

## AS KredEx Krediidikindlustus

**Vahearuanne**  
**01.01-31.03.2018**

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

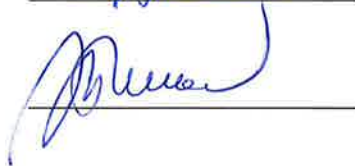
Juhatuse liikmete allkirjad:

Erki Aamer



23.05.2018

Mariko Rukholm



23.05.2018

## SISUKORD

SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2018. 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 2018. 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 2018***

2018.a 3 kuu jooksul kogus AS KredEx Krediidikindlustus kindlustusmakseid 0,5 mln eurot ja muud tulud moodustasid 0,08 mln eurot. Kokkuvõttes teenis selts 3 kuu jooksul 0,04 mln eurot kahjumit.

Riskiportfell moodustas detsembri lõpus kokku 277 miljonit eurot, hõlmates riske 60 erinevas riigis. Riskiportfellig moodustasid välisostjate suhtes kindlustatud krediidiriskid 64% ehk 176,5 miljonit eurot. Riiklike eksporditagatistega seotud krediidiriskide maht oli 24,8 miljonit eurot ehk 8,9% kogu riskiportfellig ja hõlmas kindlustatud ostjaid OECD-st väljaspool asuvates riikides.

2018.aasta kolmel esimesel kuul tegeleti aktiivselt krediidikindlustuse alase teadlikkuse tõstmisega Eesti ettevõtete hulgas. Selleks korraldati infopäevi, külastati ettevõtteid ja esineti teenuste tutvustustega.

### ***Investeeringud***

Seltsi investeeringute väärtus seisuga 31.03.2018 oli 16,1 mln eurot. Märtsi lõpu seisuga oli vahenditest 16,1 mln eurot paigutatud võlakirjadesse. Tulu investeeringutest saadi 0,02 mln eurot.

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

Seisuga 31.03.2018 töötas AS KredEx Krediidikindlustuses 10 inimest ning tööjõukulud 2018.a 3 kuul moodustasid kokku 95,8 tuhat eurot.

**KOONDKASUMIARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Lisa</b>	<b>01.01.2018- 31.03.2018</b>	<b>01.01.2017- 31.03.2017</b>
<b>Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest</b>			
Brutopreemiad	2	500 580	404 480
Edasikindlustaja osa brutopreemiatest	2	-254 032	-202 501
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	2	-13 860	-3 053
Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldise muutusest	2	7 049	1 592
<b>Tulud kindlustusmaksetest kokku</b>		<b>239 737</b>	<b>200 518</b>
<b>Muud tulud</b>			
Tulu investeringutest	3	22 034	97 464
Edasikindlustuse komisjonitasu		51 162	46 107
Muud tegevustulud		27 145	25 859
<b>Muud tulud kokku</b>		<b>100 342</b>	<b>169 430</b>
<b>TULUD KOKKU</b>		<b>340 079</b>	<b>369 948</b>
<b>Eraldised kindlustustegevusest, netona edasikindlustusest</b>			
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud	4	-318 466	-352 499
Edasikindlustuse osa kindlustushüvitistes ja kahjukäsitluskuludes	4	155 837	169 562
<b>Eraldised kindlustustegevusest netona kokku</b>		<b>-162 629</b>	<b>-182 937</b>
<b>Tegevuskulud</b>			
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud	5	-57 514	-48 561
Halduskulud	5	-157 628	-160 723
<b>Tegevuskulud kokku</b>	5	<b>-215 142</b>	<b>-209 284</b>
<b>KULUD KOKKU</b>		<b>-377 771</b>	<b>-392 221</b>
<b>KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>		<b>-37 692</b>	<b>-22 273</b>
<b>Tulumaks</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM)</b>		<b>-37 692</b>	<b>-22 273</b>

**FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Lisa</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>VARAD</b>			
Materiaalne põhivara	6	0	0
Immateriaalne põhivara	7	6 312	6 738
Muud nõuded	8	1 880	917
Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud	8	208 295	226 739
Nõuded kindlustustegevusest	8	67 661	98 688
Nõuded edasikindlustuslepingutest		970 929	899 447
Finantsinvesteeringud	9	16 089 177	16 360 082
Raha ja raha ekvivalendid		22 372 779	21 953 255
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>39 717 033</b>	<b>39 545 866</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
Aksiakapital		19 173 600	19 173 600
Kohustuslik reservkapital		66 406	60 716
Tasandusreserv		3 224	3 224
Jaotamata kasum (-kahjum)		1 445 726	1 489 108
<b>Omakapital kokku</b>		<b>20 688 956</b>	<b>20 726 648</b>
Riikliku edasikindlustuse kahjureserv	10	14 310 307	14 255 512
<b>Sihtfinantseeringud</b>		<b>2 491 667</b>	<b>2 491 167</b>
Kohustused kindlustuslepingutest	11	1 919 108	1 781 044
Kohustused edasikindlustuslepingutest	11	43 014	40 544
Muud kohustused kindlustustegevusest	11	246 640	230 338
Masukohustused	11	17 341	20 613
<b>Kohustused kokku</b>		<b>19 028 077</b>	<b>18 819 218</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>39 717 033</b>	<b>39 545 866</b>

**RAHAVOOGUDE ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Lisa</b>	<b>01.01.2018- 31.03.2018</b>	<b>01.01.2017- 31.03.2017</b>
<b>Rahavood äritegevusest</b>			
Laekunud kindlustusmaksetest		553 476	361 359
Laekunud muust tegevusest		35 671	43 228
Tasutud edasikindlustusmaksed		-40 544	-98 987
Makstud tegevuskulud		-204 488	-199 067
Väljamakstud kahjud ja kahjukäsitluskulud		-215 742	-25 862
Tagasilaekunud regressid		32 926	2 509
Investeeritud fikseeritud tulumääraga väärtpaperitesse		-886 437	-1 563 992
Laekunud fikseeritud tulumääraga väärtpaperite müügist		1 126 118	1 504 495
Investeeritud tähtajalistesse hoiustesse		0	-17 400 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest		0	17 385 000
Laekunud intressid		18 544	99 075
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>		<b>419 524</b>	<b>107 758</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Põhivara soetamine	8,9	0	0
<b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>		<b>419 524</b>	<b>107 758</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		21 953 255	3 639 108
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	12	22 372 779	3 746 866
<b>Muutus raha-ja pangakontode jääkides</b>		<b>419 524</b>	<b>107 758</b>

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

*Eurodes*

	<b>Aksiakapital</b>	<b>Reservkapital</b>	<b>Tasandusreserv</b>	<b>Jaotamata kasum</b>	<b>Kokku</b>
<b>Seisuga 31.12.2017</b>	<b>19 173 600</b>	<b>60 716</b>	<b>3 224</b>	<b>1 489 108</b>	<b>20 726 648</b>
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	-37 692	-37 692
<b>Seisuga 31.03.2018</b>	<b>19 173 600</b>	<b>60 716</b>	<b>3 224</b>	<b>1 451 416</b>	<b>20 688 956</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**

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Kogutud brutopreemiad	500 580	404 480
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	-13 860	-3 053
<b>Tulu kindlustusmaksetest kokku</b>	<b>486 720</b>	<b>401 427</b>
Edasikindlustuse preemiad	-254 032	-202 501
Muutus ettemakstud preemiate eraldises, edasikindlustuse osa	7 049	1 592
<b>Tulud kindlustusmaksetest edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>-246 983</b>	<b>-200 909</b>
<b>KOKKU</b>	<b>239 737</b>	<b>200 518</b>

**Lisa 3 Tulu investeeringutest**

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
<b>Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi:</b>		
Intressitulu võlakirjadelt	35 802	38 786
Kasum/kahjum võlakirjade väärtuse muutusest	15 987	58 737
Kasum/kahjum võlakirjade müügist	-30 125	-920
<b>Kokku</b>	<b>21 664</b>	<b>96 603</b>



**Laenud ja nõuded:**

Intressitulu deposiitidelt	-175	770
Intressitulu raha ja raha ekvivalentidelt	545	91
<b>Kokku</b>	<b>370</b>	<b>861</b>

<b>Tulu investeeringutest kokku</b>	<b>22 034</b>	<b>97 464</b>
-------------------------------------	---------------	---------------

**Lisa 4 Neto kindlustushüvitised**

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Kindlustushüvitised	-215 742	-25 862
Kahjukäsitluskulud	-11 452	-13 628
Regressid ja jääkvara realiseerimine	32 933	32 384
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	-124 204	-345 393
<b>Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud kokku</b>	<b>-318 465</b>	<b>-352 499</b>
Edasikindlustaja osa kindlustushüvitistes	107 871	12 931
Edasikindlustuse osa regressides ja jääkvara realiseerimises	-16 466	-16 192
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	64 433	172 823
<b>Edasikindlustaja osa kokku</b>	<b>155 837</b>	<b>169 562</b>
<b>Neto kindlustushüvitised kokku</b>	<b>-151 175</b>	<b>-182 937</b>

**Lisa 5 Tegevuskulud**

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
<b>Sõlmimiskulud</b>		
Tööjõukulud	45 023	37 183
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	4 212	3 883
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	213	63
Turunduskulud	2 876	4
Muud tegevuskulud	5 190	7 428
<b>Sõlmimiskulud kokku</b>	<b>57 514</b>	<b>48 561</b>

**Muud tegevuskulud**

Tööjõukulud	53 981	34 525
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	5 122	3 791
Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse muutus	213	63
Investeeringustegevuse juhtimise kulud	6 860	6 615
Sisseostetud teenused	24 092	27 516
Järelvalvetasud	38 749	38 497
Infoteenuste tasud	10 320	13 714
Muud tegevuskulud	29 744	36 002
<b>Muud tegevuskulud kokku</b>	<b>169 081</b>	<b>160 723</b>

<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>226 595</b>	<b>209 284</b>
---------------------------	----------------	----------------

**Lisa 6 Materiaalne põhivara**

	Muu inventar
Soetusmaksumus 31.12.2017	21 281
Soetamine	0
Müük	-14 061
<b>Soetusmaksumus 31.03.2018</b>	<b>7 220</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2017	21 281
Arvestatud kulum	-14 061
<b>Akumuleeritud kulum 31.03.2018</b>	<b>7 220</b>
Jääkmaksumus 31.12.2017	0
<b>Jääkmaksumus 31.03.2018</b>	<b>0</b>

**Lisa 7 Immateriaalne põhivara**

	Tarkvara
Soetusmaksumus 31.12.2017	26 832
Soetamine	0
<b>Soetusmaksumus 31.03.2018</b>	<b>26 832</b>
Akumuleeritud kulum 31.12.2017	20 094
Arvestatud kulum	426
<b>Akumuleeritud kulum 31.03.2018</b>	<b>20 520</b>
Jääkmaksumus 31.12.2017	6 738
<b>Jääkmaksumus 31.03.2018</b>	<b>6 312</b>

**Lisa 8 Nõuded**

**Muud nõuded**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Krediidilimiidi päringud	1 880	917
<b>KOKKU</b>	<b>1 880</b>	<b>917</b>

**Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide tulud**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Intresside viitlaekumine	208 295	184 031
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	0	42 708
<b>Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku</b>	<b>208 295</b>	<b>226 739</b>

**Nõuded kindlustustegevusest**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Nõuded kindlustuslepingutest (kindlustuspreemiatest)	67 661	98 688
<b>Nõuded kindlustustegevusest kokku</b>	<b>67 661</b>	<b>98 688</b>

**Lisa 9 Finantsinvesteeringud**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Väärtpaberid	16 089 177	16 360 082
<b>Finantsvarad kokku</b>	<b>16 089 177</b>	<b>16 360 082</b>

**Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus krediidireitingute lõikes**

	<b>31.03.2018</b>	<b>osakaal</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>osakaal</b>
Aa3	3 895 905	24%	3 893 266	24%
A1	503 455	3%	503 820	3%
A3	1 515 505	10%	1 519 595	9%
Baa1	4 943 705	31%	4 591 908	28%
Baa2	2 607 035	16%	2 611 235	16%
Baa3	2 119 130	13%	2 732 665	17%
Reitinguta	504 442	3%	507 593	3%
<b>Kokku</b>	<b>16 089 177</b>	<b>100%</b>	<b>16 360 082</b>	<b>100%</b>

**Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus lunastustähtaja järgi**

	<b>31.03.2018</b>	<b>osakaal</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>osakaal</b>
0-5 aastat	10 478 697	65%	11 043 022	67%
üle 5 aasta	5 610 480	35%	5 317 060	33%
<b>Kokku</b>	<b>16 089 177</b>	<b>100%</b>	<b>16 360 082</b>	<b>100%</b>

**Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus emitentide lõikes**

	<b>31.03.2018</b>	<b>osakaal</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>Osakaal</b>
Kohalike ettevõtete võlakirjad	1 609 950	10%	1 611 390	10%
Valitsuse võlakirjad	509 180	3%	0	0%
Välisriikide finantsasutuste võlakirjad	9 886 360	62%	10 462 372	64%
Välisriikide ettevõtete võlakirjad	4 083 687	25%	4 286 320	26%
<b>Kokku</b>	<b>16 089 177</b>	<b>100%</b>	<b>16 360 082</b>	<b>100%</b>

**Lisa 10 Riikliku edasikindlustuse kahjureserv**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Saldo 01.01.2018</b>	14 255 512	14 169 250
Teenitud investeerimistulu	-10 327	41 480
Laekunud regressid	0	255
Kogutud kindlustuspreemiad riikliku tagatisega lepingutest	78 946	207 947
Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt	-10 720	-31 192
Kahjueraldised	-3 104	-132 228
Lootusetute nõuete mahakandmine	0	0
<b>Saldo 31.03.2018</b>	<b>14 310 307</b>	<b>14 255 512</b>
<b>Tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>		
Ettemakstud preemiate eraldise edasikindlustaja osa	24 066	11 529
Rahuldamata nõuete eraldise edasikindlustaja osa	418 097	372 845
<b>Kokku tehnilised eraldised riiklikust edasikindlustusest</b>	<b>442 163</b>	<b>384 374</b>
<b>Neto kohustus edasikindlustuse kahjureservist 31.03.2018</b>	<b>14 752 470</b>	<b>13 871 138</b>

**Lisa 11 Kohustused**

**Kohustused kindlustuslepingutest**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Kindlustustehnilised eraldised</b>		
Ettemakstud preemiate eraldis	154 530	140 670
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	1 764 578	1 520 720
Teadaolevate kahjude eraldis (RBNS)	0	119 654
<b>KOKKU</b>	<b>1 919 108</b>	<b>1 781 044</b>

**Kohustused edasikindlustuslepingutest**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kohustus edasikindlustaja ees	43 014	40 544
<b>KOKKU</b>	<b>43 014</b>	<b>40 544</b>

**Muud kohustused kindlustustegevusest**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kindlustusvõtjate ettemaksed	148 676	123 367
Edasikindlustuse komisjonitasude muutuse reserv	18 675	15 346
Võlad tarnijatele	19 990	21 292
Muud kohustused	59 299	70 333
<b>Muud kohustused kindlustustegevusest kokku</b>	<b>246 640</b>	<b>230 338</b>
Käibemaksu kohustus	2 451	1 922
Tulumaksu kohustus	5 115	6 361
Sotsiaalmaksu kohustus	9 775	12 330
<b>Maksudkohustused kokku</b>	<b>17 341</b>	<b>20 613</b>
<b>KOKKU</b>	<b>263 981</b>	<b>250 951</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 36,2 tuhat eurot. Nõukogu liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid 8,4 tuhat eurot.

### Muud tehingud seotud osapooltega.

Selts on aruandeperioodil ostnud teenuseid seotud osapooltelt alljärgnevalt:

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
<b>Ostetud teenused</b>		
SA KredEx (aktsionär)	33 612	38 276
Rahandusministeerium	18	0
Riigiettevõtted	91	51
<b>KOKKU</b>	<b>33 721</b>	<b>38 327</b>

Nõuded ja kohustused aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 31.03.2018 olid alljärgnevad:

	31.03.2018	31.12.2017
<b>Nõuded</b>		
Eesti Vabariik (aktsionär)	442 163	402 221
Juhatuse liikmed	0	40
<b>KOKKU</b>	<b>442 163</b>	<b>402 261</b>
<b>Kohustused</b>		
SA KredEx (aktsionär)	8 165	11 488
Eesti Vabariik (aktsionär)	16 801 974	16 746 679
Riigiettevõtted	40	24
Juhatuse liikmed	79	13 648
<b>KOKKU</b>	<b>16 810 258</b>	<b>16 771 839</b>