

Majandusaasta aruanne

AS KIT Finance Europe

Äriregistri kood	11058103
Aadress:	Roosikrantsi 11, Tallinn 10119
Telefon:	+372 663 0770
Faks:	+372 663 0771
E-post	office@kfe.ee
Interneti kodulehekülg	www.kfe.ee
Majandusaasta algus ja lõpp	01. jaanuar 2016 31. detsember 2016
Juhatus	Andrei Galushkin Galina Ruban
Nõukogu esimees	Mikhail Shabanov
Nõukogu liikmed	Maivi Ots Elena Shilova
Audiitor	Donoway Eesti OÜ
Lisatud dokumendid	1. Sõltumatu vandeaudiitori aruanne 2. Kasumi jaotamise ettepanek 3. Tegevusalade loetelu

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Finantsseisundi aruanne	5
Koondkasumi aruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Riskijuhtimine ja kapitali adekvaatsuse arvutamise põhimõtted	14
Lisa 3 Raha ja pangakontod	17
Lisa 4 Finantsvarad	18
Lisa 5 Valuuta tuletisinstrumendid	18
Lisa 6 Laenud ja nõuded klientidele	18
Lisa 7 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed	19
Lisa 8 Maksud	19
Lisa 9 Neto kasum -(kahjum) finantstehingutest	19
Lisa 10 Materiaalne põhivara	20
Lisa 11 Immateriaalne põhivara	20
Lisa 12 Võlgnevused klientidele	20
Lisa 13 Viitvõlad	21
Lisa 14 Eraldised	21
Lisa 15 Omakapital	21
Lisa 16 Tulumaks	22
Lisa 17 Komisjoni- ja teenustasud	22
Lisa 18 Neto intressitulud	22
Lisa 19 Laenu tagatis ja panditud vara	23
Lisa 20 Finantsinstrumendid	23
Lisa 21 Bilansivälised varad ja kohustused	24
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega	24
JUHATUSE ALLKIRJAD 2016. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE	26
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	27
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	29
TEGEVUSALADE LOETELU	30

TEGEVUSARUANNE

Omanikud ja üldjuhtimine

Aktsiaselts KIT Finance Europe (edaspidi „KFE“ või „Investeerimisühing“) on 2004. aastal Eestis registreeritud investeeringisühing. KFE ainuaktsionäriks on KIT Finance (JSC), üks juhtivaid maaklereid Venemaa väärtpaberiturul. Investeeringisühingu tegevust reguleerib peamiselt Eesti Väärtpaberituru seadus. Finantsjärelevalvet Investeeringisühingu üle teostab Eesti Finantsinspeksioon. KFE põhiliseks tegevuseks on maaklerteenuste pakkumine era- ja institutsionaalsetele investoritele. Investeeringisühingu vahendusel saab kaubelda USA, Euroopa, Venemaa ja Hongkongi väärtpaberiturgudel.

Äritegevus

2016. aastal jätkas KFE investeeringisühingute pakkumist ja kliendisuhete arendamist. KFE pakub jätkuvalt oma teenuseid peamiselt Limassol'i (Küpros) filiaali ja Sankt-Peterburis (Venemaa) asuva esinduse kaudu. Võrreldes 2015. aasta lõpu seisuga on kliendibaas kasvanud 14%.

Ärikeskkond

Peamisteks maailma majandust 2016. aastal mõjutanud sündmusteks olid aruandeaasta alguses Hiina majanduse nõrgenemine ja oluline kapitali äravool riigist, juunikuus läbiviidud Suurbritannia Euroopa Liidust lahkumise referendumi ja novembris toimunud USA presidendivalimiste tulemused.

Nõrk majandus, tööstusettevõtete madal kasumlikkus ja jüaani devalveerimine mõjutasid olulisel määral Hiina aktsiaturgu, mis tõi veebruaris naftahindade 20%-lise languse taustal endaga kaasa aktsiahindade languse maailma turgudel. Finantsturgude ebastabiilsus survestas tugevalt finantssektori aktsiahindu ja seda alanemise suunas.

Suurenesid pinged valuutaturgudel, mis olid tingitud ohust, et Suurbritannia hääletab referendumil Euroopa Liidust lahkumise poolt, mis omakorda viis aruandeaasta esimeses kvartalis naela kursi languseni viimase seitsme aasta kõige madalamale tasemele.

Teises kvartalis toimus aktsiahindade väike tõus, kuid üldiselt jääb eurotsooni majanduskasv negatiivsesse tsooni, s.t. majanduse kasvu takistavad jätkuvalt inflatsiooni madal tase, pagulaskriis ja Suurbritannia referendumijärgne Euroopa Liidust lahkumise suur tõenäosus. Naftahinna tõus aprillis mõjutas positiivselt vene rubla ja teiste arenevate turgude valuutade tugevnemist. Suurbritannia referendumi tulemused raputasid tugevalt finantsturge. Brexit'i tulemusena langes briti naela kurss USA dollari suhtes ligikaudu 8%, samuti mõjutasid nad oluliselt aktsiaturgudel valitsevaid hindu, eriti aga Euroopa pankade aktsiahindu. Peamiste riigivõlakirjade tootlus langes rekordiliselt madalal tasemele. Tänu keskpankade toetusele õnnestus vältida aktsiahindade suurt langust fonditurgudel. Suurbritannia Keskpank alandas laenukriisi ärahoidmiseks baasintressi määrasid kuni 0,25% ning pikendas 70 miljardi naela suuruse võlakirjaostu programmi kestust kuue kuu võrra. Pärast OPEC'i liikmete läbirääkimisi naftatootmise mahtude vähendamise küsimuses tõusid naftahinnad septembris olulisel määral. Turgude reaktsioon Donald Trumpi USA presidendiks valimisele avaldus fondibörsil asetleidnud 5% hinnarallis ja USA dollari jätkuvas tugevnemises euro ja teiste valuutade suhtes.

2016. aasta kõige efektiivsemaks valuutaks oli vene rubla, mille kurss USA dollari suhtes kasvas võrreldes jaanuari minimaalse kursiga enam kui 25%. Venemaa oli osaliseks ka OPEC'i poolt naftatootmismahdade vähendamise tehingus, mille eesmärgiks oli vähendada nafta ülemäärast tagavara. Naftatootmise vähendamiseprogramm kehtib kuni 2017. aasta jaanuarini ja pikeneb 6 kuu võrra. Tehingu tulemusena tõusid Brent naftahinnad minimaalselt 45 dollarilt kuni 57 USA dollari barreli eest.

Aruandeperioodi lõpuks võrreldes eelnevaga kasvasid börsiindeksid järgnevalt: S&P 500 ligi 10%, FTSE 100 indeks 15% ning RTS indeks 52% võrra.

Aruandeaastal olid pikendatud ELi ja USA sanktsioonid Venemaa vastu, mis avaldab negatiivset mõju majandussuhete arendamisele riikide vahel. Venemaa maksuseadusandluse muudatused võivad kaasa tuua KFE tegevuse langemist Venemaa väärtpaberiturgudel ning Venemaa klientide aktiivsuse vähenemist.

Majandustulemused

KFE tulu teenustasudelt ja intressidelt moodustas 2016.a – 5 667 145 EUR (2015.a – 6 142 986 EUR, vähenemine võrreldes eelmise aastaga - 8%), tegevuskulud vähenesid ning moodustasid 2016. a – 1 486 113 EUR (2015.a - 1 946 671 EUR, muutus võrreldes eelmise aastaga -24%). 2016. aasta puhaskasumiks kujunes 356 800 EUR (2015.a – 562 609 EUR, vähenemine 37% võrra).

Investeeringisühtingu peamised suhtarvud

(EUR)

	2016.a	2015.a	Muutus
Teenustasu- ja intressitulu	5 667 145	6 142 986	-8%
Puhaskasum	356 800	562 609	-37%
Keskmine omakapital	17 039 459	25 455 382	-33%
Omakapitali tulukus (ROE), %	2.1	2.2	
Varad, keskmine	20 343 027	30 376 993	-33%
Vara tulukus, (ROA), %	1.8	1.9	
Tegevuskulud	1 486 113	1 946 671	-24%
Tulud kokku	1 842 913	2 555 171	-28%
Kulu / tulu suhe %	80.6	76.2	

- $ROE (\%) = \text{Puhaskasum} / \text{Omakapital, keskmine} * 100$
- $\text{Keskmine omakapital} = (\text{Aruandeaasta omakapital} + \text{Eelmise aasta omakapital})/2$
- $ROA (\%) = \text{Puhaskasum} / \text{Varad, keskmine} * 100$
- $\text{Varad, keskmine} = (\text{Aruandeaasta varad} + \text{Eelmise aasta varad})/2$
- $\text{Kulu / tulu suhe} (\%) = \text{Tegevuskulud kokku} / \text{Tulud kokku} * 100$
- $\text{Tulud kokku} = \text{Neto komisjoni- ja teenustasud} + \text{Neto intressitulu} + \text{Neto kasum (-kahjum)}$
finantstehingutest

KFE töötajad

2016. aasta lõpu seisuga pakub ettevõtte koos filiaalidega tööd 29 inimesele (2015.a – 29 inimesele), nendest 3 töötajat viibis lapsehoolduspuhkusel.

Aruandeaastal arvestati töötajatele sotsiaalmaksuga maksustatavat töötasu (s.h. filiaalides) summas 402 048 EUR (2015 – 422 951 EUR).

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Investeeringisühtingu peaeesmärk järgmisel aastal on jätkata oma tegevust maailma finantsturgudel ning pakkuda klientidele kvaliteetseid teenuseid.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

	Lisa nr	31.12.2016	31.12.2015
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3, 20	2 431 019	4 745 984
Finantsvarad	4	1 634 691	0
Laenud ja nõuded klientidele	6, 20	16 714 771	14 636 068
Muud nõuded	7, 20	42	53
Viitlaekumised ja ettemaksed	7, 20	223 137	277 470
Põhivara			
Materiaalne põhivara	10	10 997	8 778
Immateriaalne põhivara	11	2 388	655
VARAD KOKKU		21 017 045	19 669 008
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlgnevused klientidele	12, 20	3 798 971	2 235 380
Tuletisinstrumentid	5, 20	46 568	0
Võlad tarnijatele	20	45 606	132 849
Maksuvõlad	8, 20	25 375	31 419
Viitvõlad ja ettemaksed	13, 20	132 666	145 905
Eraldised	14	0	12 396
KOHUSTUSED KOKKU		4 049 186	2 557 949
Omakapital			
Aktiivkapital	15	1 612 710	1 612 710
Kohustuslik reservkapital		161 271	161 271
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		14 837 078	14 774 469
Aruandeaasta kasum (kahjum)		356 800	562 609
OMAKAPITAL KOKKU		16 967 859	17 111 059
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		21 017 045	19 669 008

Initiated for identification purposes only

Date 31.03.2017 Signature [Signature]
Donoway Eesti

Koondkasumi aruanne
(EUR)

	Lisa nr	01/01/16 - 31/12/16	01/01/15 - 31/12/15
Saadud komisjoni- ja teenustasud	17	3 163 225	3 592 460
Makstud komisjoni- ja teenustasud		-1 441 950	-1 423 316
Neto komisjoni- ja teenustasud		1 721 275	2 169 144
Intressitulud	18	2 503 920	2 550 526
Intressikulud		-2 353 800	-1 748 737
Neto intressitulu		150 120	801 789
Neto kasum -(kahjum) finantstehingutest	9	-28 482	-415 762
Andmetöötluskulud		-391 386	-539 483
Administratiivkulud		-313 550	-358 126
Muud tegevustulud (-kulud)		72 617	-188 627
Tööjõu kulud		-847 827	-853 154
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10, 11	-5 967	-7 281
Kokku kulud		-1 486 113	-1 946 671
Majandusaasta kasum		356 800	608 500
Tulumaks	16	0	-45 891
Majandusaasta koondkasum kokku		356 800	562 609
<u>Koondkasum jaotub</u>			
Emaettevõtte omanikele		356 800	562 609

Initialed for identification purposes only
Date 31.03.2017 Signature AT
Donway Eesti

Rahavoogude aruanne
(EUR)

	Lisa nr	2016	2015
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		356 800	562 609
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10, 11	5 967	7 281
Kasum (kahjum) finantsvaradelt	4	5 908	0
Neto intressitulu		-150 120	-801 789
Tulumaks	16	0	45 891
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		117 392	-402 344
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-72 355	-530 955
Makstud tulumaks		-8 500	-70 300
Antud ja saadud laenude muutus		-562 473	1 109 063
Saadud ja makstud intressid		142 933	804 510
Kokku rahavood äritegevusest		-164 448	723 966
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	10	-6 918	-5 125
Immateriaalse põhivara soetus	11	-3 000	0
Investeeringud väärtpaberitesse	4	-1 640 599	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-1 650 517	-5 125
Rahavood finantseerimistegevusest			
Aktiivkapitali vähendamine		0	-14 001 255
Makstud dividendid	15	-500 000	-3 250 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-500 000	-17 251 255
Rahavood kokku		-2 314 965	-16 532 414
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	4 745 984	21 278 398
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-2 314 965	-16 532 414
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	2 431 019	4 745 984

Initialed for identification purposes only
Date 31.03.2017 Signature 
Donoway Eesti

Omakapitali muutuste aruanne
(EUR)

	Aktisia- kapital	Kohus- tuslik reserv kapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2014	15 613 965	996 877	17 188 863	33 799 705
Kohustuslik reservkapital	0	-835 606	835 606	0
Aktiakapitali vähendamine	-14 001 255	0	0	-14 001 255
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	562 609	562 609
Dividendid	0	0	-3 250 000	-3 250 000
Saldo seisuga 31.12.2015	1 612 710	161 271	15 337 078	17 111 059
Kohustuslik reservkapital	0	0	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	356 800	356 800
Dividendid	0	0	-500 000	-500 000
Saldo seisuga 31.12.2016	1 612 710	161 271	15 193 878	16 967 859

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 15.

Initialed for identification purposes only
Date 31.03.2017 Signature AT
Donaway Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Aktsiaselts KIT Finance Europe (edaspidi „Investeerimisühing”) on 2. augustil 2004 Eestis registreeritud investeerimisühing. Investeerimisühingu kontor asub aadressil Roosikrantsi 11, Tallinn, Eesti. Investeerimisühing osutab maaklerteenuseid era- ja institutsionaalsetele investoritele.

Vastavuse kinnitus

AS KIT Finance Europe 2016. a. raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Juhatus kiitis raamatupidamise aastaaruande avalikustamise heaks 31. märtsil 2017. Aastaaruande vaatab läbi nõukogu ja kinnitab aktsionäride üldkoosolek. Aktsionäride üldkoosolekul on õigus teha aastaaruandes muudatusi.

Koostamise alused

Aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes. Toodud arvestuspõhimõtteid on järjepidevalt rakendatud kõikidele aruandes toodud perioodidele, välja arvatud juhtudel, kus on kirjeldatud teisiti.

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2016 ja lõppes 31. detsembril 2016. Raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud eurodes ja täisühikutes, kui ei ole märgitud teisiti.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsetel alustel. Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute andmist. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil äriühingu seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Majandusaastal või varasematel perioodidel kajastatud majandustehingute lõplik tulemus võib erineda käesoleval perioodil antud hinnangust.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid. Tähtajalised hoiused tähtajaga 3 kuni 12 kuud on kajastatud lühiajaliste finantsinvesteeringutena.

Finantsinvesteeringud

Investeerimisühing klassifitseerib oma finantsvarad sõltuvalt nende omandamise eesmärgist järgmistesse kategooriatesse:

- õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad
- laenud ja nõuded
- investeerimisportfelli lunastustähtajani hoitavad varad

Finantsinvesteeringute oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval. Investeerimisühing ei ole klassifitseerinud ühtegi finantsvara lunastustähtajani hoitavaks.

Finantsvarad võetakse algselt arvele õiglasest väärtusest, millele lisatakse kõigi finantsvarade puhul, mis ei ole õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande, nende soetamisega otseselt seotud tehingukulud.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Finantsvaradena õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid (s.t. vara on omandatud või tekkinud peamiselt edasimüügi või tagasiostmise eesmärgil lähitulevikus või tuletisinstrument, mis ei ole riskimaandamisinstrument) ja muid finantsvarasid, mida nende esmasel kajastamisel on määratletud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastamise. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse antud kategoorias finantsvarasid nende õiglases väärtuses. Nende varade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt, kas kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Investeeringute õiglaseks väärtuseks on noteeritud väärtpaberite puhul nende ostunoteering. Turul aktiivselt mittekaubeldavate investeeringute õiglase väärtuse leidmiseks kasutatakse alternatiivseid meetodeid nagu hiljutistes tehingutes kasutatud hind (kui tegu on turutingimustega), diskonteeritud rahavoogude meetod või optsioonide hindamise mudel.

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Pärast esmast arvelevõtmist kajastab Investeeringisühing laene ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, mida on vajadusel korrigeeritud põhiosa tagasimaksete ja võimalike väärtuse langusest tulenevate allahindlustega, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu ning kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Kui on tõenäoline, et Investeeringisühing ei suuda koguda kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, hinnatakse nõuded alla. Allahindluse summa on bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahe. Kaetav väärtus on tulevikus oodatavate rahavoogude summa diskonteeritud sarnaste laenuvõtjate turu intressimääraga. Seejuures hinnatakse iga konkreetse nõude laekumist eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni võlgniku maksevõime kohta. Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes perioodi kuluna. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded hinnatakse bilansis alla tõenäoliselt laekuva summani. Lootusetud nõuded kantakse bilansist välja.

Nõuded ostjate vastu

Nõuete ostjate vastu kajastatakse Investeeringisühingu tavapärase äritegevuse käigus tekkinud nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja suhtes eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

Derivatiivsed finantsinstrumendid

Derivatiivsed finantsinstrumendid (forward-, futuur-, swap- või optsioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses. Kasumid ning kahjumid finantsinstrumentidelt kajastatakse koondkasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Investeeringisühing ei kasuta derivatiivsete finantsinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse Investeeringisühingu enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta, mille soetusmaksumus ületab 640 eurot.

Initiated for identification purposes only
Date 31.03.2017 Signature 
Donaway Eccl

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Muud masinad ja seadmed	20% aastas
Muu inventar ja IT seadmed	20-35% aastas

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara	3-5 aastat
---	------------

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud võlakohustused) võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit. Finantskohustus liigitakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu. Laenukasutuse kulutused kajastatakse tekkeperioodil kuludena.

Kohustused töövõtjate ees

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad töölepingute ja kehtivate seaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustust bilansipäeva seisuga. Puhkusetasude maksmiseks arvestatud kohustust kajastatakse koos sotsiaal- ja töötuskindlusmaksudega bilansis viitvõlgade koosseisus ja kasumiaruandes tööjõukuludena.

Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Investeeringisühingu rendilepingud on kasutusrendilepingud. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis dividendidena jaotatavat kasumit määraga 20/80 netodividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse. Bilansipäeva seisuga väljamaksmata dividendidelt arvestatud tulumaksukohustust ja -kulu korrigeeritakse vastavalt uuel aruandeperioodil kehtivale tulumaksu määrale.

Investeeringisühingu filiaali Küprose asukohariigi tulumaksumäär on 12,5%.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustused

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

Tulude arvestus

Tulud ja kulud on kirjeldatud tekkepõhise arvestusprintsipi alusel. Teenustasutulud (sh. kontohaldus- ja privaatcheckide tasud) kirjendatakse raamatupidamises siis, kui teenus on osutatud ja Investeeringisühingul on tekkinud summale nõudeõigus.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Rahavoogude aruanne

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

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2016 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tegevust on avalikustatud aastaaruande lisades.

Netoarvestused

Finantsvarade ja –kohustuste vahel tehakse netoarvestusi ainult siis, kui selleks eksisteerib juriidiline õigus ning nimetatud summad on kavas realiseerida samaaegselt või netobaasil.

Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid ja Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused

Järgmised uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid ning nende muudatused ja tõlgendused on muutnud kohustuslikuks alates 01. jaanuarist 2016, kuid ei avaldanud olulist mõju investeerimisühingu finantsaruandele:

- IFRS 11 muudatused (avaldatud 6. mail 2014, kohaldatakse aruandeperioodide suhtes, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem). Selle muudatusega antakse uusi juhiseid ettevõttena määratletavas ühises ettevõtmises osaluse omandamise kajastamiseks.
- IAS 16 ja IAS 38 muudatused (avaldatud 12. mail 2014, kohaldatakse aruandeperioodide suhtes, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem). Selles muudatuses on IASB täpsustanud, et tulupõhiste meetodite kasutamine vara kulumi arvutamiseks ei ole asjakohane.
- IFRS-i täiendused 2014. aastal (avaldatud 25. septembril 2014, kohaldatakse aruandeperioodide suhtes, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem). Muudatused mõjutavad 4 standardi: IFRS 5, IFRS 7, IAS 19, IAS 34.
- Avalikustamise algatus: IAS 1 muudatused (välja antud 2014. aasta detsembris, kohaldatakse aruandeperioodide suhtes, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem). Muudatuste eesmärk on parandada avalikustamise tulemuslikkust ja kehtutada äriühinguid tegema pädevaid otsuseid selle kohta, millist teavet standardi IAS 1 kohaldamisel finantsaruannetes avalikustada. Muudatused annavad selgitusi mitmel teemal, s.h. olulisus, muu koondkasumi jaotises esitatav teave, lisades sisalduv informatsioon.

Muudatused teistes avaldatud materjalides

Avaldatud on mõningaid uusi standardeid ja tõlgendusi, mille kohaldamine on kohustuslik aruandeperioodidel, mis algavad 1. jaanuaril 2017 või hiljem ning mida ettevõtte ei ole asunud varakult rakendama.

IFRS 9 „Finantsinstrumentide klassifitseerimine ja mõõtmine” (muudetud 2014. aasta juulis, kohaldatakse aruandeperioodide suhtes, mis algavad 1. jaanuari 2018 või hiljem). Uue standardi peamised nõuded on järgmised:

- finantsvarad tuleb klassifitseerida kolme mõõtmiskategooriasse: varad, mida kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muus koondkasumis, ja varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses kasumiaruandes;
- võlainstrumentide klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelist finantsvarade haldamisel ning sellest, kas lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid;
- investeringuid omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse alati õiglases väärtuses. Samas aga võib juhtkond teha tühistamatu valiku kajastada õiglase väärtuse muutusi muus koondkasumis, kui instrumenti ei hoita kauplemissesmärgil. Kui omakapitaliinstrumenti hoitakse kauplemissesmärgil, kajastatakse õiglase väärtuse muutused kasumiaruandes;
- enamik IAS 39 nõudeid finantskohustiste klassifitseerimiseks ja mõõtmiseks kanti muutmata kujul üle standardisse IFRS 9. Peamine muudatus on see, et finantskohustiste puhul, mida tuleb kajastada õiglases väärtuses kasumiaruandes, peab ettevõtte enda krediidiriski muutusest tulenevad õiglase väärtuse muutused kajastama muus koondkasumis;
- IFRS 9-s esitatakse uus mudel väärtuse langusest tuleneva kahjumi kajastamiseks – eeldatava krediidikahjumi mudel;
- riskimaandamisarvestuse nõudeid muudeti eesmärgiga viia arvestus riskijuhtimisega paremini kooskõlla.

Ettevõtte võtab IFRS 9 mõju arvesse alates 1. jaanuaril 2018 algavast perioodist.

IFRS 15, „Tulu klientidega sõlmitud lepingutest” (avaldatud 28. mail 2014, kohaldatakse aruandeperioodide suhtes, mis algavad 1. jaanuaril 2017 või hiljem). Uue standardiga kehtestatakse aluspõhimõtte, et tulu tuleb kajastada kauba või teenuste üleandmisel kliendile tehingumaksumuses.

Avalikustamise algatus: **IAS 7** Muudatused (kohaldatakse aruandeperioodide suhtes, mis algavad 1. jaanuaril 2018). Muudatus nõuab finantseerimistegevusega seotud kohustuste muutuste avalikustamist. See hõlmab muutusi, mis tulenevad rahavoogudest (nt. laenu kasutamine ja võla tagastus) ning mitterahalistest muutustest, nagu ühendamisid, müügid, realiseerimata kursivahed.

Eespool kirjeldatud muudatused ei avalda eeldatavalt ettevõtte raamatupidamisaruannetele olulist mõju.

Lisa 2 Riskijuhtimine ja kapitali adekvaatsuse arvutamise põhimõtted

Investeeringisühtingu riskijuhtimine eeldab riskide ja neid mõjutavate tegurite pidevat järjekindlat identifitseerimist ja hindamist selleks vastavalt valitud vaatlusviiside ja meetodite abil, aga ka juhtimisprotsessi kontrollimist. Investeeringisühtingu tegevuse käigus tekkivate riskide juhtimise ja kontrollimise peamised põhimõtted on ära toodud Investeeringisühtingu sise-eeskirjade ja Riskijuhtimise poliitika sätetes. Investeeringisühtingu riskijuhtimine toimub vastavalt Eesti Vabariigis ja Euroopa Liidus kehtivatele õigusnormidele.

Riskijuhtimise strateegia põhineb Investeeringisühtingu äritegevuse kasumlikkuse ja võetavate riskide taseme vahelise suhte optimeerimisel. Riskide hindamismetoodikate väljatöötamine ja kriteeriumide arvparametrite kehtestamine kuulub täielikult Investeeringisühtingu juhatuse pädevusse. Riskijuhtimise põhimõtted ja metoodikat vaadatakse regulaarselt üle ja uuendatakse vastavalt vajadusele. Riskijuhtimise protsess koosneb pidevast järjekindlast identifitseerimisest, riskide hindamisest, mõjust riskidele vastavalt valitud meetoditega, ning kontrollist riskijuhtimise protsessi üle.

2.1. Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et Investeeringisühing peab kandma kahjusid sõlmitud lepingutest tulenevate kohustuste täitmata jätmise, mitteõigeaegse või mittetäieliku täitmise tõttu Investeeringisühingu väärtpaperitehingute vastaspoolte ja klientide poolt, ning antud laenu tagatise väärtuse vähenemise puhul. Krediidiriski tekkimise peamisteks põhjusteeks on klientidele finantsvõimendusega tehingute (*margin trading*) sooritamise võimaluse andmine likviidsete finantsinstrumentide tagatisel tähtajaga üks päev (krediidi tähtaega võidakse pikendada) ning krediidasutustes ja investeerimisühingutes deponeeritud omavahendid.

Krediidiriskide tagamiseks vajalike kapitalinõuete arvestamisel kasutab Investeeringisühing standardmeetodit, tagatise väärtuse hindamisel kompleksmeetodit.

Seisuga 31.12.2016 moodustasid krediidiriskide tagamise nõuded 40 598 eurot ja need jaotusid järgmiselt:

2.1.1. Krediidi kvaliteet

Krediidiriski positsioon	Krediidiriski positsioon enne leevendamismeetodite rakendamist (eurodes)	Krediidiriski positsioon pärast leevendamismeetodite rakendamist (eurodes)	Kapitali nõue 8% (eurodes)
Nõuded pankadele	2 430 427	496 320	39 706
Laenud ja nõuded klientidele	16 877 292	1 100	88
Muud nõuded	21 223	10 048	804
Kokku	19 328 942	507 468	40 598

Initialed for identification purposes only
Date 31.03.2017 Signature [Signature]
Dorcas / Endli

2.2. Tururisk

Tururiski puhul on tegemist potentsiaalsete kahjumitega, millised võivad tekkida seoses selliste turutegurite nagu välisvaluutade, noteeritud väärtpaberite kursside või baasintressimäärade ebasoodsate muutuste tulemusel. Tururiskide katmiseks vajalik kapitalinõuete kogu regulatiivne maht moodustas 909 965 eurot.

2.2.1. Valuutarisk

Valuutarisk kujutab endast valuutakursside ebasoodsa muutumise riski, mis avaldab negatiivset mõju Investeeringisühingu varade ja kohustuste maksumusele nende eurodeks ümberarvestamise korral. Investeeringisühing on avatud valuutariskile välisvaluutade kursi kõikumise osas.

Investeeringisettevõtte omab väheldast kauplemisportfelli, mille eesmärk on jälgida kinnipidamist likviidsetele aktiveeritavatele esitatavatest regulatiivsetest nõuetest, mistõttu olulist tururiski kauplemisest ei eksisteeri. Investeeringisühing maandab oma valuutariske tuletisinstrumentide abil. Vastavalt valuutariskide juhtimise reeglitele hindab riskijuht võimalikud valuuta muutuste mõjud igapäevaselt.

Seisuga 31.12.2016 moodustas üldine avatud valuutaposisioon 11 189 363 eurot ning valuutariski kapitalinõue 895 149 eurot.

2.2.2. Väärtpaberiportfelli väärtuse muutumise risk

Eesmärgiga pidada kinni likviidsetele varadele esitatavatest nõuetest omab Investeeringisühing kõrge likviidsusega väärtpaberitest koosnevat konservatiivset portfelli. Pidades silmas väärtpaberite kvaliteeti ja kogu portfelli mahtu ei kaasne sellega portfelli väärtuse olulise muutumise riski. Seisuga 31.12.2016 moodustas riskiposisioon 185 194 eurot ja normatiivne kapitalinõue 14 816 eurot.

2.2.3. Intressimäärade muutumise risk

Intressimäärade ebasoodsa muutumise risk tekib juhul, kui klientidele väljastatud laenude või lühiajaliste investeeringute fikseeritud baasintressimäär osutub madalamaks kui analoogsete finantsinstrumentide turul kehtivast intressimäärast. Võttes arvesse Investeeringisühingu tegevuse iseloomu ja nõuete struktuuri loetakse nimetatud riski tekkimise võimalus vähetõenäoliseks.

2.3. Likviidsusrisk

Likviidsusrisi puhul on tegemist Investeeringisühingu suutmatusega tagada oma kohustuste täiemahulist täitmist. Investeeringisühing rakendab likviidsusriskide juhtimissüsteemi, milline sisaldab endas kõiki tegevusliike, mis on vajalikud antud riski usaldusväärseks defineerimiseks, mõõtmiseks, kontrollimiseks ja süstemaatiliseks jälgimiseks.

Investeeringisühing arvestab likviidsuskoeffitsienti regulatiivsete nõuete alusel, mille järgi ei tohi vahendite neto-juurdevool olla väiksem kui 75% vahendite neto-väljavoolust.

Nõuded likviidsuskattele (eurodes)	31.12.2016
Likviidsed varad	1 389 488
Väljavool	3 798 971
Sissevool (75% väljavoolust)	2 849 228
Netoväljavool	949 743
Kapitalinõue (80% netoväljavoolust)	759 794
Likviidsuskoeffitsient	183%

Initialed for identification purposes only
Date 31.03.2017 Signature 
Donaway Eesti

2.4. Finantsvõimendus

Finantsvõimenduse määra arvutamiseks jagatakse Investeeringisühingu kapitalinäitaja kogu riskipositsiooni näitajaga ning väljendatakse protsendina. Finantsvõimenduse määra eesmärk on katta ülemäärase finantsvõimenduse risk.

Seisuga 31.12.2016 moodustab finantsvõimenduse määr 79.94%.

Bilansilised riskipositsioonid	20 777 701
Esimese taseme omavahendid	16 608 671
Finantsvõimenduse määr	79.94%

2.5 Stabiilne finantseerimine

Stabiilse finantseerimise näitaja on suunatud pikaajalise finantseerimise allikate ja pikaajalisusel põhinevat rahastamist vajavate elementide vastavuse määratlemisele. Stabiilse finantseerimise peamiseks allikaks on omavahendid. Stabiilse finantseerimise põhimahu rahuldamiseks vajalik ajaline intervall ei ületa kolme kuud.

Investeeringisühing tagab pikaajaliste kohustuste adekvaatse rahuldamise stabiilse finantseerimise instrumentidega.

2.6 Riski kontsentratsioon

Riski kontsentratsioon arvutatakse iga kliendi või seotud isikute grupi kohta eraldi. Riski kontsentratsioon on kõrge, kui see ületab 10%. Investeeringisühingu riskijuht jälgib pidevalt riskipositsioone, mis ületavad antud taseme. Iga kliendi või seotud klientide grupi riski kontsentratsioon ei tohi pärast riski alandavate meetodite rakendamist ületada 25% omavahenditest. Seisuga 31.12.2016 seadusega sätestatud riski kontsentratsiooni piirmäära Investeeringisühing ei ületanud.

2.7. Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on oht, et sisemised protsessid ja/või süsteemid ei toimi või toimivad ebaadekvaatselt, põhjustatuna tehniliselt veast või rikkest, investeeringisühingu personali tegevusest või tegevusetusest või välistest sündmustest.

Operatsiooniriskide hindamisel on oluline roll vastavuskontrollil ning siseauditil. Operatsiooniriskide monitooringu ning fikseerimise raames on kasutusele võetud *incident management* programm koos automaatse teavitamise süsteemiga. Investeeringisühingu riskijuht vastutab riskipositsioonide monitooringu eest. Sealhulgas rakendatakse „kahe silmapaari“ põhimõtet, mille kohaselt on rahaliste vahendite ja väärtpaberite ülekande teostamiseks vajalik investeeringisühingu kahe töötaja kinnituse olemasolu.

Operatsiooniriski katteks kapitalinõue arvutamiseks kasutab Investeeringisühing baasmeetodit, kapitalinõue seisuga 31.12.2016 moodustas 552 694 eurot.

2.8. Kapitalipuhvrid

Vastavalt Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiivile 2013/36/EU on Investeeringisühing kohustatud säilitama lisaks esimese taseme põhiomavahenditele ka esimese taseme põhiomavahenditest koosneva kapitali säilitamise puhvri, mis võrdub 2,5%-ga nende koguriskipositsioonist.

Tagamaks finantssektori stabiilsuse suurendamist mittetsükliliste riskide suhtes, millised võivad avaldada tõsiselt negatiivset mõju rahvuslikule rahandussüsteemile või reaalmajandusele, on Eesti Pank kehtestanud esimese taseme põhiomavahendite süsteemse riski puhvri 1% tasemel.

Alates 2016. aastast on kõik investeerimisühingud kohustatud pidama kinni omavahenditele kehtestatud vastutsükiliste kapitalipuhvrite katmise nõuetest. Eesti Pank kehtestas 2016. aastal nõudemäära 0%.

Investeerimisühing arvestab kohustuslikud kapitalipuhvrid kapitali adekvaatsuse arvutamisel.

2.9 Kapitali adekvaatsus

Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	31.12.2016	31.12.2015
Sissemakstud aktsiakapital	1 612 710	1 612 710
Kasumi arvel moodustatud reservkapital	161 271	161 271
Eelmiste aastate jaotamata kasum	14 837 078	14 774 469
Immateriaalne põhivara (miinusmärgiga)	-2 388	-655
Esimese taseme omavahendite summa	16 608 671	16 547 795
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalnõuded kokku	40 598	78 439
Tururiski kapitalinõue	909 965	1 309 846
Operatsiooniriski kapitalinõue (baasmeetod)	552 694	819 459
Kapitalnõuded adekvaatsuse arvutamiseks	1 503 257	2 207 744
Omavahenditele esitatavad normatiivsed (minimaalsed) nõuded	8%	8%
Süsteemse riski puhver %	1%	2%
kapitali säilitamise puhver %	2.5%	2.5%
Omavahenditele esitatavad normatiivsed nõuded kokku	11.50%	12.50%
Kapitali adekvaatsus kokku	88.39%	59.96%

Investeeringusettevõtte on oma usaldusväärsuse ja oma teenuste osutamisega seotud riskide vähendamiseks kohustatud pidevalt kontrollima kapitali adekvaatsuse normatiividest kinnipidamist, omavahendite suurust ja kapitali adekvaatsust selle sisemise tagamise protsessi (ICAAP) raames. Selle hinnangu andmine hõlmab Investeeringusühingu seisukohalt peamiste riskiallikate arvu ja nende liikide defineerimist ja ettevõtte poolt riskide katmiseks adekvaatseks peetava kapitali jaotamist. Samuti sisaldab nimetatud protsess stressi testimist, mis viiakse läbi erinevaid ebasoodsaid sündmusi sisaldavate stsenaariumide läbivaatamise vormis. Selline testimine selgitab välja ettevõtte haavatavad momendid ja võimaldab määratlada kindlaks finantskindluse ja võimalike riskide katmiseks vajaliku kapitali. Eesti Finantsinspeksioon analüüsib kohustusliku järelevalve korras igal aastal kapitali adekvaatsuse sisemise tagamise protsessi. Investeeringusühing on täitnud kapitalile kehtestatud regulatiivsed nõuded.

Lisa 3 Raha ja pangakontod

Raha ja raha ekvivalendid	31.12.2016	31.12.2015
Sularaha kassas EUR	192	105
Nõudmiseni hoiused EUR	2 139 214	456 539
Nõudmiseni hoiused valuutas	288 417	4 286 144
Tähtajalised hoiused (kuni 3 kuud)	3 196	3 196
Raha ja raha ekvivalendid kokku	2 431 019	4 745 984

Initialed for identification purposes only
Date 31.03.2017 Signature 
Dorothy Eesti

Lisa 4 Finantsvarad

Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid on juhtkonna hinnangul õiglates väärtuses läbi kasumiaruande liigitatud finantsvara.

Võlakirjade intressimäär on 0.9%-1.3% ja valuutaks on USD.

	Võlakirjad 2016
Perioodi alguses	0
Soetus	3 194 793
Müük (lunastus)	-1 623 654
Intressitulu perioodi jooksul	10 577
Kasum/kahjum valuutakursimuutmisest	69 460
Õiglase väärtuse muutus	-16 485
Perioodi lõpus	1 634 691

Lisa 5 Valuuta tuletisinstrumendid

	Lepingute arv	Vara / kohustus (õiglates väärtuses)
Saldo 31.12.2015		
Valuutafutuuri leping (EUR/USD)	0	0
Tuletisinstrumendid kokku	0	0
Saldo 31.12.2016		
Valuutafutuuri leping (EUR/USD)	34	-46 568
Tuletisinstrumendid kokku	34	-46 568

Valuutafutuuere kasutab AS KIT Finance Europe avatud valuutapositsioonidest tuleneva kursiriski maandamiseks. EUR/USD valuutafutuuriid hinnatakse igapäevaselt ümber õiglates väärtuses. Kõik lepingud on tähtajaga 3 kuud. Ühe lepingu EUR/USD suurus on 125 000 EUR.

Lisa 6 Laenud ja nõuded klientidele

	2016	2015
Antud laenud	16 693 748	14 606 131
Muud nõuded	21 023	29 937
Laenud ja nõuded klientidele (lisa 20)	16 714 771	14 636 068

	2016	2015
Antud laenud		
Laenud juriidilistele isikutele	7 951 104	5 162 484
Laenud eraisikutele	8 926 188	9 588 745
Allahindlus	-183 544	-145 098
Kokku	16 693 748	14 606 131

Initialed for identification purposes only
 Date 31.03.2017 Signature 
 Director C. A.

	Laenud 31.12.2016	Laenud 31.12.2015
Allahindluste liikumine 2016		
Seisuga 01.01	-145 098	-579 871
Laenunõuete allahindlus kokku	-30 933	0
<i>Aasta jooksul moodustatud allahindlused</i>	-30 933	0
Aasta jooksul bilansist välja kantud	0	483 705
Ümberhindluse kasum/kahjum	-7 513	-48 932
Seisuga 31.12	-183 544	-145 098

Antud laenude koosseisus on finantsvõimendusega lühiajalised laenud, mis on antud väärtpaberite tagatisel ja moodustavad 16 693 748 EUR (intress 4,5% - 21,95%) sõltuvalt laenu valuutast. Juhtkonna hinnangul ei erine laenude õiglane väärtus nende bilansilisest väärtusest.

Lisa 7 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2016	31.12.2015
Muud intressinõuded	0	0
Muud nõuded	42	53
Muud nõuded kokku (lisa 20)	42	53
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 8)	45 041	37 631
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	178 096	239 839
Viitlaekumised kokku (lisa 20)	223 137	277 470

Lisa 8 Maksud

	31.12.2016		31.12.2015	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	5 737	0	10 306	0
Välisriigis tasutud käibemaks	3 236	0	2 066	0
Ettevõtte tulumaks	0	1 603	0	904
Välisriigi ettevõtte tulumaks	32 909	0	24 409	0
Üksikisiku tulumaks	0	6 275	0	8 865
Sotsiaalmaks	0	13 852	0	17 442
Kohustuslik kogumispension	0	502	0	831
Töötuskindlustusmaks	0	529	0	899
Ettemaksukonto saldo	3 159	0	850	0
Muud maksud välisriigis	0	2 614	0	2 478
Maksud kokku (lisa 7, 20)	45 041	25 375	37 631	31 419

Lisa 9 Neto kasum -(kahjum) finantstehingutest

	2016	2015
Valuutakursimuutustest tingitud:	624 342	147 843
ümberhindluse kasum	624 342	147 843

Intended for identification purposes only
Date 31.03.2017
Signature 
Property, ERM

Neto kasum (-kahjum) kauplemisest	-16 485	499 140
Valuuta tuletisinstrumentid:	-636 339	-1 062 745
õiglases väärtuses	-636 339	-1 062 745
Neto kasum (-kahjum) finantsvaradelt	-28 482	-415 762

Lisa 10 Materiaalne põhivara

	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2015	39 281	95 991	135 272
Soetamine	5 783	1 135	6 918
Mahakantud põhivara	-4 349	0	-4 349
Soetusmaksumus 31.12.2016	40 715	97 126	137 841
Akumuleeritud kulum 31.12.2015	37 690	88 804	126 494
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	3 480	1 220	4 700
Mahakantud põhivara kulum	-4 350	0	-4 350
Akumuleeritud kulum 31.12.2016	36 820	90 024	126 844
Jääkmaksumus 31.12.2015	1 591	7 187	8 778
Jääkmaksumus 31.12.2016	3 895	7 102	10 997

Lisa 11 Immateriaalne põhivara

	Ostetud maaklertarkvara, litsentsid jne
Soetusmaksumus 31.12.2015	9 419
Soetamine	3 000
Soetusmaksumus 31.12.2016	12 419
Akumuleeritud kulum 31.12.2015	8 764
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	1 267
Akumuleeritud kulum 31.12.2016	10 031
Jääkmaksumus 31.12.2015	655
Jääkmaksumus 31.12.2016	2 388

Lisa 12 Võlgnevused klientidele

Võlgnevused klientidele valuutade lõikes	31.12.2016	31.12.2015
GBP	414 129	138 798
CHF	0	918
RUB	3 384 842	1 560 005
HKD	0	535 659
Võlgnevused klientidele kokku (lisa 20)	3 798 971	2 235 380

Initiated for identification purposes only
Date 31.03.2017 Signature 
Drawing Dept

Investeeringisühing hoiab oma rahalisi vahendeid peamiselt eurodes, seoses sellega tekivad klientide tehingute arveldusteks võlgnevused teistes valuutades (peamiselt RUB-des) ja need on lühiajalise iseloomuga.

Lisa 13 Viitvõlad

	31.12.2016	31.12.2015
Võlad töövõtjatele	58 199	9 820
Tulevaste perioodide tulud	327	20 737
Muud viitvõlad	74 140	115 348
Viitvõlad kokku	132 666	145 905

Lisa 14 Eraldised

	31.12.2016	31.12.2015
Muud eraldised	0	12 396
Muud eraldised kokku	0	12 396

Võimalike kohtukulude katmiseks moodustatud reserv summas 12 396 EUR oli suletud seoses kohtuvaidluse rahuldamisega Investeeringisühingu kasuks.

Lisa 15 Omakapital Aktsiakapital

	31.12.2016	31.12.2015
Aktsiakapital (eurodes)	1 612 710	1 612 710
Aktsiate arv (tk)	244 350	244 350
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	6.60	6.60

Aktsiakapital on täies ulatuses sissemakstud rahas.

Aktsiakapitali miinimum suuruseks on 1 612 710 EUR ja maksimum suuruseks on 6 450 840 EUR, mille piires võib aktsiakapitali suurendada ja vähendada ilma põhikirja muutmata. Aktsionäridel on õigus saada dividende. Iga aktsia annab Investeeringisühingu aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle.

Dividendid

2016. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas kokku 500 000 EUR. Maksuvaba dividendide väljamakse summas 500 000 EUR oli tehtud Küprose filiaali omistatud jaotamata kasumi arvelt.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital 1/10 aktsiakapitalist.

Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

intended for identification purposes only
Date 31.03.2017 Signature 
2017/03/31

Lisa 16 Tulumaks

	2016	2015
Tulumaks dividendidelt	0	0
Välisriigi ettevõtte tulumaks	0	45 891
Tulumaks kokku	0	45 891

Potentsiaalne tulumaks

Investeeringisühingu vaba omakapital seisuga 31. detsember 2016 moodustas 15 193 878 EUR (2015. a: 15 337 078 EUR). Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 12 347 914 EUR (2015.a: 12 377 404 EUR), s.h. maksuvabalt 964 057 EUR Küprose filiaali omistatud kasumi arvelt. Dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 2 845 964 EUR (2015.a: 2 959 674 EUR).

Lisa 17 Komisjoni- ja teenustasud

Geograafilised piirkonnad	2016	2015
Euroopa Liit (Küpros, Läti, Suurbritannia, Poola, Prantsusmaa jt)	343 867	620 152
Muu maailm (Venemaa, Kazakstan, Ukraina jt)	2 819 358	2 972 308
Kokku	3 163 225	3 592 460

Tegevusalad	2016	2 015
Väärtpaberite ja kaubalepingute maaklerlus (EMTAK 66121)	3 163 225	3 592 460
Kokku	3 163 225	3 592 460

Lisa 18 Neto intressitulud

Intressitulud	2016	2015
Nõudmiseni hoiustelt	2 846	20 113
Finantsvaradelt õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	10 577	0
Antud laenudelt	2 490 497	2 530 413
Kokku	2 503 920	2 550 526

Intressikulud	2016	2 015
Muud intressikulud	-2 353 800	-1 748 737
Kokku	-2 353 800	-1 748 737

Antud laenude intressitulud kliendi asukoha järgi	2016	2 015
Euroopa Liit (Küpros, Läti, Suurbritannia, Poola, Prantsusmaa jt)	61 255	233 586
Muu maailm (Venemaa, Ukraina jt)	2 429 242	2 296 827
Kokku	2 490 497	2 530 413

Initialed for identification purposes only
Date 31.03.2017 Signature 
D. J. J. J. J. J.

Lisa 19 Laenu tagatis ja panditud vara

Investeeringisühingul on AS SEB Panga poolt väljastatud krediitkaart (MasterCard) limiidiga 3196 EUR, mille tagamiseks on avatud Investeeringisühingu nimele tagatishoius summas 3196 EUR.

Lisa 20 Finantsinstrumendid

Varade ja kohustuste jagunemine valuutade lõikes

31.12.2016	EUR	USD	GBP	RUB	CAD	muud	Kokku
Varad							
Raha ja pangakontod	2 142 602	234 522	336	6 063	4 110	43 386	2 431 019
Finantsvarad	0	1 634 691	0	0	0	0	1 634 691
Laenud ja nõuded klientidele	248 367	1 521 216	491 551	14 373 330	0	80 307	16 714 771
Muud nõuded	42	0	0	0	0	0	42
Viitalaekumised ja ettemaksed	223 137	0	0	0	0	0	223 137
Kokku	2 614 148	3 390 429	491 887	14 379 393	4 110	123 693	21 003 661
Kohustused							
Võlgnevused klientidele	0	0	414 129	3 384 842	0	0	3 798 971
Tuletisinstrumendid	46 568	0	0	0	0	0	46 568
Võlad tarnijatele	8 786	32 170	108	4 542	0	0	45 606
Maksuvõlad	25 375	0	0	0	0	0	25 375
Viitvõlad	63 140	63 418	327	5 425	0	356	132 666
Kokku	143 869	95 588	414 564	3 394 809	0	356	4 049 186

31.12.2015	EUR	USD	GBP	RUB	CAD	muud	Kokku
Varad							
Raha ja pangakontod	459 840	4 179 743	399	209	96 621	9 172	4 745 984
Laenud ja nõuded klientidele	93 256	1 863 427	205 465	11 411 074	2 429	1 060 417	14 636 068
Muud nõuded	53	0	0	0	0	0	53
Viitalaekumised ja ettemaksed	277 470	0	0	0	0	0	277 470
Kokku	830 619	6 043 170	205 864	11 411 283	99 050	1 069 589	19 659 575
Kohustused							
Võlgnevused klientidele	0	0	138 799	1 560 005	0	536 576	2 235 380
Võlad tarnijatele	28 017	101 896	93	2 843	0	0	132 849
Maksuvõlad	31 419	0	0	0	0	0	31 419
Viitvõlad	41 684	91 364	220	11 309	29	1 299	145 905
Eraldised	0	0	0	12 396	0	0	12 396
Kokku	101 120	193 260	139 112	1 586 553	29	537 875	2 557 949

Riskide juhtimise põhimõtted on toodud lisas 2.

Initiated for identification purposes only
Date 31.03.2017
Signature 
E. K. K.

Lisa 21 Bilansivälised varad ja kohustused

AS KIT Finance Europe, kes tegutseb kontohaldurina, hoiab oma vastutaval hoiul või vahendab järgmisi klientide vahendeid:

Varad	31.12.2016	31.12.2015
Klientide raha	164 410 853	72 003 080
Klientide väärtpaberid	840 675 213	388 798 660
Kokku	1 005 086 066	460 801 740

Kohustused	31.12.2016	31.12.2015
Klientide väärtpaberid	264 089	274 239
Kokku	264 089	274 239

Väärtpaberid on kajastatud nende õiglasest väärtusest.

Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid ema- ja tütarettevõtjatega, aktsionäridega, juhtkonna liikmetega, nende lähisugulastega ja ühist kontrolli omavate ettevõtetega. Investeeringisühingu emaettevõtte on KIT Finance (JSC), kontserni emaettevõtte on KIT Finance Holding Company (LLC). Seotud osapooltega toimunud tehingud on kajastatud järgnevalt:

	2016		2015	
Tehingud seotud osapooltega	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud
Emaettevõtte	537 974	8 635	337 853	31 013
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	0	1 486 297	0	1 499 897
Ettevõtte juhtkond	0	675	0	285
Tehingud seotud osapooltega kokku	537 974	1 495 607	337 853	1 531 195

Intressitulu	2016	2015
Emaettevõtte	127	19 669
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	1 249 837	1 410 440
Intressitulu kokku	1 249 964	1 430 109

Intressikulu		
Emaettevõtte	1 381 402	204 398
Intressikulu kokku	1 381 402	204 398

Intended for identification purposes only
Date 31.03.2017 Signature [Signature] [Signature]
Drawing Eestl

Neto kasum (-kahjum) kauplemisest

Emaettevõtte	0	2 379
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	10 855	482 259
Neto kasum (-kahjum) kauplemisest	10 855	484 638

Saldod seotud osapooltega:
Lühiajalised nõuded

Emaettevõtte	0	2 149
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	207 759	3 482 474
Lühiajalised nõuded kokku	207 759	3 484 623

Lühiajalised võlad

Emaettevõtte	811	1 709
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	0	72 904
Lühiajalised võlad kokku	811	74 613

Viitvõlad ja ettemaksed

Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	327	8 299
Tulevaste perioodide tulud kokku	327	8 299

Tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetele on aruandeaastal arvestatud tasu summas 200 339 EUR (2015 – 213 850 EUR). Nõukogu liikmetele volituste lõppemisel hüvitist ei maksta. Juhatuse- ja nõukogu liikmetel ei ole optioone AS KIT Finance Europe aktsiate omandamiseks.

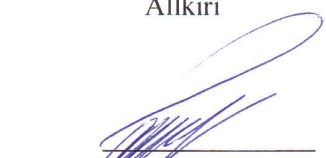
Initialed for identification purposes only
Date 31.03.2017 Signature 
Drawing Code

JUHATUSE ALLKIRJAD 2016. a MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on 31. märtsil 2017 koostanud AS KIT Finance Europe tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande.

AS KIT Finance Europe nõukogu on juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest ning sõltumatu vandeaudiitori aruande läbi vaadanud ja üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Andrei Galushkin	juhatuse liige		<u>31.03.2017</u>
Galina Ruban	juhatuse liige		<u>31.03.2017</u>

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS KIT Finance Europe aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS KIT Finance Europe (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2016 ning koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

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

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

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

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis

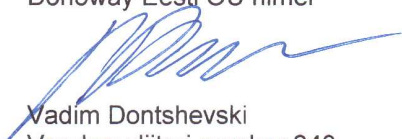
sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamus avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeaudiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

31. märts 2017
Donoway Eesti OÜ nimel



Vadim Dontshevski
Vandeaudiitori number 248
Audiitorettevõtja tegevusloa number 256

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

(EUR)

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	14 837 078
2016. aasta puhaskasum	356 800
<i>Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2016:</i>	<i>15 193 878</i>

AS KIT Finance Europe juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kasumi mitte jaotada.

TEGEVUSALADE LOETELU

Tegevusalad	2016
Väärtpaberite ja kaubalepingute maaklerlus (EMTAK 66121)	3 163 225
Kokku	3 163 225

Uude aruandeaastasse kavandatud tegevusalad :

Väärtpaberite ja kaubalepingute maaklerlus (EMTAK 66121)