

AS KredEx Krediidikindlustus

**Vahearuanne
01.01-31.03.2019**

| | |
|-------------------------|------------------------------|
| Ettevõtte nimi: | AS KredEx Krediidikindlustus |
| Äriregistri kood: | 11948506 |
| Aadress: | Hobujaama 4, 10151 Tallinn |
| Telefon: | 6674 100 |
| Fax: | 6674 101 |
| Elektronpost: | krediidikindlustus@kredex.ee |
| Interneti kodulehekülg: | www.krediidikindlustus.ee |
| Põhitegevusala: | krediidikindlustus |
| Tegevjuht: | Erki Aamer |

Juhatuse liikmete allkirjad:

Erki Aamer (allkirjastatud digitaalselt)

Mariko Rukholm (allkirjastatud digitaalselt)

SISUKORD

| | |
|--|----|
| SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2019. AASTA 3 KUU VAHEARUANDE JUURDE | 3 |
| KOONDKASUMIARUANNE | 4 |
| FINANTSSEISUNDI ARUANNE | 5 |
| RAHAVOOGUDE ARUANNE | 6 |
| OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE..... | 7 |
| LISAD VAHEARUANDE JUURDE..... | 8 |
| Lisa 1 Aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused | 8 |
| Lisa 2 Netopreemiad..... | 8 |
| Lisa 3 Tulu investeeringutest..... | 8 |
| Lisa 4 Neto kindlustushüvitised..... | 9 |
| Lisa 5 Tegevuskulud..... | 9 |
| Lisa 6 Materiaalne põhivara | 10 |
| Lisa 7 Immateriaalne põhivara | 10 |
| Lisa 8 Nõuded..... | 11 |
| Lisa 9 Finantsinvesteeringud | 12 |
| Lisa 10 Riikliku edasikindlustuse kahjureserv | 13 |
| Lisa 11 Kohustused..... | 13 |
| Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega..... | 15 |

SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2019. AASTA 3 KUU VAHEARUANDE JUURDE

AS KredEx Krediidikindlustus asutati 26.novembril 2009. aastal. Kindlustusseltsi aktsiatest kuulub kaks kolmandikku Eesti riigile ning üks kolmandik sihtasutusele KredEx.

Kindlustusselts pakub Eesti ettevõtetele lühiajalist krediidikindlustust ja pikaajalisi ekspordigarantiisid, võimaldades maandada nii ostjate kommertsriske kui ka asukohamaa poliitilisi riske.

Olulisemad tegevused ja sündmused jaanuar - märts 2019

2019.a 3 kuu jooksul kogus AS KredEx Krediidikindlustus kindlustusmaksid 0,4 mln eurot ja muud tulud moodustasid 0,07 mln eurot. Kokkuvõttes teenis selts 3 kuu jooksul 0,2 mln eurot kasumit.

Krediidilimiitide portfelli moodustas märtsi lõpus kokku 262 miljonit eurot, hõlmates krediidilimiite 57 erinevas riigis. Krediidilimiitide portfelli moodustasid välisostjate suhtes kindlustatud krediidiriskid 68% ehk 176,6 miljonit eurot. Riiklike eksporditagatistega seotud krediidiriskide maht oli 18,3 miljonit eurot ehk 7,0% kogu riskiporfelli ja hõlmas kindlustatud ostjaid OECD-st väljaspool asuvates riikides.

2019. aasta kolmel kuul tegeleti aktiivselt krediidikindlustuse alase teadlikkuse tõstmisega Eesti ettevõtete hulgas. Selleks korraldati infopäevi, külastati ettevõtteid ja esineti teenuste tutvustustega.

Investeeringud

Seltsi investeeringute väärtus seisuga 31.03.2019 oli 23,7 mln eurot. Märtsi lõpu seisuga oli vahenditest 15,7 mln eurot paigutatud võlakirjadesse. Tulu investeeringutest saadi 0,2 mln eurot.

Töötajate arv ja tööjõukulud

Seisuga 31.03.2019 töötas AS KredEx Krediidikindlustuses 11 inimest ning tööjõukulud 2019.a 3 kuul moodustasid kokku 125,5 tuhat eurot.

KOONDKASUMIARUANNE

Eurodes

| | | 01.01.2019- | 01.01.2018- |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| | Lisa | 31.03.2019 | 31.03.2018 |
| Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest | | | |
| Brutopreemiad | 2 | 352 672 | 500 580 |
| Edasikindlustaja osa brutopreemiatest | 2 | -176 880 | -254 032 |
| Muutus ettemakstud preemiate eraldises | 2 | -2 362 | -13 860 |
| Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldise muutusest | 2 | 2 275 | 7 049 |
| Tulud kindlustusmaksetest kokku | | 175 705 | 239 737 |
| Muud tulud | | | |
| Tulu investeeringutest | 3 | 220 623 | 22 034 |
| Edasikindlustuse komisjonitasu | | 43 476 | 51 162 |
| Muud tegevustulud | | 30 218 | 27 145 |
| Muud tulud kokku | | 294 316 | 100 342 |
| TULUD KOKKU | | 470 021 | 340 079 |
| Eraldised kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest | | | |
| Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud | 4 | -33 138 | -318 466 |
| Edasikindlustuse osa kindlustushüvitistes ja kahjukäsitluskuludes | 4 | -22 285 | 155 837 |
| Eraldised kindlustustegevusest netona kokku | | -55 423 | -162 629 |
| Tegevuskulud | | | |
| Kindlustuslepingute sõlmimiskulud | 5 | -62 954 | -57 514 |
| Halduskulud | 5 | -189 367 | -157 628 |
| Tegevuskulud kokku | 5 | -252 321 | -215 142 |
| KULUD KOKKU | | -307 744 | -377 771 |
| KASUM (KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST | | 162 277 | -37 692 |
| Tulumaks | | 0 | 0 |
| ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM) | | 162 277 | -37 692 |

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Eurodes

| | Lisa | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| VARAD | | | |
| Materiaalne põhivara | 6 | 0 | 0 |
| Immateriaalne põhivara | 7 | 4 608 | 5 034 |
| Muud nõuded | 8 | 83 | 1 698 |
| Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud | 8 | 127 974 | 132 143 |
| Nõuded kindlustustegevusest | 8 | 511 056 | 594 843 |
| Nõuded edasikindlustuslepingutest | | 1 051 416 | 1 095 798 |
| Finantsinvesteeringud | 9 | 23 684 230 | 22 462 852 |
| Raha ja raha ekvivalendid | | 14 976 920 | 15 950 604 |
| VARAD KOKKU | | 40 356 287 | 40 242 972 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | | |
| Aktiivkapital | | 19 173 600 | 19 173 600 |
| Kohustuslik reservkapital | | 83 185 | 83 185 |
| Jaotamata kasum (-kahjum) | | 1 502 835 | 1 340 557 |
| Omakapital kokku | | 20 759 620 | 20 597 342 |
| Riikliku edasikindlustuse kahjureserv | 10 | 14 401 095 | 14 384 127 |
| Kohustused kindlustuslepingutest | 11 | 2 184 396 | 2 219 441 |
| Kohustused edasikindlustuslepingutest | 11 | 309 227 | 334 432 |
| Muud kohustused kindlustustegevusest | 11 | 2 682 572 | 2 687 830 |
| Maksukohustused | 11 | 19 377 | 19 800 |
| Kohustused kokku | | 19 596 667 | 19 645 630 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | | 40 356 287 | 40 242 972 |

RAHAVOOGUDE ARUANNE

Eurodes

| | 01.01.2019- 31.03.2019 | 01.01.2018- 31.03.2018 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Rahavood äritegevusest | | |
| Laekunud kindlustusmaksetest | 391 917 | 553 476 |
| Laekunud muust tegevusest | 77 180 | 35 671 |
| Tasutud edasikindlustusmaksed | -118 664 | -40 544 |
| Makstud tegevuskulud | -258 509 | -204 488 |
| Väljamakstud kahjud ja kahjukäsitluskulud | -79 077 | -215 742 |
| Tagasilaekunud regressid | 49 871 | 32 926 |
| Investeeritud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse | -2 575 279 | -886 437 |
| Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist | 1 501 027 | 1 126 118 |
| Laekunud intressid | 37 850 | 18 544 |
| Rahavood äritegevusest kokku | -973 684 | 419 524 |
| Rahavood investeerimistegevusest | | |
| Põhivara soetamine | 0 | 0 |
| Rahavood investeerimistegevusest kokku | 0 | 0 |
| RAHAVOOD KOKKU | -973 684 | 419 524 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi <u>alguses</u> | 15 950 604 | 21 953 255 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi <u>lõpus</u> | 14 976 920 | 22 372 779 |
| Muutus raha-ja pangakontode jääkides | -973 684 | 419 524 |

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Eurodes

| | Aksiakapital | Reservkapital | Tasandusreserv | Jaotamata kasum | Kokku |
|---------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------|
| Seisuga 31.12.2018 | 19 173 600 | 83 185 | 0 | 1 340 558 | 20 597 343 |
| Aruandeperioodi kasum | 0 | 0 | 0 | 162 277 | 162 277 |
| Dividendid | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reservkapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tasandusreserv | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Seisuga 31.03.2019 | 19 173 600 | 83 185 | 0 | 1 502 835 | 20 759 620 |

LISAD VAHEARUANDE JUURDE

Lisa 1 Aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

AS KredEx Krediidikindlustus käesolev vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS) ja Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) poolt välja antud tõlgendustega, mis on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Aruande arv näitajad on esitatud Eurodes.

AS KredEx Krediidikindlustus juhatuse hinnangul kajastab käesolev vahearuanne õigesti ja õiglaselt seltsi finantsseisundit ja majandustulemusi.

Lisa 2 Netopreemiad

| | 01.01.2019- 31.03.2019 | 01.01.2018- 31.03.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Kogutud brutopreemiad | 352 672 | 500 580 |
| Muutus ettemakstud preemiate eraldises | -2 362 | -13 860 |
| Tulu kindlustusmaksetest kokku | 350 310 | 486 720 |
| Edasikindlustuse preemiad | -176 880 | -254 032 |
| Muutus ettemakstud preemiate eraldises, edasikindlustuse osa | 2 275 | 7 049 |
| Tulud kindlustusmaksetest edasikindlustaja osa kokku | -174 605 | -246 983 |
| KOKKU | 175 705 | 239 737 |

Lisa 3 Tulu investeeringutest

| | 01.01.2019- 31.03.2019 | 01.01.2018- 31.03.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi: | | |
| Intressitulu võlakirjadelt | 49 200 | 35 802 |
| Kasum/kahjum võlakirjade väärtuse muutusest | 168 012 | 15 987 |
| Kasum/kahjum võlakirjade müügist | -415 | -30 125 |
| Kokku | 216 797 | 21 664 |

Laenud ja nõuded:

| | | |
|---|----------------|---------------|
| Intressitulu deposiitidelt | 3 450 | -175 |
| Intressitulu raha ja raha ekvivalentidelt | 377 | 545 |
| Kokku | 3 827 | 370 |
| <hr/> | | |
| Tulu investeringutest kokku | 220 623 | 22 034 |

Lisa 4 Neto kindlustushüvitised

| | 01.01.2019- 31.03.2019 | 01.01.2018- 31.03.2018 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kindlustushüvitised | -79 428 | -215 742 |
| Kahjukäsitluskulud | -23 152 | -11 453 |
| Regressid ja jääkvara realiseerimine | 32 034 | 32 933 |
| Muutus rahuldamata nõuete eraldises | 37 407 | -124 204 |
| Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud kokku | -33 138 | -318 466 |
| Edasikindlustaja osa kindlustushüvitistes | 39 714 | 107 871 |
| Edasikindlustuse osa regressides ja jääkvara realiseerimises | -15 342 | -16 466 |
| Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses | -46 657 | 64 433 |
| Edasikindlustaja osa kokku | -22 285 | 155 837 |
| Neto kindlustushüvitised kokku | -55 424 | -162 628 |

Lisa 5 Tegevuskulud

| | 01.01.2019- 31.03.2019 | 01.01.2018- 31.03.2018 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Sõlmimiskulud | | |
| Tööjõukulud | 48 029 | 45 023 |
| Ruumide rent ja kommunaalmaksud | 5 203 | 4 212 |
| Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus | 213 | 213 |
| Turunduskulud | 49 | 2 876 |
| Muud tegevuskulud | 9 460 | 5 190 |
| Sõlmimiskulud kokku | 62 954 | 57 514 |

Muud tegevuskulud

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Tööjõukulud | 64 610 | 44 284 |
| Ruumide rent ja kommunaalmaksud | 5 803 | 4 816 |
| Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus | 213 | 213 |
| Investeeringustegevuse juhtimise kulud | 8 697 | 6 860 |
| Sisseostetud teenused | 28 197 | 22 969 |
| Järelvalvetasud | 38 733 | 38 749 |
| Infoteenuste tasud | 16 004 | 10 320 |
| Muud tegevuskulud | 27 110 | 29 417 |
| Muud tegevuskulud kokku | 189 367 | 157 628 |

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Tegevuskulud kokku | 252 321 | 215 142 |
|---------------------------|----------------|----------------|

Lisa 6 Materiaalne põhivara

| | Muu inventar |
|---------------------------------------|--------------|
| Soetusmaksumus 31.12.2018 | 7 220 |
| Soetamine | 0 |
| Müük | 0 |
| Soetusmaksumus 31.03.2019 | 7 220 |
| Akumuleeritud kulum 31.12.2018 | 7 220 |
| Arvestatud kulum | 0 |
| Akumuleeritud kulum 31.03.2019 | 7 220 |
| Jääkmaksumus 31.12.2018 | 0 |
| Jääkmaksumus 31.03.2019 | 0 |

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

| | Tarkvara |
|---------------------------------------|---------------|
| Soetusmaksumus 31.12.2018 | 26 832 |
| Soetamine | 0 |
| Soetusmaksumus 31.03.2019 | 26 832 |
| Akumuleeritud kulum 31.12.2018 | 21 798 |
| Arvestatud kulum | 426 |
| Akumuleeritud kulum 31.03.2019 | 22 224 |
| Jääkmaksumus 31.12.2018 | 5 034 |
| Jääkmaksumus 31.03.2019 | 4 608 |

Lisa 8 Nõuded

Muud nõuded

| | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Krediidilimiidi päringud | 83 | 1 698 |
| KOKKU | 83 | 1 698 |

Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide tulud

| | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Intresside viitlaekumine | 127 976 | 92 327 |
| Muud viitlaekumised | -2 | 39 815 |
| Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku | 74 727 | 132 142 |

Nõuded kindlustustegevusest

| | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Nõuded kindlustuslepingutest (kindlustuspreemiatest) | 511 056 | 594 843 |
| Nõuded kindlustustegevusest kokku | 511 056 | 594 843 |

Lisa 9 Finantsinvesteeringud

| | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Tähtajalised deposiidid | 8 000 000 | 8 000 000 |
| Väärtpaberid | 15 684 230 | 14 462 852 |
| Finantsvarad kokku | 23 684 230 | 22 462 852 |

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaperite jaotus krediidireitingute lõikes

| | 31.03.2019 | osakaal | 31.12.2018 | osakaal |
|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| A1 | 503 410 | 3% | 983 885 | 7% |
| A2 | 2 003 880 | 13% | 1 488 755 | 10% |
| A3 | 2 051 040 | 13% | 982 360 | 7% |
| Baa1 | 3 890 885 | 25% | 3 844 990 | 27% |
| Baa2 | 4 155 675 | 27% | 4 109 905 | 28% |
| Baa3 | 2 564 100 | 16% | 2 552 955 | 18% |
| Reitinguta | 515 240 | 3% | 500 002 | 3% |
| Kokku | 15 684 230 | 100% | 14 462 852 | 100% |

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaperite jaotus lunastustähtaja järgi

| | 31.03.2019 | osakaal | 31.12.2018 | Osakaal |
|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| 0-5 aastat | 8 499 415 | 54% | 9 468 645 | 65% |
| üle 5 aasta | 7 184 815 | 46% | 4 994 207 | 35% |
| Kokku | 15 684 230 | 100% | 14 462 852 | 100% |

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaperite jaotus emitentide lõikes

| | 31.03.2019 | osakaal | 31.12.2018 | Osakaal |
|---|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Kohalike ettevõtete võlakirjad | 1 557 225 | 10% | 1 555 230 | 11% |
| Valitsuse võlakirjad | 1 091 700 | 7% | 1 060 000 | 7% |
| Välisriikide finantsasutuste võlakirjad | 5 905 325 | 38% | 5 496 440 | 38% |
| Välisriikide ettevõtete võlakirjad | 7 129 980 | 45% | 6 351 182 | 44% |
| Kokku | 15 684 230 | 100% | 14 462 852 | 100% |

Lisa 10 Riikliku edasikindlustuse kahjureserv

| | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Saldo 01.01.2019 | 14 384 127 | 14 255 512 |
| Teenitud investeerimistulu | 0 | -10 596 |
| Kogutud kindlustuspreemiad riikliku tagatisega lepingutest | 19 771 | 167 633 |
| Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt | -2 803 | -22 090 |
| Kahjueraldised | 0 | -6 332 |
| Saldo 31.03.2019 | 14 401 095 | 14 384 127 |
| Tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest | | |
| Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa | 3 396 | 3 342 |
| Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa | 380 776 | 422 357 |
| Kokku tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest | 384 172 | 425 699 |
| Neto kohustus edasikindlustuse kahjureservist 31.03.2019 | 14 016 923 | 13 958 428 |

Lisa 11 Kohustused

Kohustused kindlustuslepingutest

| | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kindlustustehnilised eraldised | | |
| Ettemakstud preemiate eraldis | 117 783 | 115 421 |
| Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR) | 1 987 319 | 2 100 033 |
| Teadaolevate kahjude eraldis (RBNS) | 79 294 | 3 987 |
| KOKKU | 2 184 396 | 2 219 441 |

Kohustused edasikindlustuslepingutest

| | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kohustus edasikindlustaja ees | 309 227 | 334 432 |
| KOKKU | 309 227 | 334 432 |

Muud kohustused kindlustustegevusest

| | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kindlustusvõtjate ettemaksed | 135 137 | 122 188 |
| Edasikindlustuse komisjonitasude muutuse reserv | 13 931 | 15 327 |
| Võlad tarnijatele | 27 381 | 33 441 |
| Muud kohustused | 6 123 | 16 874 |
| Kohustused riigi ees | 2 500 000 | 2 500 000 |
| Muud kohustused kindlustustegevusest kokku | 2 682 572 | 2 687 830 |
| | | |
| Käibemaksu kohustus | 1 167 | 1 531 |
| Tulumaksu kohustus | 6 252 | 6 556 |
| Sotsiaalmaksu kohustus | 11 958 | 11 712 |
| Maksudkohustused kokku | 19 377 | 19 799 |
| | | |
| KOKKU | 2 701 949 | 2 707 630 |

Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks loetakse:

1. Seltsi aktsionäre
2. Juhatus ja nõukogu liikmeid
3. Eespoolt loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid
4. Riigiettevõtteid

Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega

Juhatus liikmetele makstud tasud koos sotsiaalmaksuga on aruandeperioodil 38,3 tuhat eurot. Nõukogu liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid 7,5 tuhat eurot.

Muud tehingud seotud osapooltega.

Selts on aruandeperioodil ostanud teenuseid seotud osapooltelt alljärgnevalt:

| Ostetud teenused | 01.01.2019- 31.03.2019 | 01.01.2018- 31.03.2018 |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| SA KredEx (aktsionär) | 39 512 | 33 612 |
| Rahandusministeerium | 0 | 18 |
| Riigiettevõtted | 149 | 91 |
| KOKKU | 39 660 | 33 721 |

Nõuded ja kohustused aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 31.03.2019 olid alljärgnevad:

| | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Nõuded | | |
| SA KredEx (aktsionär) | 0 | 24 |
| Eesti Vabariik (aktsionär) | 384 172 | 425 699 |
| Juhatus liikmed | 4 | 2 |
| KOKKU | 384 176 | 425 725 |
| Kohustused | | |
| SA KredEx (aktsionär) | 10 941 | 20 440 |
| Eesti Vabariik (aktsionär) | 16 901 095 | 16 884 127 |
| Riigiettevõtted | 86 | 25 |
| Juhatus liikmed | 441 | 3 706 |
| KOKKU | 16 912 563 | 16 908 298 |