

AS KredEx Krediidikindlustus

Vahearuanne 01.01-30.06.2022

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

Tegevjuht: Signe Rähesoo

Juhatuse liikme allkiri:

Signe Rähesoo (allkirjastatud digitaalselt)

Ivika Kolk (allkirjastatud digitaalselt)

SISUKORD

SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2022. AASTA 6 KUU	
VAHEARUANDE JUURDE	3
KOONDKASUMIARUANNE	5
FINANTSSEISUNDI ARUANNE	6
RAHAVOOGUDE ARUANNE	7
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	8
LISAD VAHEARUANDE JUURDE	9
Lisa 1 Aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	9
Lisa 2 Netopreemiad	9
Lisa 3 Tulu investeringutest	9
Lisa 4 Neto kindlustushüvitised	10
Lisa 5 Tegevuskulud	10
Lisa 6 Materiaalne põhivara	11
Lisa 7 Immateriaalne põhivara.....	11
Lisa 8 Nõuded	12
Lisa 9 Finantsinvesteeringud	13
Lisa 10 Riikliku edasikindlustuse kahjureserv	14
Lisa 11 Kohustised	14
Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega.....	16

SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2022. AASTA 6 KUU VAHEARUANDE JUURDE

AS KredEx Krediidikindlustus asutati 26.novembril 2009. aastal. KredEx Krediidikindlustuse aktsiatest kuulub kaks kolmandikku Eesti riigile ning üks kolmandik Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutusele.

KredEx Krediidikindlustus pakub Eesti ettevõtjatele krediidikindlustust, võimaldades maandada ostjate poolt tasumata arvetega seotud kommertsriske. Üle kahe aastase maksetähtajaga tehingute puhul on võimalik kindlustada ka ostja asukohamaaga seotud poliitilisi riske.

KredEx Krediidikindlustus tegutseb Eesti ametliku ekspordikrediidi agentuurina OECD Ekspordikrediidi kokkuleppe raamistiku alusel.

Olulisemad majandustegevused ja sündmused jaanuar – juuni 2022

2022. a 6 kuu jooksul kogus AS KredEx Krediidikindlustus kindlustusmakseid kokku 1,6 mln eurot, mis on 16,9% enam kui aasta varem. Muud tulud moodustasid 0,2 mln eurot. Poolaasta jooksul vähenes lepingute arv 3,4%.

Aruandeperioodi kõige laiaulatuslikuma mõjuga sündmusena saab välja tuua 24.02.2022 Venemaa poolt alustatud sõda Ukrainas. 25.02 sulges KredEx Krediidikindlustus Venemaa ja Ukraina ostjatele väljastatud krediidilimiidid. Kindlustusvõtjatega täpsustatud informatsiooni põhjal jäi kasutatud limiitide mahuks veidi üle 3 miljoni euro. Kindlustusseltsi vastutuse ulatuses moodustas Aktsiaselts kindlustustehnilised eraldised rakendades oodatavat kahjususe määra 100%. Viimane asjaolu mõjutas oluliselt ettevõtte finantstulemust. Juuni lõpuga on vähendatud moodustatud eraldisi vastavalt kindlustusvõtjatelt jooksvalt laekunud informatsioonile Venemaa ja Ukraina ostjatelt arvete laekumise osas, erakorraliste eraldist jääk oli vähenenud 0,5 mln euroni.

II kvartalis maksti välja ühe Eesti ettevõtja pankrotistumise tõttu üks läbi Aktsiaseltsi tegevusajaloo suurimaid turukõlbulike riskide kindlustamisega seotud kahjusid.

Kokkuvõttes teenis KredEx Krediidikindlustus 6 kuu jooksul 1,6 mln eurot kahjumit, millest peamine osa (1,47 mln eurot neto) oli põhjustatud investeerimisportfelli turuväärtuse langusest.

Krediidilimiitide portfelli moodustas juuni lõpus kokku 323,5 miljonit eurot, hõlmates krediidilimiite 66 erinevas riigis. Krediidilimiitide portfelist moodustasid välisostjate suhtes kindlustatud krediidiriskid 72,3% ehk 234,0 miljonit eurot. Riiklike eksporditagatistega seotud krediidiriskide maht oli 32,3 miljonit eurot ehk 10,0% kogu krediidilimiitide portfelist. Riikliku eksporditagatistega on hõlmatud kindlustatud ostjaid OECD-st väljaspool asuvates riikides ja tulenevalt Euroopa Komisjoni 27.03.2020 otsusest käsitleda perioodil 27.03.2020 – 31.03.2022 kõiki riike ajutiselt turukõlbmatu riski riikidena, ka osaliselt OECD ja Euroopa Liidu riikides.

Perioodil 24.01.2022-18.02.2022 viis Finantsinspeksioon Aktsiaseltsis läbi kohapealse kontrolli.

2022. aasta algusest ühendati Sihtasutus KredEx ja Ettevõtluse Arendamise Sihtasutus, ühendavaks sihtasutuseks oli Sihtasutus KredEx. Ühendamise käigus muutus sihtasutuse nimi, uus nimi on Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutus. Ühendamine on ka Aktsiaseltsile kaasa toonud erinevaid täiendavaid tegevusi, mh erinevates töötubades osalemine, krediidikindlustuse teenuste tutvustamise seminarid, vajaduse ajakohastada sihtasutuse poolt Aktsiaseltsile osutatavate teenuste osutamise lepingut, IT süsteemide ja infrastruktuuri muudatused jms. Alates 01.05 lõpetas Aktsiaselts Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA-le tegevuste edasiandmise. Tegevuste edasiandmisena oli käsitatav Aktsiaseltsi olulise tegevusena määratletud raamatupidamisteenuse ostmine. Alates 01.05.22 värbas Aktsiaselts tööle pearaamatupidaja / finantsjuhi. Edaspidi jääb Aktsiaselts ostma SA-lt vaid administratiivseid teenuseid.

II kvartalis alustas Aktsiaselts regulaarse ORSA protsessiga, lõpparuande valmimise tähtaeg on juuli 2022.

Juunis leidsid aset läbirääkimised uueks perioodiks 01.07.2022-30.06.2023 turukõlbulike riskide edasikindlustuslepingu uuendamiseks.

Müügitulemused on ootuspärased, turg on aktiivne. Müügitunnelis on ka mitmeid pikaajalise krediidikindlustuse lepinguid, mille realiseerumise tõenäosus tehinguks on kõrge. Üha enam on laual teemad, mis seonduvad Ukraina ülesehitusega. Huvi on üles näidanud nii Eesti ettevõtjad, finantsasutused, aga teema on arutluse all ka rahvusvahelistes kvoorumites.

Investeeringud

KredEx Krediidikindlustuse investeeritud vara väärtus seisuga 30.06.2022 oli 14,0 mln eurot. Juuni lõpu seisuga oli vahenditest 14,0 mln eurot paigutatud võlakirjadesse. Tulu investeeringutest saadi -1 468 tuhat eurot. Esimese poolaasta lõpuks on vastu võetud otsus muuta investeerimisstrateegiat ja mitmekesistada investeerimisportfellis lubatavaid instrumente, muudatused on plaanis rakendada III kvartali jooksul.

Töötajate arv ja tööjõukulud

Seisuga 30.06.2022 töötas KredEx Krediidikindlustuses 11 inimest ning tööjõukulud 2022.a 6 kuuga moodustasid kokku 0,2 mln eurot.

KOONDKASUMIARUANNE

Eurodes

	Lisa	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest			
Brutopreemiad	2	1 555 533	1 330 785
Edasikindlustaja osa brutopreemiatest	2	-697 573	-665 395
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	2	-18 280	2 130
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldise muutusest	2	982	-1 066
Tulud kindlustusmaksetest kokku		840 663	666 454
Muud tulud			
Tulu investeringutest	3	-1 467 983	25 863
Edasikindlustuse komisjonitasu		166 398	141 740
Muud tegevustulud		78 468	81 654
Muud tulud kokku		-1 223 117	249 257
TULUD KOKKU		-382 454	915 712
Eraldised kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest			
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud	4	-1 105 043	8 144
Edasikindlustuse osa kindlustushüvitistes ja kahjukäsitluskuludes	4	496 539	-50 799
Eraldised kindlustustegevusest netona kokku		-608 504	-42 655
Tegevuskulud			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	5	-161 818	-145 842
Halduskulud	5	-326 858	-399 477
Tegevuskulud kokku		-488 677	-545 319
KULUD KOKKU		-1 097 181	-587 974
KASUM (KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST		-1 479 635	327 737
Tulumaks		-101 050	0
ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM)		-1 580 685	327 737

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Eurodes

	Lisa	30.06.2022	31.12.2021
VARAD			
Immateriaalne põhivara	7	0	300
Kasutamiseõiguslikud varad	7	0	9 194
Muud nõuded	8	44	1 525
Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud	8	158 213	200 477
Nõuded kindlustustegevusest	8	256 360	382 372
Nõuded edasikindlustuslepingutest		1 506 694	1 440 337
Finantsinvesteeringud	9	20 024 312	21 600 267
Raha ja raha ekvivalendid		15 781 282	16 052 714
VARAD KOKKU		37 726 905	39 687 186
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Aktiivkapital		19 173 600	19 173 600
Kohustuslik reservkapital		136 318	114 136
Jaotamata kasum (-kahjum)		-106 279	1 918 230
Omakapital kokku		19 203 639	21 205 966
Riikliku edasikindlustuse kahjureserv	10	14 910 049	14 864 755
Kohustused kindlustuslepingutest	11	3 157 290	2 915 504
Kohustused edasikindlustuslepingutest	11	16 833	298 294
Muud kohustused kindlustustegevusest	11	307 341	374 502
Maksukohustused	11	131 753	28 164
Kohustused kokku		18 523 266	18 481 220
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		37 726 905	39 687 186

RAHAVOOGUDE ARUANNE

Eurodes

	Lisa	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Rahavood äritegevusest			
Laekunud kindlustusmaksetest		1 652 161	539 071
Laekunud muust tegevusest		99 033	45 936
Tasutud edasikindlustusmaksed		-343 083	-141 248
Väljamakstud dividendid		-421 642	0
Makstud tegevuskulud		-620 163	-647 480
Väljamakstud kahjud ja kahjukäsitluskulud		-918 466	-280 918
Tagasilaekunud regressid		130 609	283 394
Investeeritud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse		0	-446 422
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist		1 000 000	0
Investeeritud tähtjalistesse hoiustesse		-1 000 000	0
Laekunud intressid		150 119	153 273
Rahavood äritegevusest kokku		-271 432	138 648
Rahavood investeerimistegevusest			
Põhivara soetamine	6	0	0
Rahavood investeerimistegevusest kokku		0	0
RAHAVOOD KOKKU		-271 432	138 648
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		16 052 714	14 505 508
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	11	15 781 282	14 644 157
Muutus raha- ja pangakontode jääkides		-271 432	138 648

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Eurodes

	Aksiakapital	Reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2021	19 173 600	114 136	1 918 230	21 205 966
Aruandeperioodi kasum	0	0	-1 580 685	-1 580 685
Dividendid	0	0	-421 642	-421 642
Reservkapital	0	22 182	-22 182	0
Tasandusreserv	0	0	0	0
Seisuga 30.06.2022	19 173 600	136 318	-106 279	19 203 639

LISAD VAHEARUANDE JUURDE

Lisa 1 Aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

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

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

Lisa 2 Netopreemiad

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Kogutud brutopreemiad	1 555 533	1 330 785
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	-18 280	2 130
Tulu kindlustusmaksetest kokku	1 537 253	1 332 915
Edasikindlustuse preemiad	-697 573	-665 395
Muutus ettemakstud preemiate eraldises, edasikindlustuse osa	982	-1 066
Tulud kindlustusmaksetest edasikindlustaja osa kokku	-696 591	-666 461
KOKKU	840 663	666 454

Lisa 3 Tulu investeringutest

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi:		
Intressitulu võlakirjadelt	143 001	155 222
Kasum/kahjum võlakirjade väärtuse muutusest	-1 575 829	-123 543
Kasum/kahjum võlakirjade müügist	-125	0
Kokku	-1 432 953	31 679

Laenuid ja nõuded:

Intressitulu deposiitidelt	11 658	20 500
Intressitulu raha ja raha ekvivalentidelt	1 035	4 648
Kokku	12 694	25 148
<hr/>		
Investeermistegevuse juhtimise kulud	47 724	30 963
Tulu investeeringutest kokku, neto	-1 467 983	25 863

Lisa 4 Neto kindlustushüvitised

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Kindlustushüvitised	-918 814	-280 918
Kahjukäsitluskulud	-19 210	-61 951
Regressid ja jääkvara realiseerimine	56 486	204 870
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-223 506	146 143
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud kokku	-1 105 043	8 144
Edasikindlustaja osa kindlustushüvitistes	459 407	119 444
Edasikindlustuse osa regressides ja jääkvara realiseerimises	-28 243	-102 426
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	65 375	-67 817
Edasikindlustaja osa kokku	496 539	-50 799
Neto kindlustushüvitised kokku	-608 504	-42 655

Lisa 5 Tegevuskulud

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Sõlmimiskulud		
Tööjõukulud	104 404	114 247
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	3 910	1 094
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	4 747	11 396
Muud tegevuskulud	48 757	19 105
Sõlmimiskulud kokku	161 818	145 842

Muud tegevuskulud

Tööjõukulud	174 131	183 182
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	2 897	7 526
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	4 747	11 396
Sisseostetud teenused	57 595	68 967
Järelvalvetasud	34 758	37 086
Infoteenuste tasud	35 129	42 979
Muud tegevuskulud	17 601	48 341
Muud tegevuskulud kokku	326 858	399 477

Tegevuskulud kokku	488 677	545 319
---------------------------	----------------	----------------

Lisa 6 Materiaalne põhivara

	Muu inventar
Soetusmaksumus 31.12.2021	7 220
Soetamine	0
Müük	0
Soetusmaksumus 30.06.2022	7 220
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	7 220
Arvestatud kulum	0
Akumuleeritud kulum 30.06.2022	7 220
Jääkmaksumus 31.12.2021	0
Jääkmaksumus 30.06.2022	0

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara
Soetusmaksumus 31.12.2021	26 832
Soetamine	0
Soetusmaksumus 30.06.2022	26 832
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	26 532
Arvestatud kulum	300
Akumuleeritud kulum 30.06.2022	26 832
Jääkmaksumus 31.12.2021	300
Jääkmaksumus 30.06.2022	0

Kasutamisoiguslikud varad

	Rendipind (kontor)
Soetusmaksumus 31.12.2021	69 874
Rendipinna realiseerimine	0
Soetamine	0
Soetusmaksumus 30.06.2022	69 874
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	60 680
Arvestatud kulum	9 194
Akumuleeritud kulum 30.06.2022	69 874
Jääkmaksumus 31.12.2021	9 194
Jääkmaksumus 30.06.2022	0

Lisa 8 Nõuded

Muud nõuded

	30.06.2022	31.12.2021
Krediidilimiidi päringud	44	1 525
KOKKU	44	1 525

Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide tulud

	30.06.2022	31.12.2021
Intresside viitlaekumine	158 050	152 475
Muud viitlaekumised	15	0
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	148	40 433
Muud nõuded	0	7 569
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku	158 213	200 477

Nõuded kindlustustegevusest

	30.06.2022	31.12.2021
Nõuded kindlustuslepingutest (kindlustuspreemiatest)	256 360	382 372
Nõuded kindlustustegevusest kokku	256 360	382 372

Lisa 9 Finantsinvesteeringud

	30.06.2022	31.12.2021
Tähtajalised deposiidid	6 000 000	5 000 000
Väärtpaberid	14 024 312	16 600 267
Finantsvarad kokku	20 024 312	21 600 267

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus krediidireitingute lõikes

	30.06.2022	Osakaal	31.12.2021	Osakaal
Aa3	0	0%	503 103	4%
A2	948 020	7%	1 053 073	9%
A3	1 989 940	14%	2 674 015	22%
Ba1	512 453	4%	0	0%
Baa1	4 231 875	30%	565 233	5%
Baa2	2 392 155	17%	4 476 670	36%
Baa3	3 949 870	28%	3 060 975	25%
Reitinguta	0	0%	4 267 199	35%
Kokku	14 024 312	100%	12 333 068	100%

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus lunastustähtaja järgi

	30.06.2022	Osakaal	31.12.2021	Osakaal
0-5 aastat	8 868 872	63%	9 052 034	55%
üle 5 aasta	5 155 440	37%	7 548 233	45%
Kokku	14 024 312	100%	16 600 267	100%

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus emitentide lõikes

	30.06.2022	Osakaal	31.12.2021	Osakaal
Kohalike ettevõtete võlakirjad	3 150 400	22%	3 315 584	20%
Valitsuse võlakirjad	2 254 122	16%	2 618 498	16%
Välisriikide finantsasutuste võlakirjad	1 497 790	11%	2 528 063	15%
Välisriikide ettevõtete võlakirjad	7 122 000	51%	8 138 123	49%
Kokku	14 024 312	100%	16 600 267	100%

Lisa 10 Riikliku edasikindlustuse kahjureserv

	30.06.2022	31.12.2021
Saldo 01.01.2022	14 864 755	14 940 430
Laekunud regressid	0	3 777
Kogutud kindlustuspreemiad riikliku tagatisega lepingutest	149 013	616 850
Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt	-22 352	-92 527
Kahjueraldised	-81 367	-587 932
Teenitud investeerimistulu	0	-15 843
Saldo 30.06.2022	14 910 049	14 864 755
Tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	10 999	22 671
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	654 354	575 606
Kokku tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest	665 353	598 277
Neto kohustis edasikindlustuse kahjureservist 30.06.2022	14 244 696	14 266 478

Lisa 11 Kohustised

Kohustised kindlustuslepingutest

	30.06.2022	31.12.2021
Kindlustustehnilised eraldised		
Ettemakstud preemiate eraldis	172 282	154 002
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	2 403 334	2 441 831
Teadaolevate kahjude eraldis (RBNS)	581 674	319 671
KOKKU	3 157 290	2 915 504

Kohustised edasikindlustuslepingutest

	30.06.2022	31.12.2021
Kohustis edasikindlustaja ees	16 833	298 294
KOKKU	16 833	298 294

Muud kohustused kindlustustegevusest

	30.06.2022	31.12.2021
Kindlustusvõtjate ettemaksed	260 198	211 693
Edasikindlustuse komisjonitasude muutuse reserv	17 131	24 037
Võlad tarnijatele	25 738	48 866
Muud kohustused	4 274	80 555
Kohustused rendilepingutest	0	9 351
Muud kohustused kindlustustegevusest kokku	307 341	374 503
Käibemaksu kohustus	3 233	3 138
Tulumaksu kohustus	110 527	9 028
Sotsiaalmaksu kohustus	17 992	15 998
Maksudkohustused kokku	131 753	28 164
KOKKU	439 093	402 667

Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks loetakse:

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

Tehingud juhatuse ja nõukogu liikmetega

Juhatuse liikmetele makstud tasud koos sotsiaalmaksuga on aruandeperioodil 100,6 tuhat eurot.
Nõukogu liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid 11,2 tuhat eurot.

Muud tehingud seotud osapooltega.

Selts on aruandeperioodil ostanud teenuseid seotud osapooltelt alljärgnevalt:

Ostetud teenused	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA (aktsionär)	45 669	67 405
Rahandusministeerium	50	54
Riigiettevõtted	815	745
KOKKU	46 534	68 203

Nõuded ja kohustused aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 30.06.2022 olid alljärgnevad:

	30.06.2022	31.12.2021
Nõuded		
Eesti Vabariik (aktsionär)	665 353	735 565
KOKKU	665 353	735 565
Kohustused		
Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA (aktsionär)	3 561	5 843
Eesti Vabariik (aktsionär)	14 910 049	14 864 755
Riigiettevõtted	109	71
Juhatuse liikmed	0	25 375
KOKKU	14 913 718	14 896 043