

AS KredEx Krediidikindlustus

Majandusaasta aruanne 2018

Majandusaasta algus: 01.01.2018
Majandusaasta lõpp: 31.12.2018

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 2018	3
ÜHINGUJUHTIMISE ARUANNE 2018	7
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE 2018	13
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	17
Lisa 1. Aastaruande koostamise põhimõtted ja printsiibid	17
Lisa 2. Riskide juhtimine	31
Lisa 3. Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest	39
Lisa 4. Tulu investeringutest	39
Lisa 5. Muu tegevustulu	40
Lisa 6. Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud	40
Lisa 7. Tegevuskulud	41
Lisa 8. Materiaalne ja immateriaalne põhivara	41
Lisa 9. Nõuded	42
Lisa 10. Finantsinvesteeringud	43
Lisa 11. Raha ja raha ekvivalendid	44
Lisa 12. Omakapital	44
Lisa 13. Deposiit edasikindlustusandjalt	45
Lisa 14. Riiklik sihtfinantseering	45
Lisa 15. Kohustised kindlustuslepingutest	46
Lisa 16. Kohustised edasikindlustuslepingutest	47
Lisa 17. Muud kohustised	47
Lisa 18. Finantsvarade ja -kohustiste õiglane väärtus	48
Lisa 19. Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	49
Lisa 20. Kasutusrent	50
Lisa 21. Tingimuslikud kohustised	50
Lisa 22. Tehingud seotud osapooltega	51
Juhatuse liikmete allkirjad 2018. a majandusaasta aruandele	53
Kasumi jaotamise ettepanek	54
Tegevusalade loetelu	55

TEGEVUSARUANNE 2018

Tegutsemise eesmärk

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus (edaspidi Ettevõte) on asutatud 2009. aastal eesmärgiga pakkuda Eesti ettevõtjatele kindlustusteenuseid, mis võimaldavad maandada ostu-müügitehingutega seotud krediidiriske. Eelkõige on teenused suunatud Eesti eksportööridele. Ettevõtte tegevuse laiemaks eesmärgiks on suurendada Eesti ettevõtjate ekspordivõimekust, tõsta nende teadlikkust krediidijuhtimisest ja seeläbi parandada finantsstabiilsust suurendamaks ettevõtjate konkurentsivõimet välisurgudel ning julgustades neid sisenema uutele turgudele.

Ettevõtte moodustab ühe osa Sihtasutuse KredEx pakutavast väärtuspakkumisest Eesti ettevõtluskeskkonna arendamisel, mistõttu on Ettevõttel mitmeid ühiseid eesmärke ja tegevusi Sihtasutusega KredEx. Ettevõtte omanikeks on Majandus- ja Kommunikatsiooniministerium (2/3 aktsiastest) ja Sihtasutus KredEx (1/3 aktsiastest).

Pakutavad kindlustusteenused

Ettevõtte pakutav kindlustusteenus jaguneb vastavalt tähtajale ja tehingu iseloomule kaheks:

- Pikaajaliste eksporditehingute krediidikindlustus
- Lühiajaline 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. Ettevõtte pakub pikaajaliste tehingute 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, mille eest ostjale pakutav maksetähtaeg ei ületa 24 kuud.

Lühiajaliste tehingute krediidikindlustus on suunatud nii eksportivatele ettevõtjatele kui ka ettevõtjatele, kelle ostjad asuvad koduturul.

Juhtimine

2018. aastal toimus muudatus Ettevõtte nõukogus. Nõukogust kutsuti isikusoovil tagasi Ivo Karilaid ning nõukogu liikmeks nimetati pikaajalise ettevõtte juhtimise kogemusega Kaido Kepp. Nõukogu liikmetena jätkasid Lehar Kütt (esimees, Sihtasutus KredEx) Kertu Fedotov (Rahandusministeerium) ja ettevõtja Kristjan Värton.

Juhatuse koosseisus muudatusi ei toimunud, juhatus jätkas kaheliikmelisena: Erki Aamer (esimees) ja Mariko Rukholm.

Ettevõtte auditikomitee laienes kolmeliikmeliseks, auditikomitee sõltumatuks liikmeks nimetas nõukogu pikaajalise siseauditi ja riskijuhtimise kogemusega Erik Štarkov'i, auditikomitee liikmetena jätkasid nõukogu liikmed Kertu Fedotov (esimees) ja Lehar Kütt.

Olulisemad sündmused ja tegevused

2018. aasta olulisemaks märksõnaks oli Ettevõtte tegevuse korrastamine eesmärgiga viia see vastavusse kindlustusandjale kohalduvatele nõuetele. Korrastamine hõlmas nii juhtimissüsteemi kui ka Ettevõtte tegevust reguleerivaid sise-eeskirju. Juhtimissüsteemi korrastamisega võttis Ettevõtte kasutusele finantsasutustes levinud riskijuhtimise kolme kaitseliini süsteemi.

Võtmefunktsioonide korraldamise aluseks olevatest sise-eeskirjadest uuendati aasta jooksul nii siseauditi, vastavuskontrolli kui ka riskijuhtimise strateegiaid. Kõige enam muudeti riskijuhtimise strateegiat. Muudatustega kujundati ümber nii riskijuhtimise süsteem, riskijuhtimise funktsiooni ülesehitus kui ka seati kõikidele juhitavatele riskiklassidele taluvuspiirid ja raporteerimise süsteem.

2018. aasta algusest alates on Ettevõtte uus siseaudiitor. Perioodil 2018-2020 osutab Ettevõttele siseauditi teenuseid AS PricewaterhouseCoopers Advisors.

- **Krediidilimiitide portfell**

Krediidilimiitide portfellis aasta jooksul olulisi struktuurseid muudatusi ei toimunud, jätkus mõõdukas orgaaniline kasv. Kindlustatud limiitide summa kasvas 4,7%, 283 miljoni euron, millega on kindlustatud üle 3 900 ostja maksejõuetusest tulenev risk. Väljastatud krediidilimiitidest on 65,6% seotud välisriikide ostjate kindlustamisega 56-s erinevas riigis. Ekspordi riikliku tagamise seaduse alusel on kindlustatud 8,0% väljastatud limiitidest, ülejäänud krediidilimiitide jääkriski maandamiseks kasutab Ettevõtte turupõhist edasikindlustust.

Ettevõttes kindlustatud käive kasvas peaaegu 10%, ületades 600 miljoni euro piiri.

- **Finantstulemus**

2018. aastal kogutud brutokindlustusmaksed kokku ulatusid 1,7 miljoni euron, langedes aastaga 3,2%. Netokindlustusmaksedeks peale edasikindlustust kujunes 0,8 miljonit eurot. Investeeringutelt teeniti kahjumit ligikaudu 70 tuhat eurot. Muud tegevustulud ulatusid 0,3 miljoni euron.

Aruandeperioodil esines 34 kahju väljamakset kokku brutosummas 0,6 miljonit eurot. Edasikindlustust ja regressnõudeid arvesse võttes moodustasid kahjudega seotud otsesed ja kaudsed kulud kokku 0,3 mln eurot. Tegevuskulud moodustasid 0,8 miljonit eurot. Tegevuskuludest 0,2 miljonit eurot oli seotud kindlustuslepingute sõlmimisega. Sõlmimiskulude suhe brutokindlustusmaksetesse moodustas 14,7%. Neto kulude suhe kindlustusmaksetesse moodustas 72,1%.

Kokkuvõttes lõpetati aasta 52,8 tuhande euro suuruse kahjumiga.

Omakapital oli aasta lõpu seisuga 20,6 miljonit eurot ning bilansimaht 40,2 miljonit eurot. Bilansimahust moodustasid enamuse finantsvarad (raha arvelduskontol, deposiitides ning investeerimisportfell) kogumahus 38,4 miljonit eurot. Finantsvarasid hoidis Ettevõtte 62,3% ulatuses tähtajalistel hoiustel ja pangakontodel ning ülejäänul oli investeeritud võlakirjadesse, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi.

<i>tuhandetes eurodes</i>	2018	2017
Kogutud kindlustusmaksed	1 703	1 760
Tulud kindlustusmaksetest netona edasikindlustusest	852	875
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud netona edasikindlustusest	308	352
Puhaskasum	-53	449
Bruto kulusuhe	47,6%	44,4%
Neto kulusuhe	72,1%	67,1%
Neto kahjusuhe	36,2%	39,8%
	31.12.2018	31.12.2017
Finantsvarad	38 413	38 313
Bilansimaht	40 243	39 546
Omakapital	20 597	20 727

Bruto teenitud kindlustusmaksed	bruto kindlustusmaksed + ettemakstud preemiate eraldise muutus
Bruto kulusuhe	(sõlmimiskulud + administratiivkulud) / bruto teenitud kindlustusmaksed
Neto kulusuhe	(sõlmimiskulud + administratiivkulud-edasikindlustuse komisjonitasud) / neto teenitud kindlustusmaksed
Neto kahjusuhe	esinenud kahjunõuded neto edasikindlustusest / neto teenitud kindlustusmaksed

- **Personal**

Juunis alustas Ettevõttes täisajaga tööd aktuaar. See tähendas Ettevõtte jaoks täistöökohaga töötajate arvu kasvu 0,97 koha võrra.

Muid olulisi muudatusi töötajatega seoses 2018. aastal ei toimunud.

2018. aasta lõpu seisuga töötas Ettevõttes täistööajaga kokku 9,5 töötajat. Tööjõukulud 2018. aastal moodustasid kokku 450,8 tuhat eurot.

Audiitori poolt osutatud teenused

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

Suunad aastaks 2019

2019. aastal jätkab Ettevõtte tegevuste korrastamisega, eesmärk on see lõpule viia 2019. aasta esimesel poolaastal. Selle tulemusena kasvab Ettevõtte töötajate arv plaanitult 2 täistööajaga töötaja võrra, kellest üks on aruande koostamise ajaks juba tööd alustanud. Korrastamise tulemusena näeb Ettevõtte korrektse sisekontrolli- ja aruandlussüsteemi loomist, mis siiski arvestades töötajate arvu vähesust pole ideaalne, kuid vastab vähemalt seadusest tulenevatele miinimumnõuetele.

Turustustegevuse osas jätkab Ettevõtte ettevõtjate seas teenuste tutvustamist senisest aktiivsemas mahus, pöörates oluliselt suuremat tähelepanu pikaajaliste teenuste tutvustamisele. Teenuste tutvustamise kaudu loodab Ettevõtte saavutada ka ärimahtude kasvatamise eesmärgi ning tagada seeläbi ettevõtte kasumliku tegutsemise ja jätkusuutlikkuse.

ÜHINGUJUHTIMISE ARUANNE 2018

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

Ettevõtte 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 Ettevõtte majandusaasta lõppemisest arvates. Põhikirja punkti 3.2.3 kohaselt toimub erakorraline koosolek äriseadustikus ja teistes õigusaktides ettenähtud korras ja juhtudel.

Ettevõtte aktsionärid 2018. aastal olid Eesti Vabariik ja Sihtasutus KredEx. Eesti Vabariigile kuuluva enamusosaluse valitsejaks on Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium. Üldkoosolekutel esindas osaluse valitsejat ettevõtlus- ja infotehnoloogiainister. Sihtasutust KredEx esindas üldkoosolekutel juhataja. Aktsionäridele oli tagatud võrdne õigus osaleda üldkoosolekul, võtta sõna päevakorras esitatud teemadel ning esitada põhjendatud küsimusi ja teha ettepanekuid. Ettevõtte põhikirja kohaselt ei ole aktsiatele antud selliseid õigusi, mis tooks kaasa aktsionäride ebavõrdse kohtlemise hääletamisel.

2018. a aprillis toimus korraline üldkoosolek, millel osalesid kõik aktsionärid. Korralisel üldkoosolekul kinnitati Ettevõtte 2017. a majandusaasta aruanne ja otsustati majandusaasta kasum suunata osaliselt eelmiste perioodide jaotamata kasumi koosseisu ning osaliselt kohustuslikku reservi. Kasumi jaotamist arutati üldkoosolekul eraldi teemana ja selle kohta võeti vastu eraldi otsus. Samuti otsustati korralisel üldkoosolekul maksta 2017. a jaotamata kasumist aktsionäridele dividende kokku summas 76 500 eurot, mis jagunes aktsionäride vahel vastavalt aktsionärile kuuluvate aktsiate osakaalule aktsiakapitalis.

2018. a toimus kaks erakorralist üldkoosolekut. Veebruaris toimunud erakorralisel üldkoosolekul otsustasid aktsionärid rahuldada nõukogu liikme Ivo Karilaiu tagasiastumispalve, muuta Ettevõtte põhikirja ning kinnitada nõukogu varasema otsuse, millega oli määratud juhatuse esimeheks Erki Aamer. Põhikirja muudatustega sätestati, et juhatuse liikmed valitakse kuni neljaks aastaks, mistõttu erinevalt varasemast on nüüd võimalik juhatuse liikmeid nimetada ka lühemaks perioodiks kui neli aastat. Samuti sätestati, et juhatuse esimees määratakse nõukogu poolt ka siis, kui juhatuse liikmete arv ei ole suurem kui kaks. Kuna varasemalt oli nõukogul õigus määrata juhatuse esimees suurema kui kaheliikmelise juhatuse korral, kinnitas üldkoosolek üle nõukogu varasema otsuse juhatuse esimehe määramise kohta. Mais toimunud erakorralise üldkoosoleku otsusega nimetati Ettevõtte nõukogu liikmeks Kaido Kepp.

Üldkoosolekute läbiviimisel lähtus Ettevõtte hea ühingujuhtimise tavas kirjeldatud põhimõtetest. Hea ühingujuhtimise tavast kalduti kõrvale vaid 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 Ettevõtte veebilehel. Arvestades asjaolu, et Ettevõttel on aktsionäre vaid kaks ning teabe edastamine Ettevõtte 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 Ettevõtte puhul ebaproportsionaalne.

Nõukogu

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

2018. aastal oli Ettevõtte nõukogu kuni 22.02.2018 neljaliikmeline. Nõukogu koosseisu kuulusid nõukogu esimees Lehar Kütt (Sihtasutus KredEx, juhataja) ja liikmed Kertu Fedotov (Rahandusministeerium, kindlustuspoliitika osakonna nõunik), Ivo Karilaid (TPMM OÜ, juhatuse liige) ning Kristjan Värton (DataCatering OÜ, juhatuse liige). 22.02.2018 otsusega kutsus üldkoosolek Ivo Karilaidu tema avalduse alusel nõukogust tagasi. Kuni 21.05.2018 oli nõukogu kolmeliikmeline. 21.05.2018 üldkoosoleku otsusega nimetati nõukogu liikmeks Kaido Kepp (IIZI Kindlustusmaakler AS, finantsjuht, nimetamise hetkel partnersuhete juht).

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

Nõukogu töökord on kehtestatud aktsionäride poolt. Nõukogu peamiseks töövormiks on koosolek. Nõukogu koosolekud toimuvad Ettevõtte 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 kirjalikult kõik nõukogu liikmed. Nimetatud moel otsuste vastuvõtmise korda reguleerib täpsemalt nõukogu töökord.

2018. aastal on nõukogu koosolekud toimunud kolmeteistkümnel korral ning neljal korral on nõukogu otsuseid vastu võtnud koosolekut kokku kutsumata, järgides nõukogu töökorrast ning ÄS § 323 tulenevaid kirjaliku hääletamise nõudeid.

Nõukogu liikmete tasustamisel lähtutakse üldkoosoleku otsusest, millega on kindlaks määratud nõukogu liikme tasu määr ning põhikirjast, samuti üldkoosoleku poolt kehtestatud nõukogu liikmete tasustamise korrast. 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 tasustamise kord on kehtestatud üldkoosoleku

poolt. Selle kohaselt ei maksta nõukogu liikmele tasu kuu eest, mil nõukogu liige otsuste vastuvõtmisel 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. Kokku maksti 2018. aastal nõukogu liikmetele tasusid summas 29 327 eurot (sh lisatasud auditikomitee töös osalevatele nõukogu liikmetele).

Nõukogu liikmed väldivad huvide konflikti tekkimist oma tegevuses, ei kasuta Ettevõttele tehtud ärilisi pakkumisi isiklikes huvides ning lähtuvad oma tegevuses Ettevõtte 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 nõukogu (ametisse nimetamisel üldkoosolek) ning täiendavalt Finantsinspeksioon. 2018. aastal nõukogu liikmete tegevusega seoses huvide konflikte ei tuvastatud. Nõukogu koosseisu avaldab Ettevõtte iga-aastaselt oma veebilehel käesoleva aruande koosseisus.

Nõukogu organid

Ettevõtte 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. Nõukogu on kehtestanud auditikomitee töökorra, milles on täpsemalt sätestatud auditikomiteele AudS§ 98 tulenevad ülesanded ning otsuste vastu võtmise kord.

Auditikomitee liikmeteks olid 2018. aastal Kertu Fedotov (esimehena), Lehar Kütt ja Erik Štarkov (AS Eesti Energia riskijuht ja AS Operail auditikomitee esimees, alates 07.02.2018). Aasta alguses kuni 07.02.2018 oli auditikomitee kaheliikmeline.

Auditikomitee liikmetele makstakse auditikomitee töös osalemise eest tasu alates 2018. aastast. Üldkoosoleku 21.12.2017 otsus nõukogu liikmetest auditikomitee liikmetele tasu määramise kohta on avaldatud Ettevõtte veebilehel. Otsuse kohaselt makstakse nõukogu liikmele, kes osaleb auditikomitee tegevuses täiendavat tasu kalendrikuude eest, mil nõukogu liige osales auditikomitee koosolekul järgnevalt: auditikomitee liikmele 25% Ettevõtte nõukogu liikme tasust ja auditikomitee esimehele eelnimetatust 50% suuremat tasu. Auditikomitee liikmele, kes ei ole Ettevõtte nõukogu liige, tasu maksmise on otsustanud Ettevõtte nõukogu: tasu suurus on 400 eurot kuus ja seda makstakse kalendrikuu eest, mil auditikomitee liige osales auditikomitee koosolekul.

Auditikomitee koosseisu avaldab Ettevõtte iga-aastaselt oma veebilehel käesoleva aruande koosseisus.

Juhatus

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

Ettevõtte juhatus koosnes 2018. aastal kahest liikmest, kelle tööülesanded ja vastutus on kirjeldatud juhatuses liikme ja Ettevõtte vahel sõlmitud juhatuses liikme lepingutes. Juhatusse kuulusid esimees Erki Aamer, kelle vastutusalasse kuuluvad üldjuhtimine, riskijuhtimine, sisekontroll, finantsjuhtimine, hinnakujundus, investeringud ja talitluspidevus, ning liige Mariko Rukholm, kelle vastutusalasse kuuluvad müügitegevus, kindlustuslepingute sõlmimine, kliendisuhed ja teenuste arendus.

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

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

Ettevõtte juhatuses liikmete tasumäärad on kindlaks määratud nõukogu poolt ning nendes on juhatuses liikmetega kokku lepitud Ettevõtte ja juhatuses liikmete vahel sõlmitud juhatuses liikme lepingutes. Juhatuses liikmete tasu koosneb fikseeritud tasust, mille suuruse on määranud nõukogu ja tulemustasust, mille maksmise võib nõukogu otsustada lähtudes tasustamist puudutavast siseeeskirjast juhatuses liikme heade töötulemuste korral. Nõukogu hindab juhatuses liikmete töötulemusi kvalitatiivsete ja kvantitatiivsete eesmärkide saavutamisel. Nõukogu võib juhatuses liikmele väljamakstavat tulemustasu vähendada, väljamaksmise peatada või väljamakstud tulemustasu osaliselt või täielikult tagasi nõuda kolme aasta jooksul juhatuses liikmele tulemustasu maksmise otsuse tegemisest arvates, kui Ettevõtte majandustulemused on eelneva perioodiga võrreldes märkimisväärselt halvenenud, juhatuses 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.

2018. aastal maksti juhatuses liikme tasusid koos sotsiaalmaksuga kokku summas 157 000 eurot. Tulemustasusid maksti ühele juhatuses liikmele 1 kuu põhitasu ulatuses.

2018. aastal tehinguid Ettevõtte ja juhatuse liikmega seotud äriühingu vahel ei tehtud.

Juhatus liikmed ei tegutse ettevõtluses Ettevõttega samal tegevusalal ega tegele muude tööülesannetega juhatuse liikme kohustuste täitmise kõrval. Juhatus liikmed lähtuvad nõukogu poolt kehtestatud huvide konfliktide vältimise korrast. Juhatus liikmed deklareerivad isiklikud majanduslikud huvid enne ametisse astumist ning regulaarselt sagedusega kord aastas. Juhatus liikmed peavad kinni ÄS § 312 sätestatud konkurentsikeelust ning KindITS § 109 sätestatud tegevuspiirangutest. Juhatus liikmete sobivust, mh huvide konfliktide ja ametiülesannetele pühendatava aja aspektidest lähtuvalt, hindab nõukogu ning täiendavalt Finantsinspeksioon. 2018. aastal juhatuse liikmete tegevusega seoses huvide konflikte ei tuvastatud.

Teabe avaldamine

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

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

Ettevõtte on finantsjärelevalve subjekt ning avaldab regulaarselt õigusaktidega ettenähtud korras ning ulatuses teavet Finantsinspeksioonile, samuti avalikustab oma veebilehel solventse ja finantseisundi aruanded.

Finantsaruandlus ja auditeerimine

Ettevõtte koostab finantsaruanded vastavalt Euroopa Liidus kehtivatele rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele ning kehtivatele Eesti ja Euroopa Liidu õigusaktidele.

Majandusaasta aruande koostamise eest vastutab juhatuse. Juhatuse esitab koostatud majandusaasta aruande kontrollimiseks audiitorile. 2018. aasta majandusaasta audiitorettevõtjaks on nimetatud audiitorfirma KPMG Baltics OÜ. Nõukogu vaatab auditeeritud majandusaasta aruande läbi ning koostab selle üldkoosolekule esitamiseks nõukogu aruande. Nõukogu näitab aruandes, kas ta kiidab juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande heaks. Majandusaasta aruande kinnitab üldkoosolek. Üldkoosolekule esitatakse koos majandusaasta aruandega ka audiitori poolt teostatud kontrolli, mis käsitleb nõukogu ja juhatuse liikmete ärihuvisid ning tehinguid seotud osapooltega, tulemused.

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 Ettevõtte 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.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE 2018

KOONDKASUMIARUANNE

Eurodes

	Lisa	2018	2017
Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest			
Bruto kindlustusmaksed	3	1 703 406	1 759 890
Edasikindlustaja osa bruto kindlustusmaksetest	3	-861 893	-891 331
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	3	25 249	5 705
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldise muutusest	3	-17 392	380
Tulud kindlustusmaksetest kokku		849 370	874 644
Muud tulud			
Tulu investeringutest	4	-67 324	355 123
Muud tegevustulud	5	342 927	362 626
Muud tulud kokku		275 603	717 749
TULUD KOKKU		1 124 973	1 592 393
Eraldised kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest			
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud	6	-567 988	-675 106
Edasikindlustuse osa kindlustushüvitistes ja kahjukäsitluskuludes	6	234 300	323 526
Eraldised kindlustustegevusest netona kokku		-333 688	-351 580
Tegevuskulud			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	7	-243 372	-185 976
Administratiivkulud	7	-581 594	-597 958
Tegevuskulud kokku		-824 966	-783 934
KULUD KOKKU		-1 158 654	-1 135 514
KAHJUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		-33 681	456 879
TULUMAKS		-19 125	-7 500
ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM)		-52 806	449 379

Lehekülgedel 17-52 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Eurodes

	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
VARAD			
Immateriaalne põhivara	8	5 034	6 738
Muud nõuded	9	1 698	917
Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud	9	132 143	226 739
Nõuded kindlustustegevusest	9	594 843	98 688
Nõuded edasikindlustuslepingutest	9,15	1 095 798	899 447
Finantsinvesteeringud	10	22 462 852	16 360 082
Raha ja raha ekvivalendid	11	15 950 604	21 953 255
VARAD KOKKU		40 242 972	39 545 866
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Aksiakapital	12	19 173 600	19 173 600
Kohustuslik reservkapital	12	83 185	60 716
Tasandusreserv	12	0	3 224
Jaotamata kasum (-kahjum)		1 340 557	1 489 108
Omakapital kokku		20 597 342	20 726 648
Riikliku edasikindlustuse kahjureserv	13	14 384 127	14 255 512
Sihtfinantseeringud	14	0	2 491 167
Kohustised kindlustuslepingutest	15	2 219 441	1 781 044
Kohustised edasikindlustuslepingutest	16	334 432	40 544
Muud kohustised kindlustustegevusest	17	2 707 630	250 951
Kohustised kokku		19 645 630	18 819 218
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		40 242 972	39 545 866

Lehekülgedel 17-52 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAHAVOOGUDE ARUANNE

Eurodes

	Lisa	2018	2017
Rahavood äritegevusest			
Laekunud kindlustusmaksetest		1 614 894	1 695 318
Laekunud muust tegevusest		192 658	200 460
Tasutud edasikindlustusmaksed		-223 173	-294 275
Laekunud edasikindlustusmaksed		12 390	12 225
Väljamakstud dividendid		-76 500	-30 000
Makstud ettevõtte tulumaks		-19 125	-7 500
Makstud tegevuskulud		-943 458	-902 304
Väljamakstud kahjud ja kahjukäsitluskulud		-607 849	-906 398
Tagasilaekunud regressid		136 621	114 361
Investeeritud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse		-4 907 514	-2 216 571
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist		6 526 118	2 995 921
Investeeritud tähtajalistesse hoiustesse		-8 000 000	-34 750 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest		0	52 135 000
Laekunud intressid		292 287	273 908
Rahavood äritegevusest kokku		-6 002 651	18 320 147
Rahavood investeerimistegevusest			
Põhivara soetamine	8	0	-6 000
Rahavood investeerimistegevusest kokku		0	-6 000
RAHAVOOD KOKKU		-6 002 651	18 314 147
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		21 953 255	3 639 108
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	11	15 950 604	21 953 255
Muutus raha-ja raha ekvivalentide jääkides		-6 002 651	18 314 147

Lehekülgedel 17-52 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Eurodes

	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Tasandus- reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2016	19 173 600	48 748	3 224	1 081 697	20 307 269
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	449 379	449 379
Dividendid	0	0	0	-30 000	-30 000
Reservkapitali muutus	0	11 968	0	-11 968	0
Tasandusreserv	0	0	0	0	0
Seisuga 31.12.2017	19 173 600	60 716	3 224	1 489 108	20 726 648
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	20 597 342

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

Lehekülgedel 17-51 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1. Aastaruande koostamise põhimõtted ja printsiibid

AS KredEx Krediidikindlustus (edaspidi Ettevõtte), asukohaga Hobujaama 4, Tallinn, on Eesti Vabariigis registreeritud kahjukindlustusselts. Ettevõtte 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 aastaaruande avalikustamise heaks 15.märtsil 2019. Eesti Vabariigi ärieadustiku nõuete kohaselt kinnitatakse juhatuse koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaaruannet, 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 2018. 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 summasid, 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 2018. a lõpus oli 2,2 mln eurot (2017. a. 1,8 mln eurot), millest edasikindlustajate osa oli 1,1 mln eurot (2017. a. 0,9 mln eurot). Kindlustustehnilisi eraldisi on kirjeldatud lisa 1 alapunktis 4.3.

Ettevõtte usub, et 2018. 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 17).

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. Ettevõtte 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 31.12.2018 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 Ettevõtte võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusrisiki, kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale määratletud ebakindlast tuleviku sündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju. Ettevõtte sõlmib klientidega kindlustuslepinguid nii lühi- kui ka pikaajaliste krediidiriskide katmiseks. Seisuga 31.12.2018 kuulus Ettevõtte 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 kindlustusmaksetena 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 osamakse maksetähtaeg on hiljem kui kindlustuslepingu jõustumise kuupäev, lähtutakse kogutud kindlustusmaksete 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 kindlustusmaksetes on edasikindlustuslepingute järgne osa bruto kindlustusmaksetest, 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

Ettevõtte 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 tagasiostmise 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 arvelevõtmist 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 lunastustähtaegadega, kusjuures Ettevõtte 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 arvelevõtmist 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

Ettevõtte 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 Ettevõttele 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 investeerimistgevusega 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 kuuluvas 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

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina. Aruandeperioodil ei olnud Ettevõttel kapitalirendi tingimustel renditud vara.

Ettevõtte kui rendilevõtja

Kasutusrendi maksed kajastatakse kuluna lineaarselt rendiperioodi jooksul sõltumata sellest, millal väljamaksed tegelikult toimuvad. Aruandeperioodil oli Ettevõttel üks kasutusrendi tingimustel sõlmitud rendileping, mille kohta täpsem informatsioon on toodud lisas 20.

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 akumuleeritud kulum ja võimalikud vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivarasid amortiseeritakse lineaarselt. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivaragrupile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Maa ja kunstitehnikate 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.

Rendivarade parenduste ja pikaajaliste kasutusõiguste puhul lähtutakse amortisatsiooninormi määramisel lepingus kajastatud vara kasutamise perioodi pikkusest.

Ettevõtte 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 Ettevõtte 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 Ettevõttel 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 21.

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. Riiklik sihtfinantseering

Riikliku sihtfinantseeringuna kajastatakse Majandus -ja Kommunikatsiooniministriumiga sõlmitud rahastamisvahendi rakendamise lepingu alusel saadud perioodi 2014-2020 struktuurifondivahendid. Vahendid on mõeldud likvideerimaks turutõrkeid teenuste osas, mis kerkisid esile Rahandusminiseeriumi ning Majandus-ja Kommunikatsiooniminiseeriumi poolt tellitud eelhindamises. Eelkõige on turutõrked seotud väljapoole Euroopa Liitu ja OECD-d jäävatele tehingutele kindlustuskatte saamisega, väikese ja keskmise suurusega ettevõtetele, mille kindlustatav ekspordiportfell jääb alla € 2 mln, krediidikindlustuse pakkumisega ning üksikute ostjate ja/või FIE'dega tehtavate tehingute tagamisega.

Sihtfinantseering võetakse bilansis arvele kohustisena riigi ees. Sihtfinantseeringu vahenditest elluviidavatel meetmetel teenitud tulude ja meetme rakendamisega seotud kulude võrra suurendatakse/vähendatakse sihtfinantseeringu summat bilansis.

15. Reservkapital

15.1 Kohustuslik reservkapital

Ettevõtte 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 Ettevõtte puhaskasumist. Täiendav informatsioon reservi kohta avalikustatakse omakapitali lisas 12.

15.2 Tasandusreserv

Ettevõtte 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.

16. 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.

17. 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).

2018. aasta kohta läbi viidud test kindlustuskohustistes puudujääki ei näidanud.

18. 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 Ettevõtte 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 osapoolle. 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.

19. 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 aktsioptsioonid) ei ole töötajatele kehtestatud.

20. 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 müüdnud kolmandale osapoolle. 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.

21. 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 arvilisele osatähtsusele või antud valdkonnaga seotud töötajate hinnangulisele tööajale.

Ettevõtte 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 otseid 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.

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

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2018 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud. Ettevõtte kavatses 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 Ettevõtte raamatupidamise aruannetele on analüüsimisel.

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ (2014)

(Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem. Standardi IFRS 4 muudatused: „Standardi IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ rakendamine koos standardiga IFRS 4 „Kindlustuslepingud““ pakub ajutise vabastuse standardist IFRS 9, mis sisuliselt lükkab selle standardi mõne kindlustusandja jaoks edasi. Ettevõtte kavatses kindlustusandjana kasutada seda vastuvõtmise vabastust ning rakendada IFRS 9 koos standardiga IFRS 17 „Kindlustuslepingud“)

See standard asendab standardi IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“ [v.a mõned riskimaandamise arvestuse põhimõtted / see, et standardi IAS 39 erand, mis puudutab finantsvarade või -kohustuste portfelli intressimäärariskile avatud positsiooni õiglase väärtuse riskimaandamist, jääb kehtima ning ettevõtted võivad valida, millist arvestusmeetodit kasutada – kas rakendada standardi IFRS 9 riskimaandamisarvestuse nõudeid või jätkata praegu kehtivate standardi IAS 39 nõuete rakendamist kõigi instrumentide riskimaandamise arvestusel].

Kuigi finantsvarade mõõtmisel lubatud mõõtmisalused – korrigeeritud soetusmaksumus, õiglase väärtus läbi muu koondkasumi ja õiglase väärtus läbi kasumi või kahjumi – sarnanevad standardi IAS 39 mõõtmisalustele, on kriteeriumid, mille alusel finantsvarasid õigesse mõõtmiskategooriasse liigitatakse, oluliselt erinevad.

Finantsvara mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kui on täidetud järgmised kaks tingimust:

- vara hoitakse ärimudelis, mille eesmärk on hoida varasid, et saada neist tulenevaid lepingulisi rahavoogusid;
- kindlaksmääratud kuupäevadel tulenevad lepingulistest tingimustest rahavood, mis sisaldavad ainult põhiosamakseid ja intressimakseid tasumata põhiosalt.

Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi mõõdetavate võlainstrumentide puhul kajastatakse intressitulu, oodatav krediidikahjum ning kursikasumid ja -kahjumid kasumis või kahjumis sama moodi kui korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate varade puhul. Muud kasumid ja kahjumid kajastatakse muus koondkasumis või -kahjumis ning liigitatakse ümber kasumisse või kahjumisse kajastamise lõpetamisel.

Standardi IFRS 9 väärtuse languse mudel asendab standardi IAS 39 „tekkinud kahjumi“ mudeli „eeldatava krediidikahjumi“ mudeliga, mis tähendab seda, et enam ei pea enne väärtuse langusest tuleneva allahindluse kajastamist olema toimunud kahjujuhtum.

Ettevõtte kavatses kindlustusandjana rakendada standardi IFRS 9 vastuvõtmise vabastust kuni aruandeperioodini algusega 01.01.2021 ja sellest tulenevalt praegusel aruandeperioodil ei avalda see Ettevõtte hinnangul olulist mõju Ettevõtte raamatupidamisaruandele. Detailsem analüüs/mõju avalikustatakse kohustusliku rakendamisperioodi lähenemisel, kuna muudatused hakkavad mõju avaldama alates sealt.

IFRS 16 „Rendilepingud“

(Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine, kui ettevõtte rakendab ka standardit IFRS 15.)

IFRS 16 asendab standardi IAS 17 „Rendilepingud“ ja sellega seotud tõlgendused. Standard likvideerib rentnike jaoks praeguse kaht liiki arvestuse mudeli ja nõuab selle asemel, et ettevõtted kajastaksid enamikku rendilepingutest ühtse mudeli alusel finantsseisundi aruandes, likvideerides kasutus- ja kapitalirendi eristamise.

Standardi IFRS 16 alusel on leping rendileping või sisaldab rendilepingut, kui sellega antakse üle õigus mingi vara kasutamist teatud ajavahemikul tasu eest kontrollida. Selliste lepingute puhul nõuab uus mudel rentnikult kasutusõiguse alusel kasutatava vara ja rendikohustise kajastamist. Kasutusõiguse alusel kasutatavat vara amortiseeritakse ja kohustise pealt arvestatakse intressi. Selle tulemuseks on enamiku rendilepingute jaoks kulumuster, mille puhul suurem osa kulust kajastatakse lepingu alguses, ja seda isegi siis, kui rentnik maksab jätkuvalt igal aastal ühesuguse suurusega renditasusid.

Uus standard kehtestab rentnikele mitmeid piiratud ulatusega erandeid, mille hulka kuuluvad: rendilepingud, mille rendiperiood on 12 kuud või lühem ja mis ei sisalda ostuoptsioone ja rendilepingud, mille alusvara väärtus on madal (väheolulised rendilepingud).

Rendileandja arvestuspõhimõtted uue standardi rakendamisest suures osas ei muutu ja jätkuvalt tehakse vahet kasutus- ja kapitalirendil.

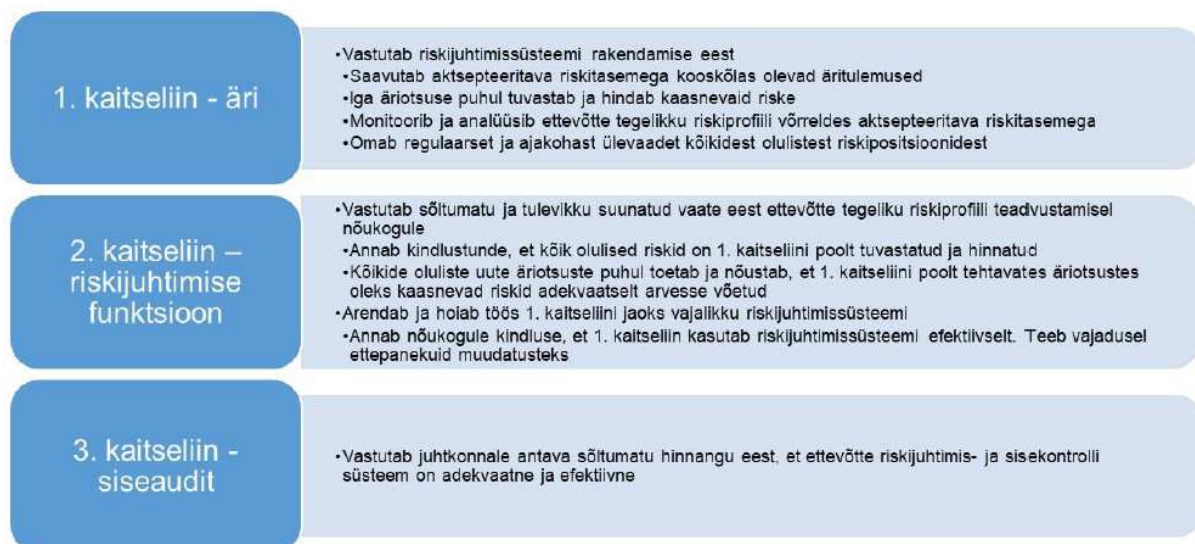
Ettevõtte hinnangul ei mõjuta uus standard esmakordsel rakendamisel oluliselt Ettevõtte finantsaruandeid kuna raamatupidamise aastaaruande koostamise hetkel teostatud analüüsi põhjal on Ettevõttel ainult üks kasutusrendi leping, mille Ettevõtte eeldatavasti kajastab summas 31 369 eurot vara ja kohustusena seisuga 01.01.2019. Tulenevalt lepingu 14,5 kuulisest lõpptähtajast alates

01.01.2019 on mõju kasumile minimaalne kuna eeldatav amortisatsioonikulu on olulises osas võrdne kuluga, kui jätkataks lepingu kajastamist kasutusrendina.

Lisa 2. Riskide juhtimine

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

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



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

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

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

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

Riskitegur	Tulem 2018.a (tuh eurod)	Võimalik muutus	Mõju 2018.a tulemile (tuh eurod)
Tulu kindlustusmaksetest (neto)	849	vähene mine 5%	-42
Kogukahju (neto)	302	suurenemine 20%	-60
Tegevuskulud	825	suurenemine 5%	-41

Kindlustusrisk

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

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 Ettevõttes kehtestatud sise-eeskirjadele ja rakendatavatele tööprotsessidele. Kindlustusriskide aktsepteeritavatele riskitasemetele on seatud piirangud reitingute, krediidilimiitide, tegevusalade ning geograafilise 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 Ettevõttes 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 Ettevõtte edasikindlustust. Edasikindlustus annab võimaluse olla kindlustatavate krediidilimiitide portfelliga osaks suuremast portfelist, suurendada seeläbi portfelli üldist hajutatust ning vähendada võimalikest kahjudest tulenevat negatiivset efekti Ettevõtte 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 Ettevõtte ja Eesti Vabariigi vahel sõlmitud edasikindlustuse lepingus.

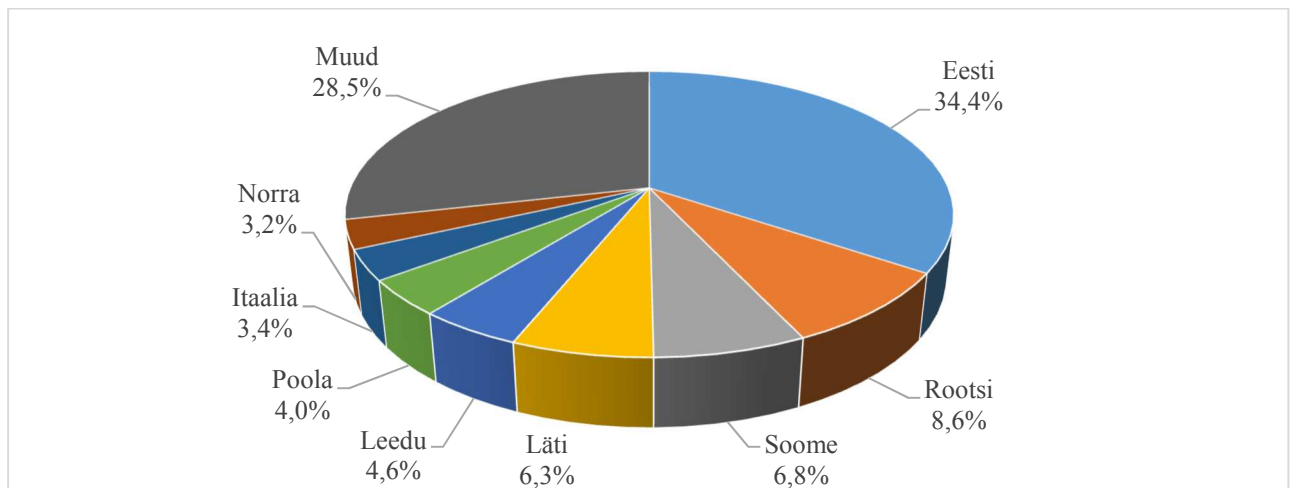
Turukõlblike riskide kindlustamisel valitakse edasikindluse pakkuja edasikindlustusteenuse pakkujate seast tulenevalt sise-eeskirjades sätestatud nõuetele.

Lühiajaliste tehingute krediidikindlustuse juures pakutakse kindlustust ka Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumiga sõlmitud rahastamisvahendi rakendamise lepingu alusel saadud perioodi 2014-2020 struktuurifondivahenditest.

Kindlustusriskiportfell on piiratud ka üksikutes lepingutes sätestatud maksimaalsete hüvitamiskohustustega. Alljärgnevalt on ära toodud kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku seisuga 31.12.2018:

Kindlustusliik (tuhat eur)	Kohustised kindlustuslepingutes bruto	Kohustised edasikindlustuslepingutest edasikindlustaja osa	Kohustised kindlustuslepingutes neto
Krediidikindlustus	80 551	40 276	40 275

2018. aasta lõpul moodustas geograafiliselt enamuse kindlustatud krediidiriskist kodumaiste ostjate suhtes sõlmitud krediidikindlustus (34,4%). Riikliku tagatistega kindlustatud krediidiriskide maht, mis hõlmab kindlustatud ostjaid Euroopa Liidust väljaspool asuvates riikides, moodustas 8,0% kindlustatud mahust. Krediidilimiitide portfelli jagunemine riikide lõikes seisuga 31.12.2018 oli alljärgnev:



Kahjusid on perioodil 2010-2018 välja makstud 122 korral kogusummas 5 408 332 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 kahju aasta 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 31.12.2018 seisuga vastava

kahjuaasta kohta. Kahjud kokku näitavad rahuldamata nõuete eraldise, sh IBNR eraldis ja makstud hüvitiste kogusummat 31.12.2018 seisuga.

Kahjuaasta	2018	Kahju tekkimise aasta						2011
		2017	2016	2015	2014	2013	2012	
Kahju toimumine aasta lõpuks	1 091 916	1 228 403	991 212	827 539	1 330 915	956 063	1 033 290	1 043 925
1 aasta hiljem		1 216 732	913 696	1 224 452	1 701 412	951 267	796 303	1 000 525
2 aastat hiljem		0	918 643	1 058 177	1 615 014	998 735	779 555	918 862
3 aastat hiljem		0	0	473 372	1 263 443	296 822	177 264	434 000
4 aastat hiljem		0	0	0	1 262 883	298 152	177 264	434 000
5 aastat hiljem		0	0	0	0	294 403	177 264	434 000
Kumulatiivsed hüvitised	204 732	853 595	423 519	869 416	953 339	280 862	177 264	434 000
RNE 31.12.2018	887 184	363 138	530 615	0	309 543	13 541	0	0
Regressid	0	0	-35 491	-396 044	0	0	0	0
Kahjud kokku	1 091 916	1 216 732	918 643	473 372	1 262 883	294 403	177 264	434 000
Erinevus esialgsest	0	-11 671	-72 569	-354 168	-68 032	-661 660	-856 026	-609 925

Üle 100 000 eurot suuruseid kahjusid on kogu tegutsemisaja jooksul välja makstud kaksteist. 31.12.2018 seisuga on kahjude katteks moodustatud eraldiste summa 2,2 mln eurot. Juhtkond hindab eraldiste moodustamise aluseks olevaid hinnanguid adekvaatseks ning vajadust möödumata riskide eraldise moodustamiseks ei näe. Samas tulenevalt ajas resereveerimisprotsessi olemuslikust ebakindlusest ja muutuvatest teguritest ei saa tagada, et need summad oleksid lõplikud.

Tulenevalt Ettevõtte ajalooliselt väga tugevast kapitaliseeritusest ja likviidsuspositsioonist on võimalik kogu Ettevõtte 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 Ettevõtte jätkusuutlikkus kohustuste õigeaegsel teenindamisel ning välistades vabade vahendite paigutamise selliselt, et rahaliste vahendite vajaduse tekkimisel esineb viivitus positsioonide realiseerimise tõttu.

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

Ettevõtte 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 Ettevõttes 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 vastutusele IBNR ja RBNS eraldiste osas. Kui edasikindlustusandja deposiit on väiksem kui tema vastutus IBNR ja RBNS eraldistest, tuleb vahe katta Ettevõtte likviidsete vahenditega kontol.

Finantsvarade ajaline jaotus:

<i>tuh eurot</i>	31.12.2018	31.12.2017
Kuni 1 aasta	26 457	26 849
2-5 aastat	6 963	6 147
üle 5 aasta	4 994	5 317
KOKKU	38 413	38 313

Tabel on koostatud eeldusel, et deposiidid ja väärtpaberid realiseeritakse tähtaja saabumisel. Lisaks on Ettevõttel nõudeid kindlustuslepingutest ja muid nõudeid kokku summas 1,82 mln eurot. Täpsem ülevaade antud nõuetest on toodud lisa 9.

Finantskohustised summas 33 441 eurot on kõik alla ühe aastased kohustised sisaldades võlgnevusi tarnijatele (vt lisa 17,18).

Lisaks on Ettevõttel kohustisi kindlustuslepingutest kokku 1,8 mln euro ulatuses, mille osas on ülevaade antud lisades 15-17. Kohustisena on kajastatud ka riiklik edasikindlustuse deposiit, mille arvelt makstakse tulevikus välja riikliku edasikindlustusega väljastatud kindlustuslepingutest tulenevaid võimalikke kahjusid. Kohustised sisaldavad ka Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumiga sõlmitud rahastamisvahendi rakendamise lepingu alusel saadud perioodi 2014-2020 struktuurifondivahendeid väikese ja keskmise suurusega ettevõtetele krediidikindlustuse pakkumiseks. Deposiidi summa seisuga 31.12.2018 oli 14,4 mln eurot (lisa 13) ning sihtfinantseeringu summa 2,5 mln eurot (lisa 14,17). Deposiidi näol on tegemist pikaajalise ressursiga, mida Ettevõtte kasutab ekspordi riikliku tagamise seaduse alusel. Sihtfinantseering on aruandeperioodi lõpu seisuga lühiajaline kohustis, kuna summa makstakse tagasi tulenevalt lepingu ennetähtaegsest lõpetamisest. Ajalise jaotuse määramine on väga hinnanguline ja ei anna sellest tulenevalt olulist lisaväärtust. Riikliku edasikindlustuse deposiiti ning sihtfinantseeringut on kirjeldatud lisa 1 punktides 13 ja 14.

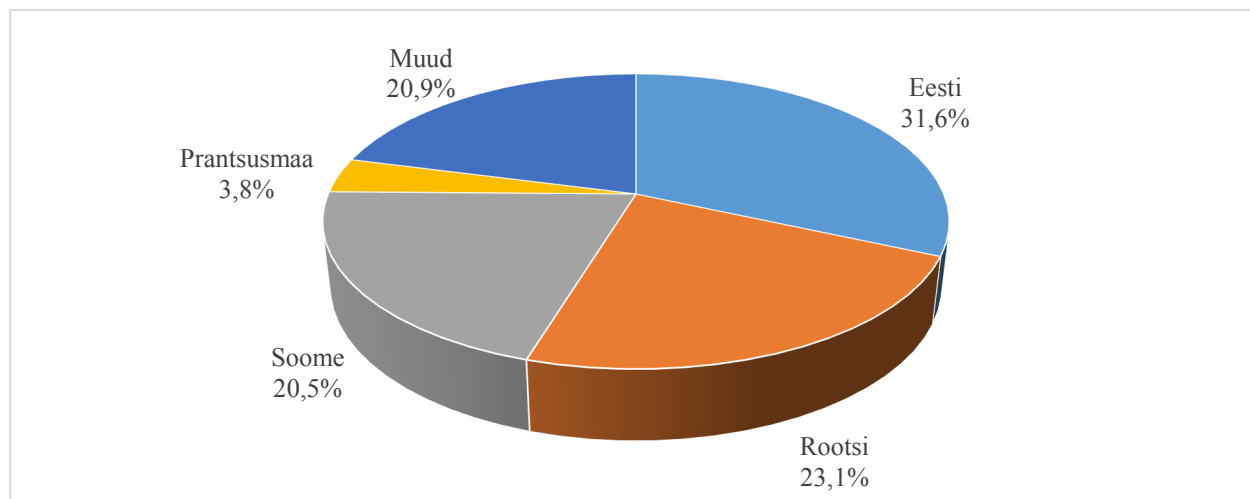
Krediidirisk

Krediidiriskina käsitletakse Ettevõttes riski, et Ettevõtte bilansis kajastatavad rahalised nõuded vastaspoolte vastu ei ole sissenõutavad või kaotavad oma likviidsuse. Krediidiriski juhtimise mõte

on, et Ettevõtte finantsseisundi aruandes kajastatud rahalised nõuded on turvalised ja vastaspoolde on suutelised rahalisi nõudeid kokkulepitud tingimustel täitma. Krediidirisk esineb Ettevõttes eelkõige läbi edasikindlustuse lepingute ja likviidseid vahendeid haldavate pankade. Riski juhtimiseks kasutatav põhiline meede on hoolikas partnerite valik, määrates selged nõuded tunnustatud ja aktsepteeritavatele vastaspoolde. Samuti peab olema tagatud piisav hajutus partnerite vahel nii, et ühe partneri võimalik ootamatu makseraskus ei seaks ohtu Ettevõtte 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 tegevusluba 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 31.12.2018 alljärgnevalt:

<i>tuh eurot</i>	31.12.2018	31.12.2017
Aa2	6 349	0
Aa3	7 000	25 847
A1	984	503
A2	1 489	0
A3	10 583	1 520
Baa1	3 845	4 591
Baa2	4 110	2 612
Baa3	2 553	2 733
Reitinguta	1 500	508
KOKKU	38 413	38 313

Finantsvaradest 37,7% oli investeeritud võlakirjadesse, mille kajastamine toimus õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi. Enamus (96,5%) õiglasel väärtuses kajastatavatest finantsinvesteeringutest kuulusid seisuga 31.12.2018 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 Ettevõtte vara väärtuse muutust tulenevalt valuuta-, väärtpaber- ja muudel turgudel toimunud tehingutest ja sündmustest. Tururisk esineb Ettevõttes eelkõige investeerimistegevuse, vähesel määral ka kindlustustegevuse kaudu. Investeerimistegevuse all peetakse silmas Ettevõtte 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 alamkategoriale seatud nõudmised ja piirangud, mida tuleb tehingute tegemisel järgida. Investeerimistegevusse on kaasatud vaid Ettevõtte omavahendid ja kattevara. Edasikindlustusandjate deposiitide ega muid tulevaste kulude ettemakseid pole lubatud investeerimistegevusse kaasata. Selliseid rahalisi vahendeid hoiab Ettevõtte põhitegevusest eraldatud pangakontodel (lubatud on ainult kuni 12-kuulised tähtajalised hoiused tingimusel, et hoiuseid saab lõpetada kuni ühenädalase etteteatamisega).

Intressirisk esineb Ettevõttes vaid investeerimistegevuses. Ettevõtte peab järgima konservatiivset hoiakut ning paigutama raha vaid madala riskiga instrumentidesse, mille intressimäärade käitumine on ettearvatu. 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 Ettevõtte rahalistest vahenditest 62,3% arvelduskontol hoitavad vahendid ning tähtajalised hoiused. Nendel intressirisk puudub. Võlakirjadesse oli aruandeperioodi lõpu seisuga paigutatud 37,7% vahenditest. Modifitseeritud kestuse alusel teostatud sensitiivsusanalüüsi põhjal mõjutab intressimäärade muutus 1% võrra portfelli turuväärtust ca 394,2 tuhat euro võrra.

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad vahetuskursside muutuste tõttu. Ettevõtte 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 31.12.2018 seisuga eurodes. Ettevõtte investeerimistegevuse raames on lubatud vahendeid paigutada ainult eurodes väljastatud instrumentidesse.

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on risk, et Ettevõtte kannab kahju inimliku tegevuse või vea tõttu või süsteemide ebakorrekse toimimise tõttu. Kahju võib olla nii varaline kui ka mittevaraline (nt maineriski realiseerumine). Ettevõtte 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 Ettevõtte tegevusruumid on kättesaamatud rohkem kui 24 tundi või kui esineb muu ette planeerimata sündmus, mis seab ohtu Ettevõtte igapäevase tegevuse.

Operatsiooniriski tuvastamiseks korraldab Ettevõtte riskianalüütik pistelisi kontrole pettuseriski tuvastamiseks.

Mainerisk

Ettevõtte oluliseks tegevuse aluseks on usaldus, millele tuginedes kliendid ja koostööpartnerid julgevad kasutada Ettevõtte teenuseid. Usalduse tekkimise aluseks on Ettevõtte tegevuse vastavus klientide ja koostööpartnerite ootustele. Selle tulemuseks on Ettevõtte 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 Ettevõtte 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.

Ettevõtte omakapital 31.12.2018 seisuga moodustasid 20,6 mln. Ettevõtte 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 Ettevõtte juures Eesti Vabariigi poolt edasikindlustaja deposiit riikliku edasikindlustuse tingimustele vastavate kindlustuslepingute alusel eksporditagatistest tulenevate edasikindlustusandja kohustuste täitmiseks. Antud deposiidi saldo seisuga 31.12.2018 oli 14,4 mln eurot (vt lisa 13).

Lisa 3. Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest

	2018	2017
Kogutud bruto kindlustusmaksed	1 703 406	1 759 890
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	25 249	5 705
Tulu kindlustusmaksetest kokku	1 728 655	1 765 595
Edasikindlustuse preemiad	-861 893	-891 331
Muutus ettemakstud preemiate eraldises, edasikindlustuse osa	-17 392	380
Tulud kindlustusmaksetest edasikindlustaja osa kokku	-879 284	-890 951
KOKKU	849 371	874 644

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

Lisa 4. Tulu investeeringutest

	2018	2017
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi:		
Intressitulu võlakirjadelt	151 468	159 513
Kasum/kahjum võlakirjade väärtuse muutusest	-197 590	204 714
Kasum/kahjum võlakirjade müügist	-26 235	-10 805
Kokku	-72 357	353 421
Laenud ja nõuded:		
Intressitulu deposiitidelt	2 856	1 231
Intressitulu rahalt ja raha ekvivalentidelt	2 177	470
Kokku	5 033	1 701
Tulu investeeringutest kokku	-67 324	355 123

Lisa 5. Muu tegevustulu

	2018	2017
Tulud krediidiraportitest	132 860	127 193
Edasikindlustuse komisjonitasud	195 674	197 434
Muu tulu	14 393	37 999
KOKKU	342 927	362 626

Muudest tuludest 1 455 eurot on perioodi 2014-2020 struktuurifondivahenditest eraldatud halduskulude hüvitis.

Lisa 6. Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud

	2018	2017
Kindlustushüvitised	-607 849	-923 621
Kahjukäsitluskulud	-64 657	-38 550
<i>sh. töötasu</i>	-44 645	-43 094
<i>muud tegevuskulud</i>	-4 723	-8 556
<i>teenused kolmandatelt isikutelt</i>	-15 289	13 100
Regressid ja jääkvare realiseerimine	568 164	123 307
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-463 646	163 758
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud kokku	-567 988	-675 106
Edasikindlustaja osa kindlustushüvitistes	305 538	461 810
Edasikindlustaja osa regressides ja jääkvare realiseerimises	-284 981	-61 654
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	213 743	-76 631
Edasikindlustaja osa kokku	234 300	323 526
Neto kindlustushüvitised kokku	-333 688	-351 580

Regressituludest on 431 535 eurot kajastatud tekkepõhiselt, kuna tegemist on kolmandale osapoolle müüdü nõudega (vt lisa 9). Nõude tasumiseks on kinnitatud maksegraafik, mida jälgitakse korrektselt. Ülejäänud osa regressituludest on kajastatud kassapõhiselt.

Lisa 7. Tegevuskulud

	2018	2017
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud		
Tööjõukulud	196 188	140 201
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	17 295	16 446
Materiaalse ja immateriaalse vara amortisatsioonikulu	852	702
Turunduskulud	13 386	6 040
Muud tegevuskulud	15 651	22 586
Sõlmimiskulud kokku	243 372	185 976
Administratiivkulud		
Tööjõukulud	209 931	221 212
Sisseostetud teenused	119 892	110 542
Infoteenuste tasud	51 270	56 858
Järelvalvetasud	34 526	34 813
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	20 180	19 232
Materiaalse ja immateriaalse vara amortisatsioonikulu	852	702
Investeeringute haldamise kulud	26 615	25 593
Muud tegevuskulud	118 328	129 006
Administratiivkulud kokku	581 594	597 958
Tegevuskulud kokku	824 966	783 934

Töölepingu alusel töötajate keskmine arv oli 7,50 ja neile arvestatud töötasu 304 453 eurot. Juhtimis- ja kontrollorgani liikmete keskmine arv oli 5,75 ja neile arvestatud töötasu 186 237 eurot.

Lisa 8. Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana kajastatud muu inventar soetusmaksumusega 7 220 eurot on täielikult amortiseerinud, kuid on endiselt kasutuses.

Immateriaalne põhivara

	Arvuti tarkvara
Soetusmaksumus 31.12.2016	20 832
Soetamine	6 000
Soetusmaksumus 31.12.2017	26 832
Soetamine	0
Soetusmaksumus 31.12.2018	26 832

	Arvuti tarkvara
Akumuleeritud kulum 31.12.2016	18 690
Arvestatud kulum	1 404
Akumuleeritud kulum 31.12.2017	20 094
Arvestatud kulum	1 704
Akumuleeritud kulum 31.12.2018	21 798
Jääkmaksumus 31.12.2017	6 738
Jääkmaksumus 31.12.2018	5 034

Immateriaalse põhivarana kajastatud tarkvara soetusmaksumusega 18 313 eurot on täielikult amortiseerunud, kuid on endiselt kasutusel.

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekuid Ettevõttel 31.12.2018 seisuga ei olnud.

Lisa 9. Nõuded

Muud nõuded

	31.12.2018	31.12.2017
Krediidiraportite tasud	1 698	917
KOKKU	1 698	917

Aasta jooksul kanti kuludesse ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid summas 3 401 eurot (2017. a. 0 eurot). Üle 90 päeva vanuseid nõudeid aasta lõpu seisuga ei olnud.

Viitlaekumised ja ettemakstud tulud

	31.12.2018	31.12.2017
Intresside viitlaekumine	92 327	184 031
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	39 815	42 708
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku	132 143	226 739

Nõuded kindlustustegevusest

	31.12.2018	31.12.2017
Nõuded kindlustuslepingutest (kindlustusmaksetest)	594 843	98 688
Nõuded kindlustustegevusest kokku	594 843	98 688

Nõuded kindlustuslepingutest kajastavad aruandekuupäeva seisuga tasumata arveid kindlustusmaksete eest. Kajastatud nõuetest on pikaajaline üks nõue summas 431 535 eurot, millest

järgneva 12 kuu jooksul laekub 75 000 eurot (vt lisa 6). Ülejäänud nõuded on realiseeritavad 12 kuu jooksul. Üle 90 päeva vanuseid nõudeid aasta lõpu seisuga ei olnud. Pikaajalise nõude diskonteerimisel on kasutatud intressimäära 5,1%. Intressimäära muutus 1% võrra mõjutaks nõude suurust ligikaudu 11 tuh euro võrra.

Aasta jooksul kanti kuludesse ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid netona edasikindlustusest kogusummas 17 070 eurot (2017. a. 7 330 eurot).

Nõuded edasikindlustuslepingutest

	31.12.2018	31.12.2017
Riiklik edasikindlustus		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	3 342	18 450
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	422 357	383 771
Kokku riiklik edasikindlustus (vt lisa 13,14 ja 22)	425 699	402 221
	31.12.2018	31.12.2017
Eraedasikindlustus		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	53 063	55 347
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	617 036	441 879
Kokku eraedasikindlustus	670 099	497 226
KOKKU	1 095 798	899 447

Lisa 10. Finantsinvesteeringud

Seisuga 31.12.2018 koosnesid Ettevõtte finantsinvesteeringud hoiustest krediidasutustes ning võlakirjadest, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi.

Investeeringisportfellis olevate võlakirjade õiglase väärtuse määramisel kasutatakse Bloomberg infosüsteemist saadud aktiivse turu hinnanoteeringuid või väärtipaberiportfelli haldaja poolt antud hinnanoteeringuid. IFRS 13 sätestatud õiglase väärtuse määramise hierarhia kolme taseme hulgast kuulusid ligi 98% Ettevõtte õiglases väärtuses kajastatavad finantsinvesteeringud seisuga 31.12.2018 esimesse tasemesse ehk finantsvarad, mille õiglase väärtus määratakse kasutades aktiivsetel turgudel noteeritud hindu. Vaid üks võlakiri kuulus teise tasemesse.

	31.12.2018	31.12.2017
Tähtajalised deposiidid (vt lisad 18)	8 000 000	0
Võlakirjad (vt lisad 18 ja 19)	14 462 852	16 360 082
Finantsvarad kokku	22 462 852	16 360 082

Lisa 11. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad arvelduskontol olevatest vahenditest pangas. 31.12.2018 ja 31.12.2017 seisuga olid kõik rahalised vahendid arvelduskontol eurodes.

	31.12.2018	31.12.2017
Raha arvelduskontol (vt lisad 18)	15 950 604	21 953 255
KOKKU	15 950 604	21 953 255

Lisa 12. Omakapital

	31.12.2018	31.12.2017
Aktsiakapital	19 173 600	19 173 600
Aktsiate arv	191 736	191 736
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	100,00	100,00
Kohustuslik reservkapital	83 185	60 716
Tasandusreserv	0	3 224

Vastavalt põhikirjale on Ettevõtte 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 Ettevõtte 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 Ettevõtte puhaskasumist, kuni see moodustab 1/10 aktsiakapitalist.

Lisa 13. Deposiit edasikindlustusandjalt

	2018	2017
Saldo 01.01	14 255 512	14 169 250
Teenitud intressitulu investeerimisest	41 369	70 538
Väärtpaberite väärtuse muutus	-51 965	-29 058
Laekunud regressid	0	255
Kogutud kindlustusmaksed riikliku tagatisega lepingutest	167 633	207 947
Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt	-22 090	-31 192
Välja makstud kahjud	-6 332	-132 228
Saldo 31.12 (vt lisad 2 ja 22)	14 384 127	14 255 512
Tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	3 342	11 529
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	422 357	372 845
Kokku tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest (vt lisad 9 ja 22)	425 699	384 374
Neto kohustis edasikindlustuse deposiidist 31.12	13 958 428	13 871 138

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. Riiklik sihtfinantseering

Vastavalt Majandus-ja Kommunikatsiooniministeeriumi vahel sõlmitud rahastamisvahendi rakendamise lepingule laekus 2016.aastal struktuurfondivahendeid summas 2,5 mln eurot lepinguga määratud tegevuste elluviimiseks.

	2018	2017
Saldo 01.01	2 491 167	2 498 816
Laekus riigieelarvest	0	0
Kogutud kindlustusmaksed	0	22 775
Regressid	1 800	0
Tegevuskulude hüvitus	-1 455	-30 424
Lepingu lõpetamisega seotud eraldis	8 488	0
Vahendite suunamine lühiajaliseks kohustuseks (vt lisa 17)	-2 500 000	0
Saldo 31.12	0	2 491 167

Tehnilised eraldised riiklikust sihtfinantseeringust	31.12.2018	31.12.2017
Ettemakstud preemiate eraldise sihtfinantseeringu osa	0	6 921
Rahuldamata nõuete eraldise sihtfinantseeringu osa	0	10 926

Aruandekuupäevale järgneval ajal leiab aset Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi ja Ettevõtte vahel 2015. aasta lõpus sõlmitud rahastamisvahendi rakendamise lepingu ennetähtaegne lõpetamine. Seoses sellega tekib Ettevõttel kui rahastamisvahendi rakendajal kohustus maksta tagasi rahastamisvahendi rakendamise lepingu täitmiseks saadud ettemakse summas 2 500 000 eurot (vt lisa 17).

Lisa 15. Kohustised kindlustuslepingutest

(eurodes)	31.12.2018	Eraldise suurendamine	Eraldise vähendamine	31.12.2017
Bruto				
Ettemakstud preemiate eraldis	115 421	115 421	-140 670	140 670
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	2 100 033	1 071 495	-495 182	1 520 720
Teatatud ja käsitluses olevate kahjude eraldus (RBNS)	3 987	492 182	-607 849	119 654
Kokku (vt lisa 2)	2 219 441	1 679 097	-1 240 700	1 781 044
Edasikindlustuse osa				
Ettemakstud preemiate eraldis	56 405	56 405	-73 797	73 797
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	1 037 399	519 281	-247 705	765 823
Teatatud ja käsitluses olevate kahjude eraldus (RBNS)	1 994	247 705	-305 538	59 827
Kokku (vt lisa 9)	1 095 798	823 392	-627 041	899 447
Neto				
Ettemakstud preemiate eraldis	59 016	59 016	-66 873	66 873
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	1 062 634	552 213	-244 476	754 897
Teatatud ja käsitluses olevate kahjude eraldus (RBNS)	1 993	244 476	-302 310	59 827
KOKKU	1 123 643	855 705	-613 659	881 597

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 16. Kohustised edasikindlustuslepingutest

	31.12.2018	31.12.2017
Kohustis edasikindlustaja ees	334 432	40 544
KOKKU (vt lisa 2)	334 432	40 544

Kohustis kajastab Ettevõtte 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 17. Muud kohustised

	31.12.2018	31.12.2017
Kindlustusvõtjate ettemaksed	122 188	123 367
Edasikindlustuse komisjonitasude muutuse reserv	15 327	15 346
Kokku	137 515	138 713
Võlad tarnijatele (vt lisa 2, 18)	33 441	21 292
Võlad töövõtjatele	11 136	54 282
Muud kohustised	5 738	16 051
Kohustised riigi ees (vt lisa 14)	2 500 000	0
Kokku	2 550 315	91 625
Muud kohustised kindlustustegevusest kokku (vt lisa 2)	2 687 830	230 339
Käibemaksu kohustis	1 531	1 922
Tulumaksu kohustis	6 556	6 361
Sotsiaalmaksu kohustis	11 712	12 330
Maksudkohustised kokku	19 799	20 613
KOKKU	2 707 630	250 951

Lisa 18. Finantsvarade ja -kohustiste õiglane väärtus

		Bilansiline väärtus			Õiglane väärtus				
		Laenud ja nõuded	Finantsvarad õiglasel muutusega läbi kasumiaruande	Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
31.12.2018									
Finantsvarad									
Tähtajalised deposiidid (vt lisa 10)	8 000 000	0	0	8 000 000	-	-	-	-	-
Võlakirjad (vt lisad 10, 19)	0	14 462 852	0	14 462 852	14 078 732	384 120	-	-	14 462 852
Raha ja raha ekvivalendid (vt lisa 11)	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
		Bilansiline väärtus			Õiglane väärtus				
		Laenud ja nõuded	Finantsvarad õiglasel muutusega läbi kasumiaruande	Finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3	Kokku
Finantskohustised									
Muud finantskohustised (vt lisad 2 ja 17)	0	0	33 441	33 441	-	-	-	-	-
Finantskohustised kokku	0	0	33 441	33 441	-	-	-	-	-
31.12.2017									
Tähtajalised deposiidid (vt lisa 10)	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Võlakirjad (vt lisad 11 ja 19)	0	16 360 082	0	16 360 082	15 962 169	397 913	-	-	16 360 082
Raha ja raha ekvivalendid (vt lisa 11)	21 953 235	0	0	21 953 235	-	-	-	-	-
Finantsvarad kokku	21 953 235	16 360 082	0	38 313 317	15 962 169	397 913	-	-	16 360 082
Finantskohustised									
Muud finantskohustised (vt lisad 2 ja 17)	0	0	21 292	21 292	-	-	-	-	-
Finantskohustised kokku	0	0	21 292	21 292	-	-	-	-	-

Lisaks on Ettevõttel nõudeid kindlustuslepingutest ja muid nõudeid kokku summas 1 852 327 eurot. Täpsem ülevaade antud nõuetest on toodud lisa 9. Kindlustuslepingutest tulenevaid kohustisi on

Ettevõtte 1 960 302 euro ulatuses. Täpsem ülevaade kohustistest on toodud lisas 2, 15, 16 ja 17. Kohustisena on kajastatud ka riiklik edasikindlustuse deposiit, mille osas on ülevaade toodud lisas 13.

Ettevõtte 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 19. Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus krediidireitingute lõikes

	31.12.2018	Osakaal	31.12.2017	Osakaal
Aa3	0	0%	3 893 266	24%
A1	983 885	7%	503 820	3%
A2	1 488 755	10%	0	0%
A3	982 360	7%	1 519 595	9%
Baa1	3 844 990	27%	4 591 908	28%
Baa2	4 109 905	28%	2 611 235	16%
Baa3	2 552 955	18%	2 732 665	17%
Reitinguta	500 002	3%	507 593	3%
Kokku	14 462 852	100%	16 360 082	100%

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus pikkuse järgi

	31.12.2018	Osakaal	31.12.2017	Osakaal
0-5 aastat	9 468 645	49%	11 043 022	67%
üle 5 aasta	4 994 207	51%	5 317 060	33%
Kokku	14 462 852	100%	16 360 082	100%

Kuni 12 kuu lunastustähtajaga väärtpabereid on summas 2 505 915 eurot. Jaotuse tegemisel on lähtutud aruandekuupäeva ja lunastustähtaja vahest.

Lisa 20. Kasutusrent

Alates 10.06.2010 on üüritud bürooruumid aadressil Hobujaama 4. Üürikulud moodustasid 2018. aastal 24 896 eurot koos käibemaksuga (2017. a. 24 934 eurot). Üürikulu 2019 a lepingu mittekatkemise korral on ligikaudu 31 120 eurot koos käibemaksuga.

Lisa 21. Tingimuslikud kohustised

Tulumaksukohustis

	31.12.2018	31.12.2017
Tulumaksukohustis	268 112	297 822
Kokku tulumaksukohustis	268 112	297 822

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2018 moodustas 1 340 557 eurot (31.12.2017 1 489 108 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 268 112 eurot (31.12.2017 297 822 eurot), seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 1 072 446 eurot (31.12.2017 1 191 287 eurot).

Tingimuslik kohustis Ettevõtte vastu esitatud hagi alusel

Aruandekuupäeva järel on Ettevõtte vastu esitanud hagi lõppenud kindlustuslepingus soodustatud isikuna määratletud isik. Haginõue on mitterahaline. Hagiga taotletakse selle tuvastamist, et Ettevõttel on pärast kindlustuslepingu ülesütlemist säilinud täitmiskohustus seonduvalt kindlustusjuhtumitega, mis leidsid aset enne kindlustuslepingu ülesütlemist. Hagi eesmärk on luua võimalus selleks, et esitada tulevikus Ettevõtte vastu rahalisi nõudeid maksimaalselt 1,25 miljoni euro ulatuses.

Juhatus hindab vaidluse tulemusel Ettevõttele rahaliste kohustuste tekkimist ebatõenäoliseks ja seepärast ei ole haginõude tõttu eraldist moodustatud. Kindlustustingimuste kohaselt, kui kindlustusandja ütleb kindlustuslepingu üles põhjusel, et kindlustusvõtja ei ole täitnud kindlustusmakse tasumise kohustust, vabaneb kindlustusandja täitmise kohusest täielikult. Enne kindlustuslepingu ülesütlemist ei ole Ettevõttel täitmiskohustust ka tekkinud, sest kindlustatud nõuded on ebaselged ja/või ei ole kindlustusjuhtumina määratletud sündmus enne kindlustuslepingu ülesütlemist aset leidnud. Kindlustustingimuste kohaselt välistab kindlustatud nõude ebaselgus (vaie) kindlustushüvitise kindlaksmääramise ja väljamaksmise.

Kohtumenetlus toimub aruandekuupäevale järgneval ajal.

Lisa 22. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks loetakse:

1. Ettevõtte 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 157,0 tuhat eurot. Nõukogu liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid 29,3 tuhat eurot.

Juhatuse liikmete tasustamine lähtub Ettevõtte 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 suurepärase; 3-4 erakordne).

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

Muud tehingud seotud osapooltega.

Ettevõttel on aruandeperioodil ostnud teenuseid seotud osapooltelt alljärgnevalt:

Ostetud teenused	2018	2017
SA KredEx (aktsionär)	146 020	140 680
Rahandusministeerium	18	2 910
Riigiettevõtted	418	301
KOKKU	146 456	143 892

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

Nõuded ja kohustised aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 31.12.2018 olid alljärgnevad:

	31.12.2018	31.12.2017
Nõuded		
SA KredEx (aktsionär)	24	0
Eesti Vabariik (aktsionär) (vt lisa 9)	425 699	402 221
Juhatuse liikmed	2	40
KOKKU	425 725	402 261

	31.12.2018	31.12.2017
Kohustised		
SA KredEx (aktsionär)	20 440	11 488
Eesti Vabariik (aktsionär) (vt lisa 13,14)	16 884 127	16 746 679
Riigiettevõtted	25	24
Juhatuse liikmed	3 706	13 648
KOKKU	16 908 298	16 771 838

Juhatusel liikmete allkirjad 2018. a majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS KredEx Krediidikindlustus 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Erki Aamer	juhatuse esimees	<i>/allkirjastatud digitaalselt/</i>	15.03.2019
------------	------------------	--------------------------------------	------------

Mariko Rukholm	juhatuse liige	<i>/allkirjastatud digitaalselt/</i>	15.03.2019
----------------	----------------	--------------------------------------	------------

Kasumi jaotamise ettepanek

AS KredEx Krediidikindlustus juhatus teeb ettepaneku suunata 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta puhaskahjum summas 52 806 eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi koosseisu.

Tegevusalade loetelu

AS KredEx Krediidikindlustus müügitulu jagunes vastavalt EMTAK klassifikaatoritele alljärgnevalt:

<i>Eurodes</i>	2018	2017
Kahjukindlustus (EMTAK kood 65121)	1 706 406	1 759 890
KOKKU	1 706 406	1 759 890

DIGITAALALLKIRJADE KINNITUSLEHT

ALLKIRJASTATUD FAILID

FAILI NIMI	FAILI SUURUS
AS KredEx Krediidikindlustus_2018.pdf	445 KB

ALLKIRJASTAJAD

nr.	NIMI	ISIKUKOOD	AEG
1	ERKI AAMER	PNOEE-37905280278	15.03.2019 12:29:20 +02:00

ALLKIRJA KEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

69855383741456072236535290865487171134

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÖTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID2018 D9 AC 70 DB 5F 7E BE 94 F8 A0 E4 BE 47 A2 D0 34 AD 9A 2A 12

ALLKIRJA SÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 49 2F DD D2 41 26 50 C8 28 8D 61 46 79 8F 3E 36 13 95 67 3A 71 21 B2 61 E7 C8 68 28 95 B2 2D 4F

nr.	NIMI	ISIKUKOOD	AEG
2	MARIKO RUKHOLM	47612220261	15.03.2019 13:41:41 +02:00

ALLKIRJA KEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

120647397576443090202895038379025223048

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÖTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID-SK 2015 B3 AB 88 BC 99 D5 62 A4 85 2A 08 CD B4 1D 72 3B 83 72 47 51

ALLKIRJA SÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 6F 3D 94 31 22 39 68 71 CF 6A 55 A0 FC 6C A0 21 04 12 45 4C 49 29 86 B5 D5 F2 C0 BC 0A 39 EC 7B

Selle kinnituslehe lahutamatu osa on lõigus "**Allkirjastatud failid**" nimetatud failide esitus paberil.

MÄRKUSED

--



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS KredEx Krediidikindlustus aktsionäridele

Aruanne raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud AS KredEx Krediidikindlustus (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2018, koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 13 kuni 52 esitatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

Teostasime oma auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meile nende standarditega pandud kohustusi on täiendavalt kirjeldatud käesoleva aruande alalõigus „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas Eesti Vabariigis raamatupidamise aruande auditile kohalduvate eetikanõuete ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt neile nõuetele. Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane, et olla aluseks meie arvamusel.

Peamised auditi asjaolud

Peamised auditi asjaolud on asjaolud, mis olid meie kutsealase otsustuse kohaselt käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditi seisukohast kõige märkimisväärsamad. Neid asjaolusid käsitlesime raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditi kontekstis ja selle kohta arvamusel kujundamisel ning me ei esita nende asjaolude kohta eraldi arvamust.

Rahuldamata nõuete eraldise väärtus ja täielikkus

Rahuldamata nõuete eraldise saldo finantsseisundi aruandes seisuga 31.12.2018 oli 2 219 441 eurot ning koondkasumiaruandes kajastatud rahuldamata nõuete eraldise muutus 438 397 eurot.

Vaata raamatupidamise aastaaruande lisa 1 lehekülj 20 ja (raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted) ning lisa 15 leheküljel 46 (täiendav informatsioon).

Peamine auditi asjaolu

Kindlustustehnilised eraldised moodustavad ühe kõige olulisema osa kindlustusseltsi finantsseisundi aruandes kajastatud kohustistest. Kindlustustehnilised eraldised seisuga 31.12.2018 koosnesid ettemakstud preemiate eraldisest summas 115 421 eurot ja rahuldamata nõuete eraldisest summas 2 104 020 eurot. Rahuldamata nõuete eraldis jagunes omakorda teatatud ja käsitluses olevate kahjude eraldiseks (RBNS 3 987

Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti

Kindlustustegevusest tulenevate eraldiste auditeerimisel kaasasime oma auditi meeskonda ka aktuaarid. Koostöös aktuaaridega hõlmasid meie auditiprotseduurid muuhulgas järgmist:

- hindasime, kas rahuldamata nõuete eraldiste arvutamiseks kasutatavad meetodid on asjakohased ning vastavuses finantsaruandluse raamistikuga;

<p>eurot) ja toimunud, kuid teatamata kahjude eraldiseks (IBNR 2 100 033 eurot).</p> <p>Auditi käigus keskendusime peamiselt rahuldamata nõuete eraldise saldole ning määratlesime selle valdkonna peamiseks auditi asjaoluks, kuna eraldiste arvutamine hõlmab endas hinnangute tegemist ning ebakindlust. Hinnangute ebakindlus tuleneb määramatusest, mis on seotud kahjude esinemissagedusega, nõuete rahuldamise kiirusega ja pikaajaliste kahjude ulatusega.</p> <p>Nii eraldiste arvutamiseks kui kohustuse piisavuse testi tegemiseks kasutatakse aktuaarseid mudeleid, mis kasutavad erinevaid sisendeid nagu teenitud kindlustuspreemia, kahjusuhe, kahju teatamise perioodi pikkus ning eeldatava kahju suurus.</p> <p>Oleme hinnanud ka reserve arutamiseks aluseks olevate andmete täielikkuse ning kvaliteedi meie auditi oluliseks valdkonnaks.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • hindasime, kuidas juhtkond leiab peamised sisendid ning kas nende kasutatavad meetodid on asjakohased; • võrdlesime kasutatud sisendeid ajalooliste andmetega; • hindasime eelmise aasta reserve usaldusväärsust ja täielikkust, võttes arvesse aruandeaastal makstud tegelikke kahjusid ning kahjureserve muutust; • testisime, kas IT keskkonnaga seotud üldised kontrollid on efektiivsed; • teostasime valitud kindlustusliikide puhul alternatiivsed eraldiste arvutused; • testisime valimi alusel, kas andmebaasides olev info vastab kahjutoimikutes olevale infole; • veendusime, et arvutustes kasutatud alusandmed on kõikehõlmavad, võrreldes neid ettevõtte andmebaasides oleva infoaga; • hindasime, kas raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsioon (sealhulgas teave, mis käsitleb hindamistulemuste tundlikkust peamiste eelduste suhtes) on piisav ja asjakohane.
--	--

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei sisalda raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei esita selle kohta mitte mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga on meil kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seejuures, kas see lahknub oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või teadmistest, mille auditi käigus omandasime, või kas see näib olevat muul viisil oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme oma töö alusel järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, siis oleme kohustatud sellest asjaolust teavitama. Meil ei ole sellega seoses millestki teavitada.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruanne.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama, kas ettevõtte suudab oma tegevust jätkata, esitama infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta, kui see on asjakohane, ja kasutama arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb ettevõtte likvideerida või selle tegevuse lõpetada või kui tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest.



Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta ja anda välja vandeauditiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise esinemisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) teostatud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Rahvusvaheliste auditeerimise standardite (Eesti) kohase auditi käigus kasutame kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi vältel. Lisaks:

- teeme kindlaks raamatupidamise aastaaruande pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid ja hindame neid, kavandame riskidele vastavad auditiprotseduurid ja teostame neid ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, informatsiooni tahtlikku esitamata jätmist või väaresitust või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi jaoks asjakohasest sisekontrollist, et kavandada antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja nende kohta avalikustatud informatsiooni põhjendatust;
- teeme järelduse selle kohta, kas arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi kasutamine juhatuse poolt on asjakohane ja kas hangitud auditi tõendusmaterjali põhjal esineb sündmustest või tingimustest tulenevat olulist ebakindlust, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte jätkuva tegutsemise suhtes. Kui järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud informatsioonile või kui avalikustatud informatsioon on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad kuni vandeauditiitori aruande kuupäevani hangitud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad põhjustada seda, et ettevõtte ei jätkaks oma tegevust;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab selle aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi õiglasel viisil;

Vahetame informatsiooni nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, muuhulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute, kaasa arvatud auditi käigus tuvastatud märkimisväärsete sisekontrolli puuduste kohta.

Esitame neile, kelle ülesandeks on valitsemine, avalduse, milles kinnitame, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanõudeid, ning edastame neile informatsiooni kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mille puhul võib põhjendatult arvata, et need kahjustavad meie sõltumatust ja, juhul kui see on asjakohane, informatsiooni vastavate kaitsemehhanismide kohta.

Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, esitatud asjaolude seast määratleme need, mis olid käesoleva perioodi raamatupidamise aastaaruande auditi seisukohast kõige märkimisväärsemad ja on seega peamised auditi asjaolud. Kirjeldame neid asjaolusid vandeauditiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud mõne asjaolu kohta informatsiooni avalikustada või kui me äärmiselt erandlikel juhtudel otsustame, et mõne asjaolu kohta ei tohiks meie aruandes informatsiooni avaldada, sest võib põhjendatult eeldada, et avaldamise kahjulikud tagajärjed kaaluvad üles avalikes huvides avaldamisest tõusva kasu.



Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, määrasid meid 05.05.2017 auditeerima AS KredEx Krediidikindlustus 31.12.2018 lõppenud raamatupidamise aastaaruannet. Audiitorteenust osutame katkematult kokku 9 aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31.12.2010– 31.12.2018.

Me kinnitame, et:

- meie auditiarvamus on kooskõlas ettevõtte auditikomiteele esitatud täiendava aruandega;
- me ei ole osutanud ettevõttele keelatud auditiväliseid teenuseid, millele on viidatud määruse (EL) nr 537/2014 artikli 5 lõikes 1. Me olime auditi tegemisel auditeeritavast üksusest sõltumatud.

Tallinn, 18. märts 2019

/digitaalselt allkirjastatud/

Eero Kaup

Vandeauditiitori number 459

KPMG Baltics OÜ
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

DIGITAALALLKIRJADE KINNITUSLEHT

ALLKIRJASTATUD FAILID

FAILI NIMI	FAILI SUURUS
Vandeauditori aruanne KredEx Krediidikindlustus AS 2018.pdf	82 KB
AS KredEx Krediidikindlustus_2018.asice	410 KB

ALLKIRJASTAJAD

nr.	NIMI	ISIKUKOOD	AEG
1	EERO KAUP	36912100270	18.03.2019 17:15:54 +02:00

ALLKIRJA KEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

150325311625509841285790927858471432613

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÕTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID-SK 2015 B3 AB 88 BC 99 D5 62 A4 85 2A 08 CD B4 1D 72 3B 83 72 47 51

ALLKIRJA SÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 A5 02 0D AC EE C2 87 43 EB 84 B4 24 94 5B 0E 64 29 75 AF 36 94 8E 3A 6C 9F E0 37 18 59 50 7F FB

Selle kinnituslehe lahutamatu osa on lõigus "**Allkirjastatud failid**" nimetatud failide esitus paberil.

MÄRKUSED

--