

AS KredEx Krediidikindlustus

Majandusaasta aruanne 2021

Majandusaasta algus: 01.01.2021

Majandusaasta lõpp: 31.12.2021

Registrikood: 11948506

Põhitegevusala: kahjukindlustus

EMTAK koodid: 65121

Aadress: Hobujaama 4, 10151 Tallinn

Telefon: +372 6 674 100

Elektronpost: krediidikindlustus@kredex.ee

Interneti kodulehekülg: www.krediidikindlustus.ee

Tegevjuht: Signe Rähesoo

Audiitor: KPMG Baltics OÜ



TEGEVUSARUANNE 2021

Tegutsemise eesmärk

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus (edaspidi Aktsiaselts) on asutatud 2009. aastal eesmärgiga pakkuda Eesti ettevõtjatele krediidikindlustuse teenuseid, mis võimaldavad maandada nii ostu-müügit tehingutega seotud krediidiriske, kui ka ostjate asukohamaast tulenevaid poliitilisi riske. Aktsiaselts hüvitab kahju, mis tuleneb müüdud kauba või teenuse eest tasumata jätmisest ostja poolt.

Aktsiaselts näeb oma klientidena eelkõige Eesti eksportööre, Aktsiaseltsi tegevuse laiemaks eesmärgiks on suurendada Eesti ettevõtjate ekspordivõimekust, tõsta nende teadlikkust krediidi juhtimisest ja seeläbi parandada finantsstabiilsust suurendamaks ettevõtjate konkurentsivõimet välisurgudel ning julgustades neid sisenema uutele eksporturgudele.

Aktsiaselts moodustab ühe osa KredEx grupi (Sihtasutus KredEx¹, Aktsiaselts ja AS SmartCap) pakutavast väärtuspakkumisest Eesti ettevõtluskeskkonna arendamisel, mistõttu on Aktsiaseltsil mitmeid ühiseid eesmärke ja tegevusi Sihtasutusega KredEx. Aktsiaseltsi omanikeks on Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium (2/3 aktsiatest) ja Sihtasutus KredEx (1/3 aktsiatest). Aktsiaseltsil puuduvad filiaalid, sh välisriikides paiknevad filiaalid.

Pakutavad kindlustusteenused

Aktsiaseltsi pakutav kindlustusteenus jaguneb vastavalt tähtajale ja tehingu iseloomule kaheks:

- Pikaajaliste eksporditehingute krediidikindlustus
- Lühiajaliste tehingute krediidikindlustus

Krediidikindlustuse lepingu kohaselt hüvitab kindlustusandja müüjale ostja poolt tasumata jäänud arvetest tekkinud kahju, kui see on tingitud ostja makseraskustest.

• Pikaajaliste eksporditehingute krediidikindlustus

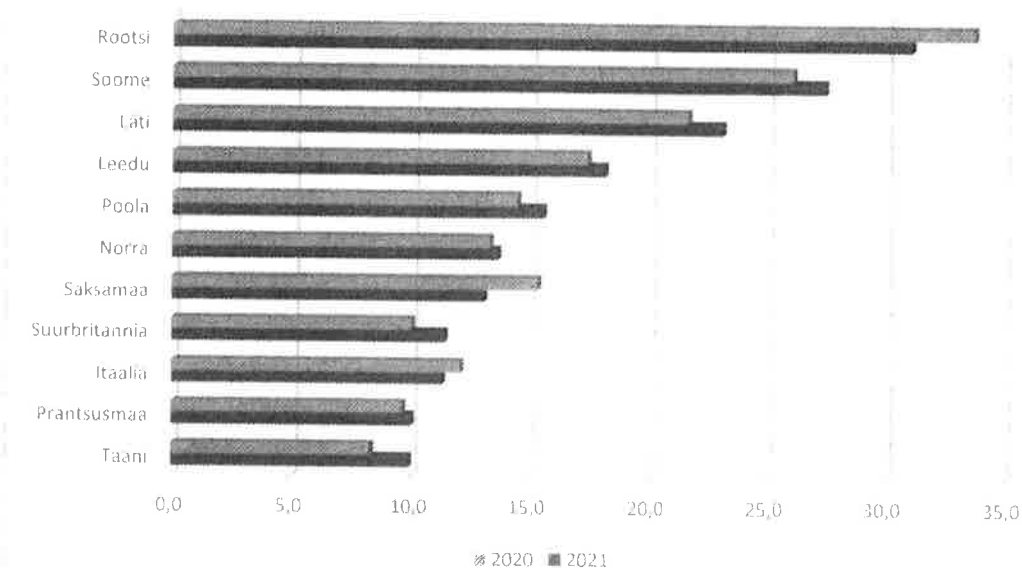
Pikaajaliste eksporditehingute krediidikindlustus on mõeldud selliste makseriskide kindlustamiseks, mis tulenevad eksporditehingutest, kus maksetähtajad on pikemad kui 24 kuud. Tavapäraselt on tegemist kapitalikaupade müügiga, kusjuures tehingud võivad jaotuda etappidesse, kaasatud võivad olla erinevad tehingu finantseerijad ja tarnitud kauba eest tasumine võib toimuda kokkulepitud maksegraafiku alusel. Aktsiaselts pakub pikaajaliste eksporditehingute krediidikindlustust vastavalt ekspordi riikliku tagamise seadusele, arvestades kindlustuslepingute sõlmimisel Euroopa Liidu ja OECD kehtestatud reegleid.

¹ 2022. aasta algusest ühendati Sihtasutus KredEx ja Ettevõtluse Arendamise Sihtasutus, ühendavaks sihtasutuseks oli Sihtasutus KredEx. Ühendamise käigus muutus sihtasutusi nimi, uus nimi on Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutus. Aruandeaastal oli Aktsiaseltsi vähemusaktsionäriks Sihtasutus KredEx. Käesolevas tegevusaruandes edaspidi, va selle osas „Suunad aastaks 2022“ kasutatakse vähemusaktsionäri silmas pidades sihtasutuste ühendamise eelset nime.



ja Lätis asuvatele ostjatele. Käibe pingereas järgnesid neile Leedus ja Poolas asuvad ostjad. Väiksematest ja kaugematest riikidest kindlustasid Eesti eksportöörid Aktsiaseltsi teenuste abil Jordaania, Kõrgõzstani, Vietnami ja Alžeeria ostjate makseriske.

Sihtriikide TOP'is oli suurimaks tõusjaks Taani, millele järgnesid määratud krediidilimiitide suurenemise poolest Läti ja Suurbritannia.



Määratud krediidilimiitide sihtriikide TOP 31.12.2021 seisuga, miljonites eurodes

Määratud krediidilimiitide portfelli muutused olid suuresti kooskõlas kindlustatud käibe muutustega. Üldine ostjatele määratud krediidilimiitide portfelli kasvas 1% (361 mln euron). Seejuures tuli kogu kasv välisriikide ostjatele määratud krediidilimiitide arvelt. Eestis asuvatele ostjatele määratud krediidilimiitide portfelli jäi samale tasemele.

Kokku oli Aktsiaseltsi teenuste abil 2021. aasta lõpuks kindlustatud üle 4000 ostja maksejõuetusest tuleneva riski. Majandusaasta lõpu seisuga oli määratud krediidilimiite ostjatele arvuliselt kokku 4777. Väljastatud krediidilimiitidest oli 70% (2020. a 71%) seotud välisriikide ostjate kindlustamisega 70 välisriigis (2020. a 68 riigis). Ekspordi riikliku tagamise seaduse alusel on kindlustatud 27% määratud krediidilimiitidest (2020. a 41%). Ülejäänud krediidilimiitide jääkriski maandamiseks kasutab Aktsiaselts turupõhist edasikindlustust.

Riikliku eksporditagatise väljastamisest suur osa on aset leidnud Euroopa Komisjoni 27.03.2020 otsuse järel. COVID-19 pandeemiast tingitud kriisi mõju tasandamiseks muutis Euroopa Komisjon 27.03.2020 otsusega turukõlbliku riski riikide loetelu, mis on sätestatud „Komisjoni teatise liikmesriikidele Euroopa Liidu toimimise lepingu artiklite 107 ja 108 kohaldamise kohta lühiajalise ekspordikrediidikindlustuse suhtes“ lisas. Alates 27.03.2020 käsitatakse kõiki loetelus toodud riike ajutiselt turukõlbmatu riski riikidena, sest COVID-19 leviku üheks tagajärjeks oli erakapitalil põhinevate krediidikindlustusandjate riskiisu vähenemine ja nende pakutavate teenuste kättesaadavuse langus. Euroopa Komisjoni 27.03.2020 otsust rakendatakse kuni 31.03.2022.

brutokindlustusmaksetesse moodustas 9,9%. Neto kulude suhe kindlustusmaksetesse moodustas 45,7 %.

Kokkuvõttes lõpetas Aktsiaselts majandusaasta 0,4 miljoni euro suuruse kasumiga.

Omakapital oli aasta lõpu seisuga 21,2 miljonit eurot ning bilansimaht 39,7 miljonit eurot. Bilansimahust moodustasid enamuse finantsvarad (raha arvelduskontol ning investeerimisportfell) kogumahu 37,7 miljonit eurot. Finantsvarasid hoidis Aktsiaselts 55,9% ulatuses tähtajalistel hoiustel ja pangakontodel ning ülejäänu on investeeritud võlakirjadesse, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumi/kahjumi.

<i>tuhandetes eurodes</i>	2021	2020
Kogutud kindlustusmaksed	2 992	2 109
Tulud kindlustusmaksetest netona edasikindlustusest	1 522	1 023
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud netona edasikindlustusest	387	886
Puhaskasum	444	-304
Bruto kulusuhe	38,2%	48,4%
Neto kulusuhe	45,7%	59,0%
Neto kahjusuhe	25,4%	86,6%
	31.12.2021	31.12.2020
Finantsvarad	37 653	37 439
Bilansimaht	39 687	39 869
Omakapital	21 206	20 762

Bruto teenitud kindlustusmaksed	brutokindlustusmaksed + ettemakstud kindlustusmaksete eraldise muutus
Bruto kulusuhe	(sõlmimiskulud + administratiivkulud) / bruto teenitud kindlustusmaksed
Neto kulusuhe	(sõlmimiskulud + administratiivkulud-edasikindlustuse komisjonitasud-tulud krediidiraportitest-muud äritulud) / neto teenitud kindlustusmaksed
Neto kahjusuhe	esinenud kahjunõuded neto edasikindlustusest / neto teenitud kindlustusmaksed

Juhtimine

Aktsiaseltsi juhatuses toimus aruandeaastal mitmeid muutusi. Aruandeaasta lõpu seisuga oli juhatuse koosseis kolmeliikmeline: juhatuse esimees Signe Rähesoo ning juhatuse liikmed Kaarel Aus (osalise koormusega) ja Ivika Kolk.

Audiitori poolt osutatud teenused

Aruandeperioodil ei ole Aktsiaseltsi audiitor lisaks kohustuslikule auditile muid teenuseid osutanud.

Vastutustundlik ettevõtlus

2020. aastal liitus Aktsiaselts Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumiga. 2019. aastal allkirjastas Aktsiaselts riigi osalusega ühingute kokkuleppe vastutustundliku ettevõtluse põhimõtete rakendamiseks.

Aktsiaselts arvestab tegevuses sotsiaalsete ja keskkonnamõjudega eelkõige läbi asjakohase kliendistrateegia kehtestamise, töökeskkonnast hoolimise ning vastutustundliku ettevõtluse põhimõtetest lähtuva juhtimiskultuuri rakendamise. Aktsiaselts pöörab tähelepanu korruptsiooniohu vältimisele ning on selleks kehtestanud selgepiirilised reeglid, mis hõlmavad nii otsustusprotsesside läbipaistvuse tagamist kui ka keeldu vastu võtta lubamatuid soodustusi.

Aktsiaseltsi tegevusele kohalduvad ka OECD soovituslikud regulatsioonid sotsiaalsete ja keskkonnamõjudega arvestamiseks ning korruptsiooniohu vältimiseks rahvusvahelistes äritehingutes.

Suunad aastaks 2022

2022. aastal jätkab Aktsiaselts pakutavate teenuste tutvustamist Eesti eksportööridele, julgustades neid astuma tehingutesse uute ostjatega või tegemaks tehinguid uutel turgudel. Eesmärk on laiendada partnervõrgustikku, kellega koostöös ettevõtjateni jõuda ja oma teenuseid tutvustada. Samuti on oluline leida sünergiaid grupis sees, koos Ettevõtluse ja Innovatsiooni Sihtasutusega. Teenuste tutvustamise ja teadlikkuse kasvatamise abil soovib Aktsiaselts saavutada muuhulgas ka ärimahtude kasvu.

Majandusaasta aruande koostamise hetkel esineb maailmas suur ebastabiilsus, mille on tinginud Venemaa agressioon Ukraina suunal. Keeruline on ette ennustada, millist mõju avaldab see Eesti ja Euroopa majandusele, millised ümberkorraldused kaasnevad tööstuses, tarneahelates, aga ka uutele turgudele laienemises. Aktsiaselts jätkab oma teenuste pakkumist ja on valmis ettevõtjaid oma teenustega toetama.

Aktsiaselts plaanib 2022. aastal tulla välja uuendatud lühiajalise krediidikindlustuse teenusetingimustega, et need vastaksid paremini kindlustusvõtjate vajadustele.

Aktsiaselts ei plaani Eestis asuvate ostjate makseriskide kindlustamisega seotud krediidikindlustuse teenuste mahu suurenemist. Lähtuvalt omaniku ootusest Aktsiaseltsile, on eesmärk suunata turustamise tegevustes fookus senisest veelgi enam eksportivatele ettevõtjatele. Aktsiaseltsi missiooniks on pakkuda eksportijatele krediidikindlustuse teenustega tuge ka ebastabiilses majanduskonjunktuuris.



Aktsiaseltsi põhikirja punkti 3.3.2 kohaselt on nõukogul kolm kuni viis liiget. Nõukogu liikmete arvu määrab üldkoosolek lähtudes Aktsiaseltsi suuruselt, majanduslikust olukorrast ning vajadusest tagada äriseadustikus sätestatud nõukogu ülesannete efektiivne täitmine. Üldkoosoleku 13.07.2020 otsusega on nõukogu liikmete arvuks määratud kolm.

2021. aastal kuulusid nõukogu koosseisu nõukogu esimees Ivo Kuldmäe (Sihtasutuse KredEx juhatuse esimees) ja liikmed Kristjan Värton (DataCatering OÜ juhatuse liige) ning Kaido Kepp (IIZI Kindlustusmaakler AS-i juhatuse liige).

Nõukogul on õigusaktides ettenähtud õigused ja kohustused. Nõukogu pädevus on määratletud Aktsiaseltsi põhikirjas. Nõukogu planeerib Aktsiaseltsi tegevust ja korraldab Aktsiaseltsi juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogu otsustab igapäevase majandustegevuse raamest väljuvate tehingute tegemise. Nõukogu kinnitab Aktsiaseltsi strateegia ja aastaeelarve ning olulised tegevuspõhimõtted, sh riskijuhtimise strateegia.

Nõukogu töökord on kehtestatud aktsionäride poolt. Nõukogu peamiseks töövormiks on koosolek. Nõukogu koosolekud toimuvad Aktsiaseltsi põhikirja punkti 3.3.5 kohaselt vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. Põhikirja punkti 3.3.7 kohaselt võib nõukogu otsuseid vastu võtta ka koosolekut kokku kutsumata, kui otsuse poolt hääletavad vähemalt kirjalikult taasesitatavas vormis kõik nõukogu liikmed. Nimetatud moel otsuste vastuvõtmise korda reguleerib täpsemalt nõukogu töökord.

2021. aastal on nõukogu koosolekud toimunud kuuel korral. Kümnel korral on nõukogu liikmed otsuse teinud kirjaliku hääletamise teel koosolekut kokku kutsumata. Viie korral on nõukogu vastavalt ÄS § 323 lg 6, etteteatamiseta ja hääletusprotokollita vormistanud kõigi liikmete nõusolekul vastuvõetud otsused.

Nõukogu liikmetele makstava tasu suuruse on kindlaks määranud üldkoosolek lähtudes riigivaraseadusest ja Aktsiaseltsi põhikirjas nõukogu liikme tasustamise kohta sätestatust. Põhikirja punkti 3.3.12 kohaselt määratakse nõukogu liikmetele võrdne tasu. Nõukogu esimehele võidakse määrata suurem tasu. Nõukogu liikme tagasikutsumisel nõukogu liikme hüvitist ei maksta. Nõukogu liikmete tasustamist reguleerib üldkoosoleku poolt kehtestatud nõukogu töökord. Selle kohaselt makstakse nõukogu liikmele tasu üldkoosoleku otsusega kindlaks määratud tasu määra alusel.

Üldkoosoleku 31.07.2017 otsusega on määratud nõukogu liikmele makstava tasu suuruseks 400 eurot kuus ning nõukogu esimehele makstava tasu suuruseks 600 eurot kuus. Andmed nõukogu liikmetele makstava tasu suuruse kohta on kättesaadavad Aktsiaseltsi veebilehel. Kokku maksti 2021. aastal nõukogu liikmetele tasusid summas 22 344 eurot.

Nõukogu liikmed väldivad huvide konflikti tekkimist oma tegevuses, ei kasuta Aktsiaseltsile tehtud ärilisi pakkumisi isiklikes huvides ning lähtuvad oma tegevuses Aktsiaseltsi ja aktsionäride huvidest. Nõukogu liikmed järgivad ÄS § 324 sätestatud konkurentsikeeldu ning KindITS § 109 sätestatud tegutsemispiiranguid. Nõukogu liikmed deklareerivad isiklikud majanduslikud huvid enne ametisse astumist ning regulaarselt sagedusega kord aastas. Nõukogu liikmete sobivust, sh huvide konfliktide ja ametiülesannetele pühendatava aja aspektist, hindab ametisse nimetamisel üldkoosolek ning



toimimise (sh analüüsib ja arvestab Aktsiaseltsi tegevust mõjutavaid riske, tagab vajalike sise-regulatsioonide kehtestamise, jälgib aruandlusahelate toimimist ning teeb vajadusel korrekture).

Aktsiaseltsi võib kõigis õigustoimingutes esindada iga juhatuse liige. Põhikirja punkti 3.4.2 kohaselt võib juhatusse kuuluda 2 kuni 5 liiget ning põhikirja punkti 3.4.3 kohaselt määrab juhatuse esimehe nõukogu.

Kuni 31.01.2021 oli Aktsiaseltsi juhatuse esimees Erki Aamer. Lisaks Erki Aamerile kuulus juhatusse Kaarel Aus (alates 04.01.2021). Pärast Erki Aameri volituste lõppemist – perioodil 01.02.2021 kuni 04.04.2021 – oli juhatus ajutiselt üheliikmeline. Alates 05.04.2021 kuulub Aktsiaseltsi juhatusse Signe Rähesoo, kelle Aktsiaseltsi nõukogu määras juhatuse esimeheks. Signe Rähesoo nimetamisega taastati vastavus põhikirja punktis 3.4.2. toodud nõudele, mille kohaselt on juhatuse liikmete minimaalne arv kaks. Novembris nimetas nõukogu Aktsiaseltsi juhatusse kolmanda liikme: alates 09.11.2021 kuulub juhatusse Ivika Kolk. Aruandeaasta lõpu seisuga on juhatuse koosseis seega järgmine: esimees Signe Rähesoo ning liikmed Kaarel Aus ja Ivika Kolk.

Juhatuses liikmete tööülesanded ja vastutus on kirjeldatud juhatuse liikmete ja Aktsiaseltsi vahel sõlmitud juhatuse liikme lepingutes. Juhatuses esimehe vastutusalasse kuuluvad üldjuhtimine, riskijuhtimine, sisekontroll, finantsjuhtimine, hinnakujundus, investeringud, talitluspidevus, teenuste arendus kahjukäsitlemisel ning IT juhtimine.

Juhatuses liikme Kaarel Ausi vastutusalasse kuulusid kuni 09.11.2021 kindlustuse turustamine ja kliendisuhted. Alates 09.11.2021 on Kaarel Ausi vastutusalasse kuuluvad KredEx grupi kliendi terviknõustamise põhimõtete väljatöötamine, Sihtasutuse KredEx ja Aktsiaseltsi müügivaldkonna toimiva koostöömodeli ja -protsesside väljatöötamine, vastastikuste vastutusvaldkonnapõhiste koolitusvajaduste regulaarne kaardistamine ja koolituste organiseerimine, ekspordilaenu müügieesmärkide kooskõlastamine Aktsiaseltsiga, ühiste teenuste tutvustamist edendavate ürituste ja kommunikatsioonikava kavandamine, koostatud plaanide täitmise jälgimine.

Ivika Kolgi vastutusalaks on: kindlustuse turustamine, kliendi- ja partnersuhted ning teenuste arendus. KindlTS § 103¹ lg 1 kohaselt tuleb Aktsiaseltsis määrata isik, kelle ülesandeks on kindlustuse turustamisega tegelevate töötajate nõuetekohasuse tagamine, sealhulgas kindlustuse turustamisega tegelevate töötajate teadmiste ja oskuste hindamist ning neile kindlustusalase koolituse võimaldamist reguleeriva sise-eeskirja rakendamine, samuti eelnevalt nimetatud ülesannete täitmisega seotud toimingute dokumenteerimine. KindlTS § 103¹ lg 1 nimetatud ülesanded on Ivika Kolgi vastutusalaks osaks (kuni 09.11.2021 olid need Kaarel Ausi vastutusalaks osaks).

Aktsiaseltsi põhikirja punkti 3.4.9 kohaselt võib juhatuse liikmele tasu maksta üksnes temaga sõlmitud juhatuse liikme lepingu alusel. Juhatuses liikmele võib maksta täiendavat tasu, arvestades tema töö tulemuslikkust. Täiendava tasu suurus peab olema põhjendatud, kusjuures arvestama peab Aktsiaseltsile seatud eesmärkide täitmist ning Aktsiaseltsi loodud lisandväärtust ja turupositsiooni. Majandusaasta jooksul makstava täiendava tasu suurus kokku ei või ületada juhatuse liikmele eelmisel majandusaastal makstud neljakordset keskmist kuutasu. Lahkumishüvist võib juhatuse liikmele maksta vaid juhul, kui juhatuse liige kutsutakse tagasi nõukogu algatusel enne juhatuse



audiitorettevõtja kohta: Aktsiaseltsi üldised eesmärgid ning teated Aktsiaseltsi tegevust puudutavate oluliste asjaolude ja sündmuste kohta. Andmed juhatuse ja nõukogu liikmetele makstud tasude kohta avaldab Aktsiaselts ühingujuhtimise aruande ning nõukogu aruande koosseisus. Lähtuvalt RahaPTS nõuetest on Aktsiaselts esitanud äriregistrile andmed tegelike kasusaajate kohta.

Aktsiaselts on finantsjärelevalve subjekt ning avaldab regulaarselt õigusaktidega ettenähtud korras ning ulatuses teavet Finantsinspeksioonile, samuti avalikustab oma veebilehel solventsuse ja finantseisundi aruanded, milles muuhulgas kirjeldab Aktsiaseltsi juhtimissüsteemi korraldust, toimimist ning vastavust KindlTS nõuetele.

Finantsaruandlus ja auditeerimine

Aktsiaselts koostab finantsaruanded vastavalt Euroopa Liidus kehtivatele rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele ning kehtivatele Eesti ja Euroopa Liidu õigusaktidele. Majandusaasta aruande koostamise eest vastutab juhatus.

Audiitori valikul hinnatakse audiitori sobivust muuhulgas huvide konflikti vältimise aspektist. Audiitoril võimaldatakse viia auditeerimine läbi vastavalt õigusaktidele (sh rahvusvahelised auditeerimise standardid). Audiitor tutvustab auditeerimise järeldusi nõukogule ning talle tagatakse võimalus teha seda sõltumatult juhatuse võimalikest mõjutustest. Kuivõrd Aktsiaselts on avaliku huvi üksus, on audiitorettevõtjal ka kohustus anda auditikomiteele ülevaade osutatud teenustest ja olulisematest tähelepanekutest ning esitada ettepanekuid riskijuhtimise ja kontrollisüsteemide kohta, samuti esitada auditikomiteele Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 537/2014 artiklis 11 nimetatud täiendav aruanne.

2021. a majandusaasta aruande kinnitamine toimus tavapäraselt. Juhatus esitas koostatud majandusaasta aruande kontrollimiseks audiitorettevõtjale KPMG Baltics OÜ. Audiitorettevõtja esindaja osales Aktsiaseltsi auditikomitee koosolekul, millel auditikomitee majandusaasta aruande läbi. Pärast auditikomitee koosolekut vaatas auditeeritud majandusaasta aruande läbi nõukogu ning koostas selle üldkoosolekule esitamiseks nõukogu aruande. Nõukogu näitas oma aruandes, et kiidab juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande heaks. Majandusaasta aruande kinnitas üldkoosolek. Üldkoosolekule esitati koos majandusaasta aruandega ka audiitori poolt teostatud kontrolli, mis käsitles nõukogu ja juhatuse liikmete ärihuvisid ning tehinguid seotud osapooltega, tulemused.



FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Eurodes

	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
VARAD			
Immateriaalne põhivara	8	300	1 626
Kasutamiseõiguse varad	8	9 194	53 325
Muud nõuded	9	1 525	0
Viitlaekumised ja ettemakstud perioodide kulud	9	200 477	205 031
Nõuded kindlustustegevusest	9	382 372	454 087
Nõuded edasikindlustuslepingutest	9,14	1 440 337	1 716 533
Finantsinvesteeringud	10	21 600 267	22 933 119
Raha ja raha ekvivalendid	11	16 052 714	14 505 508
VARAD KOKKU		39 687 186	39 869 229
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Aktsiakapital	12	19 173 600	19 173 600
Kohustuslik reservkapital	12	114 136	114 136
Jaotamata kasum (-kahjum)		1 918 230	1 474 586
Omakapital kokku		21 205 966	20 762 322
Riikliku edasikindlustuse kahjureserv	13	14 864 755	14 940 430
Kohustused kindlustuslepingutest	14	2 915 504	3 443 575
Kohustused edasikindlustuslepingutest	15	298 294	289 791
Muud kohustused kindlustustegevusest	16	402 667	433 111
Kohustused kokku		18 481 220	19 106 907
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		39 687 186	39 869 229

Lehekülgedel 20-53 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Eurodes

	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Tasandus- reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2019	19 173 600	83 185	0	1 959 573	21 216 359
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	-304 037	-304 037
Dividendid	0	0	0	-150 000	-150 000
Reservkapitali muutus	0	30 951	0	-30 951	0
Tasandusreserv	0	0	0	0	0
Seisuga 31.12.2020	19 173 600	114 136	0	1 474 586	20 762 322
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	443 644	443 644
Seisuga 31.12.2021	19 173 600	114 136	0	1 918 230	21 205 966

Lisateave omakapitali kohta on esitatud raamatupidamise aastaaruande lisas 12.

Lehekülgedel 20-53 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kõige olulisemad hinnangutega seotud kriteeriumid, mis mõjutavad käesolevas aruandes esitatud summasid, on seotud kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste hindamisega. Hinnanguid kasutatakse nii aruandekuupäeva seisuga toimunud ja teatatud kahjude suuruse (RBNS) kui ka eeldatavalt toimunud, kuid teatamata kahjude (IBNR) suuruse hindamisel.

Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldise leidmisel on lähtutud statistilistest meetoditest, mis põhinevad nõuete kujunemise ajaloolisel infol ning aktuaarsel eksperthinnangul. Toimunud ja teatatud kahjude eraldise (RBNS) leidmisel lähtutakse juhtumipõhiselt olemasolevast informatsioonist. Igal aruandekuupäeval vaadatakse üle eelnenud perioodi hinnangud ja toimunud muutused ning eraldised hinnatakse vajadusel ümber. Toimunud muutused kajastuvad perioodi kasumis/kahjumis. Kahjunõuete eraldisi ei diskonteerita. Kindlustustehniliste eraldiste (IBNR ja RBNS) brutosumma 2021. a lõpus oli 2,8 mln eurot (2020. a. 3,3 mln eurot), millest edasikindlustajate osa oli 1,4 mln eurot (2020. a. 1,6 mln eurot). Kindlustustehnilisi eraldisi on kirjeldatud lisa 1 alapunktis 4.3.

Aktsiaselts usub, et 2021. aastal moodustatud eraldised on adekvaatsed ning vajadust möödumata riskide eraldise moodustamiseks ei näe, kuid tulenevalt eraldiste moodustamise aluseks oleva informatsiooni olemuslikust ebakindlusest, ei saa tagada, et need summad oleksid lõplikud (vt punkt 14).

Finantsvarade ja -kohustiste õiglase väärtuse hindamisel on juhtkond seisukohal, et nende bilansiline väärtus ei erine oluliselt õiglasest väärtusest, kui aruandes ei ole märgitud teisiti.

2. Arvestus- ja esitusvaluuta

Raamatupidamisaruanded on esitatud eurodes, kui ei ole märgitud teisiti. Aktsiaseltsi arvestusvaluuta on euro.

3. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutavahetuskursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised on seisuga 31.12.2021 ümber hinnatud eurodesse aruandepäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga vahetuskursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on koondkasumiaruandes kajastatud perioodituluna või -kuluna.

4. Kindlustuslepingud

Kindlustusleping on leping, mille alusel Aktsiaselts võtab enda kanda kindlustusvõtja märkimisväärse kindlustusriski, kokkuleppega kompenseerida kindlustusvõtjale määratletud ebakindlast tuleviku sündmusest (kindlustusjuhtumist) põhjustatud kahju. Aktsiaselts sõlmib klientidega kindlustuslepinguid nii lühi- kui ka pikaajaliste krediidiriskide katmiseks. Seisuga



proportsionaalselt (*pro rata temporis* põhimõttel). Kirjutatud preemia võetakse arvele osamaksete kaupa (kui neid on rohkem kui üks), nende sissenõutavaks muutumise kuupäeval.

Edasikindlustaja osa ettemakstud preemiate eraldisest moodustab proportsionaalset edasikindlustuskatet omavate lepingute ettemakstud preemiate eraldisest sama protsentuaalse osa, mis edasikindlustusandja vastutus moodustab nende kindlustuslepingute koguvastutusest.

4.3.2. Rahuldamata nõuete eraldis

Rahuldamata nõuete eraldis koosneb kahest osast:

Teatatud, kuid lõpuni käsitlemata kahjude eraldis (RBNS), mis moodustatakse enne aruandekuupäeva toimunud ja veel käsitluses olevate kindlustusjuhtumite lõplike või hinnanguliste väljaminekute katmiseks. Nõude suurust hinnatakse juhtumhaaval, võttes arvesse kogu hindamispäevaks teadaolevat informatsiooni ja kahjunõude muutumise eeldusi tulevikus. Eraldis sisaldab ka käsitluskulusid, mille suurus määratakse kahjunõuete ja nende käsitlemise kulude varasema info põhjal.

Edasikindlustaja osa teatatud, kuid lõpuni käsitlemata kahjude eraldises hõlmab seda osa, mille ulatuses on kohustis edasikindlustusandjal vastavalt edasikindlustuslepingu tingimustele.

Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR), mis on hinnanguline eraldis tõenäoliselt toimunud, kuid mitte teadaolevate kindlustuskahjude katteks. Eraldise suuruse määrab aktuaar, kasutades muu hulgas statistilisi meetodeid, mis sisaldavad kahju teatamise perioodi pikkust, eeldatavat kahju suurust, kahjusuhet, teenitud kindlustusmakseid ja teisi parameetreid. Eraldis sisaldab ka hinnangulisi kahjukäsitluskulusid ning hinnangulisi tagasivõitmisi. Edasikindlustaja osa toimunud, kuid registreerimata kahjude eraldises hõlmab seda osa, mille ulatuses on kohustis edasikindlustusandjal vastavalt edasikindlustuslepingu tingimustele.

4.3.3. Möödumata riskide eraldis

Möödumata riskide eraldis moodustatakse juhul, kui ettemakstud preemiate eraldis ei ole arvestuslikult piisav enne aruandekuupäeva kehtima hakanud kindlustuslepingute pärast aruandekuupäeva toimuvate kahjude ning lepingute haldamisega seotud kulude katmiseks.

Edasikindlustaja osa möödumata riskide eraldises arvutatakse vastavalt edasikindlustuse tingimustele ja vaid siis, kui möödumata riskide eraldis on moodustatud.

Rahuldamata nõuete eraldisi ei diskonteerita.



kuuluvad võlakirjad, aktsiad ja osakud ning muud väärtpaberid, mis on soetatud kauplemise eesmärgil või mida ei kavatseta hoida lunastustähtajani. Siia gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, milleks on nende finantsvarade eest makstud tasu õiglane väärtus. Õiglase väärtuse hulka ei arvata tehingukulud. Pärast esmast arvele võtmist hinnatakse igal aruandekuupäeval aktsiad ja väärtpaberid õiglasesse väärtusesse. Kasumid/kahjumid õiglase väärtuse muutusest, ning intressid ja dividendid kajastatakse perioodi tuludes/kuludes.

Laenude ja nõuete alla kuuluvad fikseeritud või kindlaksmääratud maksetega tuletisinstrumentideks mitteloetavad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Antud gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse esmalt arvele soetusmaksumuses ning hiljem kajastatakse efektiivse intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest on lahutatud vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Hilisemal hindamisel käsitletakse iga nõuet eraldi. Kui on tõenäoline, et ei suudeta koguda kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, siis hinnatakse nõuded alla. Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, kantakse kuludesse.

Lunastustähtajani hoitavate investeeringute alla kuuluvad finantsvarad, mis ei ole tuletisinstrumentid ja mis on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud lunastustähtaegadega, kusjuures Aktsiaselts kavatses ja on suuteline antud varasid lunastustähtajani hoidma. Antud gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse esmalt arvele soetusmaksumuses koos tehingukuludega ning hiljem kajastatakse efektiivse intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses, millest on lahutatud vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Varade väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse perioodi koondkasumiaruandes.

Müügivalmis finantsvarad hõlmavad finantsvarasid, mis eelpool nimetatud rühmadesse ei kuulu või mis on juhatuse poolt määratud sellesse gruppi. Siia gruppi kuuluvad finantsvarad võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, milleks on nende finantsvarade eest makstud tasu õiglane väärtus. Õiglase väärtuse hulka arvatakse ka tehingukulud. Pärast esmast arvele võtmist hinnatakse igal aruandekuupäeval varad õiglasesse väärtusesse. Kui õiglast väärtust ei ole võimalik määrata, siis kajastatakse see soetusmaksumuses, millest on lahutatud allahindlus. Väärtuse muutusest tulenevad realiseerimata tulud ja kulud kajastatakse muus koondkasumis/-kahjumis. Kui müügivalmis finantsvara müüakse või selle väärtus langeb, kajastatakse eelnevalt omakapitalis kajastatud kumulatiivsed tulud või kulud koondkasumiaruandes.

Õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarade hindamisel lähtutakse IFRS 13 toodud õiglase väärtuse määramise hierarhia kolmest tasemest:

- Tase 1 – reguleeritud turgudel noteeritud turuhind, kui finantsinstrumendiga kaubeldakse aktiivselt;
- Tase 2 – hindamistehnikal põhinev hind, kui finantsinstrumendiga ei kaubelda turgudel aktiivselt, kuid võrreldavad hinnad on kättesaadavad;
- Tase 3 – hindamistehnikal põhinev hind, kui finantsinstrumendiga ei kaubelda reguleeritud turgudel või kaubeldakse vähesel määral ning võrreldavad hinnad on raskesti kättesaadavad.



Aktsiaselts kui rentnik

Rendikomponenti sisaldava lepingu sõlmimisel või muutmisel jaotab Aktsiaselts lepingus sisalduva tasu igale rendikomponendile selle eraldiseisva hinna alusel.

Aktsiaselts kajastab kasutusõiguse vara ja rendikohustust rendi alguse kuupäeval. Kasutusõiguse vara mõõdetakse algselt soetusmaksumuses, mis koosneb rendikohustuse algsummast. Rendikohustuse algsummat korrigeeritakse tehtud ettemaksete võrra, tehtud otseste kulutuste võrra ning taastamiskulude võrra (mis tulenevad vara demonteerimisest ning taastamisest). Saadud summast on maha arvatud saadud rendisoodustused.

Kasutusõiguse vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil rendi alguskuupäevast kuni rendiperioodi lõpuni, välja arvatud juhul, kui rendilepinguga antakse alusvara omandiõigus Aktsiaseltsile rendiperioodi lõpus üle või kui kasutusõiguse vara jääkväärtus viitab sellele, et Aktsiaselts plaanib kasutada vara väljaostuoptsiooni. Sellisel juhul amortiseeritakse kasutusõiguse vara alusvara kogu kasuliku eluea jooksul, mis määratakse samadel alustel nagu vastavate Aktsiaseltsi poolt omatavate materiaalseste põhivarade puhul. Lisaks vähendatakse kasutusõiguse vara väärtuse langusest tulenevate kahjumite korral. Samuti korrigeeritakse kasutusõiguse vara rendikohustuse teatud ümberhindamistel.

Rendikohustust mõõdetakse algselt rendimaksete nüüdisväärtuses, mida ei ole veel makstud rendisuhte alguskuupäevaks, kasutades rendi sisemist intressimäära või, kui seda määra ei ole võimalik kindlaks teha, siis alternatiivset laenuintressimäära. Üldjuhul kasutab Aktsiaselts diskontomäärana alternatiivset laenuintressimäära.

Aktsiaselts leiab alternatiivse laenuintressimäära, kasutades selleks erinevaid finantseerimisallikaid. Saadud sisendeid korrigeeritakse, võttes arvesse renditingimusi ja renditava vara tüüpi, et jõuda renditavale varale sobiva alternatiivse laenuintressimäärani.

Rendikohustuses sisalduvate rendimaksete hulka kuuluvad järgmised osad:

- fikseeritud maksed (sealhulgas sisuliselt fikseeritud rendimaksed)
- trahvid rendilepingu katkestamisel (kui katkestamine on piisavalt kindel)
- väljaostuhind (kui vara ost on piisavalt kindel)
- garanteeritud jääkväärtus (makstava summa eeldatav väärtus)
- indeksist või määrast sõltuvad rendimaksed.

Rendikohustust mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. See arvutatakse ümber siis, kui tulevastes rendimaksetes on muutusi, mis tulenevad indeksist või määrast, kui muutub hinnang garanteeritud jääkväärtuse summa osas või kui Aktsiaselts muudab oma hinnangut selle osas, kas soovitakse kasutada vara väljaostu, rendi pikendamise või lõpetamise võimalusi. Samuti mõõdetakse rendikohustust ümber kui muutuvad fikseeritud maksed (sealhulgas sisuliselt fikseeritud rendimaksed).



Sõlmimisväljaminekute kajastamine

Kindlustuslepingute sõlmimiskulud, mis on seotud järgmisesse aruandeperioodi üle kantavate kindlustusmaksetega, kapitaliseeritakse ettemakstud kuludena finantsseisundi aruandes immateriaalse vara koosseisus. Otsesed sõlmimisväljaminekud kapitaliseeritakse ettemakstud preemiate eraldise kogusumma ja kogutud kindlustusmaksete kogusumma suhte alusel. Kapitaliseeritud sõlmimiskulude hulka kuuluvad kindlustuslepingute otsesed sõlmimiskulud, näiteks komisjonitasud vahendajatele ja müügitöötajate poolt müügiga teenitud lisatasud (koos maksudega). Aruandeperioodi lõpu seisuga ei olnud Aktsiaseltsil kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekuid.

12. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 2019. aastast rakendub regulaarselt makstavale dividendile madalam maksumäär 14% (14/86 netoväljamaksest). Madalamat maksumäära saab igal kalendriaastal rakendada dividendide ja muude kasumieraldiste väljamaksetele ulatuses, mis ei ületa viimase kolme kalendriaasta keskmist väljamakstud maksustatud dividendide ja muude kasumieraldiste summat ning maksustatud omakapitali väljamakseid. Dividendide väljamaksetele, mille madalamat maksumäära kasutada ei saa, kehtib maksumäär 20% (20/80 netoväljamaksest).

Maksustamissüsteemi eripära tõttu ei teki ajutisi erinevusi varade ja kohustiste maksustamisväärtuste ning raamatupidamislike jääkväärtuste vahel ning seetõttu ei teki ka edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustisi.

Dividendidelt makstav ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna ning -kohustisena dividendide väljakuulutamise hetkel, sõltumata perioodist, mille eest dividendid välja kuulutatakse või millal dividendid tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustis tekib dividendide väljamaksmisele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksimaalne tulumaksukohustis, mis tekiks, kui kogu vaba omakapital makstaks välja dividendidena, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisas 19.

13. Riiklik edasikindlustusandja kahjureserv

Riiklikest eksporditagatistest tulenevate võimalike nõuete otsese mõju maandamiseks on ekspordi riikliku tagamise seaduses ette nähtud edasikindlustusandja deposiidi loomine kindlustusandja juures, kuhu eraldatakse Eesti Vabariigi kui edasikindlustusandja poolt vahendid. Deposiiti kantakse riigi poolt edasikindlustatud riskidele vastav kindlustusmaksete osa, millest on maha arvatud komisjonitasud, samuti deposiidi vahendite investeerimisest saadav tulu ja deposiidi arvelt täidetud



17. Muud eraldised ja potentsiaalsed kohustised

Finantsseisundi aruandes kajastatakse eraldisena enne aruandepäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustisi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad Aktsiaseltsi senisest tegevuspraktikast, mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille maksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada. Eraldiste kajastamisel finantsseisundi aruandes on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse finantsseisundi aruandes summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt aruandepäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustise rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolle. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast aruandepäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline. Eraldiste kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

18. Hüvitised töötajatele

Lühiajalised hüvitised töötajatele, sealhulgas töölepingujärgne töötasu, puhkusetasu ning nendelt õigusaktide alusel arvestatud sotsiaalmaks ning töötuskindlustusmaks kajastatakse tekkepõhiselt tegevuskuludes. Täiendavaid hüvitisi (sh täiendav pension ja aktsiaoptsioonid) ei ole töötajatele kehtestatud.

19. Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtusel.

Kindlustusmaksete kajastamise põhimõtted on kirjeldatud punktis 4.1.

Regressinõuetega seotud tulud kajastatakse kassapõhiselt tulenevalt informatsiooni piiratusest regressinõuete laekumise aja ja summa määramisel. Erandiks on juhul, kui nõue on müüdud kolmandale osapoolle. Antud juhtudel kajastatakse nõuded ja nendelt saadav tulu tekkepõhiselt.

Muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt tehingu toimumise hetkel.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, lähtudes sisemisest intressimäärast.

Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

20. Tegevuskulud

Tegevuskulude jagamisel koondkasumiaruande kirjete vahel lähtutakse põhimõttest, et need kulud, mida on võimalik jagada täpselt, jagatakse vastavatele kirjetele otse. Kulud, mida ei ole võimalik otse jagada, jagatakse proportsionaalselt antud valdkonnaga tegelevate töötajate arvulisele osatähtsusele või antud valdkonnaga seotud töötajate hinnangulisele tööajale.

Aktsiaseltsi kulud jagatakse funktsionaalsuse alusel alljärgnevalt:



Kindlustusmaksete mahud ei paisuta enam müügitulu, kuna investeerimiskomponente ja laekunud raha ei liigitata enam müügituluks.

Opsioonide ja garantiide arvestus muutub järjepidevamaks ja läbipaistvamaks.

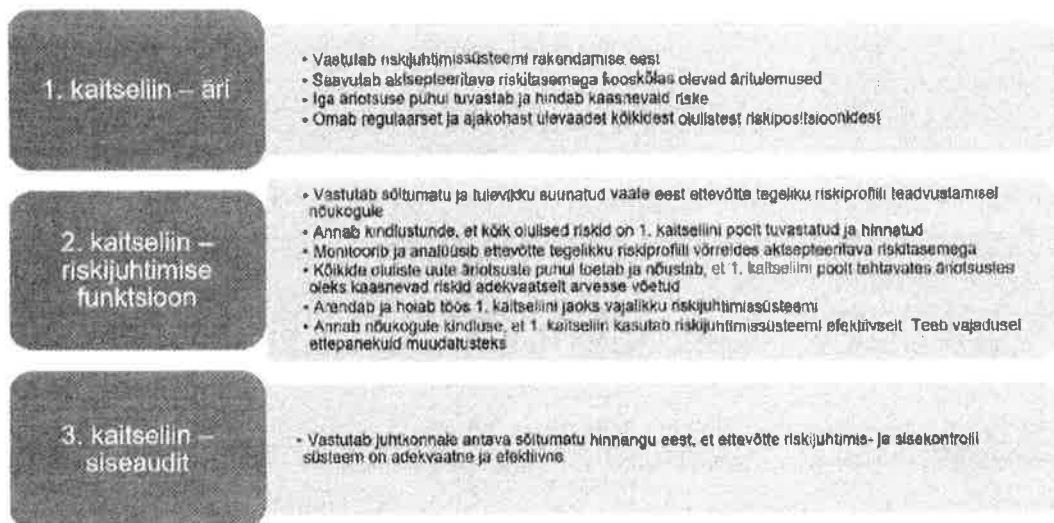
Standardi esmakordne rakendamine avaldab olulist mõju Aktsiaseltsi raamatupidamise aruannetele. Muutuvad hindamismudelid, kindlustuslepingute liigitamise alused, edasikindlustuslepingute kajastamine kui ka portfelli rühmitamise nõuded. Standardis sätestatud mõõtmise põhimõtted mõjutavad oluliselt Aktsiaseltsi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

Ülejäänud uutel standarditel, standardite muudatustel ja tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju Aktsiaseltsi raamatupidamise aruandele.

Lisa 2. Riskide juhtimine

Riskijuhtimise eesmärk on Aktsiaseltsi pikaajalise jätkusuutlikkuse tagamine ja selliste ootamatute sündmuste välistamine, mis võivad seada ohtu Aktsiaseltsi tegevuse ja vastavuse regulatiivsetele nõuetele. Riskijuhtimissüsteemi ülesandeks on juba esinevate või tulevikus tekkivate riskide tuvastamine, hindamine, pidev jälgimine, juhtimine ja raporteerimine. Riskijuhtimise strateegia lähtub Aktsiaseltsi tegutsemise aluseks olevast üldstrateegiast ja toetab Aktsiaseltsi põhitegevust läbi selgete riskitaluvuspiiride, riskide hajuvust soodustavate piirangute ja tegevusjuhiste kehtestamise.

Riskijuhtimine on Aktsiaseltsis korraldatud kolme kaitseliinina: riskivõtjad ehk äri (esimene kaitseliin), riskijuhtimise funktsioon (teine kaitseliin) ning siseauditi funktsioon (kolmas kaitseliin) (joonis 1).



Peamised riskid, mida Aktsiaseltsis juhitakse, on kindlustusrisk, tururisk, krediidirisk, tegevusriskid (sh operatsioonirisk), mainerisk ja likviidsusrisk.

Kindlustustegevuse jääkriski maandamiseks kasutab Aktsiaselts edasikindlustust. Edasikindlustus annab võimaluse olla kindlustatavate krediidilimiitide portfelliga osaks suuremast portfelist, suurendada seeläbi portfelli üldist hajutatust ning vähendada võimalikest kahjudest tulenevat negatiivset efekti Aktsiaseltsi majandustulemusele ja jätkusuutlikkusele.

Edasikindlustuse valikul kehtivad erinevad nõuded turukõlbmatute (Ekspordi riikliku tagamise seaduse (ERTS) alusel kindlustatavate) ning turukõlblike (muude) riskide kindlustamisele. ERTS-i kohaselt kindlustatavate tehingute korral on kindlustatavad riskid turukõlbmatud ning edasikindlustusandjaks on Eesti Vabariik ning edasikindlustamise tingimused on sätestatud ERTS-is või ERTS-i alusel Aktsiaseltsi ja Eesti Vabariigi vahel sõlmitud edasikindlustuse lepingus. Turukõlblike riskide kindlustamisel valitakse edasikindluse pakkuja edasikindlustuse teenusepakkujate seast tulenevalt sise-eeskirjades sätestatud nõuetele.

Kindlustusriskiportfell on piiratud ka üksikutes lepingutes sätestatud maksimaalsete hüvitamiskohustustega. Alljärgnevalt on ära toodud kindlustuslepingutest tulenevad kohustused kokku seisuga 31.12.2021:

Kindlustusliik (tuhat eur)	Kohustised kindlustuslepingutes bruto	Kohustised edasikindlustuslepingutest edasikindlustaja osa	Kohustised kindlustuslepingutes neto
Krediidikindlustus	110 023	51 723	58 300

2021. aasta lõpul moodustas geograafiliselt enamuse kindlustatud krediidiriskist kodumaiste ostjate suhtes sõlmitud krediidikindlustus (30,2%). Riikliku tagatistega kindlustatud krediidiriskide maht, mis hõlmab kindlustatud ostjaid Euroopa Liidust väljaspool asuvates riikides, moodustas 7,0% kindlustatud mahust. Krediidilimiitide portfelli jagunemine riikide lõikes seisuga 31.12.2021 oli alljärgnev:



Kindlustushüvitise maksmise kohustust on enamikel juhtudel võimalik ette prognoosida klientide maksehäirete raporteerimise tagajärjel.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisiki juhtimise eesmärk on tagada Aktsiaseltsi jätkusuutlikkus kohustuste õigeaegsel teenindamisel ning välistades vabade vahendite paigutamise selliselt, et rahaliste vahendite vajaduse tekkimisel esineb viivitus positsioonide realiseerimise tõttu.

Tulenevalt Aktsiaseltsi ajalooliselt väga tugevast kapitaliseeritusest ja likviidsuspositsioonist, ei ole vajalik eraldi hinnata menetlustähtaegade erinevusi sissetulevate ja väljaminevate rahavoogude vahel, kuna kogu võimalik Aktsiaseltsi tegevusega seotud likviidsuse vajadus on võimalik ära katta vahenditega kontrol.

Aktsiaseltsi tegevuskulud on väga täpselt etteprognoositavad ja jaotuvad aasta lõikes ühtlaselt. Kindlustushüvitise maksmise kohustust on enamikel juhtudel võimalik ette prognoosida klientide maksehäirete raporteerimise tagajärjel. Ootamatult saabub kindlustushüvitise maksmise kohustus kindlustatud ostja ootamatu pankrotistumise korral (millisel juhul ei pruugi kliendil olla tekkinud kohustust maksehäirest raporteerida). Viimati nimetatud juhtumite osakaal on väike ning valmisolek nendeks on tagatud likviidsusreservi kehtestamisega.

Likviidseteks vahenditeks loetakse Aktsiaseltsis raha pangakontrol, üleöödeposiiti pangas ja tähtajalisi hoiuseid pangas, mille tähtaja lõpuni on jäänud vähem kui 7 päeva. Likviidsete vahendite hulka võib arvata ka edasikindlustusandja deposiidi (olemasolul) kuni edasikindlustusandja vastutuseni IBNR ja RBNS eraldiste osas. Kui edasikindlustusandja deposiit on väiksem kui tema vastutus IBNR ja RBNS eraldistest, tuleb vahe katta Aktsiaseltsi likviidsete vahenditega kontrol.

Finantsvarade ajaline jaotus:

<i>tuh eurot</i>	31.12.2021	31.12.2020
Kuni 1 aasta	22 562	20 521
2-5 aastat	7 542	8 031
üle 5 aasta	7 548	8 887
KOKKU	37 653	37 439

Tabel on koostatud eeldusel, et deposiidid ja väärtpaberid realiseeritakse tähtaja saabumisel. Lisaks on Aktsiaseltsil nõudeid kindlustuslepingutest ja muid nõudeid kokku summas 2,0 mln eurot. Täpsem ülevaade antud nõuetest on toodud lisa 9.

Finantskohustised summas 48 866 eurot on kõik alla ühe aastased kohustised sisaldades võlgnevusi tarnijatele (vt lisa 16,17).



Tegevusharude lõikes on risk seotud eelkõige Põhjamaade finantssektoriga. Moody's pikaajalise krediidireitingu järgi jagunevad finantsvarad seisuga 31.12.2021 alljärgnevalt:

<i>tuh eurot</i>	31.12.2021	31.12.2020
Aaa	0	509
Aa1	901	0
Aa2	0	6 169
Aa3	503	1 411
A1	6 293	0
A2	1 053	1 066
A3	5 510	2 618
Ba1	565	0
Baa1	5 377	7 620
Baa2	12 184	13 591
Baa3	4 267	4 455
Reitinguta	1 000	0
KOKKU	37 653	37 439

Finantsvaradest 44,1% oli investeeritud võlakirjadesse, mille kajastamine toimus õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumi/kahjumi. Kõik õiglasel väärtusel kajastatavatest finantsinvesteeringutest kuulusid seisuga 31.12.2021 esimesse tasemesse ehk finantsvarad, mille õiglane väärtus määratakse kasutades aktiivsetel turgudel noteeritud hindu.

Muud krediidiriskid on nende mahtusid arvestades väheolulised ja nende juhtimist eraldi ei käsitleta.

Tururisk

Tururiskina defineerib Aktsiaseltsi vara väärtuse muutust tulenevalt valuuta-, väärtpaberi- ja muudel turgudel toimunud tehingutest ja sündmustest. Tururisk esineb Aktsiaseltsis eelkõige investeerimistegevuse, vähesel määral ka kindlustustegevuse kaudu. Investeerimistegevuse all peetakse silmas Aktsiaseltsi käsutuses olevate rahaliste vahendite investeerimist finantsinstrumentidesse ja väärtpaberitesse eesmärgiga teenida suuremat tulu kui teenitaks raha pangakontol hoidmise eest.

Tururiskina investeerimistegevuses eristatakse intressiriski, valuutariski, aktsiariski ja kaubeldavate toorainete riski. Kindlustustegevuse jaoks võib tururiskina esineda valuutarisk.

Tururiski juhtimise aluseks on võlakirju emiteerinud ettevõtjate sektoripõhisele kuhjumisele piirangu seadmine ja aktsepteeritavale võlakirjale reitingupiiri seadmine. Tururiski maandamiseks on igale tururiski alamkategooriale seatud nõudmised ja piirangud, mida tuleb tehingute tegemisel järgida. Investeerimistegevusse on kaasatud vaid Aktsiaseltsi omavahendid ja kattevara. Edasikindlustusandjate deposiite ega muid tulevaste kulude ettemakseid pole lubatud investeerimistegevusse kaasata. Selliseid rahalisi vahendeid hoiab Aktsiaselts põhitegevusest

Mainerisk

Aktsiaseltsi oluliseks tegevuse aluseks on usaldus, millele tuginedes kliendid ja koostööpartnerid julgevad kasutada Aktsiaseltsi teenuseid. Usalduse tekkimise aluseks on Aktsiaseltsi tegevuse vastavus klientide ja koostööpartnerite ootustele. Selle tulemuseks on Aktsiaseltsi tildine hea maine klientide ja koostööpartnerite seas.

Maineriski juhtimisel on suurim roll erinevate tegevuste ja mõjutajate välistamisel või nende riskitaluvuse piirist välja arvamisel. Maineriski tuvastamine toimub selliste tegevuste ning sündmuste kindlaks tegemise teel, mis võivad kaasa tuua maineriski realiseerumise. Maineriski puudutavatele intsidentidele tuleb juhatuse esimehel reageerida viivitamatult ning koostada tegevuskava iga intsidendi kohta.

Kapitali juhtimine

Kapitalijuhtimise eesmärgiks on juhtida kapitali nii, et oleks tagatud Aktsiaseltsi jätkusuutlikkus ning kindlustades seeläbi kindlustusvõtjate, kreditoride ja aktsionäride huvide kaitse.

Vastavalt kindlustustegevuse seadusele ei või kindlustusandja omavahendite summa ühelgi hetkel olla väiksem omavahendite miinimumist ega omavahendite normatiivist. Vastavalt seadusele peavad krediidikindlustusega tegeleva kindlustusseltsi omavahendid olema minimaalselt 3,7 mln eurot.

Aktsiaseltsi omakapital 31.12.2021 seisuga moodustas 21,2 mln eurot. Aktsiaseltsi solventuspositsioon vastavalt Solventsus II reeglitele on samuti tugev ning vastab igati seaduses ning muudes regulatiivsetes dokumentides kehtestatud nõuetele.

Lisaks on vastavalt ekspordi riikliku tagamise seaduse § 14 avatud Aktsiaseltsi juures Eesti Vabariigi poolt edasikindlustaja deposiit riikliku edasikindlustuse tingimustele vastavate kindlustuslepingute alusel eksporditagatistest tulenevate edasikindlustusandja kohustuste täitmiseks. Antud deposiidi saldo seisuga 31.12.2021 oli 14,9 mln eurot (vt lisa 13).

Lisa 3. Tulud kindlustusmaksetest, netona edasikindlustusest

	2021	2020
Kogutud brutopreemiad	2 991 709	2 109 200
Muutus ettemakstud preemiate eraldises	9 305	-46 038
Tulu kindlustusmaksetest kokku	3 001 014	2 063 162
Edasikindlustuse preemiad	-1 467 622	-1 062 931
<i>sh.riiklik edasikindlustus</i>	<i>-616 850</i>	<i>-439 726</i>
Muutus ettemakstud preemiate eraldises, edasikindlustuse osa	-11 523	23 020
<i>sh.riiklik edasikindlustus</i>	<i>-9 999</i>	<i>27 168</i>

Lisa 6. Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud

	2021	2020
Kindlustushüvitised	-1 405 483	-610 792
Kahjukäsitluskulud	-119 113	-106 920
sh. töötasu	-81 948	-84 391
muud tegevuskulud	-1 404	-2 382
teenused kolmandatelt isikutelt	-35 760	-20 147
Regressid ja jääkvara realiseerimine	403 387	162 700
Muutus rahuldamata nõuete eraldises	518 766	-1 161 838
Kindlustushüvitised ja kahjukäsitluskulud kokku	-602 443	-1 716 850

	2021	2020
Edasikindlustaja osa kindlustushüvitistes	681 727	305 396
Edasikindlustaja osa regressides ja jääkvara realiseerimises	-201 685	-81 350
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldise muutuses	-264 673	606 937
Edasikindlustaja osa kokku	215 369	830 983
Neto kindlustushüvitised kokku	-387 074	-885 867

Lisa 7. Tegevuskulud

	2021	2020
Kindlustuslepingute sõlmimiskulud		
Tööjõukulud	208 508	247 196
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	2 597	2 589
Materiaalse ja immateriaalse vara amortisatsioonikulu	22 728	19 536
Turunduskulud	106	1 325
Muud tegevuskulud	63 572	76 562
Sõlmimiskulud kokku	297 511	347 208
Administratiivkulud		
Tööjõukulud	402 870	265 170
Sisseostetud teenused	227 237	163 896
Infoteenuste tasud	84 747	83 322
Järelvalvetasud	37 109	38 552
Ruumide rent ja kommunaalmaksud	17 105	14 058
Materiaalse ja immateriaalse vara amortisatsioonikulu	22 728	19 536
Muud tegevuskulud	57 491	66 871
Administratiivkulud kokku	849 287	651 405
Tegevuskulud kokku	1 146 798	998 613

Akumuleeritud kulum 31.12.2019	28 886
Akumuleeritud kulum mahakantud rendipinnast	-30 725
Arvestatud kulum	18 388
Akumuleeritud kulum 31.12.2020	16 549
Arvestatud kulum	44 131
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	60 680
Jääkmaksumus 31.12.2020	53 325
Jääkmaksumus 31.12.2021	9 194

Kasutamissoiguse varadena on kajastatud bürooruumide üürimaksed rendiperioodi lõpuni aadressil Hobujaama 4. 2020.aastal koliti kolmanda korruse kontorist neljandal korrusel asuvalle kontoripinnale.

Kapitaliseeritud sõlmimisväljaminekuid Aktsiaseltsil 31.12.2021 seisuga ei olnud.

Lisa 9. Nõuded

Muud nõuded

	31.12.2021	31.12.2020
Krediidiraportite tasud	1 525	0
KOKKU	1 525	0

Aasta jooksul kanti kuludesse ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid summas 1 125 eurot (2020. a. 324 eurot). Üle 90 päeva vanuseid nõudeid aasta lõpu seisuga ei olnud.

Viitlaekumised ja ettemakstud tulud

	31.12.2021	31.12.2020
Intresside viitlaekumine	152 475	158 169
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	40 433	39 293
Muud nõuded	7 569	7 569
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud kokku	200 477	205 031

Nõuded kindlustustegevusest

	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded kindlustuslepingutest (kindlustusmaksetest)	382 372	454 087
Nõuded kindlustustegevusest kokku	382 372	454 087

Lisa 11. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad arvelduskontol olevatest vahenditest pangas. 31.12.2021 ja 31.12.2020 seisuga olid kõik rahalised vahendid arvelduskontol eurodes.

	31.12.2021	31.12.2020
Raha arvelduskontol (vt lisad 17)	16 052 714	14 505 508
KOKKU	16 052 714	14 505 508

Lisa 12. Omakapital

	31.12.2021	31.12.2020
Aktiakapital	19 173 600	19 173 600
Aktiate arv	191 736	191 736
Aktiate nimiväärtus (eurodes)	100,00	100,00
Kohustuslik reservkapital	114 136	114 136

Vastavalt põhikirjale on Aktiaseltsi aktiakapitali minimaalseks suuruseks 4 793 374 eurot ja maksimaalseks suuruseks 19 173 600 eurot. Aktiate nimiväärtuseks on 100,00 eurot. Aktiakapitalist kuulub 2/3 ehk 127 824 aktsiat Eesti Vabariigile, keda esindab Majandus-ja Kommunikatsiooniministeerium ning 1/3 ehk 63 912 aktsiat Sihtasutusele KredEx. Aktsiad on ühte liiki nimelised aktsiad. Vastavalt äriseadustikule annab aktsia aktsionärile õiguse osaleda aktsionäride üldkoosolekul ning kasumi ja Aktiaseltsi lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel, samuti muud seaduses sätestatud ja põhikirjaga ettenähtud õigused.

Omakapitali reservid koosnevad kohustuslikust reservkapitalist, mis moodustatakse iga-aastasest puhaskasumi eraldisest. Vastavalt põhikirjale suunatakse reservkapitali igal aastal 1/20 Aktiaseltsi puhaskasumist, kuni see moodustab 1/10 aktiakapitalist.

Lisa 13. Riikliku edasikindlustuse kahjureserv

	2021	2020
Saldo 01.01	14 940 430	14 584 660
Laekunud regressid	3 777	0
Kogutud kindlustuspreemiad riikliku tagatisega lepingutest	616 850	439 726
Komisjonitasu riiklikult edasikindlustajalt	-92 527	-65 952
Tulud investeeringutest	-15 843	0
Välja makstud kahjud	-587 932	-18 004
Saldo 31.12 (vt lisad 2 ja 21)	14 864 755	14 940 430

(eurodes)	31.12.2021	Eraldise suurendamine	Eraldise vähendamine	31.12.2020
Neto				
Ettemakstud preemiade eraldis	83 871	83 871	-81 653	81 653
Toimunud, kuid teatamata kahjude eraldis (IBNR)	1 231 460	0	-295 973	1 527 433
Teatatud ja käsitluses olevate kahjude eraldus (RBNS)	159 836	41 880	0	117 956
KOKKU	1 475 167	125 751	-377 626	1 727 042

Möödumata riskide eraldist ei ole moodustatud, sest juhtkonna hinnangul on ettemakstud preemiade eraldis ja rahuldamata nõuete eraldis arvestuslikult piisavad enne aruandekuupäeva kehtima hakanud kindlustuslepingute pärast aruandekuupäeva toimuvate kahjude ning lepingute haldamisega seotud kulude katmiseks.

Lisa 15. Kohustised edasikindlustuslepingutest

	31.12.2021	31.12.2020
Kohustis edasikindlustaja ees	298 294	289 791
KOKKU (vt lisa 2)	298 294	289 791

Kohustis kajastab Aktsiaseltsi kohustust tasuda edasikindlustajatele edasikindlustajate osa kogutud kindlustusmaksetest, millest on maha arvatud edasikindlustuse komisjonitasu. Lisaks on summast maha arvatud kindlustushüvitiste ja kahjukäsitluskulude edasikindlustajate osa ning lootusetute nõuete edasikindlustajate osa. Juurde on arvatud laekunud regressinõuete edasikindlustajate osa.

Lisa 16. Muud kohustised

	31.12.2021	31.12.2020
Kindlustusvõtjate ettemaksed	211 693	261 902
Edasikindlustuse komisjonitasude muutuse reserv	24 037	18 683
Kokku	235 730	280 585
Võlad tarnijatele (vt lisa 2, 17)	48 866	47 394
Võlad töövõtjatele	73 844	17 546
Muud kohustised	6 711	6 710
Kohustused rendilepingutest	9 351	53 595
Kokku	138 773	125 245
Muud kohustised kindlustustegevusest kokku (vt lisa 2)	374 503	405 830

Lisaks on Aktsiaseltsil nõudeid kindlustuslepingutest ja muid nõudeid kokku summas 2 024 711 eurot. Täpsem ülevaade antud nõuetest on toodud lisas 9. Kindlustuslepingutest tulenevaid kohustisi on Aktsiaseltsil 3 616 465 euro ulatuses. Täpsem ülevaade kohustistest on toodud lisas 2, 14, 15 ja 16. Kohustisena on kajastatud ka riiklik edasikindlustuse deposiit, mille osas on ülevaade toodud lisas 13.

Aktsiaseltsi juhatuse hinnangul ei erine bilansis amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud varade ja kohustiste väärtused oluliselt nende õiglasest väärtusest seisuga 31.12.2021. Nõuded klientidele ja muud nõuded ning kohustised edasikindlustuslepingutest ja muud kohustised kindlustustegevusest on tavapärase äritegevuse käigus tekkinud ja kuuluvad tasumisele lühiajaliselt, mistõttu ei erine nende õiglane väärtus juhtkonna hinnangul bilansilisest väärtusest oluliselt. Need nõuded ja kohustised ei kannu intressi.

Lisa 18. Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus krediidireitingute lõikes

	31.12.2021	Osakaal	31.12.2020	Osakaal
Aaa	0	0%	508 688	3%
Aa3	503 103	3%	509 483	3%
A2	1 053 073	6%	1 066 303	6%
A3	2 674 015	16%	2 618 248	14%
Ba1	565 233	3%	0	0%
Baa1	4 476 670	27%	5 181 323	29%
Baa2	3 060 975	19%	3 593 925	20%
Baa3	4 267 199	26%	4 455 151	25%
Kokku	16 600 267	100%	17 933 119	100%

Võlakirjade ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberite jaotus pikkuse järgi

	31.12.2021	Osakaal	31.12.2020	Osakaal
0-5 aastat	9 052 034	55%	9 045 916	50%
üle 5 aasta	7 548 233	45%	8 887 203	50%
Kokku	16 600 267	100%	17 933 119	100%

Kuni 12 kuu lunastustähtajaga väärtpabereid on summas 1 015 338 eurot. Jaotuse tegemisel on lähtutud aruandekuupäeva ja lunastustähtaja vahest.

Ostetud teenused	2021	2020
SA KredEx (aktsionär)	140 109	140 284
Rahandusministeerium	72	36
Riigiettevõtted	1 280	1 549
KOKKU	141 461	141 869

Riikliku edasikindlustuse deposiidi kohta ülevaade lisa 1 punktis 13 ning lisa 13.

Nõuded ja kohustised aruandeperioodil tehtud tehingutest seisuga 31.12.2021 olid alljärgnevad:

	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded		
Eesti Vabariik (aktsionär) (vt lisa 9)	735 565	939 091
KOKKU	735 565	939 091
	31.12.2021	31.12.2020
Kohustised		
SA KredEx (aktsionär)	5 843	14 463
Eesti Vabariik (aktsionär) (vt lisa 13)	14 864 755	14 940 430
Riigiettevõtted	71	1 095
Juhatuse liikmed	25 375	21 661
KOKKU	14 896 043	14 977 649

Lisa 21. Bilansipäevajärgsed sündmused

Majandusaasta aruande koostamise hetkel esineb maailmas suur ebastabiilsus, mille on tinginud Venemaa agressioon Ukraina suunal. Aktsiaseltsi võimalik maksimaalne netovastutus Ukraina ja Venemaa suunal väljastatud krediidilimiitidest on ligikaudu 1,3 mln eurot.



Kasumi jaotamise ettepanek

Aktsiaselts KredEx Krediidikindlustus jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2021 oli 1 918 230 eurot, millest 2021. aasta puhaskasum moodustas 443 644 eurot.

Juhatus teeb ettepaneku jaotada Aktsiaseltsi KredEx Krediidikindlustus jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2021 järgmiselt:

1. maksta aktsionäridele dividendidena 421 462 eurot;
2. suunata kohustuslikku reservkapitali 22 182 eurot
3. jätta ülejäänud jaotamata kasum summas 1 474 586 eurot jaotamata



DIGITAALALKIRJADE KINNITUSLEHT

ALLKIRJASTATUD FAILID

FAILI NIMI

AS KredEx Krediidikindlustus_aastaruanne_2021.pdf

FAILI SUURUS

1.3 MB

ALLKIRJASTAJAD

nr. NIMI

1 SIGNE RÄHESOO

ISIKUKOOD

46903060230

AEG

25.03.2022 10:55:07 +02:00

ALLKIRJA KEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

03:c0:3b:e1:5e:3e:d4:e5:60:ae:87:08:89:c8:e1:01

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÕTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID-SK 2015

B3 AB 88 BC 99 D5 62 A4 85 2A 08 CD B4 1D 72 3B 83 72 47 51

ALLKIRJA SÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 1A E2 74 BA CD 9A 27 DC 1D 84 B6 CC 01 60 87 B4 45 B0 0D 54 17 90
63 04 02 2A 47 9A F3 00 1D 39

nr. NIMI

2 IVIKA KOLK

ISIKUKOOD

48212260235

AEG

25.03.2022 15:40:10 +02:00

ALLKIRJA KEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJA SERTIFIKAADI SEERIANUMBER

58:d5:24:33:fe:98:cd:ae:61:f8:0d:e9:a9:38:56:ef

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJA VÕTME IDENTIFIKAATOR

EID-SK 2016

9C 09 A8 07 87 0C 3D AC 2E 87 FC A0 AE D2 FB 65 49 88 28 FB

ALLKIRJA SÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 EB C3 DA 09 8D 83 71 E1 DE BB F9 55 71 B2 0F F0 81 40 DA B1 71 52
76 EB 2B 2D D8 EC E1 AA 3A CC

Selle kinnituslehe lahutamatu osa on lõigus "Allkirjastatud failid" nimetatud failide esitus paberil.

MÄRKUSED

Käesolev kinnitusleht on informatiivne, milles olev teave kinnitab vaid, et selle äratoodud räsiga allkirjastatud fail eksisteerib. Kinnitusleht ei oma iseseisvat tõendusväärtust. Osapoolte tahteavalduse kehtivust saab kontrollida ainult digitaalselt allkirjastatud failist.

Auditi käigus keskendusime peamiselt rahuldamata nõuete eraldise saldole ning määratlesime selle valdkonna peamiseks auditi asjaoluks, kuna eraldiste arvutamine hõlmab endas hinnangute tegemist ning ebakindlust. Hinnangute ebakindlus tuleneb määramatusest, mis on seotud kahjude esinemissagedusega, nõuete rahuldamise kiirusega ja pikaajaliste kahjude ulatusega. Nii eraldiste arvutamiseks kui kohustiste piisavuse testi tegemiseks kasutatakse aktuaarseid mudeleid, mis kasutavad erinevaid sisendeid nagu teenitud kindlustuspreemia, kahjusuhe, kahju teatamise perioodi pikkus ning eeldatava kahju suurus.	• võrdlesime kasutatud sisendeid ajalooliste andmetega; • hindasime eelmise aasta reserve usaldusväärsust ja täielikkust, võttes arvesse aruandeaastal makstud tegelikke kahjusid ning kahjureserve muutust; • testisime, kas IT keskkonnaga seotud üldised kontrollid on efektiivsed; • teostasime valitud kindlustusliikide puhul alternatiivsed eraldiste arvutused; • testisime valimi alusel, kas andmebaasides olev info vastab kahjutoimikutes olevale infole; • veendusime, et arvutustes kasutatud alusandmed on kõikehõlmavad, võrreldes neid ettevõtte andmebaasides oleva infoaga; • hindasime, kas raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsioon (sealhuigas teave, mis käsitleb hindamistulemuste tundlikkust peamiste eelduste suhtes) on piisav ja asjakohane.
--	--

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet ja ühingujuhtimise aruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeaudiitori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahkneb oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruanne.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama, kas ettevõtte suudab oma tegevust jätkata, esitama infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta, kui see on asjakohane, ja kasutama arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb ettevõtte likvideerida või selle tegevuse lõpetada või kui tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest.



Tallinn, 25. märts 2022

/digitaalselt allkirjastatud/

Eero Kaup

Vandeauditiitori number 459

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kahjukindlustus	65121	2991709	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6674100
Faks	+372 6674101
E-posti aadress	krediidikindlustus@kredex.ee