

## AS KredEx Krediidikindlustus

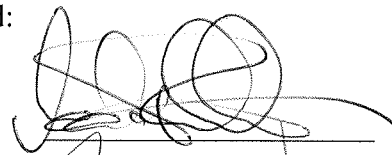
**Vahearuanne**  
**01.01-31.06.2014**

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

Tegevjuht: Meelis Tambla

Juhatuse liikmete allkirjad:

Meelis Tambla



26/8/2014

Mariko Rukholm



26/8/2014

**SISUKORD**

SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2014. AASTA 6 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 6 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 – juuni 2014***

2014.a kuue esimese kuu jooksul kogus AS KredEx Krediidikindlustus kindlustusmakseid 0,98 mln eurot ja muud tulud moodustasid 0,16 mln eurot. Kokkuvõttes teenis selts esimese kahe kvartali jooksul 0,32 mln eurot kasumit.

Riskiportfell moodustas juuni lõpus kokku 176 miljonit eurot, hõlmates riske 58 erinevas riigis. Riskiportfellist moodustasid välisostjate suhtes kindlustatud krediidiriskid 70,1% ehk 123,7 miljonit eurot. Riiklike eksporditagatistega seotud krediidiriskide maht oli 31,6 miljonit eurot ehk 17,9% kogu riskiportfellist ja hõlmas kindlustatud ostjaid Euroopa Liidust väljaspool asuvates riikides.

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

### ***Investeeringud***

Seltsi investeeringute väärtus seisuga 30.06.2014 oli 29,41 mln eurot. Juuni lõpu seisuga oli vahenditest 18,02 mln eurot paigutatud tähtajalistesse deposiitidesse ja 11,39 mln eurot võlakirjadesse. Tulu investeeringutest saadi 0,17 mln eurot.

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

Seisuga 30.06.2014 töötas AS KredEx Krediidikindlustuses 9 inimest ning tööjõukulud 2014.a kuue esimese kuu jooksul moodustasid kokku 150,0 tuhat eurot.

**KOONDKASUMIARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Lisa</b>	<b>01.01.2014- 30.06.2014</b>	<b>01.01.2013- 30.06.2013</b>
<b>Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest</b>			
Brutopreemiad	2	982 062	844 004
Edasikindlustaja osa brutopreemiast	2	-570 450	-421 999
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	2	-25 679	-48 287
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldise muutusest	2	12 839	24 144
<b>Tulud kindlustusmaksetest kokku</b>		<b>398 772</b>	<b>397 862</b>
<b>Muud tulud</b>			
Tulu investeringutest	3	168 278	83 975
Edasikindlustuse komisjonitasu		122 685	91 997
Muud tegevustulud		37 209	33 234
<b>Muud tulud kokku</b>		<b>328 172</b>	<b>209 206</b>
<b>. TULUD KOKKU</b>		<b>726 944</b>	<b>607 068</b>
<b>Eraldised kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest</b>			
Kindlustuseraldised ja kindlustushüvitised	4	-169 832	-574 063
Edasikindlustuse osa kindlustuseraldistes ja kindlustushüvitistes	4	125 372	285 544
<b>Eraldised kindlustustegevusest netona kokku</b>		<b>-44 460</b>	<b>-288 519</b>
<b>Tegevuskulud</b>			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	5	-98 029	-116 654
Muud tegevuskulud	5	-260 636	-248 728
<b>Tegevuskulud kokku</b>		<b>-358 665</b>	<b>-365 382</b>
<b>KULUD KOKKU</b>		<b>-403 125</b>	<b>-653 901</b>
<b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM</b>		<b>323 819</b>	<b>-46 833</b>

**FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Lisa</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
<b>VARAD</b>			
Materiaalne põhivara	6	2 082	7 041
Immateriaalne põhivara	7	4 784	7 994
Muud nõuded	8	1 830	5 292
Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud	8	133 205	122 749
Nõuded kindlustustegevusest	8	228 195	181 677
Nõuded edasikindlustuslepingutest		1 286 256	1 212 492
Finantsinvesteeringud	9	29 412 908	31 070 959
Raha ja raha ekvivalendid		5 648 363	3 254 562
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>36 717 623</b>	<b>35 862 766</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)		907 712	352 267
<b>Omakapital kokku</b>		<b>20 118 212</b>	<b>19 549 647</b>
Deposiidid edasikindlustusandjalt	10	13 967 314	13 544 996
Kohustused kindlustuslepingutest	11	2 366 822	2 424 984
Kohustused edasikindlustuslepingutest	11	106 988	134 421
Muud kohustused kindlustustegevusest	11	144 304	195 256
Maksudkohustused	11	13 983	13 462
<b>Kohustused kokku</b>		<b>16 599 411</b>	<b>16 313 119</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>36 717 623</b>	<b>35 862 766</b>

## RAHAVOOGUDE ARUANNE

*Eurodes*

	<b>01.01.2014- 30.06.2014</b>	<b>01.01.2013- 30.06.2013</b>
<b>Rahavood äritegevusest</b>		
Laekunud kindlustusmaksetest	827 886	850 944
Laekunud muust tegevusest	42 185	42 251
Laekunud vahendid riiklikusse edasikindlustaja deposiiti	0	52 183
Tasutud edasikindlustusmaksed	-229 621	-199 841
Makstud tegevuskulud	-353 374	-376 000
Väljamakstud kahjud ja kahjukäsitluskulud	-144 808	-60 879
Tagasilaekunud regressid	29 534	0
Investeeritud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse	-3 656 331	-5 023 382
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist	504 152	0
Investeeritud tähtjalistesse hoiustesse	-22 280 000	-33 719 000
Laekunud tähtjalisest hoiustest	30 477 000	41 245 000
Laekunud intressid	185 015	165 776
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>	<b>5 401 638</b>	<b>2 977 052</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>5 401 638</b>	<b>2 977 052</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	246 725	277 510
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	5 648 363	3 254 562
<b>Muutus raha-ja pangakontode jääkides</b>	<b>5 401 638</b>	<b>2 977 052</b>

**OMAKAPITALI MUUTUSTE  
ARUANNE**

*Eurodes*

---

	<b>Aksiakapital</b>	<b>Reservkapital</b>	<b>Tasandus- reserv</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	323 819	323 819
Reservkapital	0	9 896	0	-9 896	0
Tasandusreserv	0	0	3 224	-3 224	0
<b>Seisuga 30.06.2014</b>	<b>19 173 600</b>	<b>33 676</b>	<b>3 224</b>	<b>907 712</b>	<b>20 118 212</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- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Kogutud brutopreemiad	982 062	844 004
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	-25 679	-48 287
<b>Tulu kindlustusmaksetest kokku</b>	<b>956 383</b>	<b>795 717</b>
Edasikindlustuse preemiad	-570 450	-421 999
Muutus ettemakstud preemiate eraldises, edasikindlustuse osa	12 839	24 144
<b>Tulud kindlustusmaksetest edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>-557 611</b>	<b>-397 855</b>
<b>KOKKU</b>	<b>398 772</b>	<b>397 862</b>

### Lisa 3 Tulu investeringutest

	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Finantsvarad õiglates väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi:</b>		
Intressitulu võlakirjadelt	45 156	38 885
Kasum/kahjum võlakirjade väärtuse muutusest	81 305	-43 223
Kasum/kahjum võlakirjade müügist	250	0
<b>Kokku</b>	<b>126 711</b>	<b>-4 338</b>



**Laenud ja nõuded:**

Intressitulu deposiitidelt	40 457	88 086
Intressitulu raha ja raha ekvivalentidelt	1 110	227
<b>Kokku</b>	<b>41 567</b>	<b>88 313</b>
<b>Tulu investeringutest kokku</b>	<b>168 278</b>	<b>83 975</b>

**Lisa 4 Neto kindlustushüvitised**

	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
Kindlustushüvitised	-147 711	-57 810
Kahjukäsitluskulud	-13 438	-3 316
Regressid ja jääkvvara realiseerimine	-7 863	0
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-820	-512 937
<b>Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud kokku</b>	<b>-169 832</b>	<b>-574 063</b>
Edasikindlustaja osa kindlustushüvitistes	73 855	28 905
Edasikindlustaja osa kahjukäsitluskuludes	0	171
Edasikindlustuse osa regressides ja jääkvvara realiseerimises	3 931	0
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	47 586	256 468
<b>Edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>125 372</b>	<b>285 544</b>
<b>Neto kindlustushüvitised kokku</b>	<b>-44 460</b>	<b>-288 519</b>

**Lisa 5 Tegevuskulud**

	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
<b>Sõlmimiskulud</b>		
Tööjõukulud	-55 062	-74 068
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	-6 920	-6 799
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	-2 327	-1 318
Turunduskulud	-19 113	-21 536
Muud tegevuskulud	-14 607	-12 933
<b>Sõlmimiskulud kokku</b>	<b>-98 029</b>	<b>-116 654</b>

**Muud tegevuskulud**

Tööjõukulud	-95 415	-58 493
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	-7 427	-7 411
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	-1 758	-2 767
Investeeringustegevuse juhtimise kulud	-2 392	-635
Sisseostetud teenused	-53 183	-65 026
Järelvalvetasud	-38 637	-36 470
Infoteenuste tasud	-26 683	-24 897
Muud tegevuskulud	-35 141	-53 029
<b>Muud tegevuskulud kokku</b>	<b>-260 636</b>	<b>-248 728</b>

<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>-358 665</b>	<b>-365 382</b>
---------------------------	-----------------	-----------------

**Lisa 6 Materiaalne põhivara**

	Muu inventar
Soetusmaksumus 31.12.2013	21 281
Soetamine	0
<b>Soetusmaksumus 30.06.2014</b>	<b>21 281</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2013	16 719
Arvestatud kulum	2 480
<b>Akumuleeritud kulum 30.06.2014</b>	<b>19 199</b>
Jääkmaksumus 31.12.2013	4 562
<b>Jääkmaksumus 30.06.2014</b>	<b>2 082</b>

**Lisa 7 Immateriaalne põhivara**

	Tarkvara
Soetusmaksumus 31.12.2013	16 051
Soetamine	0
<b>Soetusmaksumus 30.06.2014</b>	<b>16 051</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2013	9 662
Arvestatud kulum	1 605
<b>Akumuleeritud kulum 30.06.2014</b>	<b>11 267</b>
Jääkmaksumus 31.12.2013	6 389
<b>Jääkmaksumus 30.06.2014</b>	<b>4 784</b>

## Lisa 8 Nõuded

### Muud nõuded

	30.06.2014	30.06.2013
Päringutasud	1 830	5 292
<b>KOKKU</b>	<b>1 830</b>	<b>5 292</b>

### Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide tulud

	30.06.2014	30.06.2013
Intresside viitlaekumine	129 352	110 052
Muud viitlaekumised	0	0
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	3 853	12 697
<b>Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku</b>	<b>133 205</b>	<b>122 749</b>

### Nõuded kindlustustegevusest

	30.06.2014	30.06.2013
Nõuded kindlustuslepingutest (kindlustuspreemiatest)	211 392	181 677
Regressinõuded	33 606	0
Regressinõuete edasikindlustaja osa	-16 803	0
Nõuded edasikindlustuslepingutest	0	0
<b>Nõuded kindlustustegevusest kokku</b>	<b>228 195</b>	<b>181 677</b>

## Lisa 9 Finantsinvesteeringud

	30.06.2014	30.06.2013
Tähtajalised deposiidid	18 020 000	24 510 000
Väärtpaberid	11 392 908	6 560 959
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>29 412 908</b>	<b>31 070 959</b>

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus krediidireitingute lõikes

	30.06.2014	Osakaal	30.06.2013	Osakaal
AA3	5 719 157	50%	5 320 055	81%
A1	542 390	5%	0	0%
A2	541 650	5%	0	0%
A3	222 918	2%	220 809	3%
BAA1	1 571 826	14%	554 321	9%
BAA2	248 053	2%	0	0%
BAA3	1 529 324	13%	465 774	7%
Reitinguta	1 017 590	9%	0	0%
<b>Kokku</b>	<b>11 392 908</b>	<b>100%</b>	<b>6 560 959</b>	<b>100%</b>

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus pikkuse järgi

	30.06.2014	Osakaal	30.06.2013	Osakaal
0-5 aastat	3 372 938	30%	5 678 808	87%
üle 5 aasta	8 019 970	70%	882 151	13%
<b>Kokku</b>	<b>11 392 908</b>	<b>100%</b>	<b>6 560 959</b>	<b>100%</b>

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus emitentide lõikes

	30.06.2014	Osakaal	30.06.2013	Osakaal
Ettevõtete võlakirjad	1 012 854	9%	775 130	12%
Valitsuse võlakirjad	525 825	5%	0	0%
Finantsasutuste võlakirjad	6 709 271	59%	5 785 829	88%
Välisriikide ettevõtete võlakirjad	3 144 958	27%	0	0%
<b>Kokku</b>	<b>11 392 908</b>	<b>100%</b>	<b>6 560 959</b>	<b>100%</b>

**Lisa 10 Deposiidid edasikindlustusandjatelt**

	<b>01.01.2014- 30.06.2014</b>	<b>01.01.2013- 30.06.2013</b>
<b>Saldo 01.01.2014</b>	13 723 439	13 356 767
Sissemaksed deposiiti	0	52 183
Teenitud intressitulu investeerimisest	97 730	52 631
Kogutud kindlustuspreemiad riikliku tagatisega lepingutest	171 934	98 136
Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt	-25 789	-14 721
<b>Saldo 30.06.2014</b>	<b>13 967 314</b>	<b>13 544 996</b>
<b>Tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	9 655	91 960
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	369 441	269 158
<b>Kokku tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>	<b>379 096</b>	<b>361 118</b>
<b>Neto kohustus edasikindlustuse deposiidist 30.06.2014</b>	<b>13 588 218</b>	<b>13 183 878</b>

**Lisa 11 Kohustused**

**Kohustused kindlustuslepingutest**

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
<b>Kindlustustehnilised eraldised</b>		
Ettemakstud preemiate eraldis	134 357	333 165
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	2 232 465	2 081 819
Tedaolevate kahjude eraldis (RBNS)	0	10 000
<b>KOKKU</b>	<b>2 366 822</b>	<b>2 424 984</b>

**Kohustused edasikindlustuslepingutest**

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
Kohustus edasikindlustaja ees	106 988	134 421
<b>KOKKU</b>	<b>106 988</b>	<b>134 421</b>

**Muud kohustused kindlustustegevusest**

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
Kindlustusvõtjate ettemaksed	113 274	145 149
Edasikindlustuse komisjonitasude muutuse reserv	15 840	30 702
Võlad tarnijatele	15 053	13 277
Muud kohustused	137	6 128
<b>Muud kohustused kindlustustegevusest kokku</b>	<b>144 304</b>	<b>195 256</b>
Käibemaksu kohustus	1 396	2 116
Tulumaksu kohustus	4 312	3 903
Sotsiaalmaksu kohustus	8 275	7 443
<b>Maksudkohustused kokku</b>	<b>13 983</b>	<b>13 462</b>
<b>KOKKU</b>	<b>158 287</b>	<b>208 718</b>

**Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega**

Seotud osapoolteks loetakse:

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

Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega

Juhatus liikmetele makstud tasud koos sotsiaalmaksuga on aruandeperioodil 88 649 eurot.

Nõukogu liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid 5 189 eurot.

Muud tehingud seotud osapooltega.

Selts on aruandeperioodil ostanud teenuseid seotud osapooltelt alljärgnevalt

<b>Ostetud teenused</b>	<b>01.01.2014- 30.06.2014</b>	<b>01.01.2013- 30.06.2013</b>
SA KredEx (aktsionär)	73 805	67 914
Juhatus liikmega seotud ettevõte	4 026	3 835
Rahandusministeerium	0	150
Riigiettevõtted	176	69
<b>KOKKU</b>	<b>78 007</b>	<b>71 968</b>

Nõuded ja kohustused aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 30.06.2014 olid alljärgnevad:

	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>
<b>Nõuded</b>		
Eesti Vabariik (aktsionär)	379 096	361 118
Juhatus liikmed	102	0
<b>KOKKU</b>	<b>379 198</b>	<b>361 118</b>
<b>Kohustused</b>		
SA KredEx (aktsionär)	10 119	9 264
Eesti Vabariik (aktsionär)	13 967 314	13 544 996
Riigiettevõtted	42	23
<b>KOKKU</b>	<b>13 977 475</b>	<b>13 554 283</b>