

## **AS KredEx Krediidikindlustus**

### **Vahearuanne 01.01-30.09.2020**

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 liikme allkiri:

Erki Aamer (allkirjastatud digitaalselt)

Rauno Mürk (allkirjastatud digitaalselt)

## SISUKORD

### SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2020. AASTA 9 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 investeringutest .....	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 2020. AASTA 9 KUU VAHEARUANDE JUURDE**

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

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 tegevused ja sündmused jaanuar – september 2020***

2020.a 9 kuu jooksul kogus AS KredEx Krediidikindlustus kindlustusmakseid kokku 1,6 mln eurot, muud tulud moodustasid 0,3 mln eurot.

Majanduskeskkonna muutusest ja kindlustatud ostjate finantstugevuse muutusest tulenevaid täiendavaid kahjureserve moodustas KredEx Krediidikindlustus kokku EUR 1,0 mln eurot.

Kokkuvõttes teenis KredEx Krediidikindlustus 9 kuu jooksul 0,6 mln eurot kahjumit.

Krediidilimiitide portfelli moodustas septembri lõpus kokku 343 miljonit eurot, hõlmates krediidilimiite 65 erinevas riigis. Krediidilimiitide portfelist moodustasid välisostjate suhtes kindlustatud krediidiriskid 70% ehk 239,4 miljonit eurot. Riiklike eksporditagatistega seotud krediidiriskide maht oli 142,5 miljonit eurot ehk 41,5% 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 – 31.12.2020 kõiki riike ajutiselt turukõlbmatu riski riikidena, ka osaliselt OECD ja Euroopa Liidu riikides.

### ***Investeeringud***

KredEx Krediidikindlustuse investeeritud vara väärtus seisuga 30.09.2020 oli 28,2 mln eurot. Septembri lõpu seisuga oli vahenditest 16 mln eurot paigutatud võlakirjadesse. Jooksva aasta tulu investeeringutest moodustas -0,01 mln eurot.

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

Seisuga 30.09.2020 töötas KredEx Krediidikindlustuses 14 inimest ning tööjõukulud 2020.a 9 kuuga moodustasid kokku 0,449 mln eurot.

**KOONDKASUMIARUANNE**

*Eurodes*

		01.01.2020- Lisa 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
<b>Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest</b>			
Brutopreemiad	2	1 567 430	1 121 372
Edasikindlustaja osa brutopreemiatest	2	-792 049	-560 081
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	2	-75 202	3 973
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldise muutusest	2	37 601	-681
<b>Tulud kindlustusmaksetest kokku</b>		<b>737 780</b>	<b>564 583</b>
<b>Muud tulud</b>			
Tulu investeringutest	3	-10 256	701 821
Edasikindlustuse komisjonitasu		157 456	140 672
Muud tegevustulud		124 752	98 880
<b>Muud tulud kokku</b>		<b>271 952</b>	<b>941 373</b>
<b>TULUD KOKKU</b>		<b>1 009 732</b>	<b>1 505 956</b>
<b>Eraldised kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest</b>			
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud	4	-1 176 375	135 034
Edasikindlustuse osa kindlustushüvitistes ja kahjukäsitluskuludes	4	306 413	-143 046
<b>Eraldised kindlustustegevusest netona kokku</b>		<b>-869 962</b>	<b>-8 012</b>
<b>Tegevuskulud</b>			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	5	-241 121	-179 976
Halduskulud	5	-519 589	-535 249
<b>Tegevuskulud kokku</b>		<b>-760 710</b>	<b>-715 224</b>
<b>KULUD KOKKU</b>		<b>-1 630 672</b>	<b>-723 236</b>
<b>KASUM (KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>		<b>-620 940</b>	<b>782 720</b>
<b>Tulumaks</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM)</b>		<b>-620 940</b>	<b>782 720</b>

## FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Eurodes

	Lisa	30.09.2020	31.12.2019
<b>VARAD</b>			
Immateriaalne põhivara	7	2 052	3 330
Kasutamisoiguslikud varad	7	37 525	68 907
Muud nõuded	8	0	15
Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud	8	137 357	185 968
Nõuded kindlustustegevusest	8	464 634	513 578
Nõuded edasikindlustuslepingutest		1 734 695	1 086 576
Finantsinvesteeringud	9	28 238 285	24 761 000
Raha ja raha ekvivalendid		8 890 874	12 091 241
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>39 505 422</b>	<b>38 710 615</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
Aksiakapital		19 173 600	19 173 600
Kohustuslik reservkapital		114 136	83 185
Jaotamata kasum (-kahjum)		1 307 683	1 959 574
<b>Omakapital kokku</b>		<b>20 595 419</b>	<b>21 216 359</b>
Riikliku edasikindlustuse kahjureserv	10	14 857 919	14 584 660
Kohustused kindlustuslepingutest	11	3 483 707	2 235 699
Kohustused edasikindlustuslepingutest	11	212 634	343 182
Muud kohustused kindlustustegevusest	11	332 098	313 105
Maksukohustused	11	23 645	17 611
<b>Kohustused kokku</b>		<b>18 910 003</b>	<b>17 494 257</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>39 505 422</b>	<b>38 710 615</b>

## RAHAVOOGUDE ARUANNE

Eurodes

	Lisa	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
<b>Rahavood äritegevusest</b>			
Laekunud kindlustusmaksetest		1 590 151	1 167 069
Laekunud muust tegevusest		161 816	157 769
Tagastatud sihtfinantseeringud		0	-2 500 000
Tasutud edasikindlustusmaksed		-265 136	-378 849
Laekunud edasikindlustusmaksed		38 895	0
Makstud tegevuskulud		-836 340	-793 046
Väljamakstud kahjud ja kahjukäsitluskulud		-532 767	-316 961
Tagasilaekunud regressid		126 725	283 147
Investeeritud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse		-1 019 774	-5 840 504
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaberite müügist		2 954 466	3 902 431
Investeeritud tähtjalistesse hoiustesse		-4 000 000	0
Laekunud tähtjalisest hoiusest		0	7 000 000
Laekunud intressid		168 200	188 554
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>		<b>-1 613 765</b>	<b>2 869 610</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Põhivara soetamine	6	0	0
<b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>		<b>-1 613 765</b>	<b>2 869 610</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		12 091 241	15 950 604
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	11	10 477 477	18 820 214
<b>Muutus raha- ja pangakontode jääkides</b>		<b>-1 613 765</b>	<b>2 869 610</b>

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Aksiakapital</b>	<b>Reservkapital</b>	<b>Jaotamata kasum</b>	<b>Kokku</b>
<b>Seisuga 31.12.2019</b>	<b>19 173 600</b>	<b>83 185</b>	<b>1 959 573</b>	<b>21 216 359</b>
Aruandeperioodi kasum	0	0	-620 940	-620 940
Dividendid	0	0	0	0
Reservkapital	0	30 951	-30 951	0
Tasandusreserv	0	0	0	0
<b>Seisuga 30.09.2020</b>	<b>19 173 600</b>	<b>114 136</b>	<b>1 307 682</b>	<b>20 595 419</b>

## LISAD VAHEARUANDE JUURDE

### Lisa 1 Aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

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

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

### Lisa 2 Netopreemiad

	<b>01.01.2020- 30.09.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.09.2019</b>
Kogutud brutopreemiad	1 567 430	1 121 372
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	-75 202	3 973
<b>Tulu kindlustusmaksetest kokku</b>	<b>1 492 228</b>	<b>1 125 345</b>
Edasikindlustuse preemiad	-792 049	-560 081
Muutus ettemakstud preemiate eraldises, edasikindlustuse osa	37 601	-681
<b>Tulud kindlustusmaksetest edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>-754 448</b>	<b>-560 762</b>
<b>KOKKU</b>	<b>737 780</b>	<b>564 584</b>

### Lisa 3 Tulu investeringutest

	<b>01.01.2020- 30.09.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.09.2019</b>
<b>Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi:</b>		
Intressitulu võlakirjadelt	189 284	157 421
Kasum/kahjum võlakirjade väärtuse muutusest	-97 080	534 718
Kasum/kahjum võlakirjade müügist	-112 405	-1 520
<b>Kokku</b>	<b>-20 201</b>	<b>690 619</b>

**Laenuid ja nõuded:**

Intressitulu deposiitidelt	8 829	10 202
Intressitulu raha ja raha ekvivalentidelt	1117	1 000
<b>Kokku</b>	<b>9 945</b>	<b>11 202</b>
<b>Tulu investeeringutest kokku</b>	<b>-10 256</b>	<b>701 821</b>

**Lisa 4 Neto kindlustushüvitised**

	<b>01.01.2020- 30.09.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.09.2019</b>
Kindlustushüvitised	-534 402	-332 339
Kahjukäsitluskulud	-77 378	-70 107
Regressid ja jääkvara realiseerimine	73 809	229 636
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-638 404	307 844
<b>Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud kokku</b>	<b>-1 176 375</b>	<b>135 034</b>
Edasikindlustaja osa kindlustushüvitistes	267 201	146 911
Edasikindlustuse osa regressides ja jääkvara realiseerimises	-36 905	-114 143
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	76 116	-175 814
<b>Edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>306 413</b>	<b>-143 046</b>
<b>Neto kindlustushüvitised kokku</b>	<b>-869 962</b>	<b>-8 012</b>

**Lisa 5 Tegevuskulud**

	<b>01.01.2020- 30.09.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.09.2019</b>
<b>Sõlmimiskulud</b>		
Tööjõukulud	161 758	137 241
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	16 164	15 549
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	16 330	639
Turunduskulud	1 325	48
Muud tegevuskulud	45 543	26 498
<b>Sõlmimiskulud kokku</b>	<b>241 121</b>	<b>179 976</b>

**Muud tegevuskulud**

Tööjõukulud	194 160	243 066
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	21 684	16 880
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	16 330	639
Investeeringustegevuse juhtimise kulud	39 848	25 487
Sisseostetud teenused	87 440	63 504
Järelvalvetasud	38 552	36 582
Infoteenuste tasud	64 545	46 253
Muud tegevuskulud	57 030	102 837
<b>Muud tegevuskulud kokku</b>	<b>519 589</b>	<b>535 249</b>

<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>760 711</b>	<b>715 224</b>
---------------------------	----------------	----------------

**Lisa 6 Materiaalne põhivara**

	Muu inventar
Soetusmaksumus 31.12.2019	7 220
Soetamine	0
Müük	0
<b>Soetusmaksumus 30.09.2020</b>	<b>7 220</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2019	7 220
Arvestatud kulum	0
<b>Akumuleeritud kulum 30.09.2020</b>	<b>7 220</b>
Jääkmaksumus 31.12.2019	0
<b>Jääkmaksumus 30.09.2020</b>	<b>0</b>

**Lisa 7 Immateriaalne põhivara**

	Tarkvara
Soetusmaksumus 31.12.2019	26 832
Soetamine	0
<b>Soetusmaksumus 30.09.2020</b>	<b>26 832</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2019	23 502
Arvestatud kulum	1 278
<b>Akumuleeritud kulum 30.09.2020</b>	<b>24 780</b>
Jääkmaksumus 31.12.2019	3 330
<b>Jääkmaksumus 30.09.2020</b>	<b>2 052</b>

### Kasutamissoiguslikud varad

	Rendipind (kontor)
<b>Soetusmaksumus 31.12.2019</b>	<b>97 793</b>
Soetamine	0
<b>Soetusmaksumus 30.09.2020</b>	<b>97 793</b>
<b>Akumuleeritud kulum 31.12.2019</b>	<b>28 886</b>
Arvestatud kulum	31 383
<b>Akumuleeritud kulum 30.09.2020</b>	<b>60 269</b>
Jääkmaksumus 31.12.2019	68 907
<b>Jääkmaksumus 30.09.2020</b>	<b>37 525</b>

### Lisa 8 Nõuded

#### Muud nõuded

	30.09.2020	31.12.2019
Krediidilimiidi päringud	0	15
<b>KOKKU</b>	<b>0</b>	<b>15</b>

#### Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide tulud

	30.09.2020	31.12.2019
Intresside viitlaekumine	129 496	136 505
Muud viitlaekumised	22	1
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	7 839	49 463
<b>Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku</b>	<b>137 357</b>	<b>185 968</b>

#### Nõuded kindlustustegevusest

	30.09.2020	31.12.2019
Nõuded kindlustuslepingutest (kindlustuspreemiatest)	464 634	484 515
Nõuded edasikindlustuslepingutest	0	29 063
<b>Nõuded kindlustustegevusest kokku</b>	<b>464 634</b>	<b>513 578</b>

## Lisa 9 Finantsinvesteeringud

	30.09.2020	31.12.2019
Tähtajalised deposiidid	12 000 000	8 000 000
Väärtpaberid	16 238 285	16 761 000
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>28 238 285</b>	<b>24 761 000</b>

## Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus krediidireitingute lõikes

	30.09.2020	Osakaal	31.12.2019	Osakaal
Aaa	511 643	3%	0	0%
Aa3	509 583	3%	0	0%
A1	0	0%	525 210	3%
A2	1 052 770	7%	1 014 965	6%
A3	2 600 348	16%	2 604 600	16%
Baa1	3 218 570	20%	4 742 250	28%
Baa2	5 721 808	35%	5 213 590	31%
Baa3	2 623 565	16%	2 660 385	16%
<b>Kokku</b>	<b>16 238 285</b>	<b>100%</b>	<b>16 761 000</b>	<b>100%</b>

## Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus lunastustähtaja järgi

	30.09.2020	Osakaal	31.12.2019	Osakaal
0-5 aastat	8 192 118	50%	8 203 080	49%
üle 5 aasta	8 046 168	50%	8 557 920	51%
<b>Kokku</b>	<b>16 238 285</b>	<b>100%</b>	<b>16 761 000</b>	<b>100%</b>

## Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus emitentide lõikes

	30.09.2020	Osakaal	31.12.2019	Osakaal
Kohalike ettevõtete võlakirjad	1 570 740	10%	1 587 480	9%
Valitsuse võlakirjad	2 232 688	14%	1 160 625	7%
Välisriikide finantsasutuste võlakirjad	3 516 438	22%	9 395 285	56%
Välisriikide ettevõtete võlakirjad	8 918 420	55%	4 617 610	28%
<b>Kokku</b>	<b>16 238 285</b>	<b>100%</b>	<b>16 761 000</b>	<b>100%</b>

**Lisa 10 Riikliku edasikindlustuse kahjureserv**

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Saldo 01.01.2020</b>	14 584 660	14 384 127
Laekunud regressid	0	83 895
Kogutud kindlustuspreemiad riikliku tagatisega lepingutest	342 654	137 220
Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt	-51 391	-20 583
Kahjueraldised	-18 004	
<b>Saldo 30.09.2020</b>	<b>14 857 919</b>	<b>14 584 660</b>
<b>Tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	48 571	5 502
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	835 181	295 584
<b>Kokku tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>	<b>883 752</b>	<b>301 086</b>
<b>Neto kohustus edasikindlustuse kahjureservist 30.09.2020</b>	<b>13 974 167</b>	<b>14 283 574</b>

**Lisa 11 Kohustused**

**Kohustused kindlustuslepingutest**

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Kindlustustehnilised eraldised</b>		
Ettemakstud preemiate eraldis	192 471	117 269
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	3 066 029	2 093 487
Teadaolevate kahjude eraldis (RBNS)	225 207	24 943
<b>KOKKU</b>	<b>3 483 707</b>	<b>2 235 699</b>

**Kohustused edasikindlustuslepingutest**

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kohustus edasikindlustaja ees	212 634	343 182
<b>KOKKU</b>	<b>212 634</b>	<b>343 182</b>

**Muud kohustused kindlustustegevusest**

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kindlustusvõtjate ettemaksed	204 758	146 972
Edasikindlustuse komisjonitasude muutuse reserv	20 348	14 067
Võlad tarnijatele	34 650	21 619
Muud kohustused	4 413	62 518
Kohustused rendilepingutest	67 929	67 929
<b>Muud kohustused kindlustustegevusest kokku</b>	<b>322 098</b>	<b>313 105</b>
Käibemaksu kohustus	890	1 433
Tulumaksu kohustus	7 986	5 834
Sotsiaalmaksu kohustus	14 769	10 344
<b>Maksudkohustused kokku</b>	<b>23 645</b>	<b>17 611</b>
<b>KOKKU</b>	<b>355 742</b>	<b>330 716</b>

## 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 139,9 tuhat eurot.  
Nõukogu liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid 23,7 tuhat eurot.

### Muud tehingud seotud osapooltega.

Selts on aruandeperioodil otnud teenuseid seotud osapooltelt alljärgnevalt:

<b>Ostetud teenused</b>	<b>01.01.2020- 30.09.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.09.2019</b>
SA KredEx (aktsionär)	103 731	112 458
Rahandusministeerium	592	554
Riigiettevõtted	1 085	637
<b>KOKKU</b>	<b>104 816</b>	<b>113 649</b>

Nõuded ja kohustused aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 30.09.2020 olid alljärgnevad:

	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Nõuded</b>		
Eesti Vabariik (aktsionär)	883 752	301 086
<b>KOKKU</b>	<b>883 752</b>	<b>301 086</b>
<b>Kohustused</b>		
SA KredEx (aktsionär)	10 950	11 773
Eesti Vabariik (aktsionär)	14 857 919	14 584 660
Riigiettevõtted	175	54
Juhatuse liikmed	2 357	15 965
<b>KOKKU</b>	<b>14 871 401</b>	<b>14 612 451</b>