

AS KredEx Krediidikindlustus

Vahearuanne 01.01-31.03.2024

Ettevõtte nimi:	AS KredEx Krediidikindlustus
Äriregistri kood:	11948506
Aadress:	Sepise 7, 11415 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)

Katrin Savi (allkirjastatud digitaalselt)

SISUKORD

SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2024. AASTA 3 KUU	
VAHEARUANDE JUURDE	3
KASUMIARUANNE.....	6
FINANTSSEISUNDI ARUANNE	7
RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	9
LISAD VAHEARUANDE JUURDE	10
Lisa 1 Aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused.....	10
Lisa 2 Tulem kindlustustegevusest	12
Lisa 3 Tulu investeeringutest	12
Lisa 4 Muud ärikulud.....	12
Lisa 5 Muud äritulud.....	12
Lisa 6 Raha ja raha ekvivalendid	12
Lisa 7 Nõuded	13
Lisa 8 Finantsinvesteeringud	13
Lisa 9 Viitvõlad ja ettemakstud kulud	14
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	14
Lisa 11 Immateriaalne põhivara.....	15
Lisa 12 Kasutamisoiguslikud varad	15
Lisa 13 Riikliku edasikindlustuse kahjureserv.....	15
Lisa 14 Kindlustus-ja edasikindlustuslepingud.....	16
Lisa 15 Viitvõlad ja ettemakstud tulud	16
Lisa 16 Rendikohustised	16
Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega.....	16

SELETUSKIRI AS KREDEX KREDIIDIKINDLUSTUS 2024. AASTA 3 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.

Aktsiaselts osutab krediidikindlustuse teenuseid Eesti ettevõtjatele, võimaldades neil seeläbi maandada nii erinevates sihtriikides asuvate ostjate kommertsriske kui ka ostjate asukohamaade poliitilisi riske. Tegevusluba on Aktsiaseltsile väljastatud 2010. aasta mais. Aktsiaselts pakub turupõhiseid kindlustusteenuseid ning tegutseb ekspordi riikliku tagamise seaduse alusel riikliku eksporditagatise andjana OECD Ekspordikrediidi kokkuleppe raamistiku alusel. Aktsiaseltsi tegevuse laiemaks eesmärgiks on suurendada Eesti ettevõtjate ekspordivõimekust, tõsta nende teadlikkust krediidijuhtimisest ja seeläbi parandada finantsstabiilsust.

Olulisemad majandustegevused ja sündmused jaanuar – märts 2024

2024. a 3 kuu jooksul kogus AS KredEx Krediidikindlustus tulu kindlustustegevusest kokku 0,4 mln eurot, mis on 17% vähem kui aasta varem.

2024. aasta on alanud majanduse madalseisuga ja I kvartali jooksul avaldatud majandusanalüütikute arvamused paraku paranemist selle aastanumbri sees ei ennusta. Majanduslangus on kestnud 2022. aasta II kvartalist alates ja see on paratamatult jätnud jälje Eesti ettevõtete tulemustesse. Aktsiaseltsi pakutavaid teenuseid silmas pidades avaldub majanduses toimuv meie tulemustele vahetut mõju – kindlustusvõtjate käibed on vähenenud ja seeläbi ka kindlustustegevuse tulud. Eelmise aasta lõpus tärganud lootus intressikeskkonna muutusele baasmäärade alanemise suunas on luhtumas ja hetkel keeruline prognoosida, kas see sel aastal aset leiab või mitte. Seni ühtki otsust keskpankade poolt intresside alandamise osas ei ole tehtud. Viimane omakorda tähendab, et ettevõtjate rahavood on pingelised ja tuleb teha väga tarku valikuid. Maksehäirete esinemissagedus ja hüvitistaotluste arv näitas aruandeperioodil teatavat stabiliseerumist, aga kaugeleulatuvaid järeldusi veel teha on kindlasti vara. Aktiivsed regressmenetlused on aeganõudvad ja pikaajalised ning perspektiivitute regressmenetluste osakaal võrreldes varasema ajalooga suurem. Näeme, et probleemid on rahvusvahelistel turgudel endiselt aktuaalsed. Täiendavaid pingeid ja määramatust lisavad geopoliitilised pingekolded. Tulenevalt omaniku ootustest ja meie strateegiast, oleme keskendunud oma teenuste pakkumisel peamiselt Eesti ekspordööridele. Paraku on Eesti konkurentsivõime saanud viimaste aastate arengute mõjul tugevalt kannatada, langus on siseriiklike ja välisurgude negatiivsete aspektide koosmõjul võimendunud. Ümberkohanemine ja taastumine võtab aega.

3 kuuga hüvitas Aktsiaselts Eesti ettevõtjatest kindlustusvõtjatele ostjate maksejõuetusest põhjustatud kahjusid summas 0,6 mln eurot.

Kokkuvõttes teenis KredEx Krediidikindlustus 3 kuu jooksul 0,25 mln eurot kasumit. Krediidilimiitide portfelli moodustas märtsi lõpus kokku 278,8 miljonit eurot, hõlmates krediidilimiite 63 erinevas riigis. Krediidilimiitide portfelist moodustasid välisostjate suhtes kindlustatud krediidiriskid 79,7% ehk 222,3 miljonit eurot. Riikliku eksporditagatise seotud krediidiriskide maht oli 18,0 miljonit eurot ehk 6,5% kogu krediidilimiitide portfelist. Riikliku eksporditagatise seotud turukõlbmatud riskid. Lühiajaliste tehingute krediidikindlustuse korral on turukõlbmatud need riskid, mis seonduvad ekspordiga muudesse riikidesse (va Euroopa Liidu riigid, Austraalia, Kanada, Island, Jaapan, Uus-Meremaa, Norra,

Šveits, USA ja Ühendkuningriik). Lisaks on turukõlbmatud ka riskid, mis on Euroopa Komisjoni vastavasisulise otsusega ajutiselt turukõlbmatuks tunnistatud. Euroopa Komisjon on Eesti jaoks tunnistanud kuni 31.12.2023 ajutiselt turukõlbmatuks üksikud riskid ning VKE-de, kelle ekspordi aastakäive ei ületa 2,5 mln eurot, kindlustusriskid. 31.12.2023 lõppes Euroopa Komisjoni viimati nimetatud erandi kehtivus Eestile ning alates 01.01.2024 eelnimetatud riskide kindlustamisel, kui sihtriik on turukõlbliku riski riik, riigi edasikindlustust kasutada ei saa. Arvestades hetkeolukorda ei pea Aktsiaselts vajalikuks nimetatud erandit uuesti taotleda, kui olukord turul peaks muutuma, siis on võimalik esitada Euroopa Komisjonile ajakohastele andmete tuginedes uus taotlus.

Aktsiaseltsi juhtorganite koosseisus I kvartali jooksul muudatusi ei esinenud.

2024. aasta I kvartalis viis Aktsiaselts läbi korralise riskihindamise ja ajakohastas riskiregistri. Suurema mõjuga riskidega tegelemiseks sõnastati maandamise meetmed. Riskiregister on aluseks 2024. aasta siseauditi plaani koostamisele. I kvartalis alustas Aktsiaselts ettevalmistusi 2024. aasta ORSA läbiviimiseks visandades võimalikud riskitsenaariumid. Üks suuri võetud eesmärgi on 2024. aasta jooksul ajakohastada Aktsiaseltsi talitluspidevuse plaan ja viia see kooskõlla tegevuskerksuse direktiivi nõuetega ulatuses, mis on meile kohane. Tegemist on väga mahuka tööga ja I kvartali jooksul pandi paika esimene suur raam projekti elluviimiseks.

EU ekspordikrediidi töögruppides on olnud kesksel kohal peamiselt kaks teemat – ESG põhimõtete integreerimine regulatsioonidesse ja Ukraina suunaliste meetmete väljatöötamise arutelud ja valmistumine sõja lõppedes Ukraina ülesehitamiseks. Arutelud jätkuvad, võimalik, et ka Aktsiaselts peab 2024. aastal tegelema olemasoleva tegevuslitsentsi raames uute toodete arendusega, et vastata Eesti ettevõtete ootustele. Kindlasti teeme selles vallas tihedat koostööd Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutusega.

Vastavalt nõukogu poolt kinnitatud tegevusplaanile on peamised fookused Aktsiaseltsi tegevusmahtude ja kliendibaasi suurendamine, meie toodete laiem tutvustamine erinevates kvoorumites. I kvartalis tegeleti aktiivselt nii partnervõrgustikuga kui ka otse klientide suunal. Toimusid kohtumised erinevate tööstusharude erialaliitudega, samuti maakondlike arenduskeskuste võrgustiku esindajatega. Sisukamaks on muutunud koostöö Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA (EIS) nende üksustega, kes on keskendunud samuti ekspordivaldkonna arendamisele. Jätkame SA erinevate üksustega toimivate koostöömodelite ülesehitamist. Kindlustuse turustamise valdkond ja ettevõtjate teadlikkuse tõstmine krediidikindlustuse erinevatest võimalustest on äärmiselt oluline, millele Aktsiaseltsi juhatus hoiab jätkuvalt fookust. Alustasime aasta algusest aktiivset koostööd välise kommunikatsioonipartneriga, et suurendada meie nähtavust meediakanalites, hoida meie kodulehe info uudistekanal värsket ja olla nähtav koos EISiga sotsiaalmeedias.

Aktsiaseltsi seisukohalt on väga oluline panustada meeskonna arengusse ja töökeskkonda. Meie valdkond on väga spetsiifiline ja väljaõppe protsess on pikk. Juhatus pingutab selle nimel, et viimaste aastate turbulents tööjõu volavuse vallas on seljatatud.

Investeeringud

KredEx Krediidikindlustuse investeeritud vara väärtus seisuga 31.03.2024 oli 17,5 mln eurot. Märtsi lõpu seisuga oli vahenditest 13,9 mln eurot paigutatud võlakirjadesse ja 3,6 mln eurot aktsiatesse. Tulu investeeringutest saadi 0,15 mln eurot.

Töötajate arv ja tööjõukulud

Seisuga 31.03.2024 töötas KredEx Krediidikindlustuses 10 inimest ning tööjõukulud 3 kuuga moodustasid kokku 0,1 mln eurot.

KASUMIARUANNE

Eurodes

		01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
	Lisa		
Tulu kindlustustegevusest	2	404 353	497 123
Kulud kindlustustegevusest	2	-490 754	-311 891
Netokulud edasikindlustusest	2	133 692	209 480
Neto finantstulem	2	7 322	16 874
Tulem kindlustustegevusest		54 613	411 587
Tulud investeringutelt	3	164 764	291 265
Muud investeringute kulud	3	-18 151	-15 889
Tulem investeringutelt		146 613	275 377
Muud ärikulud	4	-136 087	-342 729
Muud äritulud	5	189 416	34 145
ARUANDEPERIOODI KASUM		254 555	378 380

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Eurodes

	Lisa	31.03.2024	31.12.2023
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	6	7 262 108	8 361 004
Muud nõuded	7	6 705	24 625
Finantsinvesteeringud	8	29 347 513	28 561 181
Varad edasikindlustuslepingutest	14	872 305	769 388
Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud	9	455 687	359 690
Immateriaalne põhivara	11	7 236	7 729
Kasutamisoiguslikud vara	12	49 290	52 728
VARAD KOKKU		38 000 844	38 136 345
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Aktsiakapital		19 173 600	19 173 600
Kohustuslik reservkapital		136 318	136 318
Jaotamata kasum (-kahjum)		1 724 663	1 453 365
Omakapital kokku		21 034 581	20 763 283
Riikliku edasikindlustuse kahjureserv	13	15 059 238	15 011 364
Kohustised kindlustuslepingutest	14	1 679 816	2 103 274
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	15	176 275	204 195
Rendikohustised	16	50 933	54 228
Kohustised kokku		16 966 263	17 373 062
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		38 000 844	38 136 345

RAHAVOOGUDE ARUANNE

Eurodes

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
	Lisa	
Rahavood äritegevusest		
Laekunud kindlustusmaksed	358 350	545 544
Makstud kindlustustegevuse kulud	-332 889	-328 730
Tasutud edasikindlustusmaksed	-62 742	-181 805
Laekumised edasikindlustusmaksetest	53 640	0
Väljamakstud kahjud ja kahjukäsitluskulud	-574 778	-521 955
Tagasilaekunud regressid	50 561	35 596
Muud tulud	34 441	40 722
Kokku rahavood kindlustustegevusest	-473 416	-410 627
Rahavood investeerimistegevusest		
Laekunud intressid	123 827	64 275
Investeeringud võlakirjadesse ja muudesse intressikandvatesse väärtpaberitesse	-749 308	-1 404 438
Laekumised võlakirjade ja muude intressikandvate väärtpaberite müügist	0	1 000 000
Investeeritud tähtajalistesse hoiustesse	-1 000 000	-1 000 000
Laekunud tähtajalistest hoiustest	1 000 000	1 000 000
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-625 480	-340 162
Väljamakstud dividendid	0	0
Makstud ettevõtte tulumaks	0	0
Rahavood äritegevusest kokku	0	0
RAHAVOOD KOKKU	-1 098 897	-750 790
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	8 361 004	9 996 159
Muutus raha-ja pangakontode jääkides	-1 098 897	-750 790
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	7 262 108	9 245 369

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Eurodes

	Aktsiakapital	Reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2022	19 173 600	136 318	19 315	19 329 233
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	1 450 793	1 450 793
Seisuga 31.12.2023	19 173 600	136 318	1 470 108	20 780 026
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	254 555	254 555
Seisuga 31.03.2024	19 173 600	136 318	1 724 663	21 034 581

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.

Käesoleva aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtetes on toimunud olulise muutused seoses IFRS 17 ja IFRS 9 rakendamisega alates 01.01.2023.

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.

Standardi esmakordne rakendamine avaldab olulist mõju Aktsiaseltsi raamatupidamise aruannetele. Muutuvad hindamismudelid, kindlustuslepingute liigitamise alused, edasikindlustuslepingute kajastamine kui ka portfelli rühmitamise nõuded. Standardis sätestatud mõõtmise põhimõtted mõjutavad oluliselt Aktsiaseltsi kasumit ja kahjumit. Oluliselt mõjutab standardi esmakordne rakendamine ka teabe esitamise põhimõtteid.

AS KredEx Krediidikindlustus rakendab IFRS 17 esimest korda 1. jaanuaril 2023. Uus standard toob kaasa olulisi muudatusi kindlustus- ja edasikindlustuslepingute arvestuses.

IFRS 17 standard toob kaasa mõningaid ümberklassifitseerimisi kindlustus- ja edasikindlustuslepingute varade, kindlustus-, edasikindlustus- ja investeerimislepingute kohustuste, muude varade, muude kohustuste ja kindlustusvõtjate kontode vahel, mis ei mõjuta omakapitali.

IFRS 9 Finantsinstrumendid anti välja novembris 2009 ja seda muudeti 2010., 2013. ja 2014. aastal ning see kehtib 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aastatele ning seda kohaldati tagasiulatuvalt. Oktoobris 2017. aastal andis IASB välja muudatused, mis kehtivad 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Seoses 2020. aasta juunis välja antud standardi IFRS 17 „Kindlustuslepingud“ muudatusega muutis IASB standardit IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ lubades kindlustusandjatel rakendada IFRS 9 alates 1. jaanuarist 2023 koos IFRS 17-ga. Seni on kindlustusseltsid kasutanud ajutist erandit IFRS 9 kohaldamisel kindlustustegevusele. Sellest tulenevalt rakendab AS KredEx Krediidikindlustus nendele tegevustele IFRS 9 esimest korda 1. jaanuaril 2023. Arvestades, et enamik finantsvarasid on klassifitseeritud õiglasel väärtuses enne ja pärast IFRS 9 rakendamist, ei avalda IFRS 9 rakendamine olulist mõju ettevõtte omakapitalile.

Need mõjud põhinevad seni tehtud hinnangutel. Aktsiaselts jätkab IFRS 17 ja IFRS 9 poolt nõutavate uute arvestusprotsesside ja sisekontrolli viimistlemist. Rakendatavad uued arvestuspõhimõtted, otsused ja hindamistehnikad võivad muutuda seni, kuni ettevõtte on lõpetanud oma esimese finantsaruande auditeerimise vastavalt nendele uutele standarditele.

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

Peamised arvestuspõhimõtted

Mõõtmismudel

AS KredEx Krediidikindlustus rakendab kindlustustegevuse kajastamisel kindlustusmaksete ehk PAA meetodit, kuna enamiku kindlustus-ja edasikindlustuslepingute periood on kuni üks aasta.

Kohustised tuleviku väljamaksetes ehk LRC (Liabilities for Remaining coverage)

IFRS 17 standardiga sätestatakse, et kindlustuslepingu esmasel kajastamisel väljamaksete kohustis võrdub tuleviku saadud kindlustusmaksetega ning sellest on maha arvatud kindlustuslepingute sõlmimisega seotud kulud. Iga lepingute grupi esmasel arvele võtmisel on LRC suurus esialgse kindlustusmakse väärtus. IFRS 17 kohaselt kajastab tulu kindlustustegevusest igal aruandeperioodil muudatusi kohustistes allesjäänud kindlustuskaitse osas, mis on seotud osutatud kindlustusteenustega, mille eest Aktsiaselts eeldab tasu saada. Eeldatavad laekumised jaotatakse perioodile vastavalt aja möödumisele, st „pro rata temporis“ meetodil. Kuna enamasti ei ületa teenuse osutamise ja sellega seotud kindlustusmakse maksetähtaja vahele jääv periood ühte aastat, siis tuleviku väljamaksete kohustisi ei diskonteerita.

Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis (LIC-Liability of incurred claims) moodustatakse esinenud kahjunõuete, sealhulgas toimunud, kuid ettevõttele veel teatamata kahjunõuete kõigi tulevaste maksete ja kõigi kahjukäsitluskulude katteks. Nõude suurust hinnatakse juhtumhaaval, võttes arvesse kogu hindamispäevaks teadaolevat informatsiooni. Eraldis sisaldab ka käsitluskulusid, mille suurus määratakse kahjunõuete ja nende käsitlemise kulude varasema info põhjal.

Edasikindlustuse varad

Sõlmitud edasikindlustuslepingute kajastamisel kasutatakse sarnaseid põhimõtteid nagu väljastatud kindlustuslepingute mõõtmisel, kuna ka nende periood on kuni 1 aasta.

IFRS 9 Finantsinstrumendid

Finantsvarade klassifitseerimise põhimõtted muutusid oluliselt alates 01.01.2023. Finantsvarade lepinguliste rahavoogude ning ärimudelite hindamisel on märkimisväärne roll. IFRS 9 standardi järgi klassifitseeritakse finantsvarad nende mõõtmisel kolme kategooriasse: amortiseeritud soetusmaksumus, õiglasest väärtuses läbi koondkasumiaruande, õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande.

Finantsvarade klassifikatsioon IFRS 9 järgi põhineb ärimudelil, milles finantsvara hallatakse, ja selle lepingujärgsel rahavoogudel. IFRS 9 jätab välja varasemad IAS 39 lunastustähtjani hoitavate investeeringute kategooriad, laenuid ja nõuded ning müügiotel finantsvarad.

Lisa 2 Tulem kindlustustegevusest

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
Tulu kindlustustegevusest	404 353	497 123
Kulud kindlustustegevusest	-490 754	-311 891
Netokulud edasikindlustusest	133 692	209 480
Neto finantstulem	7 322	16 874
Tulem kindlustustegevusest	54 613	411 587

Lisa 3 Tulu investeringutest

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi:		
Intressitulu deposiitidelt	20 254	41 058
Intressitulu võlakirjadelt	91 577	66 422
Tulu finantsinvesteringutest	38 832	183 615
Muu finantstulu	14 101	171
Muud investeringute kulud	-18 151	-15 889
KOKKU	146 613	275 377

Lisa 4 Muud ärikulud

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
Muud ärikulud	-136 087	-342 729
KOKKU	-136 087	-342 729

Lisa 5 Muud äritulud

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
Muud äritulud	189 416	34 145
KOKKU	189 416	34 145

Lisa 6 Raha ja raha ekvivalendid

	31.03.2024	31.12.2023
Raha pangakontodel	7 262 108	8 361 004
KOKKU	7 262 108	8 361 004

Lisa 7 Nõuded

Muud nõuded

	31.03.2024	31.12.2023
Krediidilimiidi päringud	6 705	5 083
Muud nõuded	0	19 542
KOKKU	6 705	24 625

Lisa 8 Finantsinvesteeringud

<i>Finantsinvesteeringud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande</i>	31.03.2024	31.12.2023
Aktsiad	3 574 438	3 460 763
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	13 923 075	13 250 418
Deposiidid	11 850 000	11 850 000
KOKKU	29 347 513	28 561 181

<i>Finantsinvesteeringud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande</i>	Õiglane väärtus 31.03.2024	Soetusmaksumus 31.03.2024	Õiglane väärtus 31.12.2023	Soetusmaksumus 31.12.2023
Aktsiad	3 574 438	3 248 311	3 460 763	3 248 311
Võlakirjad ja muud fikseeritud tuluga väärtpaberid	13 923 075	14 832 586	13 250 418	14 083 278
Deposiidid	11 850 000	11 850 000	11 850 000	11 850 000
KOKKU	29 347 513	29 930 897	28 561 181	29 181 589

Võlakirjade, aktsiate ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus krediidireitingute lõikes

	31.03.2024	Osakaal	31.12.2023	Osakaal
Aa3	3 174 900	18%	3 230 850	19%
A2	2 661 908	15%	1 914 415	11%
A3	1 434 210	5%	1 44 0620	9%
Baa1	3 918 179	22%	3 175 414	19%
Baa2	1 419 308	8%	2 182 219	13%
Baa3	1 314 570	8%	1 306 900	8%
Reitinguta	3 574 438	23%	3 460 763	21%
KOKKU	17 497 513	100%	16 711 181	100%

Võlakirjade, aktsiate ja fikseeritud tulumääraga väärtpaperite jaotus lunastustähtaja järgi

	31.03.2024	Osakaal	31.12.2023	Osakaal
Kuni 6 kuud	499 830	3%	496 610	3%
6-12 kuud	0	0%	0	0%
1-3 aastat	2 906 028	17%	2 404 609	14%
Üle 3 aasta	14 091 655	81%	13 809 962	83%
KOKKU	17 497 513	100%	16 711 181	100%

Võlakirjade, aktsiate ja fikseeritud tulumääraga väärtpaperite jaotus emitentide lõikes

	Õiglane väärtus 31.03.2024	Osakaal	Õiglane väärtus 31.12.2023	Osakaal
Valitsuse võlakirjad	8 151 926	47%	7 461 244	37%
Muud	9 345 587	53%	9 249 937	63%
KOKKU	17 497 513	100%	16 711 181	100%

Lisa 9 Viitvõlad ja ettemakstud kulud

	31.03.2024	31.12.2023
Intresside viitlaekumine	444 711	306 467
Ettemakstud kulud	10 976	53 223
KOKKU	455 687	359 690

Lisa 10 Materiaalne põhivara

	Muu inventar
Soetusmaksumus 31.12.2023	7 220
Soetamine	0
Müük	0
Soetusmaksumus 31.03.2024	7 220
Akumuleeritud kulum 31.12.2023	7 220
Arvestatud kulum	0
Akumuleeritud kulum 31.03.2024	7 220
Jääkmaksumus 31.12.2023	0
Jääkmaksumus 31.03.2024	0

Lisa 11 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara
Soetusmaksumus 31.12.2023	36 699
Soetamine	0
Soetusmaksumus 31.03.2024	36 699
Akumuleeritud kulum 31.12.2023	28 970
Arvestatud kulum	493
Akumuleeritud kulum 31.03.2024	29 463
Jääkmaksumus 31.12.2023	7 729
Jääkmaksumus 31.03.2024	7 236

Lisa 12 Kasutamisoiguslikud varad

	Rendipind (kontor)
Soetusmaksumus 31.12.2023	68 776
Soetamine	0
Soetusmaksumus 31.03.2024	68 776
Akumuleeritud kulum 31.12.2023	16 048
Arvestatud kulum	3 439
Akumuleeritud kulum 31.03.2024	19 486
Jääkmaksumus 31.12.2023	52 728
Jääkmaksumus 31.03.2024	49 290

Lisa 13 Riikliku edasikindlustuse kahjureserv

	31.03.2024	31.12.2023
Saldo 01.01.2024	15 011 364	14 816 198
Laekunud regressid	0	40 000
Kogutud kindlustuspreemiad riikliku tagatisega lepingutest	5 905	70 865
Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt	-886	-10 630
Kahjueraldised	-86 974	-142 528
Teenitud investeerimistulu	129 829	237 458
Saldo 31.03.2024	15 059 238	15 011 364

Lisa 14 Kindlustus-ja edasikindlustuslepingud

	31.03.2024	31.12.2023
Varad edasikindlustuslepingutest	769 636	769 388
Kohustised kindlustuslepingutest	1 679 816	2 103 274

Lisa 15 Viitvõlad ja ettemakstud tulud

	31.03.2024	31.12.2023
Võlad tarnijatele	40 356	30 860
Muud kohustused	107 487	145 333
Maksuvõlad	28 432	28 002
Viitlaekumised ja ettemakstud tulud kokku	176 275	204 195

Lisa 16 Rendikohustised

Jääk 31.12.2023	54 228
Rendikohustustelt arvestatud intress (kajastatud kuludes)	-664
Rendikohustuste vähenemine	-2 631
Jääk 31.03.2024	50 933

Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks loetakse:

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 41,6 tuhat eurot. Nõukogu liikmete tasud koos sotsiaalmaksuga moodustasid 6,7 tuhat eurot.

Muud tehingud seotud osapooltega.

Selts on aruandeperioodil otnud teenuseid seotud osapooltelt alljärgnevalt:

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
Ostetud teenused		
Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA (aktsionär)	20 433	19 326
Riigiettevõtteid	41	15
KOKKU	20 474	19 342

Nõuded ja kohustused aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 31.03.2024 olid alljärgnevad:

	31.03.2024	31.12.2023
Nõuded		
Eesti Vabariik (aktsionär)	469 769	490 102
KOKKU	469 769	490 102
Kohustused		
Ettevõtluse ja Innovatsiooni SA (aktsionär)	6 488	8 665
Eesti Vabariik (aktsionär)	15 059 238	15 011 364
Riigiettevõtted	6	0
Juhatuse liikmed	25 427	27 691
KOKKU	15 091 159	15 047 720