025 260</b>	<b>35 902 864</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
Aktiivkapital		19 173 600	19 173 600
Kohustuslik reservkapital		33 676	23 780
Tasandusreserv		3 224	0
Jaotamata kasum (-kahjum)		1 092 810	499 341
<b>Omakapital kokku</b>		<b>20 303 310</b>	<b>19 696 721</b>
Deposiidid edasikindlustusandjatel	10	14 009 556	13 633 173
Kohustused kindlustuslepingutest	11	2 453 673	2 273 717
Kohustused edasikindlustuslepingutest	11	107 035	97 740
Muud kohustused kindlustustegevusest	11	139 271	190 042
Maksukohustused	11	12 415	11 471
<b>Kohustused kokku</b>		<b>16 721 950</b>	<b>16 206 143</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>37 025 260</b>	<b>35 902 864</b>

## RAHAVOOGUDE ARUANNE

*Eurodes*

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Rahavood äritegevusest</b>		
Laekunud kindlustusmaksetest	1 228 675	1 361 028
Laekunud muust tegevusest	58 435	55 281
Laekunud vahendid riiklikusse edasikindlustaja deposiiti	0	52 183
Tasutud edasikindlustusmaksed	-336 609	-334 262
Makstud tegevuskulud	-507 763	-510 929
Väljamakstud kahjud ja kahjukäsitluskulud	-165 419	-181 578
Tagasilaekunud regressid	29 534	0
Investeeritud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse	-5 581 139	-5 640 021
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist	504 152	0
Investeeritud tähtajalistesse hoiustesse	-42 120 000	-10 849 000
Laekunud tähtajalisest hoiustest	46 897 000	16 079 403
Laekunud intressid	258 256	295 587
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>	<b>265 121</b>	<b>327 692</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>		
Põhivara soetamine	0	0
<b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>	<b>265 121</b>	<b>327 692</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi <b>alguses</b>	246 725	277 510
Raha ja raha ekvivalendid perioodi <b>lõpus</b>	511 846	605 202
<b>Muutus raha-ja pangakonto jääkides</b>	<b>265 121</b>	<b>327 692</b>

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Aksiakapital</b>	<b>Reservkapital</b>	<b>Tasandusreserv</b>	<b>Jaotamata kasum</b>	<b>Kokku</b>
<b>Seisuga 31.12.2013</b>	<b>19 173 600</b>	<b>23 780</b>	<b>0</b>	<b>597 013</b>	<b>19 794 393</b>
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	508 917	508 917
Reservkapital	0	9 896	0	-9 896	0
Tasandusreserv	0	0	3 224	-3 224	0
<b>Seisuga 30.09.2014</b>	<b>19 173 600</b>	<b>33 676</b>	<b>3 224</b>	<b>1 092 810</b>	<b>20 303 310</b>

## LISAD VAHEARUANDE JUURDE

### Lisa 1 Aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

AS KredEx Krediidikindlustus käesolev vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS) ja Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) poolt välja antud tõlgendustega, mis on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Aruande arvnäitajad on esitatud Eurodes.

AS KredEx Krediidikindlustus juhatuse hinnangul kajastab käesolev vahearuanne õigesti ja õiglaselt seltsi finantsseisundit ja majandustulemusi.

### Lisa 2 Netopreemiad

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
Kogutud brutopreemiad	1 382 299	1 267 814
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	-34 094	135 123
<b>Tulu kindlustusmaksetest kokku</b>	<b>1 348 205</b>	<b>1 402 937</b>
Edasikindlustuse preemiad	-770 568	-695 400
Muutus ettemakstud preemiate eraldises, edasikindlustuse osa	17 046	-67 562
<b>Tulud kindlustusmaksetest edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>-753 522</b>	<b>-762 962</b>
<b>KOKKU</b>	<b>594 683</b>	<b>639 975</b>

### Lisa 3 Tulu investeringutest

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013
<b>Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi:</b>		
Intressitulu võlakirjadelt	72 391	63 447
Kasum/kahjum võlakirjade väärtuse muutusest	125 273	-22 680
Kasum/kahjum võlakirjade müügist	250	0
<b>Kokku</b>	<b>197 914</b>	<b>40 767</b>



**Laenuid ja nõuded:**

Intressitulu deposiitidelt	55 833	120 428
Intressitulu raha ja raha ekvivalentidelt	1 273	409
<b>Kokku</b>	<b>57 106</b>	<b>120 837</b>

<b>Tulu investeringutest kokku</b>	<b>255 020</b>	<b>161 604</b>
------------------------------------	----------------	----------------

**Lisa 4 Neto kindlustushüvitised**

	<b>01.01.2014- 30.09.2014</b>	<b>01.01.2013- 30.09.2013</b>
Kindlustushüvitised	-168 762	-178 508
Kahjukäsitluskulud	-17 580	-7 087
Regressid ja jääkvara realiseerimine	84 841	15 725
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-79 256	-545 080
<b>Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud kokku</b>	<b>-180 757</b>	<b>-714 950</b>
Edasikindlustaja osa kindlustushüvitistes	84 381	89 254
Edasikindlustaja osa kahjukäsitluskuludes	0	171
Edasikindlustuse osa regressides ja jääkvara realiseerimises	-42 421	-7 863
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	86 805	312 115
<b>Edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>128 765</b>	<b>393 677</b>
<b>Neto kindlustushüvitised kokku</b>	<b>-51 992</b>	<b>-321 273</b>

**Lisa 5 Tegevuskulud**

	<b>01.01.2014- 30.09.2014</b>	<b>01.01.2013- 30.09.2013</b>
<b>Sõlmimiskulud</b>		
Tööjõukulud	76 447	106 989
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	10 388	10 237
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	3 490	3 491
Turunduskulud	18 647	25 074
Muud tegevuskulud	22 477	16 913
<b>Sõlmimiskulud kokku</b>	<b>131 449</b>	<b>162 704</b>

**Muud tegevuskulud**

Tööjõukulud	147 868	91 403
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	11 065	11 192
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	2 637	2 636
Investeeringustegevuse juhtimise kulud	3 948	1 049
Sisseostetud teenused	86 905	93 230
Järelvalvetasud	38 619	36 432
Infoteenuste tasud	40 187	39 016
Muud tegevuskulud	45 578	151 198
<b>Muud tegevuskulud kokku</b>	<b>376 807</b>	<b>426 156</b>
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>508 256</b>	<b>588 860</b>

**Lisa 6 Materiaalne põhivara**

	Muu inventar
Soetusmaksumus 31.12.2013	21 281
Soetamine	0
<b>Soetusmaksumus 30.09.2014</b>	<b>21 281</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2013	16 719
Arvestatud kulum	3 720
<b>Akumuleeritud kulum 30.09.2014</b>	<b>20 439</b>
Jääkmaksumus 31.12.2013	4 562
<b>Jääkmaksumus 30.09.2014</b>	<b>842</b>

**Lisa 7 Immateriaalne põhivara**

	Tarkvara
Soetusmaksumus 31.12.2013	16 051
Soetamine	0
<b>Soetusmaksumus 30.09.2014</b>	<b>16 051</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2013	9 662
Arvestatud kulum	2 407
<b>Akumuleeritud kulum 30.09.2014</b>	<b>12 069</b>
Jääkmaksumus 31.12.2013	6 389
<b>Jääkmaksumus 30.09.2014</b>	<b>3 982</b>

## Lisa 8 Nõuded

### Muud nõuded

	30.09.2014	30.09.2013
Krediidiraportite tasud	2 418	1 206
<b>KOKKU</b>	<b>2 418</b>	<b>1 206</b>

### Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide tulud

	30.09.2014	30.09.2013
Intresside viitlaekumine	178 834	72 359
Muud viitlaekumised	0	0
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	4 145	13 013
<b>Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku</b>	<b>182 979</b>	<b>85 372</b>

### Nõuded kindlustustegevusest

	30.09.2014	30.09.2013
Nõuded kindlustuslepingutest (kindlustuspreemiatest)	203 241	84 584
Regressinõuded	126 310	15 725
Regressinõuete edasikindlustaja osa	-63 155	0
Nõuded edasikindlustuslepingutest	0	0
<b>Nõuded kindlustustegevusest kokku</b>	<b>266 396</b>	<b>100 309</b>

## Lisa 9 Finantsinvesteeringud

	30.09.2014	30.09.2013
Tähtajalised deposiidid	21 440 000	26 805 597
Väärtpaberid	13 287 115	7 115 752
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>34 727 115</b>	<b>33 921 349</b>

**Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus krediidireitingute lõikes**

	<b>30.09.2014</b>	<b>osakaal</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>osakaal</b>
AA3	5 741 331	43%	5 167 294	73%
A1	540 660	4%	0	0%
A2	539 050	4%	106 836	2%
A3	723 288	5%	220 421	3%
BAA1	2 656 760	20%	656 194	9%
BAA2	498 477	4%	502 481	7%
BAA3	1 552 862	12%	462 526	7%
Reitinguta	1 034 687	8%	0	0%
<b>Kokku</b>	<b>13 287 115</b>	<b>100%</b>	<b>7 115 752</b>	<b>100%</b>

**Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus lunastustähtaja järgi**

	<b>30.09.2014</b>	<b>osakaal</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>osakaal</b>
0-5 aastat	4 170 188	31%	5 669 774	80%
üle 5 aasta	9 116 927	69%	1 445 978	20%
<b>Kokku</b>	<b>13 287 115</b>	<b>100%</b>	<b>7 115 752</b>	<b>100%</b>

**Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus emitentide lõikes**

	<b>30.09.2014</b>	<b>osakaal</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>osakaal</b>
Kohalike ettevõtete võlakirjad	1 573 903	12%	876 615	12%
Valitsuse võlakirjad	521 775	4%	0	0%
Välisriikide finantsasutuste võlakirjad	7 780 619	59%	5 274 130	74%
Välisriikide ettevõtete võlakirjad	3 410 818	26%	965 007	14%
<b>Kokku</b>	<b>13 287 115</b>	<b>100%</b>	<b>7 115 752</b>	<b>100%</b>

## Lisa 10 Deposiidid edasikindlustusandjatelt

	<b>01.01.2014- 30.09.2014</b>	<b>01.01.2013- 30.09.2013</b>
<b>Saldo 01.01.2014</b>	13 723 439	13 356 767
Sissemaksed deposiiti	0	52 183
Teenitud investeerimistulu	103 108	84 019
Kogutud kindlustuspreemiad riikliku tagatisega lepingutest	215 304	164 946
Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt	-32 295	-24 742
<b>Saldo 30.09.2014</b>	<b>14 009 556</b>	<b>13 633 173</b>
<b>Tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	9 714	14 654
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	382 583	296 747
<b>Kokku tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>	<b>392 297</b>	<b>311 401</b>
<b>Neto kohustus edasikindlustuse deposiidist 30.09.2014</b>	<b>13 617 259</b>	<b>13 321 772</b>

## Lisa 11 Kohustused

### Kohustused kindlustuslepingutest

	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>
<b>Kindlustustehnilised eraldised</b>		
Ettemakstud preemiate eraldis	142 772	149 755
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	2 174 935	2 112 762
Teadaolevate kahjude eraldis (RBNS)	135 966	11 200
<b>KOKKU</b>	<b>2 453 673</b>	<b>2 273 717</b>

### Kohustused edasikindlustuslepingutest

	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>
Kohustus edasikindlustaja ees	107 035	97 740
<b>KOKKU</b>	<b>107 035</b>	<b>97 740</b>

**Muud kohustused kindlustustegevusest**

	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>
Kindlustusvõtjate ettemaksed	104 356	147 741
Edasikindlustuse komisjonitasude muutuse reserv	17 049	18 183
Võlad tarnijatele	17 417	19 012
Muud kohustused	449	5 106
<b>Muud kohustused kindlustustegevusest kokku</b>	<b>139 271</b>	<b>190 042</b>
Käibemaksu kohustus	1 855	1 344
Tulumaksu kohustus	3 611	3 623
Sotsiaalmaksu kohustus	6 949	6 504
<b>Maksukohustused kokku</b>	<b>12 415</b>	<b>11 471</b>
<b>KOKKU</b>	<b>151 686</b>	<b>201 513</b>

## Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks loetakse:

1. Seltsi aktsionäre
2. Juhatuse ja nõukogu liikmeid
3. Eespoolt loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid
4. Riigiettevõtteid

### Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega

Juhatuse liikmetele makstud tasud koos sotsiaalmaksuga on aruandeperioodil 120 488 eurot.

Nõukogu liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid 7 784 eurot.

### Muud tehingud seotud osapooltega.

Selts on aruandeperioodil ostnud teenuseid seotud osapooltelt alljärgnevalt

<b>Ostetud teenused</b>	<b>01.01.2014- 30.09.2014</b>	<b>01.01.2013- 30.09.2013</b>
SA KredEx (aktsionär)	111 332	102 851
Juhatuse liikmega seotud ettevõte	6 039	5 752
Riigiettevõtted	268	264
<b>KOKKU</b>	<b>117 639</b>	<b>108 867</b>

Nõuded ja kohustused aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 30.09.2014 olid alljärgnevad:

<b>Nõuded</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>
Eesti Vabariik (aktsionär)	392 297	311 401
Juhatuse liikmed	0	0
<b>KOKKU</b>	<b>392 297</b>	<b>311 401</b>

<b>Kohustused</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>
SA KredEx (aktsionär)	10 485	10 829
Eesti Vabariik (aktsionär)	14 009 556	13 633 173
Riigiettevõtted	46	12
<b>KOKKU</b>	<b>14 020 087</b>	<b>13 644 014</b>