

## Отчет за хозяйственный год

### AS KIT Finance Europe

<b>Код по коммерческому реестру:</b>	11058103
<b>Адрес:</b>	Roosikrantsi 11, Tallinn 10119
<b>Телефон:</b>	+372 663 0770
<b>Факс:</b>	+372 663 0771
<b>Электронная почта:</b>	office@kfe.ee
<b>Домашняя страница в Интернете:</b>	<a href="http://www.kfe.ee">www.kfe.ee</a>
<b>Начало и конец хозяйственного года:</b>	01 января 2017 31 декабря 2017
<b>Правление:</b>	Андрей Галушкин Галина Рубан
<b>Председатель Совета:</b>	Елена Шилова
<b>Члены совета:</b>	Майви Отс Александр Большаков
<b>Аудитор:</b>	DNW Audit OÜ
<b>Приложенные документы:</b>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Заключение независимого аудитора</li><li>2. Предложение по распределению прибыли</li><li>3. Перечень видов деятельности</li></ol>

## СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	3
ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	7
Отчет о финансовой позиции.....	7
Отчет о совокупном доходе .....	8
Отчет о движении денежных средств .....	9
Отчет об изменении собственного капитала .....	10
ПРИЛОЖЕНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	11
Приложение 1 Основные принципы учета, использованные при составлении .....	11
Приложение 2 Управление рисками и принципы расчета достаточности капитала .....	18
Приложение 3 Денежные средства и банковские счета .....	22
Приложение 4 Финансовые вложения.....	22
Приложение 5 Деривативные финансовые инструменты .....	22
Приложение 6 Займы и требования к клиентам .....	23
Приложение 7 Прочие требования, начисленные поступления и предоплаты .....	23
Приложение 8 Налоги .....	24
Приложение 9 Чистая прибыль (- убыток) от финансовых операций.....	24
Приложение 10 Основные средства.....	24
Приложение 11 Нематериальные активы .....	25
Приложение 12 Задолженность клиентам.....	25
Приложение 13 Начисленная задолженность .....	25
Приложение 14 Акционерный капитал .....	25
Приложение 15 Подоходный налог .....	26
Приложение 16 Комиссии и платы за услуги .....	26
Приложение 18 Залоги и заложенное имущество .....	27
Приложение 19 Финансовые инструменты.....	27
Приложение 20 Внебалансовые активы и обязательства .....	28
Приложение 21 Сделки со связанными сторонами.....	28
ПОДПИСИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ ПОД ОТЧЕТОМ ЗА 2017 ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД.....	31
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	32
ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ПРИБЫЛИ ЗА ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД.....	34
ПЕРЕЧЕНЬ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	35

## ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Акционеры и общее управление

Акционерное Общество «KIT Finance Europe» (далее «КФЕ» или «Инвестиционное общество») - зарегистрированное в 2004 году в Эстонии инвестиционное общество. Единственным акционером КФЕ является российская компания КИТ Финанс (ПАО), одна из ведущих брокерских компаний на российском рынке ценных бумаг. Деятельность Инвестиционного общества регулируется Законом о рынке ценных бумаг Эстонии. Финансовый контроль над Инвестиционным обществом осуществляет Финансовая инспекция Эстонии. Основным видом деятельности КФЕ является предложение брокерских услуг розничным и институциональным инвесторам. В настоящее время КФЕ предоставляет доступ для торговли на рынках ценных бумаг США, Европы, России и Гонконга.

### Бизнес-деятельность

В 2017 году КФЕ продолжил оказание инвестиционных услуг и развитие клиентских отношений. КФЕ предлагает свои услуги в основном через филиал в Лимассоле (Кипр) и представительство в Санкт-Петербурге (Россия).

По сравнению с концом 2016 года клиентская база за отчетный период увеличилась на 10%.

### Бизнес-среда

На международные финансовые рынки в 2017 году повлиял рост экономической активности как в Соединенных Штатах Америки, так и в Европе. На развитии мировой экономики позитивным образом отразилось уменьшение политической нестабильности по сравнению с предыдущими годами. Экономический рост в 2017 году в развитых странах продолжился, хотя наблюдалось снижение темпов роста.

Экономический рост в крупнейших мировых экономических зонах составил: 2.3% в США, 2.5% в Еврозоне, 6.9% в Китае, 1.6% в Японии. В России после небольшого падения в 2016 году рост производства составил 1.8%. Индекс деловой активности (PMI) предполагает продолжение экономического роста и в 2018 году.

Уровень инфляции значительно колебался за отчетный период. Весной инфляция в США упала, но в конце года снова возросла на 2%. Уровень инфляции в Еврозоне в последние годы был в пределах 0.9-1.1%. Положение на рынке труда улучшилось, и уровень безработицы упал, достигнув минимальной отметки за последние 8 лет. Инфляция в России была рекордно низкой - 2.5%, что позволило Центральному Банку России снизить базовую процентную ставку с 10% до 7.75%.

На глобальных фондовых рынках с конца прошлого года цены выросли. Цены на акции поддерживались хорошими экономическими результатами предприятий. В США основные индексы акций рекордно выросли. Рынок ценных бумаг был активный, S&P индекс вырос в 2017 году более чем на 19%. Позитивные экономические показатели и высокие результаты предпринимательства способствовали росту ценных бумаг и в других странах, однако в Европе индексы ценных бумаг выросли меньше, в сравнении с США. Причиной

этого является нестабильность, вызванная выходом Великобритании из состава Европейского Союза и проведением выборов в нескольких странах еврозоны в этом году.

29 марта 2017 г. правительство Британии представило заявление Европейскому союзу о вступлении в силу статьи 50 Лиссабонского договора. В декабре прошлого года Европейский союз и Великобритания достигли предварительного соглашения об условиях выхода по трем основным вопросам – счет за выход, вопрос Ирландской границы и права граждан Великобритании и Европейского союза после Брексита. Переходный период будет длиться до конца 2020 года. В течение этого времени не будет ясности, какими сформируются торговые отношения между Европейским союзом и Великобританией.

Английский фунт стерлингов по отношению к евро подешевел до самой низкой отметки за последние 8 лет. Экономика Еврозоны начала умеренно расти, экономический рост Великобритании после голосования по Брекситу наоборот замедлился. Курс фунта стерлингов к доллару - укрепился, но по отношению к евро – упал. Банк Англии в ноябре поднял процентную ставку кредитно-денежной политики с 25 базовых пунктов на 0.5%, так как по оценке Центрального банка в Великобритании усилилось давление на цены и рост заработной платы.

В конце отчетного года в США главной экономической темой была налоговая реформа, которая позволила снизить подоходный налог предприятий с 35% до 20%, а также упростить декларирование налогов частных лиц и уменьшить налоговую нагрузку в целом.

Совет Центрального Банка Европы в 2017 году сохранял процентные ставки кредитно-денежной политики экономического и валютного союза самыми низкими за все время: основная ставка рефинансирования – 0.00%, процентная ставка кредитования - 0.25% и процентная ставка по депозитам – 0.40%. Помимо низких процентных ставок, евросистема применила различные меры денежно-кредитной политики для дальнейшего повышения стабильности цен, помогая смягчить условия финансирования и стимулировать кредитование. В рамках программы покупки активов с апреля по декабрь 2017 года проведена покупка активов на 60 миллиардов евро в месяц. На октябрьском заседании Совета Центрального банка Европы решил продлить закупку активов: с января по сентябрь 2018 года будут закуплены активы на 30 миллиардов евро в месяц. Закупки продолжатся, предположительно, как минимум до сентября или при необходимости дольше, пока развитие инфляции, по оценке Совета Центрального Банка Европы, будет находиться в соответствии в целях сохранения стабильности цен евросистемы.

Курс евро к доллару США укрепился, преодолев отметку 1.2 доллара, что на 14% больше, чем в 2016 году. Евро достиг к концу отчетного года наивысшей отметки за последние три года.

Курс доллара США к Российскому рублю зафиксировался в промежутке 56-61 рубль. После высокого результата в 2016 году, индекс МЕОХ упал летом 2017 года на 20%, что составило за год 5%.

Особенно горячей темой оказалась популярность криптовалюты в мире. Сначала отчетного года наиболее известная криптовалюта Bitcoin в долларах подорожала в ноябре на 900%. В то же время волатильность биткойнов и другой криптовалюты значительно превышает волатильность традиционных фондовых индексов. В настоящее время законодательный статус криптовалюты в Эстонии и Европейском Союзе не отрегулирован. С декабря 2017

года на биржах CME и CBOE появилась возможность торговать производными инструментами, базовым активом которых является криптовалюта, что позволит существенно снизить риски позиции биткойнов. Это принесет трейдерам ряд преимуществ, включая прозрачность, обеспечение эффективной ценовой политики, ликвидность и централизованную систему контроля.

### Финансовые результаты деятельности

Комиссионный и процентный доход КФЕ составил в 2017 году – 7 262 962 EUR (2016.а – 5 667 145 EUR, увеличение по сравнению с прошлым годом - 28%), хозяйственные расходы уменьшились и составили в 2017 году – 1 448 224 EUR (2016.а - 1 486 113 EUR, изменение по сравнению с прошлым годом -3%). Чистая прибыль в 2017 году составила 81 368 EUR (2016.а – 356 800 EUR, уменьшение на 77%).

### Основные финансовые показатели Инвестиционного общества (EUR)

	2017г.	2016г.	Изменение
Комиссионный и процентный доход	7 262 962	5 667 145	28%
Чистая прибыль	81 368	356 800	-77%
Собственный капитал (среднее значение)	16 745 871	17 039 459	-2%
Прибыль на собственный капитал (ROE), %	0.5	2.1	
Активы (среднее значение)	19 334 408	20 343 027	-5%
Рентабельность активов, (ROA), %	0.4	1.8	
Операционные расходы	1 448 224	1 486 113	-3%
Доходы всего	1 540 555	1 842 913	-16%
Соотношение расход/доход %	94.0	80.6	

- $ROE (\%) = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал (среднее значение)} * 100$
- $\text{Собственный капитал (среднее значение)} = (\text{Собственный капитал на конец отчетного года} + \text{Собственный капитал на конец прошлого года})/2$
- $ROA (\%) = \text{Чистая прибыль} / \text{Активы (среднее значение)} * 100$
- $\text{Активы (среднее значение)} = (\text{Активы на конец отчетного года} + \text{Активы на конец прошлого года})/2$
- $\text{Соотношение расход/доход} (\%) = \text{Производственные расходы всего} / \text{Доходы всего} * 100$
- $\text{Доходы всего} = \text{Чистый комиссионный доход} + \text{Чистый процентный доход} + \text{Чистая прибыль} / \text{убыток от финансовых сделок}$

### Персонал КФЕ

На конец 2017 года общая численность персонала (в т.ч. филиалы) составляла 27 человек (2016 г. –29 человек), из них 4 сотрудницы находились в отпуске по уходу за ребенком.

За отчетный период работникам была начислена зарплата (в т.ч. филиалы), подлежащая обложению социальным налогом, в сумме 452 718 EUR (2016 – 402 048 EUR).

**Цели на следующий финансовый год**

Основной целью Инвестиционного общества на следующий год является продолжение своей деятельности на мировых финансовых рынках, а также, оказание клиентам качественных брокерских услуг.

## ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

### Отчет о финансовой позиции (EUR)

	Приложение №	31.12.2017	31.12.2016
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Оборотное имущество</b>			
Денежные средства и банковские счета	3,19	8 022 996	2 431 019
Финансовые вложения	4	2 689 705	1 634 691
Деривативные финансовые инструменты	5,19	90 188	0
Займы и требования к клиентам	6,19	6 614 735	16 714 771
Прочие требования	7,19	0	42
Начисленные поступления и предоплаты	7,19	224 828	223 137
<b>Основные средства</b>			
Материальные основные средства	10	7 980	10 997
Нематериальные активы	11	1 338	2 388
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>17 651 770</b>	<b>21 017 045</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Задолженность клиентам	12,19	860 219	3 798 971
Деривативные финансовые инструменты	5,19	0	46 568
Задолженность поставщикам	19	50 770	45 606
Задолженность по налогам	8,19	41 288	25 375
Начисленная задолженность	13,19	175 610	132 666
Отчисления в резервы		0	0
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>1 127 887</b>	<b>4 049 186</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	14	1 612 710	1 612 710
Обязательный резервный капитал		161 271	161 271
Нераспределенная прибыль прошлых периодов		14 668 534	14 837 078
Прибыль (убыток) за отчетный период		81 368	356 800
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>16 523 883</b>	<b>16 967 859</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>17 651 770</b>	<b>21 017 045</b>

Initialed for identification purposes only

 Date 29.05.18 Signature A.M.  
 DNW Audit Ltd.

**Отчет о совокупном доходе**  
 (EUR)

	Приложение №	01/01/17 - 31/12/17	01/01/16 - 31/12/16
Комиссии полученные	16	4 102 405	3 163 225
Комиссии уплаченные		-2 597 452	-1 441 950
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>1 504 953</b>	<b>1 721 275</b>
Процентные доходы	17	3 160 557	2 503 920
Процентные расходы		-2 252 863	-2 353 800
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>907 694</b>	<b>150 120</b>
<b>Чистая прибыль (-убыток) от финансовых операций</b>	9	<b>-872 092</b>	<b>-28 482</b>
Расходы на обработку данных		-332 912	-391 386
Административные расходы		-326 572	-313 550
Прочие доходы (расходы), связанные с деятельностью		105 679	72 617
Расходы на персонал		-889 437	-847 827
Амортизация основных средств	10,11	-4 982	-5 967
<b>Итого расходы</b>		<b>-1 448 224</b>	<b>-1 486 113</b>
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>92 331</b>	<b>356 800</b>
Налог на прибыль	15	-10 963	0
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>81 368</b>	<b>356 800</b>
<b><u>Итого совокупный доход, который причисляется Акционерам группы</u></b>		<b>81 368</b>	<b>356 800</b>

 Initialed for identification purposes only  
 Date 20.05.18 Signature A.M.  
 DNW Audit Ltd.

**Отчет о движении денежных средств**  
 (EUR)

	Приложение №	2017	2016
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Чистая прибыль		81 368	356 800
Корректировки:			
Амортизация и обесценивание	10,11	4 982	5 967
Прибыль (убыток) от финансовых вложений	4	-22 483	5 908
Чистый процентный доход		-907 694	-150 120
Налог на прибыль	15	10 963	0
Изменение требований и предоплаты		-300 124	117 392
Изменение задолженностей и предоплаты		35 719	-72 355
Уплаченный налог на прибыль		-12 000	-8 500
Изменение предоставленных и полученных займов		7 371 819	-562 473
Полученные и уплаченные проценты		888 217	142 933
<b>Итого денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>7 150 767</b>	<b>-164 448</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение материального основного имущества	10	-915	-6 918
Приобретение нематериальных активов	11	0	-3 000
Приобретение ценных бумаг	4	-1 248 728	-3 264 253
Продажа ценных бумаг	4	216 197	1 623 654
<b>Итого денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		<b>-1 033 446</b>	<b>-1 650 517</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Уплаченные дивиденды	14	-525 344	-500 000
<b>Итого денежные потоки от финансовой деятельности</b>		<b>-525 344</b>	<b>-500 000</b>
<b>Итого денежные потоки</b>		<b>5 591 977</b>	<b>-2 314 965</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	3	2 431 019	4 745 984
Денежные средства и их эквиваленты изменение		5 591 977	-2 314 965
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	3	8 022 996	2 431 019

**Отчет об изменении собственного капитала**  
 (EUR)

	Акционер- ный капитал	Обязатель- ный резервный капитал	Нераспре- деленная прибыль	<b>Итого</b>
<b>Сальдо на 31.12.2015</b>	<b>1 612 710</b>	<b>161 271</b>	<b>15 337 078</b>	<b>17 111 059</b>
Чистая прибыль отчетного периода	0	0	356 800	<b>356 800</b>
Дивиденды	0	0	-500 000	<b>-500 000</b>
<b>Сальдо на 31.12.2016</b>	<b>1 612 710</b>	<b>161 271</b>	<b>15 193 878</b>	<b>16 967 859</b>
Чистая прибыль отчетного периода	0	0	81 368	<b>81 368</b>
Дивиденды	0	0	-525 344	<b>-525 344</b>
<b>Сальдо на 31.12.2017</b>	<b>1 612 710</b>	<b>161 271</b>	<b>14 749 902</b>	<b>16 523 883</b>

Более точная информация об акционерном капитале и его изменениях приведена в приложении 14.

## ПРИЛОЖЕНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Приложение 1 Основные принципы учета, использованные при составлении годовой финансовой отчетности

Акционерное Общество «KIT Finance Europe» (далее – «Инвестиционное общество») – инвестиционная компания, зарегистрированная 2 августа 2004 г. в Эстонии. Офис Инвестиционного общества находится по адресу ул. Роозикрантси, 11, Таллинн, Эстония. Инвестиционное общество оказывает брокерские и кастодиальные услуги розничным и институциональным инвесторам.

#### Подтверждение соответствия

Годовая финансовая отчетность АО «KIT Finance Europe» за 2017 г. составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), как они приняты Европейским Союзом.

Правление одобрило опубликование годовой финансовой отчетности 29 марта 2018 года. Годовой отчет будет рассмотрен советом и одобрен Общим собранием акционеров. Общее собрание акционеров вправе вносить изменения в годовую финансовую отчетность.

#### Основы составления

При составлении финансовой отчетности исходили из принципа стоимости приобретения, за исключением случаев, которые описаны в нижеследующих принципах учета. Приведенные принципы учета последовательно использовались в отношении всех приведенных в отчете периодов, за исключением отдельно описанных случаев.

Хозяйственный год начался 1 января 2017 и закончился 31 декабря 2017 года. Числовые показатели финансовой отчетности представлены в евро в целых числах, если не указано иное.

Активы и обязательства отражены на основе взвешенной и консервативной оценки. При составлении финансовой отчетности правление Инвестиционного общества использовало свои суждения и оценки. Эти оценки основаны на актуальной информации о положении Инвестиционного общества и о планах и рисках по состоянию на дату составления финансовой отчетности. Окончательный результат экономических сделок, отраженный в хозяйственном году или в более ранние периоды может отличаться от оценки данной в настоящем периоде.

#### Денежные средства и их эквиваленты

В качестве денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств отражаются имеющиеся в кассе наличные денежные средства, банковские вклады до востребования, срочные вклады со сроком до 3 месяцев и паи фонда денежного рынка. Срочные вклады сроком от 3 до 12 месяцев отражены в финансовой отчетности как краткосрочные финансовые вложения.

#### Финансовые активы

Инвестиционное общество классифицирует свои финансовые активы в зависимости от цели их приобретения по следующим категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибыли
- займы и требования
- инвестиции, удерживаемые до погашения

Покупки и продажи финансовых активов отражаются по состоянию на дату расчетов. Инвестиционное общество не классифицировало ни одного финансового актива, как удерживаемого до погашения.

Финансовые активы учитываются первоначально по справедливой стоимости, к которой в случае финансовых активов, которые не оценены по справедливой стоимости с изменениями через отчет о прибыли, прибавляются расходы, напрямую связанные с их приобретением.

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибыли*

В категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в отчете о прибыли» классифицируются финансовые активы, предназначенные для торговли (т.е. активы приобретенные, главным образом, с целью перепродажи или обратного выкупа в ближайшем будущем, либо производный инструмент, не являющийся инструментом хеджирования) и иные финансовые активы, которые при их первичном отражении оценены по справедливой стоимости с отражением изменений через отчет о прибыли. После первичного учета финансовые активы в данной категории отражаются по их справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости этих активов последовательно отражаются как прибыль или убыток в отчете о прибыли за отчетный период.

Справедливой стоимостью инвестиций в случае ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке, является котировка на покупку. Для определения стоимости инвестиций, которыми на рынке не торгуют активно, используются альтернативные методы, например, цена последних сделок совершенных на рыночных условиях, метод дисконтированных денежных потоков или модели оценки опционов.

*Займы и требования*

Займы и требования – это производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не обращающиеся на активном рынке. После первичного учета инвестиционное общество отражает займы и требования по амортизированной стоимости (первоначальная стоимость за вычетом выплат по основной части и обесценения) с использованием метода эффективной ставки процента и с учетом процентных доходов в последующие периоды.

В случае, если очевидно, что инвестиционное общество не сможет получить обратно все причитающиеся по договору суммы, требования по такому договору признаются обесцененными, и инвестиционное общество должно признать убыток от обесценения. Сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость – сумма ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам схожих рыночных заемщиков. При этом, вероятность погашения каждого конкретного требования оценивается отдельно, учитывая известную информацию о платежеспособности должника. Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибыли в том периоде, в котором они произошли. Требования, поступления по которым маловероятны, отражаются в балансе по вероятной сумме поступления. Безнадежные требования исключаются из баланса.

### **Требования к покупателям**

В качестве требований к покупателям отражаются требования, возникшие в ходе обычной коммерческой деятельности инвестиционного общества, за исключением требований к другим предприятиям концерна и смежным предприятиям. Требования к покупателям отражаются по амортизированной стоимости (т.е. номинальная стоимость за вычетом убытков от обесценения).

Вероятность поступления оценивается по каждому покупателю отдельно. Если индивидуальная оценка требований невозможна из-за количества требований, то индивидуально оцениваются только существенные требования. Остальные требования оцениваются в совокупности, учитывая опыт предыдущих лет по части не поступивших требований. Поступление ранее уцененных требований, поступление которых было маловероятным, отражается в качестве уменьшения расхода.

## Деривативные финансовые инструменты

Деривативные финансовые инструменты (форварды, фьючерсы, свопы или опционы) отражаются в балансе по их справедливой стоимости. Прибыли и убытки от финансовых инструментов отражаются в отчете о прибыли в качестве дохода и расхода за период. При учете деривативных финансовых инструментов Инвестиционное общество не использует особые правила учета хеджирования рисков (*hedge accounting*).

## Основные средства

К основным средствам относится используемое в хозяйственной деятельности Инвестиционного общества имущество, полезный срок эксплуатации которого составляет более одного года и стоимость которого превышает 640 евро.

Основные средства первоначально учитываются по стоимости приобретения, которая состоит из цены приобретения (включая таможенный сбор и иные невозвращаемые налоги) и расходов, прямо связанных с приобретением и необходимых для приведения материального имущества в работоспособное состояние и доставки на место нахождения. Основные средства отражаются в балансе по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Расходы на улучшение объектов основных средств, которые повышают выработку основного имущества сверх первоначально предположенного уровня и, вероятно, будут участвовать в возникновении дополнительных доходов в будущем, увеличивают балансовую стоимость основных средств. Расходы, которые производятся с целью поддержания объектов основных средств в работоспособном состоянии, отражаются при возникновении этих расходов в расходах отчетного периода.

Амортизация учитывается линейно, исходя из следующих предполагаемых полезных сроков использования:

Прочие машины и оборудование	20% в год
Прочий инвентарь и ИТ-устройства	20–35% в год

## Нематериальные активы

Нематериальные активы первоначально учитываются по стоимости приобретения, которая состоит из цены приобретения и расходов, прямо связанных с приобретением. Нематериальные активы отражаются в балансе по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация учитывается линейно, исходя из следующих предполагаемых полезных сроков использования:

Программное обеспечение, патенты, лицензии, товарные знаки и прочее нематериальное основное имущество	3–5 лет
---	---------

## Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства (задолженность поставщикам, полученные займы, начисленные и прочие обязательства) первоначально учитываются по их справедливой стоимости, содержащей также все непосредственные расходы на их приобретение. В дальнейшем финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость краткосрочных

финансовых обязательств, как правило, равна их номинальной стоимости, в результате чего краткосрочные финансовые обязательства отражаются в балансе в сумме, подлежащей уплате.

Расчет амортизированной стоимости долгосрочных финансовых обязательств происходит с использованием метода эффективной процентной ставки. Финансовое обязательство относится к краткосрочным, если срок его оплаты должен произойти в течение двенадцати месяцев начиная с даты составления баланса; или у Инвестиционного общества отсутствует безоговорочное право перенести оплату более чем на 12 месяцев после даты составления баланса. Долговые обязательства, срок возврата которых составляет менее 12 месяцев с даты составления баланса, однако которые рефинансируются в долгосрочные после даты составления баланса, но до утверждения годового отчета, отражаются как краткосрочные. Также к краткосрочным относятся обязательства, которые кредитор имеет право досрочно отозвать из-за нарушения условий, установленных в договоре. Расходы по использованию займа отражаются в период возникновения.

### **Обязательства перед персоналом**

Обязательства перед персоналом включают рассчитанную на основании трудовых договоров и действующих законов обязательства по выплате отпускных по состоянию на дату составления баланса. Обязательство, учтенное для выплаты отпускных, отражается в балансе вместе с социальным налогом и налогом по страхованию от безработицы в составе начисленных задолженностей и в отчете о прибыли – в расходах на персонал.

### **Учет аренды**

Финансовой арендой считается такой арендный договор, при котором все существенные риски и блага, связанные с арендованным имуществом несет арендатор. Все остальные виды арендных договоров признаются как договоры аренды пользования.

Арендные договоры инвестиционного общества являются договорами аренды пользования. Платежи по аренде отражаются линейно в течение периода аренды как расход в отчете о прибыли.

### **Подоходный налог и отложенный подоходный налог предприятия**

Согласно действующему законодательству, в Эстонии прибыль предприятий не облагается налогом, поэтому не существует также требований и обязательств по отложенным налогам. Вместо прибыли в Эстонии налогом облагаются выплачиваемые из нераспределенной прибыли дивиденды в размере 20/80 от чистой суммы уплаченных дивидендов. Сопутствующий выплате дивидендов подоходный налог, подлежащий уплате при выплате дивидендов, инвестиционное общество отражает в отчете о прибыли как расходы на подоходный налог в тот же период, когда оглашаются дивиденды, независимо от того, за какой период они оглашены или когда они реально выплачиваются. На дату составления баланса начисленные с невыплаченных дивидендов обязательства и расходы по подоходному налогу корректируются согласно действующей в новом отчетном периоде ставке подоходного налога.

Налог на прибыль в филиале на Кипре составляет 12,5%.

### **Сделки в иностранной валюте и зафиксированные в иностранной валюте финансовые активы и обязательства**

При отражении сделок в иностранной валюте за основу принимались официальные валютные курсы Европейского Центробанка, действовавшие в день совершения сделки. Зафиксированные в иностранной валюте монетарные финансовые активы и обязательства и немонетарные финансовые активы и обязательства, отражаемые по методу справедливой стоимости, переоценены в евро на основании официальных обменных курсов иностранной валюты Европейского Центробанка,

действовавших в день составления баланса. Прибыли и убытки, образовавшиеся в результате изменения курса, отражены в отчете о прибыли в сальдированном виде.

#### **Учет доходов**

Доходы и расходы учтены по методу начисления. Комиссионные доходы (в т.ч. платы за обслуживание счетов и доверительное управление) отражаются в бухгалтерском учете после того, как оказана услуга и у Инвестиционного общества возникло право требования.

Процентные доходы и дивиденды отражаются в том случае, если поступление дохода очевидно и размер дохода можно достоверно оценить. Процентные доходы отражаются по методу начисления, используя эффективную процентную ставку, за исключением случаев, если в поступлении процентов нет уверенности. В таких случаях процентные доходы учитываются по кассовому методу. Дивиденды отражаются тогда, когда у собственника возникло законное право на их получение.

#### **Отчет о движении денежных средств**

Отчет о движении денежных средств составлен косвенным методом - при определении денежных потоков от операционной деятельности чистая прибыль корректируется на сумму неденежных сделок и изменений оборотных активов и краткосрочных обязательств, связанных с операционной деятельностью. Денежные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности рассчитаны прямым методом.

#### **События после отчетной даты**

В финансовой отчетности отражаются существенные и влияющие на оценку активов и обязательств обстоятельства, которые произошли в промежуток времени между датой баланса 31 декабря 2017 и датой составления годового отчета, подтверждающие существовавшие в отчетном или более ранних периодах хозяйственные сделки.

События после отчетной даты, которые не были учтены при оценке активов и обязательств, но которые существенно влияют на хозяйственную деятельность в следующем отчетном периоде, опубликованы в приложениях к финансовой отчетности.

#### **Взаимозачет**

Взаимозачет финансовых активов и обязательств производится только в том случае, если для этого имеется юридическое право и указанные суммы планируется реализовать одновременно.

#### **Принятие новых или пересмотренных стандартов и пояснений**

Начиная с 1 января 2017 года, для предприятия стали обязательными следующие новые стандарты, а также их изменения и пояснения:

Инициатива раскрытия информации - Поправки к МСФО (IAS) 7 (применяются в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или позже). Измененный МСФО (IAS) 7 требует раскрытия информации об изменениях в обязательствах, связанных с финансовой деятельностью. Поправка не оказывает существенного влияния на финансовые отчеты компании.

Initialed for identification purposes only  
Date 29.03.18 Signature A.M.  
DNW Audit Ltd.

## Новые стандарты, интерпритации и их изменения

Издан ряд новых стандартов и интерпретаций, применение которых является обязательным для отчетных периодов, которые начинаются с 01 января 2018 года или позднее, и которые предприятие еще не начало применять.

**МСФО (IFRS) 9** „Классификация и оценка финансовых инструментов” (применяется в отношении отчетных периодов, которые начинаются с 1 января 2018 или позже). Главные требования нового стандарта:

- финансовые активы необходимо квалифицировать по трем категориям: активы, которые отражаются в дальнейшем по амортизированной стоимости приобретения, активы, которые отражают по справедливой стоимости в прочем совокупном доходе и активы, которые отражают по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках;
- классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами, и от того, содержат ли договорные денежные потоки только выплаты основной суммы и процентов;
- инвестиции в инструменты собственного капитала отражают всегда по справедливой стоимости. В то же время руководство может сделать неотменяемый выбор отразить изменения по справедливой стоимости в прочем совокупном доходе, если инструменты хранятся с целью продажи. Если инструмент собственного капитала сохраняется с целью продажи, изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках;
  - большинство требований IAS 39 для классификации и измерения финансовых обязательств были без изменений перенесены в стандарт МСФО (IFRS) 9. Главное изменение состоит в том, что в случае финансовых обязательств, которые нужно отражать по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках, предприятие должно отражать изменения справедливой стоимости, вызванные изменениями кредитного риска, в прочем совокупном доходе;
- в МСФО (IFRS) 9 представлена новая модель отражения убытка от обесценения - модель ожидаемых кредитных убытков;
- внесены изменения в требования по учету хеджирования в целях приведения учёта в соответствие с управлением рисками.

По оценке Инвестиционного общества, МСФО (IFRS) 9 не окажет существенного влияния на финансовые отчеты. Классификация финансовых инструментов предприятия не изменится при применении данного стандарта. Однако, компания оценивает, что убытки от обесценения могут увеличиться при применении модели ожидаемых кредитных убытков.

**МСФО (IFRS) 15** «Выручка по договорам с клиентами» (применяется к отчетным периодам начиная с 1.01.2018 или позже). Новый стандарт вводит основной принцип, согласно которому выручка должна быть признана, когда товары или услуги передаются клиенту по цене сделки.

**МСФО (IFRS) 16** «Аренда» (применяется к отчетным периодам начиная с 1.01.2019 или позже). В новом стандарте изложены принципы учета, измерения, предоставления и раскрытия информации касательно договоров аренды.

Стандарт лишает арендаторов возможности использования двух моделей учета и требует от компаний отражения активов и обязательств по договорам аренды на балансе.

Исключениями могут быть договоры аренды до 12 месяцев и аренда малоценных активов. Принципы МСФО (IFRS) 16 для арендодателей остаются практически такими же, как и при МСФО (IAS) 17, то есть арендодатель продолжает разделять финансовую и операционную аренду.

Инвестиционное общество находится в процессе оценки влияния МСФО (IFRS) 16, но руководство компании предполагает, что применение нового стандарта не окажет существенного влияния на финансовые отчеты компании.

Initialed for identification purposes only  
Date 29.03.18 Signature A.M.  
BKV/son Ltd.

**Пояснение IFRIC 22** «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (применяется к отчетным периодам начиная с 1.01.2018 или позже, еще не одобрено ЕС).

Поясняется, каким образом определить дату сделки, чтобы узнать курс конвертации, используемый для первичного отображения связанного со сделкой актива, расхода или дохода (или его части), при прекращении отражения нематериального обязательства или актива, связанного с выплаченной или полученной в иностранной валюте предоплатой. В подобном случае датой сделки является дата, которой предприятие отражает нематериальный актив или обязательство, полученное в результате совершения или получения предоплаты.

В случае нескольких сделок по совершению или получению предоплаты, предприятие должно определить дату операции для каждой отдельной сделки.

По мнению руководства Инвестиционного общества, первоначальное применение данного пояснения не оказывает существенного влияния на отчеты компании.

**Прочие новые стандарты, пояснения и поправки были проанализированы руководством правления Инвестиционного общества и не влекут существенного влияния на бухгалтерский отчет компании:**

**МСФО (IFRS) 17** «Договоры страхования» (применяется для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или позже, еще не одобрено ЕС)

**Поправки к МСФО (IFRS) 2:** «Классификация и оценка платежных операций на основе акций» (применяются для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или позже)

**Поправки к МСФО (IFRS) 4:** Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» наряду с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (применяются для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или позже).

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28.** «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (Европейская комиссия решила отложить утверждение на неопределенный срок).

**Поправки к МСФО (IAS) 40** «Перевод недвижимости в категорию/из категории инвестиционной недвижимости» (применяются для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или позже, еще не одобрено ЕС).

**Пояснение IFRIC 23** «Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль» (применяются для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или позже, еще не одобрено ЕС).

Ежегодное совершенствование МСФО (IFRS) 2014-2016 гг. (применяются для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или позже, за исключением МСФО (IFRS) 12, которые применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2017 года и позже) - основные изменения влияют на МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия».

Ежегодное совершенствование МСФО 2015-2017 гг. (применяются для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или позже, еще не одобрено ЕС). Основные изменения влияют на МСФО 3 «Объединения бизнесов» и МСФО 11 «Совместное предпринимательство».

## Приложение 2 Управление рисками и принципы расчета достаточности капитала

Управление рисками Инвестиционного общества предполагает непрерывное последовательное проведение идентификации, оценки рисков, воздействия на риски в соответствии с выбранными подходами и методами, а также контроля процесса управления. Основные принципы управления и контроля возникающих в ходе деятельности Инвестиционного общества рисков изложены во Внутренних правилах и в Политике по управлению рисками AS KIT Finance Europe. Управление рисками Инвестиционного общества осуществляется в соответствии с действующими нормативными актами Эстонской республики и Евросоюза.

Стратегия управления рисками основывается на оптимизации принципа доходности Инвестиционного общества от коммерческой деятельности и допускаемых обществом рисков. За процесс управления рисками отвечает Риск-менеджер и Правление. Принципы и методы управления рисками регулярно пересматриваются и обновляются по мере необходимости.

### 2.1. Кредитный риск

Кредитный риск — это риск возникновения убытков, связанных с неисполнением или ненадлежащим исполнением контрагентом, клиентом или эмитентом своих обязательств перед Инвестиционным обществом. Основными источниками возникновения кредитного риска является предоставление Клиентам возможности маржинальной торговли под залог ликвидных финансовых инструментов сроком на один день (срок кредита может быть продлен) и собственные средства, депонированные в кредитные и инвестиционные общества.

Расчет требований к капиталу на покрытие кредитных рисков Инвестиционное общество производит по стандартному методу, а оценку обеспечения по комплексному методу.

По состоянию на 31.12.2017 нормативное требование к капиталу для покрытия кредитных рисков составляло 369 449 евро и было распределено следующим образом:

#### 2.1.1. Качество кредита

Позиция кредитного риска	Позиция кредитного риска до применения методов смягчения (в евро)	Позиция кредитного риска после применения методов смягчения (в евро)	Требование к капиталу 8% (в евро)
Требования к банкам	8 022 904	4 606 760	368 541
Займы и требования к клиентам	6 566 722	6 197	496
Прочие активы	62 516	5 154	412
<b>Итого</b>	<b>14 652 142</b>	<b>4 618 111</b>	<b>369 449</b>

По оценке правления качество инвестиционного портфеля высокое и отвечает требованию политики по рискам.

### 2.2. Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятного изменения рыночных факторов: курсов иностранных валют, котировок ценных бумаг или процентных ставок. Общее регуляторное требование к капиталу для покрытия рыночного риска составило 806 853 евро.

Initiated for identification purposes only  
Date 29.03.18 Signature A.M.  
EITW

### 2.2.1. Валютный риск

Валютный риск - это риск неблагоприятного изменения валютных курсов, негативно влияющий на стоимость активов и обязательств Инвестиционного общества при пересчете в евро. Значительный валютный риск возникает в связи с возникновением обязательств, номинированных в иностранной валюте. Ввиду этого, Инвестиционное общество подвержено валютному риску в части колебания курсов этих валют.

Инвестиционное общество владеет небольшим торговым портфелем с целью соблюдения регуляторных требований к ликвидным активам, вследствие чего существенного валютного риска от процесса управления этим портфелем не возникает.

AS KIT Finance Europe использует производные инструменты для снижения риска от колебания курса открытых валютных позиций.

По состоянию на 31.12.2017 общая открытая валютная позиция составила 10 004 914 евро и нормативное требование к капиталу 800 393 евро.

### 2.2.2. Риск изменения стоимости портфеля ценных бумаг

С целью соблюдения нормативных требований к ликвидным активам Инвестиционное общество владеет консервативным портфелем высоко ликвидных инструментов. Принимая во внимание качество активов и объем портфеля существенных рисков изменения стоимости не возникает. По состоянию на 31.12.2017 позиция риска составила 80 756 евро и нормативное требование к капиталу 6 460 евро.

### 2.2.3. Риск изменения процентных ставок

Риск неблагоприятного изменения процентной ставки возникает в случае, если фиксированная процентная ставка по выданным клиентам займам или краткосрочным инвестициям окажется меньше рыночной для аналогичных финансовых инструментов. С учетом характера бизнеса и структуры требований Инвестиционного общества возникновение данного риска считается маловероятным.

### 2.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности - риск, связанный с неспособностью Инвестиционного общества обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. В Инвестиционном обществе принята система управления рисками ликвидности, которая включает в себя все виды деятельности, необходимые для достоверного определения, измерения, контроля и мониторинга данного риска.

Инвестиционное общество рассчитывает коэффициент ликвидности в соответствии с регуляторными требованиями, согласно которым нетто приток средств не может составлять меньше 75% от нетто оттока средств.

Требования покрытия ликвидности (в евро)	31.12.2017
Ликвидные активы	2 286 249
Отток ликвидности	860 219
Приток ликвидности (75% оттока)	645 164
Чистый отток	215 055
Требование к капиталу (80% чистого оттока)	172 044
Коэффициент ликвидности	1329 %

Initialed for identification purposes only  
 Date 29.03.18 Signature A.M.  
 DNW ASUK Ltd.

## 2.4. Лeverидж

Бизнес модель Компании не предполагает активного использования финансового рычага. Эффект финансового рычага возникает в ограниченном объеме при использовании кредитов, полученных в кредитных институтах. По состоянию на 31.12.2017 коэффициент лeverиджа составляет 94.81%.

Балансовые риски	17 340 509
Собственные средства первого уровня	16 441 177
<b>Величина финансового рычага</b>	<b>94.81%</b>

## 2.5 Стабильное финансирование

Показатель стабильного финансирования направлен на определение соответствия источников долгосрочного финансирования элементам, которым требуется финансирование на долгосрочной основе. Основным источником стабильного долгосрочного финансирования являются собственные средства. Временной интервал же, в пределах которого необходимо удовлетворить основной объем требований по стабильному финансированию, не превышает трех месяцев.

Компания обеспечивает адекватное удовлетворение долгосрочных обязательств инструментами стабильного финансирования

## 2.6 Концентрация риска

Концентрация риска рассчитывается для каждого клиента или группы связанных лиц отдельно. Концентрация рисков является высокой, если она превышает 10 %. Риск-менеджер Инвестиционного общества периодически проводит мониторинг позиций, которые превышают данный уровень. Концентрация риска каждого клиента или на группу связанных клиентов после применения методик снижения риска не должна превышать 25% собственных средств. По состоянию на 31.12.2017 превышения разрешенного законом уровня концентрации риска не было.

## 2.7. Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения потерь из-за ошибочных или несанкционированных действий персонала, сбоев или неадекватности технологических систем, несоответствия внутренних процессов характеру и масштабам деятельности, а также в результате внешних воздействий.

Существенная роль при оценке операционных рисков отводится контролю соответствия и внутреннему аудиту. В рамках мониторинга и фиксации операционных рисков работает программа инцидент-менеджмента с использованием автоматической системы оповещения. бизнес процессы Инвестиционного общества построены так что бы максимально минимизировать вероятность реализации операционных рисков. В том числе применяется принцип «двух пар глаз», в соответствии с которым для осуществления перевода денежных средств или ценных бумаг необходимо наличие подтверждения двух работников Инвестиционного общества.

Для расчета требования для покрытия операционного риска Инвестиционное общество использует базовый метод, требование к капиталу на 31.12.2017 составило 305 847 евро.

## 2.8. Буферы капитала

В соответствии с Директивой Европарламента и Совета 2013/36/EU, инвестиционные общества обязаны поддерживать в дополнение к капиталу первого уровня также буфер сохранения капитала в размере 2.5% величины капитала под риском.

Для повышения устойчивости финансового сектора к нециклическим рискам, которые могут оказать серьезное негативное влияние на национальную финансовую систему или реальную экономику, Банком Эстонии установлен буфер системного риска капитала первого уровня в размере 1%.

Начиная с 2016 года все кредитные и инвестиционные общества должны поддерживать требование к собственным средствам для покрытия анти-циклических буферных требований. В 2017 году Банком Эстонии установлена ставка требования в размере 0%.

AS KIT Finance Europe учитывает обязательные буферы капитала при расчете адекватности капитала.

## 2.9 Адекватность капитала

Собственные средства при расчете адекватности капитала	31.12.2017	31.12.2016
Уплаченный уставный капитал	1 612 710	1 612 710
Образованный за счет прибыли резервный капитал	161 271	161 271
Нераспределенная прибыль прошлых лет	14 668 534	14 837 078
Нематериальные активы (с минусом)	-1 338	-2 388
<b>Итого собственные средства первого уровня</b>	<b>16 441 177</b>	<b>16 608 671</b>
Требования к капиталу в отношении кредитного риска и кредитного риска контрагента	369 449	40 598
Требования к капиталу в отношении рыночного риска	806 853	909 965
Операционный риск (базовый метод)	305 847	552 694
<b>Требования к капиталу для расчета адекватности</b>	<b>1 482 149</b>	<b>1 503 257</b>
Нормативное (минимальное) требование к собственным средствам	8%	8%
Буфер системного риска %	1%	1%
Буфер сохранения капитала %	2.5%	2.5%
<b>Итого нормативные требования к собственным средствам</b>	<b>11.50%</b>	<b>11.50%</b>
<b>Адекватность капитала всего</b>	<b>88.74%</b>	<b>88.39%</b>

Для обеспечения своей надежности и уменьшения связанных с оказанием услуг рисков Инвестиционное общество обязано постоянно контролировать нормативы достаточности капитала, величину собственных средств и адекватность капитала в рамках Процесса оценки достаточности внутреннего капитала (ICAAP). Эта оценка охватывает определение количества, видов основных источников рисков для Компании, распределение капитала, которое Компания считает адекватным для покрытия рисков. Данный процесс включает в себя также стресс-тестирование, проводимое в форме рассмотрения сценариев наступления различных неблагоприятных событий. Тестирование выявляет уязвимости Компании и позволяет определить запасы финансовой прочности и размер капитала, необходимого для покрытия возможных рисков. Процесс оценки достаточности внутреннего капитала (SREP) анализируется Финансовой инспекцией Эстонии в рамках обязательного надзора и руководства Европейской службы банковского надзора (EBA). SREP оценка за 2016 год со стороны Финансовой инспекции не проводилась. Инвестиционное общество руководствуется ранее выданной позицией регулятора и иными установленными требованиями к капиталу.

Initialed for identification purposes only

Date 29.05.18 Signature A.M.  
 DNW Audit Ltd.

### Приложение 3 Денежные средства и банковские счета

Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2017	31.12.2016
Наличные в кассе в евро	92	192
Вклады до востребования в евро	1 387 875	2 139 214
Вклады до востребования в валюте	6 631 833	288 417
Срочные депозиты в евро (до 3 месяцев)	3 196	3 196
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>8 022 996</b>	<b>2 431 019</b>

### Приложение 4 Финансовые вложения

Облигации и другие ценные бумаги с фиксированной доходностью, по мнению руководства относятся к категории финансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости с отражением изменений через отчет о прибыли.

Процентная ставка облигаций составляет 0.75%-1.3% и валютой является USD.

	Облигации 2017	Облигации 2016
На начало периода	<b>1 634 691</b>	<b>0</b>
Приобретение	1 477 967	3 194 793
Продажа (гашение)	-197 683	-1 620 009
Купонный доход за период	-18 514	-3 645
Процентный доход за период	22 800	10 577
Прибыль/убыток от валютной переоценки	-229 239	69 460
Изменение справедливой стоимости	-317	-16 485
На конец периода (приложение 19)	<b>2 689 705</b>	<b>1 634 691</b>

### Приложение 5 Деривативные финансовые инструменты

	Кол-во контрактов	Актив/обязательство (справедливая стоимость)
<b>Сальдо на 31.12.2016</b>		
Валютный фьючерс (EUR/USD)	34	-46 568
<b>Деривативы всего</b>	<b>34</b>	<b>-46 568</b>
<b>Сальдо на 31.12.2017</b>		
Валютный фьючерс (EUR/USD)	34	90 188
<b>Деривативы всего</b>	<b>34</b>	<b>90 188</b>

АО KIT Finance Europe использует валютные фьючерсы для снижения риска от колебания курса открытых валютных позиций. Валютные фьючерсы EUR / USD переоцениваются каждый день по справедливой стоимости. Все контракты имеют трёхмесячный срок погашения. Сумма одного контракта EUR / USD равна 125 000 евро.

Initiated for identification purposes only  
Date 29.05.18 Signature A.M.  
DRWAJON LLC

**Приложение 6      Займы и требования к клиентам**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Выданные займы	6 552 311	16 693 748
Прочие требования	62 424	21 023
<b>Займы и требования к клиентам (приложение 19)</b>	<b>6 614 735</b>	<b>16 714 771</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Выданные займы		
Займы юридическим лицам	1 125 349	7 951 104
Займы физическим лицам	5 441 373	8 926 188
Уценка	-14 411	-183 544
<b>Итого</b>	<b>6 552 311</b>	<b>16 693 748</b>

	<b>Займы 31.12.2017</b>	<b>Займы 31.12.2016</b>
<b>Движение резерва уценки 2017</b>		
По состоянию на 01.01.	-183 544	-145 098
Итого обесценивание задолженности	99 357	-30 933
<i>Уценка в течение года</i>	0	-30 933
<i>Изменение уценки в течение года</i>	99 357	0
В течение года списано с баланса	52 919	0
Прибыль/ - убыток от переоценки	16 857	-7 513
<b>По состоянию на 31.12.</b>	<b>-14 411</b>	<b>-183 544</b>

В данной таблице приведены выданные краткосрочные кредиты, которые предоставляются под залог ценных бумаг и составляют 6 552 311 EUR (процентная ставка 5% - 21,95%) в зависимости от валюты займа. По оценке правления, справедливая стоимость этих кредитов не отличается от их балансовой стоимости.

**Приложение 7      Прочие требования, начисленные поступления и предоплаты**

	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Прочие требования	0	42
<b>Итого прочие требования (приложение 19)</b>	<b>0</b>	<b>42</b>
Предоплата налогов и требования к возврату (приложение 8)	42 056	45 041
Предоплаченные расходы будущих периодов	182 772	178 096
<b>Итого предоплаты (приложение 19)</b>	<b>224 828</b>	<b>223 137</b>

Initiated for identification purposes only  
 Date 29.03.18 Signed A.M.  
 UNW Aalen Ltd.

**Приложение 8      Налоги**

	<u>31.12.2017</u>		<u>31.12.2016</u>	
	Предоплата	Долг	Предоплата	Долг
Налог с оборота	0	13 254	5 737	0
Налог с оборота, уплаченный за рубежом	5 406	0	3 236	0
Налог на прибыль	0	1 283	0	1 603
Налог на прибыль, уплаченный за рубежом	33 946	0	32 909	0
Подоходный налог	0	7 205	0	6 275
Социальный налог	0	14 853	0	13 852
Обязательная накопительная пенсия	0	765	0	502
Страхование по безработице	0	636	0	529
Сальдо по предоплате	2 704	0	3 159	0
Другие налоги за рубежом	0	3 292	0	2 614
<b>Общая сумма налога (Приложение 7,19)</b>	<b>42 056</b>	<b>41 288</b>	<b>45 041</b>	<b>25 375</b>

**Приложение 9      Чистая прибыль (- убыток) от финансовых операций**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Изменение валютных курсов:		
Прибыль/-убыток от валютной переоценки	-1 334 062	624 342
Чистая прибыль (-убыток) от торговых операций	-517	-16 485
Деривативные финансовые инструменты в валюте:		
Чистая прибыль (- убыток) от финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости	462 487	-636 339
<b>Чистая прибыль (-убыток) от финансовых активов</b>	<b>-872 092</b>	<b>-28 482</b>

**Приложение 10      Основные средства**

	<u>Машины и оборудование</u>	<u>Прочий инвентарь</u>	<u>Итого</u>
<b>Стоимость приобретения на 31.12.2016</b>	<b>53 237</b>	<b>84 604</b>	<b>137 841</b>
Приобретение	915	0	915
Списание	-837	-790	-1 627
<b>Стоимость приобретения на 31.12.2017</b>	<b>53 315</b>	<b>83 814</b>	<b>137 129</b>
<b>Накопленная амортизация на 31.12.2016</b>	<b>45 702</b>	<b>81 142</b>	<b>126 844</b>
Начисленная амортизация за отчетный период (+)	2 767	1 165	3 932
Амортизация списанного имущества	-837	-790	-1 627
<b>Накопленная амортизация на 31.12.2017</b>	<b>47 632</b>	<b>81 517</b>	<b>129 149</b>
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2016</b>	<b>7 535</b>	<b>3 462</b>	<b>10 997</b>
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2017</b>	<b>5 683</b>	<b>2 297</b>	<b>7 980</b>

**Приложение 11 Нематериальные активы**

	Приобретенное брокерское программное обеспечение, лицензии и т.д.
<b>Стоимость приобретения на 31.12.2016</b>	<b>12 419</b>
<b>Стоимость приобретения на 31.12.2017</b>	<b>12 419</b>
<b>Накопленная амортизация на 31.12.2016</b>	<b>10 031</b>
Начисленная амортизация за отчетный период (+)	1 050
<b>Накопленная амортизация на 31.12.2017</b>	<b>11 081</b>
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2016</b>	<b>2 388</b>
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2017</b>	<b>1 338</b>

**Приложение 12 Задолженность клиентам**

Задолженность клиентам в разрезе валют	31.12.2017	31.12.2016
GBP	860 219	414 129
RUB	0	3 384 842
<b>Итого задолженность клиентам (приложение 19)</b>	<b>860 219</b>	<b>3 798 971</b>

Денежные средства инвестиционного общества, в основном, номинированы в евро, в связи с этим при расчетах клиентских сделок возникают краткосрочные задолженности в других валютах (в основном в английских фунтах).

**Приложение 13 Начисленная задолженность**

	31.12.2017	31.12.2016
Задолженность перед работниками	66 300	58 199
Доходы будущих периодов	283	327
Прочая начисленная задолженность	109 027	74 140
<b>Начисленная задолженность всего</b>	<b>175 610</b>	<b>132 666</b>

**Приложение 14 Акционерный капитал**
**Акционерный капитал**

	31.12.2017	31.12.2016
Акционерный капитал (в евро)	1 612 710	1 612 710
Число акций (шт.)	244 350	244 350
Номинальная стоимость акций (в евро)	6.60	6.60

Акционерный капитал в полном размере внесен деньгами.

Initiated for identification purposes only  
 Date 29.03.18 Signature A.M.  
 DNW Audit Ltd.

Акционерный капитал в полном размере внесен деньгами.

Минимальный размер акционерного капитала акционерного общества составляет 1 612 710 евро, а максимальный размер 6 450 840 евро, в данных пределах акционерный капитал может быть увеличен и уменьшен без внесения изменений в устав. Акционеры имеют право на получение дивидендов. Каждая акция дает на общем собрании акционеров инвестиционного общества один голос.

Прибыль на акцию составляет 0.33 евро.

#### Дивиденды

В 2017 году было принято решение о выплате дивидендов акционерам в сумме 525 344 евро. Дивиденды в сумме 525 344 евро были выплачены за счет нераспределённой чистой прибыли после уплаты налога на прибыль Кипрского филиала Инвестиционного общества.

Дивиденд на акцию составляет 2.15 евро.

#### Обязательный резервный капитал

В соответствии с Коммерческим кодексом образован обязательный резервный капитал в размере 1/10 акционерного капитала. Резервный капитал можно использовать для покрытия убытка, а также для увеличения акционерного капитала. Резервный капитал не предназначен для выплат акционерам.

#### Приложение 15 Подоходный налог

	2017	2016
Подоходный налог иностранных компаний	10 963	0
<b>Итого подоходный налог</b>	<b>10 963</b>	<b>0</b>

#### Потенциальный подоходный налог

Свободный собственный капитал по состоянию на 31 декабря 2017 составлял 14 749 902 евро (2016 г.: 15 193 878 евро). По состоянию на дату составления баланса имеется возможность выплатить акционеру дивиденды в сумме 11 801 648 евро (2016 г.: 12 347 914 евро), в т.ч. без обложения налогом 8 634 евро за счет полученной чистой прибыли Кипрского филиала. Выплата дивидендов сопровождалась бы подоходным налогом на дивиденды в сумме 2 948 254 евро (2016 г.: 2 845 964 евро).

#### Приложение 16 Комиссии и платы за услуги

Географические регионы	2017	2016
Евросоюз (Великобритания, Польша, Франция, Кипр, Латвия и т.д.)	412 964	343 867
Другие страны (Россия, Казахстан, Украина и др.)	3 689 441	2 819 358
<b>Итого</b>	<b>4 102 405</b>	<b>3 163 225</b>

Виды деятельности	2017	2016
Маклерство по ценным бумагам и торговым договорам (ЕМТАК 66121)	4 102 405	3 163 225
<b>Итого</b>	<b>4 102 405</b>	<b>3 163 225</b>

intended for identification purposes only

Date 29.03.18 Signature A. M.  
 DNW Audit Ltd.

**Приложение 17 Чистый процентный доход**

	2017	2016
<b>Процентные доходы</b>		
Депозиты до востребования	14 555	2 846
Финансовые вложения по справедливой стоимости с изменениями через отчет о прибыли (приложение 4)	22 800	10 577
Предоставленные займы	3 123 202	2 490 497
<b>Итого</b>	<b>3 160 557</b>	<b>2 503 920</b>

	2017	2016
<b>Процентные расходы</b>		
Прочие процентные расходы	-2 252 863	-2 353 800
<b>Итого</b>	<b>-2 252 863</b>	<b>-2 353 800</b>

	2017	2016
<b>Процентные доходы по предоставленным займам по местонахождению клиентов</b>		
Евросоюз (Великобритания, Польша, Франция, Кипр, Латвия и др)	116 231	61 255
Другие страны (Россия, Украина и др)	3 006 971	2 429 242
<b>Итого</b>	<b>3 123 202</b>	<b>2 490 497</b>

**Приложение 18 Залоги и заложенное имущество**

Инвестиционному обществу со стороны АО SEB Bank выдана кредитная карта (MasterCard) с лимитом в 3 196 евро. Для обеспечения расчетов по карте Инвестиционному обществу открыт в данном банке депозит в сумме 3 196 евро.

**Приложение 19 Финансовые инструменты**
**Распределение активов и обязательств в разрезе валют**

31.12.2017	EUR	USD	GBP	RUB	HKD	прочие	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и банковские счета	1 391 163	2 685 483	105	3 738 557	150 207	57 481	8 022 996
Финансовые инструменты	0	2 689 705	0	0	0	0	2 689 705
Производные финансовые инструменты	90 188	0	0	0	0	0	90 188
Займы и требования к клиентам	675 072	2 608 232	1 016 974	2 312 755	545	1 157	6 614 735
Начисленные поступления и предоплаты	224 631	197	0	0	0	0	224 828
<b>Итого</b>	<b>2 381 054</b>	<b>7 983 617</b>	<b>1 017 079</b>	<b>6 051 312</b>	<b>150 752</b>	<b>58 638</b>	<b>17 642 452</b>
<b>Обязательства</b>							
Задолженность клиентам	0	0	860 219	0	0	0	860 219
Задолженность поставщикам	9 771	40 323	0	676	0	0	50 770
Задолженность по налогам	41 288	0	0	0	0	0	41 288
Начисленная задолженность	70 345	99 124	945	5 084	0	112	175 610
<b>Итого</b>	<b>121 404</b>	<b>139 447</b>	<b>861 164</b>	<b>5 760</b>	<b>0</b>	<b>112</b>	<b>1 127 887</b>

initialed for identification purposes only  
 Date 29.05.18 Signature A.M.  
 DNW Audit Ltd.

31.12.2016	EUR	USD	GBP	RUB	CAD	прочие	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и банковские счета	2 142 602	234 522	336	6 063	4 110	43 386	2 431 019
Финансовые инструменты	0	1 634 691	0	0	0	0	1 634 691
Займы и требования к клиентам	248 367	1 521 216	491 551	14 373 330	0	80 307	16 714 771
Прочие требования	42	0	0	0	0	0	42
Начисленные поступления и предоплаты	223 137	0	0	0	0	0	223 137
<b>Итого</b>	<b>2 614 148</b>	<b>3 390 429</b>	<b>491 887</b>	<b>14 379 393</b>	<b>4 110</b>	<b>123 693</b>	<b>21 003 661</b>
<b>Обязательства</b>							
Задолженность клиентам	0	0	414 129	3 384 842	0	0	3 798 971
Производные финансовые инструменты	46 568	0	0	0	0	0	46 568
Задолженность поставщикам	8 786	32 170	108	4 542	0	0	45 606
Задолженность по налогам	25 375	0	0	0	0	0	25 375
Начисленная задолженность	63 140	63 418	327	5 425	0	356	132 666
<b>Итого</b>	<b>143 869</b>	<b>95 588</b>	<b>414 564</b>	<b>3 394 809</b>	<b>0</b>	<b>356</b>	<b>4 049 186</b>

Принципы управления рисками, приведены в Приложении 2.

## Приложение 20 Внебалансовые активы и обязательства

AS KIT Finance Europe, который выступает управляющим счетов, хранит следующие средства и активы клиентов на своих именных счетах:

<b>Активы</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Денежные средства клиентов	151 099 752	164 410 853
Ценные бумаги клиентов	713 485 065	840 675 213
<b>Итого</b>	<b>864 584 817</b>	<b>1 005 086 066</b>
<b>Обязательства</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Ценные бумаги клиентов	155 656	264 089
<b>Итого</b>	<b>155 656</b>	<b>264 089</b>

Ценные бумаги отражены по их справедливой стоимости.

## Приложение 21 Сделки со связанными сторонами

Под сделками со связанными сторонами подразумеваются сделки с материнскими и дочерними компаниями, акционерами, членами руководящего органа, их близкими родственниками и предприятиями, ими контролируемые. Материнской компанией для Инвестиционного общества является КИТ Финанс (ПАО), материнской компанией концерна является КИТ Финанс Холдинговая Компания (ООО).

В отчетном периоде осуществлялись следующие сделки со связанными сторонами:

Prepared for identification purposes only

Date 29.03.18 Signature A.M.  
 DMW Audit Ltd.

	2017		2016	
<b>Сделки со связанными сторонами</b>	Комиссии уплаченные	Комиссии полученные	Комиссии уплаченные	Комиссии полученные
Материнское предприятие	689 256	103 471	537 974	8 635
Предприятия, входящие в группу	0	2 202 635	0	1 486 297
Прочие связанные лица	0	698	0	675
<b>Итого сделки со связанными сторонами</b>	<b>689 256</b>	<b>2 306 804</b>	<b>537 974</b>	<b>1 495 607</b>
<b>Процентные доходы</b>			<b>2017</b>	<b>2016</b>
Материнское предприятие			68	127
Предприятия, входящие в группу			1 191 047	1 249 837
<b>Итого процентные доходы</b>			<b>1 191 115</b>	<b>1 249 964</b>
<b>Процентные расходы</b>				
Материнское предприятие			1 489 063	1 381 402
<b>Итого процентные расходы</b>			<b>1 489 063</b>	<b>1 381 402</b>
<b>Чистая прибыль/ -убыток от торговых операций</b>				
Материнское предприятие			168	0
Предприятия, входящие в группу			2 307	10 855
<b>Чистая прибыль/ -убыток от торговых операций</b>			<b>2 475</b>	<b>10 855</b>
<b>Сальдо по связанным сторонам:</b>			<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Денежные средства и банковские счета</b>				
Банковские счета в материнском предприятии			3 735 804	0
<b>Денежные средства и банковские счета всего</b>			<b>3 735 804</b>	<b>0</b>
<b>Краткосрочные требования</b>				
Материнское предприятие			1 274	0
Предприятия, входящие в группу			698 885	207 759
<b>Итого краткосрочные требования</b>			<b>700 159</b>	<b>207 759</b>
<b>Краткосрочная задолженность</b>				
Материнское предприятие			360	811
<b>Итого краткосрочная задолженность</b>			<b>360</b>	<b>811</b>
<b>Начисленные расходы и предоплаты</b>				
Материнское предприятие			39	0
Предприятия, входящие в группу			244	327
<b>Доходы будущих периодов всего</b>			<b>283</b>	<b>327</b>

Initialed for identification purposes only  
 Date 29.03.18 Signature A.M.  
 DNW Audit Ltd.

Выданные кредиты материнской и дочерним компаниям обеспеченными денежными средствами и ценными бумагами в размере 103 693 747 евро.

Правлению и членам высшего руководящего органа были в отчетном периоде начислены вознаграждения в сумме 214 530 евро (2016 – 200 339 евро). Членам Совета при окончании доверенностей компенсации не выплачиваются. У членов правления и совета нет опционов для приобретения акций АО KIT Finance Europe.

Initialed for identification purposes only

Date 29.05.18 Signature A.M.  
DNW Auct Ltd.

**ПОДПИСИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ ПОД ОТЧЕТОМ ЗА 2017 ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД**

29 марта 2018 г. Правление составило отчет о деятельности и годовую финансовую отчетность АО KIT Finance Europe.

Совет АО KIT Finance Europe просмотрел представленный правлением отчет за хозяйственный год, состоящий из отчета о деятельности и годовой финансовой отчетности, отчета независимого присяжного аудитора, и одобрил их для представления общему собранию.

Отчет за хозяйственный год подписан всеми членами правления.

Имя, фамилия	Должность	Подпись	Дата
Андрей Галушкин	Член правления		<u>29.03.2018</u>
Галина Рубан	Член правления		<u>29.03.2018</u>

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам АО KIT Finance Europe

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО KIT Finance Europe (Компания), состоящей из отчета о финансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а так же приложений к финансовой отчетности, в том числе существенных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, как они приняты в Европейском Союзе.

### Основание для выражения мнения

Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (Эстония) (ISA (EE)). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Обязанности аудитора по проверке финансовой отчетности». Мы являемся независимыми от Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров (Эстония), и выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Прочая информация

Ответственность за прочую информацию несет руководство. Прочая информация состоит из сведений, содержащихся в отчете руководства, но не включает в себя финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не выражаем о ней мнение в какой-либо форме.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности в наши обязанности входит ознакомление с прочей информацией и при этом рассмотрение вопроса о том, не содержит ли она существенных несоответствий с данными финансовой отчетности или с информацией, полученной нами в ходе аудита, или в ином случае не является ли она существенно искаженной. Если на основании выполненной нами работы мы делаем вывод о том, что данная прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Факты, о которых мы обязаны были бы сообщить, отсутствуют.

### Обязанности руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, в отношении финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Европейском Союзе, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность в обозримом будущем, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и использование принципа непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать организацию, прекратить ее деятельность или когда у него

отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзором над процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

### **Обязанности аудитора по проверке финансовой отчетности**

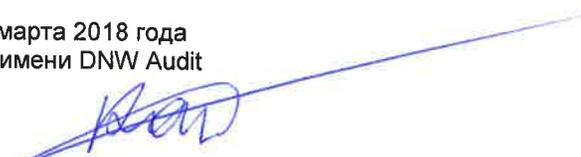
Нашей целью является получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, и выдать отчет аудитора, который включает в себя наше мнение. Достаточная уверенность является высоким уровнем уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с ISA (EE), всегда обнаруживает существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно на разумной основе предположить, что по отдельности или в совокупности, они могли бы повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе данной финансовой отчетности.

В ходе аудита, проводимого в соответствии с ISA (EE), мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всей аудиторской проверки. Кроме того мы:

- определяем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок, разрабатываем и проводим процедуры аудита в ответ на эти риски, а также получаем доказательства, которые являются достаточной и надлежащей основой для составления нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленные сокрытие, введение в заблуждение или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем представление о системе внутреннего контроля, связанной с аудитом, с целью разработки аудиторских процедур, которые уместны в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем уместность применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и раскрытие соответствующей информации;
- делаем выводы о правомерности использования руководством принципа непрерывности деятельности как основы для бухгалтерского учета, и на основании полученных аудиторских доказательств делаем выводы о том, существуют ли значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем, связанные с событиями или условиями, которые могут вызвать существенную неопределенность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, то мы должны обратить внимание в отчете аудитора на соответствующую раскрываемую в финансовой отчетности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или обстоятельства могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно вести свою деятельность;
- оцениваем общее представление, структуру и содержание финансовой отчетности, включая требования к раскрытию информации, а также представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе сделки и события так, чтобы достигалось достоверное представление о них.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения в том числе и информацию о запланированном объеме и сроках аудита и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

29 марта 2018 года  
От имени DNW Audit



Дарья Роос  
Сертифицированный аудитор нр 552  
Лицензия на деятельность нр 284

**ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ПРИБЫЛИ ЗА ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД**

(в евро)

Нераспределенная прибыль предыдущих периодов	14 668 534
Чистая прибыль за 2017 год	81 368
<b>Итого прибыль к распределению на 31.12.2017:</b>	<b>14 749 902</b>

Правление АО KIT Finance Europe вносит общему собранию акционеров предложение не распределять прибыль.

**ПЕРЕЧЕНЬ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

<b>Виды деятельности</b>	<b>2017</b>
Маклерство по ценным бумагам и торговым договорам (ЕМТАК 66121)	4 102 405
<b>Итого</b>	<b>4 102 405</b>

**Намеченные в новый отчетный период виды деятельности:**

Маклерство по ценным бумагам и торговым договорам ( ЕМТАК 66121)