

## **AS KredEx Krediidikindlustus**

### **Vahearuanne 01.01-30.09.2018**

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

Juhatuse liikmete allkirjad:

Erki Aamer (allkirjastatud digitaalselt)

Mariko Rukholm (allkirjastatud digitaalselt)

## SISUKORD

SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2018. 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 .....	12
Lisa 10 Riikliku edasikindlustuse kahjureserv .....	13
Lisa 11 Kohustused.....	13
Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega.....	15

## **SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2018. 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 2018***

2018.a 9 kuu jooksul kogus AS KredEx Krediidikindlustus kindlustusmaksid 1,3 mln eurot ja muud tulud moodustasid 0,2 mln eurot. Kokkuvõttes teenis selts 9 kuu jooksul 0,07 mln eurot kahjumit.

Riskiportfell moodustas septembri lõpus kokku 287 miljonit eurot, hõlmates riske 56 erinevas riigis. Riskiportfellig moodustasid välisostjate suhtes kindlustatud krediidiriskid 66% ehk 189,1 miljonit eurot. Riiklike eksporditagatistega seotud krediidiriskide maht oli 24,9 miljonit eurot ehk 8,7% kogu riskiportfellig ja hõlmas kindlustatud ostjaid OECD-st väljaspool asuvates riikides.

2018. aasta üheksal kuul tegeleti aktiivselt krediidikindlustuse alase teadlikkuse tõstmisega Eesti ettevõtete hulgas. Selleks korraldati infopäevi, külastati ettevõtteid ja esineti teenuste tutvustustega.

### ***Investeeringud***

Seltsi investeeringute väärtus seisuga 30.09.2018 oli 20,6 mln eurot. Septembri lõpu seisuga oli vahenditest 13,6 mln eurot paigutatud võlakirjadesse. Tulu investeeringutest saadi 0,02 mln eurot.

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

Seisuga 30.09.2018 töötas AS KredEx Krediidikindlustuses 10 inimest ning tööjõukulud 2018.a 9 kuul moodustasid kokku 316,9 tuhat eurot.

**KOONDKASUMIARUANNE**

*Eurodes*

		<b>01.01.2018-</b>	<b>01.01.2017-</b>
	<b>Lisa</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest</b>			
Brutopreemiad	2	1 321 040	1 384 836
Edasikindlustaja osa brutopreemiatest	2	-668 607	-698 857
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	2	3 123	-5 246
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldise muutusest	2	-3 036	4 114
<b>Tulud kindlustusmaksetest kokku</b>		<b>652 520</b>	<b>684 847</b>
<b>Muud tulud</b>			
Tulu investeringutest	3	20 338	270 599
Edasikindlustuse komisjonitasu		147 773	151 787
Muud tegevustulud		97 110	92 070
<b>Muud tulud kokku</b>		<b>265 221</b>	<b>514 456</b>
<b>TULUD KOKKU</b>		<b>917 741</b>	<b>1 199 303</b>
<b>Eraldised kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest</b>			
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud	4	-738 032	-675 602
Edasikindlustuse osa kindlustushüvitistes ja kahjukäsitluskuludes	4	353 558	332 637
<b>Eraldised kindlustustegevusest netona kokku</b>		<b>-384 474</b>	<b>-342 965</b>
<b>Tegevuskulud</b>			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	5	-178 953	-120 095
Halduskulud	5	-402 918	-405 267
<b>Tegevuskulud kokku</b>	5	<b>-581 871</b>	<b>-525 362</b>
<b>KULUD KOKKU</b>		<b>-966 345</b>	<b>-868 327</b>
<b>KASUM (KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>		<b>-48 604</b>	<b>330 976</b>
<b>Tulumaks</b>		<b>-19 125</b>	<b>-7 500</b>
<b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM)</b>		<b>-67 729</b>	<b>323 476</b>

## FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Eurodes

	Lisa	30.09.2018	31.12.2017
<b>VARAD</b>			
Materiaalne põhivara	6	0	0
Immateriaalne põhivara	7	5 460	6 738
Muud nõuded	8	756	917
Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud	8	74 727	226 739
Nõuded kindlustustegevusest	8	105 263	98 688
Nõuded edasikindlustuslepingutest		1 041 675	899 447
Finantsinvesteeringud	9	20 629 947	16 360 082
Raha ja raha ekvivalendid		17 864 122	21 953 255
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>39 721 950</b>	<b>39 545 866</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
Aktiikapital		19 173 600	19 173 600
Kohustuslik reservkapital		83 185	60 716
Tasandusreserv		0	3 224
Jaotamata kasum (-kahjum)		1 325 635	1 489 108
<b>Omakapital kokku</b>		<b>20 582 420</b>	<b>20 726 648</b>
Riikliku edasikindlustuse kahjureserv	10	14 377 394	14 255 512
<b>Sihtfinantseeringud</b>		<b>2 489 712</b>	<b>2 491 167</b>
Kohustused kindlustuslepingutest	11	2 056 150	1 781 044
Kohustused edasikindlustuslepingutest	11	0	40 544
Muud kohustused kindlustustegevusest	11	197 480	230 338
Maksukohustused	11	18 794	20 613
<b>Kohustused kokku</b>		<b>19 139 530</b>	<b>18 819 218</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>39 721 950</b>	<b>39 545 866</b>

## RAHAVOOGUDE ARUANNE

*Eurodes*

	<b>01.01.2018- 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.09.2017</b>
<b>Rahavood äritegevusest</b>		
Laekunud kindlustusmaksetest	1 320 464	1 302 600
Laekunud muust tegevusest	141 075	154 188
Tasutud edasikindlustusmaksed	-223 173	-208 189
Väljamakstud dividendid	-76 500	-30 000
Makstud ettevõtte tulumaks	-19 125	-7 500
Makstud tegevuskulud	-664 819	-653 062
Väljamakstud kahjud ja kahjukäsitluskulud	-511 429	-488 868
Tagasilaekunud regressid	94 833	73 806
Investeeritud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse	-3 431 387	-2 216 571
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist	6 026 118	2 495 921
Investeeritud tähtajalistesse hoiustesse	-7 000 000	-34 750 000
Laekunud tähtajalisest hoiustest	0	34 785 000
Laekunud intressid	254 811	220 315
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>	<b>-4 089 133</b>	<b>677 640</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>		
Põhivara soetamine	0	-6 000
<b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>	<b>0</b>	<b>-6 000</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>	<b>-4 089 133</b>	<b>671 640</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi <b>alguses</b>	21953255	3 639 108
Raha ja raha ekvivalendid perioodi <b>lõpus</b>	17864122	4 310 748
<b>Muutus raha-ja pangakontode jääkides</b>	<b>-4 089 133</b>	<b>671 640</b>

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Aksiakapital</b>	<b>Reservkapital</b>	<b>Tasandusreserv</b>	<b>Jaotamata kasum</b>	<b>Kokku</b>
<b>Seisuga 31.12.2017</b>	<b>19 173 600</b>	<b>60 716</b>	<b>3 224</b>	<b>1 489 109</b>	<b>20 726 649</b>
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	-67 729	-67 729
Dividendid	0	0	0	-76 500	-76 500
Reservkapital	0	22 469	0	-22 469	0
Tasandusreserv	0	0	-3 224	3 224	0
<b>Seisuga 30.09.2018</b>	<b>19 173 600</b>	<b>83 185</b>	<b>0</b>	<b>1 325 635</b>	<b>20 582 420</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

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
Kogutud brutopreemiad	1 321 040	1 384 836
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	3 123	-5 246
<b>Tulu kindlustusmaksetest kokku</b>	<b>1 324 163</b>	<b>1 379 590</b>
Edasikindlustuse preemiad	-668 607	-698 857
Muutus ettemakstud preemiate eraldises, edasikindlustuse osa	-3 036	4 114
<b>Tulud kindlustusmaksetest edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>-671 643</b>	<b>-694 743</b>
<b>KOKKU</b>	<b>652 520</b>	<b>684 847</b>

### Lisa 3 Tulu investeeringutest

	01.01.2018- 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
<b>Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi:</b>		
Intressitulu võlakirjadelt	104 487	120 101
Kasum/kahjum võlakirjade väärtuse muutusest	-59 520	159 868
Kasum/kahjum võlakirjade müügist	-26 135	-10 805
<b>Kokku</b>	<b>18 832</b>	<b>269 164</b>



**Laenud ja nõuded:**

Intressitulu deposiitidelt	-233	1 120
Intressitulu raha ja raha ekvivalentidelt	1 740	315
<b>Kokku</b>	<b>1 506</b>	<b>1 435</b>
<hr/>		
<b>Tulu investeringutest kokku</b>	<b>20 338</b>	<b>270 599</b>
<hr/>		

**Lisa 4 Neto kindlustushüvitised**

	<b>01.01.2018- 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.09.2017</b>
Kindlustushüvitised	-511 429	-504 502
Kahjukäsitluskulud	-43 214	-17 021
Regressid ja jääkvara realiseerimine	94 840	150 178
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-278 229	-304 257
<b>Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud kokku</b>	<b>-738 032</b>	<b>-675 602</b>
Edasikindlustaja osa kindlustushüvitistes	255 715	252 251
Edasikindlustuse osa regressides ja jääkvara realiseerimises	-47 420	-75 089
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	145 263	155 475
<b>Edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>353 558</b>	<b>332 637</b>
<b>Neto kindlustushüvitised kokku</b>	<b>-384 474</b>	<b>-342 965</b>

**Lisa 5 Tegevuskulud**

	<b>01.01.2018- 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.09.2017</b>
<b>Sõlmimiskulud</b>		
Tööjõukulud	144 320	87 954
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	13 025	12 353
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	639	489
Turunduskulud	10 386	5 039
Muud tegevuskulud	10 583	14 260
<b>Sõlmimiskulud kokku</b>	<b>178 953</b>	<b>120 095</b>

### Muud tegevuskulud

Tööjõukulud	141 870	121 894
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	14 308	13 613
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	639	489
Investeeringustegevuse juhtimise kulud	19 602	19 462
Sisseostetud teenused	71 219	68 416
Järelvalvetasud	34 526	34 813
Infoteenuste tasud	39 773	40 807
Muud tegevuskulud	80 981	105 774
<b>Muud tegevuskulud kokku</b>	<b>402 918</b>	<b>405 267</b>

---

<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>581 871</b>	<b>525 362</b>
---------------------------	----------------	----------------

---

### Lisa 6 Materiaalne põhivara

	Muu inventar
Soetusmaksumus 31.12.2017	21 281
Soetamine	0
Müük	-14 061
<b>Soetusmaksumus 30.09.2018</b>	<b>7 220</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2017	21 281
Arvestatud kulum	-14 061
<b>Akumuleeritud kulum 30.09.2018</b>	<b>7 220</b>
Jääkmaksumus 31.12.2017	0
<b>Jääkmaksumus 30.09.2018</b>	<b>0</b>

### Lisa 7 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara
Soetusmaksumus 31.12.2017	26 832
Soetamine	0
<b>Soetusmaksumus 30.09.2018</b>	<b>26 832</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2017	20 094
Arvestatud kulum	1 278
<b>Akumuleeritud kulum 30.09.2018</b>	<b>21 372</b>
Jääkmaksumus 31.12.2017	6 738
<b>Jääkmaksumus 30.09.2018</b>	<b>5 460</b>

## Lisa 8 Nõuded

### Muud nõuded

	30.09.2018	31.12.2017
Krediidilimiidi päringud	756	917
<b>KOKKU</b>	<b>756</b>	<b>917</b>

### Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide tulud

	30.09.2018	31.12.2017
Intresside viitlaekumine	74 244	184 031
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	484	42 708
<b>Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku</b>	<b>74 727</b>	<b>226 739</b>

### Nõuded kindlustustegevusest

	30.09.2018	31.12.2017
Nõuded kindlustuslepingutest (kindlustuspreemiatest)	92 873	98 688
Nõuded edasikindlustuslepingutest	12 390	0
<b>Nõuded kindlustustegevusest kokku</b>	<b>105 263</b>	<b>98 688</b>

## Lisa 9 Finantsinvesteeringud

	30.09.2018	31.12.2017
Tähtajalised deposiidid	7 000 000	0
Väärtpaberid	13 629 947	16 360 082
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>20 629 947</b>	<b>16 360 082</b>

## Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaperite jaotus krediidireitingute lõikes

	30.09.2018	osakaal	31.12.2017	osakaal
Aa3	0	0%	3 893 266	24%
A1	502 435	4%	503 820	3%
A2	998 375	7%	0	0%
A3	1 496 600	11%	1 519 595	9%
Baa1	4 399 165	32%	4 591 908	28%
Baa2	3 136 585	23%	2 611 235	16%
Baa3	2 592 950	19%	2 732 665	17%
Reitinguta	503 837	4%	507 593	3%
<b>Kokku</b>	<b>13 629 947</b>	<b>100%</b>	<b>16 360 082</b>	<b>100%</b>

## Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaperite jaotus lunastustähtaja järgi

	30.09.2018	osakaal	31.12.2017	osakaal
0-5 aastat	6 055 610	44%	11 043 022	67%
üle 5 aasta	7 574 337	56%	5 317 060	33%
<b>Kokku</b>	<b>13 629 947</b>	<b>100%</b>	<b>16 360 082</b>	<b>100%</b>

## Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaperite jaotus emitentide lõikes

	30.09.2018	osakaal	31.12.2017	Osakaal
Kohalike ettevõtete võlakirjad	1 587 450	12%	1 611 390	10%
Valitsuse võlakirjad	1 066 250	8%	0	0%
Välisriikide finantsasutuste võlakirjad	5 937 922	44%	10 462 372	64%
Välisriikide ettevõtete võlakirjad	5 038 325	37%	4 286 320	26%
<b>Kokku</b>	<b>13 629 947</b>	<b>100%</b>	<b>16 360 082</b>	<b>100%</b>

**Lisa 10 Riikliku edasikindlustuse kahjureserv**

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Saldo 01.01.2018</b>	14 255 512	14 169 250
Teenitud investeerimistulu	-10 596	41 480
Laekunud regressid	0	255
Kogutud kindlustuspreemiad riikliku tagatisega lepingutest	156 655	207 947
Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt	-21 073	-31 192
Kahjueraldised	-3 104	-132 228
Lootusetute nõuete mahakandmine	0	0
<b>Saldo 30.09.2018</b>	<b>14 377 394</b>	<b>14 255 512</b>
<b>Tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	15 619	11 529
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	436 346	372 845
<b>Kokku tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>	<b>451 965</b>	<b>384 374</b>
<b>Neto kohustus edasikindlustuse kahjureservist 30.09.2018</b>	<b>13 925 429</b>	<b>13 871 138</b>

**Lisa 11 Kohustused**

**Kohustused kindlustuslepingutest**

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Kindlustustehnilised eraldised</b>		
Ettemakstud preemiate eraldis	137 547	140 670
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	1 903 241	1 520 720
Teadaolevate kahjude eraldis (RBNS)	15 362	119 654
<b>KOKKU</b>	<b>2 056 150</b>	<b>1 781 044</b>

**Kohustused edasikindlustuslepingutest**

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kohustus edasikindlustaja ees	0	40 544
<b>KOKKU</b>	<b>0</b>	<b>40 544</b>

**Muud kohustused kindlustustegevusest**

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kindlustusvõtjate ettemaksed	161 624	123 367
Edasikindlustuse komisjonitasude muutuse reserv	16 634	15 346
Võlad tarnijatele	16 442	21 292
Muud kohustused	2 780	70 333
<b>Muud kohustused kindlustustegevusest kokku</b>	<b>197 480</b>	<b>230 338</b>
Käibemaksu kohustus	1 536	1 922
Tulumaksu kohustus	5 955	6 361
Sotsiaalmaksu kohustus	11 304	12 330
<b>Maksukohustused kokku</b>	<b>18 794</b>	<b>20 613</b>
<b>KOKKU</b>	<b>216 274</b>	<b>250 951</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 118,7 tuhat eurot. Nõukogu liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid 21,8 tuhat eurot.

### Muud tehingud seotud osapooltega.

Selts on aruandeperioodil ostnud teenuseid seotud osapooltelt alljärgnevalt:

<b>Ostetud teenused</b>	<b>01.01.2018- 30.09.2018</b>	<b>01.01.2017- 30.09.2017</b>
SA KredEx (aktsionär)	94 893	104 846
Rahandusministeerium	18	-610
Riigiettevõtted	298	240
<b>KOKKU</b>	<b>95 209</b>	<b>104 476</b>

Nõuded ja kohustused aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 30.09.2018 olid alljärgnevad:

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Nõuded</b>		
Eesti Vabariik (aktsionär)	451 965	402 221
Juhatuse liikmed	0	40
<b>KOKKU</b>	<b>451 965</b>	<b>402 261</b>
<b>Kohustused</b>		
SA KredEx (aktsionär)	9 570	11 488
Eesti Vabariik (aktsionär)	16 867 106	16 746 679
Riigiettevõtted	44	24
Juhatuse liikmed	58	13 648
<b>KOKKU</b>	<b>16 876 778</b>	<b>16 771 839</b>