

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 2020
31. detsember 2020

Juhatus Pavel Arhipov
Galina Ruban

Nõukogu esimees Elena Shilova

Nõukogu liikmed Maivi Ots
Irina Yashumova

Audiitor Crowe DNW OÜ

Lisatud dokumendid 1. Sõltumatu vandeaudiitori aruanne
2. Kasumi jaotamise ettepanek
3. Tegevusalade loetelu

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	6
Finantsseisundi aruanne	6
Koondkasumi aruanne.....	7
Rahavoogude aruanne.....	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Riskijuhtimine ja kapitali adekvaatsuse arvutamise põhimõtted	16
Lisa 3 Raha ja pangakontod	21
Lisa 4 Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	21
Lisa 5 Laenu ja nõuded klientidele.....	22
Lisa 6 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed	23
Lisa 7 Maksud.....	23
Lisa 8 Neto kasum (-kahjum) finantsvaradest õiglasest väärtuses muutustega	24
läbi kasumiaruande	24
Lisa 9 Rendilepingu vara	24
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	25
Lisa 11 Immateriaalne põhivara.....	25
Lisa 12 Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.....	25
Lisa 13 Viitvõlad	26
Lisa 14 Omakapital	26
Lisa 15 Tulumaks.....	26
Lisa 16 Komisjoni- ja teenustasud	27
Lisa 17 Neto intressitulud.....	27
Lisa 18 Laenu tagatis ja panditud vara	27
Lisa 19 Tööjõukulud	28
Lisa 20 Finantsinstrumendid.....	28
Lisa 21 Bilansivälised varad ja kohustused	29
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega.....	29
JUHATUSE ALLKIRJAD 2020. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE	32
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	33
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	35
TEGEVUSALADE LOETELU.....	36

TEGEVUSARUANNE

Omanikud ja üldjuhtimine

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

Investeeringühingu tegevust reguleerib Eesti Väärtpaberituru seadus ning Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiivid ja määrused. Finantsjärelevalvet Investeeringühingu üle teostab Eesti Finantsinspeksioon. KFE põhiliseks tegevuseks on maakleriteenuste pakkumine era- ja institutsionaalsetele investoritele. Investeeringühingu vahendusel saab kaubelda USA, Euroopa, Venemaa ja Hongkongi väärtpaberiturgudel.

Äritegevus

2020. aastal jätkas KFE investeeringuteenuste pakkumist eraklientidele, professionaalsetele investoritele ja maakleritele, pankadele ja kindlustusfirmadele, investeeringu- ja hedge-fondidele aktsia-, võlakirja- ja futuuriurgudel ning pakub otsust 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 valuutades ning erinevatel 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

2020. aasta alguses toimusid tähtsad sündmused. USA ja Hiina allkirjastasid esimese etapi kaubandusleppe ning jaanuari lõpus lahkus Ühendkuningriik ametlikult Euroopa Liidust.

30. jaanuaril teavitas Maailma Terviseorganisatsioon (WHO) koroonaviiruse pandeemiast, mis kiiresti arenes ja mille sarnast pole varem nähtud. See oli finantsturgude jaoks nn musta luige sündmus.

Gloaalsete aktsiaturgude indeks MSCI World langes märtsis eurodes arvestatuna orienteeruvalt 13%, kuid aprillis toimus turgude kiire taastumine pärast ajaloolist märtsikuu langust. Septembri alguses muutusid investorid aktsiaturgude suhtes järsult negatiivseks. USA tehnoloogia-sektori aktsiad langesid ligi 10%. Uus viiruse laine maailmas põhjustas nakatumiste arvu kasvu. Valitsused on viiruse levikule reageerinud rangete piirangutega, mis on oluliselt mõjutanud majandustegevust maailmas.

Novembris toimusid USA-s presidendivalimised, kus Joe Bideni võit vähendas üleilmset poliitilist ebakindlust. Pfizer ning hiljem Moderna ja AstraZeneca teatasid COVID-19 edukast vaktsiini uuringute lõpetamisest ja Venemaa teatas vaktsiini Sputnik V loomisest. Positiivsed vaktsiiniuudised toetasid

finantsturge kosumist. Covid-19 viiruse pandeemia andis hoogu uutele suundumustele nagu kaugtöö, veebikaubandus, automatiseerimine ja tervishoiuinnovatsioon.

Globaalsed aktsiad (MSCI All Country World Indexi kohaselt), mis märtsis kaotasid üle kolmandiku oma väärtusest, lõpetasid aasta 16,3% kõrgemal USA dollarites ja 7,8% eurodes - dollar odavnes euro suhtes aastaga 8,9%. Kulla hind tõusis 25%, samas kui toornafta Brent lõpetas aasta USA dollarites 21,8% madalamal tasemel. Intressimäärad langesid veel madalamale, mis tõi ka võlakirjainvestoritele hea tootluse.

Aruandeaasta lõpuks nõrgenes Venemaa rubla kurss Euro suhtes 30,7% ning USA dollari suhtes -19,3% võrra. MEOX indeks näitas aasta lõpuks kasvutrendi, mis tegi aastaga 7%, RTS indeks alanes 11,3% võrra. S&P 500 indeks kasvas aasta jooksul 15,3% võrra.

Majandustulemused

KFE tulu teenustasudelt ja intressidelt moodustas 2020.a 4 040 175 EUR (2019.a – 6 415 600 EUR, vähenemine võrreldes eelmise aastaga 37,0%), tegevuskulud langesid 19,8 % ning moodustasid 2020. a. 1 400 510 EUR (2019.a – 1 746 296 EUR). 2020. aasta puhaskasumiks kujunes 27 621 EUR (2019.a – 138 069 EUR, langes 80 % võrra).

Investeeringisühingu peamised suhtarvud

(EUR)

	2020.a	2019.a	Muutus
Teenustasu- ja intressitulu	4 040 175	6 415 600	-37,0%
Koondkasum	27 621	138 069	-80,0%
Keskmine omakapital	16 368 954	16 356 948	0,1%
Omakapitali tulukus (ROE), %	0,2	0,8	-0,7
Varad, keskmine	27 593 311	19 740 474	39,8%
Vara tulukus, (ROA), %	0,1	0,7	-0,6
Tegevuskulud	1 400 510	1 746 296	-19,8%
Tulud kokku	1 558 046	1 884 365	-17,3%
Kulu / tulu suhe %	89,9	92,7	-2,8

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

Juhtimine

Investeeringisühingu juhatus on kaheliikmeline ning nõukogu kolmeliikmeline. Juhatus liikmed tegelevad investeeringisühingu igapäevase äritegevuse juhtimisega. KFE nõukogu otsuse alusel on kehtestatud juhatuse liikmete vastutusalade jaotus vastavalt regulatiivsetele nõuetele, nende teadmiste ja töökogemusele. Nõukogu kujundab investeeringisühingu arengusuunad ja äristrateegia ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle.

KFE töötajad

2020. aasta lõpu seisuga pakub ettevõtte koos filiaalidega tööd 23 inimesele (2019.a – 21 inimesele). Aruandeaastal arvestati töötajatele, nõukogu ja juhatuse liikmetele töö- ja ametitasudeks (bruto, s.h. filiaalis) summas 598 387 EUR (2019.a – 778 396 EUR).

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Investeeringisühingu peaesmärk järgmisel aastal on jätkata oma tegevust maailma finantsturgudel, laiendada turuosa üle maailma ning pakkuda klientidele kvaliteetset ja professionaalset investeeringisteenust.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE
Finantsseisundi aruanne
(EUR)

	Lisa nr	31.12.2020	31.12.2019
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3,20	2 810 085	1 804 206
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande sh	4	4 973 540	1 679 898
<i>Kauplemiseks hoitavad finantsvarad</i>	4,20	4 913 541	1 524 900
<i>Tuletisinstrumentid</i>	4,20	59 999	154 998
Laenud ja nõuded klientidele	5,20	25 083 377	17 930 884
Muud nõuded	6,20	1 250	3 137
Viitlaekumised ja ettemaksed	6,20	253 645	225 973
Põhivara			
Materiaalne põhivara	10	174 531	244 705
Immateriaalne põhivara	11	647	744
VARAD KOKKU		33 297 075	21 889 547

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	12,20	16 522 954	4 887 132
Võlad tarnijatele	20	34 795	25 898
Maksuvõlad	7,20	162 716	51 203
Viitvõlad ja ettemaksed	13,20	223 728	540 288
KOHUSTUSED KOKKU		16 944 193	5 504 521
Omakapital			
Aktsiakapital	14	1 612 710	1 612 710
Kohustuslik reservkapital		161 271	161 271
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		14 551 280	14 472 976
Aruandeaasta kasum (kahjum)		27 621	138 069
OMAKAPITAL KOKKU		16 352 882	16 385 026
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		33 297 075	21 889 547

Initialed for identification purposes only
Date 10.1.21 Signature 
Crowe DNW Ltd

Koondkasumi aruanne
 (EUR)

	Lisa nr	01.01.20 - 31.12.20	01.01.19 - 31.12.19
Saadud komisjoni- ja teenustasud	16	1 527 646	2 486 652
Makstud komisjoni- ja teenustasud		-735 090	-1 682 622
Neto komisjoni- ja teenustasud		792 556	804 030
Intressitulud	17	2 512 529	3 928 948
Intressikulud		-448 923	-2 423 553
Neto intressitulu		2 063 606	1 505 395
Neto kasum (-kahjum) finantsvaradest õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	8	-1 298 116	-425 060
Andmetöötluskulud		-320 107	-341 569
Administratiivkulud		-219 105	-263 904
Muud tegevustulud (-kulud)		-2 025	-48 598
Tööjõu kulud	19	-810 412	-1 041 885
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10,11	-48 861	-50 340
Kokku kulud		-1 400 510	-1 746 296
Majandusaasta kasum		157 536	138 069
Tulumaks	15	-129 915	0
Majandusaasta koondkasum kokku		27 621	138 069
<u>Koondkasum jaotub</u>			
Emaettevõtte omanikele		27 621	138 069

Initialed for identification purposes only

 Date 7.04.21 Signature 

Crowe DNW Ltd

Rahavoogude aruanne
(EUR)

	Lisa nr	2020	2019
Rahavood äritegevusest			
Majandusaasta koondkasum		27 621	138 069
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10,11	48 861	50 340
Kasum (kahjum) finantsvaradelt	4	-690 344	66 490
Neto intressitulu		-2 063 606	-1 505 395
Muud korrigeerimised – Kapitalirendi intressid		12 601	12 350
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		1 287 106	-421 279
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-100 391	112 707
Antud ja saadud laenude muutus		4 252 626	-3 651 917
Saadud ja makstud intressid		2 041 033	1 452 683
Kokku rahavood äritegevusest		4 815 506	-3 745 952
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	10	-10 000	-1 380
Saadud intressid väärtpaberitest		100 656	26 029
Väärtpaberite soetus	4	-5 343 138	-1 491 602
Väärtpaberite müük	4	1 549 822	1 514 349
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-3 702 660	47 396
Rahavood finantseerimistegevusest			
Kapitalirendi maksed	9	-47 203	-61 155
Makstud dividendid	14	-59 764	-81 912
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-106 967	-143 067
Rahavood kokku		1 005 879	-3 841 623
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	1 804 206	5 645 829
Raha ja raha ekvivalentide muutus		1 005 879	-3 841 623
Valuutakursi muutuste mõju			
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	2 810 085	1 804 206

Initialed for identification purposes only
Date 70421 Signature 
Crowe DNW Ltd

Omakapitali muutuste aruanne
 (EUR)

	Aktisia- kapital	Kohus- tuslik reserv kapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2018	1 612 710	161 271	14 554 887	16 328 868
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	14 611 044	16 385 025
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	27 621	27 621
Dividendid	0	0	-59 764	-59 764
Saldo seisuga 31.12.2020	1 612 710	161 271	14 578 901	16 352 882

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 14.

Initiated for identification purposes only
 Date 7.04.21 Signature 
 Crowe DNW Ltd

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

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

Vastavuse kinnitus

AS KIT Finance Europe 2020.a. raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Koostamise alused

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

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2020 ja lõppes 31. detsembril 2020. 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.

Finantsinvarad

Investeeringühing klassifitseerib oma finantsvarad lähtuvalt ärimudelitest ja instrumendi rahavoogudest:

- Kauplemiseks või müügiks hoitavad võlaväärtpaberid mõõdetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande
- Lepinguliste rahavoogude saamiseks ning müügiks hoitavad võlaväärtpaberid mõõdetakse õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi
- Ainult lepinguliste rahavoogude saamiseks hoitavad võlaväärtpaberid mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses
- Omakapitaliinstrumendid (investeeringud aktsiatesse) - õiglasest 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 õiglasest väärtuses, millele lisatakse kõigi finantsvarade puhul, mis ei ole õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, nende soetamisega otseselt seotud tehingukulud.

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Finantsvaradena õiglasest 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 õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastamise. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse antud kategoorias finantsvarasid nende õiglasest väärtusest. Nende varade õiglasest väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt, kas kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Investeeringute õiglasest väärtuseks on noteeritud väärtupaberite puhul nende ostunoteering. Turul aktiivselt mittekaueldavate investeeringute õiglasest väärtuse leidmiseks kasutatakse alternatiivseid meetodeid nagu hiljutistes tehingutes kasutatud hind (kui tegu on turutingimustega), diskonteeritud rahavoogude meetod või optioonide hindamise mudel.

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Pärast esmast arvele võtmist kajastab Investeeringusühing 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 Investeeringusühing ei suuda koguda kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, hinnatakse nõuded alla.

Allahindlused

Vastavalt IFRS 9 nõutele 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 õiglasest väärtusest. Kasumid ning kahjumid finantsinstrumentidelt kajastatakse õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande. Investeeringusühing ei kasuta derivatiivsete finantsinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

Materiaalne põhivara

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

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 akumuliseeritud 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 usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt, lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Muud masinad ja seadmed
Muu inventar ja IT seadmed

20% aastas
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.

Õiglase väärtuse hindamine

Investeeringisühing hindab finantsinstrumente õiglasest väärtusesse iga bilansipäeva seisuga. Õiglase väärtuse hindamisel lähtutakse eeldusest, et vara müük või kohustuste tasumine toimub vara või kohustuse esmase turu tingimustes, või esmase turu puudumisel vara või kohustuse jaoks soodsaima turu tingimustes. Investeeringisühing kasutab õiglase väärtuse hindamisel meetodeid, mille kasutamiseks eksisteerib piisavalt andmeid, et hinnata õiglast väärtust.

Kõik varad ja kohustused, mis on hinnatud õiglasest väärtusesse või avalikustatud finantsaruannetes, on klassifitseeritud vastavalt õiglase väärtuse hierarhiale, mida on kirjeldatud allpool:

Tase 1 - Noteeritud (korrigeerimata) hinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustustele;

Tase 2 - Hindamismeetodid, mille puhul madalaima taseme olulised sisendid on otseselt või kaudselt jälgitavad;

Tase 3 - Hindamismeetodid, mille puhul madalaima taseme olulised sisendid ei ole otseselt või kaudselt jälgitavad.

Ettevõtte hindab iga aruandlusperioodi lõpul, kas varad ja kohustused, mis esinevad finantsaruannetes perioodide lõikes korduvalt, vajavad tasemete vahel ümberklassifitseerimist.

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.

Initialed for identification purposes only
Date 30.11.21 Signature 
Crowe DNW Ltd

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.

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 privaatorfelli 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 2020 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.

Rendiarvestus

Vastavalt IFRS 16 kajastatakse kõiki rendilepinguid nagu need oleksid kapitalirendid:

- Bilansis kajastatakse renditavat vara ja kohustist rendimaksete nüüdisväärtuses;
- Kasumiaruandes kajastatakse kulumit renditavatelt varadelt ja intressikulu rendikohustustelt.

Rendimakseid diskonteeritakse, kasutades üht kahest diskontomäärast:

- rendi sisemine intressimäär või

Initialed for identification purposes only
Date 7.04.21 Signature 
Crowe DNV Ltd

- rentniku alternatiivne laenuintressimäär.
- Investeerimisühing rentnikuna kasutab alternatiivset intressimäära.

Esmane mõõtmine

Esmasel kajastamisel mõõdab rentnik kasutamisoiguse esemeks oleva vara soetusmaksumuse rendiperioodi alguse seisuga. Vara kasutamisoigus on kajastatud finantsseisundi aruandes eraldi kirjel.

Peale rendiperioodi algust kajastatakse rendid vara kasutamisõigusena varades ning rendikohustusena võlakohustuste hulgas alates hetkest mil ettevõtte saab õiguse vara kasutada. Rendid kajastatakse kasutades soetusmaksumuse mudelit. Soetusmaksumuse mudeli kasutamiseks mõõdab rentnik kasutamisoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumulieeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele. Kasutusõigusega varasid amortiseeritakse üldjuhul lineaarselt vara kasuliku eluea ja rendiperioodi jooksul vastavalt sellele, kumb on lühem.

Rentnik mõõdab rendiperioodi alguses rendikohustise selleks kuupäevaks tasumata rendimaksete nüüdisväärtuses. Rendimaksed diskonteeritakse rendi sisemise intressimääraga või alternatiivse laenuintressimääraga.

Edasine mõõtmine

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik rendikohustist järgmiselt:

- suurendades bilansilist väärtust vastavalt rendikohustise intressile;
- vähendades bilansilist väärtust vastavalt tehtud rendimaksetele.

Rendikohustise intressi kajastab rentnik kasumiaruandes. Rendimaksed jaotatakse vastavalt rendiperioodile finantskuluks (intressikulu) ja rendikohustuse põhiosa tagasimakseteks ehk kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Avaldatud on mõningaid uusi standardeid ja tõlgendusi, mille kohaldamine on kohustuslik aruandeperioodidel, mis algavad 1. jaanuaril 2020 või hiljem ning mida ettevõtte ei ole asunud varakult rakendama.

Finantsaruandluse kontseptuaalse raamistiku muudatused

(rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Muudetud kontseptuaalne raamistik sisaldab uut peatükki mõõtmise kohta, juhiseid finantstulemuse raporteerimise kohta, täiendatud mõisteid ja juhiseid (nt kohustuse mõiste) ning selgitusi oluliste valdkondade rolli kohta finantsaruandluses, näiteks juhtkonna kätte usaldatud ressursside kasutamise hoolsus, konservatiivsus, mõõtmise ebakindlus. Juhtkonna hinnangul ei ole muudatustel mõju finantsaruandele.

IFRS 3 muudatused

„Äritegevuse mõiste“ –(rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Muudatustega on korrigeeritud äritegevuse mõistet. Äritegevusel peavad olema sisendid ja sisuline protsess, mis koos aitavad oluliselt kaasa võimele luua väljundeid. Uus juhendmaterjal annab raamistiku hindamiseks, millal sisend ja sisuline protsess on olemas, sh varajases staadiumis olevate ettevõtete puhul, mis ei ole väljundeid tekitanud. Kui väljundeid ei ole, siis äritegevusena klassifitseerumiseks on vajalik organiseeritud tööjõu olemasolu. Väljundi mõistet on kitsendatud ja see keskendub nüüd klientidele pakutavatele kaupadele ja teenustele ning investeerimistulu ja muu tulu teenimisele; mõiste ei hõlma enam kulude kokkuhoidu ja muud majanduslikku kasu. Juhtkonna hinnangul ei ole muudatustel mõju finantsaruandele.

IAS 1 ja IAS 8 muudatused

„Olulisuse mõiste“ – (rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Muudatused selgitavad olulisuse mõistet ning seda, kuidas mõistet rakendada, kaasates mõistesse need juhised, mis seni olid kirjas muudes standardites. Samuti on täiendatud mõistega kaasnevaid selgitusi. Muudatuste tulemusena on olulisuse mõiste kõikides IFRS standardites järjepidev. Info on oluline, kui selle avaldamata jätmine, valesti avaldamine või varjamine võib mõistlikult eeldades mõjutada otsuseid, mida ettevõtte üldotstarbeliste finantsaruannete peamised kasutajad nende aruannete põhjal teevad. Juhtkonna hinnangul ei ole muudatustel mõju finantsaruandele.

IFRS 9, IAS 39 ja IFRS 7 muudatused

„Viiteintressimäära reform“ – (rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

2019. aasta septembris avaldas IASB IFRS 9, IAS 39 ja IFRS 7 muudatused, millega lõpetatakse tema töö esimene etapp, et reageerida pankadevaheliste pakutavate intressimäärade (IBOR) reformi mõjudele finantsaruandlusele. Avaldatud muudatused käsitlevad finantsaruandlust mõjutavaid probleeme perioodil enne olemasoleva intressimäära võrdlusaluse asendamist alternatiivse intressimääraga ning käsitletakse IFRS 9 Finantsinstrumendid ja IAS 39 Finantsinstrumendid: arvele võtmine ja mõõtmine, mis nõuavad tulevikku suunatud analüüsi. Muudatustega nähakse ette ajutised maksuvabastused, mida kohaldatakse kõigi riskimaandamissuhete kohta, mida intressimäärade võrdlusreform otseselt mõjutab, mis võimaldavad riskimaandamisarvestust jätkata ebakindluse perioodil enne olemasoleva intressimäära võrdlusaluse asendamist alternatiivse peaaegu riskivaba intressimääraga. Samuti on muudetud standardit IFRS 7 Finantsinstrumendid: avalikustatav teave seoses intressimäärade võrdlusaluse reformist tuleneva ebakindluse täiendava avalikustamisega. Teine etapp (ED) keskendub küsimustele, mis võivad mõjutada finantsaruandlust, kui olemasolev intressimäärade võrdlusalus asendatakse riskivaba intressimääraga (RFR). Juhtkonna hinnangul ei ole muudatustel mõju finantsaruandele.

IFRS 16 muudatused

„COVID-19 tingitud rendisoodustused“- (rakendub 1. juunil 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Muudatused annavad rendilevõtjatele (mitte rendileandjatele) vabastuse vabatahtliku erandi vormis hindamaks, kas COVID-19 tingitud rendisoodustus käsitleda rendilepingu muudatusena või mitte. Rendilevõtja võib kajastada rendisoodustuse selliselt, nagu tegemist ei oleks rendilepingu muudatusega. Muudatust tuleb rakendada tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8, kuid rendilevõtjalt ei nõuta eelmiste perioodide korrigeerimist ega IAS 8 paragrahvis 28(f) sätestatud avalikustamist. Juhtkonna hinnangul ei ole muutustel mõju finantsaruandele.

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, ja IFRS 16 teise etapi muudatused

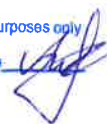
„Viiteintressimäära (IBOR) reform“ – (rakendub 1. jaanuaril 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

2020. aasta augustis avaldas IASB intressimäära võrdlusmäära reformi 2. etapp, IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 16 muudatused, viies töö lõpule tulenevalt IBOR-i reformist. Muudatustega nähakse ette ajutised maksuvabastused, mis käsitlevad finantsaruandluse mõju, kui pankadevaheline pakutud intressimäär (IBOR) asendatakse alternatiivse peaaegu riskivaba intressimääraga. Eelkõige näevad muudatused ette finantsvarade ja -kohustuste lepinguliste rahavoogude määramise aluse muutuste arvestamisel praktilise otstarbekuse, et nõuda tegeliku intressimäära korrigeerimist, mis on võrdne turu intressimäära muutumisega. Muudatustega kehtestatakse ka leevendused riskimaandussuhete lõpetamisele, sealhulgas ajutine vabastamine eraldi identifitseeritava nõude täitmisest, kui RFR-instrument on määratud riskikomponendi riskimaanduseks. Samuti on muudatusi IFRS 7-s Finantsinstrumendid: avalikustamine, et võimaldada finantssektori kasutajatel avaldused, et mõista intressimäära võrdlusaluse reformi mõju (majandus) üksuse finantsinstrumentidele ja riskijuhtimise strateegiale. Muudatuste mõju ei ole veel teada ega võimalik hinnata.

Initialed for identification purposes only

Date 7.04.21 Signature

Crowe DNW Ltd



IAS 1 muudatused

„Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajalisteks” - (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

Muudatuste eesmärk on edendada nõuete järjepidevust, aidates ettevõtetel otsustada, kas finantsseisundi aruandes tuleks võlg ja muud kohustused, mille arvelduspäev on määramata, liigitada lühiajalisteks või pikaajalisteks. Muudatused mõjutavad kohustuste kajastamist finantsseisundi aruandes ega muuda olemasolevaid nõudeid vara, kohustise, tulude või kulude kajastamise või kajastamise ajastuse kohta ega teavet, mida üksused nende kirjete kohta avalikustavad. Muudatustega selgitatakse ka võla klassifitseerimise nõudeid, mille võib rahuldada oma omakapitaliinstrumente emiteeriv ettevõtte. Muudatuste mõju ei ole veel teada ega võimalik hinnata.

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 arvparameetrite 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 Investeeringisühtingu väärtpaberitehingute vastaspoolte ja klientide poolt, ning antud laenu tagatise väärtuse vähenemise puhul. Krediidiriski tekkimise peamiseks põhjuseks on klientidele finantsvõimendusega tehingute (*margin trading*) sooritamise võimaluse andmine likviidsete finantsinstrumentide tagatisel tähtajaga üks päev (krediidi tähtaega võidakse pikendada) ning krediidasutustes ja investeeringisühingutes deponeeritud omavahendid.

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

Seisuga 31.12.2020 moodustasid krediidiriskide tagamise nõuded 224 907 eurot ja need jaotusid järgmiselt:

Initialed for identification purposes only
Date 7.04.21 Signature 
Crowe DNV Ltd

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	2 810 085	2 810 085	224 807
Laenud ja nõuded klientidele	25 043 102	0	0
Muud nõuded	1 250	1 250	100
Kokku	27 854 437	2 811 335	224 907

2.2. Tururisk

Tururiski puhul on tegemist potentsiaalsete kahjumitega, mis võivad tekkida seoses selliste turutegurite nagu välisvaluutade, noteeritud väärtipaberite kursside või baasintressimäärade ebasoodsate muutuste tulemusel. Tururiskide katmiseks vajalik kapitalinõuete kogu regulatiivne maht moodustas 634 868 eurot, mis on arvestatud järgmiselt:

	Kapitalinõue
Valuutarisk (vt 2.2.1)	581 938
Väärtipaperiportfelli väärtuse muutumise risk (vt 2.2.2.)	52 931
Kokku	634 868

Investeeringusettevõtte omab kauplemisportfelli, mille eesmärk on jälgida kinnipidamist likviidsetele aktivele esitatavatest regulatiivsetest nõuetest, mistõttu olulist tururiski kauplemisest ei ole.

2.2.1. Valuutarisk

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

Investeeringusühing maandab oma valuutariske tuletisinstrumentide abil. Vastavalt valuutariskide juhtimise reeglitele hindab riskijuht igapäevaselt võimalikke valuuta muutuste mõjusid.

Seisuga 31.12.2020 moodustas üldine avatud valuutapositsioon 7 274 222 eurot ning valuutariski kapitalinõue 581 938 eurot, mis on arvestatud järgmiselt:

Initialed for identification purposes only
Date 7.04.21 Signature 
Crowe DNW Ltd

Valuuta kood	Pikad netopositsioonid	Lühikesed netopositsioonid	Riskipositsioon kokku	Kapitalinõue
AUD	6 416	6 333	83	7
CAD	2 113	2 108	5	0
CHF	4 663	4 665	2	0
CNY	169	134	35	3
GBP	918 699	918 214	486	39
HKD	4 244 155	4 244 165	10	1
JPY	2 592	2 588	4	0
RUB	47 827 783	40 997 553	6 830 230	546 418
SEK	3 900	3 899	1	0
USD	35 893 546	35 450 178	443 368	35 469
Kokku	88 904 036	81 629 836	7 274 222	581 938

2.2.2. Väärtpaberiportfelli väärtuse muutumise risk

Eesmärgiga pidada kinni likviidsetele varadele esitatavatest nõuetest omab Investeerimisühing kõrge likviidsusega väärtpaberitest koosnevat konservatiivset portfelli. Pidades silmas väärtpaberite kvaliteeti ja kogu portfelli mahtu ei kaasne sellega portfelli väärtuse olulise muutumise riski. Seisuga 31.12.2020 moodustas riskipositsioon 661 631 eurot ja normatiivne kapitalinõue 52 931 eurot, mis on arvestatud järgmiselt:

	Riskipositsioon	Riskikaal	Riski kaalutud positsioon	Kapitalinõue
Spetsiifiline risk	3 004 061	1,00%	375 508	30 041
	1 909 480	0,25%	59 671	4 774
Globaalne risk	65 235	0,70%	5 708	457
	3 981 486	0,40%	199 074	15 926
	866 820	0,20%	21 670	1 734
Kokku				52 931

2.2.3. Intressimäärade muutumise risk

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

2.3. Likviidsusrisk

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

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

Initialed for identification purposes only
Date 10.04.21 Signature 
Crowe DNV Ltd

Nõuded likviidsuskattele (eurodes)	31.12.2020
Likviidsed varad	4 176 510
Väljavool	16 522 954
Sissevool (75% väljavoolust)	12 392 215
Netoväljavool	4 130 738
Kapitalinõue (100% netoväljavoolust)	4 130 738
Likviidsuskoefitsient	1,10%

2.4. Finantsvõimendus

Finantsvõimenduse määra arvutamiseks jagatakse Investeeringisühingu kapitalinäitaja kogu riskipositsiooni näitajaga ning väljendatakse protsendina. Finantsvõimenduse määra eesmärk on katta ülemäärase finantsvõimenduse risk. Seisuga 31.12.2020 moodustab finantsvõimenduse määr 54,38%.

Bilansilised riskipositsioonid	30 011 606
Esimese taseme omavahendid	16 319 641
Finantsvõimenduse määr	54,38%

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 31.12.2020 seadusega sätestatud riski kontsentratsiooni piirmäär 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 väärtipaberite ülekande teostamiseks vajalik investeeringisühingu kahe töötaja kinnituse olemasolu.

Operatsiooniriski katteks kapitalinõue arvutamiseks kasutab Investeeringisühing baasmeetodit, kapitalinõue seisuga 31.12.2020 moodustas 269 153 eurot.

Initialed for identification purposes only
Date 7.04.21 Signature 
Crowe DNW Ltd

2.8. Kapitalipuhvrid

Vastavalt Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiivile 2013/36/EU on Investeerimisühing 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 0% tasemel alates 01.05.2020. Alates 2016. aastast on kõik investeerimisühingud kohustatud pidama kinni omavahenditele kehtestatud vastutsükliliste kapitalipuhvrite katmise nõuetest. Eesti Pank kehtestas nõudemäära 0%.

Investeerimisühing arvestab kohustuslikud kapitalipuhvrid kapitali adekvaatsuse arvutamisel.

2.9 Kapitali adekvaatsus

Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	31.12.2020	31.12.2019
Sisse makstud aktsiakapital	1 612 710	1 612 710
Kasumi arvel moodustatud reservkapital	161 271	161 271
Eelmiste aastate jaotamata kasum	14 551 280	14 472 976
Immateriaalne põhivara (miinusemärgiga)	-5 620	-2 424
Esimese taseme omavahendite summa	16 319 641	16 244 533
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalnõuded kokku	104 566	53 727
Tururiski kapitalinõue	634 868	791 290
Operatsiooniriski kapitalinõue (baasmeetod)	269 153	268 723
Kapitalinõuded adekvaatsuse arvutamiseks	1 008 587	1 113 740
Omavahenditele esitatavad normatiivsed (minimaalsed) nõuded	8%	8%
Süsteemse riski puhver %	0%	1%
kapitali säilitamise puhver %	2,50%	2,50%
Omavahenditele esitatavad normatiivsed nõuded kokku	10,50%	11,50%
Kapitali adekvaatsus kokku	129,45%	116,68%

Investeerimisettevõtte 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 Investeerimisühingu 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 määratleda kindlaks finantskindluse ja võimalike riskide katmiseks vajaliku kapitali.

Eesti Finantsinspeksioon analüüsib kohustusliku järelevalve korras igal aastal kapitali adekvaatsuse sisemise tagamise protsessi. Investeerimisühing on täitnud kapitalile kehtestatud regulatiivsed nõuded. Vastavalt SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*) hinnangule Investeerimisühing on kohustatud hoidma omavahendite ja kõlblike kohustuste minimaalset taset individuaalsel alusel 17,06% kõikide kohustuste ja omavahendite summast.

Initialed for identification purposes only
Date 7.04.21 Signature [Signature]
Crowe DNV Ltd

Lisa 3 Raha ja pangakontod

Raha ja raha ekvivalendid	31.12.2020	31.12.2019
Nõudmiseni hoiused EUR	1 183 845	1 262 873
Nõudmiseni hoiused valuutas	693 748	538 137
Tähtajalised hoiused (kuni 3 kuud) EUR	3 196	3 196
Tähtajalised hoiused (kuni 3 kuud) valuutas	929 296	0
Raha ja raha ekvivalendid kokku	2 810 085	1 804 206

Lisa 4 Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid on kauplemiseks hoitavad võlaväärtpaberid õiglases väärtuses läbi kasumiaruande liigitatud finantsvara.

Võlakirjade intressimäär on 1.55%-2.85% ja valuutaks on USD.

4.1. Võlakirjad

	2020	2019
Perioodi alguses	1 524 900	1 504 878
Võlakirjade soetus	5 343 138	1 491 602
Müük (lunastus)	-1 549 822	-1 514 349
Võlakirjade intressi tasumine	-100 656	-26 029
Intressitulu perioodi jooksul	85 111	28 646
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	-357 984	28 578
Õiglase väärtuse muutus	-31 146	11 574
Perioodi lõpus (lisa 20)	4 913 541	1 524 900

4.2. Tuletisinstrumendid

	Vara / kohustus (õiglases väärtuses)	
	2020	2019
Valuutafutuuri lepingud (EUR/USD)		
Perioodi alguses	154 998	37 980
Õiglase väärtuse muutus	994 363	-135 288
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	17 896	162
Kasum/kahjum futuuride sulgemisest	-1 107 258	252 144
Perioodi lõpus (lisa 20)	59 999	154 998

Valuutafutuuire kasutakse avatud valuutapositsioonidest tuleneva kursiriski maandamiseks. EUR/USD valuutafutuuriid hinnatakse igapäevaselt ümber õiglases väärtuses. Kõik lepingud on tähtajaga 3 kuud. Tuletisinstrumendid kajastatakse õiglases väärtuses kasumiaruandes, investeerimisühing ei kasuta riski maandamise arvestust.

Initialed for identification purposes only
Date 30.04.21 Signature [Signature]
Crowe DNV Ltd

4.3. Finantsvarade õiglase väärtuse hindamine

Finantsvarade õiglase väärtuse hierarhia on järgmised tasemed vastavalt IFRS13:

Tase 1 - Noteeritud (korrigeerimata) hinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustustele;

Tase 2 - Hindamismeetodid, mille puhul madalaimal tasemel olevad olulised sisendid on otseselt või kaudselt jälgitavad;

Tase 3 - hindamismeetodid, mille korral madalaimal tasemel olulisi sisendeid pole otseselt ega kaudselt jälgitav.

Andmed finantsvarade õiglase väärtuse hindamise hierarhia kohta seisuga 31.12.2020

Finantsvarad, mida kajastatakse õiglases väärtuses	Õiglase väärtuse hindamine	
	Tase 1	Kokku
Võlakirjad	4 913 541	4 913 541
Tuletisinstrumentid	59 999	59 999
Kokku	4 973 540	4 973 540

Lisa 5 Laenud ja nõuded klientidele

Antud laenude koosseisus on finantsvõimendusega lühiajalised laenud, mis on antud väärtpaberite tagatisel intressiga: baasintress + 2% kuni 16,95%, mis sõltub laenu valuutast ja kliendi riskitasemest. Juhtkonna hinnangul ei erine laenude õiglase väärtus nende bilansilisest väärtusest.

	2020	2019
Antud laenud	24 988 839	17 602 105
Muud nõuded	94 538	328 779
Laenud ja nõuded klientidele (lisa 20)	25 083 377	17 930 884

Antud laenud	2020	2019
Laenud juriidilistele isikutele	99 010	9 223 345
Laenud eraisikutele	24 997 889	8 490 358
Allahindlus	-108 060	-111 598
Kokku	24 988 839	17 602 105

Allahindluste liikumine 2020	Laenud 31.12.2020	Laenud 31.12.2019
Seisuga 01.01.2020	-111 598	-18 220
Laenuõuete allahindlus kokku	-2 369	-105 923
Aasta jooksul bilansist välja kantud	0	14 295
Ümberhindluse kasum/kahjum	5 907	-1 750
Seisuga 31.12.2020	-108 060	-111 598

Initialed for identification purposes only

Date 10.1.21 Signature

Crowe DNV Ltd

Muutus krediitkvaliteedis pärast arvelevõtmist

	Laenude saldo 31.12.2020	Laenude ja nõuete allahindlus oodatava kahjumi mudeli järgi		
		Toimivad varad	Alatoimivad varad	Mittetoimivad varad
Antud laenud ja nõuded	25 191 437	25 117 146	29 435	44 856
Mittelaekumise tõenäosus		0,15%	100%	100%
Effektiivne intressimäär		6,20%	-	-
Mittelaekumise kahju määr (Loss given default)		80%	-	-
Allahindluse summa	-108 060	-33 769	-29 435	-44 856

Lisa 6 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2020	31.12.2019
Muud intressinõuded	140	0
Muud nõuded	1 110	3 137
Muud nõuded kokku (lisa 20)	1 250	3 137
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 7)	43 684	45 443
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	209 962	180 530
Viitlaekumised kokku (lisa 20)	253 645	225 973

Lisa 7 Maksud

	31.12.2020		31.12.2019	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	5 643	4	5 363	0
Välisriigis tasutud käibemaks	2 177	0	3 212	0
Ettevõtte tulumaks	0	265	0	367
Välisriigi ettevõtte tulumaks	33 946	129 915	33 946	0
Üksikisiku tulumaks	0	11 062	0	17 181
Sotsiaalmaks	0	19 091	0	29 535
Kohustuslik kogumispension	0	949	0	1 595
Töötuskindlustusmaks	0	876	0	1 254
Ettemaksukonto saldo	1 918	0	2 922	0
Muud maksud välisriigis	0	554	0	1 271
Maksud kokku (lisa 7,20)	43 684	162 716	45 443	51 203

Initialed for identification purposes only
Date 10.04.21 Signature 
Crowe DNW Ltd

Lisa 8 Neto kasum (-kahjum) finantsvaradest õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

	2020	2019
Valuutakursimuutustest tingitud:	-2 253 224	-287 486
valuuta konverteerimise kasum klientide tehingutest	94 479	40 032
ümberhindluse kasum	-2 347 703	-327 518
Neto kasum (-kahjum) kauplemisest	-26 654	9 902
Valuuta tuletisinstrumentid:	994 363	-135 126
ümberhidamisest õiglasele väärtusele	994 363	-135 126
Kapitalirendi intressid	-12 601	-12 350
Neto kasum (-kahjum) õiglases väärtuses kajastavatelt finantsvaradelt	-1 298 116	-425 060

Lisa 9 Rendilepingu vara

Rendilepingu varana kajastatakse KIT Finance Europe AS poolt renditavaid kontoriruumi. Investeeringisühing kasutas 5% alternatiivset laenuintressimäära IFRS 16 esmasel rakendamisel. 2020 korrigeeriti rendilepingu vara, kulum ja kohustised seoses rendilepingu pikendamisega ja rendimaksumuse muutusega, intressimäär ei ole muutnud 2020. aastal.

Finantsseisundi aruandes on kajastatud järgmised varad ja kohustised seoses rendilepingutega:

Rendilepingu vara

Saldo 01.01.2019	278 113
IFRS 16 korrigeerimised	-89 425
Saldo 31.12.2019 (Lisa 10)	188 688
Akumuleeritud kulum 31.12.2019	44 498
IFRS 16 korrigeerimised	-58 016
Amortisatsioonikulu	41 821
Akumuleeritud kulum 31.12.2020 (Lisa 10)	28 303
Saldo 31.12.2020 (Lisa 10)	160 385

Rendilepingu kohustis

Saldo 31.12.2019 (Lisa 13)	229 308
IFRS 16 korrigeerimised	-31 409
Arvestatud intressid 2020 aasta eest	12 601
Rendikohustise tagasimaksed	-47 203
Saldo 31.12.2020 (Lisa 13)	163 297

Investeeringisühingu järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestavatest lepingutest seisuga 31.12.2020:

12 kuu jooksul	43 402
1-5 aasta jooksul	157 299
Kokku	200 701

Initialed for identification purposes only
Date 7.04.21 Signature 
Crowe DNW Ltd

Lisa 10 Materiaalne põhivara

	Renditav vara	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2019	278 113	57 841	80 959	138 800
Akumuleeritud kulum 31.12.2019	44 498	51 715	75 996	172 209
Soetamine	0	10 000	0	10 000
IFRS 16 korrigeerimised	-89 425	0	0	-89 425
Mahakantud põhivara soetusmaksumus	0	-2 046	-674	-2 720
Soetusmaksumus 31.12.2020	188 688	65 795	80 285	146 080
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	41 821	5 292	1 651	48 764
IFRS 16 korrigeerimised	-58 016	0	0	-58 016
Mahakantud põhivara kulum	0	-2 046	-674	-2 720
Akumuleeritud kulum 31.12.2020	28 303	54 961	76 973	160 237
Jääkmaksumus 31.12.2019	233 615	6 126	4 963	244 704
Jääkmaksumus 31.12.2020	160 385	10 834	3 312	174 531

Lisa 11 Immateriaalne põhivara

Soetusmaksumus 31.12.2019	13 269
Soetamine	0
Soetusmaksumus 31.12.2020	13 269
Akumuleeritud kulum 31.12.2019	12 525
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	97
Akumuleeritud kulum 31.12.2020	12 622
Jääkmaksumus 31.12.2019	744
Jääkmaksumus 31.12.2020	647

Lisa 12 Finantskohustused õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande

Finantskohustused valuutade lõikes	31.12.2020	31.12.2019
RUB	14 289 327	3 887 629
HKD	2 120 526	286 268
GBP	111 682	713 227
CHF	1 419	8
Finantskohustused kokku (lisa 20)	16 522 954	4 887 132

Investeeringisühing hoiab oma rahalisi vahendeid peamiselt eurodes, sellega seoses tekivad klientide tehingute arveldusteks võlgnevused teistes valuutades ja need on lühiajalised tähtajaga kuni 3 kuud.

Initialed for identification purposes only
Date 30.12.2020 Signature 
Crowe DNV Ltd

Lisa 13 Viitvõlad

	31.12.2020	31.12.2019
Võlad töövõtjatele	42 805	31 071
Tulevaste perioodide tulud	1 421	2 037
Rendilepingu kohustused (Lisa 9)	163 297	229 308
Komisjonitasude võlad	689	231 291
Intresside võlad	10 400	40 148
Muud viitvõlad	5 116	6 433
Viitvõlad kokku	223 728	540 288

Lisa 14 Omakapital
Aktsiakapital

	31.12.2020	31.12.2019
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

2020. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas kokku 59 764 EUR. Maksuvaba dividendide väljamakse summas 59 764 EUR oli tehtud Küprose filiaali omistatud jaotamata kasumi arvelt. 2019 maksti dividendid summas 81 912 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 15 Tulumaks

	2020	2019
Välisriigi ettevõtte tulumaks	129 915	0
Tulumaks kokku	129 915	0

Potentsiaalne tulumaks

Investeeringisühingu vaba omakapital seisuga 31. detsember 2020 moodustas 14 578 901 EUR (2019. a: 14 611 045 EUR). Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 11 982 339 EUR (2019.a: 11 688 836 EUR). Dividendide väljamakse Küprose filiaali maksustatud kasumi arvelt on

maksuvaba ning on võimalik maha arvata. Dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 2 596 562 EUR (2019.a: 2 922 209 EUR).

Lisa 16 Komisjoni- ja teenustasud

Geograafilised piirkonnad	2020	2019
Euroopa Liit (Läti, Slovakkia, Eesti jt)	173 150	134 329
Muu maailm (Venemaa, Ukraina, Valgevene, Hiina jt)	1 354 496	2 352 323
Kokku	1 527 646	2 486 652

Tegevusalad	2020	2019
Väärtpaberite ja kaubalepingute maaklerlus (EMTAK 66121)	1 527 646	2 486 652
Kokku	1 527 646	2 486 652

Lisa 17 Neto intressitulud

Intressitulud	2020	2019
Nõudmiseni hoiustelt	28 899	131 269
Finantsvaradelt õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (lisa 4)	85 111	28 646
Antud laenudelt	2 398 519	3 769 033
Kokku	2 512 529	3 928 948

Intressikulud	2020	2019
Muud intressikulud	-448 923	-2 423 553
Kokku	-448 923	-2 423 553

Antud laenude intressitulud kliendi asukoha järgi	2020	2019
Euroopa Liit (Läti, Eesti, Küpros jt)	18 532	46 230
Muu maailm (Venemaa, Ukraina jt)	2 379 987	3 722 803
Kokku	2 398 519	3 769 033

Lisa 18 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.

Initiated for identification purposes only

Date 7.04.21 Signature

Crowe DNV Ltd

Lisa 19 Tööjõukulud

	31.12.2020	31.12.2019
Palgakulu	598 387	778 396
Sotsiaalmaksud	200 219	256 570
Muud	11 806	6 919
Kokku tööjõukulud	810 412	1 041 885
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	23	21
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	21	19
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	2	2

Lisa 20 Finantsinstrumendid
Varade ja kohustuste jagunemine valutatade lõikes

31.12.2020	EUR	USD	GBP	RUB	HKD	muud	Kokku
Varad							
Raha ja pangakontod	1 187 041	691 670	0	931 324	0	50	2 810 085
Finantsvarad õiglasest väärtuses							
muutustega läbi kasumiaruande sh	0	4 973 540	0	0	0	0	4 973 540
Kauplemiseks hoitavad							
finantsvarad	0	4 913 541	0	0	0	0	4 913 541
Tuletisinstrumendid	0	59 999	0	0	0	0	59 999
Laenu ja nõuded klientidele	104 388	2 544 072	112 579	20 197 207	2 123 629	1 502	25 083 377
Muud nõuded	1 110	0	0	140	0	0	1 250
Viitlaekumised ja ettemaksed	253 645	0	0	0	0	0	253 645
Kokku	1 546 184	8 209 282	112 579	21 128 671	2 123 629	1 552	33 121 897
Kohustused							
Finantskohustused õiglasest väärtuses							
muutustega läbi kasumiaruande	0	0	111 682	14 289 326	2 120 526	1 420	16 522 954
Võlad tarnijatele	18 560	9 825	412	5 998	0	0	34 795
Maksuvõlad	162 716	0	0	0	0	0	162 716
Viitvõlad	211 404	6 089		3 117	3 112	6	223 728
Kokku	392 680	15 914	112 094	14 298 441	2 123 638	1 426	16 944 193

Initialed for identification purposes only
Date 7.04.21 Signature 
Crowe DNV Ltd

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 õiglasest väärtuses							
muutustega läbi kasumiaruande sh	0	1 679 898	0	0	0	0	1 679 898
<i>Kauplemiseks hoitavad</i>	0	1 524 900	0	0	0	0	1 524 900
<i>Tuletisinstrumentid</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	3 137	0	0	0	0	0	3 137
Viitaelumised ja ettemaksed	225 973	0	0	0	0	0	225 973
Kokku	1 521 997	7 270 566	671 011	11 885 521	294 487	516	21 644 098
Kohustused							
Finantskohustused õiglasest 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

Valuuta riskide juhtimise põhimõtted on toodud lisas 2.

Lisa 21 Bilansivälised varad ja kohustused

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

Varad	31.12.2020	31.12.2019
Klientide raha	19 197 184	19 016 429
Klientide väärtpaberid	274 080 377	256 138 062
Kokku	293 277 561	275 154 491
Kohustused	31.12.2020	31.12.2019
Klientide väärtpaberid	332 968	65 596
Kokku	332 968	65 596

Väärtpaberid on kajastatud nende õiglasest väärtuses.

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). Maaklerteenuste osutamine Investeeringisühingu poolt seotud isikutele toimub turutingimustel.

Seotud osapooltega toimunud tehingud on kajastatud järgnevalt:

Initialed for Identification purposes only
Date 30.04.21 Signature 
Crowe DNW Ltd

Tehingud seotud osapooltega	2020		2019	
	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud
Emaettevõtte	315 380	253 326	718 574	147 593
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	0	93 713	0	1 189 623
Muud seotud isikud	0	61	0	1 264
Tehingud seotud osapooltega kokku	315 380	347 100	718 574	1 338 480

<u>Intressitulu</u>	2020	2019
Emaettevõtte	5 001	4 348
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	1 236 891	2 920 571
Intressitulu kokku	1 241 892	2 924 919

<u>Intressikulu</u>		
Emaettevõtte	268 222	1 633 479
Intressikulu kokku	268 222	1 633 479

<u>Valuuta tuletisinstrumendid õiglasel väärtusel</u>		
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	515 527	0
Valuuta tuletisinstrumendid õiglasel väärtusel	515 527	0

<u>Neto kasum (-kahjum) kauplemisest</u>		
Emaettevõtte	0	193
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	367	56 888
Neto kasum (-kahjum) kauplemisest	367	57 081

Saldod seotud osapooltega:

<u>Lühiajalised nõuded</u>		
Emaettevõtte	2 163	1 590
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	85 742	9 437 814
Muud seotud osapooled	0	0
Lühiajalised nõuded kokku	87 905	9 439 404

<u>Lühiajalised võlad</u>		
Emaettevõtte	273	357
Lühiajalised võlad kokku	273	357

Viitvõlad ja ettemaksed

Konsolideerimisgruppi kuuluvad

ettevõtted	1 421	2 037
Tulevaste perioodide tulud kokku	1 421	2 037

Arvestatud tasu
31.12.2020 31.12.2019

Juhatuse- ja nõukogu liikmetele	248 029	253 504
Arvestatud tasu kokku	248 029	253 504

AS KIT Finance Europe nõukogu ja juhatuse liikmetele on aruandeaastal arvestatud lepinguline tasu vastavalt nõukogu- ja ainuaktsionäri otsustele. Nõukogu liikmetele volituste lõppemisel hüvitist ei maksta, juhatuse liikmetele makstakse kuni kolme kuu keskmist tasu. Juhatuse- ja nõukogu liikmetel ei ole optioone AS KIT Finance Europe aktsiate omandamiseks.

Initialed for identification purposes only

Date 7.04.21 Signature

Crowe DNV Ltd



JUHATUSE ALLKIRJAD 2020. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on 7. aprillil 2021 koostanud AS KIT Finance Europe tegevusaruande ning raamatupidamise aastaruanne.

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

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud juhatuse liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Pavel Arhipov	juhatuse liige		07.04.2021
Galina Ruban	juhatuse liige		07.04.2021

SÖLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS KIT Finance Europe aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS KIT Finance Europe (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2020 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 2020 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 arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, 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 alusprintsiipi, 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.

Vandeaudiitori 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 vandeaudiitori 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.

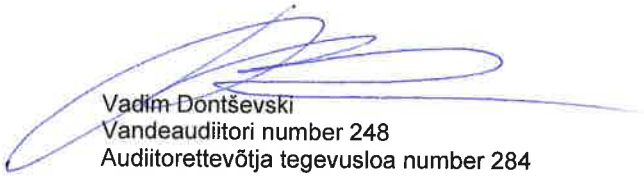
Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- 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, väärsitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse 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.

7.aprill 2021

Crowe DNW OÜ nimel



Vadim Dontševski

Vandeaudiitori number 248

Audiitorettevõtja tegevusloa number 284

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK*(EUR)*

Elmiste perioodide jaotamata kasum	14 551 280
2020. aasta puhaskasum	27 621
Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2020:	14 578 901

AS KIT Finance Europe juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekul ettepaneku kasumit mitte jaotada.

TEGEVUSALADE LOETELU

Tegevusalad	2020
Väärtpaberite ja kaubalepingute maaklerlus (EMTAK 66121)	1 527 646
Kokku	1 527 646

Uude aruandeaastasse kavandatud tegevusalad :

Väärtpaberite ja kaubalepingute maaklerlus (EMTAK 66121)