

Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutus KredEx

Majandusaasta aruanne 2008

Majandusaasta algus: 01.01.2008
Majandusaasta lõpp: 31.12.2008

Mittetulundusühingute ja
sihtasutuste registri kood: 90006012

Põhitegevusala: Riiklikest arengukavadest ja poliitikatest lähtudes:
- krediidasutuste poolt pakutavate krediiditoodete tagamine, sh. ettevõtlus- ja elamumajanduslaenude riiklik tagamine "Ettevõtluse toetamise ja laenude riikliku tagamise seaduse" tähenduses;
- eksporditehingute garanteerimine, sh. eksporditehingute riikliku garanteerimise korraldamine ja riiklike garantiide väljastamine "Ekspordi riikliku garanteerimise seaduse" tähenduses;
- muude finantsteenuste arendamine ning pakkumine ettevõtlus- ja elamumajandussektoris.

EMTAK koodid: 66199, 66291, 84139

Aadress: Pärnu mnt 67B, 10134 Tallinn

Telefon: 6 819 950
Fax: 6 819 951

Elektronpost: kredex@kredex.ee
Interneti kodulehekül: www.kredex.ee

Tegevjuht: Andrus Treier
Audiitor: Ernst&Young Baltic AS

Sisukord

Sisukord.....	2
1. Juhataja pöördumine	3
2. KredExi tegevuspõhimõtted	4
3. Tegevus ja tulemused aastal 2008	12
4. Plaanid aastaks 2009	28
5. Raamatupidamise aastaaruanne.....	30
5.1. Raamatupidamisbilanss.....	30
5.2. Tulemiaruanne	31
5.3. Rahavoogude aruanne	32
5.4. Netovara muutuste aruanne.....	33
5.5. Lisad raamatupidamise aastaaruandele.....	34
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused.....	34
Lisa 2. Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	34
Lisa 3. Raha ja pangakontod.....	37
Lisa 4. Lühiajalised finantsinvesteeringud	38
Lisa 5. Nõuded ja ettemaksed	38
Lisa 6. Varud	40
Lisa 7. Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	40
Lisa 8. Materiaalne põhivara	40
Lisa 9. Immateriaalne põhivara	41
Lisa 10. Võlad ja ettemaksed.....	42
Lisa 11. Lühiajalised ja pikaajalised eraldised	42
Lisa 12. Sihtfinantseeringud eluaseme toetusmeetmeteks	44
Lisa 13. Sihtfinantseeringud ettevõtluse toetusmeetmeteks	45
Lisa 14. Tulevaste perioodide ettemakstud tulud	45
Lisa 15. Tulemiaruanne tegevusalade lõikes	46
Lisa 16. Müügitulu valdkondade ja tululiikide lõikes	47
Lisa 17. Muud tegevustulud ja -kulud	47
Lisa 18. Administratiivkulud	48
Lisa 19. Netovara muutused	49
Lisa 20. Bilansivälised varad ja nõuded	50
Lisa 21. Bilansivälised kohustused.....	51
Lisa 22. Kasutusrent	52
Lisa 23. Tehingud seotud osapooltega	52
Lisa 24. Bilansikuupäevajärgsed sündmused	52
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	53
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2008. a. majandusaasta aruandele	54
Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutuse KredEx 2008. majandusaasta müügitulu jaotus vastavalt Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatorile (EMTAK).....	55

1. Juhataja pöördumine

Aasta 2008 oli pöördeline. Ülemaailmse finantskriisi järelmõjuna pidurdus Eesti majanduskasv järsult ja senine enam kui kümneprotsendiline kasv asendus 3,6 protsendilise langusega. Lisaks nõudluse vähenemisest tulenevale mõjule kahanesis ettevõtete ja eraisikute finantseerimisvõimalused ka pankade senisest oluliselt konservatiivsema laenupoliitika tulemusel. Kuigi laenude baasintresside langetamine kergendab mõnevõrra üldist finantskoormust, siis uute laenude saamine või investorite leidmine on tänu ebaselgusele finantsturgudel ja hüppeliselt kasvanud riskitasudele keeruline. Makseriskid nii sise- kui eksporditurgudel on suured.

Antud olukorras on ilmne, et vajadus KredExi laadsete täiendavat kindlust pakkuvate organisatsioonide järele on kasvanud märkimisväärselt. Kui laenuturg tervikuna tõmbub pigem koomale, siis KredExi poolt tagatud laenude osakaal on kasvamas. Keerulistes oludes on tagatisvara väärtus langenud. Et võimaldada siiski laenusid pikendada, on KredEx erinevalt senisest valmis tagama ka laenude refinantseerimist. Kasvanud on huvi nii ekspordigarantiide kui ka KredExi poolt otse ettevõtjatele pakutava allutatud laenu vastu. Majandusprobleemide leevendamiseks alustati 2008.a. lõpus riiklike meetmete paketi väljatöötamist, mis leidis jaanuaris 2009 ka EV Valitsuse poolt põhimõttelise heakskiidu. Muu hulgas on kavas oluliselt suurendada KredExi poolt pakutavate tagatiste ja garantiide maksimumpiire ning eraldada täiendavaid vahendeid laenude andmiseks nii kommertspankade kaudu kui ka otse ettevõtetele. Sügisel 2008 kiideti Euroopa Komisjoni poolt heaks kava kasutada struktuurfondide vahendeid kortermajade energiasäästlikuks muutmise finantseerimiseks läbi korduvalt kasutatava krediitiliini. Selline struktuurfondide kasutus energiasäästu tarbeks on Euroopas esmakordne.

Majandusolukorra halvenemisel suurenevad koos tagatismahtudega ka riskid ning hüppeliselt on kasvamas maksehäirete arv. KredExi poolt teadaolevate kahjude katteks moodustatud eraldised suurenesid aastaga 22,6 mln kroonilt 79,3 mln kroonini ning ilmselt kasvavad tulevikus veelgi. Tõenäoliselt majanduse olukorra halvenemine jätkub ning positiivseid signaale oodatakse varaseimalt aastal 2010. Seetõttu on hea meel, et KredEx on tulevikuks paremini valmistunud kui kunagi varem. Põhimõttelise tähtsusega sammuna võttis Riigikogu vastu seadusemuudatuse, mille tulemusena on KredExi poolt väljastatavad laenutagatised üheselt riikliku tagatise staatuses ning selle toimetehhanism muutus senisest selgemaks. KredExi kapitali suurendati Euroopa Liidu struktuurfondide arvelt seniselt 353 mln kroonilt ligi 590 mln kroonini ja lisaks on aastal 2009 planeeritud veel täiendavaid investeringuid kogumahus kuni 668 mln krooni. Muu hulgas käib aktiivne ettevalmistus senisest suuremahulisemaks ekspordigarantiide väljastamiseks, samuti riigi tugipaketist tulenevate lisateenuste pakkumiseks aasta esimesel poolel. Erinevate arendustegevuste kõrval pööratakse suurt tähelepanu riskide haldamisele ning kindlasti täiustatakse kahjude sissenõudmisega seotud protseduure.

Vaatamata keerulisele ajale on Eesti ettevõtjad otsimas aktiivselt uusi võimalusi ning nii mõnelgi juhul leitakse nišše, kus vastupidiselt langevale nõudlusele on suudetud ekspordi isegi kasvatada. Usun, et KredEx suudab olla jätkuvalt asjatundlikuks ja usaldusväärseks partneriks nii Eesti ettevõtetele, elanikele kui ka finantsasutustele.

2. KredExi tegevuspõhimõtted

2.1. Missioon, visioon, väärtused

KredEx on loodud 2001. aastal Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi poolt eesmärgiga parandada väike- ja keskmise suurusega ettevõtete rahastamisvõimalusi, maandada ekspordiga seotud krediidiriske, võimaldada inimestel rajada või renoveerida oma kodu ja arendada energiasäästlikku mõtteviisi.

2.1.1. Missioon:

KredEx aitab avalikust huvist lähtudes kaasa:

- Eesti ettevõtete konkurentsivõime tõstmisele parandades rahastamise kättesaadavust ja maandades krediidiriske
- Eesti elanike elamistingimuste parandamisele laiendades rahastamisvõimalusi ja arendades energiasäästlikku mõtteviisi

KredEx on loodud vähendama turutõrkeid teenuste osas, mida eraturul tegutsevad organisatsioonid ei soovi kas väikesest turumahust või muudest põhjustest tuleneva madala kasumlikkuse tõttu veel pakkuda, kuid mis on Eesti ettevõtluse arengu või elanike elukvaliteedi taseme tõstmise seisukohalt siiski vajalikud. KredExi eesmärgiks on teenida Eesti ühiskonna terviklikke huve, seades need kõrgemale üksiku ettevõtja või elaniku huvidest.

KredEx on iseseisev organisatsioon, mis tegutseb finantseerimis- ja finantsriske maandavate teenuste pakujana, samuti kortermajade ja laiemalt kogu elanikkonna energiasäästulase info haldaja ning sellealaste tegevuste koordineerija ja elluvijana. KredExi eesmärk on pakkuda välja lahendusi ühiskonna seisukohalt oluliste kitsaskohtade kõrvaldamiseks koostöös ja kooskõlas samas valdkonnas tegutsevate teiste osapooltega. KredExi ülesandeks on kõigi huvipoolte tugevustel baseeruvate lahenduste pakkumine, koordineerides vastavaid arendustegevusi ning pakkudes võimaluste piires omapoolset tuge eelkõige riikliku tagatise, samuti teadmiste ja oskuste kaudu.

2.1.2. Visioon aastaks 2011:

- **KredEx on finantsasutus, mis pakub maailma parimatel praktikatel põhinevaid finantslahendusi.**

Eesti on avatud majandusega väikeriik, mis kuulub ühistele reeglitele ja põhimõtetele toetuvasse Euroopa Liitu. Eelnev toob kaasa vajaduse olla kursis nii Euroopa Liidu siseste kui ka muu maailma suundumustega, et kasutada ära ilmnevad võimalused ning leida sobivaid viise majanduse edendamiseks või võimalike negatiivsete arengute mõju vähendamiseks. Üks osa hea ettevõtlus- ja elukeskkonna loomiseks vajalikest tingimustest on soodsate finantsteenuste pakkumine, mis tagab arenguks vajaliku rahalise ressursi mõistlikel tingimustel kättesaadavuse ning maandab piisavalt äritegevusega seotud riske. Ühendades parimad leiduvad ideed ja kogemused Eesti oludes sobivaimateks lahendusteks, on võimalik saavutada märgatav positiivne mõju keskkonnale ning pakutava toetuse jätkusuutlikkus.

2.1.3. KredExi põhiväärtused

KredEx lähtub oma tegevuses järgmistest väärtustest:

- Asjatundlikkus
- Usaldusväärsus
- Avatus
- Innovatiivsus

Asjatundlikkus – oleme asjatundlikud ja koostöövalmid nii finantseerimis- ja tagatistoodete arendamisel kui mistahes muude tööülesannete täitmisel. Teeninduse kõrge professionaalne tase ja oskuslik turundustöö tagab meie klientide ja partnerite rahulolu. Peame oluliseks jätkuvat enesearendamist ja professionaalsuse tõusu.

Usaldusväärsus – me täidame oma lubadused, oleme täpsed ja operatiivsed ning langetame otsuseid objektiivselt. Me järgime tähtaegu ning konfidentsiaalsusnõudeid. Me julgeme tunnistada vigu.

Avatus – oleme avatud uutele ideedele ja ausale tagasisidele, mõistame huvigruppide ootusi ja vajadusi. Meie tegevuspõhimõtted ja otsuste alused on selged ja läbipaistvad. Peame tähtsaks oma sihtgruppide ja laiema avalikkuse informeerimist meie tegevuse tulemustest.

Innovatiivsus – suudame leida ning pakkuda välja efektiivseid lahendusi finantsturu puudujääkide korvamiseks, pidades sammu ettevõtlus- ja elukeskkonna arenguga ning tuues kokku eri riikide, tegevusalade ja organisatsioonide parimad oskused, kogemused ja ressursid.

2.2. KredExi juhtimispõhimõtted

2.2.1. KredExi tegevuse peamised alused – riiklik tagatis ja isetasuvus

KredEx lähtub oma tegevuses kahest peamisest põhialusest – riiklikust tagatisest ja isetasuvuse põhimõttest. Vastavalt „Ettevõtluse toetamise ja laenude riikliku tagamise seadusele“ ja „Ekspordi riikliku garanteerimise seadusele“ on KredExi poolt väljastatavad käendused ja garantiid riiklikud. Juhul kui vaatamata konservatiivsele riskide juhtimisele ning piisava kapitali olemasolule ei suuda KredEx siiski käendustest või garantiidest tulenevaid kohustusi täita, siis täidab seaduste kohaselt vastavad kohustused riik. Selleks võib riik tasuda nõuded otse käenduse või garantii saajatele või kanda täiendavaid vahendeid KredExi sihtkapitali. Samas on seadustes riskide maandamiseks sätestatud omakapitali normatiivid ning piirangud investeerimistegevusele.

KredEx on eraõiguslik juriidiline isik, kes tegutseb sihtasutuse vormis. Kuigi sihtasutus on asutatud riigi poolt ning riik teostab tema tegevuse üle kontrolli läbi Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi, siis on KredEx oma otsustes iseseisev. KredEx ei ole kasumit taotlev organisatsioon ning lähtub oma tegevuses eelkõige avalikust huvist, samas lähtutakse otsuste tegemisel eelkõige nende majanduslikust sisust ning selgelt kahjumlikke või liiga suure riskiga tegevusi ette ei võeta. KredEx tegutseb krediidi-kindlustusandja põhimõtete kohaselt, teenides tulu käendus- ja garantiitasudest ning intressi- ja investeerimistuludest, mille arvelt kaetakse nii tekkivad käendus- või garantiikahjud kui ka administreerimiskulud. Lisaks osutab KredEx riigile eluasemevaldkonna toetuste administreerimise teenust ning tema juures tegutseb Energiasäästu kompetentsikeskus - mõlema nimetatud tegevusalaga seotud kulud kaetakse riigieelarvest ja Euroopa Liidu struktuurivahenditest.

2.2.2. Nõukogu ja juhatuse tegevus

KredExil on nii nõukogu kui juhatus. Nõukogu peamiseks ülesandeks on KredExi tegevust puudutavate strateegiliste otsuste langetamine ning tegevuse seisukohalt olulisimate dokumentide kinnitamine ja muutmine. Samuti on nõukogu heakskiit vajalik kõikide projektide puhul, kus KredExi antud tagatise, garantii või laenu kogusumma ületab 8 mln krooni ühe ettevõtte kohta.

Nõukogu koosneb viiest liikmest, kellest vähemalt üks liige esindab Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi ja vähemalt üks liige Rahandusministeeriumi. Aastal 2008 nõukogu koosseisus muudatusi ei toimunud.

Aasta jooksul toimus 13 nõukogu koosolekut, kus olulisemateks käsitletud teemadeks olid:

Erinevate aruannete ja tegevuskavade kinnitamine sh

- 2007. aasta aastaaruande, kasumi jaotuse ja eelarve täitmise aruande kinnitamine
- Sihtkapitali laekunud vahendite jaotamine sihtfondide vahel
- KredExi strateegia 2008-2011 kinnitamine
- 2009. aasta tegevuskava ja eelarve kinnitamine
- Siseauditi tööplaani kinnitamine ja aruannetega tutvumine
- Siseauditi teenuse hanke tulemustega tutvumine ja siseaudiitori kinnitamine aastateks 2009-2011
- KredExi investeerimisportfelli haldamisteenuse hanke tulemuste kinnitamine

Erinevate tegevust ja tooteid puudutavate kordade kinnitamine sh:

- Krediidiriski juhtimise ning laenude ja käenduste teenindamise, hindamise ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kuludesse kandmise korra muutmine
- Riigipõhise kattepoliitika muutmine
- Korterehamu renoveerimislaenude väljastamise põhimõtete kinnitamine
- Ettevõtluslaenude tagamise üldtingimuste muutmine
- Korterehamute energiasäästule suunatud tööde finantseerimiseks väljastatava laenu üldtingimused

Erinevate suuremahuliste projektide heakskiitmine sh:

- Valgevene pankadele kehtestatud krediidilimiitide uuendamine
- JSC Belpromstroibank krediidilimiidi pikendamine
- Krediidilimiidi kinnitamine Usbekistani pangale JSC Asaka Bank
- AB bankas „Snoras” Eesti filiaali aktsepteerimine KredExi koostööpartnerina

Kiideti heaks 18 erinevat laenu, käenduse või ekspordigarantii taotlust kogumahuks 437 mln krooni.

Juhatuses on üks liige - juhataja Andrus Treier. Juhataja ülesandeks on üldine KredExi tegevuse korraldamine ja juhtimine, KredExi esindamine ning vastutus organisatsioonile seatud eesmärkide täitmise eest. Koos juhatajaga vastutavad igapäevase töö juhtimise eest omas vastutusvaldkonnas osakonnajuhid, keda on kokku 6.

Nõukogule ja juhatusele maksti aasta jooksul tasudena välja 1,01 mln krooni.

2.2.3. Riskide juhtimine ja sisekontrollisüsteemi ülevaade

KredExi kui finantsasutuse tegevuses on usaldusväarsus eriti oluline. Seetõttu on nii riskide juhtimine kui sisekontrollisüsteemi efektiivne toimimine laiemalt üheks eduka tegutsemise põhialuseks. Riskide haldamiseks on eri tegevuslõigud süsteemselt läbi mõeldud ja kehtestatud mitmed korrad või protseduurid, mida vastavalt vajadusele uuendatakse ja täiendatakse.

Riskide juhtimise aluseks on järgmised põhimõtted:

- Võetavad riskid ja saadavad tasud on omavahel vastavuses
- Riskid on piisavalt hajutatud, üksiku riski suurus ei ole kapitaliga võrreldes liiga suur
- Kogu edasikindlustamata risk on kaetud piisava kapitali ja eraldistega

Riskide juhtimise üheks oluliseks eesmärgiks on anda adekvaatset infot toodete hinna kujundamiseks, võttes aluseks eeldatavad mahud, kahjusused ja muud tulemit mõjutavad olulised asjaolud. Selleks hinnatakse ja klassifitseeritakse iga võetavat riski selle realiseerumise tõenäosuse ja kaasneva kahju suuruse alusel.

Riskide hajutatuse eesmärgiks on ühelt poolt vältida sarnaste riskide kontsentreerumist ja kaitsta seeläbi KredExi majandustulemusi mõne üksiku riski realiseerumisega kaasneva olulise negatiivse mõju eest ning teiselt poolt tagada nõutava tulu teenimiseks vajaliku piisava hulga edukate projektide olemasolu portfellis. Tavapäraste kahjude katmiseks moodustatakse tulude arvelt piisavad tehnilised eraldised, erakordsete kahjude katmiseks on omakapital.

Sealjuures on põhimõtteks, et iga üksiku riski või riskide sellise kogumi suurus, mille realiseerumine on olulisel määral mõjutatav üksikutest sündmustest või protsessidest ei ole suurem kui teatud osa omavahenditest, et vältida ohtu KredExi tegevuse jätkuvusele ühe või mõne riski realiseerumisel. Üldjuhul ei tohiks sellise riski suurus ületada 20% omakapitalist.

Läbivaks põhimõtteks on nõ nelja silma printsiip, kus iga olulise majandustehingu eelduseks on lisaks selle teostajale veel teise vastavat pädevust omava isiku heakskiit.

EL 2007-2013 struktuurivahendite rakendusüksuseks staatuse ning selle akrediteeringu säilitamisega on oluline järjepidev protseduuride analüüs ning kordade täiendamine. Sellega seoses täiendati aasta jooksul mitmeid KredExi sisemisi protseduureegleid ja regulatsiooni, millest olulisemad olid krediidiriski juhtimist, maksehäire teadete ning käendusnõuete menetlemist puudutavad korrad, struktuurivahendite kasutamise seoses struktuuritoetuste rakendamise kord, juhtumis- ja kontrollisüsteemide kirjeldus ning väljamaksetaotluste menetlemise kord. Lisaks uuendati ettevõtluslaenu tagamise üldtingimusi ning erinevate käendustoodete tootekirjeldusi.

Sisekontrollisüsteemi tõhususe tagamiseks ostab KredEx sisse siseauditi teenust, kus kvalifitseeritud audiitorid kontrollivad perioodiliselt sihtasutuse tegevuse eri valdkondi ning koostavad kontrolli käigust ja tulemustest nii juhtkonnale kui ka nõukogule perioodilisi kokkuvõtteid. Alates aastast 2006 on KredExi siseauditi läbiviijaks KMRA Audiitorbüroo OÜ ning vastutavaks audiitoriks on Urve Kipper.

Tegevuse algusest alates on igal aastal KredExi aastaaruandeid auditeerinud rahvusvaheliselt tunnustatud audiitorfirmad. Seni on aruanded kinnitatud eranditult märkusteta.

2.2.4. Tegevusvaldkonnad

Ettevõtlus:

KredEx pakub alustavatele ja tegutsevatele väikese ning keskmise suurusega ettevõtetele järgmisi finantseerimistooteid:

- investeerimislaenu käendus
- käibelaenu ja arvelduskrediidi käendus
- liisingukäendus
- pangagarantii käendus
- stardilaenu käendus
- kapitalilaen

KredExi laenukäendused aitavad ettevõtetel areneda suurendades nende võimalusi pangast laenu saamiseks. Täiendav laenukäendus on vajalik eelkõige firmale, millel napib tagatisvara või mille tegevusajalugu on pangapoolse usalduse võitmiseks liialt lühike. Stardilaenu käendus on suunatud kuni kaks aastat tegutsenud ettevõtetele võimaldades ettevõtjatel maandada ettevõtluse ja laenuga seotud riske, kuna laenu võtmisel tuleb tavaliselt võrreldes riskida vähem isikliku varaga.

Juba mõnda aega tegutsenud edukale, kiiresti arenevale ettevõttele, mis vajab oma tegevuse laiendamiseks täiendavat kapitali, pakub KredEx kapitalilaenu. Kapitalilaen on üldjuhul kättesaadav üksnes kasumisse jõudnud ettevõtetele, millel on arvestatav maine ja eelkõige kogunud juhtkond, turul nõutavust tõestanud tooted ning kes omavad teostatavat laienemiskava näiteks läbi turuosa suurendamise, teiste ettevõtete omandamise ja uute toodete arendamise. Kapitalilaenu kui vahefinantseeringu eesmärgiks on ühelt poolt arenevate ettevõtete finantseerimiseks lisavõimaluse pakkumine ja teisalt ettevõtjate valmisoleku suurendamine välisinvestorite kaasamiseks.

Eksport:

KredEx aitab tõsta eksportija konkurentsivõimet pakkudes krediidiriskide maandamiseks ekspordigarantiid, mis hõlbustab kauba või teenuste pakkumist krediidingimustel ning kindlustab esitatud arve eest tasumise sõltumata ostjalt raha laekumata jäämise põhjustest. KredEx pakub Eesti ettevõtetele lühi- ja pikaajalist ekspordigarantiid, tootmisriskigarantiid ja investeringugarantiid. Ekspordigarantii kate on kuni 100% poliitiliste ehk välisriigi tegevusest tulenevate ja kuni 90% kommerts- ehk välisostja tegevusest tulenevate riskide puhul. Ekspordigarantii abil on ettevõttel võimalus suurendada kliendibaasi, siseneda riskantsematele turgudele ja pakkuda märksa paindlikumaid müügivõimalusi. Makseriskide maandamisega on võimalik kindlustada ka faktooringu regressikohustust. Ettevõtjal on võimalus kasutada garantiid nii tarbekaupade, tooraine (lühiajalise maksetähtajaga tarned) kui ka kapitali- ja kestvuskaupade nagu masinate ja seadmete ekspordimisel (pikaajalise maksetähtajaga tarned). Ekspordigarantii toimib sarnaselt kindlustusele: poliitilise või kommertsriski tagajärjel tekkinud kahju hüvitatakse garantiikatte ulatuses.

Eluase:

KredEx aitab maja korda teha, luues lisavõimalusi eluasemega seotud finantseerimisküsimuste lahendamisel ning aidates kaasa olemasolevate eluasemete hea seisukorra säilitamisele.

KredEx pakkus 2008 aastal:

- Eluasemelaenu käendust
- Kortere lamu laenukäendust
- Toetuseid korterelamutele:
 - Energiaauditi, ehitise ekspertiisi ja ehitusprojekti teostamiseks
 - Miljööväärtuslikul alal asuvate korterelamute rekonstrueerimiseks
 - Omandireformi käigus tagastatud korterelamute rekonstrueerimiseks
- Toetuseid elamistingimuste parandamiseks lasterikastele peredele
- Koolitustoetuseid korterelamute esindajatele ja haldajatele ning miljööväärtuslike piirkondade elanikele
- Toetust miljööväärtusliku piirkonna elanike nõustamiseks kodulehe loomiseks, koduleht: www.miljooala.eu
- Toetust eluasemefondi uuringute teostamiseks

KredExi juures tegutseb Energiasäästu kompetentsikeskus, mille eesmärgiks on tõsta Eesti elanike energiasäästualast teadlikkust ja kujundada sobivat keskkonda hoonete energiatõhususe parandamiseks.

Energiasäästu kompetentsikeskus tutvustab korterelamute energiasäästumeetmete rakendamist, haldab kogu korterelamute energiasäästutemaatikat puudutavat informatsiooni ja viib kokku erinevaid osapooli, kellest sõltub hoonete energiakasutuse edasine areng Eestis. Samuti keskendutakse korterelamute energiasäästuga seonduva renoveerimis- ja rekonstrueerimisalase informatsiooni jagamisele.

2.2.5. Personal

KredEx peab oluliseks hoida headest töötajatest koosnevat meeskonda, kelle väärtushinnangud on kooskõlas KredExi väärtustega. Organisatsiooni eesmärkide täitmiseks ja järjepidevuse tagamiseks peame oluliseks pikaajalisi töösuhteid ning toetame oma töötajate arengut nii huvitava töö, hea töökeskkonna, suurepäraste koolitusvõimaluste kui ka huvitavate vaba aja ürituste kaudu.

Traditsioonina toimuvad iga aasta lõpus kõigi töötajatega arenguveestlused, kus võetakse kokku aasta jooksul tehtu ning seatakse tulevikuplaane. Uute töötajate kiireks sisseelamiseks toimuvad vestlused nii teise töökuu kui ka katseaja lõpus. Ametikohtade vabanemisel eelistame võrdselt pädevat KredExi töötajat organisatsiooni välisele kandidaadile.

Iga kahe aasta järel viiakse läbi töötajate rahulolu uuring, mis annab töötajatele võimaluse hinnata juhtkonna poolt tehtut ning juhtkond omakorda saab tagasisidet oma tegevuse paremaks korraldamiseks.

Ühtse meeskonna kujundamisel on traditsiooniks saanud ühised talve- ja suvepäevad ning teatriskäik jõulude ajal. Alates 2007. aastast on KredExi traditsiooniliste ürituste hulka lisandunud ka laste jõulupidu.

Aasta alguses töötas sihtasutuses 25 inimest, aasta lõpuks suurenes koosseis 29 töötajani, aasta keskmine töötajate arv oli 27. Töötajatest on naisi 62% ja mehi 38%, kõrgharidus on omandatud või omandamisel 93%-l töötajatest. Töötajate keskmine vanus on 35,7 aastat. Töötajatele aasta jooksul arvestatud töötasude summa kokku oli 7,9 mln krooni.

2.2.6. Nõukogu ja töötajad

Nõukogu:

Marika Priske	- nõukogu esimees, Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi kantsler
Siim Raie	- nõukogu aseesimees, Eesti Kaubandus-Tööstuskoja peadirektor
Veiko Tali	- nõukogu liige, Rahandusministeeriumi asekancler
Siim Kabrits	- nõukogu liige, Conesco Eesti OÜ juhatuse liige
Anne Randmer	- nõukogu liige, Arenguprogrammide keskus EMI-ECO keskkonnaprogrammi juht, Eesti väike- ja keskmiste Ettevõtjate Assotsiatsiooni EVEA esindaja

Juhatus

Andrus Treier – juhataja

Büroo

Rita Noormägi – büroo juht

Gerli Kase - sekretär

Kersti Kuusalu (lapsehoolduspuhkusel)

Finants- ja IT osakond

Helen Mikk – finantsjuht

Maret Paeste – pearaamatupidaja

Raina Toomvap - raamatupidaja

Kalmer Halliko – IT ja arendustööde projektijuht

Hiie Rumma - registrihaldur

Riskiosakond

Anto Viigi - riskijuht

Indrek Puhm – jurist

Triin Reinsalu – jurist

Kaili Mänd – makroanalüütik

Liis Elmik - riskianalüütik

Mari Vester – (lapsehoolduspuhkusel)

Turunduse ja tootearenduse osakond

Priit Kingo – osakonna juht

Kristina Samra – meedia- ja kommunikatsioonispetsialist

Heidy Sadrak – tootearenduse spetsialist

Ettevõtlus- ja ekspordi divisjon

Lehar Kütt – divisjoni juht

Jaak Tikko – kliendihaldur

Mihhail Knut – kliendihaldur

Sandra Saulep - kliendihaldur

Eluasemedivisjon

Mirja Adler – divisjoni juht

Kristo Hütt – kliendihaldur

Kärt Kaukver – toetuste projektijuht

Aire Helstein – toetuste haldur

Anu Holmberg – toetuste haldur

Energiasäästu kompetentsikeskus

Heikki Parve - projektijuht

Kalle Virkus – spetsialist

2.3. Majanduskeskkond ja selle mõju KredExi tegevusele

2008. aastal olukord Eesti majanduses järk-järgult halvenes ja aasta kokkuvõttes ulatus majanduslangus 3,6%ni. Tootmismahd vähenes märgatavalt eelnevatel aastatel üle kuumenenud kinnisvara- ja ehitussektoris. Madala sise- ja välisnõudluse tõttu langes tööstustoodangu maht ning märgatavalt kahanes ka majapidamiste tarbimine. Aasta teisel poolel süvenenud majanduslangus sundis ettevõtjaid töötajate arvu vähendama ja palku kärpima. 2008. aasta lõpukuudel hakkas ka ekspordi nominaalne maht vähenema, aasta kokkuvõttes kasvas kaupade eksport varasema aastaga võrreldes jooksevhindades siiski 5,2%.

Nii äriühingute kui eraisikute laenujäägi kasv aeglustus 2008. aasta jooksul märgatavalt. Ühelt poolt on vähenenud nõudlus laenude järgi ja teiselt poolt on ka pangad muutunud riskide võtmise osas konservatiivsemaks. Varasemast väiksemat laenumahu kasvu näeb eelkõige kinnisvaras, ehituses, turismis.

Globaalne majandus- ja finantskriis mõjutab KredExi tegevust peamiselt kahel moel. Ühelt poolt on oluliselt suurenenud nõudlus KredExi teenuste järgi. KredExi käenduste järgi on vajadust tõstnud:

- ettevõtete ja majapidamiste likviidsusprobleemid ja varade hinna langus;
- turuosaliste usaldamatus üksteise suhtes;
- finantsasutuste riskivalmiduse oluline vähenemine, eriti Kesk- ja Ida-Euroopas;
- nõudluse kukkumine Eesti turul, mis sunnib ettevõtjaid eksportima, kuna seal on võimalused suuremad ja nõudluse langus väiksem kui Eestis.

KredEx aitab kõrvaldada turutõrkeid olukorras, kus finantssektor on muutunud siinsete riskide hindamisel kohati liiga konservatiivseks. 2009-2010 on turunõudlusele reageerides plaanis märgatavalt suurendada laenukäenduste ja ekspordigarantiide mahtusid ja tuua turule uusi tooteid.

Lisaks käibe kasvule prognoosib KredEx ka kahjude suurenemist. Finantsasutustes on oluliselt kasvanud maksehäirete ja kahjujuhtumite arv, mis tähendab KredExile täiendavaid kulusid käenduste realiseerumise näol. Maksehäirete arvu tõusu tõttu on KredEx märgatavalt suurendanud eraldiste mahtu. Kahjude katmise võimekus on kasvanud läbi sihtkapitali olulise suurendamise, mida tehakse täiendavalt ka aastal 2009.

2009. aastal peaks majanduslangus ja teised eelpool kirjeldatud majanduskriisile omased protsessid süvenema. Majanduslangus peamistel välisturgudel on nõrgendanud ka Eesti majanduse väljavaateid. Prognooside järgi taastub Eestis kõigepealt eksport ja see mõjutab otseselt vajadust ekspordigarantiide ja teiste eksporditööriidele suunatud toodete järgi. Teatud

panuse majanduskasvu annavad mahukad majanduse elavdamise paketid erinevates riikides. Laenuõudlust toetavad euroala erakordselt madalad intressimäärad, mis kompenseerivad riskimarginaalide tõusu Kesk- ja Ida-Euroopas. Välisõudlus kosub aga ilmselt aeglaselt ja esimesed majanduskonjunkturi paranemise märgid peaksid ilmnema alles 2010. aastal.

2009. aastal kasvavad maksehäired nii majapidamiste kui ettevõtete hulgas. Eluasemelaenudega seotud riske vähendab küll asjaolu, et eluasemelaenu on võtnud eelkõige suurema sissetulekuga pered, kes tulevad laenu teenindamisega majanduslanguse ajal eeldatavasti paremini toime. Ettevõtetest on suurima löögi all kindlasti ehitus, kinnisvara ja kaubandus, järjest enam ka tööstus. Kahjude suurenemine ja finantsvarade tulukuse vähenemine seab KredExi 2009. aasta kasumi surve alla.

3. Tegevus ja tulemused aastal 2008

3.1. 2008 lühidalt

Jaauanuaris kinnitas Majandus- ja kommunikatsiooniminister Ettevõtluslaenu riiklike tagatiste ja kapitalilaenu programmi ning Stardi- ja mikroalaenu käenduste programmi. Sellega said kaks esimest Euroopa Liidu struktuurifondide programmi KredExis avatud ning KredExi kapital suurenes 129 mln krooni võrra.

Sotsiaalsete riskirühmade eluasemeprobleemide lahendamiseks said veebruaris toetust 11 omavalitsust kogusummas 17,8 mln krooni. Taotluse sotsiaalsete riskirühmade eluasemeprobleemide lahendamiseks esitas kokku 38 omavalitsust.

Veebruaris sõlmiti koostööleping Ettevõtluse Arendamise sihtasutusega EAS, millega pandi alus koostööks Stardilaenu menetlemisel ja otsustamisel.

Veebruaris hakkasid kehtima põhjalikult uuendatud pankade koostöölepinguid. Uuendamise eemärk oli ajakohastada senised lepingud ning muuta need senisest veelgi selgemaks ning paremini hallatavateks. Koos uute lepingutega hakkas KredEx pakkuma senisest soodsamatel tingimustel mujal maailmas laialt kasutusel olevat proportsionaalset ehk kahjude jagamisel põhinevat ettevõtluslaenu käendust.

Märtsis toodi koostöös EASi ja pankadega turule alustavatele ettevõtetele suunatud Stardilaen, mis võimaldab ettevõtjal maandada ettevõtluse ja laenu seotud riske, kuna laenu võtmisel tuleb võrreldes tavalalaenu riskida vähem isikliku varaga.

Aprillis avas KredEx kuni 1940-nda aastani (k.a) ehitatud või miljööväärtuslikus piirkonnas asuvate korterelamute rekonstrueerimistöde toetuste taotluste vastuvõtu. Vastavalt Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi ja KredExi vahel sõlmitud lepingule eraldati 2008 aastaks enne 1940. aastat ehitatud või miljööalal asuvatele korterelamutele rekonstrueerimistöödeks 14,2 miljonit krooni.

Mais viidi läbi riigihange kodulehe „Miljööväärtuslike eluasemepiirkondade elanike nõustamine ja teavitamine” loomine, tehniline haldamine, sisuliseks koostamiseks ja haldamiseks. Kodulehekülje loomise eesmärgiks on tõsta miljööväärtuslikes piirkondades elavate inimeste teadlikkust neid ümbritseva ning nende omandis oleva ehituspärandi ja

elukeskkonna väärtuse osas ning elamu restaureerimis- ja säästvate renoveerimistööde osas; koondada informatsiooni erinevatest parimatest näidetest miljööväärtuslike alade säilitamise osas – nii elamute, õuealade kui avalike alade näited üle Eesti ning avada inimestele foorumi näol võimalus erinevatel miljööväärtuslike aladega seonduvatel teemadel arutlemiseks.

Mais andis Vabariigi Valitsus põhimõttelise heakskiidu suurendada väljastavate Kesk- ja pikaajaliste ekspordigarantiide mahtusid. Heakskiidu alusel alustati ettevalmistusi garantiide väljastamiseks ning plaanide kohaselt tõstetakse samaaegselt kehtivate garantiide piirmäär seniselt 1 mld kroonilt kokku vähemalt 3 mld kroonini.

Juunis avati toetusvoor Kodutoetus paljulapselistele peredele. Riiklik tagastamatu toetus eluasemetingimuste parandamiseks on mõeldud paljulapselistele peredele, kus on vähemalt neli kuni 19-aastast (kaasa arvatud) last ning kelle sissetulek ühe leibkonna liikme kohta on 2 viimase aasta tuludeklaratsiooni alusel kuni 6000 krooni kuus. Toetusena finantseerib riik osa tehtud tööde/soetatud eluaseme maksumusest. Toetuse taotluse esitas 1 546 peret.

Nõukogu otsusega tõsteti juunis Pangagarantiide käenduste piiri 23,4 mln kroonini ning aktsepteeriti AB bankas “Snoras” Eesti filiaali KredExi koostööpartnerina.

Juunis toimus KredExis Euroopa laenugarantiisid pakkuvaid organisatsioone ühendava assotsiatsiooni AECM *mezzanine* finantseerimise teemaline seminar, millest võttis osa 15 liiget üheksast eri riigist (Saksamaa, Portugal, Itaalia, Ungari, Belgia, Rumeenia, Tsehhi, Austria, Leedu).

Oktoobris kinnitati uuendatud KredExi strateegia aastateks 2008-2011. Strateegia määratleb KredExi peamised eesmärgid, tegevussuunad ja põhimõtted ning eeldatavad finantsprojektsioonid.

Aprillis ja novembris viis KredExi Energiasäästu kompetentsikeskus (ESK) kahe nädala jooksul läbi energiasäästuteemalise teavituskampaania „Tee oma maja korda!” Kampaania peamiseks eesmärgiks on tõsta kortermaja elanike energiasäästualast teadlikkust, juhtides tähelepanu sellele, et korterelamu renoveerimine võib aidata inimestel oma küttekulusid olulisel määral vähendada.

Detsembris võttis Riigikogu vastu Ettevõtluse toetamise ja laenude riikliku tagamise seaduse muudatuse, mis annab KredExi käendustele selge ja üheselt mõistetava riikliku tagatise staatuse. Riigi osaluse ja vastutuse selgitamine annab ka pankadele kindluse, et tagatise andja rahaliste vahendite otsa lõppemine ei sea ohtu laenude tagamist. Sel juhul kandub tagamise vastutus riigile. Kokkuvõttes võimaldab see muuta laenud ettevõtetele kättesaadavamaks ja hoogustada ettevõtlust.

Detsembris kinnitas Majandus- ja kommunikatsiooniminister korterelamute laenu programmi, mille eesmärk on võimaldada Euroopa Struktuurfondide ning välise finantseerija poolt pakutava ressursi abil korterelamutele energiasäästuga seotud tööde teostamiseks turuhinnast madalama intressiga laenu.

Detsembris töötati välja riigipoolse tugipaketi meetmed, mis on suunatud Eesti eksportivatele ettevõtetele. Kavas on ettevõtjatele pikaajalise laenuressursi pakkumine koostöös pankadega, mis võimaldab ettevõtetel investeerimiskavad lõpule viia või jätkata ekspordile suunatud tegevust laenu pikendamise või täiendava laenu abil; edupõhise allutatud laenu andmine, mis

võimaldab ettevõtetel oma konkurentsivõimet säilitada ja läbi täiendavate turustusvõimaluste leidmise pikemas perspektiivis pigem tõsta ning krediidiliin pankadele, mis võimaldab pankadel soodsamalt ressursse hankida ning mõistlikel tingimustel ettevõtetele edasi laenata. Samuti on kavas tõsta KredExile kehtestatud laenu tagatiste piirmäärasid seniselt 1,7 mld kroonilt kokku 3 mld kroonini ning ekspordigarantiide piirmäära seniselt 1 mld kroonilt 3 mld kroonini.

3.2. Arendustegevus

3.2.1. Organisatsiooni üldine arendamine

Strateegia uuendamine

Iga-aastase traditsioonina uuendati sügisel KredExi strateegiat ning pikendati selle ajahorisonti aasta võrra perioodiks 2008-2011. Dokumendis on määratletud KredExi peamised eesmärgid, tegevussuunad ja -põhimõtted ning ära toodud eeldatavad finantsprojektsioonid. Tervikuna jätkab KredEx strateegia kohaselt mõõdukat kasvu pannes jätkuvalt suurt rõhku tootearendusele ning majanduskeskkonnast tulenevalt ka riskide haldamisele. Oluliselt on kavas kasvatada ettevõtetele suunatud allutatud laenude mahtusid, samuti lisandub uue tegevusena laenuressursi pakkumine pankadele. Ka on aasta 2009 jooksul kavas põhjalikult ümber korraldada ekspordigarantiide alane tegevus, et suurendada riskivõimekust ja pakkuda eksportijatele seeläbi senisest enam tuge.

Riikliku garantii staatus

Mitu aastat väldanud protsessi tulemusel kiitis Riigikogu detsembris heaks Ettevõtluse toetamise ja laenude riikliku tagamise seaduse (ETS) muudatuse, mis annab KredExi käendustele selge ja üheselt mõistetava riikliku tagatise staatuse. Riigi osaluse ja vastutuse selgitamine annab ka pankadele kindluse, et tagatise andja rahaliste vahendite otsa lõppemine ei sea ohtu laenude tagamist. Sel juhul kandub tagamise vastutus riigile. Muudatus võimaldab pankadel kapitali adekvaatsuse arvestamisel käsitleda KredExi käendusega laene kui riigi poolt otseselt tagatud nõudeid. Kokkuvõttes võimaldab see muuta laenud ettevõtetele kättesaadavamaks ja hoogustada ettevõtlust.

Kapitali suurendamine

Enam kui kaheaastase protsessi lõpptulemusena suurendati KredExi kapitali Euroopa Liidu struktuurfondide arvelt seniselt 353 mln kroonilt ligi 590 mln kroonini ja lisaks on aastal 2009 planeeritud veel täiendavaid investeringuid kogumahas kuni 668 mln krooni. Kapitali tõstmine suurendab KredExi riskide võtmise võimet, mis on kujunenud keerukas majanduskeskkonnas eriti oluline.

3.2.2. Tootearendus ja uued teenused

Aasta jooksul valmistati ette mitmeid uusi teenuseid või seniste muudatusi.

Käisid läbirääkimised **Euroopa Investeerimisfondiga kaasgarantii** saamiseks erinevatele tagatistele, et võimaldada ettevõtjatele ligipääsu kapitalile andes laenule väiksemas mahu tagatise kui seni, alandades tasusid või võttes senisest enam riske. Euroopa Komisjon teeb otsuse kaasgarantii võimaldamiseks 2009. a.

2008. a. alustati ettevalmistustega Eesti riigi ja KredExi poolt loodava **krediidikindlustusseltsi asutamiseks**, vahendeid on selleks planeeritud vastavalt 200 mln krooni finantseerimistehinguna riigieelarvest ja 100 mln krooni KredExi omavahenditest. Riiklike mitteturukõlblike garantiide väljastamise tagatisena lisandub täiendavalt planeeritud kahjureserv 200 mln krooni ulatuses, mille allikaks on Euroopa Regionaalarengu Fondi vahendid. Kogu KredExi senine ekspordialane tegevus suunatakse kindlustusseltsi.

2008. a. töötati välja **Renoveerimislaen korterelamutele**, mis on võrreldes tavalise pangalaenuga soodsamatel tingimustel väljastatav laen korterelamutele energiasäästuga seotud tööde teostamiseks. Laenu andmiseks kasutatakse Euroopa struktuurfondide vahendeid. Laen tuuakse turule 2009. a. esimesel poolel.

Veebruaris 2008 toodi turule KredExi, EASi ja pankade koostöös väljastatav, alustavatele ettevõtetele mõeldud **Stardilaen**. 2009. a. on kavas muuta pankade poolt KredExi tagatisel alustavatele ettevõtetele pakutava **Stardilaenu tingimused senisest oluliselt soodsamaks nii intressimakse alandamise kui ka võimaliku maksimumsumma tõstmise läbi**.

Põhjalikult uuendati **pankade koostöölepinguid**, et ajakohastada senised lepingud ning muuta need senisest veelgi selgemaks ning paremini hallatavateks. Uued lepingud hakkasid kehtima 2008. a. veebruaris. Samuti valmistati ette uued koostöölepingud liisingettevõtetega.

Koos uute lepingutega hakkas KredEx pakkuma senisest soodsamatel tingimustel mujal maailmas laialt kasutusel olevat **proportsionaalset ehk kahjude jagamisel põhinevat ettevõtluslaenude käendust**. Selle kohaselt lähevad kahjud ilma erisusteta panga ja KredExi vahel kokku lepitud osakaaluga jagamisele, mis omakorda võimaldab alandada käendustasusid ning anda enam otsustusõigust pankadele. **Senisest soodsamate tasude ning kohese kahjude väljamakse võimalusega kahjude jagamisel põhinevat laenukäendust** on pankadel võimalus kasutada 2008. a. veebruarist.

Tänases majandussituatsioonis saab riik toetada ettevõtlust vajaliku ressursi hankimise ning pankade kaudu ettevõtlusesse suunamisega. **2008. a. töötati välja täiendavad meetmed, mis on mõeldud Eesti eksportivatele ettevõtetele**. Kavas on **ettevõtjatele pikaajalise laenuressursi pakkumine** koostöös pankadega, mis võimaldab ettevõtetel investeerimiskavad lõpule viia või jätkata ekspordile suunatud tegevust laenu pikendamise või täiendava laenu abil; **edupõhise allutatud laenu andmine**, mis võimaldab ettevõtetel oma konkurentsivõimet säilitada ja läbi täiendavate turustusvõimaluste leidmise pikemas perspektiivis pigem tõsta ning **krediidiliin pankadele**, mis võimaldab pankadel soodsamalt ressursse hankida ning mõistlikel tingimustel ettevõtetele edasi laenata.

Leevendamiseks probleeme laenude pikendamisel on **KredExi laenukäendustega alates 2008.a. detsembrist lubatud tagada ka olemasolevate kohustuste refinantseerimiseks väljastatud laenusid**.

3.2.3. Turundustegevus

Aastal 2008 oli KredExi turundustegevus ja meediasuhtlus aktiivne. KredExit kajastati meedias 607 korral, millest enim leidsid käsitlelust eluasemega seotud teemad. Meediakajastuse tonaalsus on jätkuvalt püsinud 100% ulatuses positiivse või neutraalsena. Kõige enam on

KredExiga seotud teemasid kajastanud regionaalsed ajalehed ja päevalehed, aga samuti ka online kanalid.

Lisaks avalikule kajastusele korraldati mitmeid kokkusaamisi koostööpartneritega. Traditsiooniliselt viidi kevadel läbi kliendiüritus pankade ja teiste finantsasutuste kontaktisikutele ning kliendihalduritele, mis oli tavapäraselt huvitav ning sai väga positiivse tagasiside osaliseks. KredExi kliendiürituste eesmärk on koostööpartneritega suhete arendamine ning hoidmine.

KredEx võttis aktiivselt esinejana osa erinevatest seminaridest ning loengusarjadest. KredExi spetsialistid esinesid nii eluaseme kui ettevõtluse teemalistel seminaridel aasta jooksul kokku 103 korral. Koostööd erinevate konverentside ning infopäevade raames tehti EASi, Eesti Korterühistute Liidu, Eesti Kinnisvara Haldajate ja Hooldajate Liidu, Connect Estonia, Tallinna Linnavalitsuse, Äripäeva, erinevate pankade ning paljude teiste partneritega.

Veebruaris tuli turule KredExi uus toode – stardilaenu käendus. Seoses sellega viidi läbi turunduskampaania, mille käigus teavitati sihtgruppi otsepostituse, printmeedia ja interneti vahendusel uudse toote olemasolust ning võimalustest. Reklaamikampaaniat korraldati ka sügisel.

Tulenevalt KredExi juurde loodud Energiasäästu kompetentsikeskuse eesmärgist tõsta elanike üldist energiasäästualast teadlikkust, jätkus vastav teavitustegevus ka 2008. aastal. Viidi läbi erinevaid seminare, teavitati elanikkonda otsepostituse teel, avaldati temaatilisi artikleid, kvartaalsed infokirjad ning toimus teavituskampaania televisiooni, raadiot ja tänavareklaami hõlmates. Kampaaniad „Tee oma maja korda“ viidi läbi aprillis ning suuremamahuliselt novembris.

Novembrikuus viis Turu-Uuringute AS KredExi tellimusel läbi pankade kliendihaldurite rahulolu uuringu. Nimetatud uuring toimub iga kolme aasta tagant. Uuringu tulemuste järgi on KredExi maine pankade kliendihaldurite seas kõrge. KredExit peetakse usaldusväärseks ja asjatundlikuks ning klienditeenindust väga heaks. Kokkuvõttes hindavad pankade esindajad KredExit heaks ja professionaalseks koostööpartneriks.

Aasta teises pooles viidi Creatum OÜ poolt läbi KredExi kommunikatsiooniaudit, mille tulemusena sai KredEx ülevaate erinevate sihtrühmade ja huvigruppide arvamuse KredExist ning soovitused edaspidiseks kommunikatsioonitegevuseks. Audit tõi välja KredExi positiivse kuvandi – koostöövalmis, sõbralik, püüdlik, professionaalne, vajalik. Seda eelkõige nende seas, kes KredExi teenuseid olid kasutanud või muud moodi KredExiga kokku puutunud. Teisalt on aga nõrkuseks madal teadlikkus nende hulgas, kes KredExiga seni otseselt pole kokku puutunud. Kuna viimane takistab teenuste pakkumist ning võib olla pinnaseks mainet kahjustavate eelarvamuste tekkimisele, siis on kavas pöörata organisatsioonivälisele laiemale suhtlusele ja teavitamisele senisest enam tähelepanu.

3.2.4. IT ja aruandlussüsteemi arendus

IT valdkonnas jätkati planeeritult ettevõtlus –ja eluasemevaldkonna põhitegevust hõlmava infosüsteemi täiendamise ja andmete efektiivsemaks kogumiseks, sisestusvigade vähendamiseks ning kasutajamugavuse suurendamiseks. Lisaks tehti suuremahulisemaid arendustöid peamiselt eluasemevaldkonda hõlmavate toetusprojektide tarbeks. Juhtimisaruandluse infosüsteemis alustati riskiosakonna tööks vajalike süsteemiosade

väljatöötamisega ning täiendavast infovajadusest tulenevalt loodi juurde täiendavaid aruandlusvorme. Kokkuvõttes toimisinid aasta lõpuks kõik olulisemad süsteemid rahuldaval tasemel, plaanivälised arendused valmisid tähtaegselt, vaid riskiosakonna arenduse lõpetamine lükkus aastasse 2009. Aasta lõpukuudel valiti hanke korras välja ka dokumendihalduse tarkvara ja selle, mille juurutamisega alustatakse aastal 2009. Eesmärgiks on olla pikemas perspektiivis valmis täielikult digitaalseks asjaajamiseks.

2008.a vaadati üle ja ajakohastati ka varundamise ja viirusetõrje korraldus ning arvutikasutamise eeskirjad. Süsteemide töökindluse tagamiseks oli oluliseks projektiks IT süsteemide taasteplaani koostamine, mille käigus selgitati väliskonsultantide abiga välja võimalikud kitsaskohad süsteemide toimimises.

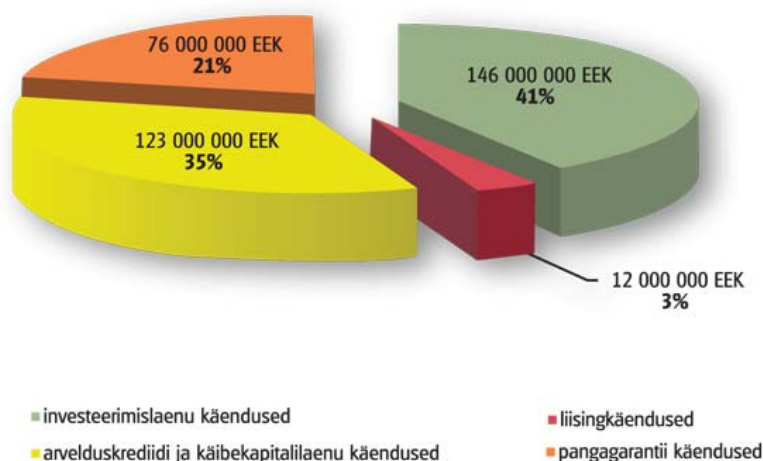
Aastal 2009 on prioriteetideks dokumendihalduse tarkvara juurutamine ja kasutuselevõtt, serveripargi kaasajastamine, kontoritarkvara uuendamine ning riskiosakonna aruandemooduli lõpetamine. Oluliseks märksõnaks on ka täiendavate tarkvaramoodulite loomine, et katta muutunud andmehalduse vajadused seoses Vabariigi Valitsuse poolt ettevõtlusele ette nähtud uue toetusmeetmete paketi teenindamisega. Paralleelselt sellega jätkub kasutusel oleva andmehaldus- ja analüüsitarkvara funktsionaalsuse parandamine. Seoses eelpool mainitud prioriteetidega on plaanis aasta lõpus läbi viia ka IT rahulolu küsitlus KredExi töötajate hulgas. 2007.a. läbi viidud küsitluse põhjal oli kasutajate rahulolu kõrge.

3.3. Eri valdkondade tegevus ja tulemused

3.3.1. Ettevõtluslaenu ja –käendused

Aastal 2008 laekus KredExile 410 ettevõtluslaenu käenduse taotlust ning 90 lisataotlust olemasolevate käenduslepingute muutmiseks. Käendustaotluste kogusumma moodustas 486 mln krooni. Pankadega sõlmiti 341 lepingut - investeerimislaenu käendusi väljastati kogusummas 146 mln krooni, käibekapitalilaenu või arvelduskrediidi käendusi 123 mln krooni, liisingkäendusi 12 mln krooni ja pangagarantii käendusi kogusummas 76 mln krooni.

Joonis 1. Väljastatud käendusmahtude jaotus käenduste liikide lõikes 2008. aastal



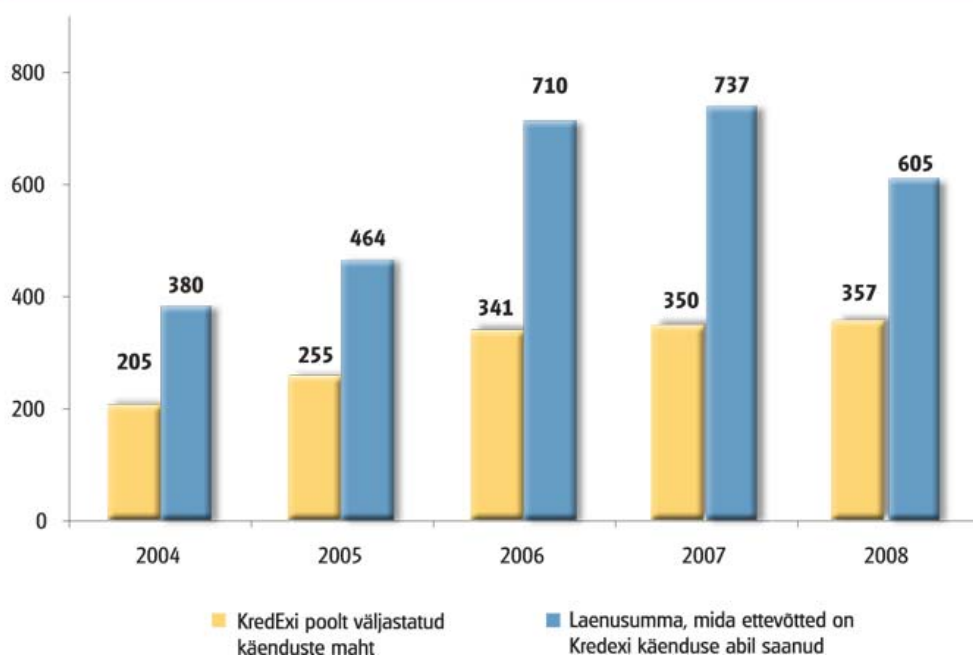
Ettevõtluskäenduste hulgas sõlmiti aasta jooksul ka 30 stardilaenu käenduse lepingut summas 9 mln krooni. Laenusummaks oli 12 mln krooni, keskmiseks käendussummaks kujunes 0,3 mln krooni ja keskmiseks laenusummaks 0,4 mln krooni.

Ettevõtluskäendusi kokku väljastati mahus 357 mln krooni, mis on 2% enam kui 2007. aasta maht (lisa 21). KredExi laenu- ja liisingkäenduste ning pangagarantii käenduste toel on ettevõtjad 2008. aasta jooksul pankadest võtnud 605 mln krooni laenu ja plaanivad luua 1 207 täiendavat töökohta.

Kui võrrelda kahel viimasel aastal väljastatud käenduste mahte laenutüüpide lõikes, siis joonistuvad 2008. aasta osas välja järgmised trendid:

- Oluliselt on suurenenud väljastatud käenduste maht arvelduskrediidi ja käibelaenu osas, 67 mln kroonilt 123 mln kroonile. Samuti on suurenenud nimetatud laenutüübi osakaal väljastatud käendustest, 19%-lt 34%-le. Teisel poolaastal oli arvelduskrediidi ja käibelaenu osakaal müügis koguni 43%.
- Oluliselt on vähenenud väljastatud käenduste maht investeerimislaenu osas, 229 mln kroonilt 146 mln kroonile. Samuti on vähenenud osakaal, 65%-lt 41%-le. Teisel poolaastal oli investeerimislaenu osakaal vaid 31%.
- Viimastel aastatel suureneb järjekindlalt pangagarantii käenduse maht ja osakaal. 2007. ja 2008.a. võrdluses suurenes maht 44 mln kroonilt 76 mln kroonile ja osakaal 13%-lt 21%-le. Teisel poolaastal oli osakaal juba 25%.
- Suurenenud on KredExi käenduse osakaal väljastatavast laenusummast, 47%-lt 59%-le. Eelkõige on suurenemine toimunud investeerimislaenu ja liisingu osas. Kuigi KredExi poolt väljastatud käenduste summa on eelmise aastaga võrreldes 2% suurem, siis käenduste abil väljastatud laenusumma on 19% väiksem. Kirjeldatud trendid süvenesid teisel poolaastal.
- Muutusi ei ole toimunud liisingu osas, mahud ja osakaalud on jätkuvalt marginaalsed, ca 3% müügist. Liisingukäenduse asemel eelistavad pangad kasutada laenutoodet, kuna sel juhul on KredExi käendusmäär suurem.

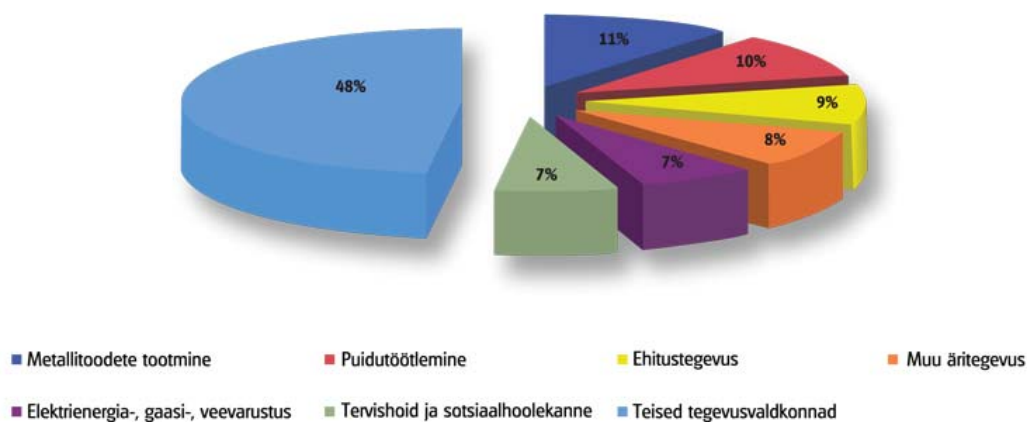
Joonis 2. Käenduste ja käendatud laenude mahud 2004 – 2008 (mln krooni)



Alates 2001. aastast on KredEx käendanud 1 301 väikese ja keskmise suurusega ettevõtte poolt võetud pangalaene ja liisingtehinguid kogumahus ligikaudu 4 mld krooni. Väljastatud käendusmaht kokku moodustab ligikaudu 2 mld krooni. KredEx on aidanud kaasa enam kui 6 300 uue töökoha loomisele.

Valdkonniti kasutasid KredExi käendust kõige enam metalltoodete tootmisega (11% aasta jooksul väljastatud käenduste mahust), puidutöötlemise ja puittoodete tootmisega (10%), ehitustegevusega (9%) ja muu äritegevusega (8%), elektrienergia-, gaasi- ja veevarustusega (7%), tervishoiu ja sotsiaalhoolekandega (7%) seotud ettevõtted. Teiste tegevusalade osakaal moodustas aasta jooksul väljastatud käenduste mahust vähem kui 5%.

Joonis 3. KredExi laenukäenduste kasutamine tegevusvaldkondade lõikes



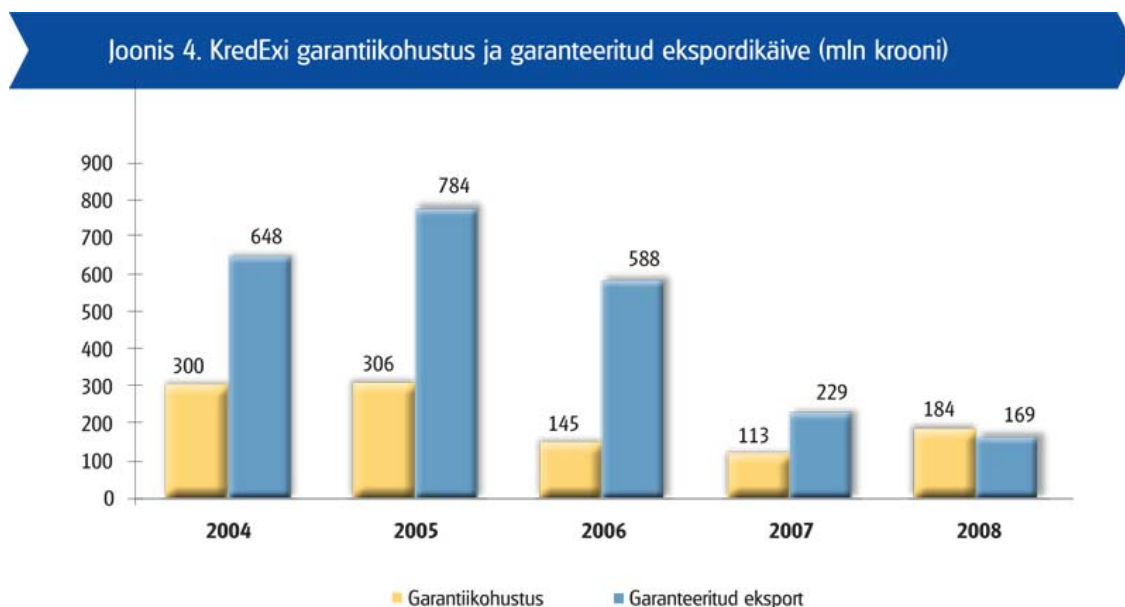
Aastal 2008 väljastati üks kapitalilaen summas 8 mln krooni. Kuigi nimetatud toote kavandatud mahus käivitumine võttis arvatust oluliselt rohkem aega, on alates aasta teisest poolest kapitalilaenu osas ettevõtjate huvi märgatavalt suurenenud. Kokku menetleti üheksa ettevõtte kapitalilaenu taotlust.

3.3.2. Ekspordigarantiid

Ekspordigarantiide osas keskendub KredEx nn mitteturukõlblike riskidega riikidele ning kesk- ja pikaajaliste ekspordigarantiide pakkumisele. Alates 1. jaanuarist 2008 pole KredExil lubatud enam nn turukõlblike riikide suunal sh Euroopa Liitu kuuluvad riigid, lühiajalisi ekspordigarantiisid väljastada.

Uued riigiabi reeglid piiravad oluliselt KredExi ekspordi garanteerimisega seonduvat tegevust, kuid piirangutest hoolimata võis täheldada aasta teises pooles eksportijate huvi suurenemist. Selle põhjusteks võib pidada erakrediidikindlustajate suurenenud konservatiivsust ja ebakindlust Eesti ekspordi sihtturgudel. 2008. aastal garanteeritud ekspordikäive oli 169 mln krooni ja väljastatud kommertsriski garantiilimiit 161 mln krooni. Detsembri lõpu seisuga oli pakkumistega võetud kohustus väljastada lisaks garantiilimiiti ligikaudu 200 mln krooni ulatuses. Aasta varem olid garanteeritud ekspordikäive 229 ja väljastatud kommertsriski garantiilimiit 78 mln krooni. 2008. aastal esitati KredExile 151 ekspordigarantii taotlust ning aasta lõpu seisuga oli uusi ekspordigarantii lepinguid sõlmitud 38 eksportijaga 78 välisostja krediidiriskide garanteerimiseks krediidilimiitide summas 186 mln krooni.

Märgatavalt suurenes eksportijate huvi ka peamiselt Euroopa Liidu riikidesse suunduva ekspordigarantii ehk nn EU garantii osas. Kui 2007. aastal sõlmiti nimetatud riikide suunal 15 lepingut mahus 6 mln krooni, siis 2008. aastal sõlmiti 57 lepingut summas 28 mln krooni. Siiski ei ole põhjust edaspidiseks prognoosida EU garantii mahtude märkimisväärset kasvu, kuna seda saavad kasutada vaid kuni 2 mln EURi suuruse aastase ekspordikäibega ettevõtted. Nii väikeste ettevõtete ekspordivõimekus ei ole reeglina suur ning tegutsetakse pigem siseturul.



Kõige suuremas mahus garanteeriti 2008. aastal eksporti Ukrainasse – 134 mln krooni ehk 79% kogu garanteeritud ekspordikäibest. Keskmisest rohkem garanteeriti 2008. aastal eksporti ka Kasahstani (6%), Rootsi (4%), Horvaatiasse (3%) ja Venemaale (2%). Eksporti mitteturukõlblikesse riikidesse sh. Valgevene, Ukraina, Serbia, Kasahstan, Iraan, Horvaatia, Tai garanteeriti kokku 156 mln krooni ulatuses, mis moodustab kogu garanteeritud ekspordikäibest 92%. Aasta varem oli mitteturukõlblike riikide suunal garanteeritud ekspordikäibe osakaal vaid 24%.

Ekspordigarantiide portfelli sihtriikide lõikes seisuga 31.12.2008:

- Ukraina 83%
- Alžeeria 5%
- Kasahstan 3%
- Venemaa 3% (koos pikaajalise garantii jäägiga on Venemaa osakaal portfellist 11%)
- Rootsi 1%

Kuigi aasta jooksul oli üksikuid päringuid, siis olemasolevatest piirangutest ning küllaltki väikesest riski võtmise võimest tulenevalt ei väljastatud 2008. a. jooksul ühtegi kes- ja pikaajalist ekspordigarantiid.

Ekspordigarantiide kiireks väljastamiseks pikendati või kehtestati limiidid järgmistele Valgevene (JSC Belpromstroibank, JSSB Belarusbank, JSC Belinvestbank, JSC Priorbank) ja Usbekistani (JSC Asaka Bank) pankadele.

3.3.3. Eluasemevaldkonna käändustegevus

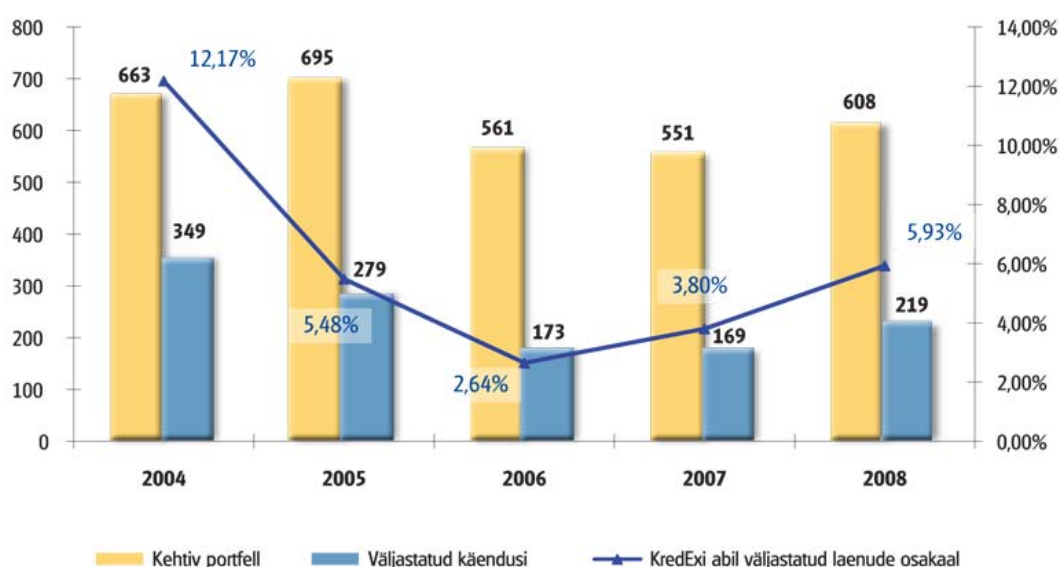
Aitame soetada eluaset ja elamu korda teha

KredEx aitab kaasa eluasemega seotud finantseerimisprobleemide leevendamisele ning olemasoleva elamufondi säilimisele. Eluasemelaenu käänduste abil saavad noored pered, noored spetsialistid ning tagastatud majades elavad üürnikud võtta eluaseme soetamiseks või renoveerimiseks laenu tavapärasest madalama omafinantseeringu määraga. Eluaseme laenutagatiste väljastamiseks on KredEx sõlminud lepingud enamuse Eestis tegutsevate krediitiasutustega.

Eluasemelaenude tingimuste karmistumine, makseriskide suurenemine ja tagatiste väärtuse langemine pankades on tõstnud eluasemelaenude käänduste mahte võrreldes eelmise aastaga – kokku on eluasemelaenukäändusi võrreldes eelmise aastaga väljastatud 54 mln krooni rohkem. Samas on Eestis väljastatud eluasemelaenude maht drastiliselt kahanenud: enim väljastati eluasemelaene märtsis, kokku 2,9 miljardi krooni. Edasi on väljastatud laenude summa praktiliselt ainult kahanenud jõudes detsembris vaid 924 mln kroonini (31% märtsi mahust). Kokku on jaanuarist detsembrini 2008 väljastatud eluasemelaene summas 22,4 miljardit krooni ehk 1,9 miljardit krooni kuus. 2007 aastal väljastati eluasemelaene kokku 33 miljardit krooni, keskmiselt 2,8 miljardit krooni kuus. Seega on aastane maht langenud kokku 32%.

KredExi käändustega väljastatud eluasemelaenude maht aastas on 1,3 miljardit krooni ja see on kuude lõikes kõikunud. Enim väljastati KredExi käändusega laene juunis kokku 141 mln krooni ja kõige vähem augustis 72 mln krooni, keskmiselt väljastati kuus KredExi käändusega eluasemelaene 111 mln krooni eest. 2007. aastal väljastati KredExi käändusega eluasemelaene kokku 1,27 mln krooni, keskmiselt 105 mln krooni kuus. Kuna KredExi tagatistega väljastatud laenude maht on tõusnud, üldine eluasemelaenude maht aga vähenenud, on KredExi tagatistega laenude osakaal tõusnud olles aasta keskmisena 5,93%, näiteks detsembris isegi 12,84%. 2007 aastal oli keskmine 3,8%.

Joonis 5. KredExi käänduste maht (mln krooni) ja osatähtsus (protsent) Eesti eluasemelaenudest

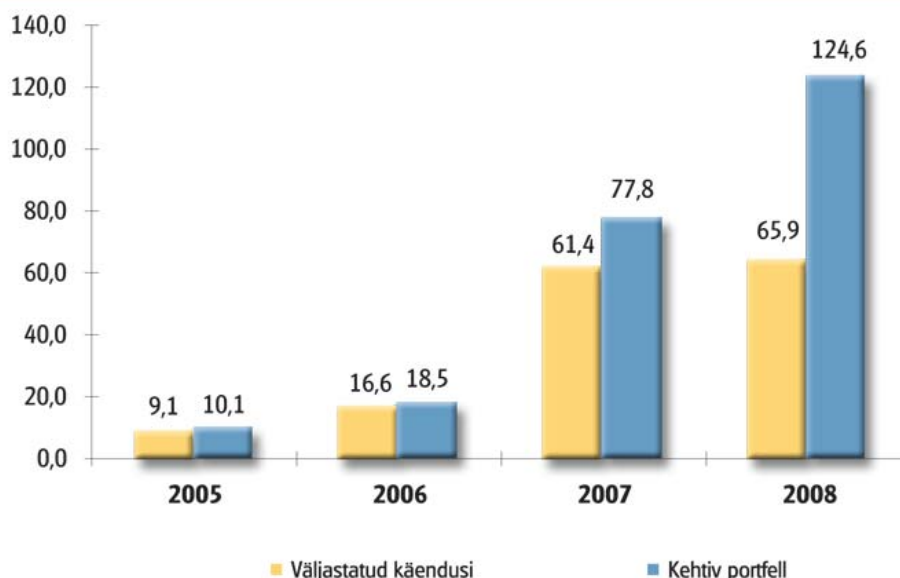


2008. aastal ulatus KredExi eluasemelaenu käenduste portfelli maht 733 mln kroonini. Laenukäendusega sai 2008. aastal abi 899 noort peret, 122 mln krooni ulatuses, 713 noort spetsialisti 96 mln krooni ulatuses ja 10 tagastatud majas elavat üürnikku 845 tuhande krooni ulatuses (lisa 21). Alates 2000. aastast on KredExi abil parandanud oma elutingimusi 12 884 noort peret, 6 441 noort spetsialisti ja 69 tagastatud majas elavat üürnikku ehk kokku enam kui 19 tuhat leibkonda.

Jätkus aktiivne korterelamute käenduse väljastamine

2008. aastal jõudis korterelamute laenukäenduste portfelli 125 mln kroonini. Kortere lamute laenudele pakub KredEx tagatist kuni 75% ulatuses laenusummast. Peamiselt on tagatise vaja elamutele, milles asuvate korterite turuväärtus eelkõige asukohast tulenevalt on madal või kus on vaid korteriomanike ühisus st laenuvõtjaks ei ole iseseisev juriidiline isik. Aasta jooksul anti välja 124 korterelamu laenukäendust, mis on ligikaudu samal tasemel 2007. aastaga (137). Alates 2004. aastast on KredExi käendusega korterelamu renoveerimiseks laenu võtnud kokku 358 korterelamut kogusummas 224 mln krooni. Nõudlus korterelamute laenukäendustele jäi eelmise aasta tasemele, mis on halvenenud majandusolukorras hea tulemus. Tulenevalt korterelamute suhteliselt halvast olukorrast ja küttehindade tõusu tõttu kasvanud küttekuludest on ka lähiaastatel oodata korterelamute laenuhuvi kasvu. Seni on korterelamutele antavate laenude maht aasta aastalt kasvanud, aastal 2008. pankade poolt väljastatud laenumaht oli ligikaudu 985 mln krooni (2007. aastal 800 mln kr).

Joonis 6. Kortere lamu laenukäenduste mahud (mln krooni) aastatel 2005-2008



Ettevalmistused korterelamute renoveerimislaenuks Euroopa Liidu struktuurivahenditest:

Aprillist kuni detsembri alguseni 2008 toimusid koostöös erinevate ministeeriumitega kohtumised Euroopa Komisjoniga (EK), et selgitada programmi tingimuste vastavust Euroopa Liidu määrustele. Kohtumiste tulemusel kooskõlastas EK novembri lõpus programmi ning Majandus- ja kommunikatsiooniminister kinnitas käskkirjaga programmi 5.12.2008. Kuna EL struktuurivahenditest on korterelamute renoveerimislaenule planeeritud vaid 266 mln krooni ning see ei kata laenuvajadust, on planeeritud lisada EL vahenditele Euroopa Arengupangalt (CEB) võetav laen summas 466 mln krooni. CEB poolne otsus tehti

mais, kuid seoses kommertspankade reitingute alanemisega seati laenu andmise tingimuseks riigigarantii olemasolu. Vastav garantii dokumentatsioon on Rahandusministeeriumi poolt ette valmistamisel ning vastav otsus tehakse tõenäoliselt märtsis – aprillis 2009, mille järel on võimalik laen kättesaadavaks teha.

3.3.4. Eluasemevaldkonna riiklikud toetused

KredEx on Eesti elamumajanduse arengukava elluviija koostöös kohalike omavalitsuste ja valdkonna vabaühendustega. 2008. aasta alguses kinnitati uus „Eesti eluasemevaldkonna arengukava” ning lisandusid uued toetused. Korterelamutele jagas KredEx energiaauditi, ehitise ekspertiisi ja ehitusprojekti teostamise toetusi, miljööväärtuslikul alal asuvad ja omandireformi käigus tagastatud korterelamud said rekonstrueerimistoetusi. Täiesti uuea lisandus toetus eluasemetingimuste parandamiseks lasterikastele peredele.

Energiaauditi, ehitise ekspertiisi ja ehitusprojekti toetuse eesmärgiks on motiveerida korterelamute esindajaid enne rekonstrueerimistööde planeerimist ja teostamist pidada nõu eksperdiga ning teostada tööd vastavalt ettepanekutele ja ehitusseadust järgides. Alates 26. juunist on toetus finantseeritud Euroopa Liidu struktuurivahenditest. Toetus on kuni 50% maksumusest, kuid mitte rohkem kui 10 000 krooni korterelamu kohta energiaauditi ja ehitise ekspertiisi puhul ning kuni 50%, aga mitte rohkem kui 20 000 krooni korterelamu kohta ehitusprojekti puhul. Kokku rahuldati 796 taotlust summas 4,6 mln krooni.

Korterelamute rekonstrueerimiseks väljastati kolme liiki toetust:

- Toetus miljööväärtuslikul alal asuvate või kuni 1940 ehitatud korterelamutele 20% tööde maksumusest;
- Toetus omandireformi käigus tagastatud korterelamute renoveerimise toetamine 20% ulatuses teostatud tööde maksumusest;
- Toetus 1940-1990 ehitatud korterelamute rekonstrueerimiseks 10% ulatuses tööde maksumusest – rahuldati 2007 septembris esitatud, kuid vahendite ammendumise tõttu rahuldamata jäänud taotlused.

Rekonstrueerimistoetused korterelamutele

Rekonstrueerimistoetuste taotlusi said 2008. aastal esitada kuni 1940.a. (k.a.) ehitatud korterelamud või miljööväärtuslikus piirkonnas asuvad korterelamud ja omandireformi käigus tagastatud korterelamud. Kokku esitati 191 taotlust summale 16,6 mln krooni, millest rahuldati 175 taotlust ning maksti välja toetusi summas 14,2 mln krooni. 2007 a. eraldatud riigieelarveliste vahendite arvelt rahuldati 2008. a. 468 ehitise ekspertiiside ja energiaauditite toetamise taotlust kogusummas 2,6 mln krooni. 25. juunil 2008 avati Euroopa Liidu struktuurivahenditest ehitise ekspertiiside ja energiaauditite toetamise taotluste vastuvõtt. Kokku esitati 321 taotlust millest välja maksti 279 taotlust summas 1,8 miljonit krooni. 42 taotluse eest toimus toetuse välja maksmine 2009. a. alguses. Kokku toetati 302 elamu ekspertiisi, energiaauditit või ehitusprojekti.

2007. aastal küsiti lisavahendeid riigi lisaeelarvest, mis kanti KredExile üle jaanuaris 2008 sõlmitud lepingu lisaga ning nende taotluste menetlemine toimus 2008. aastal. Nendest vahenditest rahuldati 462 rekonstrueerimistööde toetuse taotlust kokku summas 20 mln krooni.

Kodutoetus lasterikastele peredele

Vastavalt majandus- ja kommunikatsiooniministri poolt 12.06.2008 käskkirjaga nr 250 kinnitatud toetusmeetme juhendile „Kodutoetus paljulapselistele peredele” laekus 01.07.2008 avatud taotluste voorus kokku 1 546 taotlust kogusummas 232 mln kroonile. Juhataja käskkirjaga 21.11.2008 nr 51-üld ja käskkirjaga 19.12.2008 nr 60-üld rahuldati kokku 423 taotlust summas 70 mln krooni. Toetuse saajaid ja mitte saajaid teavitati kirjalikult. Lepingute sõlmimist alustati 2008. a. detsembris, väljamaksetega alustatakse 2009.

Teadlikkuse tõstmine

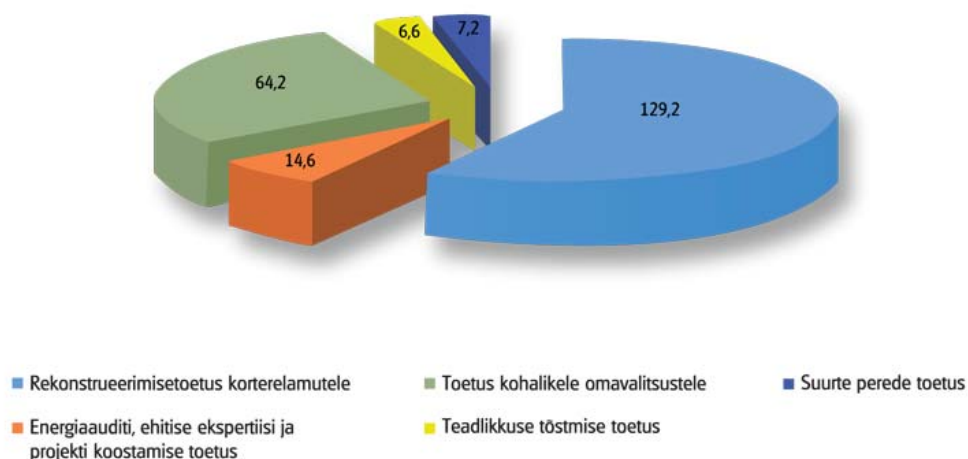
KredEx tellib ja koordineerib koolituste läbiviimist, mille eesmärgiks on anda nii korteriomanikele kui korterelamute valitsejatele täiendavaid teadmisi korterelamu renoveerimise, energiasäästu võimaluste ja korrashoiuga ning kinnisvara korrashoiu ja tugiteenustega seotud valdkondades. Koolituste korraldamiseks läbi viidud hanke tulemusena valiti koolituste korraldajateks Eesti Korteriühistute Liit ja Eesti Kinnisvara Haldajate ja Hooldajate Liit. Kokku viidi läbi 14 koolitust, millel sai tunnistuse 1 396 inimest.

2008 aastal viidi esimest korda läbi hange ka koolituste korraldamiseks miljööväärtuslike piirkondade elanikele, mille võitis Eesti Muinsuskaitsekeskuse OÜ. Kokku viidi läbi 9 koolitust, millel sai tunnistuse 244 inimest. Samuti toetati kodulehe loomist: www.miljooala.eu.

Lisaks nimetatud koolitustele korraldas KredEx kevadel ja sügisel Tapal, Raplas, Võrus, Tartus, Paines ja Viljandis eestikeelsed ning Narvas venekeelse seminari korteriühistute ja majanõukogude esimeestele ning valitsejatele „Energiasäästu võimalused korterelamus”, kus osales kokku 377 isikut.

2008. aastal eraldati vahendid ka Eesti eluasemefondi seisukorra uuringu läbiviimiseks. Uuringu teostaja valimiseks viidi läbi hange, mille võitis Tallinna Tehnikaülikool. Eestis asuvate tellistest korterelamute seisukorra uuringu tulemused selguvad 2010. aasta oktoobri kuus.

Joonis 7. KredExi poolt eraldatud toetuste summad aastatel 2003-2008 (mln krooni)



3.3.5. Energiasäästu kompetentsikeskus (ESK)

ESK alustas tööd omaette üksusena jaanuaris 2006. ESK-i eesmärgiks on propageerida arukate energiasäästumeetmete rakendamist korterelamutes, hallata kogu korterelamute energiasäästutemaatikat puudutavat informatsiooni ning viia kokku erinevad osapooled, kellest sõltub Eesti hoonete energiakasutuse edasine areng.

Teadlikkuse tõstmiseks korraldati mitmeid seminare, viidi läbi teavituskampaaniaid ning jälgiti järjepidevalt valdkonna arenguid, mille kohta esitatakse järjepidevalt informatsiooni ESKi kodulehel. ESK korraldas 2008. Tapal, Raplas, Võrus, Tartus, Paines ja Viljandis eestikeelsed ning Narvas venekeelse seminari korteriühistute ja majanõukogude esimeestele ning valitsejatele „Energiasäästu võimalused korterelamus“, kus osales kokku 377 isikut. 2008. aastal trükiti üks energiasäästu infovoldik „Hoone energiamärgis“ (nii eesti kui vene keeles).

ESK viis 2008. a. aprillis ja novembris läbi energiasäästu puudutavad teavituskampaaniad sõnumitega „Tee oma maja korda“ ja „Säästad küttekuludelt kuni 45%“. Kampaania peamiseks eesmärgiks oli tõsta korterelamu elanike energiasäästualast teadlikkust, viidates sellele, et korterelamu renoveerimine võib aidata inimestel oma küttekulusid olulisel määral vähendada. Ühtlasi teavitati korterelamu elanikke tasuta energiasäästualase nõustamise võimalusest, mida pakub KredExi Energiasäästu kompetentsikeskus. novembrikuise kampaania ajal oli TV3-s ühes Nurgakivi saates juttu energiasäästust, kampaaniast ja hoonete energeetilisest märgistamisest. Samuti korraldas ESK energiasäästuteemalisi seminare erinevates Eesti linnades. Kampaaniat toetas energiasäästualane meediakajastus ja väli-, tele- ning raadioreklaam.

ESK kodulehe kujundus sai 2008. aastal uue kuue, eraldi energiasääst ja toetused. Endiselt on kodulehel info energiasäästust korterelamus nii igapäevasest tegevusest kui ka renoveerimisest saadavatest energiasäästu võimalustest. Lisandus info kraadpäevade ja energiamärgise kohta. Kodulehel on võimalus tutvuda kütte hindadega erinevates Eesti asulates (küttekaart). Toetuste poole peal kogu vajalik info KredExi poolt pakutavatest toetustest.

2008. aastal täiendati ESKi kodulehte pidevalt - kampaania ajal koostati eraldi kampaanialeht, lisati 60 uudist, kokkuvõtted teavituskampaania ja seminaride kohta.

Energiasäästualane teavitusprojekt IMPLEMENT

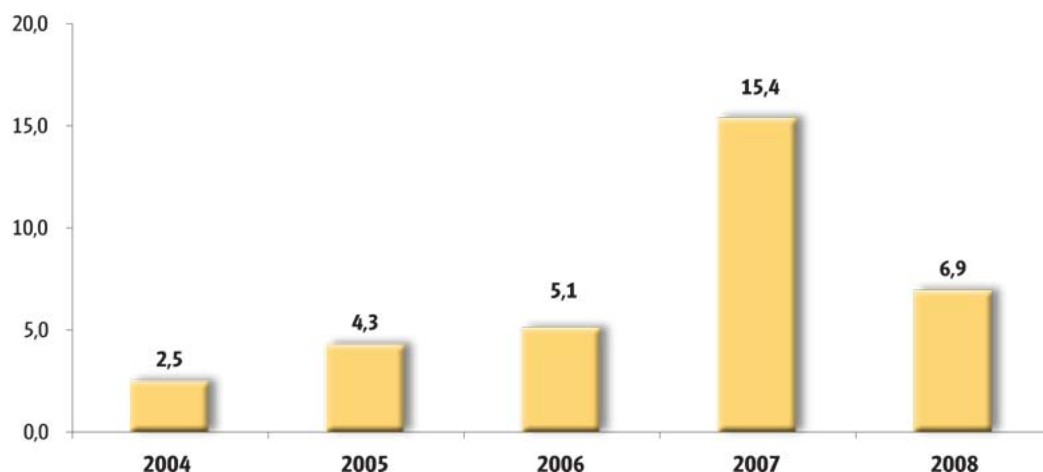
KredEx osaleb projektis IMPLEMENT *“Campaign for Energy conservation in Social-housing Retrofit projects”* (CESAR), mille juhtpartner on Ecofys BV (Holland). Projekt viiakse ellu EL programmi *“Intelligent Energy Europe”* raames. Tegemist on kolmeaastase (2007-2009) projektiga. IMPLEMENT projekti eesmärgiks on Hoonete energiatõhususe direktiivi (EPBD) laiem tutvustamine EL liikmesriikides. Projekti sisaldab endas kampaaniate sarju, mis viiakse läbi seitsmes riigis: Hollandis, Ungaris, Tšehhis, Saksamaal, Eestis, Itaalias ja Taanis. Nende kampaaniate ettevalmistus on tsentraliseeritud ning hõlmab vastastikust tagasisidet ja hinnangute andmist, levitades ning rakendades parimaid olemasolevaid kogemusi. Ehkki kampaaniad toimuvad väga erinevates taustsüsteemides ja on mõeldud erinevatele turusegmentidele, on kõigi nende eesmärk "muuta EPBD elavaks", kasutades omanikele suunatud müügiargumentidena energiasäästu mõjusid (suuremat mugavust, paremat sisekliimat, madalamaid küttearveid, kõrgemat kinnisvarahinda, ümbruskonna paranemist jne). Ühiste kampaaniate kaudu seitsmes riigis üle kogu EL-i loob

IMPLEMENT projekt silmapaistvad näited selle kohta, kuidas EPBD-d saab kasutada energia säästmiseks ja pakkuda kasulikke kogemusi majaomanike teavitamiseks ning hoonete energiatõhusaks muutmise ergutamiseks.

3.4. Majandustulemused ja väljamakstud kahjud

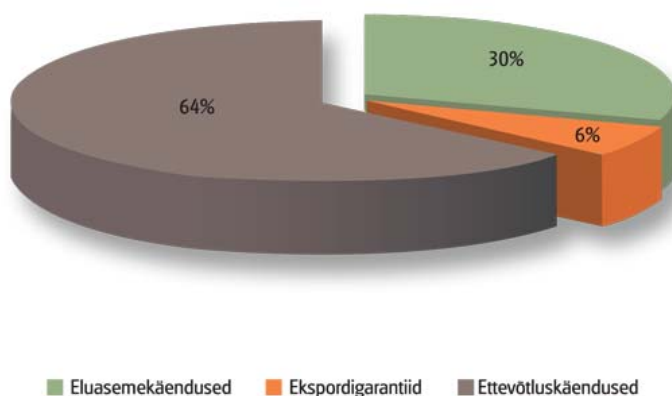
2008. aasta lõppes KredExile üldist majandusolukorda arvestades heade tulemustega. Põhitegevuse tulud moodustasid 35,0 mln krooni, kasvades 2007. aastaga võrreldes 12,3%. Kokkuvõttes teeniti 2008. aastal 6,9 mln krooni kasumit (15,4 mln 2007). Kahjude katteks moodustatud eraldised ning välja makstud kahjud suurenesid tänu majanduslangusele oluliselt. Eraldiste kasvu kompenseeris omakorda aga investeerimisportfellilt teenitud tulu kokku 31,8 mln krooni. Valdkonniti jagunedes kasum järgmiselt: ettevõtluse valdkond 8,0 mln krooni, ekspordi valdkond -13,1 mln krooni ja eluaseme valdkond 12,1 mln krooni.

Joonis 8. Kasum aastatel 2004-2008 (mln krooni)



Tagatis-, garantii- ja lepingute sõlmimise tasudest tulenevad tulud kasvasid 19,4% ehk 25,8 mln kroonini. Seejuures tõusid tulud nii ettevõtluskäendustest, eluaseme käendustest kui ekspordigarantiidelt. Tegevuskulud kasvasid 10,9%, ulatudes 22,4 mln kroonini.

Joonis 9. KredExi brutotulu jaotumine KredExi valdkondade kaupa



Eraldiste arvelt maksti 2008. aasta jooksul välja kahjusid kokku 4,3 mln krooni, millest enamuse moodustasid ekspordigarantiidest tulenevad kahjud. Kogu tegutsemisaja jooksul on KredEx välja maksnud kahjusid summas 58 mln krooni.

Kui aruandeaastal väljamakstud kahjud olid varasematel perioodidel juba kuludesse kantud, siis arvestuslik kahju ehk 2008. a jooksul täiendavalt arvestatud rahuldamata nõuete eraldis tulevastel perioodidel teadaolevalt väljamaksmisele kuuluvate hüvitiste katteks on 53,6 mln krooni. Sellest 21,3 mln krooni on arvestatud ekspordigarantiidest tulenevate kohustuste, 4,8 mln krooni eluasemelaenu laenukäendustest tulenevate käenduskohustuste ning 21,8 mln krooni ettevõtluslaenu laenukäendustest tulenevate kohustuste katteks. Ettevõtluslaenu eraldistest on edasikindlustusele esitatavate nõuetega kaetud 13,2 mln krooni. Võrreldes eelmise aastaga, kasvas rahuldamata nõuete eraldis kokku 56,7 mln krooni. Senine konservatiivne riskide hindamine on tänases majandussituatsioonis ennast õigustanud – aastate jooksul kogutud täiendavaid eraldisi saab nüüd kasutada kahjude väljamaksmiseks.

Ettevõtluses 2008.a. väljamakstud kahjude summa oli 1,3 mln krooni ja tagasivõitmiste summa 0,8 mln krooni, so 61% väljamakstud kahjudest. Arvestuslikuks kahjuks, so teadaolevalt tulevikus väljamaksmisele kuuluva kahju summaks, arvestati 33,7 mln krooni (2007. a. 6,6 mln krooni). Tulevaste perioodide kahjude katteks arvestatavate tehniliste eraldiste summa on 2008. aasta lõpu seisuga 56,8 mln krooni ehk 27,1 mln krooni rohkem kui aasta varem (lisa 11).

2008. a. tegelike ehk väljamakstud ekspordigarantiide kahjude summa oli 3,0 mln krooni, sh lühiajalistest ekspordigarantiidest 0,3 mln krooni. Venemaa suunal antud pikaajalise ekspordigarantii viimased väljamaksed (2,7 mln krooni) olid kuludesse arvestatud juba 2006. aastal. Tagasivõitmiste summa oli 0,4 mln krooni. Arvestuslik kahju, so. teadaolevalt tulevikus väljamaksmisele kuuluvaks kahjuks, arvestati 21,3 mln krooni (2007. aastal 0 mln krooni). Tulevaste perioodide kahjude katteks arvestatavate tehniliste eraldiste summa on aasta lõpu seisuga 39,9 mln krooni (aasta varem 9,8 mln, lisa 11).

Eluaseme valdkonnas 2008.a tegelikke ehk väljamakstud kahjusid ei olnud. Tagasi võideti 9 tuhat krooni eest varasemate perioodide kahjusid. Arvestuslikuks kahjuks, so teadaolevalt tulevikus välja-maksmisele kuuluva kahju summaks, arvestati 4,8 mln krooni. Tulevaste perioodide kahjude katteks arvestatavate tehniliste eraldiste summa on aasta lõpu seisuga 14,1 mln krooni ehk 6,9 mln rohkem kui aasta varem (lisa 11).

Tehniliste eraldiste suurus oli aasta lõpu seisuga 97,1 mln krooni, mis on 49,3 mln krooni enam kui eelmisel aastal. Eraldiste kasv on kooskõlas KredExi pikaajaliste eesmärkidega, mille kohaselt sihtasutus peab oma missiooni täitmiseks võtma piisavalt riske, ent säilitama aastate keskmisena siiski isetasuvuse. Seega üksikute aastate lõikes võidakse vastavalt tegelikult aset leidvate kahjujuhtumite suurusele teenida märkimisväärsed kasumid või kahjumeid.

Aastal 2008 suurenes KredExi sihtkapital 229,6 mln krooni võrra ulatudes 582,3 mln kroonini. Laekunud summadest 202,3 mln krooni on saadud Euroopa Liidu Regionaalarengufondi ning 25,0 mln krooni Euroopa Liidu Sotsiaalfondi vahenditest. 2,3 mln krooni laekus sihtkapitali täiendava rahastamisena riigieelarvest.

Toetusteks ja tegevuskuludeks oleme saanud 2007.a. lisaeelarvest 50 mln krooni ja 2008.a. eelarvest 88,7 mln krooni. Sellest Euroopa Liidu Regionaalarengufondist 1,5 mln krooni elanike energiasäästu teadlikkuse tõstmiseks ja 5 mln krooni ehitise ekspertiiside ja energiaauditite toetamiseks. Lasterikastele peredele kodutoetusteks on suunatud 85,1 mln

krooni ning 53,6 mln krooni korteri- ja elamuühistute ja korteriomanike ühisustele erinevateks toetusteks, muuhulgas energiasäästuga seotud toetuste maksmiseks ja Kredexi halduskuludeks (lisa 12,13).

4. Plaanid aastaks 2009

Aastal 2009 on kavas lõpule viia mitmed olulised tegevused ning jätkata nii organisatsiooni kui ka pakutavate teenuste järjepidevat ja sihikindlat arendamist.

Aasta esimeses pooles on kavas hakata pakkuma riiklik tugimeetmete paketi raames eksportivatele ettevõtetele pakutavaid meetmeid, mille kogumõju on 5,7- 6,1 mld krooni. Meetmete elluvijaks on kogu ulatuses KredEx. Paketi eesmärgiks on parandada ettevõtjate ligipääsu kapitalile läbi erinevate finantsteenuste pakkumise. Sealhulgas laiendatakse olemasolevaid KredExi võimalusi ning pakutakse välja uusi lahendusi, mis on suunatud jätkusuutlike ning eksportivate ettevõtete finantseerimisprobleemide leevendamiseks.

Jätkuvad ettevalmistused Eesti riigi ja KredExi poolt loodava krediidikindlustusseltsi asutamiseks. Asutamine sõltub eelkõige vastava seaduse muudetud kujul vastu võtmisest Riigikogu poolt, mille järgselt saab hakata taotlema tegevusluba.

Riiklikele programmdokumentide kohaselt eraldatakse KredExi sihtkapitali laiendamiseks aastal 2009 Euroopa struktuurfondide ja riigieelarvelisi vahendeid summas kuni 668 mln krooni. Suurem kapitalibaas tõstab oluliselt KredExi tegevuse usaldusväärsust ning annab senisest laiemaid võimalusi ettevõtete ja elanike finantseerimisküsimuste lahendamiseks.

Tulenevalt üldise majanduskeskkonna halvenemisest on kavas erilist tähelepanu pöörata riskide juhtimise ja kahjude käsitlemisega seonduvale. Samuti jätkatakse aktiivselt infosüsteemi arendustöödega ning vaadatakse vajadusel üle sisemisi protseduure eesmärgiga tagada nende efektiivsus ka muutunud olukorras.

Turundus- ja meediategevuses määratletakse kommunikatsiooni auditi tulemusel täpsemad tegevused ja põhimõtted tulevikuks, mille eesmärk on tõsta teadlikust KredExist sihtgruppide ja huvigruppide seas.

Vaadatakse üle Stardilaenu tingimused. Kavas on muuta pankade poolt KredExi tagatisel alustavatele ettevõtetele pakutava Stardilaenu tingimused senisest oluliselt soodsamaks nii intressimakse alandamise kui ka võimaliku maksimumsumma tõstmise läbi.

Aastal 2007 lõppes senine Euroopa Investeerimisfondi (EIF) kaasgarantii, millega käendati kuni 50% ettevõtetele antud investeerimislaenu käendustest. Kuna seni puudusid täpsemad tingimused kaasgarantii jätkamiseks, siis ei ole seni olnud võimalik kaasgarantiid rakendada. Selguse saavutamisel ning sobivusel on kavas läbirääkimisi jätkata.

Eluasemevaldkonnas on plaanis turule tuua korterelamute energiasäästutööde finantseerimiseks mõeldud sooduslaen. Laenu hakkavad väljastama kommertspangad, kellele eraldab KredEx nii Euroopa Struktuurfondide vahendeid kui ka võõrfinantseeringut kasutades soodsa ressursi. Laenu eesmärk on aidata kaasa korterelamute energiasäästlikumaks muutmisele nii läbi madalama intressi kui ka pikema laenu tähtaja.

Eluasemetoetuste osas jätkatakse nende väljamaksmist vastavalt Riigieelarvest eraldatavatele summadele ja määratletud tingimustele. Tõenäoliselt jätkub kodutoetus lasterikastele peredele, teadlikkuse tõstmiseks koolituste toetused ja elamufondi uuringute toetamine.

Energiasäästu kompetentsikeskus jätkab energiasäästu propageerimist korterelamutes, kohalike omavalitsuste omandis olevates avalikes hoonetes. Plaanis on korraldada üleeestiline energiasäästu kampaania, kuhu kaasatakse nii välimeedia, trükimeedia kui ka TV ja raadio ning energiasäästunädal. Viiakse läbi vähemalt 7 seminari erinevates Eesti piirkondades ja korraldatakse üks energiasäästuteemaline konverents Tallinnas. Lisaks on uuendatakse pidevalt ESKi kodulehte ning tehakse koostööd nii Eesti kui ka rahvusvaheliste koostööpartneritega. Plaanis on välja anda kaks trükist, mis käsitlevad hoonete energiasäästu ja energiamärgise temaatikat. Üks on suunatud korterelamu esindajatele ja teine kohaliku omavalitsuse spetsialistidele.

KredExi tegevusmahtude osas on oodata ettevõtetele suunatud laenukäenduste mahu kasvu. Kokku on planeeritavad käendusmahud 438 mln krooni. Samuti on kavas suurendada otselaenude väljastamist. Ekspordigarantiide osas keskendutakse mitteturukõlblike riikide riskide maandamisele. Tulenevalt olukorrast turul ning Eesti ekspordi sihtriikide ebakindlusest oodata garanteeritud ekspordi mahu kasvu. Eluasemelaenu tagatiste väljastamisel on 2009. aastal ette näha tagatiste arvu stabiliseerumist. Kinnisvaraturu jähinemise ja laenusummade vähenemise tõttu jääb väljastatavate tagatiste maht tõenäoliselt ligikaudu samale, 200 mln krooni tasemele. Kortere lamute renoveerimislaenu tagatiste väljastamise maht on tõenäoliselt 100 mln krooni tasemel.

5. Raamatupidamise aastaaruanne

5.1. Raamatupidamisbilanss

(kroonides)

AKTIVA	31.12.2008	31.12.2007	Lisad
Käibevara			
Raha ja pangakontod	306 081 880	104 382 666	3
Lühiajalised finantsinvesteeringud	461 251 635	367 103 857	4
Nõuded ja ettemaksed	49 145 889	18 179 328	5
Varud	312 804	299 700	6
Käibevara kokku	816 792 208	489 965 551	
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	22 867 431	20 972 780	7
Materiaalne põhivara	1 261 994	1 295 320	8
Immateriaalne põhivara	1 600 250	1 448 135	9
Põhivara kokku	25 729 675	23 716 235	
AKTIVA KOKKU	842 521 883	513 681 786	
PASSIVA	31.12.2008	31.12.2007	Lisad
Kohustused			
<i>Lühiajalised kohustused</i>			
Võlad ja ettemaksed	5 615 946	1 715 796	10
Lühiajalised eraldised	45 976 742	13 325 292	11
Sihtfinantseeringud eluasemetoetusteks	146 125 586	109 171 898	12
Tulevaste perioodide ettemakstud tulud	3 049 655	955 750	14
<i>Lühiajalised kohustused kokku</i>	<i>200 767 929</i>	<i>125 168 736</i>	
<i>Pikaajalised kohustused</i>			
Pikaajalised eraldised	52 479 625	35 819 371	11
<i>Pikaajalised kohustused kokku</i>	<i>52 479 625</i>	<i>35 819 371</i>	
Kohustused kokku	253 247 554	160 988 107	
Netovara			19
Sihtkapital	582 332 460	327 324 569	
Annetatud kapital	0	10 000 000	
Aruandeaasta tulem	6 941 869	15 369 110	
Netovara kokku	589 274 329	352 693 679	
KOKKU PASSIVA	842 521 883	513 681 786	

5.2. Tulemiaruanne

(kroonides)

	2008	2007	Lisad
Tegevustulud			
Tagamis- ja garanteerimistegevuse tulud	25 848 302	21 650 919	16
Krediteerimistegevuse tulud	2 845 155	2 634 224	16
Saadud sihtfinantseeringute vahendamine eluasemetoetusteks	86 426 228	89 825 131	12
Sihtfinantseerimine tegevuskulude katteks	6 040 720	6 884 250	12
Tegevustulud kokku	121 160 405	120 994 524	
Tegevuskulud			
Sihtfinantseeringute vahendamine eluasemetoetusteks	-86 426 228	-89 825 131	12
Majandamiskulud	-22 442 023	-20 273 339	18
Muud tegevustulud ja -kulud	3 384 875	1 083 057	17
Tegevuskulud kokku	-105 483 376	-109 015 413	
Eraldised ja provisjonid			
Tagatis- ja garantiikahjude kulu	-40 432 154	-11 914 403	11
Krediteerimistegevuse individuaalse provisjoni kulu	-145 589	293 863	5
Eraldised ja provisjonid kokku	-40 577 743	-11 620 540	
Finantstulud ja -kulud			
Netotulu väärtpaberitelt	23 000 800	11 868 033	4
Intressitulud deposiitidelt	8 845 100	3 147 513	
Muud finantstulud ja -kulud	-3 317	-5 007	
Finantstulud ja -kulud kokku	31 842 583	15 010 539	
Aruandeperioodi tulem	6 941 869	15 369 110	

5.3. Rahavoogude aruanne (kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007	Lisad
Rahavoogude muutus äritegevusest			
Tulem	6 941 869	15 369 110	
Tulemi korrigeerimised ¹	-10 291 926	1 180 987	
Nõuete, varude ja ettemaksete muutus (v.a. laenud)	-29 994 943	-4 761 822	
Kohustuste ja ettemaksete muutus	5 994 055	-236 972	
Lühiajaliste eraldiste muutus	32 651 450	1 016 152	
Pikaajaliste eraldiste muutus	16 660 254	2 958 256	
Kokku käibekapital äritegevusest	21 960 759	15 525 711	
Rahavoogude muutus finantseerimisest			
Laekumised riigieelarvest	363 532 860	100 000 000	12,13
Eluaseme toetusmeetmete väljamaksed ja kulud	-90 899 670	-94 951 381	12
Kokku rahavoogude muutus finantseerimisest	272 633 190	5 048 619	
Rahavoogude muutus investeerimisest			
Lühiajaliste finantsinvesteeringute soetus	-273 846 810	-351 993 144	4
Lühiajaliste finantsinvesteeringute müük	185 381 296	375 128 688	4
Laenude väljaandmine	-8 000 000	-7 000 000	5
Laenude tagasilaekumine	4 804 538	12 154 558	5
Põhivara soetamisel makstud	-1 233 759	-1 419 180	8,9
Laekus põhivara müügist	0	310 000	
Kokku rahavoogude muutus investeerimisest	-92 894 735	27 180 922	
Kokku rahavoogude muutus	201 699 214	47 755 252	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	104 382 666	56 627 414	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	201 699 214	47 755 252	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	306 081 880	104 382 666	
Raha ja raha ekvivalendid	31.12.2008	31.12.2007	
Raha ja pangakontod	306 081 880	104 382 666	

¹Tulemit on korrigeeritud:

- suurendatud materiaalse ja immateriaalse põhivara amortisatsiooni summas 1 119 622 krooni, (2007. a. 992 841 kr),

- 2007. a. vähendatud põhivara müügi kasumi summas -58 371 kr,

- vähendatud eluasemetoetuste halduskuludeks saadud vahendite võrra -6 040 721 kr (2007. a. -1 758 000 kr),

- suurendatud laenuprovisjonide muutuse arvelt 316 089 krooni võrra (2007. a. -243 863 krooni),

- vähendatud väärtpaberite väärtuse muutuse arvelt -5 682 264 kr, (2007. a. 2 248 475 krooni), vähendatud muude mitterahaliste muutuste arvelt -4 652 krooni võrra (2007. a. -95 krooni).

5.4. Netovara muutuste aruanne (kroonides)

	Ettevõtluse sihtfondid	Ekspordi sihtfondid	Eluaseme sihtfondid	Annetatud Kapital ¹	Jaotamata tulem	Netovara kokku
Saldo 31.12.2006	72 772 278	112 491 722	135 852 310	11 013 643	5 194 616	337 324 569
Tulemi jaotamine sihtfondidesse	5 633 536	-11 100 232	10 661 312	0	-5 194 616	0
Sihtfondide sisemine liikumine ¹	1 013 643	0	0	-1 013 643	0	0
Aruandeaasta tulem	0	0	0	0	15 369 110	15 369 110
Saldo 31.12.2007	79 419 457	101 391 490	146 513 622	10 000 000	15 369 110	352 693 679
Tulemi jaotamine sihtfondidesse	2 018 608	1 707 955	11 642 547	0	-15 369 110	0
Sihtfondide sisemine liikumine ¹	10 000 000	0	0	-10 000 000	0	0
Sissemaksed sihtfondidesse ²	129 638 782	0	100 000 000	0	0	229 638 782
Aruandeaasta tulem	0	0	0	0	0	6 941 869
Saldo 31.12.2008	221 076 847	103 099 445	258 156 169	0	0	589 274 330

¹Annetatud kapitali veerus on kajastatud 1996. aastal Ettevõtluse Krediteerimise Sihtasutusele PHARE programmi raames eraldatud vahendid väikeettevõtluse laenude andmiseks, mille sihtotstarbelise kasutamise aeg oli 10 aastat. Alates oktoobrist 2006. a. on seda kapitali võimalik kasutada ka muudes ettevõtluse toetamise programmides. Oma kirjaga 09. novembrist 2006. a. teavitas Euroopa Komisjon kui abi andja abi saajat - Eesti Vabariiki - programmi lõppemisest ja kapitali seotuse vabaks andmisest.

²KredExi sihtkapital suurenes 2008.aastal 229,6 mln krooni võrra. Laekunud summadest 202,3 mln krooni on saadud Euroopa Liidu Regionaalarengufondist ning 25,0 mln krooni Euroopa Liidu Sotsiaalfondi vahenditest. 2,3 mln krooni laekus sihtkapitali täiendava rahastamisena riigieelarvest.

Täiendav informatsioon netovara muutuste kohta on esitatud lisa 19.

5.5. Lisad raamatupidamise aastaaruandele

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutuse KredEx 2008. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2008 ja lõppes 31. detsembril 2008.
Raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud Eesti kroonides.

Vajadusel on võrdlusandmeid kohandatud vastavaks käesoleva aasta aruannete esitusviisile.

Lisa 2. Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid ja lühiajalisi pangadeposiite. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeeringu- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Finantsinvesteeringud

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil sihtasutus võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimusel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulegatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse kõiki finantsvarasid õiglases väärtuses, v.a.:

- a) nõuded teiste osapoolte vastu, mida sihtasutus ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- b) investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata (k.a. selliste varadega seotud tuletisinstrumentid), kajastatakse soetusmaksumuses.

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Börsil noteeritud väärtpaberite puhul baseerub õiglane väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Eesti Panga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu sihtasutusele kättesaadav info investeeringu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "netotulu väärtpaberitelt". Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes real "netotulu väärtpaberitelt". Kasumid ja kahjumid õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavate väärtpaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "netotulu väärtpaberitelt".

Nõuded ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud

Nõuded teiste osapoolte vastu, mida sihtasutus ei ole soetanud edasimüügiks, ja lunastustähtajani hoitavad finantsvarad kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses. Korrigeeritud

soetusmaksumus arvutatakse kogu finantsvara kehtivusperioodi kohta, kusjuures arvesse võetakse igasugune soetamisel tekkinud diskonto või preemia ning tehinguga otseselt seotud kulutused.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid finantsvarasid hinnatakse alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus. Korrigeeritud soetusmaksumusel kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud efektiivse intressimääraga. Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes kuluna ning investeerimistegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna.

Varem alla hinnatud nõude laekumisel või muude sündmuste korral, mis näitavad, et allahindlus ei ole enam põhjendatud, kajastatakse allahindluse tühistamine kasumiaruandes selle kulu vähendusena, kus allahindlus algselt kajastati.

Intressitulu nõuetelt kajastatakse kasumiaruandes real "netotulud väärtpaberitelt".

Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid tuleb hinnata alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui viimane on finantsvara bilansilisest maksumusest madalam. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast eeldatavasti tulevikus saadavad rahavood diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes. Finantsvara allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade allahindlust hiljem ei tühistata.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui sihtasutus kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

Laenude teenindamise ja hindamise ning ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kuludesse kandmine

Iga laen hinnatakse eraldi arvestades kahjumi tekkimise tõenäosust ja laenu tagatiseks panditud vara turuväärtust. Allahindlused kantakse kulusse ning selle summa arvel vähendatakse laenuportfelli bilansilist väärtust. Laenud, mille tagasilaekumine toimub järgmise aruandeaasta jooksul näidatakse bilansis lühiajaliste nõuete hulgas; laenud, mille tagasilaekumine toimub hiljem kui ühe aasta pärast, kajastatakse pikaajaliste nõuete hulgas.

Põhivara arvestamise kord

Põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 30 000 krooni ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määraes neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Amortisatsiooninorm on inventaril ja kontoritehnikal 20-40% ja sõiduautodel 20%. Kulumit arvestatakse lineaarse arvestusmeetodi järgi. Immateriaalne põhivara amortiseeritakse kuni viie aasta jooksul.

Sihtasutuse tehnilised eraldised

Aruandes kajastatakse rahuldamata nõuete eraldist, tasanduseraldist ja ettemakstud preemiate eraldist. Kohustusena võetakse arvele rahuldamata nõuete eraldis (RNE) teadaolevate, kuid veel välja maksmata või menetluses olevate arvestuslike tagatis- ja garantiikahjude väljamaksete katteks. RNE moodustatakse tasanduseraldisest.

Tulevikus välja makstavate, kuid veel teadmata kahjude katteks moodustatakse iga valdkonna kohta eraldi tasanduseraldis. Tasanduseraldisse kantakse tulevikus eeldatavalt väljamakstavate kahjude katteks arvestatud osa garantii- või tagatistasust. Pikaajalise kahjususe prognooside põhjal on viimasel kolmel aastal kantud vastava valdkonna tasanduseraldisesse 65% teenitud eluaseme valdkonna tagatistasudest, 75% ekspordi valdkonna garantiipreemiatest ja 87% ettevõtluse valdkonna tagatistasudest.

Vastavalt Vabariigi Valitsuse 5. mai 2005. a määrustele nr. 91 "Laenude riikliku tagamise tehniliste eraldiste arvutamise kord" ja nr. 92 "Ekspordi riikliku garanteerimise tehniliste eraldiste arvutamise kord" peab tasanduseraldise minimaalne suurus olema vähemalt 1% sihtasutuse kõigist kehtivatest laenude tagamise või ekspordigarantiilepingutest ja kehtivatest tagatis- või garantiipakkumustest tulenevatest kohustustest. Seejuures võetakse kohustuste mahu arvestamisel väljastatud pakkumised, mis ei ole veel lepinguna sõlmitud, arvesse 70% ulatuses.

Ettemakstud preemiate eraldis moodustatakse garantii- või tagatistasudest, mis on juba tuludes kajastatud, kuid garantii- või tagatisperiood ei ole lõppenud ning tasu veel saabumata perioodi eest kuulub lepingu katkestamisel tagastamisele. Kohustusena võetakse arvele ettemakstud preemiad lepingu kehtivuse perioodi eest, mis pole veel saanud.

Eraldised, mille väljamaksmine toimub tõenäoliselt järgmise aruandeaasta jooksul, näidatakse bilansis lühiajaliste kohustuste hulgas; eraldised, mille väljamaksmine toimub hiljem kui üks aasta, kajastatakse bilansis pikaajaliste kohustuste hulgas.

Bilansikuupäeval kehtivate tagatis- ja garantiilepingutest tulenevate maksimaalselt võimalike kohustuste üle peetakse bilansivälist arvestust.

Laenuintresside arvestamine

Laenuintresside arvestamine toimub igakuiselt laenusaaajale esitatud arvete alusel. Sihtasutuse tuludes on arvel ainult tegelikult laekunud intressid ning laekumata intressid, mille tasumise tähtajast ei ole bilansipäeval möödunud rohkem kui kolm kuud. Kui laenusaaaja viivitab tasumisega üle kolme kuu, arvatakse võlguolevad intressid bilansist ja tuludest välja ning võetakse arvele bilansiväliselt.

Tagatis- ja garantiitasude arvestamine

Eluasemelaenude tagatistasude üle peavad arvestust pangad, kes on volitatud KredExi nimel tagatise välja andma. Tagatistasu arvestatakse ja tasutakse laenu väljaandmisel täies mahus kogu garantiiperioodi kohta. Tuludes kajastatakse tagatistasu kogusummad arvestamise hetkel. Kuna tagatise võtjal puudub õigus tagatistasu tagasi küsida või selle suurust edaspidi mõjutada, siis tasu garantiiperioodile ei periodiseerita. Tulu tekkimisel kajastatakse kogu eeldatav tulevikus väljamaksmisele kuuluv kahjusumma tasanduseraldises.

Pangad kannavad eelmisel kuul välja antud tagatiste tasud KredExile üle järgmise kuu alguses.

Ettevõtluslaenude ja korteriühistute tagatistasude arved koostatakse kord kvartalis laene välja andnud pankadele, kes tasud laenusaaajatelt kinni peavad. Tuludes kajastatakse tagatistasu arve koostamise kuupäeval. Tagatistasud võivad tähtjaks mitte laekuda probleemsete laenude puhul. Sellisel juhul tagatistasu arvestus tühistatakse ning laenusaaaja läheb erivaatluse alla.

Ekspordigarantiide tasude kohta koostatakse arved vastavalt eksportijatelt laekunud ekspordikäibe aruannetele. Lühiajaliste ekspordigarantiide korral kajastatakse tulud arve koostamise kuupäeval. Pikaajaliste ekspordigarantiide puhul esitatakse garantiitasu arve lepingu sõlmimisel, tuludes kajastatakse periodiseeritult. Kui arve summa pole tähtjaks laekunud, muutub KredExi garantii kehtetuks ning vastavaid tulusid ja eraldisi ei arvestata.

Tegevuskulude sihtfinantseerimine

Tegevuskulude sihtfinantseerimisest saadud tulud kajastatakse tulemiaruaandes proportsionaalselt nendega seotud kuludega. Tulu kajastatakse brutomeetodil, st. saadud toetused kajastatakse tuludes ja nendega seotud kulud kuludes.

Välisvaluuta arvestus

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusel saadud kasumid-kahjumid kajastatakse aruandeperioodi tulemiaruaandes, kusjuures ärituludes- ja kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on tekkinud arveldustest ostjate ja tarnijatega, muud kursivahed kajastatakse finantstuludes- ja kuludes.

Kasutusrent

Kasutusrendi puhul kajastab rendileandja renditavat vara oma bilansis. Kasutusrendi maksed kajastatakse kuluna lineaarselt rendiperioodi jooksul.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil - äritegevuse rahavoogude leidmisel on korregeeritud ärikasumit elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused. Investeeringis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Lisa 3. Raha ja pangakontod (kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007
Nõudmiseni hoiused	145 828 912	83 193 609
Tähtajalised hoiused	160 252 968	21 189 057
	306 081 880	104 382 666

Lisa 4. Lühiajalised finantsinvesteeringud
(kroonides)

	Jääk 31.12.2008 bilansilises maksumuses	Muutus 2008.a.	Jääk 31.12.2007 bilansilises maksumuses
Võlakirjad	461 251 635	94 147 778	367 103 857
s.h.soetatud		273 846 810	
Müüdud		-185 381 296	
väärtuse muutus		5 682 264	
Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	461 251 635	94 147 778	367 103 857

2008. aastal teenisid võlakirjad intressitulu 20 005 578 krooni (2007. aastal 15 256 274 krooni). Realiseerimata kasum väärtpaberite väärtuse muutusest oli 2 995 222 krooni (2007. aastal kahjum 3 388 424 krooni). Intressitulude arvel kujunenud väärtuse muutus on 2 687 042 krooni.

Lisa 5. Nõuded ja ettemaksed
(kroonides)

Muud lühiajalised nõuded	31.12.2008	31.12.2007
Järgmisel aruandeperioodil tagasilaekuvad laenud ¹	5 748 366	4 763 644
Jooksvatest arveldustest tulenevad nõuded	221 082	978
Potentsiaalsed nõuded edasikindlustajatele ²	13 167 867	0
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	139 002	123 468
Maksude ettemaksed	8 382	0
Tegevuskulude sihtfinantseerimisest tulenevad nõuded	3 440 547	503 274
Intresside viitlaekumine ³	16 330 032	9 995 184
Garantiitasude viitlaekumine ³	653 302	625 543
Garantiihüvitiste ettemaksed ⁴	9 437 309	2 167 237
Kokku	49 145 889	18 179 328

¹Järgmisel aruandeperioodil tagasilaekuvad laenud on laenuportfelli lühiajaline osa, täpsem laenuportfelli analüüs on järgnevates tabelites.

²Potentsiaalsed nõuded edasikindlustajatele koosnevad EIF-s edasikindlustatud tagatislepingute võimalikust väljamaksmisele kuuluvast osast, mis osaliselt on EIF-st avansiliste maksetena juba laekunud.

³Intresside ja garantiitasude viitlaekumised koosnevad summadest, mille kohta on esitatud arved, kuid need pole seisuga 31.12.2008 veel laekunud või tulenevad nõuded lepingutest, mille alusel kantakse summad üle järgmisel aruandeperioodil.

⁴Garantiihüvitiste ettemaksed koosnevad avansiliselt välja makstud garantii- ja tagatishüvitistest. Hüvitiste lõplik summa selgub peale tagatisvarade realiseerimist.

Välja antud laenud	Arv	Laenude tähtaeg 2009. aastal	Laenude tähtaeg 2010-2016. aastal	Kokku
Ekspordi- ja ettevõtluslaenud				
Otselaenud ettevõtetele	4	200 537	1 243 140	1 443 677
sellest provisjoneeritud		-18 689	-1 051 810	-1 070 499
Eluasemelaenud				
Eluasemelaenud läbi pankade	8	3 914 697	13 422 273	17 336 970
EVP laenud omanikele	2	701 821	2 603 828	3 305 649
Kokku		4 616 518	16 026 101	20 642 619
Kapitalilaenud				
Kapitalilaenud	1	1 000 000	7 000 000	8 000 000
sellest provisjoneeritud		-50 000	-350 000	-400 000
Bilansiline jääkväärtus		5 748 366	22 867 431	28 615 797

Laenuportfelli muutused	Ekspordi ja ettevõtluse otselaenud	Eluaseme- laenud	Kapitali- laenud	Laenud kokku
Saldo 01.01.2007 ilma ebatõenäoliseks hinnatud laenude allahindluseta	2 279 570	29 875 655	0	32 155 225
Välja antud laenud 2007	0	0	7 000 000	7 000 000
Tagasi laekunud laenud 2007	-647 873	-4 616 518	-7 000 000	-12 264 391
sh varem ebatõenäoliseks hinnatud laenude laekumised	353 696	0	0	353 696
Saldo 31.12.2007 ilma ebatõenäoliseks hinnatud laenude allahindluseta	1 631 697	25 259 137	0	26 890 834
Ebatõenäoliseks hinnatud laenude allahindlus 31.12.2007	-1 154 410	0	0	-1 154 410
Saldo 31.12.2007	477 287	25 259 137	0	25 736 424
Saldo 01.01.2008 ilma ebatõenäoliseks hinnatud laenude allahindluseta	1 631 697	25 259 137	0	26 890 834
Välja antud laenud 2008	0	0	8 000 000	8 000 000
Tagasi laekunud laenud 2008	-188 020	-4 616 518	0	-4 804 538
sh varem ebatõenäoliseks hinnatud laenude laekumised	83 911	0	0	83 911
Saldo 31.12.2008 ilma ebatõenäoliseks hinnatud laenude allahindluseta	1 443 677	20 642 619	8 000 000	30 086 296
Ebatõenäoliseks hinnatud laenude allahindlus 31.12.2008	-1 070 499	0	-400 000	-1 470 499
Saldo 31.12.2008	373 178	20 642 619	7 600 000	28 615 797

Ekspordi ja ettevõtluslaenude intress on 8-12%, eluasemelaenude intress 6-8% aastas, kapitalilaenul 16% aastas.

Ekspordi ja ettevõtluslaenu portfelli töötav osa laekub tagasi 2009 – 2010. aastal, mittetöötava osa tagasilaekumine sõltub pankrotiprotsesside ja muude menetluste käigust. Pankade kaudu KredExi eelkäija SA Eesti Eluase poolt antud eluasemelaenudest laekub 2009. aastal tagasi 4,6 miljonit krooni. Kõik laenud on kajastatud eesti kroonides.

Lisa 6. Varud

Varud soetusmaksumuses 312 804 krooni koosnevad laenu tagatise realiseerimise tulemusena KredExi bilanssi tulnud maatükist ja seal paiknevatest hoonetest Järvamaal soetusmaksumusega 295 000 krooni. 2007. aastal on tehtud kulutusi kinnistu vormistamiseks 4 700 krooni ja 2008. aastal 13 104 krooni. Kinnisturaamatusse kandmine toimus 2008. aastal.

Lisa 7. Pikaajalised finantsinvesteeringud

Pikaajaliste finantsinvesteeringute põhiosa summas 22 867 431 krooni koosneb järgmistel aruandeperioodidel (2010-2016) tagastatavatest laenudest. Laenu portfelli koosseis ja liikumine on tabelina esitatud lisa 5.

Lisa 8. Materiaalne põhivara (kroonides)

	Masina- ja seadmed	Inventar ja tööriistad	Kokku
Soetusmaksumus 01.01.2007	1 514 130	1 989 987	3 504 117
Soetatud 2007	665 000	67 496	732 496
Müüdud soetusmaksumuses 2007	440 230	0	440 230
Maha kantud soetusmaksumuses 2007	0	98 693	98 693
Soetusmaksumus 31.12.2007	1 738 900	1 958 790	3 697 690
Soetatud 2008	303 900	282 966	586 866
Maha kantud soetusmaksumuses 2008	0	153 169	153 169
Soetusmaksumus 31.12.2008	2 042 800	2 088 587	4 131 387
Kulum 01.01.2007	-485 301	-1 631 119	-2 116 420
Amortisatsioon 2007	-406 223	-180 868	-587 091
Müüdud põhivara kulum 2007	-202 447	0	-202 447
Maha kantud põhivara kulum 2007	0	-98 693	-98 693
Kulum 31.12.2007	-689 077	-1 713 294	-2 402 371
Amortisatsioon 2008	-480 269	-144 575	-624 844
Maha kantud põhivara kulum 2008	0	-157 822	-157 822
Kulum 31.12.2008	-1 169 346	-1 700 047	-2 869 393
			0
Jääkmaksumus 31.12.2008	873 454	388 540	1 261 994

Lisa 9. Immateriaalne põhivara
(kroonides)

	Arvuti- programmid	Ettemaksed	Kokku
Soetusmaksumus 01.01.2007	1 664 944	0	1 664 944
Soetatud 2007	686 684	0	686 684
Maha kantud 2007	55 382	0	55 382
Soetusmaksumus 31.12.2007	2 296 246	0	2 296 246
Soetatud 2008	545 972	100 921	646 893
Maha kantud 2008	103 583	0	103 583
Soetusmaksumus 31.12.2008	2 738 635	100 921	2 839 556
 Kulum 01.01.2007	 -483 897	 0	 -483 897
Amortisatsioon 2007	-405 750	0	-405 750
Maha kantud põhivara kulum 2007	-41 536	0	-41 536
Kulum 31.12.2007	-848 111	0	-848 111
Amortisatsioon 2008	-494 778	0	-494 778
Maha kantud põhivara kulum 2008	-103 583	0	-103 583
Kulum 31.12.2008	-1 239 306	0	-1 239 306
Jääkmaksumus 31.12.2008	1 499 329	100 921	1 600 250

2008. aastal on investeeritud KredExi tarbeks programmeeritavasse spetsiaaltarkvarasse ning soetatud ja juurutatud aruandlustarkvara.

Lisa 10. Võlad ja ettemaksed
(kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007
Võlad tarnijatele	306 954	370 652
Klientide ettemaksed	47 331	45 810
Otsustatud, kuid välja maksmata eluasemetoetused	970 708	82 588
Viitvõlad	758 051	633 236
Saadud ettemaksed edasikindlustajatelt ¹	2 732 196	0
Maksuvõlad	800 706	583 510
s.h. ettevõtte tulumaks	35 936	32 687
kinnipeetud tulumaks	246 528	183 603
sotsiaalmaks	467 332	339 337
töötuskindlustusmaks	10 692	7 822
pensionikindlustus	21 409	12 472
käibemaks	18 809	7 589
	5 615 946	1 715 796

¹Ettemaksed edasikindlustajatelt on Euroopa Investeerimisfondilt laekunud avansilised maksed ettevõtlustagatiste kahjude katteks. KredEx on vastavate kahjujuhtumite puhul avansilised kahjude hüvitiste maksed samuti tasunud. Lõplikud kahjud selguvad pärast tagatisvarade realiseerimist.

Lisa 11. Lühiajalised ja pikaajalised eraldised
(kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007
Lühiajalised eraldised		
Rahuldamata nõuete eraldis	44 269 219	11 617 769
Ettemakstud preemiate eraldis	380 532	380 532
Muud lühiajalised eraldised	1 326 991	1 326 991
Kokku	45 976 742	13 325 292
Pikaajalised eraldised		
Rahuldamata nõuete eraldise pikaajaline osa	35 042 773	10 987 459
Tasandusreservid	17 081 088	24 095 614
Ettemakstud preemiate eraldis	355 766	736 298
Kokku	52 479 627	35 819 371
Kokku	98 456 369	49 144 663

Muude lühiajaliste eraldiste hulgas on 2002. aastal ERA Pangast (pankrotis) laekunud 1 326 991 krooni ERA Panga pankrotistumisel sinna jäänud EVP laenudest. Sihtasutusele Eesti Eluase eraldati vastavalt Erastamisest laekunud raha kasutamise seadusele vahendeid selleks, et sihtasutus edastaks selle raha pankadele sooduslaenude andmiseks tagastatud majades elavatele üürnikele. KredEx peab läbirääkimisi Rahandusministeeriumiga nimetatud summa kasutamise sihtotstarbe muutmiseks.

Tehnilised eraldised

Tehniliste eraldiste hulgas on kohustusena arvele võetud ja kulusse kantud eraldised: rahuldamata nõuete eraldis, tasanduseraldis ja ettemakstud preemiate eraldis. Eraldiste arvestamise põhimõtteid on lähemalt selgitatud lisas 2.

Seisuga 31.12.2008 ületavad tehnilised eraldised miinimummäärasid, moodustades kehtivast portfelist ja pakkumustest vastavalt ettevõtlusvaldkonnas 7,7%, ekspordivaldkonnas 11,9% ja eluasemevaldkonnas 1,9%. Tagatis- ja garantiipreemiate arvelt moodustati plaanilisi eraldisi kokku 18 594 187 krooni ulatuses, sh ettevõtluslaenude tagatiste osas 11 554 016 krooni, ekspordigarantiide osas 1 217 524 krooni, eluasemelaenude tagatiste osas 5 822 647 krooni.

Kui rahuldamata nõuete eraldis suureneb mahus, mis viib tasanduseraldise väiksemaks kui kehtestatud miinimum, kajastatakse tasanduseraldise täiendav suurendamine aruandeperioodi kuludes. 2008. aastal tekkis täiendavaid kulusid rahuldamata nõuete muutumisest kokku 21 933 101 krooni, sellest ettevõtluslaenude tagatiste osas 3 664 429 krooni, ekspordigarantiide osas 17 186 352 krooni ja eluasemelaenude tagatiste osas 1 082 320 krooni.

Tehniliste eraldiste muutus

	Rahuldamata nõuete eraldise muutus		Tasandusreservi muutus		Ettemakstud preemiate eraldise muutus	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Ekspordigarantiid						
Jääk 01.jaanuaril	5 382 838	8 686 558	4 447 357	3 035 864	1 116 830	1 497 362
Suurenemine	21 250 528	0	18 689 276	1 411 493	0	0
Vähenedmine	2 993 091	3 303 720	21 250 528	0	380 532	380 532
s.h. garantiihüvitiste väljamaksed	2 993 091	3 234 630				
Jääk 31.detsembril	23 640 275	5 382 838	1 886 105	4 447 357	736 298	1 116 830
s.h. pikaajalised	0	0	0	0	355 766	736 298
Ettevõtluslaenude tagatised						
Jääk 01.jaanuaril	16 405 353	9 791 534	13 306 554	14 676 071	0	0
Suurenemine	21 807 509	11 319 184	15 218 445	9 949 667	0	0
Vähenedmine	-11 872 640	4 705 365	21 807 509	11 319 184	0	0
s.h. tagatishüvitiste väljamaksed	1 295 227	4 705 365				
nõuded edasikindlustajatele	-13 167 867					
Jääk 31.detsembril	50 085 502	16 405 353	6 717 490	13 306 554	0	0
s.h. pikaajalised	35 042 772	10 987 459				
Eluasemelaenude tagatised						
Jääk 01.jaanuaril	817 037	325 863	6 341 703	5 830 012	0	0
Suurenemine	4 769 177	491 174	6 904 967	1 970 814	0	0
Vähenedmine	0	0	4 769 177	1 459 123	0	0
Jääk 31.detsembril	5 586 214	817 037	8 477 493	6 341 703	0	0
Kokku	79 311 991	22 605 228	17 081 088	24 095 614	736 298	1 116 830
s.h. lühiajalised	44 269 219	11 617 769	0	0	380 535	380 532
pikaajalised	35 042 772	10 987 459	17 081 088	24 095 614	355 766	736 298

Lisa 12. Sihtfinantseeringud eluaseme toetusmeetmeteks

Kokku eraldati 2008.a. eluaseme toetusmeetmeteks vahendeid 238 731 007 krooni, mis jagunesid alljärgnevalt:

- Eesti riigi eelarvest 119 700 000 krooni ja Euroopa Regionaalarengu Fondist 5 000 000 krooni korterelamutele ja lasterikastele peredele otsetoetuste jagamiseks;
- energiasäästu kompetentsikeskuse ülalpidamiseks Eesti riigi eelarvest 2 000 000 krooni ja Euroopa Regionaalarengu Fondist 1 500 000 krooni;
- korterelamute sooduslaenude käivitamiseks 100 000 000 krooni Euroopa Regionaalarengu Fondist, millise summa arvelt on moodustatud korterelamute laenude sihtfond Kredexi sihtkapitali hulka (vt. lisa 19);
- eluasemega seotud arendusprojektide (koolitused, uuringud jms) läbiviimiseks 4 400 000 krooni Eesti riigi eelarvest;
- toetuste administreerimisega ja arendusprojektidega seotud kulude katteks Eesti riigi eelarvest 3 900 000 krooni ja struktuurivahendite horisontaalsest tehnilisest abist 2 231 007 krooni.

Kokku laekus eraldatud vahenditest 2008. aastal 233 894 078 krooni ja laekub järgmistel aruandeperioodidel 4 836 929 krooni.

2008. a. maksti välja eluasemega seotud toetusi järgmiselt:

- rekonstrueerimistöde toetusi korterelamutele 58 796 092 krooni ulatuses (2007. aastal 57 450 470 kr) ja ehitiste ekspertiisi toetusi 4 403 266 krooni ulatuses (2007. aastal 4 358 044 kr);
- munitsipaal-üürielamufondi suurendamise toetusi kohalikele omavalitsustele 21 605 425 krooni (2007. aastal 26 474 653 krooni).

Munitsipaal-üürielamufondi toetusi saanud omavalitsused

Omavalitsus	toetuse summa (kroonides)
Rakvere Linnavalitsus	382 090
Tallinna Linnakantselei Finantsteenistus	10 000 000
Halliste Vallavalitsus	345 962
Mäksa vallavalitsus	46 487
Vastseliina Vallavalitsus	2 775 055
Sangaste Vallavalitsus	305 000
Kuressaare Linnavalitsus	933 904
Rõuge Vallavalitsus	700 000
Saarepeedi Vallavalitsus	150 000
Põltsamaa Vallavalitsus	447 421
Tapa Vallavalitsus	122 578
Albu Vallavalitsus	253 000
Pühalepa Vallavalitsus	227 096
Puurmanni Vallavalitsus	283 841
Koigi Vallavalitsus	14 308
Kohtla-Järve Linnavalitsus	2 089 996
Mäetaguse Vallavalitsus	2 528 687
Kokku	21 605 425

Alates 2003. aastast on Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium eraldanud eluaseme toetusmeetmeteks (s.h. administreerimiskuludeks) kokku 576 731 007 krooni.

Lisa 13. Sihtfinantseeringud ettevõtluse toetusmeetmeteks

2008. aastal eraldati KredExile ettevõtluse arendamiseks vahendeid 129 638 782 krooni, sellest:

- 25 000 000 krooni Euroopa Sotsiaalfondist stardi- ja mikrolaenude käendusprogrammile;
- 102 250 000 krooni Euroopa Regionaalarengufondist ettevõtluslaenude riiklike tagatiste ja kapitalilaenu programmile;
- 2 388 782 krooni Eesti riigi täiendav kaasrahastamine ettevõtluslaenude riiklike tagatiste ja kapitalilaenu programmile.

Eraldatud vahendid on laekunud ja arvatud KredExi sihtkapitali hulka vastavatesse sihtfondidesse (vt lisa 19).

Lisa 14. Tulevaste perioodide ettemakstud tulud

Tulevaste perioodide ettemakstud tuludes on kajastatud eluaseme toetusmeetmete administreerimiseks antud rahaliste vahendite jääk summas 3 049 655 krooni (2007. a. 955 750 krooni).

Lisa 15. Tulemiaruanne tegevusalade lõikes
(kroonides)

	2 008	2 007	Lisad
Tagamis- ja garanteerimistegevus			
Tagatistasud, garantiipreemiad, lepingutasud	25 848 302	21 650 919	16
Tagatis- ja garantiikahjud ning tehniliste eraldiste muutus	-40 432 154	-11 914 403	11
Kokku tulem tagamis- ja garanteerimistegevusest	-14 583 852	9 736 516	
Krediteerimistegevus			
Intressid ja viivised	2 845 155	2 634 224	
Provisjonide muutus	-145 589	293 863	5
Kokku tulem krediteerimistegevusest	2 699 566	2 928 087	
Investeerimistegevus			
Intressitulu	8 845 100	3 147 513	4
Netotulu lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt	23 000 800	11 868 033	4
Kokku tulem investeeringutegevusest	31 845 900	15 015 546	
Riigieelarvest sihtfinantseeringud tegevuskuludeks			
Saadud sihtfinantseeringud eluasemetoetusteks	86 426 228	89 825 131	12
Makstud välja eluasemetoetusi	-86 426 228	-89 825 131	12
Eelarvelised vahendid eluasemetoetuste administreerimiseks	2 540 720	3 884 250	12
Eelarvelised vahendid energiasäästukeskuse ülalpidamiseks	3 500 000	3 000 000	12
Kokku riigieelarvest	6 040 720	6 884 250	
Administratiivkulud	-22 442 023	-20 273 339	
Tegevustulem	3 560 311	14 291 060	
Muud tegevustulud ja -kulud	3 381 558	1 078 050	17
Tulem	6 941 869	15 369 110	

Lisa 16. Müügitulu valdkondade ja tululiikide lõikes
(kroonides)

	2008	2007
Garantii- ja tagatistasud (EMTAK kood 66291)	22 667 373	18 822 404
ettevõtuluslaenude tagatised	13 280 479	11 436 398
eluasemelaenude tagatised	7 763 528	5 972 164
ekspordigarantiid	1 623 366	1 413 842
Lepingutasud (EMTAK kood 66291)	3 180 929	2 828 515
ettevõtuluslaenude tagatised	3 083 429	2 758 515
kapitalilaenud	97 500	70 000
Laenuintressid (EMTAK kood 66199)	2 845 155	2 634 224
ettevõtuluslaenud	34 928	55 581
eluasemelaenud	1 634 559	1 897 119
kapitalilaenud	1 175 668	681 524
Tegevuskulude sihtfinantseerimine (EMTAK 84139)	6 040 720	6 884 250
Eelarvelised vahendid eluasemetoetuste administreerimiseks	2 540 720	3 884 250
Eelarvelised vahendid energiasäästukeskuse ülalpidamiseks	3 500 000	3 000 000
Kokku	34 734 177	31 169 393

Lisa 17. Muud tegevustulud ja -kulud
(kroonides)

	2008	2007
Kasum põhivara müügist	0	59 388
Kindlustushüvitis	3 412	6 805
Muud	24 924	18 730
Lootusetute nõuete laekumine	3 180 715	775 222
s.h. välja makstud hüvitiste tagasilaekumine	1 226 307	775 222
edasikindlustushüvitis EIF-lt	1 954 408	0
Tegevuskulude sihtfinantseerimine	311 636	223 989
s.h. Euroopa Komisjon	18 506	0
Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium	0	67 295
BEEN projekti sihtfinantseerimine	141 780	1 040 845
BEEN projekti sihtfinantseerimise kulud	0	-849 377
IMPLEMENT projekti sihtfinantseerimine	151 350	113 516
muud	0	-148 290
Lootusetud nõuded	-135 812	-1 077
Kokku	3 384 875	1 083 057

Lisa 18. Administratiivkulud
(kroonides)

	2008	2007
Kaubad, toore, materjal, teenused	9 420 420	9 154 392
s.h. bürooruumide rent ja ülalpidamine	1 917 542	1 845 329
väikevahendid	80 708	275 601
telefon, post internet	290 611	257 385
transpordikulud	773 921	783 996
personalikulud, koolitus	642 403	794 439
komandeeringukulud	572 569	557 966
investeeringusportfelli haldamine	301 243	291 058
IT ja kontoritehnika arendus, remont, hooldus	644 806	593 721
juristide ja sissenõude kulud	282 751	70 656
auditeerimiskulud	333 940	307 618
muud majandus- ja asjaajamiskulud	1 282 479	1 418 463
turunduskulud	2 297 447	1 958 160
Tööjõu kulud	11 901 981	10 126 106
s.h. palgakulu	8 931 376	7 562 664
sotsiaalmaks	2 902 919	2 495 678
töötuskindlustusmaks	23 471	20 421
muud	44 215	47 343
Põhivara kulum	1 119 622	992 841
Kokku administratiivkulud	22 442 023	20 273 339

Lisa 19. Netovara muutused
(kroonides)

Sihtkapital	netovara muutus suurenemine + vähenemine -	nõukogu otsuse kuupäev	Mille arvelt muutus toimus
Ettevõtluslaenu tagatisfond	10 000 000	15.04.2008	Rahaliste vahendite üleandmine Phare annetatud kapitali fondist
Ettevõtluslaenu tagatisfond	75 187 950	15.04.2008	Majandus-ja Kommunikatsiooniministri käskkirjaga nr.33 31.01.2008 kinnitatud "Ettevõtluslaenu riiklike tagatiste ja kapitalilaenu programmi" alusel EL struktuurifondidest ja EV kaasfinantseerimine
Kapitalilaenu sihtfond	29 450 832	15.04.2008	Majandus-ja Kommunikatsiooniministri käskkirjaga nr.33 31.01.2008 kinnitatud "Ettevõtluslaenu riiklike tagatiste ja kapitalilaenu programmi" alusel EL struktuurifondidest ja EV kaasfinantseerimine
Stardilaenu tagatiste sihtfond	25 000 000	15.04.2008	Majandus-ja Kommunikatsiooniministri käskkirjaga nr.33 31.01.2008 kinnitatud "Stardi- ja mikrolaenu käendusprogrammi" alusel EL struktuurifondidest
Phare annetatud kapitali fond	-10 000 000	15.04.2008	Rahaliste vahendite üleandmine ettevõtluslaenu tagatise fondi
Ekspordilaenu sihtfond	-433 244	15.04.2008	Rahaliste vahendite üleandmine ekspordigarantiide sihtfondi
Ekspordigarantiide fond	433 244	15.04.2008	Rahaliste vahendite üleandmine ekspordilaenu sihtfondist
Ettevõtluslaenu sihtfond	-549 168	15.04.2008	Rahaliste vahendite üleandmine kapitalilaenu sihtfondi
Kapitalilaenu sihtfond	549 168	15.04.2008	Rahaliste vahendite üleandmine ettevõtluslaenu sihtfondist
Eluasemevaldkonna määramata otstarbega sihtkapital	-20 096 181	15.04.2008	Rahaliste vahendite üleandmine eluasemelaenu sihtfondi
Eluasemelaenu sihtfond	20 096 181	15.04.2008	Rahaliste vahendite üleandmine eluasemevaldkonna määramata otstarbega sihtkapitalist
Eluasemelaenu sihtfond	100 000 000	15.04.2008	Majandus-ja Kommunikatsiooniministri käskkirjaga nr.451 05.12.2008 kinnitatud programmi "Korterelamute renoveerimislaenu" alusel EL struktuurifondidest
Eluasemelaenu sihtfond	13 000 000	15.04.2008	vahendite üleandmine eluasemekäenduste tagatisfondist
Eluasemekäenduste tagatisfond	-13 000 000	15.04.2008	Rahaliste vahendite üleandmine eluasemelaenu sihtfondi
Ekspordigarantiide fond	1 707 955	15.04.2008	2007.a. kasumi jaotamine
Ettevõtluse laenu tagatiste fond	2 018 608	15.04.2008	2007.a. kasumi jaotamine
Eluasemelaenu sihtfond	11 642 547	15.04.2008	2007.a. kasumi jaotamine
2007. aasta kasum	-1 707 955	15.04.2008	Ekspordivaldkonna 2007. aasta kasumi jaotamine ekspordigarantiide fondi
	-2 018 608	15.04.2008	Ettevõtlusvaldkonna 2007. aasta kasumi ettevõtluslaenu tagatisfondi
	-11 642 547	15.04.2008	Eluasemevaldkonna 2007.a. kasumi jaotamine eluasemelaenu sihtfondi
2008. aasta kasum	6 941 869		2008. aasta jaotamata kasum

Lisa 20. Bilansivälised varad ja nõuded

Bilansivälised varad

Välisabina saadud vahendite arvelt soetatud kontoritehnika soetusmaksumuses 26 558 krooni. Vara on tänaseks suures osas amortiseerunud.

Bilansivälised nõuded

Nõuded otselaenudest käendajate ja juriidiliselt eksisteerivate laenusaajate vastu kokku summas 5 682 777 krooni (2007.a. 5 854 473 krooni). 2008. aastal laekus erinevatest nõuetest tagasi 171 696 krooni.

Nõudeid eraisikute vastu eluasemelaenu käenduste hüvitiste väljamaksete eest vähenesid 8 839 krooni võrra, uusi nõudeid arvele ei võetud. Nõudeid kokku summas 194 626 krooni.

Nõuded ettevõtluslaenude käenduste hüvitiste väljamaksete eest summas 11 866 969 krooni (2007.a. 15 978 743 krooni). Uusi nõuded võeti arvele seoses hüvitiste väljamaksmisega 589 684 krooni ja kanti maha 4 701 458 krooni, sh tagasivõtmiste tulemusel 2 747 060 krooni.

Nõuded välisfirmade vastu ekspordigarantiide hüvitiste väljamaksete eest kokku 30 641 855 krooni (2007.a. 28 036 306 krooni). Nõuded kasvasid seoses hüvitiste väljamaksmisega 2 992 970 krooni ja vähenesid tagasivõtmistest 387 421 krooni).

Kõikide bilansiväliste nõuete bilansiline maksumus on 0 krooni.

Lisa 21. Bilansivälised kohustused
(kroonides)

Garantii- ja tagatiskohustused	2008	2007	Muutus
Ekspordigarantiid			
Kehtiv portfelli 01.01.2008	129 300 165	186 544 454	-57 244 289
Sõlmitud lepingute garantiilimiit	165 975 700	76 057 250	89 918 450
Lõpetatud lepingud	-122 559 000	-133 301 539	10 742 539
Kehtiv portfelli 31.12.2008	184 407 265	129 300 165	55 107 100
Väljastatud pakkumised 31.12.2008	4 203 250	1 488 150	2 715 100
Maksimaalne tagatiskohustus 31.12.2008	188 610 515	130 788 315	57 822 200
Ettevõtluslaenude tagatised			
Kehtiv portfelli 01.01.2008	646 821 945	555 107 772	91 714 173
Sõlmitud lepingute tagatismaht	364 977 090	350 130 253	14 846 837
Portfelli amortisatsioon ja lõpetatud lepingud	-351 308 049	-258 416 080	-92 891 969
Kehtiv portfelli 31.12.2008	660 490 986	646 821 945	13 669 041
Väljastatud pakkumised 31.12.2008	16 082 860	12 750 000	3 332 860
Maksimaalne tagatiskohustus 31.12.2008	676 573 846	659 571 945	17 001 901
Eluasemelaenude tagatised			
Kehtiv portfelli 01.01.2008	632 199 347	582 791 162	49 408 185
Sõlmitud lepingute tagatismaht	279 945 908	226 248 942	53 696 966
Portfelli amortisatsioon ja lõpetatud lepingud	-179 387 963	-176 840 757	-2 547 206
Kehtiv portfelli 31.12.2008	732 757 292	632 199 347	100 557 945
Väljastatud pakkumised 31.12.2008	2 615 466	2 815 716	-200 250
Maksimaalne tagatiskohustus 31.12.2008	735 372 758	635 015 063	100 357 695
Kehtiv portfelli kokku 31.12.2008	1 577 655 543	1 408 321 457	169 334 086

Kehtiv portfelli – bilansipäeval kehtiv garantii- või tagatiskohustus. Kui laenu kasutuselevõtu kuupäev ei ole saabunud, kajastatakse kohustusena kogu lepingu alusel tagamisele kuuluv summa. Pärast laenu kasutuselevõtu kuupäeva kajastatakse tagatiskohustuse jääki vastavalt antud kuupäeva tegelikule laenujäägile. Ekspordi garantiikohustusena kajastatakse antud kuupäeva seisuga lepingute alusel väljastatud garantiilimiitide summat.

Maksimaalne tagatiskohustus – kehtiv portfelli, millele on lisatud bilansipäeval väljastatud, kuid veel aktsepteerimata pakkumised ning lepingute, mille puhul on esinenud kahjujuhtum, tagatiskohustuse jäägid lepingu lõpetamise hetkel.

Garantii- ja tagatiskohustused on arvel bilansiväliselt. Võimalike väljamaksete katteks on kulusse kantud ja arvele võetud tehnilised eraldised ja tasanduseraldised

Lisa 22. Kasutusrent

Kasutusrendile on võetud bürooruumid aadressil Pärnu mnt 67B. Rendileping kehtib kuni 14.04.2010. Rendikulud 2008. a. olid 1 445 179 krooni (2007. a. 1 343 739 kr). Järgmise perioodi kasutusrendi kulu mittekatkestatavatest lepingutest ajavahemikul 01.01.2009 kuni 31.12.2009 moodustab 1 505 586 krooni.

Lisa 23. Tehingud seotud osapooltega

Tehingud Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumiga ning kohalike omavalitsustega eluaseme ja ettevõtluse toetusmeetmete osas on kirjeldatud lisades 12 ja 13.

Rahandusministeeriumi Riigikassa osakond osutas KredExile rahaliste vahendite haldamise teenust 126 000 krooni eest.

Justiitsministeeriumi Registrikeskuselt on ostetud registripäringu teenust 50 380 krooni eest.

Ruume on üüritud Tallinna Linnakantsleilt 25 740 krooni eest, Tartu Ülikoolilt 800 krooni eest ja Paide Linnavalitsuselt 331 krooni eest.

Tartu Ülikoolilt ostetud koolitusteenust 16 200 krooni ulatuses.

AS Andmevaralt ostetud 9 900 krooni eest andmebaasi kasutamise teenust.

Lisa 24. Bilansikuupäevajärgsed sündmused

Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium eraldas lepingu 05.02.2009 nr 8-00603/09-008 alusel ja selle lepingu muutmise kokkuleppe 17.03.2009 nr 8-00603709-026 alusel KredExile vahendeid järgmiselt:

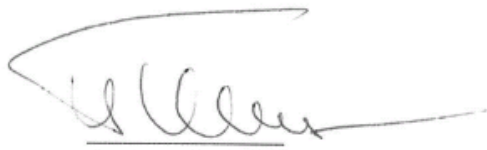
- stardi- ja mikrolaenu käendusprogrammide rahastamiseks Euroopa Sotsiaalfondist 25 miljonit krooni;
- ettevõtluslaenude riiklike tagatiste ja kapitalilaenu programmile Euroopa Regionaalarengu Fondist 76,77 mln krooni;
- korterelamute renoveerimislaenu finantseerimiseks Euroopa Regionaalarengu Fondist 166 mln krooni;
- energiaauditite, ehituse ekspertiiside ja ehitusprojektide koostamiseks 5 mln krooni Euroopa Regionaalarengu Fondist;
- elanike teavitamiseks elamute energiasäästlikkusest 1,5 mln krooni Euroopa Regionaalarengu Fondist;
- riigieelarvelisi vahendeid 60 mln krooni eluaseme toetusmeetmeteks, sh 50 mln paljulapseliste perede kodutoetusteks;
- ettevõtjatele laenukapitali kättesaadavuse parandamise tugiprogrammiks 1 200 000 000 krooni.

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 31 kuni 53 esitatud Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutuse KredEx 2008. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutuse KredEx finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 06.04.2009, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutus KredEx on jätkuvalt tegutsev.

06.aprill 2009. a.



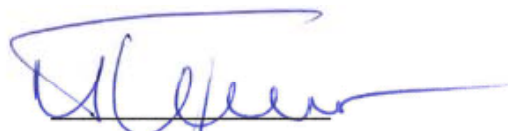
Andrus Treier
KredEx juhataja

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2008. a. majandusaasta aruandele

Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutuse KredEx majandusaasta aruanne on kinnitatud ja allkirjastatud nõukogu koosolekul 08. aprillil 2009.a.

Andrus Treier

juhatuse liige



Marika Priske

nõukogu esimees



Anne Randmer

nõukogu liige



Siim Raie

nõukogu liige



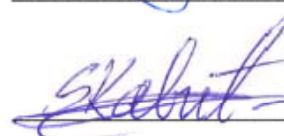
Veiko Tali

nõukogu liige



Siim Kabrits

nõukogu liige



**Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutuse KredEx 2008.
majandusaasta müügitulu jaotus vastavalt Eesti majanduse tegevusalade
klassifikaatorile (EMTAK)**

KredExi müügitulu jagunes vastavalt EMTAK klassifikaatoritele alljärgnevalt:

	2 008	2 007
Garantii- ja tagatistasud (EMTAK kood 66291)	22 667 373	18 822 404
Lepingutasud (EMTAK kood 66291)	3 180 929	2 828 515
Laenuintressid (EMTAK kood 66199)	2 845 155	2 634 224
Tegevuskulude sihtfinantseerimine (EMTAK 84139)	6 040 720	6 884 250
Kokku	34 734 177	31 169 393

VÄLJAVÕTE

**Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutus KredEx
NÕUKOGU KOOSOLEKU PROTOKOLL**

Tallinn
Algus kell 14.00, lõpp kell 16.30

08.04.2009

Juhatas: Marika Priske
Protokollis: Rita Noormägi

Kutsutud: Helen Mikk - finantsjuht

Päevakord:
.....

1.3 2008. aasta aastaaruande kinnitamine.
Ettekandega esines Helen Mikk (materjalid on lisatud eraldi dokumendina).

Otsus:

1. Kinnitada 2008. a. majandusaasta aruanne bilansi mahus 842 521 883 krooni ja aruandeaasta tulemiga 6 941 869 krooni.

2. Jaotada 2008.a. tulem järgmiselt:

- Eluasemevaldkonna kasumi arvel suurendada eluasemekäenduste tagatisfondi 11 960 206 krooni.
- Ekspordivaldkonna kahjumi arvel vähendada ekspordigarantiide fondi 15 255 272 krooni;
- Ettevõtlusvaldkonna kasumi arvel suurendada stardilaenude tagatisfondi struktuurfondi vahenditest teenitud tulu võrra summas 1 331 181 krooni;
- Ettevõtlusvaldkonna kasumi arvel suurendada laenutagatiste fondi 8 905 754 krooni, mis sisaldab struktuurfondi vahenditest teenitud tulu summas 5 444 531 krooni;

Juhataja: /allkiri/ M. Priske
Protokollija: /allkiri/ R. Noormägi

VÄLJAVÕTE ÕIGE:


Rita Noormägi
Büroo juht
13.04.2009

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutuse KredEx nõukogule

Oleme auditeerinud Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutuse KredEx raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2008 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on lisatud meie poolt identifitseerituna käesolevale järeldusotsusele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamislike hinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab lisatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutuse KredEx finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 06. aprill 2009



Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS

Majandusaasta aruande allkirjad

Krediidi ja Ekspordi Garanteerimise Sihtasutus KredEx (registrikood: 90006012)
01.01.2008 - 31.12.2008 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt
kinnitanud:

Andrus Treier (Juhatuse liige) - kinnitanud 05.05.2009