

## AS KredEx Krediidikindlustus

**Vahearuanne**  
**01.01-31.12.2017**

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



20.02.2018

Mariko Rukholm



20.02.2018

## SISUKORD

SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2017. 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 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 2017. AASTA 12 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 –detsember 2017***

2017.a 12 kuu jooksul kogus AS KredEx Krediidikindlustus kindlustusmaksleid 1,8 mln eurot ja muud tulud moodustasid 0,4 mln eurot. Kokkuvõttes teenis selts 12 kuu jooksul 0,4 mln eurot kasumit.

Riskiportfell moodustas detsembri lõpus kokku 268 miljonit eurot, hõlmates riske 61 erinevas riigis. Riskiportfelli moodustasid välisostjate suhtes kindlustatud krediidiriskid 63% ehk 168,3 miljonit eurot. Riiklike eksporditagatistega seotud krediidiriskide maht oli 22,6 miljonit eurot ehk 8,4% kogu riskiportfelli ja hõlmas kindlustatud ostjaid OECD-st väljaspool asuvates riikides.

2017.aastal tegeleti aktiivselt krediidikindlustuse alase teadlikkuse tõstmisega Eesti ettevõtete hulgas. Selleks korraldati infopäevi, külastati ettevõtteid ja esineti teenuste tutvustustega.

### ***Investeeringud***

Seltsi investeeringute väärtus seisuga 31.12.2017 oli 16,4 mln eurot. Detsembri lõpu seisuga oli vahenditest 16,4 mln eurot paigutatud võlakirjadesse. Tulu investeeringutest saadi 0,4 mln eurot.

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

Seisuga 31.12.2017 töötas AS KredEx Krediidikindlustuses 10 inimest ning tööjõukulud 2017.a 12 kuul moodustasid kokku 404,5 tuhat eurot.

**KOONDKASUMIARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Lisa</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016- 31.12.2016</b>
<b>Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest</b>			
Brutopreemiad	2	1 759 890	1 488 377
Edasikindlustaja osa brutopreemiatest	2	-891 331	-744 742
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	2	5 705	-491
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldise muutusest	2	380	17
<b>Tulud kindlustusmaksetest kokku</b>		<b>874 644</b>	<b>743 161</b>
<b>Muud tulud</b>			
Tulu investeringutest	3	355 123	327 660
Edasikindlustuse komisjonitasu		197 434	170965
Muud tegevustulud		165 192	118587
<b>Muud tulud kokku</b>		<b>717 749</b>	<b>617 212</b>
<b>TULUD KOKKU</b>		<b>1 592 393</b>	<b>1 360 373</b>
<b>Eraldised kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest</b>			
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud	4	-675 106	-652 733
Edasikindlustuse osa kindlustushüvitistes ja kahjukäsitluskuludes	4	323 526	299 594
<b>Eraldised kindlustustegevusest netona kokku</b>		<b>-351 580</b>	<b>-353 139</b>
<b>Tegevuskulud</b>			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	5	-185 976	-226 888
Halduskulud	5	-597 958	-540 986
<b>Tegevuskulud kokku</b>	5	<b>-783 934</b>	<b>-767 874</b>
<b>KULUD KOKKU</b>		<b>-1 135 517</b>	<b>-1 121 013</b>
<b>KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>		<b>456 879</b>	<b>239 360</b>
<b>Tulumaks</b>		<b>-7 500</b>	<b>0</b>
<b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM)</b>		<b>449 379</b>	<b>239 360</b>

**FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Lisa</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>VARAD</b>			
Materiaalne põhivara	6	0	0
Immateriaalne põhivara	7	6 738	2 142
Muud nõuded	8	917	699
Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud	8	226 739	59 885
Nõuded kindlustustegevusest	8	98 688	201 616
Nõuded edasikindlustuslepingutest		899 447	975 697
Finantsinvesteeringud	9	16 360 082	34 373 906
Raha ja raha ekvivalendid		21 953 255	3 639 108
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>39 545 866</b>	<b>39 309 416</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
Aktiivkapital		19 173 600	19 173 600
Kohustuslik reservkapital		60 716	48 748
Tasandusreserv		3 224	3 224
Jaotamata kasum (-kahjum)		1 489 108	1 081 697
<b>Omakapital kokku</b>		<b>20 726 648</b>	<b>20 307 269</b>
Riikliku edasikindlustuse kahjureserv	10	14 255 512	14 169 250
<b>Sihtfinantseeringud</b>		<b>2 491 167</b>	<b>2 498 816</b>
Kohustused kindlustuslepingutest	11	1 781 044	1 950 507
Kohustused edasikindlustuslepingutest	11	40 544	98 988
Muud kohustused kindlustustegevusest	11	230 338	268 397
Masukohustused	11	20 613	16 189
<b>Kohustused kokku</b>		<b>18 819 218</b>	<b>19 002 147</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>39 545 866</b>	<b>39 309 416</b>

**RAHAVOOGUDE ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Lisa</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Rahavood äritegevusest</b>			
Laekunud kindlustusmaksetest		1 695 318	1 372 503
Laekunud muust tegevusest		200 460	147 818
Saadud sihtfinantseeringud		0	2 500 000
Tasutud edasikindlustusmaksed		-294 275	-364 205
Laekunud edasikindlustusmaksed		12 225	239 416
Väljamakstud dividendid ja tulumaks dividendidelt		-30 000	0
Makstud ettevõtte tulumaks		-7 500	0
Makstud tegevuskulud		-902 324	-814 143
Väljamakstud kahjud ja kahjukäsitluskulud		-906 398	-1 097 710
Tagasilaekunud regressid		114 361	242 516
Investeeritud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse		-2 216 571	-4 559 460
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist		2 995 921	4 638 177
Investeeritud tähtajalistesse hoiustesse		-34 750 000	-34 835 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest		52 135 000	34 900 000
Laekunud intressid		273 908	211 621
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>		<b>18 320 127</b>	<b>2 581 533</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Põhivara soetamine	8,9	-6 000	-2 520
<b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>		<b>-6 000</b>	<b>-2 520</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>		<b>18 314 127</b>	<b>2 579 013</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		3 639 108	1 060 095
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	12	21 953 235	3 639 108
<b>Muutus raha-ja pangakontode jääkides</b>		<b>18 314 127</b>	<b>2 579 013</b>

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Aktsiakapital</b>	<b>Reservkapital</b>	<b>Tasandusreserv</b>	<b>Jaotamata kasum</b>	<b>Kokku</b>
<b>Seisuga 31.12.2016</b>	<b>19 173 600</b>	<b>48 748</b>	<b>3 224</b>	<b>1 081 697</b>	<b>20 307 269</b>
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	449 379	448 379
Dividendid	0	0	0	-30 000	-30 000
Reservkapital	0	11 968	0	-11 968	0
Tasandusreserv	0	0	0	0	0
<b>Seisuga 30.09.2017</b>	<b>19 173 600</b>	<b>60 716</b>	<b>3 224</b>	<b>1 489 108</b>	<b>20 726 648</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

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Kogutud brutopreemiad	1 759 890	1 488 377
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	5 705	-491
<b>Tulu kindlustusmaksetest kokku</b>	<b>1 765 595</b>	<b>1 487 886</b>
Edasikindlustuse preemiad	-891 331	-744 742
Muutus ettemakstud preemiate eraldises, edasikindlustuse osa	380	17
<b>Tulud kindlustusmaksetest edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>-890 951</b>	<b>-744 725</b>
<b>KOKKU</b>	<b>874 644</b>	<b>743 161</b>

### Lisa 3 Tulu investeeringutest

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
<b>Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi:</b>		
Intressitulu võlakirjadelt	159 513	142 606
Kasum/kahjum võlakirjade väärtuse muutusest	204 714	179 101
Kasum/kahjum võlakirjade müügist	-10 805	-2 984
<b>Kokku</b>	<b>353 421</b>	<b>318 723</b>



**Laenud ja nõuded:**

Intressitulu deposiitidelt	1 231	8 631
Intressitulu raha ja raha ekvivalentidelt	470	306
<b>Kokku</b>	<b>1 701</b>	<b>8 937</b>

<b>Tulu investeringutest kokku</b>	<b>355 123</b>	<b>327 660</b>
------------------------------------	----------------	----------------

**Lisa 4 Neto kindlustushüvitised**

	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016- 31.12.2016</b>
Kindlustushüvitised	-923 621	-1 120 847
Kahjukäsitluskulud	-34 885	-54 836
Regressid ja jääkvara realiseerimine	123 307	243 483
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	163 758	279 467
<b>Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud kokku</b>	<b>-671 441</b>	<b>-652 733</b>
Edasikindlustaja osa kindlustushüvitistes	461 810	560 424
Edasikindlustuse osa regressides ja jääkvara realiseerimises	-61 654	-121 742
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	-76 631	-139 089
<b>Edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>323 526</b>	<b>299 594</b>
<b>Neto kindlustushüvitised kokku</b>	<b>-347 915</b>	<b>-353 139</b>

**Lisa 5 Tegevuskulud**

	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016- 31.12.2016</b>
<b>Sõlmimiskulud</b>		
Tööjõukulud	140 201	172 204
Ruumide rent ja kommunaalmaksed	16 446	15 940
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	702	1 191
Turunduskulud	6 040	9 379
Muud tegevuskulud	22 586	28 174
<b>Sõlmimiskulud kokku</b>	<b>185 976</b>	<b>226 888</b>

**Muud tegevuskulud**

Tööjõukulud	221 212	190 533
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	110 542	195 802
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	56 858	57 753
Investeeringustegevuse juhtimise kulud	34 813	29 066
Sisseostetud teenused	19 232	18 125
Järelvalvetasud	702	1 192
Infoteenuste tasud	25 593	26 174
Muud tegevuskulud	132 671	22 341
<b>Muud tegevuskulud kokku</b>	<b>601 623</b>	<b>540 986</b>

<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>787 599</b>	<b>767 874</b>
---------------------------	----------------	----------------

**Lisa 6 Materiaalne põhivara**

	Muu inventar
Soetusmaksumus 31.12.2016	21 281
Soetamine	0
Müük	-14 061
<b>Soetusmaksumus 31.12.2017</b>	<b>7 220</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2016	21 281
Arvestatud kulum	-14 061
<b>Akumuleeritud kulum 31.12.2017</b>	<b>7 220</b>
Jääkmaksumus 31.12.2016	0
<b>Jääkmaksumus 31.12.2017</b>	<b>0</b>

**Lisa 7 Immateriaalne põhivara**

	Tarkvara
Soetusmaksumus 31.12.2016	20 832
Soetamine	6 000
<b>Soetusmaksumus 31.12.2017</b>	<b>26 832</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2016	18 690
Arvestatud kulum	1 404
<b>Akumuleeritud kulum 31.12.2017</b>	<b>20 094</b>
Jääkmaksumus 31.12.2016	2 142
<b>Jääkmaksumus 31.12.2017</b>	<b>6 738</b>

**Lisa 8 Nõuded**

**Muud nõuded**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Krediidiraportite tasud	917	699
<b>KOKKU</b>	<b>917</b>	<b>699</b>

**Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide tulud**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Intresside viitlaekumine	184 031	211 883
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	42 708	46 096
<b>Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku</b>	<b>226 739</b>	<b>257 979</b>

**Nõuded kindlustustegevusest**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Nõuded kindlustuslepingutest (kindlustuspreemiatest)	98 688	59 885
<b>Nõuded kindlustustegevusest kokku</b>	<b>98 688</b>	<b>59 885</b>

### Lisa 9 Finantsinvesteeringud

	31.12.2017	31.12.2016
Tähtajalised deposiidid	0	17 385 000
Väärtpaberid	16 360 082	16 988 906
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>16 360 082</b>	<b>34 373 906</b>

### Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus krediidireitingute lõikes

	31.12.2017	osakaal	31.12.2016	osakaal
Aa3	4 397 086	27%	4 892 855	29%
A3	1 519 595	9%	3 042 795	18%
Baa1	3 576 489	22%	3 416 721	20%
Baa2	3 626 654	22%	3 077 775	18%
Baa3	2 732 665	17%	2 558 760	15%
Reitinguta	507 593	3%	0	0%
<b>Kokku</b>	<b>16 360 082</b>	<b>100%</b>	<b>16 988 906</b>	<b>100%</b>

### Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus lunastustähtaja järgi

	31.12.2017	Osakaal	31.12.2016	osakaal
0-5 aastat	11 043 022	67%	10 442 659	61%
üle 5 aasta	5 317 060	33%	6 546 247	39%
<b>Kokku</b>	<b>16 360 082</b>	<b>100%</b>	<b>16 988 906</b>	<b>100%</b>

### Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus emitentide lõikes

	31.12.2017	osakaal	31.12.2016	osakaal
Kohalike ettevõtete võlakirjad	1 611 390	10%	1 588 365	9%
Välisriikide finantsasutuste võlakirjad	10 462 372	64%	11 270 507	66%
Välisriikide ettevõtete võlakirjad	4 286 320	26%	4 130 034	24%
<b>Kokku</b>	<b>16 360 082</b>	<b>100%</b>	<b>16 988 906</b>	<b>100%</b>

**Lisa 10 Riikliku edasikindlustuse kahjureserv**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Saldo 01.01.2017</b>	14 169 250	14 040 108
Teenitud investeerimistulu	41 480	74 537
Laekunud regressid	255	510
Kogutud kindlustuspreemiad riikliku tagatisega lepingutest	207 947	139 424
Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt	-31 192	-20 914
Kahjueraldised	-132 228	-63 754
Lootusetute nõuete mahakandmine	0	-661
<b>Saldo 31.12.2017</b>	<b>14 255 512</b>	<b>14 169 250</b>
<b>Tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	11 529	17 671
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	372 845	314 302
<b>Kokku tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>	<b>384 374</b>	<b>331 973</b>
<b>Neto kohustus edasikindlustuse kahjureservist 31.12.2017</b>	<b>13 871 138</b>	<b>13 837 999</b>

**Lisa 11 Kohustused**

**Kohustused kindlustuslepingutest**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Kindlustustehnilised eraldised</b>		
Ettemakstud preemiate eraldis	140 670	146 375
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	1 520 720	1 800 697
Teadaolevate kahjude eraldis (RBNS)	119 654	3 435
<b>KOKKU</b>	<b>1 781 044</b>	<b>1 950 507</b>

**Kohustused edasikindlustuslepingutest**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Kohustus edasikindlustaja ees	40 544	98 988
<b>KOKKU</b>	<b>40 544</b>	<b>98 988</b>

**Muud kohustused kindlustustegevusest**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Kindlustusvõtjate ettemaksed	123 367	127 863
Edasikindlustuse komisjonitasude muutuse reserv	15 346	16 435
Võlad tarnijatele	21 292	33 226
Muud kohustused	70 332	90 873
<b>Muud kohustused kindlustustegevusest kokku</b>	<b>230 338</b>	<b>268 397</b>
Käibemaksu kohustus	1 922	2 451
Tulumaksu kohustus	6 361	4 645
Sotsiaalmaksu kohustus	12 330	9 093
<b>Maksudkohustused kokku</b>	<b>20 613</b>	<b>16 189</b>
<b>KOKKU</b>	<b>250 951</b>	<b>284 586</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 157,0 tuhat eurot. Nõukogu liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid 18,0 tuhat eurot.

Muud tehingud seotud osapooltega.

Selts on aruandeperioodil ostnud teenuseid seotud osapooltelt alljärgnevalt:

<b>Ostetud teenused</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>	<b>01.01.2016- 31.12.2016</b>
SA KredEx (aktsionär)	140 680	165 859
Rahandusministeerium	2 910	-400
Riigiettevõtted	301	233
<b>KOKKU</b>	<b>143 892</b>	<b>165 692</b>

Nõuded ja kohustused aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 31.12.2017 olid alljärgnevad:

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Nõuded</b>		
Eesti Vabariik (aktsionär)	402 221	322 773
Juhatus liikmed	40	0
<b>KOKKU</b>	<b>402 261</b>	<b>322 773</b>
<b>Kohustused</b>		
SA KredEx (aktsionär)	11 488	13 074
Eesti Vabariik (aktsionär)	16 763 639	16 668 066
Riigiettevõtted	24	12
Juhatus liikmed	13 648	45 368
<b>KOKKU</b>	<b>16 788 798</b>	<b>16 726 519</b>