

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 2021 31. detsember 2021
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	7
Finantsseisundi aruanne	7
Koondkasumi aruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2 Riskijuhtimine ja kapitali adekvaatsuse arvutamise põhimõtted	18
Lisa 3 Raha ja pangakontod	23
Lisa 4 Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	23
Lisa 5 Laenud ja nõuded klientidele	24
Lisa 6 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed	25
Lisa 7 Maksud	26
Lisa 8 Neto kasum (-kahjum) finantsvaradest õiglasest väärtuses muutustega	26
läbi kasumiaruande	26
Lisa 9 Rendilepingu vara	26
Lisa 10 Materiaalne põhivara	27
Lisa 11 Immateriaalne põhivara	27
Lisa 12 Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	28
Lisa 13 Viitvõlad	28
Lisa 15 Tulumaks	29
Lisa 16 Komisjoni- ja teenustasud	29
Lisa 17 Neto intressitulud	29
Lisa 18 Laenu tagatis ja panditud vara	29
Lisa 20 Bilansivälised varad ja kohustused	30
Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega	30
Lisa 22 Bilansipäevajärgsed sündmused ja tegevuse jätkuvus	31
JUHATUSE ALLKIRJAD 2021. 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 „Investeeringisühing“) on 2004. aastal Eestis registreeritud investeeringisühing. KFE on alates 2000. aastast investeeringisteenuste turul tegutseva ja Venemaa ühe suurema maaklerifirma KIT Finants (JSC) 100% tütarfirma.

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

Äritegevus

2021. aastal jätkas KFE investeeringisteenuste pakkumist eraklientidele, professionaalsetele investoritele ja maakleritele, pankadele ja kindlustusfirmadele, investeeringis- ja hedge-fondidele aktsia-, võlakirja- ja futuuri- ja turvaliste pakub 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:

- Ligipääs 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

Aasta 2021 on lõppenud ja kuigi turu vaatenurgast on eelmise aastaga võrreldes toimunud olulisi edusamme, on sellel alal olnud märkimisväärne volatiilsus.

COVID-19 pandeemia oli jätkuvalt oluline tegur, mis mõjutas maailma makromajanduslikku olukorda. Ülemaailmsete finantsturgude jaoks on COVID-19 pandeemia teine aasta olnud peaaegu sama dramaatiline kui esimene.

Joe Biden avalikustas kohe pärast ametisse astumist 1,9 triljoni dollari suuruse stiimulipaketi COVID-19 vastu võitlemiseks. COVID-19 sulgemised aitasid kaasa tarneahela häiretele ja inflatsiooni kasvule, USA riigivõlakirjade tootlused hakkasid tõusma ja ka dollar tõusis samal ajal. Aktsiaturg tõusis aasta alguses hüppeliselt kannustatuna optimismilainest, et COVID-19 vaktsiinide, sealhulgas uue Johnson & Johnsoni vaktsiini massiline kasutuselevõtt tähendab kiiret normaliseerumist. Toornafta hinnad jätkasid taastumist keset kasvavat kindlustunnet, et nõudlus nafta järele kasvab järsult, kuna vaktsiinid aitavad maailmamajandusel taastuda. COVID-19 vaktsiinide kasutuselevõtt, eriti USA-s ja Ühendkuningriigis, on aidanud aktsiaturgu tõsta.

USA S&P 500 tõusis märtsis üle 4%. Ligi 100 miljonit ameeriklast oli aprilli lõpuks koronaviiruse vastu vaktsineeritud, mis on lootusrikas märk majanduse kiirest taastumisest. Samas tööpuudus oli endiselt kõrge, 6% ja umbes 2 miljonit ameeriklast oli endiselt ilma tööta pandeemiaeelse ajaga võrreldes. Kolmandas kvartalis tekitas pikaleveninud COVID-19 pandeemia muret selle pärast, kas majanduse taastumine jätkub ka ülejäänud aasta jooksul, põhjustades volatiilsust.

Suurbritannia ja Euroopa aktsiaturg jätkas kasvu. Hiina regulatiivsed piirangud on USA börsil noteeritud Hiina aktsiatele tugevalt mõjunud. Aktsiaturg alustas neljandat kvartalit tipptasemel, kuna investorid ootasid USA kvartaliaruannete hooaega, et näha, kuidas ettevõtted kasvavate kuludega toime tulevad. USA suured kontsernid avaldasid oma enam kui kümne aasta kõrgeima kvartalikasumi.

Hirm, et tarneahela katkestuste tõttu kasvavad kulud jäävad kasumlikkuse pantvangiks, hajus kiiresti, kuna ettevõtted suutsid kasvavad kulud tarbijatele edasi kanda.

S&P 500, Dow Jones, Nasdaq saavutasid rekordkõrgused. Tesla oli üks kuu silmapaistvamaid liidreid, saavutades kõigi aegade kõrgeima tulemuse 44%. Bitcoin hüppas neljandas kvartalis rekordkõrgustele, USA väärtpaberi- ja börsikomisjon kiitis heaks ProShares Bitcoin Strategy ETF-i.

Aasta lõpus on pandeemia endiselt peamine oht turul, kuna Lõuna-Aafrikas oli tekkinud uus tüvi. Omicron põhjustas turgudel lööklaine. Euroopas COVID-19 tõttu kehtestatud karantiinimeetmed on mõnedes Euroopa riikides märkimisväärselt suurenenud.

USA Föderaalreserv andis märku, et võlakirjade ostude vähendamise tempot kiirendatakse, et jätta piisavalt ruumi intressimäärade tõstmise alustamiseks. See tõi kaasa investorite ebakindluse, mis mõjutas riskiisu. Aasta viimasel kuul toimusid järsud kõikumised mõlemas suunas, kuna investorid eeldasid, et FED kahekordistab oma võlakirjaostude vähendamise intressimäära 30 miljardi dollarini kuus.

FEDi juht Powell tunnistas inflatsiooniohtu kuid kinnitas ka, et majandus on piisavalt tugev, et Föderaalreservi karmistamisplaaniga toime tulla. Inflatsiooni hüppeline tõus on saanud 2021. aastal üheks peamiseks investorite ärevuse põhjuseks. Pandeemia on häirinud ülemaailmset tarneahelat ja muutnud keeruliseks kõikide kaupade tarned alates mikrokiipidest kuni kartulikrõpsudeni.

USA inflatsioon tõusis kõrgeima tasemeni alates 1980-dast aastast ja Föderaalreserv teatas detsembris, et lõpetab oma varaostuprogrammi oodatust varem. Inglismaa Keskpank sai esimene G7 Keskpank, kes on alates pandeemia algusest intressimäärasid tõstnud. Turg kasvas ja tehnoloogiaettevõtted näitasid pärast FEDi kohtumist tugevat kasvu.

Wall Street on tõusnud 23%, kuid vastavalt Bank of America arvutustele tuleb umbes 65% Nasdaq'i kasumist vaid viielt ettevõttelt – Microsoft, Google, Apple, Nvidia ja Tesla.

Euroopa pangad tegid oma parima aastatulemuse enam kui kümne aasta jooksul, tõustes 33%, kuid arenevate turgude aktsiad langesid 7%, mida juhtis Pekingi sammu tõttu Hongkongi börsil noteeritud Hiina tehnoloogiaaktsiate 30% langus. Toormeturgudel oli muljetavaldav taastumine, samas kui maailma suurematel ressursimahukatel majandustel oli raskusi normaalse olukorra taastamisega.

Nafta ja maagaasi hinnatõus 40% ja 50% oli viimase viie aasta parim ja tõstis hinnad pandeemiaeelsest tasemest tunduvalt kõrgemale. Tööstusliku võtmemetalli, vase hind, saavutas aprillis kõigi aegade kõrgeima taseme ja tõusis teist aastat järjest peaaegu 25%. Tsingi kasv oli sellele sarnane, alumiinium tõusis 40% tehes parima tõusu al. 2009. aastast. Kulla hind langes, kuid põllumajandusturud õitsesid: mais tõusis veerandi, suhkur - 20% ja kohv - 67%.

Aruandeaasta lõpuks tugevnes Venemaa rubla kurss Euro suhtes 7% ning USA dollari suhtes 1,9% võrra. MEOX indeks näitas kasvutrendi, mis tegi aastaga 8,5%, RTS indeks kasvas 16,2% võrra. S&P 500 indeks kasvas aasta jooksul 28,3% võrra.

Majandustegevuse hooajalisus või tsüklilisus ettevõtte äritegevust ei mõjuta.

Majandustulemused

KFE tulu teenustasudelt ja intressidelt moodustas 2021.a 6 184 171 EUR (2020.a – 4 040 175 EUR, kasv võrreldes eelmise aastaga 53,1%), tegevuskulud kasvasid 8,7% ning moodustasid 2021. a. 1 522 631 EUR (2020.a – 1 400 510 EUR). 2021. aasta puhaskasumiks kujunes 2 074 344 EUR (2020.a – 27 621 EUR, kasv 7410,0% võrra).

Investeeringisühtingu peamised suhtarvud

(EUR)

	2021.a	2020.a	Muutus
Teenustasu- ja intressitulu	6,184,171	4,040,175	53.1%
Koondkasum	2,074,344	27,621	7410.0%
Keskmine omakapital	17,390,054	16,368,954	6.2%
Omakapitali tulukus (ROE), %	11.9	0.2	11.7
Varad, keskmine	42,024,429	27,593,311	52.3%
Vara tulukus, (ROA), %	4.9	0.1	4.8
Tegevuskulud	1,522,631	1,400,510	8.7%
Tulud kokku	3,845,688	1,558,046	146.8%
Kulu / tulu suhe %	39.6	89.9	-56.0%

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

Riskid

AS KIT Finance Europe juhatuse hinnangul on peamised riskid seotud krediidi-, turu-, valuuta-, likviidsus- ja operatsiooniriskidega. Aruande Lisas 2 on kirjeldatud põhjalikumalt AS KIT Finance Europe riskijuhtimist ja kapitali adekvaatsuse arvutamise põhimõtteid.

Juhtimine

Investeeringisühtingu juhatuse liikmed on kaheliikmeline ning nõukogu kolmeliikmeline. Juhatuse liikmed tegelevad investeeringisühtingu igapäevase äritegevuse juhtimisega. KFE nõukogu otsuse alusel on kehtestatud juhatuse liikmete vastutusalade jaotus vastavalt regulatiivsetele nõuetele, nende teadmiste ja

töökogemusele. Nõukogu kujundab investeerimisühingu arengusuunad ja äristrateegia ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle.

KFE töötajad

2021. aasta lõpu seisuga pakub ettevõtte koos filiaalidega tööd 22 inimesele (2020.a – 23 inimesele). Aruandeaastal arvestati töötajatele, nõukogu ja juhatuse liikmetele töö- ja ametitasudeks (bruto, s.h. filiaalis) summas 617 714 EUR (2020.a – 598 387 EUR).

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Investeerimisühingu peaesmärk järgmisel aastal on jätkata oma tegevust maailma finantsturgudel, avada uued turusegmendid ning pakkuda uutele klientidele kvaliteetset ja professionaalset investeerimisteenust.

Bilansipäevajärgsed sündmused

2022. aasta veebruaris toimunud geopoliitilise olukorra muutumine seoses Vene-Ukraina konfliktiga, samuti piirangute kehtestamine finantssektoris ning EL-i ja USA sanktsioonide režiimi tugevnemine avaldab KFE senisele tegevusele teatud mõju. Ettevõtte käsitleb seda kirjeldatud olukorda mittekorrigeeriva aruandekuupäeva järgse sündmusena. Juhatuse jälgib olukorda hoolikalt ja praegusele positsioonile tuginedes avaldab see märkimisväärset negatiivset mõju meie tegevusele. Kuna olukord on ebakindel ja kiiresti muutuv, ei pea me otstarbekaks kvantitatiivse hinnangu andmist sõjalise konflikti ja rahvusvaheliste sanktsioonide võimaliku mõju kohta ettevõttele ja tema finantsnäitajatele. Informatsioon bilansipäevajärgsete sündmuste mõjust on toodud lisas 22.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE
Finantsseisundi aruanne
(EUR)

	Lisa nr	31.12.2021	31.12.2020
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	2,046,857	2,810,085
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande sh	4	0	4,973,540
<i>Kauplemiseks hoitavad finantsvarad</i>		0	4,913,541
<i>Tuletisinstrumentid</i>	4	0	59,999
Laenud ja nõuded klientidele	5	48,292,254	25,083,377
Muud nõuded	6	12	1,250
Viitlaekumised ja ettemaksed	6	280,610	253,645
Põhivara			
Materiaalne põhivara	10	131,501	174,531
Immateriaalne põhivara	11	549	647
VARAD KOKKU		50,751,783	33,297,075
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	12	31,927,102	16,522,954
Võlad tarnijatele		45,246	34,795
Maksuvõlad	7	161,779	162,716
Viitvõlad ja ettemaksed	13	190,430	223,728
KOHUSTUSED KOKKU		32,324,557	16,944,193
Omakapital			
Aktsiakapital	14	1,612,710	1,612,710
Kohustuslik reservkapital		161,271	161,271
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		14,578,901	14,551,280
Aruandeaasta kasum (kahjum)		2,074,344	27,621
OMAKAPITAL KOKKU		18,427,226	16,352,882
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		50,751,783	33,297,075

Koondkasumi aruanne
(EUR)

	Lisa nr	01.01.21 - 31.12.21	01.01.20 - 31.12.20
Saadud komisjoni- ja teenustasud	16	1,621,315	1,527,646
Makstud komisjoni- ja teenustasud		-1,125,559	-735,090
Neto komisjoni- ja teenustasud		495,756	792,556
Intressitulud	17	4,562,856	2,512,529
Intressikulud		-987,995	-448,923
Neto intressitulu		3,574,861	2,063,606
Neto kasum (-kahjum) finantsvaradest õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	8	-224,929	-1,298,116
Andmetöötluskulud		-325,436	-320,107
Administratiivkulud		-295,355	-219,105
Muud tegevustulud (-kulud)		-27,443	-2,025
Tööjõu kulud		-831,269	-810,412
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10,11	-43,128	-48,861
Kokku kulud		-1,522,631	-1,400,510
Majandusaasta kasum		2,323,057	157,536
Tulumaks	15	-248,713	-129,915
Majandusaasta koondkasum kokku		2,074,344	27,621
<u>Koondkasum jaotub</u>			
Emaettevõtte omanikele		2,074,344	27,621

Rahavoogude aruanne
(EUR)

	Lisa nr	2021	2020
Rahavood äritegevusest			
Majandusaasta koondkasum		2,074,344	27,621
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10,11	43,128	48,861
Kasum (kahjum) finantsvaradelt	4	110,740	-690,344
Neto intressitulu		-3,574,861	-2,063,606
Muud korrigeerimised – Kapitalirendi intressid		7,184	12,601
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-44,381	1,287,106
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		17,610	-100,391
Makstud tulumaks		-117,010	0
Antud ja saadud laenude muutus		-7,886,347	4,252,626
Saadud ja makstud intressid		3,569,529	2,041,033
Kokku rahavood äritegevusest		-5,800,063	4,815,506
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	10	0	-10,000
Saadud intressid väärtpaberitest		510	100,656
Väärtpaberite soetus	4	-4,546,992	-5,343,138
Väärtpaberite müük	4	9,625,869	1,549,822
Kokku rahavood investeerimistegevusest		5,079,387	-3,702,660
Rahavood finantseerimistegevusest			
Kapitalirendi maksed	9	-42,552	-47,203
Makstud dividendid	14	0	-59,764
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-42,552	-106,967
Rahavood kokku		-763,228	1,005,879
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	2,810,085	1,804,206
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-763,228	1,005,879
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	2,046,857	2,810,085

Omakapitali muutuste aruanne
(EUR)

	Aktσια- kapital	Kohus- tuslik reserv kapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
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
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	2,074,344	2,074,344
Dividendid	0	0	0	0
Saldo seisuga 31.12.2021	1,612,710	161,271	16,653,245	18,427,226

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 14

RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE LISAD

Lisa 1 Raamatupidamise aastaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

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

Vastavuse kinnitus

AS KIT Finance Europe 2021.a. raamatupidamise aastaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Koostamise alused

Aastaruande 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 2021 ja lõppes 31. detsembril 2021. Raamatupidamise aastaruande arvnäitajad on esitatud eurodes ja täisühikutes, kui ei ole märgitud teisiti.

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

Finantsvarad

Investeeringusühing klassifitseerib oma finantsvarad lähtuvalt ärimudelitest ja instrumendi rahavoogudest:

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

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

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

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

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

Investeeringute õiglaseks väärtuseks on noteeritud väärtpaberite puhul nende ostunoteering. Turul aktiivselt mittekaubeldavate investeeringute õiglase väärtuse leidmiseks kasutatakse alternatiivseid meetodeid nagu hiljutistes tehingutes kasutatud hind (kui tegu on turutingimustega), diskonteeritud rahavoogude meetod või optsoonide 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 Investeeringisühing laene ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, mida on vajadusel korrigeeritud põhiosa tagasimaksete ja võimalike väärtuse langusest tulenevate allahindlustega, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu ning kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Kui on tõenäoline, et Investeeringisühing ei suuda koguda kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, hinnatakse nõuded alla.

Allahindlused

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

- toimivad varad (performing) – varad, millel puuduvad märkimisväärsed krediitlikvaliteedi 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 arvele võtmise 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 optsoonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses. Kasumid ning kahjumid finantsinstrumentidelt kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Investeeringisühing ei kasuta derivatiivsete finantsinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse Investeeringisühingu enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta, mille soetusmaksumus ületab 1000 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 akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektist tulevikus majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt, lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

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

Immateriaalne põhivara

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

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

Finantskohustused

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

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas 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 õiglasesse 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 õiglasesse 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.

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 regulaarselt makstava nettosummalt (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 välja maksmata 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 privaattportfellide 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 suurust 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 aastaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2021 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 aastaruande 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

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 kasutusõigusena 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.

Informatsioon rendilepingute kohta (varad, kohustised, kasumiaruande kirjed) on avalikustatud Lisas 9.

Muudatused arvestusmeetodites

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Avaldatud on mõningaid uusi standardeid ja tõlgendusi, mille kohaldamine on kohustuslik aruandeperioodidel, mis algavad 1. jaanuaril 2021 või hiljem ning mida ettevõtte ei ole asunud varakult rakendama.

„COVID-19 tingitud rendisoodustused” - IFRS 16 muudatused
(rakendub 1.juunil 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Muudatused annavad rendilevõtjatele 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. Paljudel juhtudel toob see kaasa rendisoodustuse kajastamise muutuva rendimaksena. Praktiline abinõu kehtib ainult rendisoodustele, mis tekkisid COVID-19 pandeemia otsese tagajärjena juhul, kui kõik alljärgnevatest tingimustest on täidetud: rendimaksete muutuse tulemusena on muudetud rendi kogutasu olulises osas sama või väiksem

tasust, mis kehtis vahetult enne muudatust; rendimaksete vähendus mõjutab ainult makseid esialgse maksetähtajaga kuni 30. juuni 2021; muid olulisi muudatusi rendilepingu tingimustes ei tehta. Kui rendilevõtja otsustab rendilepingutele praktilist abinõu rakendada, siis peab ta seda rakendama järjepidevalt sarnaste omadustega ja sarnastes tingimustes rendilepingutele. 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 muudatustel mõju finantsaruandele.

„Viiteintressimäära (IBOR) reform“ – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 teise etapi muudatused

(rakendub 1. jaanuaril 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Teise etapi muudatused käsitlevad reformide rakendamisest tulenevaid probleeme, sealhulgas ühe võrdlusmäära asendamist alternatiivse võrdlusmääraga. Muudatused hõlmavad järgmiseid valdkondi:

- IBORi reformi tulemusel lepingupõhiste rahavoogude määramise aluse muutuste arvestamine: muudatus nõuab praktilise abinõuna korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud instrumentide, IBOR reformi tulemusel, muutunud lepinguliste rahavoogude kajastamist läbi efektiivse intressimäära uuendamise vastavalt IFRS 9 paragrahvi B5.4.5 juhiste. Selle tulemusena ei kajastata koheselt kasumit või kahjumit. Praktiline abinõu kohaldatakse ainult sellele muutusele ning kuivõrd see on vajalik otseselt IBOR reformi tulemusel ning uus alus on majanduslikult samaväärne eelmise alusega. IFRS 9 ajutist vabastust kasutavad kindlustusandjad peavad samuti rakendama praktilist abinõu. Lisaks on muudetud IFRS 16, et nõuda rendilevõtjalt sarnase praktilise abinõu kasutamist rendilepingute muudatuste osas, mis muudavad tulevaste rendimaksete määramise alust IBOR reformi tulemusel.
- Esimese etapi vabastuse lõppkuupäev lepinguväliselt kehtestatud riskikomponentidele riskimaandamissuhetes: Teise etapi muudatused nõuavad, et ettevõtte lõpetaksid edasiulatuvalt esimese etapi vabastuse kohaldamise lepinguväliselt kehtestatud riskikomponentide suhtes varasemalt kui lepinguväliselt kehtestatud riskikomponentides on tehtud muudatused või kui riskimaandamissuhted on lõpetatud. Esimese etapi muudatuste lõppkuupäev riskikomponentide suhtes ei ole kindlaks määratud.
- Täiendavad ajutised erandid teatud riskimaandamisarvestuse nõuete kohaldamisest: Teise etapi muudatused kehtestavad mõned täiendavad ajutised vabastused IAS 39 ja IFRS 9 teatud riskimaandamisarvestuse nõuete kohaldamisest riskimaandamissuhete puhul, mida mõjutab otseselt IBORi reform.
- IBORi reformiga seotud täiendavad IFRS 7 avalikustamise nõuded: Muudatused nõuavad avalikustada: (i) kuidas ettevõtte juhib alternatiivsetele võrdlusmääradele üleminekut, ülemineku arengust ning sellest tulenevaid tulenevaid riske; (ii) kvantitatiivset teavet tuletisinstrumentide ja mittetuletisinstrumentide kohta, mille üleminek on tulemas jaotatuna olulise viiteintressimäära järgi; ja (iii) IBORi reformi tulemusel tekkinud riskijuhtimisstrateegia muudatuste kirjeldust.

Juhtkonna hinnangul ei ole muudatustel mõju finantsaruandele.

„COVID-19 tingitud rendisoodustused“ – IFRS 16 muudatused

(rakendub 1. aprillil 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

2020.aasta mais anti välja IFRS 16 muudatus, mis andis rendilevõtjatele vabatahtliku praktilise abinõu hindamaks, kas COVID-19 tingitud rendisoodustus, mille tulemusel vähendatakse rendimakseid esialgse maksetähtajaga kuni 30. juuni 2021, käsitleda rendilepingu muudatusena või mitte. Muudatus, mis anti välja 31. mail 2021, pikendas praktilise abinõu kuupäeva 30. juunist 2021 kuni 30. juunini 2022. Juhtkonna hinnangul ei ole muudatustel mõju finantsaruandele.

„Tulu enne otstarbekohast kasutamist, kahjulikud lepingud – lepingu täitmise kulud, viide kontseptuaalsele raamistikule“ – IAS 16, IAS 37 ja IFRS 3 piiratud ulatusega muudatused ning parandused IFRS-ides 2018-2020 – IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 ja IAS 41 muudatused

(rakendub 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

IAS 16 muudatus keelab ettevõtetel põhivara soetusmaksumusest maha arvata põhivara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimise aja jooksul toodetud toodangu müügist saadud tulu. Sellise toodangu müügist saadud tulu koos tootmiskuludega, kajastatakse nüüd kasumiaruandes. Ettevõtte hakkab kasutama IAS 2 standardit sellise toodangu kulude mõõtmiseks. Kulud ei sisalda testitava vara amortisatsiooni kuna ta ei ole valmis otstarbekohaseks kasutamiseks. IAS 16 muudatus selgitab samuti, et ettevõtte peab 'testima vara korralikku töökorda' kui ta hindab vara tehnilist ja füüsilist taset. Vara finantstulemused ei ole sellisel hindamisel asjakohased. Seega võib vara olla viidud juhtkonna poolt ette nähtud tööseisundisse ning selle suhtes võib kohaldada kulumit enne kui ta saavutab juhtkonna poolt eeldatavat põhitegevuse tulemust.

IAS 37 muudatus selgitab mõistet 'lepingu täitmise kulud'. Muudatus selgitab, et lepingu täitmise otsesed kulud sisaldavad lepingu täitmise lisakulusid; ning muude kulude jaotamise, mis on otseselt seotud selle täitmisega. Muudatus selgitab samuti, et enne kahjumlikust lepingust tuleneva eraldise moodustamist, peab ettevõtte kajastama väärtuse langusest tulenevat kahjumit, mis on tekkinud lepingu täitmiseks kasutatud varade, mitte selle lepinguga seotud varade puhul.

IFRS 3 muudatused viitavad 2018. aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule, et määrata kindlaks, mis on äriühenduse mõistes vara ja kohustus. Enne muudatust viitas IFRS 3 2001.aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule. Lisaks, IFRS 3 standardis on lisatud uus erand kohustuste ja tingimuslike kohustuste osas. Erand täpsustab, et mõnede kohustuste ja tingimuslike kohustuste liikide kajastamisel peab ettevõtte IFRS 3 standardi kohaselt viitama hoopis IAS 37 või IFRIC 21 standardile, mitte 2018.aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule. Ilma uue erandita, kajastaks ettevõtte mõned kohustused äriühenduses, mida ta ei kajastaks vastavalt IAS 37 standardile. Seega, oleks pidanud ettevõtte kohe pärast ühinemist lõpetama kohustuse kajastamise ning kajastama kasumit, mis ei tekita majanduslikku kasu. Samuti selgitati, et omandaja ei pea kajastama tingimuslike varasid omandamise kuupäeva seisuga nagu on määratletud IAS 37-s.

IFRS 9 muudatus käsitleb, millised tasud tuleb arvesse võtta finantskohustuste kajastamise lõpetamise hindamisel, kasutades 10% testi. Kulud või tasud võivad olla makstud kas kolmandatele osapooltele või laenuandjale. Muudatuste kohaselt, kolmandatele osapooltele makstud kulusid või tasusid ei arvestata 10% testi.

IFRS 16-ga kaasnev illustreeriv näide 13 on muudetud, et eemaldada rendileandja renditud vara täiustamisega seotud maksete kirjeldust. Muudatuse põhjuseks on kõrvaldada kõik võimalikud segadused rendi stiimulite käsitlemisel.

IFRS 1 lubab vabastuse teha, kui tütarettvõttest saab esmakordne IFRS-i kasutuselevõtja hiljem kui tema emaettevõtte. Tütarettvõtte saab mõõta oma varasid ja kohustusi bilansilistes (jääk)maksumustes, mida oleks kasutatud emaettevõtte konsolideeritud finantsaruannetes emaettevõtte IFRS-idele ülemineku kuupäeva seisuga, kui seoses konsolideerimisprotseduuridega ja äriühenduse, mille raames emaettevõtte tütarettvõtte omandas, mõjude arvestamisega ei ole tehtud mingeid korrigeerimisi. IFRS 1 on muudetud, et IFRS 1 vabastuse kasutavad ettevõtted saaksid mõõta kumulatiivseid kursivahesid kasutades emaettevõttes kajastatud summasid emaettevõtte IFRS-idele ülemineku kuupäeva seisuga. IFRS 1 muudatus laiendab eelnimetatud vabastuse kumulatiivsetele kursivahedele, et esmakordsetele kasutuselevõtjatele kulusid vähendada. Muudatus kehtib ka sidusettevõttele või ühisettevõtmisele, kes kasutavad sama IFRS 1 vabastust.

Nõue, mille kohaselt ettevõtted elimineerivad rahavood maksustamisest IAS 41 õiglase väärtuse mõõtmisel on nüüd tühistatud. Selle muudatuse eesmärk on viia standard vastavusse nõudega diskonteerida rahavooge maksujärgselt. Juhtkonna hinnangul ei ole muudatustel mõju finantsaruandele.

„Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajalisteks, jõustumiskuupäeva edasilükkamine” - IAS 1 muudatused

(rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IAS 1 muudatus kohustuste lühi- või pikaajaliseks liigitamise kohta anti välja 2020.aasta jaanuaris algse jõustumiskuupäevaga 1. jaanuar 2022. Kuid reageerides COVID-19 pandeemiale lükati jõustumiskuupäev ühe aasta võrra edasi, et anda ettevõtetele rohkem aega muudetud juhistest tulenevate liigituste muudatuste rakendamiseks. Juhtkonna hinnangul ei ole muudatustel mõju finantsaruandele.

IAS 1 ja IFRS rakendusjuhendi nr 2 muudatused: „Arvestuspõhimõtete avalikustamine”

(rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IAS 1 muudeti, et nõuda ettevõtelt oluliste arvestuspõhimõtete asemel nende oluliste arvestuspõhimõtete teabe avalikustamist. Muudatus sätestas olulise arvestuspõhimõtete teabe määratluse. Muudatus selgitas samuti, et arvestuspõhimõtete teave on eeldatavasti oluline, kui ilma selleta ei oleks finantsaruannete kasutajatel võimalik aru saada finantsaruannete muust olulisest teabest. Muudatuses on toodud illustreerivad näiteid arvestuspõhimõtete teabest, mida tõenäoliselt peetakse oluliseks ettevõtte finantsaruannete jaoks. Lisaks selgitas IAS 1 muudatus, et ebaoluline arvestuspõhimõtete teave ei pea olema avalikustatud. Kui aga seda avalikustatakse, siis see ei tohiks varjutada olulist arvestuspõhimõtete teavet. Selle muudatuse toetamiseks muudeti ka IFRS rakendusjuhendit nr 2 “Olulisuse otsuste tegemine”, et anda juhiseid olulisuse mõiste rakendamiseks arvestuspõhimõtete avalikustamisel. Juhtkonna hinnangul ei ole muudatustel mõju finantsaruandele.

IAS 8 muudatused: „Arvestushinnangute mõiste”

(rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IAS 8 muudatus selgitab, kuidas ettevõtted peavad eristama arvestuspõhimõtete muutuseid arvestushinnangute muutustest. Juhtkonna hinnangul ei ole muudatustel mõju finantsaruandele.

„Varade ja kohustustega seotud edasilükkunud tulumaks, mis tuleneb ühest tehingust” - IAS 12 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

IAS 12 muudatused täpsustavad, kuidas kajastada edasilükkunud tulumaksu tehingutelt nagu rendilepingud ja kahjutustamise kohustused. Teatud tingimustel on ettevõtted varade või kohustuste esmakordsel kajastamisel vabastatud edasilükkunud tulumaksu kajastamisest. Varasemalt ei olnud selge, kas vabastus rakendub selliste tehingute suhtes nagu rendilepingud ja kahjutustamise kohustused - tehingud, mille puhul kajastatakse nii vara kui ka kohustus. Muudatused selgitavad, et vabastust ei rakendata ning ettevõtetele on kohustus kajastada vastavatelt tehingutelt edasilükkunud tulumaks. Muudatused nõuavad ettevõtelt edasilükkunud tulumaksu kajastamist tehingutelt, millest tulenevad esmasel kajastamisel maksustatavate ja mahaarvatavate ajutiste erinevuste võrdsed summad. Juhtkonna hinnangul ei ole muudatustel mõju finantsaruandele.

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-eeskirjades ja Riskijuhtimise poliitika sätetes. Investeeringisühtingu riskijuhtimine toimub vastavalt Eesti Vabariigi ja Euroopa Liidus kehtivatele õigusnormidele.

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

Euroopa parlamendi ja nõukogu määrus (EL) 2019/2033 käsitleb investeeringisühingute suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid. Alates kolmandast kvartalist põhineb ettevõtte kapitali adekvaatsuse arvestus määrusel (EL) 2019/2033.

2.1. Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et Investeeringisühing peab kandma kahjusid sõlmitud lepingutest tulenevate kohustuste täitmata jätmise, mitteõigeaegse või mittetäieliku täitmise tõttu Investeeringisühingu väärtpaberitehingute vastaspoolte ja klientide poolt ning antud laenu tagatise väärtuse vähenemise puhul. Krediidiriski tekkimise peamiseks põhjusteks 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 31.12.2021 moodustasid krediidiriskide tagamise nõuded 28,370 eurot ja need jaotusid järgmiselt:

2.1.1. Krediidi kvaliteet

Krediidiriski positsioon	Krediidiriski positsioon enne leevendamismeetodite rakendamist (eurodes)	Krediidiriski positsioon pärast leevendamismeetodite rakendamist (eurodes)	Kapitali nõue 8% (eurodes)
Nõuded pankadele	2,049,388	354,608	28,369
Laenud ja nõuded klientidele	48,292,265	0	0
Muud nõuded	11	11	1
Kokku	48,292,276	354,619	28,370

2.2. Tururisk

Tururiski puhul on tegemist potentsiaalsete kahjumitega, mis võivad tekkida seoses selliste turutegurite nagu välisvaluutade, noteeritud väärtpaberite kursside või baasintressimäärade ebasoodsate muutuste tulemusel. Tururiskide katmiseks vajalik kapitalinõuete kogu regulatiivne maht moodustas 103 300 eurot, mis on arvestatud järgmiselt:

	Kapitalinõue
Valuutarisk (vt 2.2.1)	103,300
Väärtpaberiportfelli väärtuse muutumise risk (vt 2.2.2.)	0
Kokku	103,300

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

2.2.1. Valuutarisk

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

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

Seisuga 31.12.2021 moodustas üldine avatud valuutapositsioon 1,291,246 eurot ning valuutariski kapitalinõue 103,300 eurot, mis on arvestatud järgmiselt:

Valuuta kood	Pikad netopositsioonid	Lühikesed netopositsioonid	Riskipositsioon kokku	Kapitalinõue
AUD	268,714	260,893	7,821	626
CAD	32,234	28,164	4,070	326
CHF	22,472	21,846	627	50
CNY	1,600	1,461	139	11
EUR	19,733,670	2,584,603	0	0
GBP	628,537	595,704	32,834	2,627
HKD	596,886	500,842	96,044	7,684
JPY	322	322	0	0
NOK	26	26	0	0
RUB	56,742,153	55,932,737	809,415	64,753
SEK	4,277	3,656	621	50
USD	15,757,275	15,417,881	339,394	27,152
ZAR	67	67	0	0
MXN	550	268	282	23
TRY	22	22	0	0
Kokku	93,788,803	75,348,490	1,291,246	103,300

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 31.12.2021 KFE'l oma väärtpaberi portfelli ei olnud ning riskipositsioon oli seega 0 eurot.

2.2.3. Intressimäärade muutumise risk

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

Antud laenud seisuga 31.12.2021	48,292,276	Kasum
Suurenenud intressimäär	4.00%	37,046
Alandatud intressimäär	-4.00%	-37,046

Tundlikkuse analüüs on koostatud järgmise valemi alusel: $37\,046 = (48\,292\,276 / 365 * 7) * 4\%$

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 likviidsuskoefitsienti regulatiivsete nõuete alusel, mille järgi ei tohi vahendite olla väiksem kui 1/3 fikseeritud üldkulude nõudest, mis seisuga 31.12.2021 moodustas 127,431 eurot.

2.4. Riski kontsentratsioon

Investeerimisühing jälgib ja kontrollib oma kontsentratsiooniriski vastavalt käesolevale osale, kohaldades usaldusväärset haldus- ja raamatupidamisarvestuse korda ja tugevaid sisekontrollimehhanisme. Investeerimisühingu riskipositsiooni (riskipositsiooni tagatiseta osa) väärtuse kontsentratsiooniriski piirmäär üksikkliendi või omavahel seotud klientide rühma suhtes on 25% tema omavahenditest.

Kui kõnealune üksikklient on krediidasutus või investeerimisühing või kui omavahel seotud klientide rühm hõlmab üht või mitut krediidasutust või investeerimisühingut, on kontsentratsiooniriski piirmäär kas 25% investeerimisühingu omavahenditest või 150 miljonit eurot, olenevalt sellest, kumb on suurem. Seda tingimusel, et kõigi selliste omavahel seotud klientide suhtes (kes ei ole krediidasutused või investeerimisühingud) olevate riskipositsioonide väärtuste summa, kontsentratsiooniriski piirmäär on 25% investeerimisühingu omavahenditest.

Kui 150 miljonit eurot on suurem kui 25% investeerimisühingu omavahenditest, ei tohi kontsentratsiooniriski piirmäär ületada 100% investeerimisühingu omavahenditest. Seisuga 31.12.2021 seadusega sätestatud riski kontsentratsiooni piirmäära Investeerimisühing ei ületanud.

Ettevõtte arvutab kontsentratsiooniriski ainult nende varade puhul, kus puudub tagatis.

2.5. Operatsioonirisk

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

Operatsiooniriskide hindamisel on oluline roll vastavuskontrollil ning siseauditil. Operatsiooniriskide monitooringu ning fikseerimise raames on kasutusele võetud intsidentide juhtimise programm koos automaatse teavitamise süsteemiga. Investeerimisühingu riskijuht vastutab riskipositsioonide monitooringu eest. Sealhulgas rakendatakse „kahe silmapaari“ põhimõtet, mille kohaselt on rahaliste vahendite ja väärtpaperite ülekande teostamiseks vajalik investeerimisühingu kahe töötaja kinnituse olemasolu.

Kliendiga seotud K-teguri nõue seisuga 31.12.2021 moodustas 340,147 eurot.

K-TEGURID		340,147
Valitsetav vara	0	0
Hoitav klientide raha- eraldi kontodel	37,348,414	149,393
Hoitav klientide raha- kontodel, mida ei hoita eraldi	0	0
Hoitav ja hallatav vara	322,933,435	129,173
Käideldavad kliendi korraldused- kassatehingud	61,578,661	61,579
Käideldavad kliendi korraldused- tuletisinstrumendid	17,905	2

Kliendiga seotud kohased K-tegurid on lähendid, mis hõlmavad investeerimisühingu tegevusvaldkondi, kust kliendid võivad kanda probleemide korral kahju. Valitsetav vara kajastab klientidele kahju tekitamise riski, mis tuleneb klientide portfelli ebaõigest kaalutusõigusepõhisest valitsemisest või korralduste halvast täitmisest, ning annab kindluse ja toob klientidele kasu, tagades pideva portfelli valitsemise ja investeerimisnõustamise teenuse jätkumise. Hoitav ja hallatav vara kajastab kliendi vara hoidmise ja haldamisega seotud riske ning tagab, et investeerimisühingul on sellise varaga proportsionaalsel hulgal kapitali, olenemata sellest, kas seda vara hoitakse oma bilansis või kolmanda isiku kontodel. Hoitav klientide raha kajastab võimalikku kahju tekitamise riski seoses investeerimisühingu hoitava klientide rahaga, võttes arvesse, kas seda hoitakse oma bilansis või kolmanda isiku kontodel, ning kas kohaldatava riigisisese õigusega kehtestatud korraga nähakse ette, et kliendi raha kaitsakse pankroti, maksejõuetuse või kriisilahendusmenetluse algatamise või investeerimisühingu haldamise korral. K-CMH ei kajasta kliendi raha, mis on hoiustatud (kontohalduri) pangakontol kliendi enda nimel, kui investeerimisühingul on kolmanda isiku volituse alusel juurdepääs kliendi rahale. Käideldavad kliendi korraldused kajastab klientide võimalikku riski, kui investeerimisühing täidab korraldusi (kliendi, mitte investeerimisühingu enda nimel) näiteks ainult klientide korralduste täitmise teenuste osana või kui investeerimisühing on kliendi korralduste ahela osa.

2.6 Kapitali adekvaatsus

Investeerimisühingul peab pidevalt olema omavahendeid vähemalt summas määratletud kui suurim järgmistest:

- investeerimisühingu püsivate üldkulude nõue;
- investeerimisühingu püsiv miinimumkapitalinõue
- investeerimisühingu K-teguri nõue.

Investeerimisühingu kapitali nõue seisuga 31.12.2021 moodustas 750,000 eurot.

Omahendite nõuded	Summa
Kapitali nõue	750,000
Püsiv miinimumkapitalinõue	750,000
Püsivate üldkulude nõue	382,294
K-teguri nõue	584,139

Nimetus	Summa
CET 1 kapital	2,180.31%
CET 1 kapitali ülejääk(+)/puudujääk(-).	15,932,333
Esimese taseme kapital	2,180.31%
Esimese taseme omavahendite ülejääk(+)/puudujääk(-).	15,789,833
Omahendite suhe	2,180.31%
Kogukapitali ülejääk(+)/puudujääk(-).	15,602,333

Investeeringisühingul peavad olema omavahendid, mis koosnevad tema esimese taseme põhiomavahendite, täiendavate esimese taseme omavahendite ja teise taseme omavahendite summast ning ta peab pidevalt täitma omavahenditingimusi koosseis. Seisuga 31.12.2021 ettevõtte täidab need nõudeid.

Investeeringisettevõtte 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 Investeeringisühingu seisukohalt peamiste riskiallikate arvu ja nende liikide defineerimist ja ettevõtte poolt riskide katmiseks adekvaatselt peetava kapitali jaotamist. Samuti sisaldab nimetatud protsess stressi testimist, mis viiakse läbi erinevaid ebasoodsaid sündmusi sisaldavate stsenaariumide läbivaatamise vormis. Selline testimine selgitab välja ettevõtte haavatavad momendid ja võimaldab määratleda kindlaks finantskindluse ja võimalike riskide katmiseks vajaliku kapitali.

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

Lisa 3 Raha ja pangakontod

Raha ja raha ekvivalendid	31.12.2021	31.12.2020
Nõudmiseni hoiused EUR	1,949,566	1,183,845
Nõudmiseni hoiused valuutas	94,095	693,748
Tähtajalised hoiused (kuni 3 kuud) EUR	3,196	3,196
Tähtajalised hoiused (kuni 3 kuud) valuutas	0	929,296
Raha ja raha ekvivalendid kokku	2,046,857	2,810,085

Lisa 4 Finantsvarad õiglaselt väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtipaberid on kauplemiseks hoitavad võlaväärtipaberid õiglaselt väärtuses läbi kasumiaruande liigitatud finantsvara.

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

4.1. Võlakirjad

	2021	2020
Perioodi alguses	4,913,541	1,524,900
Võlakirjade soetus	4,546,992	5,343,138
Müük (lunastus)	-9,625,869	-1,549,822
Võlakirjade intressi tasumine	-510	-100,656
Intressitulu perioodi jooksul	33,124	85,111
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	166,594	-357,984
Õiglase väärtuse muutus	-33,872	-31,146
Perioodi lõpus	0	4,913,541

4.2. Tuletisinstrumendid

	Vara / kohustus (õiglates väärtuses)	
	2021	2020
Valuutafutuuri lepingud (EUR/USD)		
Perioodi alguses	59,999	154,998
Õiglase väärtuse muutus	-276,586	994,363
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	2,670	17,896
Kasum/kahjum futuuride sulgemisest	213,917	-1,107,258
Perioodi lõpus	0	59,999

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

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.

	2021	2020
Antud laenud	48,387,394	25,096,899
Muud nõuded	49,603	94,538
Allahindlus	-144,743	-108,060
Laenud ja nõuded klientidele	48,292,254	25,083,377

Laenud ja nõuded klientidele valuutade lõikes	31.12.2021	31.12.2020
RUB	43,712,633	20,197,207
USD	3,920,594	2,544,072
HKD	346,982	2,123,629
GBP	157,486	112,579
muud	154,559	105,890
Kokku	48,292,254	25,083,377

Antud laenud	2021	2020
Laenud juriidilistele isikutele	145,769	99,010
Laenud eraisikutele	48,241,625	24,997,889
Kokku	48,387,394	25,096,899

	Laenud 31.12.2021	Laenud 31.12.2020
Allahindluste liikumine 2021		
Seisuga 01.01.2021	-108,060	-111,598
Laenunõuete allahindlus kokku	-31,138	-2,369
Ümberhindluse kasum/kahjum	-5,545	5,907
Seisuga 31.12.2021	-144,743	-108,060

Muutus krediitkvaliteedis pärast arvele võtmist

	Laenude ja nõuete saldo 31.12.2021	Laenude ja nõuete allahindlus oodatava kahjumi mudeli järgi		
		Toimivad varad	Alatoimivad varad	Mittetoimivad varad
Antud laenud ja nõuded	48,436,997	48,357,279	31,763	47,955
Mittelaekumise tõenäosus		0.15%	100%	100%
Efektiivne intressimäär		6.20%	-	-
Mittelaekumise kahju määr (Loss given default)		80%	-	-
Allahindluse summa	-144,743	-65,025	-31,763	-47,955

Lisa 6 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2021	31.12.2020
Muud intressinõuded	0	140
Muud nõuded	12	1,110
Muud nõuded kokku	12	1,250
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 7)	41,559	43,684
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	239,051	209,962
Viitlaekumised kokku	280,610	253,645

Lisa 7 Maksud

	<u>31.12.2021</u>		<u>31.12.2020</u>	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	0	0	5,643	4
Välisriigis tasutud käibemaks	5,244	0	2,177	0
Ettevõtte tulumaks	0	471	0	265
Välisriigi ettevõtte tulumaks	33,946	132,354	33,946	129,915
Üksikisiku tulumaks	0	9,737	0	11,062
Sotsiaalmaks	0	17,195	0	19,091
Kohustuslik kogumispension	0	698	0	949
Töötuskindlustusmaks	0	672	0	876
Ettemaksukonto saldo	2,369	0	1,918	0
Muud maksud välisriigis	0	652	0	554
Maksud kokku (lisa 6)	41,559	161,779	43,684	162,716

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Valuutakursimuutustest tingitud:	93,647	-2,253,224
valuuta konverteerimise kasum klientide tehingutest	35,297	94,479
ümberhindluse kasum	58,350	-2,347,703
Neto kasum (-kahjum) kauplemisest	-34,806	-26,654
Valuuta tuletisinstrumentid:	-276,586	994,363
Ümberhindamisest õiglasele väärtusele	-276,586	994,363
Kapitalirendi intressid	-7,184	-12,601
Neto kasum (-kahjum) õiglases väärtuses kajastavatelt finantsvaradelt	-224,929	-1,298,116

Lisa 9 Rendilepingu vara

Alates IFRS 16 jõustumisest 2019. aastal kajastatakse KIT Finance Europe AS poolt renditavaid kontoriruumi kapitalirendina. Investeeringisühing kasutas 5% alternatiivset laenuintressimäära IFRS 16 esmasel rakendamisel seisuga 1. jaanuar 2019.

Finantsseisundi aruandes on kajastatud järgmised varad ja kohustised seoses rendilepingutega:

Rendilepingu vara

Saldo 31.12.2019	188,688
IFRS 16 korrigeerimised	0
Saldo 31.12.2020 (Lisa 10)	160,385
Akumuleeritud kulum 31.12.2020 (Lisa 10)	28,303
IFRS 16 korrigeerimised	0
Amortisatsioonikulu	37,738
Akumuleeritud kulum 31.12.2021 (Lisa 10)	66,041
Saldo 31.12.2021 (Lisa 10)	122,647

Rendilepingu kohustis

Saldo 31.12.2020 (Lisa 13)	163,297
IFRS 16 korrigeerimised	0
Rendikohustise tagasimaksed	-42,552
Intressikulu	7,184
Saldo 31.12.2021 (Lisa 13)	127,929

Investeeringisühtingu järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestavatest lepingutest seisuga 31.12.2021:

12 kuu jooksul	40,066
1-5 aasta jooksul	117,232
Kokku	157,298

Lisa 10 Materiaalne põhivara

	Renditav vara	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2020	188,688	65,795	80,285	146,080
Akumuleeritud kulum 31.12.2020	28,303	54,961	76,973	160,237
Soetusmaksumus 31.12.2021	188,688	65,795	80,285	146,080
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	37,738	4,047	1,245	43,030
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	66,041	59,008	78,218	203,267
Jääkmaksumus 31.12.2020	160,385	10,834	3,312	174,531
Jääkmaksumus 31.12.2021	122,647	6,787	2,067	131,501

Lisa 11 Immateriaalne põhivara

Soetusmaksumus 31.12.2020	13,269
Soetusmaksumus 31.12.2021	13,269
Akumuleeritud kulum 31.12.2020	12,622
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	98
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	12,720
Jääkmaksumus 31.12.2020	647
Jääkmaksumus 31.12.2021	549

Lisa 12 Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Finantskohustused valuutade lõikes	31.12.2021	31.12.2020
RUB	27,755,633	14,289,327
USD	3,655,025	0
HKD	249,903	2,120,526
AUD	130,406	0
GBP	124,154	111,682
Muud	11,981	1,419
Finantskohustused kokku	31,927,102	16,522,954

Investeeringisühing hoiab oma rahalisi vahendeid peamiselt eurodes, sellega seoses tekivad klientide tehingute arveldusteks võlgnevused teistes valuutades ja need on lühiajalise iseloomuga tähtajaga vähem kui 1 kuu.

Lisa 13 Viitvõlad

	31.12.2021	31.12.2020
Võlad töövõtjatele	51,887	42,805
Tulevaste perioodide tulud	0	1,421
Rendilepingu kohustused (Lisa 9)	127,929	163,297
Komisjonitasude võlad	423	689
Intresside võlad	4,569	10,400
Muud viitvõlad	5,622	5,116
Viitvõlad kokku	190,430	223,728

Lisa 14 Omakapital

Aktiakapital	31.12.2021	31.12.2020
Aktiakapital (eurodes)	1 612 710	1 612 710
Aktsiate arv (tk)	244 350	244 350
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	6,60	6,60

Aktiakapital on täies ulatuses sissemaksetud rahas.

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

Dividendid

2021. aastal aktsionäridele dividende ei makstud.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital 1/10 aktiakapitalist.

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

Lisa 15 Tulumaks

	2021	2020
Välisriigi ettevõtte tulumaks	248,713	129,915
Tulumaks kokku	248,713	129,915

Potentsiaalne tulumaks

Investeeringisühingu vaba omakapital seisuga 31. detsember 2021 moodustas 16 653 245 EUR (2020. a: 14 578 901 EUR). Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 13 645 438 EUR (2020.a: 11 982 339 EUR). Dividendide väljamakse Küprose filiaali maksustatud kasumi arvelt on maksuvaba ning on võimalik maha arvata. Dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 3 007 807 EUR (2020.a: 2 596 562 EUR).

Lisa 16 Komisjoni- ja teenustasud

Geograafilised piirkonnad	2021	2020
Euroopa Liit (Läti, Küpros, Eesti jt)	181,449	173,150
Muu maailm (Venemaa, Valgevene, Kasahstan jt)	1,439,866	1,354,496
Kokku	1,621,315	1,527,646

Tegevusalad	2021	2020
Väärtpaberite ja kaubalepingute maaklerlus (EMTAK 66121)	1,621,315	1,527,646
Kokku	1,621,315	1,527,646

Lisa 17 Neto intressitulud

Intressitulud	2021	2020
Nõudmiseni hoiustelt	10,499	28,899
Finantsvaradelt õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (lisa 4)	33,124	85,111
Antud laenudelt	4,519,233	2,398,519
Kokku	4,562,856	2,512,529

Intressikulud	2021	2020
Muud intressikulud	-987,995	-448,923
Kokku	-987,995	-448,923

Antud laenude intressitulud kliendi asukoha järgi	2021	2020
Euroopa Liit (Läti, Eesti jt)	18,091	18,532
Muu maailm (Venemaa, Ukraina jt)	4,501,142	2,379,987
Kokku	4,519,233	2,398,519

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.

Lisa 19 Tööjõukulud

	31.12.2021	31.12.2020
Palgakulu	617,714	598,387
Sotsiaalmaksud	202,665	200,219
Muud	10,890	11,806
Kokku tööjõukulud	831,269	810,412
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	23	23
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	21	21
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	2	2

Lisa 20 Bilansivälised varad ja kohustused

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

Varad	31.12.2021	31.12.2020
Klientide raha	10,471,144	19,197,184
Klientide väärtpaberid	289,326,747	274,080,377
Kokku	299,797,891	293,277,561
Kohustused	31.12.2021	31.12.2020
Klientide väärtpaberid	91,893	332,968
Kokku	91,893	332,968

Väärtpaberid on kajastatud nende õiglasest väärtusest.

Lisa 21 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:

Tehingud seotud osapooltega	2021		2020	
	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud
Emaettevõtte	843,696	29,102	315,380	253,326
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	0	713,466	0	93,713
Muud seotud isikud	0	59	0	61
Tehingud seotud osapooltega kokku	843,696	742,627	315,380	347,100

<u>Intressitulu</u>	2021	2020
Emaettevõte	5,978	5,001
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	1,806,383	1,236,891
Intressitulu kokku	1,812,361	1,241,892

<u>Intressikulu</u>	2021	2020
Emaettevõte	428,689	268,222
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	985,196	0
Intressikulu kokku	1,413,885	268,222

Saldod seotud osapooltega:

<u>Lühiajalised nõuded</u>	2021	2020
Emaettevõte	255	2,163
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	932	85,742
Lühiajalised nõuded kokku	1,187	87,905

<u>Lühiajalised võlad</u>	2021	2020
Emaettevõte	293	273
Lühiajalised võlad kokku	293	273

<u>Arvestatud tasu</u>	31.12.2021	31.12.2020
Juhatuse-ja nõukogu liikmetele	236,806	248,029
Arvestatud tasu kokku	236,806	248,029

Lisa 22 Bilansipäevajärgsed sündmused ja tegevuse jätkuvus

2022. aasta veebruaris toimunud geopoliitilise olukorra muutumine seoses Vene-Ukraina konfliktiga, samuti piirangute kehtestamine finantssektoris ning EL-i ja USA sanktsioonide režiimi tugevnemine avaldab AS KIT Finance Europe senisele tegevusele olulist mõju. Paljud riigid Euroopa Liidus ja mujal on kehtestanud sanktsioonid Venemaa vastu, mille ulatust pidevalt muudetakse. KFE rahvusvahelises kliendibaasis on suur osa Venemaa residentsusega kliente ja seetõttu on hetkel Finantsinspeksiooni poolt kehtestatud piirang KFE -ile uute kliendisuhete loomisel ja neile investeerimisteenuste ning investeerimisteenuste kõrvalteenuste osutamisel.

Venemaa suhtes kehtestatud finantssanktsioonid omavad märkimisväärset mõju KFE poolt investeerimisteenuste osutamisele. Ettevõtte käsitleb seda kirjeldatud olukorda mittekorrigeeriva aruandekuupäeva järgse sündmusena. Jälgime olukorda hoolikalt ja praegusele positsioonile tuginedes avaldab see märkimisväärset negatiivset mõju KFE käibele ja kasumile. KFE omab piisavalt omavahendeid ja kontodel hoiul olevaid kliendivarasid, selleks, et kehtestatud finantssanktsioonide olukorras olla suuteline äritegevuse käigus täitma oma finantskohustusi käesoleva aasta jooksul.

Kuna olukord on ebakindel ja kiiresti muutuv, ei pea me otstarbekaks kvantitatiivse hinnangu andmist sõjalise konflikti ja rahvusvaheliste sanktsioonide võimaliku mõju kohta ettevõttele ja tema finantsnäitajatele.

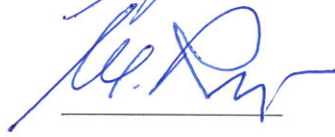
Vaatamata välisest olukorrast tulenevat ebakindlusele on juhatuse hinnangul ettevõtte lühiajalises perspektiivis jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

JUHATUSE ALLKIRJAD 2021. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on 18. aprillil 2022 koostanud AS KIT Finance Europe tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande.

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

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud juhatuse liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Pavel Arhipov	juhatuse liige		18.04.2022
Galina Ruban	juhatuse liige		18.04.2022

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

KIT Finance Europe AS aktsionäridele

Märkusega arvamus

Oleme auditeerinud KIT Finance Europe AS (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2021 ning koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates, välja arvatud meie aruande osas „Märkusega arvamuse alus” kirjeldatud asjaolude võimalikud mõjud, kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlus standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Märkusega arvamuse alus

Panga suhtes, kus ettevõttele kuuluvatel pangakontodel hoiustatakse kliendi raha ja väärtapabereid, alustati 03.03.2022 saneerimise menetlust maksejõuetuse tõttu. Seisuga 18.04.2022 ei ole ettevõtte saanud saneerimise läbiviijatelt kinnitust rahajäägi laekumise kohta summas 745 tuhat eurot. Arvestuse omapära tõttu ei ole võimalik kindlaks määrata pangakonto jäägi osa, mis saneerimise alguse hetke seisuga kuulub ettevõttele ja mis selle klientidele. Meil ei õnnestunud hankida piisavat asjakohast auditi tõendusmaterjali ülalnimetatud rahajäägi, summas 745 tuhat eurot, kasutamise võimalike piirangute ja nende ulatuste kohta ettevõtte finantsvaradele ning seetõttu ei saanud me kindlaks teha, kas vastavate bilansikirjete osas on vajalikud korrigeerimised ja milline oleks nende korrigeerimiste mõju finantstulemustele ja informatsiooni avalikustamise ulatusele finantsaruandluses.

Bilansikirje „Laenud ja nõuded klientidele” koosseisus on finantsvõimendusega lühiajalised laenud, mis on antud väärtapaberite tagatisel, kuid 2022. aastal on osa tagatistest üle viidud emaettevõtte „Venemaa börsimaakleri juures avatud kliendikontole” (edaspidi „vahenduskonto”), sest Venemaa regulaatorite poolt kehtestatud piirangute tõttu ei saa Venemaa mitteresidendid Venemaa emitentide väärtapaberitega sõlmida müügitehingud ning teha piiriüleseid ülekandeid. Osa lühiajalisest laenust on tagatud Venemaa emitentide väärtapaberitega, mis asuvad ettevõttele kuuluval vahenduskontol.

Aastaruande koostamise seisuga on laenude jääk, mis oli tagatud Venemaal registreeritud emitentide väärtapaberitega, väärtuses 2,1 miljonit eurot. Juhtkonna hinnangul on nende väärtapaberite müük ja sellest saadud raha laekumine ettevõtte vahenduskontole kindel, kuna väärtapaberid, mis olid määratud laenude tagatiseks, on võimalik kliendil müüa Venemaa börsimaakleri juures oma nimele avatud investeerimiskonto kaudu ning nende finantsvarade osas ei ole krediidirisk oluliselt kasvanud võrreldes nende arvele võtmise hetke seisuga. Siiski võivad rahvusvahelised sanktsioonid ning krediidasutuste ja regulaatorite meetmed, väärtapaberite emitentidele või vahendajatele kehtestatud piirangud raskendada või mitte võimaldada tehinguid väärtapaberite ja rahaga Venemaal. Sellepärast võib meie hinnangul ülalnimetatud finantsvarade krediidirisk, alates nende arvele võtmise hetkest, olla oluliselt kasvanud, mille puhul on vajalik väärtuse ümberhindamine ja kahjumi kajastamine alatoimivate finantsvarade osas. Meil ei õnnestunud hankida piisavat asjakohast auditi tõendusmaterjali võimalike allahindluste ulatuse kohta ning seetõttu ei saanud me kindlaks teha, kas selle bilansikirje osas on vajalikud korrigeerimised ja milline oleks nende korrigeerimiste mõju finantsaruannetele seisuga 31.12.2021.

Tegevuse jätkuvusega seotud oluline ebakindlus

Juhime tähelepanu finantsaruannete lisale 22, mis näitab, et ettevõtte tegutseb 2022 aastal kõrge ebakindlusega poliitilises ja majanduskeskkonnas, sealhulgas rahvusvaheliste sanktsioonide ja regulaatorite poolt tegevuse piirangute kehtestamise tingimustes. Need sündmused või tingimused annavad märku olulise ebakindluse esinemisest, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Meie arvamus ei ole märkusega selle asjaolu suhtes.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeaudiitori 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 lahknab oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on eespool toodu osas oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma.

Avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvate seaduses sätestatud nõuetega.

Nagu kirjeldatud eespool osas „Märkusega arvamusel alus” meil ei õnnestunud hankida piisavat asjakohast auditi tõendusmaterjali raha ja väärtpaberite osa kasutamise piirangu mõju kohta. Seetõttu ei ole me suutelised tegema järeldust, kas muu informatsioon on selle asjaoluga seoses oluliselt väärkajastatud või mitte.

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

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

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

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

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, vääresitiste 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 mistahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

30. aprill 2022

Crowe DNW OÜ nimel



Vadim Dontševski
Vandeaudiitori number 248

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK*(EUR)*

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	14,578,901
2021. aasta puhaskasum	2,074,344
Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2021:	16,653,245

AS KIT Finance Europe juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekul ettepaneku jaotada kasumit summas 6 500 000 EUR.

TEGEVUSALADE LOETELU

Tegevusalad	2021
Väärtpaberite ja kaubalepingute maaklerlus (EMTAK 66121)	1,621,315
Kokku	1,621,315

Uude aruandeaastasse kavandatud tegevusalad :

Väärtpaberite ja kaubalepingute maaklerlus (EMTAK 66121)