



2019. aasta vahearuanne (auditeerimata)

AS KIT Finance Europe

2019. aasta vahearuanne (auditeerimata)

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 2019 31. detsember 2019
Juhatus	Pavel Arhipov Galina Ruban
Nõukogu esimees	Elena Shilova
Nõukogu liikmed	Maivi Ots Irina Yashumova
Audiitor	Crowe DNW OÜ

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.....	13
Lisa 3 Raha ja pangakontod.....	14
Lisa 4 Finantsvarad.....	14
Lisa 5 Laenu ja nõuded klientidele	15
Lisa 6 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed	16
Lisa 7 Maksud	16
Lisa 8 Neto kasum -(kahjum) finantstehingutest	17
Lisa 9 Materiaalne põhivara	17
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	17
Lisa 11 Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	18
Lisa 12 Viitvõlad.....	18
Lisa 13 Omakapital.....	18
Lisa 14 Tulumaks	19
Lisa 15 Komisjoni- ja teenustasud.....	19
Lisa 16 Neto intressitulud	19
Lisa 17 Laenu tagatis ja panditud vara	20
Lisa 18 Finantsinstrumendid.....	20
Lisa 19 Bilansivälised varad ja kohustused	21
Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega.....	21

TEGEVUSARUANNE

Omanikud ja üldjuhtimine

Aktsiaselts KIT Finance Europe (edaspidi „KFE“ või „Investeeringisühing“) on 2004. aastal Eestis registreeritud investeeringisühing. KFE on alates 2000. aastast investeeringisteenuste turul tegutseva ja Venemaa ühe suurema maaklerifirma KIT Finants (JSC) 100% tütarfirma.

Investeeringisühingu tegevust reguleerib Eesti Väärtpaberituru seadus ning Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiivid ja määrused. 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

2019. aastal jätkas KFE investeeringisteenuste pakkumist eraklientidele, professionaalsetele investoritele ja maakleritele, pankadele ja kindlustusfirmadele, investeeringis- ja hedge-fondidele aktsia-, võlakirja- ja futuuriurgudel ning pakub otseselt juurdepääsu turgudele Vene ja välismaistel börsidel. Aktsiaseltsi KIT Finance Europe peakontor asub Tallinnas, Peterburis on avatud firma esindus ja Limassolis paikneb firma filiaal.

KFE pakub oma klientidele:

- Otsene ligipääs (DMA) Venemaa, Ameerika, Euroopa ja Aasia börsidele
- Üks finantspositsioon eri valuutades ja kõigil turgudel, mis võimaldab kauplemist eri instrumentidega erinevates valuutas ning erinevates maailma turgudel ühe konto kaudu
- Esmaklassilised tehnoloogiad
- Kauplemisterminal QUIK, KIT Finance TWS ja nende mobiilirakendused
- Isikliku konto kasutamine KFE veebilehel
- Spetsiaalne rakendus allmaakleritele ja agentidele
- Kõrgetasemeline teenindus
- Isiklik haldur
- Paindlik lähenemine teenustasudele
- Individuaalsed ühendusskeemid ja kliendile kohandatud tooted
- Mugavad aruanded

Ärikeskkond

2019. aastal maailmamajanduse kasvu jätkuvalt mõjutas USA ja Hiina vaheline kaubanduskonflikt. Maailmamajandus jätkas aruandeaasta esimesel poolel aeglustumist, üheks suurimaks riskiks oli Hiina majanduskasvu oodatust järsemat aeglustamist. Seda oli eriti tugevalt tunda Euroopas ja mõnel areneval turul. Euroala SKP kasvunäitajad olid aeglaseim parast 2013 aastat.

Madalate intressimäärade tõttu on suurenenud nõudlus kulla järele. Juunis 2019 tõusis kulla hind eurodes üle 6%. G20 kohtumise ajal USA ja Hiina vahel oli saavutatud „kaubandusvaherahu“, mille tulemusena ei ole rakendatud lisatariifid Hiinast USAsse eksporditavale kaubale ning olid leevendatud Huaweiile kehtestatud sanktsioonid. Nõudlus kulla järele on kasvanud koos poliitilise ebakindlusega, tõusis selle hind kui suhted Iraaniga pingelisemaks muutunud.

USA Föderaalreserv langetas suvel 2019 dollari intressimäärasid 25 baaspunkti võrra, see oli esimene intresside langetamine pärast 2008. aastat. Langetusest lõikas kõige rohkem kasu USA dollar, mis tugevnes päevaga euro suhtes 0,9%. Suuremat kasvu näitasid USA aktsiad, ennekõike tehnoloogiasektoris. Dollari kursi tugevnemine suurendas europõhiste investorite tootlust.

EKP langetas septembris baasintressimäära ja kuulutas välja uue võlakirjade ostuprogrammi. USAs aga tõstis Föderaalreserv oma peamist intressimäära juba teist korda ning seejärel oktoobris kolmandat korda 2019 aastal.

Aktsiaturud jätkasid aruandeaasta teisel poolel kasvu ning lõpetasid aastat erakordse tootlusega. Globaalsete arenenud aktsiaturgude tootlus oli 2019. aastal USA tehnoloogiavaldkonna aktsiate juhtimisel eurodes 30% ning arenevad turud kasvasid 21% MSCI indeksite järgi. Detsembris kasvasid arenevad turud eurodes 6%, mis aitas vähendada aastast mahajäämust arenenud turgudele, mis tõusid kuuga vaid 1%. USA dollar tugevnes euro suhtes aastaga umbes 2,3%, kuid on alates septembri lõpust olnud languses.

Aruandeaasta lõpuks Venemaa rubla kurss tugevnes Euro suhtes 12,5% ning USA dollari suhtes 11% võrra. MEOX indeks oli aasta jooksul väga volatiilne ning aasta lõpuks näitas kasvutrendi, mis tegi aastaga 28,6%, RTS indeks vastavalt 44,9%. S&P 500 indeks aasta jooksul kasvas 29% võrra. Nafta hind Brent kasvas 22,7%, kuld 18,9%

Majandustulemused

KFE tulu teenustasudelt ja intressidelt moodustas 2019.a – 6,415,600 EUR (2018.a – 7,766,408 EUR, vähenemine võrreldes eelmise aastaga 17,4%), tegevuskulud kasvasid 4,1% ning moodustasid 2019. a – 1,758,646 EUR (2018.a – 1,688,846 EUR). 2019. aasta puhaskasumiks kujunes 138,069 EUR (2018.a – 161,786 EUR, langes 14,7% võrra).

Investeeringisühingu peamised suhtarvud

(EUR)

	2019.a	2018.a	Muutus
Teenustasu- ja intressitulu	6,415,600	7,766,407	-17.4%
Koondkasum	138,069	161,786	-14.7%
Keskmine omakapital	16,356,948	16,426,376	-0.4%
Omakapitali tulukus (ROE), %	0.8	1.0	-0.2
Varad, keskmine	19,740,474	17,621,586	12.0%
Vara tulukus, (ROA), %	0.7	0.9	-0.2
Tegevuskulud	1,758,646	1,688,846	4.1%
Tulud kokku	1,896,715	1,892,452	0.2%
Kulu / tulu suhe %	92.7	89.2	3.5

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

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE
Finantsseisundi aruanne
 (EUR)

	Lisa nr	31.12.2019	31.12.2018
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3.18	1,804,206	5,645,829
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande sh	4	1,679,898	1,542,858
<i>Kauplemiseks hoitavad finantsvarad</i>		<i>1,524,900</i>	<i>1,504,878</i>
<i>Tuletisinstrumendid</i>	4.18	<i>154,998</i>	<i>37,980</i>
Laenud ja nõuded klientidele	5.18	17,930,884	10,164,916
Muud nõuded	6.18	2,727	1,202
Viitlaekumised ja ettemaksed	6.18	226,383	220,301
Põhivara			
Materiaalne põhivara	9	244,705	15,158
Immateriaalne põhivara	10	744	1,138
VARAD KOKKU		21,889,547	17,591,402
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	11.18	4,887,132	937,482
Võlad tarnijatele	18	25,898	47,461
Maksuvõlad	7.18	51,203	75,380
Viitvõlad ja ettemaksed	12.18	540,288	202,210
KOHUSTUSED KOKKU		5,504,521	1,262,533
Omakapital			
Aktsiakapital	13	1,612,710	1,612,710
Kohustuslik reservkapital		161,271	161,271
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		14,472,976	14,393,102
Aruandeaasta kasum (kahjum)		138,069	161,786
OMAKAPITAL KOKKU		16,385,026	16,328,869
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		21,889,547	17,591,402

Koondkasumi aruanne
 (EUR)

	Lisa nr	01.01.19 - 31.12.19	01.01.18 - 31.12.18
Saadud komisjoni- ja teenustasud	15	2,486,652	3,417,522
Makstud komisjoni- ja teenustasud		-1,682,622	-1,916,545
Neto komisjoni- ja teenustasud		804,030	1,500,977
Intressitulud	16	3,928,948	4,348,885
Intressikulud		-2,423,553	-2,384,243
Neto intressitulu		1,505,395	1,964,642
Neto kasum (-kahjum) finantsvaradest õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	4	-94,974	-332,490
Neto kasum (-kahjum) kauplemisest		-1,672	-207,588
Neto kasum (-kahjum) valuutakurssi muutustest		-316,064	-1,033,089
Neto kasum (-kahjum) finantsvaradest õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	8	-412,710	-1,573,167
Andmetöötluskulud		-341,569	-374,632
Administratiivkulud		-263,904	-410,484
Muud tegevustulud (-kulud)		-60,948	3,587
Tööjõu kulud		-1,041,885	-902,458
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9.10	-50,340	-4,859
Kokku kulud		-1,758,646	-1,688,846
Majandusaasta kasum		138,069	203,606
Tulumaks	14	0	-41,820
Majandusaasta koondkasum kokku		138,069	161,786
<u>Koondkasum jaotub</u>			
Emaettevõtte omanikele		138,069	161,786

Rahavoogude aruanne
 (EUR)

	Lisa nr	2019	2018
Rahavood äritegevusest			
Majandusaasta koondkasum		138,069	161,786
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9,10	50,340	4,859
Kasum (kahjum) finantsvaradelt	4	95,068	308,589
Neto intressitulu		-1,505,395	-1,964,642
Tulumaks	14	0	41,820
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-421,279	-334,470
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		342,015	11,358
Makstud tulumaks		0	-7,000
Antud ja saadud laenude muutus		-3,651,917	-3,468,151
Saadud ja makstud intressid		1,452,683	2,006,868
Kokku rahavood äritegevusest		-3,500,416	-3,238,983
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	9	-279,493	-10,986
Immateriaalse põhivara soetus	10	0	-850
Saadud intressid väärtpaberitest		26,029	25,847
Väärtpaberite soetus	4	-1,520,180	-1,393,960
Väärtpaberite müük	4	1,514,349	2,598,565
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-259,295	1,218,616
Rahavood finantseerimistegevusest			
makstud interssid			
Makstud dividendid	13	-81,912	-356,800
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-81,912	-356,800
Rahavood kokku		-3,841,623	-2,377,167
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	5,645,829	8,022,996
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-3,841,623	-2,377,167
Valuutakursi muutuste mõju			
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	1,804,206	5,645,829

Omakapitali muutuste aruanne

(EUR)

	Aktsia- kapital	Kohus- tuslik reserv kapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2017	1,612,710	161,271	14,749,902	16,523,883
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	161,786	161,786
Dividendid	0	0	-356,800	-356,800
Saldo seisuga 31.12.2018	1,612,710	161,271	14,554,888	16,328,869
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	138,069	138,069
Dividendid	0	0	-81,912	-81,912
Saldo seisuga 31.12.2019	1,612,710	161,271	14,611,045	16,385,026

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 13.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Aktsiaselts KIT Finance Europe (edaspidi „Investeeringühing”) 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 2019.a. 12 kuu raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted on kooskõlas 31.12.2019 aastal lõpetatud majandusaasta aruandes kasutatud arvestuspõhimõtetega. Raamatupidamise vahearuanne arvnäitajad on esitatud eurodes, kui ei ole märgitud teisiti.

Koostamise alused

Aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsüübist, 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 2019 ja lõppes 31. detsembril 2019. 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.

Finantsvarad

Investeeringühing klassifitseerib oma finantsvarad lähtuvalt ärimudelidest ja instrumendi rahavoogudest:

- Kauplemiseks või müügiks hoitavad võlaväärtpaberid mõõdetakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande
- Lepinguliste rahavoogude saamiseks ning müügiks hoitavad võlaväärtpaberid mõõdetakse õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi
- Ainult lepinguliste rahavoogude saamiseks hoitavad võlaväärtpaberid mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses
- Omakapitaliinstrumendid (investeeringud aktsiatesse) - õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande
- Laenud ja nõuded mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses.

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

Finantsvarad võetakse algselt arvele õiglases väärtuses, millele lisatakse kõigi finantsvarade puhul, mis ei ole õiglases väärtuses 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 väärtpaperite 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 optioonide hindamise mudel.

Laenu ja nõuded

Laenu ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Pärast esmast arvelevõtmist kajastab Investeeringusühing laene ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumus, 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 Investeeringusühing ei suuda koguda kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, hinnatakse nõuded alla.

Allahindlused

Vastavalt IFRS 9 nõuete kahjumi mudeliks on 3-astmeline oodatava kahjumi mudel, mis tugineb finantsvara krediitkvaliteedi muutustel:

- toimivad varad (performing) – varad, millel puuduvad märkimisväärsed krediitkvaliteedi halvenemise tunnused, nende arvele võtmise hetkel kajastatakse kahjum, mis eeldatavasti võiks tekkida antud varast järgneva 12 kuu jooksul, hindamine kogumite kaupa, tugineb mineviku kogemusel ja tulevikuprognosidel;
- alatoimivad varad (underperforming) – varad, mille krediidirisk on arvelevõtmise hetkest oluliselt kasvanud, kajastatakse kahjum, mis eeldatavasti võiks tekkida antud varast kogu tema eluaja jooksul, hindamine individuaalselt või sarnaste kogumite kaupa;
- mittetoimivad varad (non-performing) – varad, mis ei laeku/ei toimi, kajastatakse täiendav kahjum, mis eeldatavasti võiks tekkida antud varast kogu tema eluea jooksul, hindamine individuaalselt iga vara kaupa.

Derivatiivsed finantsinstrumendid

Derivatiivsed finantsinstrumendid (forward-, futuur-, swap- või optioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses. Kasumid ning kahjumid finantsinstrumentidelt kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Investeeringusühing ei kasuta derivatiivsete finantsinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

Materiaalne põhivara

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

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumus, 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.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektist tulevikus majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärset mõõta. Muid hooldus- ja remondikuluseid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil. 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 õiglases väärtuses, 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 ettevõttel 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

Investeeringisühing rakendas standardit IFRS 16 "Rendilepingud" tagasiulatuvalt 1. jaanuari 2019 seisuga rendilevõtjana. Vastavalt IFRS 16 rendilevõtjad peavad üldreeglina kajastama kõiki rendilepinguid nagu need oleksid kapitalirendid:

- Kajastamine bilansis rendivat vara ("*right-of-use asset*") ja kohustust rendimaksete nüüdisväärtuses;
- Rendilevõtjate jaoks enam ei kasutata mõisteid "kapitalirent" ja "kasutusrent", kuna kõikide rentide kajastamine (v.a. erandid) on ühesugune.

Rendimakseid diskonteeritakse, kasutades üht kahest diskontomäärast:

- Rendi sisemine intressimäär ("*interest rate implicit in the lease*") – kui see on „lihtsasti leitav“ („*readily determinable*“);
vastasel juhul:
- Rentniku alternatiivne laenuintressimäär

Esmasel kajastamisel mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks oleva vara soetusmaksumuse rendiperioodi alguse seisuga. Vara kasutamissoigus on kajastatud finantsseisundi aruandes eraldi kirjel. Peale rendiperioodi algust kajastatakse rendid vara kasutussoigusena varades ning rendikohustusena võlakohustuste hulgas alates hetkest mil ettevõtte saab õiguse vara kasutada. Rendid kajastatakse kasutades soetusmaksumuse mudelit. Soetusmaksumuse mudeli kasutamiseks mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumulieeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele. Kasutussoigusega varasid amortiseeritakse üldjuhul lineaarselt vara kasuliku eluea ja rendiperioodi jooksul vastavalt sellele, kumb on lühem.

Rendiperioodi igal ajavahemikul on rendikohustise intress summa, mille tulemusena on intressimäär igal osaperioodil kohustise lõppväärtuse suhtes sama. Pärast rendiperioodi algust kajastab rentnik kasumiaruandes rendikohustise intressi.

Rendimaksud jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja rendikohustuse põhiosa tagasimakseteks ehk kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama.

Ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete aruandeaasta kasumi ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Dividendidena jaotatud kasumi maksumääradeks on alates 01.01.2019.a. kas 20/80 või 14/86 väljamakstavalt netosummalt (kuni 31.12.2018 oli maksumääraks 20/80). 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.

Alates 1. jaanuarist 2019 kohaldub tulumaksuseaduse alusel regulaarselt makstavatele dividendidele, millest residendist äriühing on maksnud Eestis tulumaksu, madalam maksumäär 14% ehk 14/86 dividendide netosummast.

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 Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mitte-monetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga 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 privaatorfelli tasud) kirjendatakse raamatupidamises siis, kui teenus on osutatud ja Investeeringusühtingul on tekkinud summale nõudeõigus.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärset 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 kohustuste saldode muutused. Investeeringus- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2019 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 õiguslik alus ning nimetatud summad on kavas realiseerida samaaegselt või netobaasil.

Lisa 2 Riskijuhtimine ja kapitali adekvaatsuse arvutamise põhimõtted

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

Riskijuhtimise strateegia põhineb Investeeringusühingu äritegevuse kasumlikkuse ja võetavate riskide taseme vahelise suhte optimeerimisel. Riskide hindamismetoodikate väljatöötamine ja kriteeriumide arvparameetrite kehtestamine kuulub täielikult Investeeringusühingu juhatuse pädevusse. Riskijuhtimise põhimõtted ja meetodikat 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.

Investeeringusühingu ettevõtte on oma usaldusväärsuse ja oma teenuste osutamise 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 adekvaatselt 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 Finantsinspektsioon analüüsib

kohustusliku järelevalve korras igal aastal kapitali adekvaatsuse sisemise tagamise protsessi. Investeeringisühing on täitnud kapitalile kehtestatud regulatiivsed nõuded.

Kapitali adekvaatsus

Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	30.09.2019	31.12.2018
Esimese taseme omavahendite summa	16,326,382	16,164,403
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalnõuded kokku	262,774	122,590
Tururiski kapitalinõue	727,014	701,909
Operatsiooniriski kapitalinõue (baasmeetod)	273,141	273,141
Kapitalnõuded adekvaatsuse arvutamiseks	1,262,929	1,097,640
Omavahenditele esitatavad normatiivsed nõuded kokku	11,50%	11,50%
Kapitali adekvaatsus kokku	103,42%	117,81%

Lisa 3 Raha ja pangakontod

Raha ja raha ekvivalendid	31.12.2019	31.12.2018
Sularaha kassas EUR	0	6
Nõudmiseni hoiused EUR	1,262,873	1,537,280
Nõudmiseni hoiused valuutas	538,137	4,105,347
Tähtajalised hoiused (kuni 3 kuud)	3,196	3,196
Raha ja raha ekvivalendid kokku	1,804,206	5,645,829

Lisa 4 Finantsvarad

Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaperid on kauplemiseks hoitavad võlaväärtpaperid õiglases väärtuses läbi kasumiaruande liigitatud finantsvara.

Võlakirjade intressimäär on 0.75%-1.3% ja valuutaks on USD.

4.1. Võlakirjad

	2019	2018
Perioodi alguses	1,504,878	2,689,705
Võlakirjade soetus	1,491,602	1,388,553
Müük (lunastus)	-1,514,349	-2,598,565
Võlakirjade intressi laekumine	-26,029	-25,847
Intressitulu perioodi jooksul	28,646	24,574
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	28,578	5,407
Õiglase väärtuse muutus	11,574	21,051
Perioodi lõpus (lisa 18)	1,524,900	1,504,878

4.2. Valuuta tuletisinstrumendid

Tuletisinstrumendid	Vara / kohustus (õiglasest väärtuses)	
	2019	2018
Valuutafutuuri lepingud (EUR/USD)		
Perioodi alguses	37,980	90,188
Õiglasest väärtuse muutus	-135,288	-354,214
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	162	-4,734
Arveldatud rahas (-laekunud/+tasatud)	252,144	306,740
Perioodi lõpus (lisa 18)	154,998	37,980

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

Tuletisinstrumendid kajastakse õiglasest väärtuses kasumiaruandes, investemisühing ei kasuta riski maandamise arvestust (-hedge accounting).

Lisa 5 Laenud ja nõuded klientidele

	2019	2018
Antud laenud	17,602,105	10,093,916
Muud nõuded	328,779	71,000
Laenud ja nõuded klientidele (lisa 18)	17,930,884	10,164,916

	2019	2018
Antud laenud		
Laenud juriidilistele isikutele	9,223,345	1,344,514
Laenud eraisikutele	8,490,358	8,767,622
Allahindlus	-111,598	-18,220
Kokku	17,602,105	10,093,916
	Laenud	Laenud
Allahindluste liikumine 2019	31.12.2019	31.12.2018
Seisuga 01.01.2019	-18,220	-14,411
Laenuõuete allahindlus kokku	-105,923	-5,675
<i>Toimivad varad</i>	<i>-18,813</i>	<i>-5,011</i>
<i>Alatoimivad varad</i>	<i>-39,741</i>	<i>-664</i>
<i>Mittetoimivad varad</i>	<i>-47,369</i>	
Aasta jooksul bilansist välja kantud	14,295	0
Ümberhindluse kasum/kahjum	-1,750	1,866
Seisuga 31.12.2019	-111,598	-18,220

Muutus krediikvaliteedis pärast arvelevõtmist

Seisuga 31.12.2019

	Laenu bruto summa	Laenude allahindlus oodatava kahjumi mudeli järgi			Laenu neto summa kokku
		Toimivad varad	Alatoimivad varad	Mittetoimivad varad	
Antud laenud	17,713,703	-23,824	-40,405	-47,369	17,602,105

Juhatus hindas antud laenude krediikvaliteedi vastavalt IFRS 9 nõuetele oodatava kahjumi mudeli järgi. Esimese faasi (*toimivate varade*) oodatav kahjum 12 kuu jooksul moodustas 23,824 EUR, teise faasi (*alatoimivate varade*) allahindlus moodustas 40,405 EUR, kolmanda faasi (*mittetoimivate varade*) 47,369 EUR. Laenude allahindlus on kajastatud kasumiaruandes.

Antud laenude koosseisus on finantsvõimendusega lühiajalised laenud, mis on antud väärtpaberite tagatisel ja moodustavad 17,602,105 EUR (intress 2,5% - 16,95%) sõltuvalt laenu valuutast. Juhtkonna hinnangul ei erine laenude õiglane väärtus nende bilansilisest väärtusest.

Lisa 6 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Muud nõuded	2,727	1,202
Muud nõuded kokku (lisa 18)	2,727	1,202
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 7)	45,853	42,932
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	180,530	177,369
Viitlaekumised kokku (lisa 18)	226,383	220,301

Lisa 7 Maksud

	<u>31.12.2019</u>		<u>31.12.2018</u>	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	5,363	0	0	3,213
Välisriigis tasutud käibemaks	3,212	0	3,981	0
Ettevõtte tulumaks	0	367	0	820
Välisriigi ettevõtte tulumaks	33,946	0	33,946	34,820
Üksikisiku tulumaks	410	17,181	123	11,283
Sotsiaalmaks	0	29,535	0	20,979
Kohustuslik kogumispension	0	1,595	0	723
Töötuskindlustusmaks	0	1,254	0	733
Ettemaksukonto saldo	2,922	0	4,882	0
Muud maksud välisriigis	0	1,271	0	2,809
Maksud kokku (lisa 7,18)	45,853	51,203	42,932	75,380

Lisa 8 Neto kasum -(kahjum) finantstehingutest

	2019	2018
Valuutakursimuutustest tingitud:	-287,486	-1,027,682
valuuta konverteerimise kasum klientide tehingutest	40,032	63,874
ümberrhindluse kasum	-327,518	-1,091,556
Neto kasum (-kahjum) kauplemisest	9,902	-186,537
Valuuta tuletisinstrumentid:	-135,126	-358,948
õiglasest väärtuses	-135,126	-358,948
Neto kasum (-kahjum) õiglasest väärtuses kajastavatelt finantsvaradelt	-412,710	-1,573,167

Lisa 9 Materiaalne põhivara

	Renditav vara	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2018	0	56,462	86,120	142,582
Akumuleeritud kulum 31.12.2017	0	47,633	81,516	129,149
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	0	2,511	1,298	3,809
Mahakantud põhivara kulum	0	-1,967	-3,567	-5,534
Akumuleeritud kulum 31.12.2018	0	48,177	79,247	127,424
Soetamine	278,113	1,380	0	279,493
Mahakantud põhivara	0	0	-5,161	-5,161
Soetusmaksumus 31.12.2019	278,113	57,842	80,959	416,915
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	44,498	3,538	1,910	49,946
Mahakantud põhivara kulum	0	0	-5,161	-5,161
Akumuleeritud kulum 31.12.2019	44,498	51,715	75,996	172,210
Jääkmaksumus 31.12.2019	233,615	6,127	4,963	244,705

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

Ostetud
 maaklertarkvara, litsentsid
 jne

Soetusmaksumus 31.12.2018	13,269
Soetamine	0
Soetusmaksumus 31.12.2019	13,269
Akumuleeritud kulum 31.12.2018	12,131
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	394
Akumuleeritud kulum 31.12.2019	12,525
Jääkmaksumus 31.12.2018	1,138
Jääkmaksumus 31.12.2019	744

Lisa 11 Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Finantskohustused valuutade lõikes	31.12.2019	31.12.2018
GBP	713,227	937,408
CHF	8	74
HKD	286,268	0
RUB	3,887,629	0
Finantskohustused kokku (lisa 18)	4,887,132	937,482

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

Lisa 12 Viitvõlad

	31.12.2019	31.12.2018
Võlad töövõtjatele	31,071	23,754
Tulevaste perioodide tulud	2,037	25,278
Rendilepingu kohustused	229,308	0
Muud viitvõlad	277,872	153,178
Viitvõlad kokku	540,288	202,210

Lisa 13 Omakapital
Aktsiakapital

	31.12.2019	31.12.2018
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

2019. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas kokku 81,912 EUR. Maksuvaba dividendide väljamakse summas 81,912 EUR oli tehtud Küprose filiaali omistatud jaotamata kasumi arvelt. 2018 maksti dividendid summas 356,800 EUR

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.

Lisa 14 Tulumaks

	2019	2018
Välisriigi ettevõtte tulumaks	0	41,820
Tulumaks kokku	0	41,820

Potentsiaalne tulumaks

Investeeringisühingu vaba omakapital seisuga 31. detsember 2019 moodustas 14,611,045 EUR (2018. a: 14,554,888 EUR). Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 11,688,836 EUR (2018.a: 11,643,910 EUR). Dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 2,922,209 EUR (2018.a: 2,910,978 EUR).

Lisa 15 Komisjoni- ja teenustasud

Geograafilised piirkonnad	2019	2018
Euroopa Liit (Küpros, Läti, Suurbritannia, Poola, Eesti jt)	134,329	414,872
Muu maailm (Venemaa, Kazakhstan, Ukraina jt)	2,352,323	3,002,650
Kokku	2,486,652	3,417,522

Tegevusalad	2019	2018
Väärtpaperite ja kaubalepingute maaklerlus (EMTAK 66121)	2,486,652	3,417,522
Kokku	2,486,652	3,417,522

Lisa 16 Neto intressitulud

Intressitulud	2019	2018
Nõudmiseni hoiustelt	131,269	45,199
Finantsvaradelt õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (lisa 4)	28,646	24,574
Antud laenudelt	3,769,033	4,279,112
Kokku	3,928,948	4,348,885

Intressikulud	2019	2018
Muud intressikulud	-2,423,553	-2,384,243
Kokku	-2,423,553	-2,384,243

Antud laenude intressitulud kliendi asukoha järgi	2019	2018
Euroopa Liit (Küpros, Läti, Eesti, Suurbritannia, Poola jt)	46,230	29,650
Muu maailm (Venemaa, Ukraina jt)	3,722,803	4,249,462
Kokku	3,769,033	4,279,112

Lisa 17 Laenu tagatis ja panditud vara

Investeeringisühingul on AS SEB Panga poolt väljastatud krediitkaart (MasterCard) limiidiga 3,196 EUR, mille tagamiseks on avatud Investeeringisühingu nimele tagatishoius summas 3,196 EUR.

Lisa 18 Finantsinstrumendid
Varade ja kohustuste jagunemine valuutade lõikes

31.12.2019	EUR	USD	GBP	RUB	HKD	muud	Kokku
Varad							
Raha ja pangakontod	1,266,069	528,097	0	9,524	0	516	1,804,206
Finantsvarad õiglases väärtuses							
muutustega läbi kasumiaruande sh	0	1,679,898	0	0	0	0	1,679,898
<i>Kauplemiseks hoitavad finantsvarad</i>	0	1,524,900	0	0	0	0	1,524,900
<i>Tuletisinstrumendid</i>	0	154,998	0	0	0	0	154,998
Laenud ja nõuded klientidele	26,818	5,062,571	671,011	11,875,997	294,487	0	17,930,884
Muud nõuded	2,727	0	0	0	0	0	2,727
Viitlaekumised ja ettemaksud	226,383	0	0	0	0	0	226,383
Kokku	1,521,997	7,270,566	671,011	11,885,521	294,487	516	21,644,098
Kohustused							
Finantskohustused õiglases väärtuses							
muutustega läbi kasumiaruande	0	0	713,227	3,887,629	286,268	8	4,887,132
Võlad tarnijatele	10,762	11,532	0	3,604	0	0	25,898
Maksuvõlad	51,203	0	0	0	0	0	51,203
Viitvõlad	267,068	269,618	981	1,553	1,068	0	540,288
Kokku	329,033	281,150	714,208	3,892,786	287,336	8	5,504,521

31.12.2018	EUR	USD	GBP	RUB	HKD	muud	Kokku
Varad							
Raha ja pangakontod	1,537,280	3,838,102	0	23,654	161,361	85,432	5,645,829
Finantsvarad õiglases väärtuses							
muutustega läbi kasumiaruande sh	37,980	1,504,878	0	0	0	0	1,542,858
<i>Kauplemiseks hoitavad finantsvarad</i>	0	1,504,878	0	0	0	0	1,504,878
<i>Tuletisinstrumendid</i>	37,980	0	0	0	0	0	37,980
Laenud ja nõuded klientidele	1,205,578	2,143,979	1,233,731	5,562,055	97	19,476	10,164,916
Muud nõuded	1,202	0	0	0	0	0	1,202
Viitlaekumised ja ettemaksud	220,301	0	0	0	0	0	220,301
Kokku	3,002,341	7,486,959	1,233,731	5,585,709	161,458	104,908	17,575,106
Kohustused							
Finantskohustused õiglases väärtuses							
muutustega läbi kasumiaruande	0	0	937,408	0	0	74	937,482
Võlad tarnijatele	24,032	17,957	0	5,472	0	0	47,461
Maksuvõlad	75,380	0	0	0	0	0	75,380
Viitvõlad	32,546	149,487	1,669	18,501	0	7	202,210
Kokku	131,958	167,444	939,077	23,973	0	81	1,262,533

Riskide juhtimise põhimõtted on toodud lisa 2.

Lisa 19 Bilansivälised varad ja kohustused

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

Varad	31.12.2019	31.12.2018
Klientide raha	19,016,429	150,912,046
Klientide väärtpaberid	255,982,396	350,851,959
Kokku	274,998,825	501,764,005

Kohustused	31/12/2019	31.12.2018
Klientide väärtpaberid	65,596	13,677
Kokku	65,596	13,677

Väärtpaberid on kajastatud nende õiglasest väärtusest.

Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid ema- ja tütarettevõtjatega, aktsionäridega, juhtkonna liikmetega, nende lähisugulastega ja ühist kontrolli omavate ettevõtetega. Investeeringuühingu emaettevõtte on KIT Finance (JSC).

Seotud osapooltega toimunud tehingud on kajastatud järgnevalt:

Tehingud seotud osapooltega	2019		2018	
	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud
Emaettevõtte	718,574	147,593	849,300	22,454
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	0	1,189,623	0	1,717,336
Muud seotud isikud	0	1,264	0	18,491
Tehingud seotud osapooltega kokku	718,574	1,338,480	849,300	1,758,281

<u>Inressitulu</u>	2019	2018
Emaettevõtte	4,348	217
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	2,920,571	3,536,421
<u>Inressitulu kokku</u>	2,924,919	3,536,638

<u>Inressikulu</u>		
Emaettevõtte	1,633,479	1,505,105
<u>Inressikulu kokku</u>	1,633,479	1,505,105

<u>Neto kasum (-kahjum) kauplemisest</u>		
Emaettevõtte	193	89
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	56,888	8,861
<u>Neto kasum (-kahjum) kauplemisest</u>	57,081	8,950

Saldod seotud osapooltega:	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
<u>Raha ja pangakontod</u>		
Pangakontod emaetevõttes	0	15,019
Raha ja pangakontod kokku	0	15,019
<u>Lühiajalised nõuded</u>		
Emaettevõtte	1,590	0
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	9,437,814	168,339
Muud seotud osapooled	0	87
Lühiajalised nõuded kokku	9,439,404	168,426
<u>Lühiajalised võlad</u>		
Emaettevõtte	357	314
Lühiajalised võlad kokku	357	314
<u>Viitvõlad ja ettemaksed</u>		
Emaettevõtte	0	0
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	2,037	25,278
Tulevaste perioodide tulud kokku	2,037	25,278