

## AS KredEx Krediidikindlustus

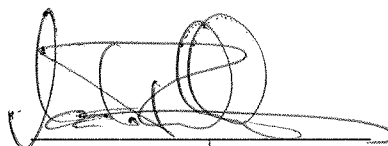
**Vahearuanne**  
**01.01-31.12.2013**

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

Juhatuse liikmete allkirjad:

Meelis Tambla



28/2/2014

Mariko Rukholm



28/2/2014

## SISUKORD

SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2013.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 Neto kindlustushüvitised.....	9
Lisa 5 Tegevuskulud.....	9
Lisa 6 Materiaalne põhivara .....	10
Lisa 7 Immateriaalne põhivara .....	10
Lisa 8 Nõuded.....	10
Lisa 9 Finantsinvesteringud .....	11
Lisa 10 Deposiidid edasikindlustusandjatelt .....	12
Lisa 11 Kohustused.....	13
Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega.....	14

## **SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2013.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 portfelliga kindlustust, võimaldades maandada nii ostjate kommertsriske kui ka asukohamaa poliitilisi riske.

### ***Olulisemad tegevused ja sündmused jaanuar – detsember 2013***

2013.a jooksul kogus AS KredEx Krediidikindlustus kindlustusmakseid 1,67 mln eurot ja muud tulud moodustasid 0,29 mln eurot. Kindlustushüvitisi maksti välja summas 0,21 mln eurot. Kokkuvõttes teenis selts aasta jooksul 0,2 mln eurot kasumit.

Riskiportfell moodustas detsembri lõpus kokku 157 miljonit eurot, hõlmates riske 57 erinevas riigis. Riskiportfelliga moodustasid välisostjate suhtes kindlustatud krediidiriskid 68,2% ehk 107,5 miljonit eurot. Riiklike tagatistega kindlustatud krediidiriskide maht oli 27,5 miljonit eurot ehk 17,5% kogu riskiportfelliga ja hõlmas kindlustatud ostjaid Euroopa Liidust väljaspool asuvates riikides.

Aasta jooksul tegeleti aktiivselt krediidikindlustuse alase 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 31.12.2013 oli 34,40 mln eurot. Septembri lõpu seisuga oli vahenditest 26,22 mln eurot paigutatud tähtajalistesse deposiitidesse ja 8,18 mln eurot võlakirjadesse. Tulu investeeringutest saadi 0,13 mln eurot.

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

Seisuga 31.12.2013 töötas AS KredEx Krediidikindlustuses 8 inimest ning tööjõukulud 2013.a moodustasid kokku 296,1 tuhat eurot.

**KOONDKASUMIARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Lisa</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest</b>			
Brutopreemiad	2	1 669 404	1 498 266
Edasikindlustaja osa brutopreemiatest	2	-928 415	-749 133
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	2	176 200	-184 615
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldise muutusest	2	-88 100	92 308
<b>Tulud kindlustusmaksetest kokku</b>		<b>829 089</b>	<b>656 826</b>
<b>Muud tulud</b>			
Tulu investeringutest	3	129 569	379 435
Edasikindlustuse komisjonitasu		221 924	154 950
Muud tegevustulud		70 518	69 759
<b>Muud tulud kokku</b>		<b>422 011</b>	<b>604 144</b>
<b>TULUD KOKKU</b>		<b>1 251 100</b>	<b>1 260 970</b>
<b>Eraldised kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest</b>			
Kindlustuseraldised ja kindlustushüvitised	4	-791 470	-893 959
Edasikindlustuse osa kindlustuseraldistes ja kindlustushüvitistes	4	450 492	443 868
<b>Eraldised kindlustustegevusest netona kokku</b>		<b>-340 978</b>	<b>-450 091</b>
<b>Tegevuskulud</b>			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	5	-228 882	-204 459
Muud tegevuskulud	5	-483 327	-450 335
<b>Tegevuskulud kokku</b>		<b>-712 209</b>	<b>-654 794</b>
<b>KULUD KOKKU</b>		<b>-1 053 187</b>	<b>-1 104 885</b>
<b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM</b>		<b>197 913</b>	<b>156 085</b>

**FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Lisa</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>VARAD</b>			
Materiaalne põhivara	6	4 562	9 521
Immateriaalne põhivara	7	6 389	9 599
Muud nõuded	8	465	4 543
Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud	8	163 298	143 983
Nõuded kindlustustegevusest	8	114 629	164 409
Nõuded edasikindlustuslepingutest		1 225 831	931 880
Finantsinvesteeringud	9	34 400 640	33 616 801
Raha ja raha ekvivalendid		246 725	277 510
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>36 162 539</b>	<b>35 158 246</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
Aksiakapital		19 173 600	19 173 600
Kohustuslik reservkapital		23 780	15 976
Jaotamata kasum (-kahjum)		597 013	406 904
<b>Omakapital kokku</b>		<b>19 794 393</b>	<b>19 596 480</b>
Deposiidid edasikindlustusandjatelt	10	13 723 439	13 356 767
Kohustused kindlustuslepingutest	11	2 340 323	1 863 760
Kohustused edasikindlustuslepingutest	11	97 000	130 791
Muud kohustused kindlustustegevusest	11	192 439	195 437
Maksukohustused	11	14 945	15 011
<b>Kohustused kokku</b>		<b>16 368 146</b>	<b>15 561 766</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>36 162 539</b>	<b>35 158 246</b>

**RAHAVOOGUDE ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Rahavood äritegevusest</b>		
Laekunud kindlustusmaksetest	1 738 267	1 576 576
Laekunud muust tegevusest	89 340	70 447
Laekunud vahendid riiklikusse edasikindlustaja deposiiti	52 183	1 464 320
Tasutud edasikindlustusmaksed	-424 139	-236 133
Makstud tegevuskulud	-724 579	-612 478
Väljamakstud kahjud ja kahjukäsitluskulud	-207 611	-366 220
Tagasilaekunud regressid	500	6 978
Investeeritud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse	-6 735 920	-1 603 725
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist	0	94 516
Investeeritud tähtajalistesse hoiustesse	-68 926 597	-104 578 484
Laekunud tähtajalisest hoiustest	74 745 597	103 686 484
Laekunud intressid	362 174	602 254
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>	<b>-30 785</b>	<b>104 535</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>		
Põhivara soetamine	0	-1 272
<b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>	<b>0</b>	<b>-1 272</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>	<b>-30 785</b>	<b>103 263</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	277 510	174 247
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	246 725	277 510
<b>Muutus raha-ja pangakontode jääkides</b>	<b>-30 785</b>	<b>103 263</b>

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Aksiakapital</b>	<b>Reservkapital</b>	<b>Jaotamata kasum</b>	<b>Kokku</b>
<b>Seisuga 31.12.2012</b>	<b>19 173 600</b>	<b>15 976</b>	<b>406 904</b>	<b>19 596 480</b>
Reservkapitali muutus	0	7 804	-7 804	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	197 913	197 913
<b>Seisuga 31.12.2013</b>	<b>19 173 600</b>	<b>23 780</b>	<b>597 013</b>	<b>19 794 393</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

	2013	2012
Kogutud brutopreemiad	1 669 404	1 498 266
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	176 200	-184 615
<b>Tulu kindlustusmaksetest kokku</b>	<b>1 845 604</b>	<b>1 313 651</b>
Edasikindlustuse preemiad	-928 415	-749 133
Muutus ettemakstud preemiate eraldises, edasikindlustuse osa	-88 100	92 308
<b>Tulud kindlustusmaksetest edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>-1 016 515</b>	<b>-656 825</b>
<b>KOKKU</b>	<b>829 089</b>	<b>656 826</b>

### Lisa 3 Tulu investeeringutest

	2013	2012
Intressitulu deposiididelt	151 203	266 489
Intressitulu raha ja raha ekvivalentidelt	535	2 955
Intressitulu võlakirjadelt	82 817	29 104
Väärtpaberite väärtuse muutus	-104 986	80 887
<b>Tulu investeeringutest kokku</b>	<b>129 569</b>	<b>379 435</b>



**Lisa 4 Neto kindlustushüvitised**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Kindlustushüvitised	-208 042	-441 978
Kahjukäsitluskulud	-2 168	-12 262
Regressid ja jääkvara realiseerimine	71 503	7 978
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-652 763	-447 697
<b>Kokku</b>	<b>-791 470</b>	<b>-893 959</b>
Edasikindlustaja osa kindlustushüvitistes	104 021	220 989
Edasikindlustaja osa kahjukäsitluskuludes	171	3 020
Edasikindlustaja osa regressides ja jääkvara realiseerimises	-35 751	-3 989
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	382 051	223 848
<b>Kokku</b>	<b>450 492</b>	<b>443 868</b>
<b>Neto kindlustushüvitised kokku</b>	<b>-340 978</b>	<b>-450 091</b>

**Lisa 5 Tegevuskulud**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Sõlmimiskulud</b>		
Tööjõukulud	152 313	144 283
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	13 654	11 731
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	4 654	3 999
Turunduskulud	33 095	20 393
Muud tegevuskulud	25 166	24 053
<b>Sõlmimiskulud kokku</b>	<b>228 882</b>	<b>204 459</b>
<b>Muud tegevuskulud</b>		
Tööjõukulud	142 745	143 670
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	14 594	14 930
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	3 515	4 128
Investeeringustegevuse juhtimise kulud	1 802	1 175
Sisseostetud teenused	134 956	113 973
Järeivalvetasud	36 423	36 485
Infoteenuste tasud	51 313	40 905
Muud tegevuskulud	97 979	95 069
<b>Muud tegevuskulud kokku</b>	<b>483 327</b>	<b>450 335</b>
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>712 209</b>	<b>654 794</b>

**Lisa 6 Materiaalne põhivara**

	Muu inventar
Soetusmaksumus 31.12.2012	21 281
Soetamine	0
<b>Soetusmaksumus 31.12.2013</b>	<b>21 281</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2012	11 760
Arvestatud kulum	4 959
<b>Akumuleeritud kulum 31.12.2013</b>	<b>16 719</b>
Jääkmaksumus 31.12.2012	9 521
<b>Jääkmaksumus 31.12.2013</b>	<b>4 562</b>

**Lisa 7 Immateriaalne põhivara**

	Tarkvara
Soetusmaksumus 31.12.2012	16 051
Soetamine	0
<b>Soetusmaksumus 31.12.2013</b>	<b>16 051</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2012	6 452
Arvestatud kulum	3 210
<b>Akumuleeritud kulum 31.12.2013</b>	<b>9 662</b>
Jääkmaksumus 31.12.2012	9 599
<b>Jääkmaksumus 31.12.2013</b>	<b>6 389</b>

**Lisa 8 Nõuded**

**Muud nõuded**

	31.12.2013	31.12.2012
Päringutasud	465	4 543
<b>KOKKU</b>	<b>465</b>	<b>4 543</b>

### Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide tulud

	31.12.2013	31.12.2012
Intresside viitlaekumine	105 448	93 602
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	57 850	50 381
<b>Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku</b>	<b>163 298</b>	<b>143 983</b>

### Nõuded kindlustustegevusest

	31.12.2013	31.12.2012
Nõuded kindlustuslepingutest (kindlustuspreemiatest)	79 127	164 409
Regressinõuded netona edasikindlustusest	35 502	0
<b>Nõuded kindlustustegevusest</b>	<b>114 629</b>	<b>164 409</b>

### Lisa 9 Finantsinvesteeringud

	31.12.2013	31.12.2012
Tähtajalised deposiidid	26 217 000	32 036 000
Väärtpaberid	8 183 640	1 580 801
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>34 400 640</b>	<b>33 616 801</b>

### Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaperite jaotus krediidireitingute lõikes

	31.12.2013	Osakaal	31.12.2012	Osakaal
AA3	5 159 136	63,0%	817 170	51,7%
A2	536 835	6,6%	0	0,0%
A3	221 060	2,7%	222 025	14,0%
BAA1	1 187 400	14,5%	541 606	34,3%
BAA2	502 860	6,2%	0	0,0%
BAA3	576 349	7,0%	0	0,0%
<b>Kokku</b>	<b>8 183 640</b>	<b>100%</b>	<b>1 580 801</b>	<b>100%</b>

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

	<b>31.12.2013</b>	<b>Osakaal</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>Osakaal</b>
0-5 aastat	2 379 231	29,1%	709 271	44,9%
üle 5 aasta	5 804 409	70,9%	871 530	55,1%
<b>Kokku</b>	<b>8 183 640</b>	<b>100%</b>	<b>1 580 801</b>	<b>100%</b>

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

	<b>31.12.2013</b>	<b>Osakaal</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>Osakaal</b>
Ettevõtete võlakirjad	883 460	10,8%	763 631	48,3%
Valitsuse võlakirjad	525 000	6,4%	0	0,0%
Finantsasutuste võlakirjad	6 775 180	82,8%	817 170	51,7%
<b>Kokku</b>	<b>8 183 640</b>	<b>100%</b>	<b>1 580 801</b>	<b>100%</b>

**Lisa 10 Deposiidid edasikindlustusandjatelt**

	<b>01.01.2013- 31.12.2013</b>	<b>01.01.2012- 31.12.2012</b>
<b>Saldo 01.01.2013</b>	<b>13 356 767</b>	<b>11 565 087</b>
Sissemaksed deposiiti	52 183	1 464 320
Teenitud intressitulu investeerimisest	111 369	175 392
Kogutud kindlustuspreemiad riikliku tagatisega lepingutest	240 840	179 054
Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt	-36 126	-27 086
Kahjueraldised	-1 594	0
<b>Saldo 31.12.2013</b>	<b>13 723 439</b>	<b>13 356 767</b>
<b>Tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	7 665	83 882
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	308 545	190 902
<b>Kokku tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>	<b>316 210</b>	<b>274 784</b>
<b>Neto kohustus edasikindlustuse deposiidist 31.12.2013</b>	<b>13 407 229</b>	<b>13 081 983</b>

**Lisa 11 Kohustused**

**Kohustused kindlustuslepingutest**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Kindlustustehnilised eraldised</b>		
Ettemakstud preemiate eraldis	108 678	284 878
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	2 211 266	1 510 572
Teadaolevate kahjude eraldis (RBNS)	20 379	68 310
<b>KOKKU</b>	<b>2 340 323</b>	<b>1 863 760</b>

**Kohustused edasikindlustuslepingutest**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Kohustus edasikindlustaja ees	97 000	130 791
<b>KOKKU</b>	<b>97 000</b>	<b>130 791</b>

**Muud kohustused kindlustustegevusest**

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Kindlustusvõtjate ettemaksed	131 708	104 557
Edasikindlustuse komisjonitasude muutuse reserv	13 107	27 012
Võlad tarnijatele	15 634	19 209
Muud kohustused	31 990	44 659
<b>Muud kohustused kindlustustegevusest kokku</b>	<b>192 439</b>	<b>195 437</b>
Käibemaksu kohustus	1 274	1 283
Tulumaksu kohustus	4 717	4 806
Sotsiaalmaksu kohustus	8 954	8 922
<b>Maksukohustused kokku</b>	<b>14 945</b>	<b>15 011</b>
<b>KOKKU</b>	<b>207 384</b>	<b>210 448</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 122 558 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>2013</b>	<b>2012</b>
SA KredEx (aktsionär)	140 046	123 866
Juhatuse liikmega seotud ettevõtte	7 701	7 669
Rahandusministeerium	2 677	63
Riigiettevõtted	176	269
<b>KOKKU</b>	<b>150 600</b>	<b>131 867</b>

Nõuded ja kohustused aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 31.12.2013 olid alljärgnevad:

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Nõuded</b>		
Eesti Vabariik (aktsionär)	316 210	274 784
SA KredEx (aktsionär)	0	138
Juhatuse liikmed	15	70
<b>KOKKU</b>	<b>316 225</b>	<b>274 992</b>
<b>Kohustused</b>		
SA KredEx (aktsionär)	10 586	11 892
Eesti Vabariik (aktsionär)	13 723 439	13 356 767
Juhatuse liikmed	81	96
Riigiettevõtted	21	12
<b>KOKKU</b>	<b>13 734 127</b>	<b>13 368 767</b>