

AS KredEx Krediidikindlustus

Majandusaasta aruanne 2019

Majandusaasta algus:	01.01.2019
Majandusaasta lõpp:	31.12.2019
Registrikood:	11948506
Põhitegevusala:	kahjukindlustus
EMTAK koodid:	65121
Aadress:	Hobujaama 4, 10151 Tallinn
Telefon:	+372 6 674 100
Elektronpost:	krediidikindlustus@kredex.ee
Interneti kodulehekülg:	www.krediidikindlustus.ee
Tegevjuht:	Erki Aamer
Audiitor:	KPMG Baltics OÜ

Sisukord

TEGEVUSARUANNE 2019.....	3
ÜHINGUJUHTIMISE ARUANNE 2019	8
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE 2019	14
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	18
Lisa 1. Aastaruande koostamise põhimõtted ja printsiibid.....	18
Lisa 2. Riskide juhtimine	32
Lisa 3. Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest.....	40
Lisa 4. Tulu investeringutest.....	40
Lisa 5. Muu tegevustulu.....	41
Lisa 6. Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud	41
Lisa 7. Tegevuskulud	42
Lisa 8. Materiaalne ja immateriaalne põhivara ning kasutamisoiguslikud varad.....	42
Lisa 9. Nõuded.....	43
Lisa 10. Finantsinvesteeringud	44
Lisa 11. Raha ja raha ekvivalendid	45
Lisa 12. Omakapital.....	45
Lisa 13. Riikliku edasikindlustuse kahjureserv	46
Lisa 14. Kohustised kindlustuslepingutest.....	46
Lisa 15. Kohustised edasikindlustuslepingutest	47
Lisa 16. Muud kohustised	48
Lisa 17. Finantsvarade ja -kohustiste õiglane väärtus	48
Lisa 18. Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid.....	49
Lisa 19. Kasutusrent.....	50
Lisa 20. Tingimuslikud kohustised	50
Lisa 21. Tehingud seotud osapooltega.....	50
Juhatuse liikmete allkirjad 2019. a majandusaasta aruandele.....	52
Kasumi jaotamise ettepanek	53
Tegevusalade loetelu	54

TEGEVUSARUANNE 2019

Tegutsemise eesmärk

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus (edaspidi Aktsiaselts) on asutatud 2009. aastal eesmärgiga pakkuda Eesti ettevõtjatele kindlustusteenuseid, mis võimaldavad maandada nii ostu-müügitehingutega seotud krediidiriske, kui ka ostjate asukohamaast tulenevaid poliitilisi riske. Aktsiaselts hüvitab kahju, mis tuleneb müüdud kauba või teenuse eest tasumata jätmisest ostja poolt.

Aktsiaselts näeb oma klientidena eelkõige Eesti eksportööre, Aktsiaseltsi tegevuse laiemaks eesmärgiks on suurendada Eesti ettevõtjate ekspordivõimekust, tõsta nende teadlikkust krediidijuhtimisest ja seeläbi parandada finantsstabiilsust suurendamaks ettevõtjate konkurentsivõimet välisturgudel ning julgustades neid sisenema uutele turgudele.

Aktsiaselts moodustab ühe osa Sihtasutuse KredEx pakutavast väärtuspakkumisest Eesti ettevõtluskeskkonna arendamisel, mistõttu on Aktsiaseltsil mitmeid ühiseid eesmärke ja tegevusi Sihtasutusega KredEx. Aktsiaseltsi omanikeks on Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium (2/3 aktsiatest) ja Sihtasutus KredEx (1/3 aktsiatest).

Pakutavad kindlustusteenused

Aktsiaseltsi pakutav kindlustusteenus jaguneb vastavalt tähtajale ja tehingu iseloomule kaheks:

- Pikaajaliste eksporditehingute krediidikindlustus
- Lühiajaliste tehingute krediidikindlustus

Krediidikindlustuse lepingu kohaselt hüvitab kindlustusandja müüjale ostja poolt tasumata jäänud arvetest tekkinud kahju, kui see on tingitud ostja makseraskustest.

- **Pikaajaliste eksporditehingute krediidikindlustus**

Pikaajaliste eksporditehingute krediidikindlustus on mõeldud selliste makseriskide kindlustamiseks, mis tulenevad eksporditehingutest, kus maksetähtajad on pikemad kui 24 kuud. Tavapäraselt on tegemist kapitalikaupade müügiga, kusjuures tehingud võivad jaotuda etappidesse, kaasatud võivad olla erinevad tehingu finantseerijad ja tarnitud kauba eest tasumine võib toimuda kokkulepitud maksegraafiku alusel. Aktsiaselts pakub pikaajaliste eksporditehingute krediidikindlustust vastavalt ekspordi riikliku tagamise seadusele, arvestades kindlustuslepingute sõlmimisel Euroopa Liidu ja OECD kehtestatud reegleid.

- **Lühiajaliste tehingute krediidikindlustus**

Lühiajaliste tehingute krediidikindlustus on mõeldud ettevõtjatele, kes tegelevad kaupade ja teenuste müügiga selliselt, et ostjale pakutav maksetähtaeg ei ületa 24 kuud.

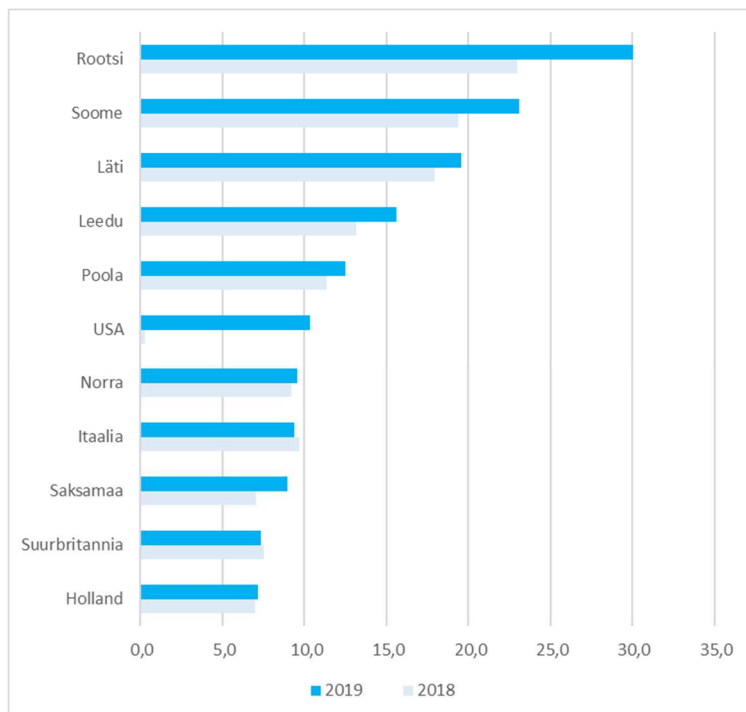
Olulisemad sündmused ja tegevused

Aktsiaseltsi poolt kindlustatud käive kasvas 2019 aastal 8%, kokku 648 miljoni euroni. Sellest oli kindlustatud eksporditehingute käive 390 miljonit eurot, mis suurenes eelmise aastaga võrreldes 12,7%. Eesti-sisene kindlustatud käive vähenes aastaga 1,5% (258 miljoni euroni) ning see oli ootuspärane, sest strateegia alusel toetab Aktsiaselts eelkõige Eesti eksportööride samme välisurgudel.

Hinnanguliselt kindlustas Aktsiaselts 2019 aastal 2,6% Eesti ettevõtjate ekspordikäibest. Suurimad kindlustatud ekspordi sihtriigid ühtivad Eesti ettevõtjate ekspordi sihtriikidega – enim käivet kindlustas Aktsiaselts Soome, Rootsi ja Läti suunal, kindlustatud käibe pingereas järgnesid neile Leedu ja Poola. Väiksematest ja kaugematest riikidest kindlustasid Eesti eksportöörid Aktsiaseltsis makseriske Tšiili, Kõrgõstani, Vietnami ja Alžeeria ostjate vastu.

Määratud krediidilimiitide portfelli muutused olid suuresti kooskõlas kindlustatud käibe muutustega. Üldine ostjatele määratud krediidilimiitide portfelli kasvas 11% (311 miljoni euroni). Seejuures tuli kogu kasv välisriikide ostjatele määratud krediidilimiitide arvelt, Eesti-siseste ostjate krediidilimiitide portfelli jäi samale tasemele. Kokku oli Aktsiaseltsis 2019. aasta lõpus kindlustatud üle 4000 ostja maksejõuetusest tulenev risk. Väljastatud krediidilimiitidest oli 69% seotud välisriikide ostjate kindlustamisega 61 välisriigis.

Sihtriikide TOP'is oli suurimaks tõusjaks Ameerika Ühendriigid, millele järgnesid määratud krediidilimiitide suurenemise poolest Rootsi ja Soome.



Määratud krediidilimiitide sihtriikide TOP, miljonites eurodes

Ekspordi riikliku tagamise seaduse alusel on kindlustatud 10,6% määratud krediidilimiitidest, ülejäänud krediidilimiitide jääkriski maandamiseks kasutab Aktsiaselts turupõhist edasikindlustust.

Riikliku eksporditagatise kasvu üheks allikaks on Euroopa Komisjoni poolt Euroopa Liidu ja teistes OECD riikides asuvate ostjate vastu üksikute tehingute kindlustamise ajutiselt turukõlbmatuks tunnistamine. Selle otsuse tulemusena saab Aktsiaselts pakkuda üksikute tehingute kindlustamist kõrge sissetulekuga riikides nagu Ameerika Ühendriigid riigi poolse edasikindlustuse abil, laiendades sellega veelgi eesti eksportööride võimalusi makseriskide maandamiseks.

Aktsiaselts hüvitas 2019. aastal kokku 15 kahjujuhtumit summas 0,325 miljonit eurot. Kahjude tase oli madalam kui eelmistel aastatel eelkõige Eesti-siseste kahjude vähenemise tulemusena. Ekspordi kindlustamisel Aktsiaselts riskipoliitikat 2019 aastal ei muutnud.

Finantstulemus

2019. aastal kogutud brutokindlustusmaksed kokku ulatusid 1,6 miljoni euroni, langedes aastaga 6%. Netokindlustusmakseteks peale edasikindlustust kujunes 0,8 miljonit eurot. Kindlustustegevuse kasumiks kujunes 0,04 miljonit eurot. Omakapitali ja reservide investeerimistegevusest teenitud kasum kasvas 0,6 miljoni euroni, mis andis investeerimisportfelli keskmiseks netotootluseks 3,8% aastas, mis arvestades Aktsiaseltsi ülimalt konservatiivset investeerimise strateegiat on väga hea tulemus.

Aruandeperioodil esines 15 kahju väljamakset kokku brutosummas 0,3 miljonit eurot. Edasikindlustust ja regressnõudeid arvesse võttes moodustasid kahjudega seotud otsesed ja kaudsed kulud kokku 0,2 mln eurot. Tegevuskulud moodustasid 1,0 miljonit eurot. Tegevuskuludest 0,2 miljonit eurot oli seotud kindlustuslepingute sõlmimisega. Sõlmimiskulude suhe brutokindlustusmaksetesse moodustas 14,5%. Neto kulude suhe kindlustusmaksetesse moodustas 102,0 %.

Kokkuvõttes lõpetas Aktsiaselts majandusaasta tänu investeerimistegevuse korralikule tootlusele 0,6 miljoni euro suuruse kasumiga.

Omakapital oli aasta lõpu seisuga 21,2 miljonit eurot ning bilansimaht 38,7 miljonit eurot. Bilansimahust moodustasid enamuse finantsvarad (raha arvelduskontol ning investeerimisportfell) kogumahus 36,9 miljonit eurot. Finantsvarasid hoidis Aktsiaselts 54,5% ulatuses tähtajalistel hoiustel ja pangakontodel ning ülejäänud on investeeritud võlakirjadesse, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi.

<i>tuhandetes eurodes</i>	2019	2018
Kogutud kindlustusmaksed	1 600	1 703
Tulud kindlustusmaksetest netona edasikindlustusest	796	849
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud netona edasikindlustusest	161	334
Puhaskasum	619	-53
Bruto kulusuhe	62,6%	47,7%
Neto kulusuhe	102,0%	74,1%
Neto kahjusuhe	20,3%	39,2%

	31.12.2019	31.12.2018
Finantsvarad	36 852	38 413
Bilansimaht	38 711	40 243
Omakapital	21 216	20 597
Bruto teenitud kindlustusmaksed	brutokindlustusmaksed + ettemakstud kindlustusmaksete eraldise muutus	
Bruto kulusuhe	(sõlmimiskulud + administratiivkulud) / bruto teenitud kindlustusmaksed	
Neto kulusuhe	(sõlmimiskulud + administratiivkulud-edasikindlustuse komisjonitasud) / neto teenitud kindlustusmaksed	
Neto kahjusuhe	esinevad kahjunõuded neto edasikindlustusest / neto teenitud kindlustusmaksed	

Juhtimine

Aktsiaseltsi juhib kaheliikmeline juhatus, kuhu kuuluvad Erki Aamer (esimees) ja Rauno Mürk. Juhatus koosseisus tehti majandusaasta jooksul muudatus – nõukogu kutsus juhatus liikme Mariko Rukholmi tagasi alates 01.07.2019 ja nimetas Rauno Mürki juhatus liikmeks alates 14.08.2019.

Juhatus liikmete vastutusalad jagunevad järgmiselt:

Erki Aamer: üldjuhtimine, riskijuhtimine, sisekontroll, finantsjuhtimine, hinnakujundus, investeringud ja talitluspidevus. Täiendavalt on Erki Aamer määratud riskijuhtimise, siseauditi ja aktuaarifunktsiooni korraldamise eest vastutavaks isikuks. Neist kaks viimast, siseauditi ja aktuaarifunktsioon on Aktsiaseltsis edasiantud tegevused.

Rauno Mürk: kindlustuse turustamine, kliendisuhed ja teenuste arendus.

Nõukogu jätkas majandusaastal neljaliikmelisena ja selle koosseisus muudatusi ei tehtud. Nõukogu liikmed on Lehar Kütt (esimees, Sihtasutus KredEx juhataja) Kertu Fedotov (Rahandusministeeriumi kindlustuspoliitika osakonna nõunik), Kristjan Värton (DataCatering OÜ juhatus liige) ja Kaido Kepp (IIZI Kindlustusmaaker AS-i finantsjuht)

Aktsiaseltsi auditikomitee jätkas samuti samas koosseisus. Selle liikmed on nõukogu liikmed Kertu Fedotov (esimees) ja Lehar Kütt, sõltumatu liikmena jätkas Erik Štarkov (AS-i Eesti Energia riskijuhtimise ja siseaudititeenistuse juht).

Personal

Majandusaasta jooksul toimusid mitmed muudatused Aktsiaseltsi personali koosseisus. Tulenevalt vajadusest leida tegutsemiseks efektiivsemaid lahendusi, alustas Aktsiaselts alates detsembrist aktuaariteenuse sisseostmist ja koondas aktuaari ametikoha.

Aasta lõpus loodi kliendihaldurite ametikohtade kõrvale ärisuhete juhtide ametikohad. Ärisuhete juhtide ülesandeks on teenuse tutvustamine Eesti eksportööridele. Ärisuhete juhid alustasid tööd 2020. aasta alguses.

Muid olulisi muudatusi töötajatega seoses 2019. aastal ei toimunud.

2019. aasta lõpu seisuga töötas Aktsiaseltsis täistööajaga kokku 8 töötajat. Tööjõukulud 2019. aastal moodustasid kokku 604 tuhat eurot.

Audiitori poolt osutatud teenused

Aruandeperioodil ei ole Aktsiaseltsi audiitor lisaks kohustuslikule auditile muid teenuseid osutanud.

Suunad aastaks 2020

2020. aastal jätkab Aktsiaselts pakutavate teenuste tutvustamist Eesti eksportööridele, julgustades neid astuma tehingutesse uute ostjatega või tegemaks tehinguid uutel turgudel. Aktsiaselts plaanib 2020. aastal alustada uute lahenduste juurutamist, mis lõppkokkuvõttes muudavad teenuse kasutamise Eesti eksportööridele lihtsamaks läbi digitaalsete kanalite suurema kasutuselevõtu.

Teenuste tutvustamise ja teadlikkuse kasvatamise abil soovib Aktsiaselts ühtlasi saavutada ärimahtude kasvu ning tagada seeläbi tegevuste jätkusuutlikkuse.

ÜHINGUJUHTIMISE ARUANNE 2019

Tulenevalt riigivaraseaduse § 88 lõike 1 punktist 10 ja Aktsiaseltsi KredEx Krediidikindlustus (edaspidi Aktsiaselts) põhikirja punktist 5.2.3 on Aktsiaseltsil kohustus rakendada juhtimises hea ühingujuhtimise tava ning kirjeldada selle järgimist ühingujuhtimise aruandes.

Aktsiaselts järgib hea ühingujuhtimise tava põhimõtteid. Vähesed erandid on tingitud organisatsiooni väiksusest. Allpool on kirjeldatud erandeid ja nende põhjuseid.

Üldkoosolek

Põhikirja punkti 3.2.2 kohaselt toimub aktsionäride korraline üldkoosolek üks kord aastas nelja kuu jooksul Aktsiaseltsi majandusaasta lõppemisest arvates. Põhikirja punkti 3.2.3 kohaselt toimub erakorraline koosolek äriseadustikus ja teistes õigusaktides ettenähtud korras ja juhtudel.

Aktsiaseltsi aktsionärid 2019. aastal olid Eesti Vabariik ja Sihtasutus KredEx. Eesti Vabariigile kuuluva enamusaluse valitsejaks on Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium. 2019. aastal toimus üksnes korraline üldkoosolek, kus osaluse valitsejat esindas ettevõtlus- ja infotehnoloogiainister. Sihtasutust KredEx esindas üldkoosolekul juhataja. Aktsionäridele oli tagatud võrdne õigus osaleda üldkoosolekul, võtta sõna päevakorras esitatud teemadel ning esitada põhjendatud küsimusi ja teha ettepanekuid. Üldkoosolekul osales ka juhatuse esimees. Aktsiaseltsi põhikirja kohaselt ei ole aktsiatele antud selliseid õigusi, mis tooks kaasa aktsionäride ebavõrdse kohtlemise hääletamisel.

Korralisel üldkoosolekul 2019. aasta aprillis kinnitati Aktsiaseltsi 2018. a majandusaasta aruanne. Kasumi jaotamine oli üldkoosoleku päevakorras eraldiseisva teemana ja selle kohta võeti vastu eraldi otsus. Üldkoosolek otsustas 2018. a majandusaasta puhaskahjumi suunata eelmiste perioodide jaotamata kasumi koosseisu.

Üldkoosoleku läbiviimisel lähtus Aktsiaselts hea ühingujuhtimise tavas kirjeldatud põhimõtetest. Hea ühingujuhtimise tavast kalduti kõrvale üldkoosoleku kokkukutsumise kohta teabe avaldamist puudutavate sätete osas. Nimelt näeb hea ühingujuhtimise tava muuhulgas ette üldkoosoleku kokkukutsumise teate, üldkoosoleku päevakorraga seotud olulise teabe ja aktsionäride poolt üldkoosoleku päevakorras olevate teemade kohta tehtud ettepanekute avaldamise Aktsiaseltsi veebilehel. Arvestades asjaolu, et Aktsiaseltsil on aktsionäre vaid kaks ning teabe edastamine Aktsiaseltsi ja aktsionäride vahel toimib tõrgeteta, ei ole üldkoosoleku kokkukutsumisega seotud teabe avaldamine veebilehel vajalik ega otstarbekas. Hea ühingujuhtimise tava seesugune nõue on kehtestatud silmas pidades laia aktsionäride ringiga äriühinguid ning on Aktsiaseltsi puhul ebaproportsionaalne. Ka ei osalenud üldkoosolekul kõik juhatuse liikmed, vaid kutsutud oli juhatuse esimees. Nimetatu oli tingitud juhatuse liikmete vastutuse jaotusest, mida on kirjeldatud allpool.

Nõukogu

Aktsiaseltsi põhikirja punkti 3.3.2 kohaselt on nõukogul kolm kuni viis liiget.

2019. aastal oli Aktsiaseltsi nõukogu neljaliikmeline. Nõukogu koosseisu kuulusid nõukogu esimees Lehar Kütt (Sihtasutus KredEx, juhataja) ja liikmed Kertu Fedotov (Rahandusministeerium, kindlustuspoliitika osakonna nõunik), Kristjan Värton (DataCatering OÜ, juhatuse liige) ning Kaido Kepp (IIZI Kindlustusmaakler AS, finantsjuht).

Nõukogul on õigusaktides ettenähtud õigused ja kohustused. Nõukogu pädevus on määratletud Aktsiaseltsi põhikirjas. Nõukogu planeerib Aktsiaseltsi tegevust ja korraldab Aktsiaseltsi juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogu otsustab igapäevase majandustegevuse raamest väljuvate tehingute tegemise. Nõukogu kinnitab Aktsiaseltsi strateegia ja aastaeelarve ning olulised tegevuspõhimõtted, sh riskijuhtimise strateegia.

Nõukogu töökord on kehtestatud aktsionäride poolt. Nõukogu peamiseks töövormiks on koosolek. Nõukogu koosolekud toimuvad Aktsiaseltsi põhikirja punkti 3.3.5 kohaselt vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. Põhikirja punkti 3.3.7 kohaselt võib nõukogu otsuseid vastu võtta ka koosolekut kokku kutsumata, kui otsuse poolt hääletavad vähemalt kirjalikult taasesitatavas vormis kõik nõukogu liikmed. Nimetatud moel otsuste vastuvõtmise korda reguleerib täpsemalt nõukogu töökord.

2019. aastal on nõukogu koosolekud toimunud üheteistkümnelt korral. Ühel korral on nõukogu liikmed otsuse teinud kirjaliku hääletamise teel koosolekut kokku kutsumata. Neljal korral on nõukogu vastavalt ÄS § 323 lg 6, etteteatamiseta ja hääletusprotokollita vormistanud kõigi liikmete nõusolekul vastuvõetud otsused.

Nõukogu liikmetele makstava tasu suuruse on kindlaks määranud üldkoosolek lähtudes riigivaraseadusest ja Aktsiaseltsi põhikirjas nõukogu liikme tasustamise kohta sätestatust. Põhikirja punkti 3.3.12 kohaselt määratakse nõukogu liikmetele võrdne tasu. Nõukogu esimehele võidakse määrata suurem tasu. Nõukogu liikmele tasu maksmisel arvestatakse tema osalemist nõukogu koosolekutel ja nõukogu organi tegevuses. Nõukogu liikme tagasikutsumisel nõukogu liikmele hüvitist ei maksta. Nõukogu liikmete tasustamist reguleerib üldkoosoleku poolt kehtestatud nõukogu töökord. Selle kohaselt makstakse nõukogu liikmele tasu üldkoosoleku otsusega kindlaks määratud tasu määra alusel. Tasu ei maksta nõukogu liikmele kuu eest, mille jooksul toimunud koosolekul või muul moel otsuse vastuvõtmisel nõukogu liige ei osalenud.

Üldkoosoleku 31.07.2017 otsusega on määratud nõukogu liikmele makstava tasu suuruseks 400 eurot kuus ning nõukogu esimehele makstava tasu suuruseks 600 eurot kuus. Andmed nõukogu liikmetele makstava tasu suuruse (sh auditikomitee töös osalevate nõukogu liikmete lisatasu suuruse) kohta on kättesaadavad Aktsiaseltsi veebilehel. Kokku maksti 2019. aastal nõukogu liikmetele tasusid summas 30 723 eurot (sh lisatasud auditikomitee töös osalevatele nõukogu liikmetele).

Nõukogu liikmed väldivad huvide konflikti tekkimist oma tegevuses, ei kasuta Aktsiaseltsile tehtud ärilisi pakkumisi isiklikes huvides ning lähtuvad oma tegevuses Aktsiaseltsi ja aktsionäride huvidest.

Nõukogu liikmed järgivad ÄS § 324 sätestatud konkurentsikeeldu ning KindITS § 109 sätestatud tegutsemispiiranguid. Nõukogu liikmed deklareerivad isiklikud majanduslikud huvid enne ametisse astumist ning regulaarselt sagedusega kord aastas. Nõukogu liikmete sobivust, sh huvide konfliktide ja ametiülesannetele pühendatava aja aspektist, hindab ametisse nimetamisel üldkoosolek ning täiendavalt Finantsinspeksioon. Hilisemad korduvad hindamised teostab nõukogu regulaarselt vähemalt sagedusega kord aastas. 2019. aastal nõukogu liikmete tegevusega seoses huvide konflikte ei tuvastatud. Nõukogu koosseisu avaldab Aktsiaselts oma veebilehel.

Nõukogu organid

Aktsiaselts on avaliku huvi üksus, kellel on vastavalt AudS § 99 kohustuslik moodustada auditikomitee. Auditikomitee moodustamise näeb ette ka põhikirja p 3.6.1. Auditikomitee on nõukogule nõuandev organ audiitorkontrolli, riskijuhtimise, sisekontrolli ja -auditeerimise, järelevalve teostamise ja eelarve koostamise valdkonnas ning tegevuse seaduslikkuse osas. Auditikomitee lähtub oma tegevuses, sh otsuste vastuvõtmisel, AudS § 98 ja rahandusministri määrusest Riigi äriühingu ja sellise äriühingu, kus riigil on vähemalt otsustusõigus, ning riigi asutatud sihtasutuse auditikomitee moodustamise ja tasustamise ning töökorra põhimõtted. Nõukogu töökorras on eelnimetatud rahandusministri määruse järgimisel rakendatavaid põhimõtteid mõnevõrra täpsustatud.

Auditikomitee liikmeteks olid 2019. aastal Kertu Fedotov (esimehena), Lehar Kütt ja Erik Štarkov (AS Eesti Energia riskijuht ja AS Operail auditikomitee esimees).

Aktsiaselts maksab auditikomitee liikmetele tasu auditikomitee töös osalemise eest. Üldkoosolek on 21.12.2017 otsustanud nõukogu liikmetest auditikomitee liikmetele tasu määramise. Otsuse kohaselt makstakse nõukogu liikmele, kes osaleb auditikomitee tegevuses täiendavat tasu kalendrikuude eest, mil nõukogu liige osales auditikomitee koosolekul järgnevalt: auditikomitee liikmele 25% Aktsiaseltsi nõukogu liikme tasust ja auditikomitee esimehele eelnimetatust 50% suuremat tasu. Auditikomitee liikmele, kes ei ole Aktsiaseltsi nõukogu liige, tasu maksmise on otsustanud Aktsiaseltsi nõukogu: tasu suurus on 400 eurot kuus ja seda makstakse kalendrikuu eest, mil auditikomitee liige osales auditikomitee koosolekul.

Andmed auditikomitee koosseisu ja ülesannete kohta avaldab Aktsiaselts oma veebilehel.

Juhatus

Aktsiaseltsi juhatus esindab Aktsiaseltsi ja juhib selle igapäevast majandustegevust iseseisvalt, kooskõlas õigusaktides sätestatud nõuetega. Juhatus tegutseb majanduslikult otstarbekalt lähtudes eesmärgist tagada Aktsiaseltsi jätkusuutlik areng vastavalt seatud eesmärkidele ja strateegiale. Juhatus tagab kehtivate õigusaktide täitmise Aktsiaseltsi poolt ning riskijuhtimise ja sisekontrolli toimimise (sh analüüsib ja arvestab Aktsiaseltsi tegevust mõjutavaid riske, tagab vajalike sise-regulatsioonide kehtestamise, jälgib aruandlusahelate toimimist ning teeb vajadusel korrekture).

Aktsiaseltsi võib kõigis õigustoimingutes esindada iga juhatuse liige. Põhikirja punkti 3.4.2 kohaselt võib juhatusse kuuluda 2 kuni 5 liiget ning põhikirja punkti 3.4.3 kohaselt määrab juhatuse esimehe nõukogu.

Juhatuses esimehena oli 2019. aastal tegev Erki Aamer. Kuni 30.06.2019 kuulus juhatusse Mariko Rukholm. Alates 14.08.2019 on Mariko Rukholmi asemel juhatuse liikmeks nimetatud Rauno Mürk. Perioodil 01.07.2019 kuni 13.08.2019 oli juhatuse liikmete arv ajutiselt väiksem kui kaks.

Juhatuses liikmete tööülesanded ja vastutus on kirjeldatud juhatuse liikmete ja Aktsiaseltsi vahel sõlmitud juhatuse liikme lepingutes. Juhatuses esimehe vastutusalasse kuuluvad üldjuhtimine, riskijuhtimine, sisekontroll, finantsjuhtimine, hinnakujundus, investeringud ja talitluspidevus. Juhatuses liikme vastutusalasse kuuluvad kindlustuse turustamine, kliendisuhed ja teenuste arendus.

Aktsiaseltsi põhikirja punkti 3.4.9 kohaselt võib juhatuse liikmele tasu maksta üksnes temaga sõlmitud juhatuse liikme lepingu alusel. Juhatuses liikmele võib maksta täiendavat tasu, arvestades tema töö tulemuslikkust. Täiendava tasu suurus peab olema põhjendatud, kusjuures arvestama peab Aktsiaseltsile seatud eesmärkide täitmist ning Aktsiaseltsi loodud lisandväärtust ja turupositsiooni. Majandusaasta jooksul makstava täiendava tasu suurus kokku ei või ületada juhatuse liikmele eelmisel majandusaastal makstud neljakordset keskmist kuutasu. Lahkumishüvist võib juhatuse liikmele maksta vaid juhul, kui juhatuse liige kutsutakse tagasi nõukogu algatusel enne juhatuse liikme volituste lõppemist. Lahkumishüvitist ei või maksta rohkem kui juhatuse liikme tagasikutsumise ajal kehtiva kolme kuu tasu ulatuses.

Aktsiaseltsi juhatuse liikmete tasumäärad on kindlaks määratud nõukogu poolt ning nendes on juhatuse liikmetega kokku lepitud Aktsiaseltsi ja juhatuse liikmete vahel sõlmitud juhatuse liikme lepingutes. Juhatuses liikmete tasu koosneb fikseeritud tasust, mille suuruse on määranud nõukogu ja tulemustasust ehk aastaboonusest, mille maksmise võib nõukogu otsustada lähtudes tasustamist puudutavast sise-eeskirjast juhatuse liikme heade töötulemuste korral. Nõukogu hindab juhatuse liikmete töötulemusi kvalitatiivsete ja kvantitatiivsete eesmärkide saavutamisel. Nõukogu võib juhatuse liikmele väljamakstavat tulemustasu vähendada, väljamaksmise peatada või väljamakstud tulemustasu osaliselt või täielikult tagasi nõuda kolme aasta jooksul juhatuse liikmele tulemustasu maksmise otsuse tegemisest arvates, kui Aktsiaseltsi majandustulemused on eelneva perioodiga võrreldes märkimisväärselt halvenenud, juhatuse liige ei täida enam tulemustasu maksmise kriteeriume või kui tulemustasu määramisel on tuginetud andmetele, mis osutusid olulisel määral ebatäpseks või ebaõigeks. Tasustamist puudutava sise-eeskirja on kehtestanud nõukogu, kes hindab igal aastal ka selle asjakohasust.

2019. aastal maksti juhatuse liikme tasusid koos sotsiaalmaksuga kokku summas 166 104 eurot. Tulemustasusid maksti juhatuse liikmetele ühe kuu põhitasu ulatuses ning lahkumishüvitisi kolme kuu põhitasu ulatuses.

2019. aastal tehinguid Aktsiaseltsi ja juhatuse liikmega seotud äriühingu vahel ei tehtud.

Juhatuses liikmed ei tegutses ettevõtluses Aktsiaseltsiga samal tegevusalal ega tegele muude tööülesannetega juhatuse liikme kohustuste täitmise kõrval. Juhatuses liikmed lähtuvad nõukogu poolt kehtestatud huvide konfliktide vältimise korrast. Juhatuses liikmed deklareerivad isiklikud

majanduslikud huvid enne ametisse astumist ning regulaarselt sagedusega kord aastas. Juhatuse liikmed peavad kinni ÄS § 312 sätestatud konkurentsikeelust ning KindITS § 109 sätestatud tegevuspiirangutest. Juhatuse liikmete sobivust, mh huvide konfliktide ja ametiülesannetele pühendatava aja aspektidest lähtuvalt, hindab nõukogu ning täiendavalt Finantsinspeksioon. 2019. aastal juhatuse liikmete tegevusega seoses huvide konflikte ei tuvastatud.

Teabe avaldamine

Aktsiaselts kohtleb aktsionäre teabe avaldamisel võrdselt. Nagu ülal mainitud, ei kasutata aktsionäridele teabe edastamiseks Aktsiaseltsi veebilehte, kuna Aktsiaseltsil on vaid kaks aktsionäri, keda teavitatakse olulistest asjaoludest otse.

Aktsiaselts avaldab oma veebilehel majandusaasta aruande (sealhulgas ühingujuhtimise aruanne eraldi peatükina); vahearuanded (kasumiaruanne, bilanss, rahavoogude aruanne); ÄS § 333 kohased nõukogu aruanded, milles nõukogu näitab, kuidas nõukogu on Aktsiaseltsi tegevust aruandeaastal korraldanud, juhtinud ning järelevalvet teostanud; põhikirja; üldkoosoleku otsused (sh nõukogu koosseisu ning nõukogu liikme tasu puudutuavad otsused); juhatuse koosseisu; andmed audiitorettevõtja kohta; Aktsiaseltsi üldised eesmärgid ning teated Aktsiaseltsi tegevust puudutavate oluliste asjaolude ja sündmuste kohta. Andmed juhatuse ja nõukogu liikmetele makstud tasude kohta avaldab Aktsiaselts ühingujuhtimise aruande ning nõukogu aruande koosseisus. Lähtuvalt RahaPTS nõuetest on Aktsiaselts esitanud äriregistrile andmed tegelike kasusaajate kohta.

Aktsiaselts on finantsjärelevalve subjekt ning avaldab regulaarselt õigusaktidega ettenähtud korras ning ulatuses teavet Finantsinspeksioonile, samuti avalikustab oma veebilehel solventsuse ja finantsseisundi aruanded, milles muuhulgas kirjeldab Aktsiaseltsi juhtimissüsteemi korraldust ja toimimist.

Finantsaruandlus ja auditeerimine

Aktsiaselts koostab finantsaruanded vastavalt Euroopa Liidus kehtivatele rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele ning kehtivatele Eesti ja Euroopa Liidu õigusaktidele. Majandusaasta aruande koostamise eest vastutab juhatas.

Audiitori valikul hinnatakse audiitori sobivust muuhulgas huvide konflikti vältimise aspektist. Audiitoril võimaldatakse viia auditeerimine läbi vastavalt õigusaktidele (sh rahvusvahelised auditeerimise standardid). Audiitor tutvustab auditeerimise järeldusi nõukogule ning talle tagatakse võimalus teha seda sõltumatult juhatuse võimalikest mõjutustest. Kuivõrd Aktsiaselts on avaliku huvi üksus, on audiitorettevõtjal ka kohustus anda auditikomiteele ülevaade osutatud teenustest ja olulisematest tähelepanekutest ning esitada ettepanekuid riskijuhtimise ja kontrollisüsteemide kohta, samuti esitada auditikomiteele Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 537/2014 artiklis 11 nimetatud täiendav aruanne.

2018. a majandusaasta aruande kinnitamine toimus tavapäraselt. Juhatus esitas koostatud majandusaasta aruande kontrollimiseks audiitorile. 2019. aasta majandusaasta audiitorettevõtjaks oli nimetatud audiitorfirma KPMG Baltics OÜ. Audiitorettevõtja esindaja osales Aktsiaseltsi auditikomitee koosolekul, millel auditikomitee vaatas majandusaasta aruande läbi. Pärast auditikomitee koosolekut vaatas auditeeritud majandusaasta aruande läbi nõukogu ning koostas selle üldkoosolekule esitamiseks nõukogu aruande. Nõukogu näitas oma aruandes, et kiidab juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande heaks. Majandusaasta aruande kinnitas üldkoosolek. Üldkoosolekule esitati koos majandusaasta aruandega ka audiitori poolt teostatud kontrolli, mis käsitles nõukogu ja juhatuse liikmete ärihuvisid ning tehinguid seotud osapooltega, tulemused.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE 2019

KOONDKASUMIARUANNE

Eurodes

	Lisa	2019	2018
Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest			
Bruto kindlustusmaksed	3	1 600 490	1 703 406
Edasikindlustaja osa bruto kindlustusmaksetest	3	-804 607	-861 893
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	3	-1 848	25 249
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldise muutusest	3	2 229	-17 392
Tulud kindlustusmaksetest kokku		796 264	849 370
Muud tulud			
Tulu investeringutest	4	659 635	-67 324
Muud tegevustulud	5	325 627	342 927
Muud tulud kokku		985 262	275 603
TULUD KOKKU		1 781 526	1 124 973
Eraldised kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest			
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud	6	-164 226	-567 988
Edasikindlustuse osa kindlustushüvitistes ja kahjukäsitluskuludes	6	2 831	234 300
Eraldised kindlustustegevusest netona kokku		-161 395	-333 688
Tegevuskulud			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	7	-232 556	-243 372
Administratiivkulud	7	-768 559	-581 594
Tegevuskulud kokku		-1 001 115	-824 966
KULUD KOKKU		-1 162 510	-1 158 654
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		619 016	-33 681
TULUMAKS		0	-19 125
ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM)		619 016	-52 806

Lehekülgedel 18-52 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Eurodes

	Lisa	31.12.2019	31.12.2018
VARAD			
Immateriaalne põhivara	8	3 330	5 034
Kasutusõiguse varad	8	68 907	0
Muud nõuded	9	15	1 698
Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud	9	185 968	132 143
Nõuded kindlustustegevusest	9	513 578	594 843
Nõuded edasikindlustuslepingutest	9,14	1 086 576	1 095 798
Finantsinvesteeringud	10	24 761 000	22 462 852
Raha ja raha ekvivalendid	11	12 091 241	15 950 604
VARAD KOKKU		38 710 615	40 242 972
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Aktiivkapital	12	19 173 600	19 173 600
Kohustuslik reservkapital	12	83 185	83 185
Jaotamata kasum (-kahjum)		1 959 574	1 340 557
Omakapital kokku		21 216 359	20 597 342
Riikliku edasikindlustuse kahjureserv	13	14 584 660	14 384 127
Kohustised kindlustuslepingutest	14	2 235 699	2 219 441
Kohustised edasikindlustuslepingutest	15	343 181	334 432
Muud kohustised kindlustustegevusest	16	330 716	2 707 630
Kohustised kokku		17 494 256	19 645 630
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		38 710 615	40 242 972

Lehekülgedel 18-52 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAHAVOOGUDE ARUANNE

Eurodes

	Lisa	2019	2018
Rahavood äritegevusest			
Laekunud kindlustusmaksetest		1 625 573	1 614 894
Laekunud muust tegevusest		193 023	192 658
Tagastatud sihtfinantseeringud		-2 500 000	0
Tasutud edasikindlustusmaksed		-427 087	-223 173
Laekunud edasikindlustusmaksed		0	12 390
Väljamakstud dividendid		0	-76 500
Makstud ettevõtte tulumaks		0	-19 125
Makstud tegevuskulud		-1 089 210	-943 458
Väljamakstud kahjud ja kahjukäsitluskulud		-316 961	-607 849
Tagasilaekunud regressid		337 954	136 621
Investeeritud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse		-6 357 680	-4 907 514
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist		4 437 146	6 526 118
Investeeritud tähtajalistesse hoiustesse		-8 000 000	-8 000 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest		8 000 000	0
Laekunud intressid		237 879	292 287
Rahavood äritegevusest kokku		-3 859 363	-6 002 651
Rahavood investeerimistegevusest			
Põhivara soetamine	8	0	0
Rahavood investeerimistegevusest kokku		0	0
RAHAVOOD KOKKU		-3 859 363	-6 002 651
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		15 950 604	21 953 255
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	11	12 091 241	15 950 604
Muutus raha-ja pangakontode jääkides		-3 859 363	-6 002 651

Lehekülgedel 18-52 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Eurodes

	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Tasandus- reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2017	19 173 600	60 716	3 224	1 489 108	20 726 649
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	-52 806	-52 806
Dividendid	0	0	0	-76 500	-76 500
Reservkapitali muutus	0	22 469	0	-22 469	0
Tasandusreserv	0	0	-3 224	3 224	0
Seisuga 31.12.2018	19 173 600	83 185	0	1 340 557	20 597 343
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	619 016	619 016
Dividendid	0	0	0	0	0
Reservkapitali muutus	0	0	0	0	0
Tasandusreserv	0	0	0	0	0
Seisuga 31.12.2019	19 173 600	83 185	0	1 959 573	21 216 359

Lisateave omakapitali kohta on esitatud raamatupidamise aastaaruande lisa 12 ning arvestuspõhimõtte muudatuse kohta lisa 1.

Lehekülgedel 18-52 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1. Aastaruande koostamise põhimõtted ja printsiibid

AS KredEx Krediidikindlustus (edaspidi Aktsiaselts), asukohaga Hobujaama 4, Tallinn, on Eesti Vabariigis registreeritud kahjukindlustusselts. Aktsiaseltsi aktsiatest kuulub 2/3 Eesti Vabariigile, keda esindab Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium ning 1/3 Sihtasutusele KredEx. Põhitegevusalaks on kahjukindlustusteenuse osutamine. Ainsaks kindlustusliigiks on krediidikindlustus.

Juhatus kiitis raamatupidamise aastaruande avalikustamise heaks 11.märtsil 2020. Eesti Vabariigi äriseadustiku nõuete kohaselt kinnitatakse juhatuse koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaruannet, aktsionäride üldkoosolekul. Aktsionäridel on õigus juhatuse koostatud ja esitatud majandusaasta aruanne jätta kinnitamata ning nõuda uue aruande koostamist.

1. Koostamise alused

AS KredEx Krediidikindlustus raamatupidamise aruanded on koostatud vastavalt Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt väljatöötatud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditele ja nende tõlgendustele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (IFRS EL) poolt ja jõustunud 2019. aasta kohta.

Raamatupidamisaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud teatud finantsvarad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumi/kahjumi ning regressinõuded, mille kajastamine on kassapõhine vastavalt regressinõuete laekumisele.

Juhtkonna hinnangud

Finantsaruannete koostamine vastavalt Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditele (IFRS EL) eeldab juhtkonnapoolsete hinnangute andmist ja otsuste ning eelduste kujundamist, mis mõjutavad aruande kuupäeva seisuga esitatavate tulude, kulude, varade ja kohustiste jääke ning tinglike varade ja kohustiste esitamist. Hinnangud ja nendega seotud eeldused baseeruvad eelmiste perioodide kogemustel ja erinevatel muudel faktoritel, mida peetakse olemasolevatel asjaoludel põhjendatuks. Saadud tulemuste põhjal tehakse varade ja kohustiste bilansilise väärtuse üle otsuseid, mis ei ole muude allikate põhjal ilmsed. Kuigi nimetatud hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, võib hilisem tegelik tulemus tehtud eeldustest erineda.

Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse üle järjepidevalt. Raamatupidamislike hinnangute muudatusi kajastatakse muudatuse tegemise aastal, kui need puudutavad ainult antud aruandeaastat, või muudatuse tegemise aastal ja järgmistel aastatel, kui need puudutavad antud ja järgmisi aruandeaastaid.

Kõige olulisemad hinnangutega seotud kriteeriumid, mis mõjutavad käesolevas aruandes esitatud summast, on seotud kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste hindamisega. Hinnanguid kasutatakse nii aruandekuupäeva seisuga toimunud ja teatatud kahjude suuruse (*RBNS*) kui ka eeldatavalt toimunud, kuid teatamata kahjude (*IBNR*) suuruse hindamisel.

Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise leidmisel on lähtutud statistilistest meetoditest, mis põhinevad nõuete kujunemise ajaloolisel infol ning aktuaarsel eksperthinnangul. Toimunud ja teatatud kahjude eraldise (*RBNS*) leidmisel lähtutakse juhtumipõhiselt olemasolevast informatsioonist. Igal aruandekuupäeval vaadatakse üle eelnenud perioodi hinnangud ja toimunud muutused ning eraldised hinnatakse vajadusel ümber. Toimunud muutused kajastuvad perioodi kasumis/kahjumis. Kahjunõuete eraldisi ei diskonteerita. Kindlustustehniliste eraldiste (*IBNR* ja *RBNS*) brutosumma 2019. a lõpus oli 2,1 mln eurot (2018. a. 2,2 mln eurot), millest edasikindlustajate osa oli 1,0 mln eurot (2018. a. 1,1 mln eurot). Kindlustustehnilisi eraldisi on kirjeldatud lisa 1 alapunktis 4.3.

Aktsiaselts usub, et 2019. aastal moodustatud eraldised on adekvaatsed ning vajadust möödumata riskide eraldise moodustamiseks ei näe, kuid tulenevalt eraldiste moodustamise aluseks oleva informatsiooni olemuslikust ebakindlusest, ei saa tagada, et need summad oleksid lõplikud (vt punkt 14).

Finantsvarade ja –kohustiste õiglase väärtuse hindamisel on juhtkond seisukohal, et nende bilansiline väärtus ei erine oluliselt õiglasest väärtusest, kui aruandes ei ole märgitud teisiti.

2. Arvestus- ja esitusvaluuta

Raamatupidamisaruanded on esitatud eurodes, kui ei ole märgitud teisiti. Aktsiaseltsi arvestusvaluuta on euro.

3. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutavahetuskursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised on seisuga 31.12.2019 ümber hinnatud eurodesse aruandepäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga vahetuskursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on koondkasumiaruandes kajastatud perioodituluna või -kuluna.

4. Kindlustuslepingud

Kindlustusleping on leping, mille alusel Aktsiaselts võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusriski, kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale määratletud ebakindlast tuleviku sündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju. Aktsiaselts sõlmib klientidega kindlustuslepinguid nii lühi- kui ka pikaajaliste krediidiriskide katmiseks. Seisuga

31.12.2019 kuulub Aktsiaseltsi portfelli seitse pikaajalise krediidiriski katmise lepingut (pikkustega 2 - 5 aastat). Ülejäänud lepingud olid lühiajaliste tehingute kindlustuslepingud.

Kõik AS KredEx Krediidikindlustus poolt sõlmitud lepingud klassifitseeruvad kindlustuslepinguteks IFRS 4 mõistes.

4.1. Kindlustusmaksed

Bruto kindlustusmaksadena kajastatakse kindlustuslepingute sõlmimise järel saadud ja saadaolevad kindlustusmaksed või, lepingu sõlmimise järel mitmes osamakses tasumise korral, need osamaksed, mille maksetähtaeg jääb aruandeperioodi. Kui kindlustusmaksed või lepingujärgse esimese osamaksed maksetähtaeg on hiljem kui kindlustuslepingu jõustumise kuupäev, lähtutakse kogutud kindlustusmaksedest kajastamisel lepingu jõustumise kuupäevast. Kindlustusmaksed ja osamaksed, mis on laekunud lepingutele, mille jõustumise kuupäev on aruandekuupäevast hilisem, kajastatakse ettemaksuna. Kindlustuslepingu katkemisel arvestatakse kindlustusmaksed kindlustuskatte kehtimise aja eest.

Edasikindlustuse osa bruto kindlustusmaksedes on edasikindlustuslepingute järgne osa bruto kindlustusmaksedest, mis kuulub edasikindlustusandjatele vastavalt edasikindlustuslepingu tingimustele.

4.2. Kindlustushüvitised

Kindlustushüvitistena kajastatakse koondkasumiaruandes kahjusid kindlustusjuhtumitest nende väljamaksmisel. Kuni väljamaksmiseni kajastuvad hinnangulised kahjud rahuldamata nõuete eraldise koosseisus ja kajastuvad koondkasumiaruandes vastava eraldise muutuse läbi.

Kahjude koosseisus kajastatakse lisaks makstud kahjudele ka nende käsitlemise kulud ning tagasinõuetest saadav tulu. Edasikindlustuse osa tekkinud kahjunõuete kuludest hõlmab seda osa kulusid, mille ulatuses on kohustis edasikindlustajatel vastavalt edasikindlustuslepingu tingimustele.

4.3. Tehnilised eraldised

4.3.1. Ettemakstud preemiate eraldis

Ettemakstud preemiate eraldis moodustatakse jõusolevate kindlustuslepingute aruandekuupäevaks toimumata kindlustusjuhtumitest tulenevate väljaminekute ja lepingute haldamisega seotud kulude katteks. Ettemakstud preemiate eraldis moodustub üksikute lepingute ettemakstud preemiate eraldiste kogusummast. Üksiklepingu ettemakstud preemiate eraldis näitab kogu kirjutatud preemia välja teenimata osa, kusjuures preemia loetakse teenituks vastava möödunud kindlustuskaitse ajaga

proportsionaalselt (*pro rata temporis* põhimõttel). Kirjutatud preemia võetakse arvele osamaksete kaupa (kui neid on rohkem kui üks), nende sissenõutavaks muutumise kuupäeval.

Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldisest moodustab proportsionaalset edasikindlustuskatet omavate lepingute ettemakstud preemiate eraldisest sama protsentuaalse osa, mis edasikindlustusandja vastutus moodustab nende kindlustuslepingute koguvastutusest.

4.3.2. Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis koosneb kahest osast:

Teatatud, kuid lõpuni käsitlemata kahjude eraldis (RBNS), mis moodustatakse enne aruandekuupäeva toimunud ja veel käsitluses olevate kindlustusjuhtumite lõplike või hinnanguliste väljaminekute katmiseks. Nõude suurust hinnatakse juhtumhaaval, võttes arvesse kogu hindamispäevaks teadaolevat informatsiooni ja kahjunõude muutumise eeldusi tulevikus. Eraldis sisaldab ka käsitluskulusid, mille suurus määratakse kahjunõuete ja nende käsitlemise kulude varasema info põhjal.

Edasikindlustaja osa teatatud, kuid lõpuni käsitlemata kahjude eraldises hõlmab seda osa, mille ulatuses on kohustis edasikindlustusandjal vastavalt edasikindlustuslepingu tingimustele.

Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR), mis on hinnanguline eraldis tõenäoliselt toimunud, kuid mitte teadaolevate kindlustuskahjude katteks. Eraldise suuruse määrab aktuaar, kasutades muu hulgas statistilisi meetodeid, mis sisaldavad kahju teatamise perioodi pikkust, eeldatavat kahju suurust, kahjusuhet, teenitud kindlustusmaksid ja teisi parameetreid. Eraldis sisaldab ka hinnangulisi kahjukäsitluskulusid ning hinnangulisi tagasivõitmisi.

Edasikindlustaja osa toimunud, kuid registreerimata kahjude eraldises hõlmab seda osa, mille ulatuses on kohustis edasikindlustusandjal vastavalt edasikindlustuslepingu tingimustele.

4.3.3. Möödumata riskide eraldis

Möödumata riskide eraldis moodustatakse juhul, kui ettemakstud preemiate eraldis ei ole arvestuslikult piisav enne aruandekuupäeva kehtima hakanud kindlustuslepingute pärast aruandekuupäeva toimuvate kahjude ning lepingute haldamisega seotud kulude katmiseks.

Edasikindlustaja osa möödumata riskide eraldises arvutatakse vastavalt edasikindlustuse tingimustele ja vaid siis, kui möödumata riskide eraldis on moodustatud.

Rahuldamata nõuete eraldisi ei diskonteerita.

4.4. Edasikindlustus

Aktsiaselts kasutab oma tegevuses eraedasikindlustust ning riiklikku edasikindlustust. Eraedasikindlustus on sõlmitud kvootosalusega edasikindlustuslepinguna. Riiklikku edasikindlustust reguleerib ekspordi riikliku tagamise seadus, mis sisaldab nii kvootosalusega kui ka mitteproportsionaalset tüüpi edasikindlustusele (*excess of loss*) iseloomulikke tingimusi.

Edasikindlustuse preemiad ja saadud hüvitised kajastatakse koondkasumiaruandes ja finantsseisundiaruandes brutomeetodil. Edasikindlustajate osa ettemakstud preemia eraldises ja rahuldamata nõuete eraldises on kajastatud kooskõlas edasikindlustuslepingutega.

4.5. Edasikindlustuse komisjonitasud

Edasikindlustuse komisjonitasuna kajastatakse edasikindlustusandjatelt edasikindlustuslepingu alusel saadud komisjonitasu, mille suurus on fikseeritud edasikindlustuslepingutes. Nõuded edasikindlustuse komisjonitasude osas kajastatakse finantsseisundi aruandes lepingujärgse nõudeõiguse tekkimise momendil, milleks on kokkulepitud tingimustel kindlustuslepingu sõlmimine kliendiga ja sellelt arvestatud edasikindlustusmakse kajastamine.

5. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse finantsseisundi aruandes panga arvelduskontodel olevaid summasid ning üleöödeposiitide saldosid.

Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid otsesel meetodil.

6. Finantsvarad

Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest klassifitseeritakse finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

1. Finantsvarad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi/kahjumi
2. Laenud ja nõuded
3. Lunastustähtajani hoitavad investeeringud
4. Müügivalmis finantsvarad

Finantsvarade soetust ja müüki kajastatakse väärtuspäeval. Kajastamine lõpetatakse, kui lepingujärgsed õigused varast saadavatele rahavoogudele aeguvad või kui varad koos kõigi oluliste omandiga seotud riskide ja hüvedega on üle antud.

Finantsvaradena õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi/kahjumi kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid (st vara on omandatud või tekkinud peamiselt edasimüügi või tagasiosstmise eesmärgil lähitulevikus; ühiselt hallatava finantsinstrumentide portfelli osa; või tuletisinstrument, mis ei ole riskimaandamisinstrument) ja muid finantsvarasid, mida nende esmasel

kajastamisel on määratletud õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumi/kahjumi kajastatavaks. Siia kuuluvad võlakirjad, aktsiad ja osakud ning muud väärtpaberid, mis on soetatud kauplemise eesmärgil või mida ei kavatseta hoida lunastustähtajani. Siia gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, milleks on nende finantsvarade eest makstud tasu õiglane väärtus. Õiglasest väärtuse hulka ei arvata tehingukulud. Pärast esmast arvele võtmist hinnatakse igal aruandekuupäeval aktsiad ja väärtpaberid õiglasest väärtusesse. Kasumid/kahjumid õiglasest väärtuse muutusest, ning intressid ja dividendid kajastatakse perioodi tuludes/kuludes.

Laenude ja nõuete alla kuuluvad fikseeritud või kindlaksmääratud maksetega tuletisinstrumentideks mitteleotavad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Antud gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse esmalt arvele soetusmaksumuses ning hiljem kajastatakse efektiivse intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest on lahutatud vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Hilisemal hindamisel käsitletakse iga nõuet eraldi. Kui on tõenäoline, et ei suudeta koguda kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, siis hinnatakse nõuded alla. Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, kantakse kuludesse.

Lunastustähtajani hoitavate investeeringute alla kuuluvad finantsvarad, mis ei ole tuletisinstrumentid ja mis on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud lunastustähtaegade, kusjuures Aktsiaselts kavatseb ja on suuteline antud varasid lunastustähtajani hoidma. Antud gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse esmalt arvele soetusmaksumuses koos tehingukuludega ning hiljem kajastatakse efektiivse intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest on lahutatud vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Varade väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse perioodi koondkasumiaruandes.

Müügivalmis finantsvarad hõlmavad finantsvarasid, mis eelpool nimetatud rühmadesse ei kuulu või mis on juhatuse poolt määratud sellesse gruppi. Siia gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, milleks on nende finantsvarade eest makstud tasu õiglane väärtus. Õiglasest väärtuse hulka arvatakse ka tehingukulud. Pärast esmast arvele võtmist hinnatakse igal aruandekuupäeval varad õiglasest väärtusesse. Kui õiglast väärtust ei ole võimalik määrata, siis kajastatakse see soetusmaksumuses, millest on lahutatud allahindlus. Väärtuse muutusest tulenevad realiseerimata tulud ja kulud kajastatakse muus koondkasumis/-kahjumis. Kui müügivalmis finantsvara müüakse või selle väärtus langeb, kajastatakse eelnevalt omakapitalis kajastatud kumulatiivsed tulud või kulud koondkasumiaruandes.

Õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarade hindamisel lähtutakse IFRS 13 toodud õiglasest väärtuse määramise hierarhia kolmest tasemest:

- Tase 1 – reguleeritud turgudel noteeritud turuhind, kui finantsinstrumendiga kaubeldakse aktiivselt;
- Tase 2 – hindamistehnikal põhinev hind, kui finantsinstrumendiga ei kaubelda turgudel aktiivselt, kuid võrreldavad hinnad on kättesaadavad;
- Tase 3 – hindamistehnikal põhinev hind, kui finantsinstrumendiga ei kaubelda reguleeritud turgudel või kaubeldakse vähesel määral ning võrreldavad hinnad on raskesti kättesaadavad.

Finantsvarade allahindlus

Aktsiaselts hindab igal aruandepäeval finantsvarade või finantsvarade grupi allahindluse vajadusele viitavaid asjaolusid. Finantsvara või finantsvarade grupi väärtus on langenud ning vastav allahindlus kajastatakse ainult juhul, kui allahindluse vajadusele viitavad objektiivsed asjaolud, mis selgusid pärast vara esmast kajastamist ja need omavad mõju finantsvara või finantsvarade grupi usaldusväärselt mõõdetavale tuleviku rahavoole. Objektiivsed asjaolud, mis viitavad finantsvara või finantsvarade grupi väärtuse langusele, on Aktsiaseltsile kättesaadav informatsioon nagu näiteks:

- võlgniku olulised finantsraskused;
- lepingutingimuste rikkumine, sealhulgas maksete mittetähtaegne laekumine;
- on tõenäoline, et võlgnik on pankrotti minemas;
- finantsvara aktiivse turu kadumine seoses finantsraskustega ;
- teadaolev informatsioon, mis viitab olulisele langusele finantsvara või finantsvarade grupi oodatud tuleviku rahavoogudes, kuigi nimetatud langust ei ole võimalik veel usaldusväärselt mõõta.

Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse koondkasumiaruandes ärikuuluna ning investeerimistegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse koondkasumiaruandes finantskuluna. Varem alla hinnatud nõude laekumisel või muude sündmuste korral, mis näitavad, et allahindlus ei ole enam põhjendatud, kajastatakse allahindluse tühistamine koondkasumiaruandes selle kulu vähendusena, kus allahindlus algselt kajastati.

7. Finantskohustised

Finantskohustisteks loetakse tarnijatele tasumata arveid ning muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustisi. Finantskohustised võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses. Finantskohustised kajastatakse edaspidi finantsseisundiaruandes korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuseks on üldjuhul nende nominaalväärtus, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse finantsseisundi aruandes maksmisele kuulavas summas. Finantskohustis eemaldatakse aruandest siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

8. Saldeerimine

Finantsvarasid ja -kohustisi tasaarveldatakse ainult juhul, kui selleks eksisteerib lepinguline õigus ning on kavas nimetatud summad realiseerida samaaegselt või netobaasil.

9. Rendiarvestus

Aktsiaselts on rakendanud IFRS 16, kasutades modifitseeritud tagasiulatuvat lähenemisviisi, ning seetõttu ei ole võrdlusinformatsiooni korrigeeritud ning võrdlusperioodi informatsioon kajastab jätkuvalt standardite IAS 17 ja IFRIC 4 nõudeid. IAS 17 ja IFRIC 4 arvestuspõhimõtted on üksikasjalikult avalikustatud eraldi IFRS 16 arvestuspõhimõtetest. IFRS 16 ülemineku mõju on avalikustatud alapeatükis 21 “Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused “.

Arvestuspõhimõtted alates 1. jaanuarist 2019

Lepingu sõlmimisel hindab Aktsiaselts, kas leping on rendileping või kas leping sisaldab endas renti. Leping on rendileping (või sisaldab endas renti), kui leping annab õiguse kontrollida ja kasutada kindlaksmääratud vara teatud aja jooksul tasu eest. Hindamaks, kas leping annab õiguse kontrollida ning kasutada vara, kasutab Aktsiaselts IFRS 16 rendi definitsiooni. Neid arvestuspõhimõtteid rakendatakse lepingutele, mis on sõlmitud 1. jaanuaril 2019 või hiljem.

Aktsiaselts kui rentnik

Rendikomponenti sisaldava lepingu sõlmimisel või muutmisel jaotab Aktsiaselts lepingus sisalduva tasu igale rendikomponendile selle eraldiseisva hinna alusel.

Aktsiaselts kajastab kasutusõiguse vara ja rendikohustust rendi alguse kuupäeval. Kasutusõiguse vara mõõdetakse algselt soetusmaksumuses, mis koosneb rendikohustuse algsummast. Rendikohustuse algsummat korrigeeritakse tehtud ettemaksete võrra, tehtud otseste kulutuste võrra ning taastamiskulude võrra (mis tulenevad vara demonteerimisest ning taastamisest). Saadud summast on maha arvatud saadud rendisoodustused.

Kasutusõiguse vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil rendi alguskuupäevast kuni rendiperioodi lõpuni, välja arvatud juhul, kui rendilepinguga antakse alusvara omandiõigus Aktsiaseltsile rendiperioodi lõpus üle või kui kasutusõiguse vara jääkväärtus viitab sellele, et Aktsiaselts plaanib kasutada vara väljaostuoptsiooni. Sellisel juhul amortiseeritakse kasutusõiguse vara alusvara kogu kasuliku eluea jooksul, mis määratakse samadel alustel nagu vastavate Aktsiaseltsi poolt omatavate materiaalsete põhivarade puhul. Lisaks vähendatakse kasutusõiguse vara väärtuse langusest tulenevate kahjumite korral. Samuti korrigeeritakse kasutusõiguse vara rendikohustuse teatud ümberhindamistel.

Rendikohustust mõõdetakse algselt rendimaksete nüüdisväärtuses, mida ei ole veel makstud rendisuhte alguskuupäevaks, kasutades rendi sisemist intressimäära või, kui seda määra ei ole võimalik kindlaks teha, siis alternatiivset laenuintressimäära. Üldjuhul kasutab Aktsiaselts diskontomäärana alternatiivset laenuintressimäära.

Aktsiaselts leiab alternatiivse laenuintressimäära, kasutades selleks erinevaid finantseerimisallikaid. Saadud sisendeid korrigeeritakse, võttes arvesse renditingimusi ja renditava vara tüüpi, et jõuda renditavale varale sobiva alternatiivse laenuintressimäärani.

Rendikohustuses sisalduvate rendimaksete hulka kuuluvad järgmised osad:

- fikseeritud maksed (sealhulgas sisuliselt fikseeritud rendimaksed)
- trahvid rendilepingu katkestamisel (kui katkestamine on piisavalt kindel)
- väljaostuhind (kui vara ost on piisavalt kindel)
- garanteeritud jääkväärtus (makstava summa eeldatav väärtus)
- indeksist või määrast sõltuvad rendimaksed.

Rendikohustust mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. See arvutatakse ümber siis, kui tulevastest rendimaksetes on muutusi, mis tulenevad indeksist või määrast, kui muutub hinnang garanteeritud jääkväärtuse summa osas või kui Aktsiaselts muudab oma hinnangut selle osas, kas

soovitakse kasutada vara väljaostu, rendi pikendamise või lõpetamise võimalusi. Samuti mõõdetakse rendikohustust ümber kui muutuvad fikseeritud maksed (sealhulgas sisuliselt fikseeritud rendimaksed).

Kui rendikohustust hinnatakse ümber ülal loetletud põhjustel, tehakse kasutusõiguse vara bilansilises maksumuses vastav korrigeerimine. Rendikohustuse muudatuse mõju kajastatakse kasumiaruandes, kui kasutusõiguse vara bilansiline maksumus on vähendatud nullini

Aruandeperioodi lõpu seisuga oli Aktsiaseltsil üks rendileping, mis klassifitseerus rendilepinguks vastavalt IFRS 16'le. Selleks on kontoriruumid aadressil Hobujaama 4. Selle kasutusõiguse vara jääkväärtus oli 68,9 tuhat eurot.

10. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse olulise soetusmaksumusega varasid, mille kasutusaeg on pikem kui 1 aasta. Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara soetusmaksumuses, miinus akumulieeritud kulum ja võimalikud vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivarasid amortiseeritakse lineaarselt. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivaragrupile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Maa ja kunstiteoste maksumust ei amortiseerita. Kasutusel on järgmised amortisatsiooninormid:

- inventar 20% aastas;
- arvutid ja kontoritehnika 20-40% aastas.

Kui ilmneb, et vara tegelik kasulik eluiga on oluliselt erinev esialgu hinnatust, muudetakse amortisatsiooniperioodi. Amortisatsiooniperioodi muutuse mõju kajastatakse aruandeperioodis ja järgmistes perioodides, mitte tagasiulatuvalt. Amortisatsioonikulu kajastatakse koondkasumiaruandes administratiivkulude all.

Aktsiaselts hindab perioodiliselt (või kui ilmneb asjaolusid, mis võivad viidata väärtuse langusele) põhivara bilansilise väärtuse vastavust kaetavale väärtusele. Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglase väärtus miinus eeldatavad müügikulud või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla nende kaetavale väärtusele.

11. Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivarana võetakse arvele arenguväljaminekud, ostetud kontsessioonid, patendid, litsentsid, sh spetsiaalselt Aktsiaseltsi tarbeks loodud tarkvara, kaubamärgid, kui nad on olulise soetusmaksumusega ja nad osalevad tulude tootmisel pikema ajaperioodi jooksul. Immateriaalsed

varad amortiseeritakse lineaarselt kuni viie aasta jooksul. Amortisatsioonikulu kajastatakse koondkasumiaruandes administratiivkulude all.

Sõlmimisväljaminekute kajastamine

Kindlustuslepingute sõlmimiskulud, mis on seotud järgmisesse aruandeperioodi üle kantavate kindlustusmaksetega, kapitaliseeritakse ettemakstud kuludena finantsseisundi aruandes immateriaalse vara koosseisus. Otsesed sõlmimisväljaminekud kapitaliseeritakse ettemakstud preemiate eraldise kogusumma ja kogutud kindlustusmaksete kogusumma suhte alusel. Kapitaliseeritud sõlmimiskulude hulka kuuluvad kindlustuslepingute otsesed sõlmimiskulud, näiteks komisjonitasud vahendajatele ja müügitöötajate poolt müügiga teenitud lisatasud (koos maksudega). Aruandeperioodi lõpu seisuga ei olnud Aktsiaseltsil kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekuid.

12. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiv maksumäär on 20%, tasumisele kuuluv maksusumma moodustab 20/80 netoväljamaksest.

Maksustamissüsteemi eripära tõttu ei teki ajutisi erinevusi varade ja kohustiste maksustamisväärtuste ning raamatupidamislike jääkväärtuste vahel ning seetõttu ei teki ka edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustisi.

Dividendidelt makstav ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna ning -kohustisena dividendide väljakuulutamise hetkel, sõltumata perioodist, mille eest dividendid välja kuulutatakse või millal dividendid tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustis tekib dividendide väljamaksmisele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksimaalne tulumaksukohustis, mis tekiks, kui kogu vaba omakapital makstaks välja dividendidena, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisas 20.

13. Riikliku edasikindlustusandja deposiit

Riiklikest eksporditagatistest tulenevate võimalike nõuete otsese mõju maandamiseks on ekspordi riikliku tagamise seaduses ette nähtud edasikindlustusandja deposiidi loomine kindlustusandja juures, kuhu eraldatakse Eesti Vabariigi kui edasikindlustusandja poolt vahendid. Deposiiti kantakse riigi poolt edasikindlustatud riskidele vastav kindlustusmaksete osa, millest on maha arvatud komisjonitasud, samuti deposiidi vahendite investeerimisest saadav tulu ja deposiidi arvelt täidetud kohustiste tagasinõudest võlgnikelt saadud vahendid. Riikliku edasikindlustuse tingimustele

vastavatest kindlustuslepingutest tulenevad riigi hüvitiskohustised kaetakse esmajärjekorras deposiidi vahenditest.

14. Reservkapital

14.1 Kohustuslik reservkapital

Aktsiaselts moodustab kohustusliku reservkapitali lähtudes äriseadustiku nõuetest ja põhikirjas sätestatust. Reservkapital on äriseadustikuga ette nähtud kohustuslik reserv, mida võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda pole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest, samuti muudest eraldistest, mis kantakse reservkapitali seaduses ettenähtud korras. Reservkapitali suurus on 10% aktsiakapitalist. Kuni nimetatud suuruse saavutamiseni kantakse reservkapitali igal aastal 1/20 Aktsiaseltsi puhaskasumist. Täiendav informatsioon reservi kohta avalikustatakse omakapitali lisas 12.

14.2 Tasandusreserv

Aktsiaselts moodustab tasandusreservi, mille eesmärgiks on katta kindlustustehnilist kahjumit. Tasandusreserv moodustatakse iga-aastasest kindlustustehnilisest kasumist. Reservi maksimaalne suurus on iga-aastaselt muutuv, moodustades 134% aruandeaasta neto kindlustusmaksetest. Kuni nõutud suuruse saavutamiseni kantakse tasandusreservi iga-aastaselt 75% kindlustustehnilisest kasumist.

15. Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustiste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid finantsseisundi aruande kuupäeva ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid mis on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

16. Kohustiste piisavuse test

Kindlustuskohustiste piisavust testitakse aruande kuupäeval, kasutades jooksvaid hinnanguid kindlustuslepingute tulevaste rahavoogude kohta. Kui hinnang näitab, et kindlustuskohustiste väärtus on hinnanguliste tulevaste rahavoogude valguses ebapiisav, tuleb kogu puudujääk kajastada majandusaasta koondkasumiaruandes, esialgu hinnates alla kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekud ning seejärel moodustades kohustise adekvaatsuse testist tuleneva eraldise (möödumata riskide eraldis).

2019. aasta kohta läbi viidud test kindlustuskohustistes puudujääki ei näidanud.

17. Muud eraldised ja potentsiaalsed kohustised

Finantsseisundi aruandes kajastatakse eraldisena enne aruandepäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustisi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad Aktsiaseltsi senisest tegevuspraktikast, mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille maksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada. Eraldiste kajastamisel finantsseisundi aruandes on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse finantsseisundi aruandes summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt aruandepäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustise rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast aruandepäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Eraldiste kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

18. Hüvitised töötajatele

Lühiajalised hüvitised töötajatele, sealhulgas töölepingujärgne töötasu, puhkusetasu ning nendelt õigusaktide alusel arvestatud sotsiaalmaks ning töötuskindlustusmaks kajastatakse tekkepõhiselt tegevuskuludes. Täiendavaid hüvitisi (sh täiendav pension ja aktsiaoptsioonid) ei ole töötajatele kehtestatud.

19. Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses.

Kindlustusmaksete kajastamise põhimõtted on kirjeldatud punktis 4.1.

Regressinõuetega seotud tulud kajastatakse kassapõhiselt tulenevalt informatsiooni piiratusest regressinõuete laekumise aja ja summa määramisel. Erandiks on juhul, kui nõue on müüdud kolmandale osapoolele. Antud juhtudel kajastatakse nõuded ja nendelt saadav tulu tekkepõhiselt.

Muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt tehingu toimumise hetkel.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, lähtudes sisemisest intressimäärast.

Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

20. Tegevuskulud

Tegevuskulude jagamisel koondkasumiaruande kirjete vahel lähtutakse põhimõttest, et need kulud, mida on võimalik jagada täpselt, jagatakse vastavatele kirjetele otse. Kulud, mida ei ole võimalik otse jagada, jagatakse proportsionaalselt antud valdkonnaga tegelevate töötajate arvulisele osatähtsusele või antud valdkonnaga seotud töötajate hinnangulisele tööajale.

Aktiseltsi kulud jagatakse funktsionaalsuse alusel alljärgnevalt:

Sõlmimiskulud. Siia alla kuuluvad otsesed ja kaudsed kulud, mis tulenevad kindlustuslepingute sõlmimisest. Otseste sõlmimiskulude hulka arvatakse komisjonitasud vahendajatele ning müügitöötajate palgalisad, mis on seotud müügitulemustega. Kaudsete sõlmimiskulude hulka kuuluvad püsiva iseloomuga kulud, sh müügitöötajate püsivad tööjõukulud, reklaamikulud, lähetuskulud, põhivara väärtuse muutus ja muud kulud niivõrd, kui need ei kuulu administratiivkulude, kahjukäsitluskulude või investeringukulude hulka.

Kahjukäsitluskulud. Siia alla kuuluvad otseselt kahjunõuete käsitlemisega seonduvad kulud ning kahjukäsitlusega seotud osa kaudsetest administratiivkuludest. Kahjukäsitluskulud sisaldavad nii otseseid makseid kolmandatele isikutele, kui ka kindlustusandja poolt tehtud vastavaid kulusid, sealhulgas töötajate palgad, sotsiaalkulud ja kahjukäsitlusega seotud administratiivkulud.

Administratiivkulud. Siin kajastatakse kulusid, mis on seotud kindlustusmaksete kogumise, kindlustusportfelli haldamise ning boonuste ja soodustuste käsitlemisega. Siia gruppi kuuluvad näiteks töötajatega otseselt seotud kulutused, amortisatsioonikulud, kulud ruumide rendile jne. Administratiivkulude hulka kuuluvad kindlustustegevusega seotud kulud sedavõrd, kui need ei kuulu sõlmimis- või kahjukäsitluskulude hulka.

Investeeringute haldamise kulud. Siia alla kuuluvad varahalduslepingu alusel makstavad tasud investeerimisportfelli haldamise ja valitsemise eest.

21. Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused

Uute standardite, olemasolevate standardite muudatuste ja standardite uute tõlgenduste mõju finantsaruannetele

Aktsiaselts on alates 1. jaanuarist 2019 rakendanud IFRS 16 arvestuspõhimõtteid. Alates 1. jaanuarist 2019 kehtivad mitmed teised IFRS standardite muudatused, kuid neil ei ole olulist mõju Aktsiaseltsi finantsaruannetele.

IFRS 16 „Rendilepingud“

Aktsiaselts rakendas IFRS 16, kasutades modifitseeritud tagasiulatuvat meetodit, mille kohaselt kajastatakse esmase kohaldamise kumulatiivset mõju jaotamata kasumis 1. jaanuaril 2019. Tulenevalt sellest ei korrigeerita 2018. aasta võrdlusandmeid – see tähendab, et võrdlusandmed on esitatud, nagu eelnevatel perioodidel, vastavalt IAS 17-le ja sellega seotud tõlgendustele. Arvestuspõhimõtete muudatuste üksikasjad on avaldatud allpool. Lisaks ei ole IFRS 16 avalikustamisnõudeid rakendatud võrdlusandmetele.

Rendi mõiste

Eelnevalt määras Aktsiaselts lepingu sõlmimisel, kas leping sisaldab endas renti või mitte vastavalt IFRIC 4 „Kindlakstegemine, kas kokkulepe hõlmab renti“. Nüüd hindab Aktsiaselts, kas leping

sisaldab endas renti, lähtudes rendi definitsioonist, nagu on selgitatud lisa 2 alapunktis 9 „Rendiarvestus“.

Aktsiaselts kui rentnik

Rentnikuna rendib Aktsiaselts kontoripinda aadressil Hobujaama 4. Varem klassifitseeris Aktsiaselts rendi kas kasutus- või kapitalirendiks, tuginedes hinnangule, kas rendilepinguga kanti Aktsiaseltsile üle kõik alusvara omamisega seotud riskid ja hüved. IFRS 16 kohaselt kajastab Aktsiaselts antud üürilepingu kasutusõiguse varana ning rendikohustusena, st see rent kajastub Aktsiaseltsi bilansis.

Rendikomponenti sisaldava lepingu sõlmimisel või muutmisel jaotab Aktsiaselts lepingus sisalduva renditasu igale rendikomponendile selle suhtelise eraldiseisva hinna alusel.

Kasutusrendiks klassifitseeritud rendid vastavalt IAS 17-le

Varasemalt klassifitseeris Aktsiaselts kontoripinda aadressil Hobujaama 4 kasutusrendiks vastavalt IAS 17-le. Üleminekuperioodil mõõdeti rendilepingutega seotud kohustusi järelejäänud rendimaksete nüüdisväärtuses, kasutades diskontomäärana Aktsiaseltsi alternatiivset laenuintressimäära seisuga 1. jaanuar 2019. Kasutusõiguse vara mõõdetakse summamana, mis on võrdne rendikohustusega, mida on korrigeeritud ettemakstud summade või võlgadega rendi eest.

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2019 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud. Aktsiaselts kavatab neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

IFRS 17 „Kindlustuslepingud“

(Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2021 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine. Euroopa Liit ei ole seda standardit veel heaks kiitnud.)

IFRS 17 vahetab välja standardi IFRS 4, mis võeti 2004. aastal kasutusele ajutise standardina. IFRS 4 on võimaldanud ettevõtetel jätkata kindlustuslepingute arvestamist siseriiklike raamatupidamisstandardite alusel, mistõttu erinevaid lähenemisviise on palju.

IFRS 17 lahendab standardi IFRS 4 põhjustatud võrdlusprobleemid, sest nõuab, et kõikide kindlustuslepingute arvestus toimuks järjepidevalt ühtmoodi, mis on kasulik nii investoritele kui ka kindlustusettevõtetele. Kindlustuskohustisi hakatakse soetusmaksumuse asemel arvestama hoopis jooksvas väärtuses.

Uute ja varem sõlmitud lepingute kasumlikkuse läbipaistvam esitus aitab huvilistel kindlustusettevõtte finantsinformatsiooni paremini mõista.

- Kindlustus- ja finantstulemuste eraldi esitamine muudab kasumiallikad ja tulude kvaliteedi läbipaistvamaks.
- Kindlustusmaksete mahud ei paisuta enam müügitulu, kuna investeerimiskomponente ja laekunud raha ei liigitata enam müügituluks.
- Optsioonide ja garantiide arvestus muutub järjepidevamaks ja läbipaistvamaks.

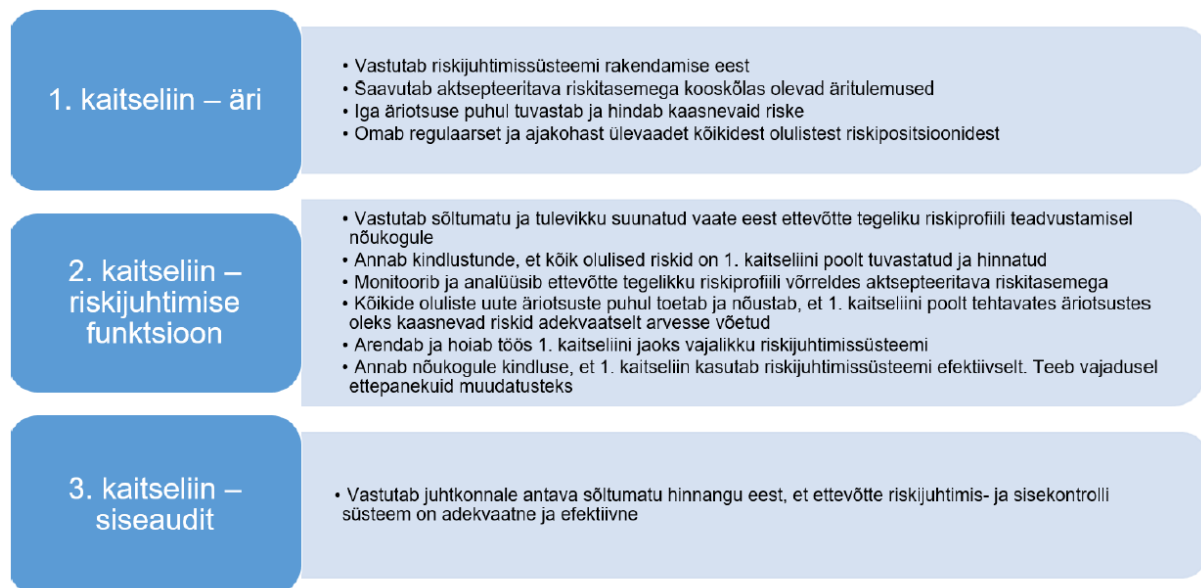
Standardi esmakordse rakendamise mõju Aktsiaseltsi raamatupidamise aruannetele on analüüsimisel.

Ülejäänud uutel standarditel, standardite muudatustel ja tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju Aktsiaseltsi raamatupidamise aruandele.

Lisa 2. Riskide juhtimine

Riskijuhtimise eesmärk on Aktsiaseltsi pikaajalise jätkusuutlikkuse tagamine ja selliste ootamatute sündmuste välistamine, mis võivad seada ohtu Aktsiaseltsi tegevuse ja vastavuse regulatiivsetele nõuetele. Riskijuhtimissüsteemi ülesandeks on juba esinevate või tulevikus tekkivate riskide tuvastamine, hindamine, pidev jälgimine, juhtimine ja raporteerimine. Riskijuhtimise strateegia lähtub Aktsiaseltsi tegutsemise aluseks olevast üldstrateegiast ja toetab Aktsiaseltsi põhitegevust läbi selgete riskitaluvuspiiride, riskide hajuvust soodustavate piirangute ja tegevusjuhiste kehtestamise.

Riskijuhtimine on Aktsiaseltsis korraldatud kolme kaitseliinina: riskivõtjad ehk äri (esimene kaitseliin), riskijuhtimise funktsioon (teine kaitseliin) ning siseauditi funktsioon (kolmas kaitseliin) (joonis 1).



Peamised riskid, mida Aktsiaseltsis juhitakse, on kindlustusrisk, tururisk, krediidirisk, tegevusriskid (sh operatsioonirisk), mainerisk ja likviidsusrisk.

Riskijuhtimise tegevusi, riskitaluvuspiiride ja hajuvust soodustavate piirangute toimimist kontrollitakse Aktsiaseltsis regulaarse igakuise kindlustusriski aruandluse, kvartaalse riskipositsiooni aruandluse, vastavuskontrolli funktsiooni aruandluse ja siseaudititega ning sagedusega vähemalt kord aastas läbiviidava oma riskide ja maksevõime hindamisega (ORSA).

Riskijuhtimise korraldamise eest Aktsiaseltsis vastutab juhatuse esimees ja riskijuhtimise strateegia on kehtestanud nõukogu.

Järgnevalt on esitatud tabel erinevate riskitegurite muutuste võimaliku mõju kohta Aktsiaseltsi majandustulemustele ning seeläbi omakapitalile:

Riskitegur	Tulem 2019.a (tuh eurod)	Võimalik muutus	Mõju 2019.a tulemile (tuh eurod)
Tulu kindlustusmaksetest (neto)	796	vähene mine 5%	-40
Kogukahju (neto)	185	suurenemine 20%	-41
Tegevuskulud	1 001	suurenemine 5%	-50

Kindlustusrisk

Kindlustusrisk on põhiline risk, mida Aktsiaselts võtab igapäevase tegevuse raames. Ainus klientidele pakutav kindlustusteenus on krediidikindlustus. Muud liiki kindlustusteenuseid Aktsiaselts ei osuta.

Kindlustusrisk koosneb kindlustusvõtjate välisriikides ja Eestis asuvatele ostjatele määratud krediidilimiitidest. Kindlustusriski realiseerumine toimub läbi kindlustusvõtjate poolt raporteeritavate kahjujuhtumite (tingituna ostja makseraskuste tõttu tekkinud suutmatusest tasuda kindlustusvõtja poolt ostjale esitatud arveid).

Kindlustusriskide tuvastamine ja hindamine toimub vastavalt Aktsiaseltsis kehtestatud siseeeskirjadele ja rakendatavatele tööprotsessidele. Kindlustusriskide aktsepteeritavatele riskitasemetele on seatud piirangud keskmise skoori, skooripõhise, riigipõhise ja sektoripõhise kuhjumise osas.

Kindlustusriski juhtimise põhilisteks instrumentideks on ostjate piisav analüüs ja krediidilimiitide hajutamine. Kindlustusriski juhtimisel omab olulist rolli kindlustatavatele ostjatele reitingu põhiselt krediidilimiidi suuruse määramine. Iga krediidilimiit hinnatakse ja määratakse eraldi. Nõrga reitinguga ostjale krediidilimiiti ei määrata.

Kõiki krediidilimiite määratakse ja nendega seonduvat riski hinnatakse Aktsiaseltsis kliendigrupi põhiselt. Kliendigrupi moodustamise põhiline kriteerium on võimalik makseraskuste levimine ühelt ettevõtjalt teisele, mis tähendab, et ühe ettevõtja makseraskused võivad kaasa tuua makseraskused teis(t)ele ettevõtja(te)le.

Kindlustustegevuse jääkriski maandamiseks kasutab Aktsiaselts edasikindlustust. Edasikindlustus annab võimaluse olla kindlustatavate krediidilimiitide portfelliga osaks suuremast portfelist, suurendada seeläbi portfelli üldist hajutatust ning vähendada võimalikest kahjudest tulenevat negatiivset efekti Aktsiaseltsi majandustulemusele ja jätkusuutlikkusele.

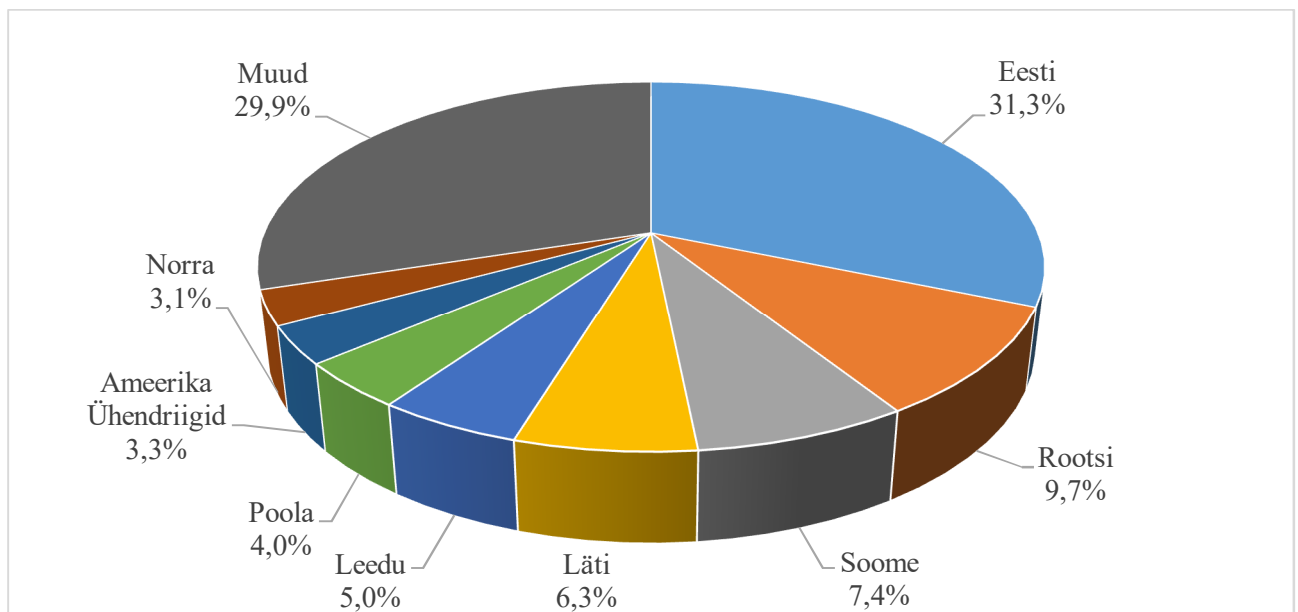
Edasikindlustuse valikul kehtivad erinevad nõuded turukõlbmatute (Ekspordi riikliku tagamise seaduse (ERTS) alusel kindlustatavate) ning turukõlblike (muude) riskide kindlustamisele. ERTS-i kohaselt kindlustatavate tehingute korral on kindlustatavad riskid turukõlbmatud ning

edasikindlustusandjaks on Eesti Vabariik ning edasikindlustamise tingimused on sätestatud ERTS-is või ERTS-i alusel Aktsiaseltsi ja Eesti Vabariigi vahel sõlmitud edasikindlustuse lepingus. Turukõlbulike riskide kindlustamisel valitakse edasikindluse pakkuja edasikindlustuse teenusepakkujate seast tulenevalt sise-eeskirjades sätestatud nõuetele.

Kindlustusriskiportfell on piiratud ka üksikutes lepingutes sätestatud maksimaalsete hüvitamiskohustustega. Alljärgnevalt on ära toodud kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku seisuga 31.12.2019:

Kindlustusliik (tuhat eur)	Kohustised kindlustuslepingutes bruto	Kohustised edasikindlustuslepingutest edasikindlustaja osa	Kohustised kindlustuslepingutes neto
Krediidikindlustus	98 458	49 229	49 229

2019. aasta lõpul moodustas geograafiliselt enamuse kindlustatud krediidiriskist kodumaiste ostjate suhtes sõlmitud krediidikindlustus (31,3%). Riikliku tagatistega kindlustatud krediidiriskide maht, mis hõlmab kindlustatud ostjaid Euroopa Liidust väljaspool asuvates riikides, moodustas 10,8% kindlustatud mahust. Krediidilimiitide portfelli jagunemine riikide lõikes seisuga 31.12.2019 oli alljärgnev:



Kahjusid on perioodil 2010-2020 välja makstud 154 korral kogusummas 6,1 mln eurot. Allpool esitatud tabel annab ajaloolise ülevaate kahjude toimumise, väljamakse ja eraldiste moodustamise adekvaatsuse kohta. Kahjude kujunemise tabel võimaldab võrrelda finantsaruannetes sisalduvaid maksmata nõuete hinnanguid eelnenud aastate kahjudega. Tabelis toodud kahjuaasta näitab juhtumi toimumise aastat ja selle all kogukahju (rahuldamata nõuete eraldis, sh IBNR eraldis ja makstud hüvitised, millest maha võetud tagasi laekunud regressid) kujunemist samal ja järgnevatel aastatel. Kumulatiivsed hüvitised näitavad väljamakstud kahjude kogusummat 31.12.2019 seisuga vastava

kahjuaasta kohta. Kahjud kokku näitavad rahuldamata nõuete eraldise, sh IBNR eraldis ja makstud hüvitiste kogusummat 31.12.2019 seisuga.

Kahjuaasta	Kahju tekkimise aasta							
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Kahju toimumine aasta lõpuks	991 881	1 091 916	1 228 403	991 212	827 539	1 330 915	956 063	1 033 290
1 aasta hiljem		1 109 359	1 216 732	913 696	1 224 452	1 701 412	951 267	796 303
2 aastat hiljem		0	1 140 134	954 135	1 058 177	1 615 014	998 735	779 555
3 aastat hiljem		0	0	367 478	1 178 958	1 263 443	296 822	177 264
4 aastat hiljem		0	0	0	468 681	1 263 443	298 152	177 264
5 aastat hiljem		0	0	0	0	979 837	294 403	177 264
Kumulatiivsed hüvitised	75 136	372 326	701 836	397 101	799 245	953 339	280 862	177 264
RNE 31.12.2019	916 745	737 033	438 299	0	0	26 498	0	0
Regressid	0	0	0	-29 623	-330564	0	0	0
Kahjud kokku	991 881	1 109 359	1 140 134	367 478	468 681	979 837	280 862	177 264
Erinevus esialgsest	0	-17 443	88 269	623 734	358 859	351 077	675 201	856 026

Üle 100 000 eurot suuruseid kahjusid on kogu tegutsemisaja jooksul välja makstud kaksteist. 31.12.2019 seisuga on kahjude katteks moodustatud eraldiste summa 2,1 mln eurot. Juhtkond hindab eraldiste moodustamise aluseks olevaid hinnanguid adekvaatseks ning vajadust möödumata riskide eraldise moodustamiseks ei näe. Samas tulenevalt ajas reserveerimisprotsessi olemuslikust ebakindlusest ja muutuvatest teguritest ei saa tagada, et need summad oleksid lõplikud.

Tulenevalt Aktsiaseltsi ajalooliselt väga tugevast kapitaliseeritusest ja likviidsuspositsioonist on võimalik kogu Aktsiaseltsi tegevusega seotud likviidsuse vajadus ära katta vahenditega kontol. Kindlustushüvitise maksmise kohustust on enamikel juhtudel võimalik ette prognoosida klientide maksehäirete raporteerimise tagajärjel.

Likviidsusrisk

Likviidsusriski juhtimise eesmärk on tagada Aktsiaseltsi jätkusuutlikkus kohustuste õigeaegsel teenindamisel ning välistades vabade vahendite paigutamise selliselt, et rahaliste vahendite vajaduse tekkimisel esineb viivitus positsioonide realiseerimise tõttu.

Tulenevalt Aktsiaseltsi ajalooliselt väga tugevast kapitaliseeritusest ja likviidsuspositsioonist, ei ole vajalik eraldi hinnata menetlustähtaegade erinevusi sissetulevate ja väljaminevate rahavoogude vahel, kuna kogu võimalik Aktsiaseltsi tegevusega seotud likviidsuse vajadus on võimalik ära katta vahenditega kontol.

Aktsiaseltsi tegevuskulud on väga täpselt etteprognoositavad ja jaotuvad aasta lõikes ühtlaselt. Kindlustushüvitise maksmise kohustust on enamikel juhtudel võimalik ette prognoosida klientide

maksehäirete raporteerimise tagajärjel. Ootamatult saabub kindlustushüvitise maksmise kohustus kindlustatud ostja ootamatu pankrotistumise korral (millisel juhul ei pruugi kliendil olla tekkinud kohustust maksehäirest raporteerida). Viimati nimetatud juhtumite osakaal on väike ning valmisolek nendeks on tagatud likviidsusreservi kehtestamisega.

Likviidseteks vahenditeks loetakse Aktsiaseltsis raha pangakontol, üleöödeposiiti pangas ja tähtajalisi hoiuseid pangas, mille tähtaja lõpuni on jäänud vähem kui 7 päeva. Likviidsete vahendite hulka võib arvata ka edasikindlustusandja deposiidi (olemasolul) kuni edasikindlustusandja vastutuseni IBNR ja RBNS eraldiste osas. Kui edasikindlustusandja deposiit on väiksem kui tema vastutus IBNR ja RBNS eraldistest, tuleb vahe katta Aktsiaseltsi likviidsete vahenditega kontol.

Finantsvarade ajaline jaotus:

<i>tuh eurot</i>	31.12.2019	31.12.2018
Kuni 1 aasta	22 103	26 457
2-5 aastat	6 191	6 963
üle 5 aasta	8 558	4 994
KOKKU	36 852	38 413

Tabel on koostatud eeldusel, et deposiidid ja väärtpaberid realiseeritakse tähtaja saabumisel. Lisaks on Aktsiaseltsil nõudeid kindlustuslepingutest ja muid nõudeid kokku summas 1,76 mln eurot. Täpsem ülevaade antud nõuetest on toodud lisa 9.

Finantskohustised summas 21 619 eurot on kõik alla ühe aastased kohustised sisaldades võlgnevusi tarnijatele (vt lisa 16,17).

Lisaks on Aktsiaseltsil kohustisi kindlustuslepingutest kokku 1,8 mln euro ulatuses, mille osas on ülevaade antud lisades 14-15. Kohustisena on kajastatud ka riiklik edasikindlustuse deposiit, mille arvelt makstakse tulevikus välja riikliku edasikindlustusega väljastatud kindlustuslepingutest tulenevaid võimalikke kahjusid. Deposiidi summa seisuga 31.12.2019 oli 14,6 mln eurot (lisa 13). Deposiidi näol on tegemist pikaajalise ressursiga, mida Aktsiaselts kasutab ekspordi riikliku tagamise seaduse (ERTS) alusel. Riikliku edasikindlustuse deposiiti on kirjeldatud lisa 1 punktides 13.

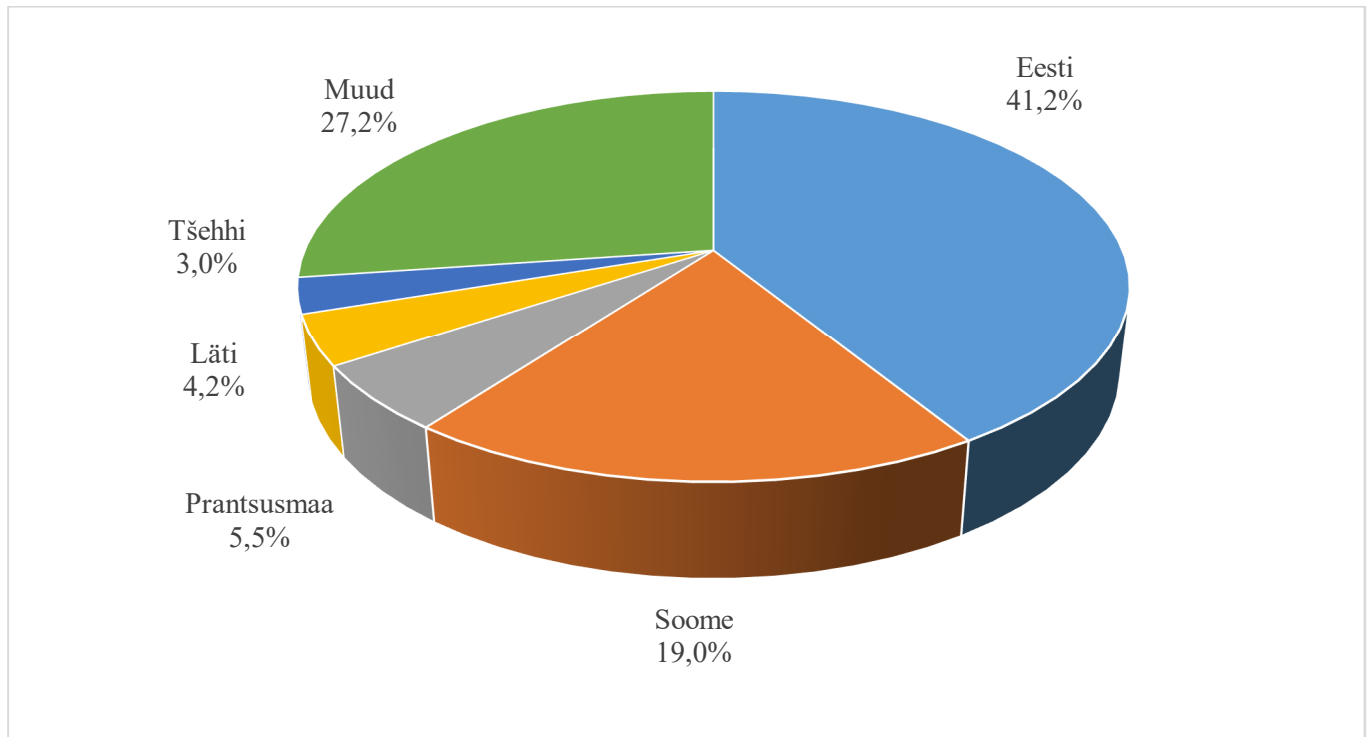
Krediidirisk

Krediidiriskina käsitletakse Aktsiaseltsis riski, et Aktsiaseltsi bilansis kajastatavad rahalised nõuded vastaspoolte vastu ei ole sissenõutavad või kaotavad oma likviidsuse. Krediidiriski juhtimise mõte on, et Aktsiaseltsi finantsseisundi aruandes kajastatud rahalised nõuded on turvalised ja vastaspoolel on suutelised rahalisi nõudeid kokkulepitud tingimustel täitma. Krediidirisk esineb Aktsiaseltsis eelkõige läbi edasikindlustuse lepingute ja likviidseid vahendeid haldavate pankade. Riski juhtimiseks kasutatav põhiline meede on hoolikas partnerite valik, määrates selged nõuded tunnustatud ja aktsepteeritavatele vastaspooltele. Samuti peab olema tagatud piisav hajutatus partnerite

vahel nii, et ühe partneri võimalik ootamatu makseraskus ei seaks ohtu Aktsiaseltsi jätkusuutlikku tegutsemist.

Partneriteks tohib valida pankasid, kes tegutsevad Eestis väljastatud tegevusloa alusel või Euroopa Liidus väljastatud tegevusloa alusel tegutsevate pankade Eesti tegevusloa alusel tegutsevaid filiaale. Edasikindlustuspartneriteks tohib valida edasikindlustuse teenusepakkujaid, kellele on tegevusloa väljastatud riigis, kus edasikindlustusandjate tegutsemise aluste osas kehtivad samaväärsed nõuded Euroopa Liidus edasikindlustusandjale kehtestatud nõuetega.

Geograafiliste piirkondade lõikes on krediidirisk seotud Põhjamaadega. Täpsem ülevaade on esitatud allpool toodud diagrammis.



Tegevusharude lõikes on risk seotud eelkõige Põhjamaade finantssektoriga.

Moody's pikaajalise krediidireitingu järgi jagunevad finantsvarad seisuga 31.12.2019 alljärgnevalt:

<i>tuh eurot</i>	31.12.2019	31.12.2018
Aa2	4 040	6 349
Aa3	7 001	7 000
A1	525	984
A2	1 015	1 489
A3	2 605	10 583
Baa1	11 074	3 845
Baa2	6 757	4 110
Baa3	2 660	2 553
Reitinguta	1 175	1 500
KOKKU	36 852	38 413

Finantsvaradest 45,5% oli investeeritud võlakirjadesse, mille kajastamine toimus õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi. Kõik õiglasest väärtuses kajastatavatest finantsinvesteeringutest kuulusid seisuga 31.12.2019 esimesse tasemesse ehk finantsvarad, mille õiglane väärtus määratakse kasutades aktiivsetel turgudel noteeritud hindu.

Muud krediidiriskid on nende mahtusid arvestades väheolulised ja nende juhtimist eraldi ei käsitleta.

Tururisk

Tururiskina defineerib Aktsiaseltsi vara väärtuse muutust tulenevalt valuuta-, väärtpaberi- ja muudel turgudel toimunud tehingutest ja sündmustest. Tururisk esineb Aktsiaseltsis eelkõige investeerimistegevuse, vähesel määral ka kindlustustegevuse kaudu. Investeerimistegevuse all peetakse silmas Aktsiaseltsi käsutuses olevate rahaliste vahendite investeerimist finantsinstrumentidesse ja väärtpaberitesse eesmärgiga teenida suuremat tulu kui teenitaks raha pangakontol hoidmise eest.

Tururiskina investeerimistegevuses eristatakse intressiriski, valuutariski, aktsiariski ja kaubeldavate toorainete riski. Kindlustustegevuse jaoks võib tururiskina esineda valuutarisk.

Tururiski juhtimise aluseks on võlakirju emiteerinud ettevõtjate sektoripõhisele kuhjumisele piirangu seadmine ja aktsepteeritavale võlakirjale reitingupiiri seadmine. Tururiski maandamiseks on igale tururiski alamkategooriale seatud nõudmised ja piirangud, mida tuleb tehingute tegemisel järgida. Investeerimistegevusse on kaasatud vaid Aktsiaseltsi omavahendid ja kattevara. Edasikindlustusandjate deposiite ega muid tulevaste kulude ettemakseid pole lubatud investeerimistegevusse kaasata. Selliseid rahalisi vahendeid hoiab Aktsiaselts põhitegevusest eraldatud pangakontodel (lubatud on ainult kuni 12-kuulised tähtajalised hoiused tingimusel, et hoiuseid saab lõpetada kuni ühenädalase etteteatamisega).

Intressirisk esineb Aktsiaseltsis vaid investeerimistegevuses. Aktsiaselts peab järgima konservatiivset hoiakut ning paigutama raha vaid madala riskiga instrumentidesse, mille intressimäärade käitumine on ettearvatav. Investeerimistegevuses on lubatud omavahenditele vastavat vara paigutada ainult kindla tähtajaga eurodes emiteeritud reguleeritud turul kaubeldavatesse võlakirjadesse, millele on sise-eeskirjades sätestatud tingimuste kohaselt omistatud investeerimisjärgu krediidireiting. Aruandeperioodi lõpu seisuga moodustas Aktsiaseltsi rahalistest vahenditest 54,5% arvelduskontol hoitavad vahendid ning tähtajalised hoiused. Nendel intressirisk puudub. Võlakirjadesse oli aruandeperioodi lõpu seisuga paigutatud 45,5% vahenditest. Modifitseeritud kestuse aluselt teostatud sensitiivsusanalüüsi põhjal mõjutab intressimäärade muutus 1% võrra portfelli turuväärtust ca 700,2 tuhat euro võrra.

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad vahetuskursside muutuste tõttu. Aktsiaselts pakub teenust Eesti turul ja Eesti ettevõtjatele, seetõttu on arveldusvaluutaks euro. Lühiajalist krediidikindlustust ei ole lubatud pakkuda muus valuutas kui

euro. Kõik kindlustusmaksed arvutatakse vaid eurodes ja arveldatakse eurodes. Kindlustushüvitised, sh kindlustusvõtjate poolt ostjatele eurost erinevas valuutas väljastatud arvetega seotud kindlustushüvitised, arvestatakse eurodes. Sellest tulenevalt olid ka kõik finantsvarad 31.12.2019 seisuga eurodes. Aktsiaseltsi investeerimistegevuse raames on lubatud vahendeid paigutada ainult eurodes väljastatud instrumentidesse.

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on risk, et Aktsiaselts kannab kahju inimliku tegevuse või vea tõttu või süsteemide ebakorrekse toimimise tõttu. Kahju võib olla nii varaline kui ka mittevaraline (nt maineriski realiseerumine). Aktsiaseltsi tegevuse ulatust ja spetsiifilist valdkonda arvestades, on operatsiooniriski juhtimisel fookuses eelkõige sisemise ja välise pettuse riski vähendamine ja vajalike infotehnoloogiliste süsteemide toimimise tagamine ja varundamine.

Operatsiooniriski juhitakse läbi korrektsete ärikontrolli sise-eeskirjade kehtestamise, mille eesmärgiks on luua toimiv sisekontrollisüsteem. Operatsiooniriski realiseerumise juhtum esineb, kui avastatakse tahtlikult või tahtmatult (töötaja lohakuse või hoolimatuse tõttu) toime pandud pettus või kui IT süsteemide rikke tõttu on kaduma läinud kriitilised andmed, samuti kui IT süsteemid ja Aktsiaseltsi tegevusruumid on kättesaamatud rohkem kui 24 tundi või kui esineb muu ette planeerimata sündmus, mis seab ohtu Aktsiaseltsi igapäevase tegevuse.

Operatsiooniriski tuvastamiseks korraldab Aktsiaseltsi juhtivanalüütik pistelisi kontrolle pettuseriski tuvastamiseks.

Mainerisk

Aktsiaseltsi oluliseks tegevuse aluseks on usaldus, millele tuginedes kliendid ja koostööpartnerid julgevad kasutada Aktsiaseltsi teenuseid. Usalduse tekkimise aluseks on Aktsiaseltsi tegevuse vastavus klientide ja koostööpartnerite ootustele. Selle tulemuseks on Aktsiaseltsi üldine hea maine klientide ja koostööpartnerite seas.

Maineriski juhtimisel on suurim roll erinevate tegevuste ja mõjutajate välistamisel või nende riskitaluvuse piirist välja arvamisel. Maineriski tuvastamine toimub selliste tegevuste ning sündmuste kindlaks tegemise teel, mis võivad kaasa tuua maineriski realiseerumise. Maineriski puudutavatele intsidentidele tuleb juhatuse esimehel reageerida viivitamatult ning koostada tegevuskava iga intsidendi kohta.

Kapitali juhtimine

Kapitalijuhtimise eesmärgiks on juhtida kapitali nii, et oleks tagatud Aktsiaseltsi jätkusuutlikkus ning kindlustades seeläbi kindlustusvõtjate, kreditoride ja aktsionäride huvide kaitse.

Vastavalt kindlustustegevuse seadusele ei või kindlustusandja omavahendite summa ühelgi hetkel olla väiksem omavahendite miinimumist ega omavahendite normatiivist. Vastavalt seadusele peavad krediidikindlustusega tegeleva kindlustusseltsi omavahendid olema minimaalselt 3,7 mln eurot.

Aktsiaseltsi omakapital 31.12.2019 seisuga moodustas 21,2 mln eurot. Aktsiaseltsi solventsuspositsioon vastavalt Solventsus II reeglitele on samuti tugev ning vastab igati seaduses ning muudes regulatiivsetes dokumentides kehtestatud nõuetele.

Lisaks on vastavalt ekspordi riikliku tagamise seaduse § 14 avatud Aktsiaseltsi juures Eesti Vabariigi poolt edasikindlustaja deposiit riikliku edasikindlustuse tingimustele vastavate kindlustuslepingute alusel eksporditagatistest tulenevate edasikindlustusandja kohustuste täitmiseks. Antud deposiidi saldo seisuga 31.12.2019 oli 14,6 mln eurot (vt lisa 13).

Lisa 3. Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest

	2019	2018
Kogutud brutopreemiad	1 600 490	1 703 406
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	-1 848	25 249
Tulu kindlustusmaksetest kokku	1 598 642	1 728 655
Edasikindlustuse preemiad	-804 607	-861 893
<i>sh.riiklik edasikindlustus</i>	-137 220	-167 633
Muutus ettemakstud preemiate eraldises, edasikindlustuse osa	2 229	-17 392
<i>sh.riiklik edasikindlustus</i>	2 160	-15 108
Tulud kindlustusmaksetest edasikindlustaja osa kokku	-802 378	-879 284
KOKKU	796 264	849 371

AS KredEx Krediidikindlustus tegeleb vaid kahjukindlustuse alaliigi krediidikindlustusega. Kõik kindlustuslepingud on sõlmitud eurodes.

Lisa 4. Tulu investeeringutest

	2019	2018
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi:		
Intressitulu võlakirjadelt	224 951	151 468
Kasum/kahjum võlakirjade väärtuse muutusest	421 968	-197 590
Kasum/kahjum võlakirjade müügist	-1 621	-26 235
Kokku	645 298	-72 357

	2019	2018
Laenud ja nõuded:		
Intressitulu deposiididelt	12 940	2 856
Intressitulu rahalt ja raha ekvivalentidelt	1 397	2 177
Kokku	14 337	5 033
Tulu investeringutest kokku	659 635	-67 324

Lisa 5. Muu tegevustulu

	2019	2018
Tulud krediidiraportitest	132 525	132 860
Edasikindlustuse komisjonitasud	188 689	195 674
Muu tulu	4 413	14 393
KOKKU	325 627	342 927

Lisa 6. Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud

	2019	2018
Kindlustushüvitised	-332 339	-607 849
Kahjukäsitluskulud	-84 084	-64 657
<i>sh. töötasu</i>	<i>-55 713</i>	<i>-44 645</i>
<i>muud tegevuskulud</i>	<i>-5 073</i>	<i>-4 723</i>
<i>teenused kolmandatelt isikutelt</i>	<i>-23 298</i>	<i>-15 289</i>
Regressid ja jääkvara realiseerimine	266 607	568 164
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-14 410	-463 646
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud kokku	-164 226	-567 988
Edasikindlustaja osa kindlustushüvitistes	146 911	305 538
Edasikindlustaja osa regressides ja jääkvara realiseerimises	-132 629	-284 981
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	-11 451	213 743
Edasikindlustaja osa kokku	2 831	234 300
Neto kindlustushüvitised kokku	-161 395	-333 688

Lisa 7. Tegevuskulud

	2019	2018
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud		
Tööjõukulud	180 470	196 188
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	2 464	17 295
Materiaalse ja immateriaalse vara amortisatsioonikulu	15 295	852
Turunduskulud	48	13 386
Muud tegevuskulud	34 279	15 651
Sõlmimiskulud kokku	232 556	243 372
Administratiivkulud		
Tööjõukulud	367 796	209 931
Sisseostetud teenused	123 367	119 892
Infoteenuste tasud	63 661	51 270
Järelvalvetasud	36 582	34 526
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	11 277	20 180
Materiaalse ja immateriaalse vara amortisatsioonikulu	15 295	852
Investeeringute haldamise kulud	35 490	26 615
Muud tegevuskulud	115 091	118 328
Administratiivkulud kokku	768 559	581 594
Tegevuskulud kokku	1 001 115	824 966

Töölepingu alusel töötajate keskmine arv oli 9,1 ja neile arvestatud töötasu 354 030 eurot.

Juhtimis- ja kontrollorgani liikmete keskmine arv oli 6,9 ja neile arvestatud töötasu 204 903 eurot.

Lisa 8. Materiaalne ja immateriaalne põhivara ning kasutamisosiguslikud varad

Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivarana soetusmaksumusega 7 220 eurot on täielikult amortiseerinud, kuid on endiselt kasutuses.

Immateriaalne põhivara

	Arvuti tarkvara
Soetusmaksumus 31.12.2017	26 832
Soetamine	0
Soetusmaksumus 31.12.2018	26 832
Soetamine	0
Soetusmaksumus 31.12.2019	26 832

	Arvuti tarkvara
Akumuleeritud kulum 31.12.2017	20 094
Arvestatud kulum 2018	1 704
Akumuleeritud kulum 31.12.2018	21 798
Arvestatud kulum 2019	1 704
Akumuleeritud kulum 31.12.2019	23 502
<hr/>	
Jääkmaksumus 31.12.2017	6 738
Jääkmaksumus 31.12.2018	5 034
Jääkmaksumus 31.12.2019	3 330

Kasutusõiguse varad

	Rendipind (kontor)
Soetusmaksumus 01.01.2019	97 793
Soetamine	0
Arvestatud kulum	28 886
Jääkmaksumus 31.12.2019	68 907

Kasutusõiguse varadena on kajastatud bürooruumide üürimaksed rendiperioodi lõpuni aadressil Hobujaama 4.

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekuid Aktsiaseltsil 31.12.2019 seisuga ei olnud.

Lisa 9. Nõuded

Muud nõuded

	31.12.2019	31.12.2018
Krediidiraportite tasud	15	1 698
KOKKU	15	1 698

Aasta jooksul kanti kuludesse ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid summas 0 eurot (2018. a. 3 401 eurot). Üle 90 päeva vanuseid nõudeid aasta lõpu seisuga ei olnud.

Viitlaekumised ja ettemakstud tulud

	31.12.2019	31.12.2018
Intresside viitlaekumine	136 505	92 327
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	49 463	39 815
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku	185 968	132 143

Nõuded kindlustustegevusest

	31.12.2019	31.12.2018
Nõuded kindlustuslepingutest (kindlustusmaksetest)	513 578	594 843
Nõuded kindlustustegevusest kokku	513 578	594 843

Nõuded kindlustuslepingutest kajastavad aruandekuupäeva seisuga tasumata arveid kindlustusmaksete eest. Kajastatud nõuetest on pikaajaline üks nõue summas 360 187 eurot, millest järgneva 12 kuu jooksul laekub 100 000 eurot. Ülejäänud nõuded on realiseeritavad 12 kuu jooksul. Üle 90 päeva vanuseid nõudeid aasta lõpu seisuga ei olnud. Pikaajalise nõude diskonteerimisel on kasutatud intressimäära 7,6%. Intressimäära muutus 1% võrra mõjutaks nõude suurust ligikaudu 7 tuh euro võrra.

Aasta jooksul kanti kuludesse ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid netona edasikindlustusest kogusummas 9 060 eurot (2018. a. 17 070 eurot).

Nõuded edasikindlustuslepingutest

	31.12.2019	31.12.2018
Riiklik edasikindlustus		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	5 502	3 342
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	295 584	422 357
Kokku riiklik edasikindlustus (vt lisa 13,14 ja 22)	301 086	425 699
Eraedasikindlustus		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	53 132	53 063
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	732 358	617 036
Kokku eraedasikindlustus	785 490	670 099
KOKKU	1 086 576	1 095 798

Lisa 10. Finantsinvesteeringud

Seisuga 31.12.2019 koosnesid Aktsiaseltsi finantsinvesteeringud hoiustest krediidasutustes ning võlakirjadest, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi.

Investeerimisportfellis olevate võlakirjade õiglase väärtuse määramisel kasutatakse Bloomberg infosüsteemist saadud aktiivse turu hinnanoteeringuid või väärtpaberiportfelli haldaja poolt antud hinnanoteeringuid. IFRS 13 sätestatud õiglase väärtuse määramise hierarhia kolme taseme hulgast kuulusid kõik Aktsiaseltsi õiglases väärtuses kajastatavad finantsinvesteeringud seisuga 31.12.2019 esimesse tasemesse ehk finantsvarad, mille õiglase väärtus määratakse kasutades aktiivsetel turgudel noteeritud hindu.

	31.12.2019	31.12.2018
Tähtajalised deposiidid (vt lisad 18)	8 000 000	8 000 000
Võlakirjad (vt lisad 18 ja 19)	16 761 000	14 462 852
Finantsvarad kokku	24 761 000	22 462 852

Lisa 11. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad arvelduskontol olevatest vahenditest pangas. 31.12.2019 ja 31.12.2018 seisuga olid kõik rahalised vahendid arvelduskontol eurodes.

	31.12.2019	31.12.2018
Raha arvelduskontol (vt lisad 18)	12 091 241	15 950 604
KOKKU	12 091 241	15 950 604

Lisa 12. Omakapital

	31.12.2019	31.12.2018
Aktsiakapital	19 173 600	19 173 600
Aktsiate arv	191 736	191 736
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	100,00	100,00
Kohustuslik reservkapital	83 185	83 185
Tasandusreserv	0	0

Vastavalt põhikirjale on Aktsiaseltsi aktsiakapitali minimaalseks suuruseks 4 793 374 eurot ja maksimaalseks suuruseks 19 173 600 eurot. Aktsiate nimiväärtuseks on 100,00 eurot. Aktsiakapitalist kuulub 2/3 ehk 127 824 aktsiat Eesti Vabariigile, keda esindab Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium ning 1/3 ehk 63 912 aktsiat Sihtasutusele KredEx. Aktsiad on ühte liiki nimelised aktsiad. Vastavalt äriseadustikule annab aktsia aktsionärile õiguse osaleda aktsionäride üldkoosolekul ning kasumi ja Aktsiaseltsi lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel, samuti muud seaduses sätestatud ja põhikirjaga ettenähtud õigused.

Omakapitali reservid koosnevad kohustuslikust reservkapitalist, mis moodustatakse iga-aastasest puhaskasumi eraldisest. Vastavalt põhikirjale suunatakse reservkapitali igal aastal 1/20 Aktsiaseltsi puhaskasumist, kuni see moodustab 1/10 aktsiakapitalist.

Lisa 13. Riikliku edasikindlustuse kahjureserv

	2019	2018
Saldo 01.01	14 384 127	14 255 512
Teenitud intressitulu investeerimisest	0	41 368
Väärtpaberite väärtuse muutus	0	-51 965
Laekunud regressid	83 895	0
Kogutud kindlustuspreemiad riikliku tagatisega lepingutest	137 220	167 633
Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt	-20 582	-22 090
Välja makstud kahjud	0	-6 332
Saldo 31.12 (vt lisad 2 ja 21)	14 584 660	14 384 127
Tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	5 502	3 342
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	295 584	422 357
Kokku tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest (vt lisad 9 ja 22)	301 086	425 699
Neto kohustis edasikindlustuse deposiidist 31.12	14 283 574	13 958 428

Riiklikest eksporditagatistest tulenevate võimalike nõuete otsese mõju maandamiseks on ekspordi riikliku tagamise seaduses ette nähtud seaduse tasandil edasikindlustusandja deposiidi loomine kindlustusandja juures, kuhu eraldatakse riigi poolt vahendid. Deposiiti kantakse riigi poolt edasikindlustatud riskidele vastav edasikindlustuspreemia, millest on maha arvatud komisjonitasu, samuti deposiidi vahendite investeerimisest saadav tulu ja deposiidi arvelt täidetud kohustiste tagasinõudest võlgnikelt saadud vahendid.

Lisa 14. Kohustised kindlustuslepingutest

(eurodes)	31.12.2019	Eraldise suurendamine	Eraldise vähendamine	31.12.2018
Bruto				
Ettemakstud preemiate eraldis	117 269	117 269	-115 421	115 421
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	2 093 487	346 749	-353 295	2 100 033
Teatatud ja käsitluses olevate kahjude eraldus (RBNS)	24 943	353 295	-332 339	3 987
Kokku (vt lisa 2)	2 235 699	817 312	-801 054	2 219 441

(eurodes)	31.12.2019	Eraldise suurendamine	Eraldise vähendamine	31.12.2018
Edasikindlustuse osa				
Ettemakstud preemiate eraldis	58 634	58 634	-56 405	56 405
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	1 015 471	135 460	-157 388	1 037 399
Teatatud ja käsitluses olevate kahjude eraldus (RBNS)	12 471	157 388	-146 911	1 994
Kokku (vt lisa 10)	1 086 576	351 482	-360 704	1 095 798
Neto				
Ettemakstud preemiate eraldis	58 635	58 635	-59 016	59 016
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	1 078 016	211 289	-195 907	1 062 634
Teatatud ja käsitluses olevate kahjude eraldus (RBNS)	12 472	195 907	-185 428	1 993
KOKKU	1 149 123	465 831	-440 351	1 123 643

Möödumata riskide eraldist ei ole moodustatud, sest juhtkonna hinnangul on ettemakstud preemiate eraldis ja rahuldamata nõuete eraldis arvestuslikult piisavad enne aruandekuupäeva kehtima hakanud kindlustuslepingute pärast aruandekuupäeva toimuvate kahjude ning lepingute haldamisega seotud kulude katmiseks.

Lisa 15. Kohustised edasikindlustuslepingutest

	31.12.2019	31.12.2018
Kohustis edasikindlustaja ees	343 181	334 432
KOKKU (vt lisa 2)	343 181	334 432

Kohustis kajastab Aktsiaseltsi kohustust tasuda edasikindlustajatele edasikindlustajate osa kogutud kindlustusmaksetest, millest on maha arvatud edasikindlustuse komisjonitasu. Lisaks on summast maha arvatud kindlustushüvitiste ja kahjukäsitluskulude edasikindlustajate osa ning lootusetute nõuete edasikindlustajate osa. Juurde on arvatud laekunud regressinõuete edasikindlustajate osa.

Lisa 16. Muud kohustised

	31.12.2019	31.12.2018
Kindlustusvõtjate ettemaksed	146 972	122 188
Edasikindlustuse komisjonitasude muutuse reserv	14 067	15 327
Kokku	161 039	137 515
Võlad tarnijatele (vt lisa 2, 17)	21 619	33 441
Võlad töövõtjatele	54 230	11 136
Muud kohustised	8 288	5 738
Kohustised riigi ees	0	2 500 000
Kohustused rendilepingutest	67 929	0
Kokku	152 066	2 550 315
Muud kohustised kindlustustegevusest kokku (vt lisa 2)	313 105	2 687 830
Käibemaksu kohustis	1 433	1 531
Tulumaksu kohustis	5 834	6 556
Sotsiaalmaksu kohustis	10 344	11 712
Maksudkohustised kokku	17 611	19 799
KOKKU	330 716	2 707 630

Lisa 17. Finantsvarade ja -kohustiste õiglane väärtus

	Bilansiline väärtus			Kokku	Õiglane väärtus			Kokku
	Laenu- ja nõuded	Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses		Tase 1	Tase 2	Tase 3	
31.12.2019								
Finantsvarad								
Tähtajalised deposiidid (vt lisa 11)	8 000 000	0	0	8 000 000	-	-	-	-
Võlakirjad (vt lisad 11, 20)	0	16 761 000	0	16 761 000	16 761 000	0	-	16 761 000
Raha ja raha ekvivalendid (vt lisa 12)	12 091 241	0	0	12 091 241	-	-	-	-
Finantsvarad kokku	20 091 241	16 761 000	0	36 852 241	16 761 000	0	-	16 761 000
Finantskohustised								
Muud finantskohustised (vt lisad 2 ja 17)	0	0	21 619	21 619	-	-	-	-
Finantskohustised kokku	0	0	21 619	21 619	-	-	-	-

	Bilansiline väärtus			Õiglane väärtus				
	Laenud ja nõuded	Finantsvarad õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande	Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
31.12.2018								
Finantsvarad								
Tähtajalised deposiidid (vt lisa 11)	8 000 000	0	0	8 000 000	-	-	-	-
Võlakirjad (vt lisad 11, 20)	0	14 462 852	0	14 462 852	14 078 732	384 120	-	14 462 852
Raha ja raha ekvivalendid (vt lisa 12)	15 950 604	0	0	15 950 604	-	-	-	-
Finantsvarad kokku	23 950 604	14 462 852	0	38 413 456	14 078 732	384 120	-	14 462 852
Finantskohustised								
Muud finantskohustised (vt lisad 2 ja 17)	0	0	33 441	33 441	-	-	-	-
Finantskohustised kokku	0	0	33 441	33 441	-	-	-	-

Lisaks on Aktsiaseltsil nõudeid kindlustuslepingutest ja muid nõudeid kokku summas 1 757 074 eurot. Täpsem ülevaade antud nõuetest on toodud lisas 9. Kindlustuslepingutest tulenevaid kohustisi on Aktsiaseltsil 2 549 818 euro ulatuses. Täpsem ülevaade kohustistest on toodud lisas 2, 14, 15 ja 16. Kohustisena on kajastatud ka riiklik edasikindlustuse deposiit, mille osas on ülevaade toodud lisas 13.

Aktsiaseltsi juhatuse hinnangul ei erine bilansis amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud varade ja kohustiste väärtused oluliselt nende õiglasest väärtusest seisuga 31.12.2018. Nõuded klientidele ja muud nõuded ning kohustised edasikindlustuslepingutest ja muud kohustised kindlustustegevusest on tavapärase äritegevuse käigus tekkinud ja kuuluvad tasumisele lühiajaliselt, mistõttu ei erine nende õiglane väärtus juhtkonna hinnangul bilansilisest väärtusest oluliselt. Need nõuded ja kohustised ei kannu intressi.

Lisa 18. Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus krediidireitingute lõikes

	31.12.2019	Osakaal	31.12.2018	Osakaal
A1	525 210	3%	983 885	7%
A2	1 014 965	6%	1 488 755	10%
A3	2 604 600	16%	982 360	7%
Baa1	3 198 750	19%	3 844 990	27%
Baa2	6 757 090	40%	4 109 905	28%
Baa3	2 660 385	16%	2 552 955	18%
Reitinguta	0	0%	500 002	3%
Kokku	16 761 000	100%	14 462 852	100%

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaperite jaotus pikkuse järgi

	31.12.2019	Osakaal	31.12.2018	Osakaal
0-5 aastat	8 203 080	49%	9 468 645	65%
üle 5 aasta	8 557 920	51%	4 994 207	35%
Kokku	16 761 000	100%	14 462 852	100%

Kuni 12 kuu lunastustähtajaga väärtpapereid on summas 2 011 590 eurot. Jaotuse tegemisel on lähtutud aruandekuupäeva ja lunastustähtaja vahest.

Lisa 19. Kasutusrent

Seoses IFRS 16 „Rendilepingud“ rakendamisega ei ole enam Aktsiaseltsil ühtegi vara, mis klassifitseeruks kasutusrendiks. Varasemalt klassifitseeris Aktsiaselts kontori rendipinda aadressil Hobujaama 4 kasutusrendiks vastavalt IAS 17-le (üürikulud 2019.a 31 227 eurot). Alates 2019.a algusest kajastab Aktsiaselts kontori rendipinna lepingut rendilepinguna IFRS 16 tähenduses. Täpsem info leitav lisa 2 alapunktidest 9 ja 21.

Lisa 20. Tingimuslikud kohustised

Tulumaksukohustis

	31.12.2019	31.12.2018
Tulumaksukohustis	391 915	268 112
Kokku tulumaksukohustis	391 915	268 112

Aktsiaseltsi jaotamata kasum seisuga 31.12.2019 moodustas 1 959 574 eurot (31.12.2018 1 340 557 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 395 915 eurot (31.12.2018 268 112 eurot), seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 1 567 659 eurot (31.12.2018 1 072 446 eurot).

Lisa 21. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks loetakse:

1. Aktsiaseltsi aktsionäre (vt lisa 1)
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 170,7 tuhat eurot. Nõukogu liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid 33,9 tuhat eurot.

Juhatuse liikmete tasustamine lähtub Aktsiaseltsi huvidest pikaajalises perspektiivis. Juhatuse liikmete tasu koosneb fikseeritud tasust, mille määrab nõukogu ja tulemustasust, mida makstakse kokkulepitud majandustulemuste ja pikaajaliste eesmärkide saavutamise eest. Eesmärgid on nii kvalitatiivsed (kliientide rahulolu, teenuste turule toomine, riskide hajutatus vms) kui ka konkreetsete majandusnäitajatega seotud (kasumlikkus, madal kahjus, tegevuskulude tase vms). Tulemustasusid ei või siduda lühiajaliste eesmärkidega ja kõrgendatud riskide võtmisega. Tulemustasu arvestatakse bruto kuutöötasu kordsetes (0-1 osaliselt alla ootuste; 1-2 väga hea; 2-3 suurepärane; 3-4 erakordne).

Aktsiaseltsi tegevuse lõpetamisel Aktsiaseltsi algatusel on juhatuse liikmetele ette nähtud kompensatsioon kolme kuupalga ulatuses.

Muud tehingud seotud osapooltega.

Aktsiaselts on aruandeperioodil ostnud teenuseid seotud osapooltelt alljärgnevalt:

Ostetud teenused	2019	2018
SA KredEx (aktsionär)	157 747	146 020
Rahandusministeerium	554	18
Riigiettevõtted	858	418
KOKKU	159 159	146 456

Riikliku edasikindlustuse deposiidi kohta ülevaade lisa 1 punktis 13 ning lisa 13.

Nõuded ja kohustised aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 31.12.2019 olid alljärgnevad:

	31.12.2019	31.12.2018
Nõuded		
SA KredEx (aktsionär)	0	24
Eesti Vabariik (aktsionär) (vt lisa 9)	301 086	425 699
Juhatuse liikmed	0	2
Kohustised		
SA KredEx (aktsionär)	11 773	20 440
Eesti Vabariik (aktsionär) (vt lisa 13,14)	14 584 660	16 884 127
Riigiettevõtted	54	25
Juhatuse liikmed	15 965	3 706
KOKKU	14 612 451	16 908 298

Juhatusel liikmete allkirjad 2019. a majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS KredEx Krediidikindlustus 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Erki Aamer	juhatuse esimees	<i>/allkirjastatud digitaalselt/</i>	11.03.2020
Rauno Mürk	juhatuse liige	<i>/allkirjastatud digitaalselt/</i>	11.03.2020

Kasumi jaotamise ettepanek

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2019 oli 1 959 574 eurot, millest 2019. aasta puhaskasum moodustas 619 016 eurot.

Juhatus teeb ettepaneku jaotada Aktsiaseltsi KredEx Krediidikindlustus jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2019 järgmiselt:

1. maksta aktsionäridele dividendidena 150 000 eurot;
2. suunata kohustuslikku reservkapitali 30 951 eurot;
3. jätta ülejäänud jaotamata kasum summas 1 778 623 eurot jaotamata

Tegevusalade loetelu

AS KredEx Krediidikindlustus müügitulu jagunes vastavalt EMTAK klassifikaatoritele alljärgnevalt:

<i>Eurodes</i>	2019	2018
Kahjukindlustus (EMTAK kood 65121)	1 600 490	1 703 406
KOKKU	1 600 490	1 706 406