

## AS KredEx Krediidikindlustus

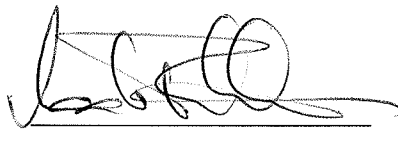
**Vahearuanne**  
**01.01-31.12.2011**

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](http://www.krediidikindlustus.ee)  
Põhitegevusala: krediidikindlustus


Tegevjuht: Meelis Tambla

Juhatuse liikmete allkirjad:

Meelis Tambla

  
28/2/2012

Mariko Rukholm

  
28/2/2012

## SISUKORD

SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2011.AASTA 12 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 investeringutest.....	8
Lisa 4 Tegevuskulud.....	9
Lisa 5 Materiaalne põhivara .....	9
Lisa 6 Immateriaalne põhivara .....	10
Lisa 7 Nõuded.....	10
Lisa 8 Finantsvarad.....	11
Lisa 9 Deposiidid edasikindlustusandjatelt .....	11
Lisa 10 Kohustused.....	12
Lisa 11 Tehingud seotud osapooltega.....	13

## **SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2011.AASTA 12 KUU VAHEARUANDE JUURDE**

AS KredEx Krediidikindlustus asutati 26.novembril 2009. aastal Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi ning sihtasutus KredEx poolt. Kindlustusseltsi aktsiatest kuulub kaks kolmandikku Eesti riigile, keda esindab Majandus-ja Kommunikatsiooniministeerium ning üks kolmandik sihtasutusele KredEx.

Kindlustusselts pakub Eesti ettevõtetele portfelli põhise krediidikindlustust, võimaldades maandada nii ostjate kommertsriske kui ka asukohamaa poliitilisi riske.

### ***Olulisemad tegevused ja sündmused jaanuar – detsember 2011***

2011.a nelja kvartali jooksul kogus AS KredEx Krediidikindlustus kindlustusmakseid 1,5 miljonit eurot ja tulud investeringutelt moodustasid 355,4 tuhat eurot. Kindlustuskahjusid maksti välja summas 42,6 tuhat eurot. Kokkuvõttes teenis selts esimese nelja kvartali jooksul 319,5 tuhat eurot kasumit.

Riskiportfelli moodustasid aasta lõpul kodumaiste ostjate suhtes kindlustatud krediidiriskid 56% ehk 57 miljonit eurot. Riiklike tagatistega kindlustatud krediidiriskide maht oli 10 miljonit eurot ehk 10% kogu riskiportfelli ja hõlmas kindlustatud ostjaid Euroopa Liidust väljaspool asuvates riikides.

Aasta jooksul tegeleti aktiivselt krediidikindlustusalase teadlikkuse tõstmisega ekspordivate ettevõtete hulgas. Selleks korraldati erinevaid infopäevi, külastati ettevõtteid ja esineti ettekannete ning teenuste tutvustustega avalikel üritustel. Olulisteks ettevõtmisteks olid ka kliendihaldustarkvara täiendamise seotud projektid, kusjuures peatähelepanu oli kindlustuslepingute haldamisel, riskide juhtimisel ja finantsarvestuse funktsionaalsusel.

### ***Investeeringud***

Seltsi investeeringute väärtus seisuga 31.12.2011 oli 31,1 mln eurot. Detsembri lõpu seisuga olid vahendid 100%-liselt paigutatud tähtajalistesse deposiitidesse.

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

Seisuga 31.12.2011 töötas AS KredEx Krediidikindlustus 7 inimest ning tööjõukulud 2011.a 12 kuud kokku moodustasid 212,0 tuhat eurot.

**KOONDKASUMIARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Lisa</b>	<b>01.01.2011- 31.12.2011</b>	<b>31.05.2010- 31.12.2010</b>
<b>Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest</b>			
Brutopreemiad	2	1 500 364	269 611
Edasikindlustaja osa brutopreemiatest	2	-750 182	-134 805
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	2	-5 013	-95 250
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldise muutusest	2	2 506	47 625
<b>Tulud kindlustusmaksetest kokku</b>		<b>747 675</b>	<b>87 181</b>
<b>Muud tulud</b>			
Tulu investeringutest	3	355 404	323 780
Edasikindlustuse komisjonitasu		169 755	0
Muud tegevustulud		56 605	37 720
<b>Muud tulud kokku</b>		<b>581 764</b>	<b>361 500</b>
<b>TULUD KOKKU</b>		<b>1 329 439</b>	<b>448 681</b>
<b>Eraldised kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest</b>			
Makstud kahjud ja kahjukäsitus		-45 337	0
Edasikindlustuse osa kahjunõuetes		21 301	0
Muutus rahuldamata nõuete eraldises		-1 001 323	-129 862
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses		500 662	64 931
<b>Eraldised kindlustustegevusest netona kokku</b>		<b>-524 697</b>	<b>-64 931</b>
<b>Tegevuskulud</b>			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	4	-136 801	-55 209
Administratiivkulud	4	-348 417	-381 165
<b>Tegevuskulud kokku</b>	4	<b>-485 218</b>	<b>-436 374</b>
<b>KULUD KOKKU</b>		<b>-1 009 915</b>	<b>-501 305</b>
<b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM</b>		<b>319 524</b>	<b>-52 624</b>

**FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Lisa</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>VARAD</b>			
Materiaalne põhivara	5	14 480	19 439
Immateriaalne põhivara	6	11 495	8 124
Muud nõuded	7	1 559	4 102
Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud	7	249 047	39 964
Nõuded kindlustustegevusest	7	386 750	71 251
Nõuded edasikindlustuslepingutest	7	615 724	112 556
Finantsinvesteeringud	8	31 144 000	21 793 872
Raha ja raha ekvivalendid		174 247	278 637
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>32 597 302</b>	<b>22 327 945</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
Aktiikapital		19 173 495	19 173 495
Jaotamata kasum (-kahjum)		266 900	-52 624
<b>Omakapital kokku</b>		<b>19 440 395</b>	<b>19 120 871</b>
Deposiidid edasikindlustusandjatelt	9	11 585 893	2 867 795
Kohustused kindlustuslepingutest	10	1 231 448	225 112
Kohustused edasikindlustuslepingutest	10	171 748	47 092
Muud kohustused kindlustustegevusest	10	156 261	58 018
Maksukohustused	10	11 557	9 057
<b>Kohustused kokku</b>		<b>13 156 907</b>	<b>3 207 074</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>32 597 302</b>	<b>22 327 945</b>

**RAHAVOOGUDE ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>01.01.2011- 31.12.2011</b>	<b>31.05.2010- 31.12.2010</b>
<b>Rahavood äritegevusest</b>		
Laekunud kindlustusmaksetest	1 275 510	222 900
Laekunud muust tegevusest	67 947	20 775
Laekunud vahendid riiklikusse edasikindlustaja deposiiti	8 626 681	2 825 490
Tasutud edasikindlustusmaksed	-340 362	-25 647
Makstud tegevuskulud	-515 968	-406 497
Väljamakstud kahjud ja kahjukäsitluskulud	-44 077	0
Investeeritud tähtajalistesse hoiustesse	-101 609 000	-82 036 051
Laekunud tähtajalisest hoiustest	92 258 872	60 242 179
Laekunud intressid	181 758	292 302
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>	<b>-98 639</b>	<b>-18 864 549</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>		
Põhivara soetamine	-5752	-30 308
<b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>	<b>-5752</b>	<b>-30 308</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>	<b>-104 391</b>	<b>-18 894 857</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	278 638	19 173 495
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	174 247	278 638
<b>Muutus raha-ja pangakontode jääkides</b>	<b>-104 391</b>	<b>-18 894 857</b>

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Aksiakapital</b>	<b>Jaotamata kasum</b>	<b>Kokku</b>
<b>Seisuga 31.12.2010</b>	<b>19 173 495</b>	<b>-52 624</b>	<b>19 120 871</b>
Aruandeperioodi kasum	0	319 524	319 524
<b>Seisuga 31.12.2011</b>	<b>19 173 495</b>	<b>266 900</b>	<b>19 440 395</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

	01.01.2011- 31.12.2011	31.05.2010- 31.12.2010
Kogutud brutopreemiad	1 500 364	269 611
Muutus ettemakstud preemiade eraldises	-5 013	-95 250
<b>Tulu kindlustusmaksetest kokku</b>	<b>1 495 351</b>	<b>174 361</b>
Edasikindlustuse preemiad	-750 182	-134 805
<i>sh.riiklik edasikindlustus</i>	-83 068	-40 948
Muutus ettemakstud preemiade eraldises, edasikindlustuse osa	2 506	47 625
<i>sh.riiklik edasikindlustus</i>	-11 582	18 144
<b>Tulud kindlustusmaksetest edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>-747 676</b>	<b>-87 180</b>
<b>KOKKU</b>	<b>747 675</b>	<b>87 181</b>

### Lisa 3 Tulu investeeringutest

	01.01.2011- 31.12.2011	31.05.2010- 31.12.2010
<u>Intressitulu</u>		
Deposiitidelt	351 986	323 780
Raha ja raha ekvivalentidelt	3 418	0
<b>Tulu investeeringutest kokku</b>	<b>355 404</b>	<b>323 780</b>



**Lisa 4 Tegevuskulud**

	01.01.2011- 31.12.2011	31.05.2010- 31.12.2010
<b>Sõlmimiskulud</b>		
Tööjõukulud	88 629	37 925
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	9 618	3 106
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	4 999	1 547
Muud tegevuskulud	33 555	12 631
<b>Sõlmimiskulud kokku</b>	<b>136 801</b>	<b>55 209</b>
<b>Administratiivkulud</b>		
Tööjõukulud	122 252	150 448
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	12 833	11 979
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	2 341	1 197
Muud tegevuskulud	210 991	217 541
<b>Administratiivkulud kokku</b>	<b>348 417</b>	<b>381 165</b>
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>485 218</b>	<b>436 374</b>

**Lisa 5 Materiaalne põhivara**

	Muu inventar
Soetusmaksumus 31.12.2010	21 281
Soetamine	0
Soetusmaksumus 31.12.2011	21 281
Akumuleeritud kulum 31.12.2010	1 842
Arvestatud kulum	4 959
<b>Akumuleeritud kulum 31.12.2011</b>	<b>6 801</b>
Jääkmaksumus 31.12.2010	19 439
<b>Jääkmaksumus 31.12.2011</b>	<b>14 480</b>

**Lisa 6 Immateriaalne põhivara**

	Tarkvara
Soetusmaksumus 31.12.2010	9 027
Soetamine	5 751
Soetusmaksumus 31.12.2011	14 778
Akumuleeritud kulum 31.12.2010	903
Arvestatud kulum	2 380
<b>Akumuleeritud kulum 31.12.2011</b>	<b>3 283</b>
Jääkmaksumus 31.12.2010	8 124
<b>Jääkmaksumus 31.12.2011</b>	<b>11 495</b>

**Lisa 7 Nõuded**

**Muud nõuded**

	31.12.2011	31.12.2010
Krediidiraportite tasud	1 559	966
Muud nõuded	0	3 135
<b>KOKKU</b>	<b>1 559</b>	<b>4 101</b>

**Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide tulud**

	31.12.2011	31.12.2010
Intresside viitlaekumine	212 621	38 977
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	36 426	987
<b>Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku</b>	<b>249 047</b>	<b>39 964</b>

**Nõuded kindlustustegevusest**

	31.12.2011	31.12.2010
Nõuded kindlustuslepingutest (kindlustuspreemiatest)	386 750	71 251
<b>Nõuded kindlustustegevusest kokku</b>	<b>386 750</b>	<b>71 251</b>

**Nõuded edasikindlustuslepingutest**

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Riiklik edasikindlustus</b>		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	6 562	18 144
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	102 272	20 318
<b>Kokku riiklik edasikindlustus</b>	<b>108 834</b>	<b>38 462</b>
<b>Eraedasikindlustus</b>		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	43 569	29 481
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	463 321	44 613
<b>Kokku eraedasikindlustus</b>	<b>506 890</b>	<b>74 094</b>
<b>KOKKU</b>	<b>615 724</b>	<b>112 556</b>

**Lisa 8 Finantsvarad**

	31.12.2011	31.12.2010
Tähtajalised deposiidid	31 144 000	21 793 872
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>31 144 000</b>	<b>21 793 872</b>

**Lisa 9 Deposiidid edasikindlustusandjatelt**

	01.01.2011- 31.12.2011	31.05.2010- 31.12.2010
<b>Saldo 01.01.2011</b>	2 867 795	0
Sissemaksed deposiiti	8 508 401	2 829 918
Teenitud intressitulu investeerimisest	118 280	3 090
Kogutud kindlustuspreemiad riikliku tagatisega lepingutest	103 874	40 948
Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt	-12 457	-6 161
<b>Saldo 31.12.2011</b>	<b>11 585 893</b>	<b>2 867 795</b>
<b>Tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	6 562	18 144
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	102 272	20 318
<b>Kokku tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>	<b>108 834</b>	<b>38 462</b>
<b>Neto kohustus edasikindlustuse deposiidist 31.12.2011</b>	<b>11 477 059</b>	<b>2 829 333</b>

## Lisa 10 Kohustused

### Kohustused kindlustuslepingutest

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Kindlustustehnilised eraldised</b>		
Ettemakstud preemiate eraldis	100 263	95 250
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	1 131 185	129 862
<b>KOKKU</b>	<b>1 231 448</b>	<b>225 112</b>

### Kohustused edasikindlustuslepingutest

	31.12.2011	31.12.2010
Kohustus edasikindlustaja ees	171 748	47 092
<b>KOKKU</b>	<b>171 748</b>	<b>47 092</b>

### Muud kohustused kindlustustegevusest

	31.12.2011	31.12.2010
Kindlustusvõtjate ettemaksed	110 116	23 423
Edasikindlustuse komisjonitasude muutuse reserv	12 045	9 355
Võlad tarnijatele	13 463	2 452
Muud kohustused	20 637	22 788
<b>Muud kohustused kindlustustegevusest kokku</b>	<b>156 261</b>	<b>58 018</b>
Käibemaksu kohustus	529	434
Tulumaksu kohustus	3 960	3 334
Sotsiaalmaksu kohustus	7 068	5 289
<b>Maksudkohustused kokku</b>	<b>11 557</b>	<b>9 057</b>
<b>KOKKU</b>	<b>167 818</b>	<b>67 075</b>

## Lisa 11 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 124 615 eurot.  
Nõukogu liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid 10 379 eurot.

### Muud tehingud seotud osapooltega.

Selts on aruandeperioodil ostnud teenuseid seotud osapooltelt alljärgnevalt

<b>Ostetud teenused</b>	<b>01.01.2011- 31.12.2011</b>	<b>31.05.2010- 31.12.2010</b>
SA KredEx (aktsionär)	94 080	228 703
Juhatuse liikmega seotud ettevõtte	7 669	4 474
Riigiettevõtted	618	269
<b>KOKKU</b>	<b>102 367</b>	<b>233 446</b>
Nõuded ja kohustused aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 31.12.2011 olid alljärgnevad:		
	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Nõuded</b>		
SA KredEx (aktsionär)	0	3 131
Eesti Vabariik (aktsionär)	126 126	38 462
<b>KOKKU</b>	<b>126 126</b>	<b>41 593</b>
<b>Kohustused</b>		
SA KredEx (aktsionär)	9 014	0
Eesti Vabariik (aktsionär)	11 585 893	2 867 780
Riigiettevõtted	27	0
<b>KOKKU</b>	<b>11 594 934</b>	<b>2 867 780</b>