

Отчет за хозяйственный год

AS KIT Finance Europe

Код по коммерческому реестру:	11058103
Адрес:	Roosikrantsi 11, Tallinn 10119
Телефон:	+372 663 0770
Факс:	+372 663 0771
Электронная почта:	office@kfe.ee
Домашняя страница в Интернете:	www.kfe.ee
Начало и конец хозяйственного года:	01 января 2020 31 декабря 2020
Правление:	Павел Архипов Галина Рубан
Председатель Совета:	Елена Шилова
Члены Совета:	Майви Отс Ирина Яшумова
Аудитор:	Crowe DNW OÜ
Приложенные документы:	1. Заключение независимого аудитора 2. Предложение по распределению прибыли 3. Перечень видов деятельности

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	3
ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	6
Отчет о финансовой позиции	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств.....	8
Отчет об изменении собственного капитала	9
ПРИЛОЖЕНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	10
Приложение 1 Основные принципы учета, использованные при составлении	10
годовой финансовой отчетности	10
Приложение 2 Управление рисками и принципы расчета достаточности капитала.....	17
Приложение 3 Денежные средства и банковские счета.....	22
Приложение 4 Финансовые активы по справедливой стоимости с изменениями	22
через отчет о прибыли	22
Приложение 5 Займы и требования к клиентам.....	24
Приложение 6 Прочие требования, начисленные поступления и предоплаты	25
Приложение 7 Налоги.....	25
Приложение 8 Чистая прибыль (-убыток) от финансовых активов, оцененных	26
по справедливой стоимости через отчет о прибыли	26
Приложение 9 Арендное имущество.....	26
Приложение 10 Основные средства	27
Приложение 11 Нематериальные активы.....	27
Приложение 12 Финансовые обязательства по справедливой стоимости с	28
изменениями через отчет о прибыли	28
Приложение 13 Начисленная задолженность	28
Приложение 14 Собственный капитал	28
Приложение 15 Подоходный налог	29
Приложение 16 Комиссии и платы за услуги	29
Приложение 17 Чистый процентный доход.....	30
Приложение 18 Залоги и заложенное имущество	30
Приложение 19 Расходы на персонал	30
Приложение 20 Финансовые инструменты.....	31
Приложение 21 Внебалансовые активы и обязательства.....	31
Приложение 22 Сделки со связанными сторонами.....	32
ПОДПИСИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ ПОД ОТЧЕТОМ ЗА 2020 ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД	34
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	35
ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ПРИБЫЛИ ЗА ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД	37
ПЕРЕЧЕНЬ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	38

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционеры и общее управление

Акционерное Общество «KIT Finance Europe» (далее «KFE» или «Инвестиционное общество») - зарегистрированное в 2004 году в Эстонии инвестиционное общество. Единственным акционером KFE является российская компания КИТ Финанс (АО), одна из ведущих брокерских компаний на российском рынке ценных бумаг, которая ведет свою деятельность с 2000г. Деятельность Инвестиционного общества регулируется Законом о рынке ценных бумаг Эстонии, а также Директивами и регуляциями Европейского Парламента и Совета. Финансовый контроль над Инвестиционным обществом осуществляет Финансовая инспекция Эстонии. Основным видом деятельности KFE является предложение брокерских услуг розничным и институциональным инвесторам. В настоящее время KFE предоставляет доступ для торговли на рынках ценных бумаг США, Европы, России и Гонконга.

Бизнес-деятельность

В 2020 году KFE продолжил оказание инвестиционных услуг частным клиентам, профессиональным инвесторам и брокерам, банкам и страховым компаниям, инвестиционным и хедж-фондам на рынках акций, облигаций и деривативов, а также предлагает прямой доступ к российским и зарубежным рынкам. Головная контора АО KIT Finance Europe находится в Таллинне, в Санкт-Петербурге открыто представительство компании и в Лимассоле филиал.

KFE предлагает своим клиентам:

- Прямой доступ к биржам России, Америки, Европы и Азии (DMA)
- Единая денежная позиция в разных валютах и на всех рынках
- Передовые технологии
- Торговый терминал QUIK, KIT Finance TWS и их мобильные приложения
- Использование личного счета на сайте KFE
- Специальное предложение для субброкеров и агентов
- Высокий уровень сервиса
- Персональный менеджер
- Гибкий подход к тарификации услуг
- Индивидуальные схемы подключения и продукты «под клиента»
- Удобные отчеты

Бизнес-среда

В начале 2020 года произошли важные события. Соединенные Штаты и Китай подписали первый этап торгового соглашения и в конце января Великобритания официально вышла из Европейского Союза.

30 января Всемирная организация здравоохранения (ВОЗ) сообщила о стремительно развивающейся и беспрецедентной пандемии коронавируса. Для финансовых рынков это был так называемый «черный лебедь».

Индекс мирового фондового рынка MSCI World упал в марте примерно на 13% в пересчете на евро, но в апреле рынки быстро восстановились после исторического падения в марте. В начале сентября резко снизилась привлекательность фондовых рынков для инвесторов. Акции технологического сектора США упали почти на 10%. Новая волна распространения вируса по всему миру привела к

увеличению числа инфицированных. Правительства отреагировали на распространение вируса жесткими ограничениями, которые существенно повлияли на мировую экономическую активность.

В ноябре состоялись президентские выборы в США, на которых победа Джо Байдена снизила глобальную политическую неопределенность. Pfizer, а затем Moderna и AstraZeneca объявили об успешном завершении исследований вакцины против COVID-19, а Россия объявила о разработке вакцины Sputnik V. Положительные новости о вакцинах способствовали восстановлению финансовых рынков. Пандемия вируса Covid-19 дала толчок новым тенденциям, таким как удаленная работа, электронная коммерция, автоматизация и инновации в области здравоохранения. Мировые акции (согласно индексу MSCI All Country World Index), потерявшие более трети своей стоимости в марте, завершили год с повышением на 16,3% в долларах США и 7,8% в евро - доллар обесценился по отношению к евро на 8,9% за год. Цена на золото выросла на 25%, а цена на нефть марки Brent по итогам года снизилась на 21,8% в долларах США. Процентные ставки упали еще ниже, что также принесло хорошую прибыль инвесторам в облигации.

К концу отчетного года российский рубль обесценился на 30,7% по отношению к евро и на -19,3% по отношению к доллару США. По итогам года индекс МЕОХ показал тенденцию роста на 7% в годовом исчислении, а индекс РТС снизился на 11,3%. Индекс S&P 500 за год вырос на 15,3%.

Финансовые результаты деятельности

Комиссионный и процентный доход КФЕ составил в 2020 году – 4 040 175 EUR (2019 г. – 6 415 600 EUR, снижение по сравнению с прошлым годом – 37%), хозяйственные расходы снизились на 19,8% и составили в 2020 году – 1 400 510 EUR (2019 г. – 1 746 296 EUR). Чистая прибыль в 2020 году составила 27 621 EUR (2019 г. – 138 069 EUR, снижение на 80%).

Основные финансовые показатели Инвестиционного общества (EUR)

	2020 г.	2019 г.	Изменение
Комиссионный и процентный доход	4 040 175	6 415 600	-37,0%
Чистая прибыль	27 621	138 069	-80,0%
Собственный капитал (среднее значение)	16 368 954	16 356 948	0,1%
Прибыль на собственный капитал (ROE), %	0,2	0,8	-0,7
Активы (среднее значение)	27 593 311	19 740 474	39,8%
Рентабельность активов, (ROA), %	0,1	0,7	-0,6
Операционные расходы	1 400 510	1 746 296	-19,8%
Доходы всего	1 558 046	1 884 365	-17,3%
Соотношение расход/доход %	89,9	92,7	-2,8

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

Руководство

Правление Инвестиционного общества состоит из двух членов, Совет – из трех членов. Члены Правления руководят повседневной деятельностью компании. Решением Совета KFE установлено разделение обязанностей членов Правления в соответствии с нормативными требованиями, их знаниями и опытом работы. Совет формирует направление развития и бизнес-стратегию Инвестиционного общества и контролирует деятельность Правления.

Персонал КФЕ

На конец 2020 года общая численность персонала (в т.ч. филиалы) составляла 23 человека (2019 г. – 21 человек). За отчетный период работникам, членам совета и правления была начислена зарплата и выплаты (в т.ч. филиалы), подлежащая обложению социальным налогом, в сумме (брутто) 598 387 EUR (в 2019 г. – 778 396 EUR).

Цели на следующий финансовый год

Основной целью Инвестиционного общества на следующий год является продолжение своей деятельности на мировых финансовых рынках, расширение доли рынка, а также, оказание клиентам качественных и профессиональных инвестиционных услуг.

ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
Отчет о финансовой позиции
 (EUR)

	Приложение №	31.12.2020	31.12.2019
АКТИВЫ			
Оборотное имущество			
Денежные средства и банковские счета	3,20	2 810 085	1 804 206
Финансовые активы по справедливой стоимости с изменениями через отчет о прибыли в т.ч.	4	4 973 540	1 679 898
Финансовые активы для торговли	4,20	4 913 541	1 524 900
Производные инструменты	4,20	59 999	154 998
Займы и требования к клиентам	5,20	25 083 377	17 930 884
Прочие требования	6,20	1 250	3 137
Начисленные поступления и предоплаты	6,20	253 645	225 973
Основные средства			
Материальные основные средства	10	174 531	244 705
Нематериальные активы	11	647	744
ИТОГО АКТИВЫ		33 297 075	21 889 547
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Финансовые обязательства по справедливой стоимости с изменениями через отчет о прибыли			
Задолженность поставщикам	12,20	16 522 954	4 887 132
Задолженность по налогам	20	34 795	25 898
Начисленная задолженность	7,20	162 716	51 203
	13,20	223 728	540 288
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16 944 193	5 504 521
Собственный капитал			
Акционерный капитал	14	1 612 710	1 612 710
Обязательный резервный капитал		161 271	161 271
Нераспределенная прибыль прошлых периодов		14 551 280	14 472 976
Прибыль (убыток) за отчетный период		27 621	138 069
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		16 352 882	16 385 026
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		33 297 075	21 889 547

Initialed for identification purposes only

Date 20.04.21 Signature

Crowe DNW Ltd

Отчет о совокупном доходе
(EUR)

	Приложение №	01/01/20 - 31/12/20	01/01/19 - 31/12/19
Комиссии полученные	16	1 527 646	2 486 652
Комиссии уплаченные		-735 090	-1 682 622
Чистый комиссионный доход		792 556	804 030
Процентные доходы	17	2 512 529	3 928 948
Процентные расходы		-448 923	-2 423 553
Чистый процентный доход		2 063 606	1 505 395
Чистая прибыль (-убыток) от финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости через отчет о прибыли	8	-1 298 116	-425 060
Расходы на обработку данных		-320 107	-341 569
Административные расходы		-219 105	-263 904
Прочие доходы (расходы), связанные с деятельностью		-2 025	-48 598
Расходы на персонал	19	-810 412	-1 041 885
Амортизация основных средств	10,11	-48 861	-50 340
Итого расходы		-1 400 510	-1 746 296
Прибыль за отчетный период		157 536	138 069
Налог на прибыль	15	-129 915	0
Итого совокупный доход за период		27 621	138 069
<u>Итого совокупный доход, который причитается Акционерам группы</u>		27 621	138 069

Initialed for identification purposes only

Date 7.04.21 Signature

Crowe DNW Ltd

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

	Приложение №	2020	2019
Денежные потоки от операционной деятельности			
Совокупный доход за период		27 621	138 069
Корректировки:			
Амортизация и обесценивание	10,11	48 861	50 340
Прибыль (убыток) от финансовых вложений	4	-690 344	66 490
Чистый процентный доход		-2 063 606	-1 505 395
Прочие корректировки – проценты аренды капитала		12 601	12 350
Изменение требований и предоплаты		1 287 106	-421 279
Изменение задолженностей и предоплаты		-100 391	112 707
Изменение предоставленных и полученных займов		4 252 626	-3 651 917
Полученные и уплаченные проценты		2 041 033	1 452 683
Итого денежные потоки от операционной деятельности		4 815 506	-3 745 952
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение материального основного имущества	10	-10 000	-1 380
Полученные проценты от ценных бумаг		100 656	26 029
Приобретение ценных бумаг	4	-5 343 138	-1 491 602
Продажа ценных бумаг	4	1 549 822	1 514 349
Итого денежные потоки от инвестиционной деятельности		-3 702 660	47 396
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Платежи по аренде капитала	9	-47 203	-61 155
Уплаченные дивиденды	14	-59 764	-81 912
Итого денежные потоки от финансовой деятельности		-106 967	-143 067
Итого денежные потоки		1 005 879	-3 841 623
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
	3	1 804 206	5 645 829
Денежные средства и их эквиваленты изменение		1 005 879	-3 841 623
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	3	2 810 085	1 804 206

Initialed for identification purposes only

Date 10.04.21 Signature

Crowe DNW Ltd

Отчет об изменении собственного капитала
(EUR)

	Акционерный капитал	Обязатель- ный резервный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Сальдо на 31.12.2018	1 612 710	161 271	14 554 887	16 328 868
Чистая прибыль отчетного периода	0	0	138 069	138 069
Распределенные дивиденды	0	0	-81 912	-81 912
Сальдо на 31.12.2019	1 612 710	161 271	14 611 044	16 385 025
Чистая прибыль отчетного периода	0	0	27 621	27 621
Распределенные дивиденды	0	0	-59 764	-59 764
Сальдо на 31.12.2020	1 612 710	161 271	14 578 901	16 352 882

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

Initialed for identification purposes only
Date 7.04.21 Signature 
Crowe DNW Ltd

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 2020 г. составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), как они приняты Европейским Союзом.

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 2020 и закончился 31 декабря 2020 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:

- удерживаемые для торговли или продажи облигации оцениваются по справедливой стоимости с изменениями через отчет о прибыли
- в целях получения договорных денежных потоков, а также удерживаемые для продажи облигации оцениваются по справедливой стоимости через отчет о совокупном доходе
- только в целях получения договорных денежных потоков удерживаемые облигации оцениваются по амортизированной стоимости
- инструменты собственного капитала (инвестиции в акции) - оцениваются по справедливой стоимости через отчет о прибыли
- займы и требования оцениваются по амортизированной стоимости

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.

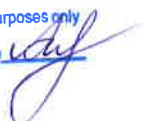
В случае, если очевидно, что инвестиционное общество не сможет получить обратно все причитающиеся по договору суммы, требования по такому договору признаются обесцененными, и инвестиционное общество должно признать убыток от обесценения.

Обесценение и уценки

В соответствии с требованиями МСФО 9 моделью убытка является трехступенчатая модель ожидаемого убытка, которая опирается на изменения кредитного качества финансовых активов:

- действующие активы (*performing*) – активы, у которых отсутствуют существенные признаки ухудшения кредитного качества, в момент их принятия на учет отражается убыток, который потенциально мог бы возникнуть в течение следующих 12 месяцев, оценка осуществляется по группам активов на основании прошлого опыта и будущего прогноза;
- неэффективные активы (*underperforming*) – активы, у которых с момента принятия на учет кредитный риск существенно возрос, отражается убыток, который потенциально может возникнуть на протяжении всего срока использования актива, оценка индивидуальная или группами с похожими признаками;
- не функционирующие активы (*non-performing*) – активы, которые не поступят и не действуют, отражается дополнительный убыток, который потенциально может возникнуть на протяжении всего срока использования актива, оценка индивидуальная по каждому виду актива.

Initialed for identification purposes only

Date 7.04.21 Signature 

Crowe DNV Ltd

Деривативные финансовые инструменты

Деривативные (производные) 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.

Оценка справедливой стоимости

Инвестиционное общество оценивает финансовые инструменты по справедливой стоимости по состоянию на каждую отчетную дату. При оценке справедливой стоимости предполагается, что продажа активов или погашение задолженности происходит в условиях первичного рынка, или по самым выгодным рыночным условиям при отсутствии первичного рынка для активов или задолженности. Инвестиционное общество использует методы оценки справедливой стоимости, при которых существует достаточное количество данных, чтобы оценить справедливую стоимость. Все активы и задолженности, которые оценены по справедливой стоимости или опубликованы в финансовой отчетности, классифицируются в иерархии справедливой стоимости по следующим уровням:

Уровень 1 – котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.

Уровень 2 - метод оценки по приведенной стоимости, при котором исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Уровень 3 - метод оценки по приведенной стоимости, при котором исходные данные для актива или обязательства являются ненаблюдаемыми.

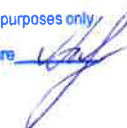
Инвестиционное общество оценивает в конце каждого отчетного периода, нуждаются ли активы и задолженности, которые неоднократно отражаются в финансовой отчетности, реклассификации между уровнями.

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.

Подходный налог и отложенный подходный налог предприятия

Согласно действующему законодательству, в Эстонии прибыль предприятий не облагается налогом, поэтому не существует также требований и обязательств по отложенным налогам. Ставкой налога на распределенную на дивиденды прибыль с 01.01.2019 г. является или 20/80 или 14/86 с выплаченной нетто-суммы (до 31.12.2018 ставка была только 20/80). Сопутствующий выплате дивидендов подходный налог, подлежащий уплате при выплате дивидендов, инвестиционное общество отражает в отчете о прибыли как расходы на подходный 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 подходному налогу корректируются согласно действующей в новом отчетном периоде ставке подходного налога.

Initialed for identification purposes only
Date 7.04.21 Signature 
Crowe DNV Ltd

С 1 января 2019 г. Законом о подоходном налоге Эстонии установлена пониженная ставка на регулярно выплачиваемые дивиденды юридическим лицам, с которых коммерческое предприятие-резидент заплатил в Эстонии налог на прибыль по ставке 14% или 14/86 с нетто-суммы дивидендов.

Налог на прибыль на Кипре составляет 12,5% с суммы прибыли филиала.

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 2020 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.

Учет аренды

В соответствии с МСФО 16 арендаторы должны отражать все арендные договоры так, как если бы они были в форме финансовой аренды:

- В балансе арендуемое имущество и задолженность отражаются по текущей стоимости арендных платежей;

Initialed for identification purposes only

Date 10.04.21 Signature

Crowe DNW Ltd

- В отчете о прибыли отражается амортизация арендуемого имущества и процентные расходы по арендным обязательствам.

Арендные платежи дисконтируются с использованием одной из двух процентных ставок:

- внутренняя процентная ставка аренды или
- альтернативная кредитная процентная ставка арендатора.

Инвестиционное общество в роли арендатора использует альтернативную процентную ставку.

Первичное измерение

При первичном отражении арендатор определяет первоначальную стоимость имущества с правом использования по состоянию на начало арендного периода. Право использования имущества отражается на отдельной статье в отчете о финансовом положении.

После начала арендного периода арендные платежи отражаются в стоимости имущества с правом пользования и обязательства по аренде в статье задолженности, начиная с момента, когда предприятие имеет право использования имущества. Аренда отражается по методу первоначальной стоимости. Для этого арендатор оценивает имущество с правом использования по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Имущество с правом использования амортизируется линейно в течение полезного срока использования или арендного периода, в зависимости от того, какой период короче.

Арендатор оценивает в начале арендного периода обязательства по аренде в размере неоплаченных к этому сроку арендных платежей по текущей стоимости. Арендные платежи дисконтируются по внутренней процентной ставке или альтернативной кредитной процентной ставке.

Последующее измерение

После начала арендного периода арендатор оценивает обязательства по аренде следующим образом:

- увеличивая балансовую стоимость с учетом процентов по арендным обязательствам;
- уменьшая балансовую стоимость с учетом сделанных арендных платежей.

Проценты по арендным обязательствам арендатор отражает в отчете о прибыли. Арендные платежи распределяются в соответствии с периодом на финансовые расходы (процентные расходы) и возвратные платежи по основной части обязательств по аренде, т.е. для уменьшения остаточной стоимости обязательств. Процентная ставка относительно остаточной стоимости обязательств не меняется.

Новые стандарты, интерпретации и их изменения

Издан ряд новых стандартов и интерпретаций, применение которых является обязательным для отчетных периодов, которые начинаются с 01 января 2020 года или позднее, и которые предприятие еще не начало применять.

Изменения в концептуальной структуре финансовой отчетности

(применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Пересмотренная концептуальная основа включает новую главу об измерениях, руководство по финансовой отчетности, улучшенные концепции и указания (например, определение обязательства) и пояснения о роли ключевых областей в финансовой отчетности, таких как осмотрительность, консерватизм, неопределенность измерения при использовании ресурсов, доверенных руководству. По оценке Правления, изменения не влияют на финансовую отчетность.

Initialed for identification purposes only

Date 7.04.21 Signature 

Crowe DNW Ltd

Поправки к МСФО 3 «Бизнес-концепция»

(применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
Изменения скорректировали понятие бизнеса. Предприятия должны иметь вклады и осмысленный процесс, который в совокупности вносит значительный вклад в способность создавать результаты. Новые поправки к стандарту обеспечивают основу для оценки процессов вкладов и контента, включая компании на ранних этапах, которые не производили результаты. Если нет результатов, для классификации бизнеса необходима организованная рабочая сила. Концепция производства была сужена, и теперь она сосредоточена на товарах и услугах, предоставляемых покупателям, а также на получении инвестиционного и других доходов; определение больше не охватывает экономию затрат и другие экономические выгоды. По оценке Правления, изменения не влияют на финансовую отчетность.

МСБУ 1 и МСБУ 8 Поправки к определению существенности

(применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
Изменения проясняют понятие существенности и способы применения концепции путем включения в определение принципов, которые ранее содержались в других стандартах. Объяснения, сопровождающие концепцию, также были дополнены. В результате внесения изменений концепция существенности соответствует всем стандартам МСФО. Информация важна, если ее неразглашение, искажение или сокрытие может разумно повлиять на решения, принятые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе этих отчетов. По оценке Правления, изменения не влияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО 9, МСФО 39 и МСФО 7 «Реформа базовой процентной ставки»

(вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
В сентябре 2019 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСБУ (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, которые завершают первый этап его работы в ответ на влияние реформы межбанковской ставки предложения (IBOR) на финансовую отчетность. Опубликованные поправки касаются вопросов, влияющих на финансовую отчетность за период до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной процентной ставкой, и касаются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», которые требуют перспективного анализа. Поправки предусматривают временные налоговые льготы для всех типов хеджирования, непосредственно затронутых реформой базовой процентной ставки, что позволяет продолжать учет хеджирования в период неопределенности до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной почти безрисковой процентной ставкой. МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» также был изменен в связи с дополнительным раскрытием информации о неопределенностях, возникающих в результате реформы базовой процентной ставки. Второй этап (ED) фокусируется на вопросах, которые могут повлиять на финансовую отчетность, если существующий ориентир процентной ставки будет заменен безрисковой процентной ставкой (RFR). По оценке руководства, изменения не влияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО 16 «Льготы по аренде из-за COVID-19»

(вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).
Поправки дают арендаторам (не арендодателям) возможность в форме добровольного исключения оценивать, следует ли рассматривать арендную выгоду от COVID-19 как поправку к договору аренды или нет. Арендатор может признать арендную выгоду, как если бы она не расценивалась как изменение договора аренды. Поправка должна применяться ретроспективно в соответствии с МСБУ (IAS) 8, так как от арендатора не требуется корректировка данных за предыдущие периоды или раскрытие информации, требуемое пунктом 28 (f) МСБУ (IAS) 8. По оценке руководства, изменения не повлияют на финансовую отчетность.

Поправки второго этапа к МСФО 9, МСБУ 39, МСФО 7 и МСФО 16

«Реформа базовой процентной ставки (IBOR)» - (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, еще не принята ЕС).

В августе 2020 года Совет по МСФО опубликовал 2-й этап реформы базовой процентной ставки, поправки к МСФО 9, МСБУ 39, МСФО 7, МСФО 16, тем самым завершив работу в результате реформы IBOR. Поправки предусматривают временные налоговые льготы для финансовой отчетности, когда предлагаемая межбанковская ставка (IBOR) заменяется альтернативной почти безрисковой процентной ставкой. В частности, поправки делают возможным учет изменений в основе для определения предусмотренных договором денежных потоков по финансовым активам и обязательствам, чтобы потребовать корректировки эффективной процентной ставки, равной изменению рыночной процентной ставки. Поправки также вводят смягчающие меры для прекращения отношений хеджирования, включая временное освобождение от исполнения отдельно идентифицируемого требования, когда инструмент RFR определен как компонент хеджирования. Также внесены поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», позволяющие пользователям в финансовом секторе составлять отчеты для понимания воздействия реформы базовой процентной ставки на финансовые инструменты и стратегию управления рисками предприятия. Влияние изменений еще не известно и не может быть оценено.

Поправки к МСБУ (IAS) 1

«Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» - (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты; еще не принято ЕС).

Поправки призваны обеспечить последовательность в дебиторской задолженности, помогая компаниям принять решение о том, следует ли классифицировать задолженность и другие обязательства с неопределенной датой погашения как краткосрочные или долгосрочные в отчете о финансовом положении. Поправки влияют на признание обязательств в отчете о финансовом положении и не изменяют существующие требования к признанию или срокам признания активов, обязательств, доходов или расходов или информации, которую компании раскрывают об этих статьях. Поправки также разъясняют требования к классификации долга, которым может удовлетворять компания, выпускающая собственные долевые инструменты. Влияние изменений еще не известно и не может быть оценено.

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. Разработка методологий оценки рисков и установление числовых параметров критериев полностью входит в компетенцию Правления инвестиционной фирмы. Принципы и методология управления рисками регулярно пересматриваются и обновляются по мере необходимости. Процесс управления рисками состоит из непрерывной и последовательной идентификации, оценки рисков, воздействия на риски в соответствии с выбранными методами и контроля над процессом управления рисками.

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 31.12.2020 нормативное требование к капиталу для покрытия кредитных рисков составляло 224 907 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	2 810 085	2 810 085	224 807
Займы и требования к клиентам	25 043 102	0	0
Прочие активы	1 250	1 250	100
Итого	27 854 437	2 811 335	224 907

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 634 868 евро, что рассчитано следующим образом:

Наименование риска	Требование к капиталу
Валютный риск (см. п. 2.2.1)	581 938
Риск изменения стоимости портфеля ценных бумаг (см. п. 2.2.2.)	52 931
Всего	634 868

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

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 использует производные инструменты для снижения риска от колебания курса открытых валютных позиций. В соответствии с правилами управления валютным риском, риск-менеджер ежедневно оценивает возможные последствия изменения валюты.

По состоянию на 31.12.2020 общая открытая валютная позиция составила 7 274 222 евро и нормативное требование к капиталу 581 938 евро, что рассчитано следующим образом:

Код валюты	Длинные нетто-позиции	Короткие нетто-позиции	Позиция риска всего	Требование к капиталу
AUD	6 416	6 333	83	7
CAD	2 113	2 108	5	0
CHF	4 663	4 665	2	0
CNY	169	134	35	3
GBP	918 699	918 214	486	39
HKD	4 244 155	4 244 165	10	1
JPY	2 592	2 588	4	0
RUB	47 827 783	40 997 553	6 830 230	546 418
SEK	3 900	3 899	1	0
USD	35 893 546	35 450 178	443 368	35 469
Всего	88 904 036	81 629 836	7 274 222	581 938

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 31.12.2020 позиция риска составила 661 631 евро и нормативное требование к капиталу 52 931 евро, что рассчитано следующим образом:

	Позиция риска	Вес риска	Взвешенная позиция риска	Требование к капиталу
Специфический риск	3 004 061	1,00%	375 508	30 041
	1 909 480	0,25%	59 671	4 774
Глобальный риск	65 235	0,70%	5 708	457
	3 981 486	0,40%	199 074	15 926
	866 820	0,20%	21 670	1 734
Всего				52 931

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)	31.12.2020
Ликвидные активы	4 176 510
Отток ликвидности	16 522 954
Приток ликвидности (75% оттока)	12 392 215
Чистый отток	4 130 738
Требование к капиталу (100% чистого оттока)	4 130 738
Коэффициент ликвидности	1,10%

2.4. Финансовый рычаг

Для расчета коэффициента левиреджа коэффициент капитала Инвестиционного общества делится на общий коэффициент риска и выражается в процентах. Целью коэффициента кредитного плеча является покрытие риска чрезмерного кредитного плеча. По состоянию на 31.12.2020 коэффициент левиреджа составляет 54,38%.

Балансовые позиции риска	30 011 606
Собственные средства первого уровня	16 319 641
Величина финансового рычага	54,38%

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. Инвестиционное общество обеспечивает адекватное удовлетворение долгосрочных обязательств инструментами стабильного финансирования.

2.6 Концентрация риска

Концентрация риска рассчитывается для каждого клиента или группы связанных лиц отдельно. Концентрация риска является высокой, если она превышает 10%. Риск-менеджер Инвестиционного общества регулярно 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

31.12.2020 Инвестиционное общество не превышало разрешенного законом уровня концентрации риска.

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. Риск-менеджер Инвестиционного общества несет ответственность за мониторинг рисков. Бизнес процессы Инвестиционного общества построены так, чтобы 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 31.12.2020 составило 269 153 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 0% начиная с 01.05.2020. Начиная с 2016 года все кредитные и инвестиционные общества должны поддерживать требование к собственным средствам для покрытия антициклических буферных требований. Банком Эстонии установлена ставка в размере 0%.

Инвестиционное общество учитывает обязательные буферы капитала при расчете адекватности капитала.

2.9 Адекватность капитала

Собственные средства при расчете адекватности капитала	31.12.2020	31.12.2019
Уплаченный уставный капитал	1 612 710	1 612 710
Образованный за счет прибыли резервный капитал	161 271	161 271
Нераспределенная прибыль прошлых лет	14 551 280	14 472 976
Нематериальные активы (с минусом)	-5 620	-2 424
Итого собственные средства первого уровня	16 319 641	16 244 533
Требования к капиталу в отношении кредитного риска и кредитного риска контрагента	104 566	53 727
Требования к капиталу в отношении рыночного риска	634 868	791 290
Операционный риск (базовый метод)	269 153	268 723
Требования к капиталу для расчета адекватности	1 008 587	1 113 740

Нормативное (минимальное) требование к собственным средствам	8%	8%
Буфер системного риска %	0%	1%
Буфер сохранения капитала %	2,50%	2,50%
Итого нормативные требования к собственным средствам	10,50%	11,50%
Адекватность капитала всего	129,45%	116,68%

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 уязвимые места компании и позволяет определить запасы финансовой прочности и размер капитала, необходимого для покрытия возможных рисков.

В рамках обязательного надзора процесс оценки достаточности внутреннего капитала анализируется каждый год Финансовой инспекцией Эстонии. Инвестиционное общество выполняет установленные требования к капиталу. Согласно оценке SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*) Инвестиционное общество обязано поддерживать минимальный уровень собственных средств и приемлемых обязательств на индивидуальной основе в размере 17,06% от общей суммы обязательств и собственных средств.

Приложение 3 Денежные средства и банковские счета

<u>Денежные средства и их эквиваленты</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Вклады до востребования в евро	1 183 845	1 262 873
Вклады до востребования в валюте	693 748	538 137
Срочные депозиты в евро (до 3 месяцев)	3 196	3 196
Срочные депозиты в валюте (до 3 месяцев)	929 296	0
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 810 085	1 804 206

Приложение 4 Финансовые активы по справедливой стоимости с изменениями через отчет о прибыли

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

Процентная ставка облигаций составляет 1.55%-2.85% и валютой является USD.

Initialed for identification purposes only
Date 1.04.21 Signature 
Crowe DNW Ltd

4.1. Облигации

	2020	2019
На начало периода	1 524 900	1 504 878
Приобретение	5 343 138	1 491 602
Продажа (гашение)	-1 549 822	-1 514 349
Купонный доход за период	-100 656	-26 029
Процентный доход за период	85 111	28 646
Прибыль/убыток от валютной переоценки	-357 984	28 578
Изменение справедливой стоимости	-31 146	11 574
На конец периода (Приложение 20)	4 913 541	1 524 900

4.2. Деривативные финансовые инструменты

	Актив/обязательство (по справедливой стоимости)	
	2020	2019
Валютный фьючерс (EUR/USD)		
В начале периода	154 998	37 980
Изменение справедливой стоимости	994 363	-135 288
Прибыль/убыток от валютной переоценки	17 896	162
Прибыль/убыток от закрытия фьючерсов	-1 107 258	252 144
В конце периода (Приложение 20)	59 999	154 998

Валютные фьючерсы используются 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.

Деривативы отражены по справедливой стоимости через отчет о прибыли. Инвестиционное общество не использует особые правила учета хеджирования рисков (*hedge accounting*).

4.3. Оценка справедливой стоимости финансовых активов

В соответствии с требованиями МСФО 13 в иерархии справедливой стоимости финансовых активов применяются следующие уровни:

Уровень 1 – Котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.

Уровень 2 - метод оценки по приведенной стоимости, при котором исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Уровень 3 - метод оценки по приведенной стоимости, при котором исходные данные для актива или обязательства являются ненаблюдаемыми.

Данные по иерархии справедливой стоимости финансовых активов на 31.12.2020 следующие:

Initialed for identification purposes only
Date 7.04.21 Signature 
Crowe DNW Ltd

Финансовые активы, которые оцениваются по справедливой стоимости	Оценка справедливой стоимости	
	Уровень 1	Всего
Облигации	4 913 541	4 913 541
Производные инструменты	59 999	59 999
Всего	4 973 540	4 973 540

Приложение 5 Займы и требования к клиентам

В данной таблице приведены выданные краткосрочные кредиты, которые предоставляются под залог ценных бумаг под процентную ставку: базовая процентная ставка + от 2% до 16,95%, в зависимости от валюты займа и уровня риска клиента.

По оценке Правления, справедливая стоимость этих кредитов не отличается от их балансовой стоимости.

	2020	2019
Выданные займы	24 988 839	17 602 105
Прочие требования	94 538	328 779
Займы и требования к клиентам (Приложение 20)	25 083 377	17 930 884

	2020	2019
Выданные займы		
Займы юридическим лицам	99 010	9 223 345
Займы физическим лицам	24 997 889	8 490 358
Уценка	-108 060	-111 598
Всего	24 988 839	17 602 105

Движение резерва уценки	Займы 31.12.2020	Займы 31.12.2019
По состоянию на 01.01.2020	-111 598	-18 220
Итого обесценивание задолженности	-2 369	-105 923
В течение года списано с баланса	0	14 295
Прибыль/ - убыток от переоценки	5 907	-1 750
По состоянию на 31.12.2020	-108 060	-111 598

Initiated for identification purposes only
Date 7.04.21 Signature 
Crowe DNW Ltd

Изменение кредитного качества выданных займов

	Сумма займа на 31.12.2020	Уценка займов и требований по модели ожидаемых убытков		
		Действующие активы	Неэффективные активы	Не функционирующие активы
Выданные займы и требования	25 191 437	25 117 146	29 435	44 856
Вероятность непоступления займа		0,15%	100%	100%
Эффективная процентная ставка		6,20%	-	-
Уровень убытка из-за непоступления займа (Loss given default)		80%	-	-
Сумма уценки	-108 060	-33 769	-29 435	-44 856

Приложение 6 Прочие требования, начисленные поступления и предоплаты

	31.12.2020	31.12.2019
Прочие требования по интересам	140	0
Прочие требования	1 110	3 137
Итого прочие требования (Приложение 20)	1 250	3 137
Предоплата налогов и требования к возврату (приложение 7)	43 684	45 443
Предоплаченные расходы будущих периодов	209 962	180 530
Итого предоплаты (Приложение 20)	253 645	225 973

Приложение 7 Налоги

	31.12.2020		31.12.2019	
	Предоплата	Долг	Предоплата	Долг
Налог с оборота	5 643	4	5 363	0
Налог с оборота, уплаченный за рубежом	2 177	0	3 212	0
Подоходный налог	0	265	0	367
Налог на прибыль, уплаченный за рубежом	33 946	129 915	33 946	0
Подоходный налог	0	11 062	0	17 181
Социальный налог	0	19 091	0	29 535
Обязательная накопительная пенсия	0	949	0	1 595
Страхование по безработице	0	876	0	1 254
Сальдо по предоплате	1 918	0	2 922	0
Другие налоги за рубежом	0	554	0	1 271
Общая сумма налога (Приложение 7, 20)	43 684	162 716	45 443	51 203

Приложение 8 Чистая прибыль (-убыток) от финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости через отчет о прибыли

	2020	2019
Изменение валютных курсов:	-2 253 224	-287 486
<i>прибыль от конвертации валюты по клиентским сделкам</i>	94 479	40 032
<i>прибыль/-убыток от валютной переоценки</i>	-2 347 703	-327 518
Чистая прибыль (-убыток) от торговых операций	-26 654	9 902
Деривативы:	994 363	-135 126
<i>по справедливой стоимости</i>	994 363	-135 126
Проценты по капитальной аренде	-12 601	-12 350
Чистая прибыль (-убыток) от финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости	-1 298 116	-425 060

Приложение 9 Арендное имущество

Офисные помещения, арендованные KIT Finance Europe AS, признаются активом по договору аренды. Инвестиционная компания использовала альтернативную процентную ставку по кредиту в размере 5% при первоначальном применении МСФО (IFRS) 16. В 2020 году арендные активы, амортизация и обязательства были скорректированы в связи с продлением срока аренды и изменением арендной стоимости, процентная ставка в 2020 году не изменилась. В отчете о финансовой позиции отражены следующие активы и обязательства в связи с арендным договором:

Арендное имущество

Сальдо на 31.12.2019	278 113
Корректировки по МСФО 16	-89 425
Сальдо на 31.12.2019 (Приложение 10)	188 688
Накопленный износ на 31.12.2019	44 498
Корректировки по МСФО 16	-58 016
Амортизационные расходы	41 821
Накопленный износ на 31.12.2020 (Приложение 10)	28 303
Сальдо на 31.12.2020 (Приложение 10)	160 385

Задолженность по арендному договору

Сальдо на 31.12.2019 (Приложение 13)	229 308
Корректировки по МСФО 16	-31 409
Начисленные процентные расходы за 2020 год	12 601
Платежи по арендной задолженности	-47 203
Сальдо на 31.12.2020 (Приложение 13)	163 297

Расходы по аренде пользования следующих периодов по непрерываемым договорам аренды Инвестиционного общества по состоянию на 31.12.2020:

В течение 12 месяцев	43 402
В течение 1-5 лет	157 299
Всего	200 701

Приложение 10 Основные средства

	Арендное имущество	Машины и оборудование	Прочий инвентарь	Итого
Стоимость приобретения на 31.12.2019	278 113	57 841	80 959	138 800
Накопленная амортизация на 31.12.2019	44 498	51 715	75 996	172 209
Приобретение	0	10 000	0	10 000
Корректировки по МСФО 16	-89 425	0	0	-89 425
Списание	0	-2 046	-674	-2 720
Стоимость приобретения на 31.12.2020	188 688	65 795	80 285	146 080
Начисленная амортизация за отчетный период (+)	41 821	5 292	1 651	48 764
Корректировки по МСФО 16	-58 016	0	0	-58 016
Амортизация списанного имущества	0	-2 046	-674	-2 720
Накопленная амортизация на 31.12.2020	28 303	54 961	76 973	160 237
Остаточная стоимость на 31.12.2019	233 615	6 126	4 963	244 704
Остаточная стоимость на 31.12.2020	160 385	10 834	3 312	174 531

Приложение 11 Нематериальные активы

Стоимость приобретения на 31.12.2019	13 269
Приобретение	0
Стоимость приобретения на 31.12.2020	13 269
Накопленная амортизация на 31.12.2019	12 525
Начисленная амортизация за отчетный период (+)	97
Накопленная амортизация на 31.12.2020	12 622
Остаточная стоимость на 31.12.2019	744
Остаточная стоимость на 31.12.2020	647

Приложение 12 Финансовые обязательства по справедливой стоимости с изменениями через отчет о прибыли

Финансовые обязательства в разрезе валют	31.12.2020	31.12.2019
RUB	14 289 327	3 887 629
HKD	2 120 526	286 268
GBP	111 682	713 227
CHF	1 419	8
Итого финансовые обязательства (Приложение 20)	16 522 954	4 887 132

Денежные средства Инвестиционного общества в основном номинированы в евро, в связи с этим, при расчетах клиентских сделок, возникают краткосрочные задолженности в других валютах сроком менее 3 месяцев.

Приложение 13 Начисленная задолженность

	31.12.2020	31.12.2019
Задолженность перед работниками	42 805	31 071
Доходы будущих периодов	1 421	2 037
Обязательства по арендному договору (Приложение 9)	163 297	229 308
Задолженность по комиссиям	689	231 291
Задолженность по процентам	10 400	40 148
Прочая начисленная задолженность	5 116	6 433
Начисленная задолженность всего	223 728	540 288

Приложение 14 Собственный капитал

Акционерный капитал

	31.12.2020	31.12.2019
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.

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.

Дивиденды

В 2020 году было принято решение о выплате дивидендов акционерам в сумме 59 764 евро. Дивиденды в сумме 59 764 евро были выплачены за счет нераспределённой чистой прибыли после уплаты налога на прибыль Кипрского филиала Инвестиционного общества. В 2019 году были выплачены дивиденды в сумме 81 912 EUR.

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 Подходный налог

	2020	2019
Подходный налог иностранных компаний	129 915	0
Итого подходный налог	129 915	0

Потенциальный подходный налог

Свободный собственный капитал по состоянию на 31 декабря 2020 составлял 14 578 901 EUR (2019 г.: 14 611 045 EUR). По состоянию на дату составления баланса имеется возможность выплатить акционеру дивиденды в сумме 11 982 339 EUR (2019 г.: 11 688 836 EUR). Выплата дивидендов из налогооблагаемой прибыли кипрского филиала не облагается налогом и подлежит вычету. Выплата дивидендов сопровождалась бы подходным налогом на дивиденды в сумме 2 596 562 EUR (2019 г.: 2 922 209 EUR).

Приложение 16 Комиссии и платы за услуги

Географические регионы	2020	2019
Евросоюз (Латвия, Словакия, Эстония и др.)	173 150	134 329
Другие страны (Россия, Украина, Белоруссия, Китай и др.)	1 354 496	2 352 323
Итого	1 527 646	2 486 652

Виды деятельности	2020	2019
Маклерство по ценным бумагам и торговым договорам (EMTAK 66121)	1 527 646	2 486 652
Итого	1 527 646	2 486 652

Initialed for identification purposes only
Date 7.04.21 Signature 
Crowe DNV Ltd

Приложение 17 Чистый процентный доход

	2020	2019
Процентные доходы		
Депозиты до востребования	28 899	131 269
Финансовые активы по справедливой стоимости с изменениями через отчет о прибыли (Приложение 4)	85 111	28 646
Предоставленные займы	2 398 519	3 769 033
Итого	2 512 529	3 928 948
Процентные расходы	2020	2019
Прочие процентные расходы	-448 923	-2 423 553
Итого	-448 923	-2 423 553
Процентные доходы по предоставленным займам по местонахождению клиентов	2020	2019
Евросоюз (Латвия, Эстония, Кипр и др.)	18 532	46 230
Другие страны (Россия, Украина и др.)	2 379 987	3 722 803
Итого	2 398 519	3 769 033

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 Расходы на персонал

	31.12.2020	31.12.2019
Расходы на зарплату	598 387	778 396
Социальные налоги	200 219	256 570
Прочие	11 806	6 919
Всего расходы на персонал	810 412	1 041 885
Среднее количество сотрудников сокращенное до эквивалента полной занятости	23	21
Среднесписочная численность сотрудников по видам занятости:		
Лицо, работающее по трудовому договору	21	19
Член органа управления или контроля юридического лица	2	2

Initialed for identification purposes only
Date 10.04.21 Signature 
Crowe DNW Ltd

Приложение 20 Финансовые инструменты

Распределение активов и обязательств в разрезе валют

31.12.2020	EUR	USD	GBP	RUB	HKD	прочие	Итого
АКТИВЫ							
Денежные средства и банковские счета	1 187 041	691 670	0	931 324	0	50	2 810 085
Финансовые активы по справедливой стоимости в т.ч.	0	4 973 540	0	0	0	0	4 973 540
Финансовые активы для торговли	0	4 913 541	0	0	0	0	4 913 541
Производные инструменты	0	59 999	0	0	0	0	59 999
Займы и требования к клиентам	104 388	2 544 072	112 579	20 197 207	2 123 629	1 502	25 083 377
Прочие требования	1 110	0	0	140	0	0	1 250
Начисленные поступления и предоплаты	253 645	0	0	0	0	0	253 645
Итого	1 546 184	8 209 282	112 579	21 128 671	2 123 629	1 552	33 121 897
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Финансовые обязательства по справедливой стоимости	0	0	111 682	14 289 326	2 120 526	1 420	16 522 954
Задолженность поставщикам	18 560	9 825	412	5 998	0	0	34 795
Задолженность по налогам	162 716	0	0	0	0	0	162 716
Начисленная задолженность	211 404	6 089	0	3 117	3 112	6	223 728
Итого	392 680	15 914	112 094	14 298 441	2 123 638	1 426	16 944 193

31.12.2019	EUR	USD	GBP	RUB	HKD	прочие	Итого
АКТИВЫ							
Денежные средства и банковские счета	1 266 069	528 097	0	9 524	0	516	1 804 206
Финансовые активы по справедливой стоимости в т.ч.	0	1 679 898	0	0	0	0	1 679 898
Финансовые активы для торговли	0	1 524 900	0	0	0	0	1 524 900
Производные инструменты	0	154 998	0	0	0	0	154 998
Займы и требования к клиентам	26 818	5 062 571	671 011	11 875 997	294 487	0	17 930 884
Прочие требования	3 137	0	0	0	0	0	3 137
Начисленные поступления и предоплаты	225 973	0	0	0	0	0	225 973
Итого	1 521 997	7 270 566	671 011	11 885 521	294 487	516	21 644 098
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Финансовые обязательства по справедливой стоимости	0	0	713 227	3 887 629	286 268	8	4 887 132
Задолженность поставщикам	10 762	11 532	0	3 604	0	0	25 898
Задолженность по налогам	51 203	0	0	0	0	0	51 203
Начисленная задолженность	267 068	269 618	981	1 553	1 068	0	540 288
Итого	329 033	281 150	714 208	3 892 786	287 336	8	5 504 521

Принципы управления рисками приведены в Приложении 2.

Приложение 21 Внебалансовые активы и обязательства

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

Initiated for identification purposes only
Date 7.04.21 Signature [Signature]
Crowe DNW Ltd

Активы	31.12.2020	31.12.2019
Денежные средства клиентов	19 197 184	19 016 429
Ценные бумаги клиентов	274 080 377	256 138 062
Итого	293 277 561	275 154 491

Обязательства	31.12.2020	31.12.2019
Ценные бумаги клиентов	332 968	65 596
Итого	332 968	65 596

Ценные бумаги отражены по их справедливой стоимости.

Приложение 22 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 (АО). Оказание брокерских услуг связанным сторонам Инвестиционное общество осуществляет на рыночных условиях.

В отчетном периоде осуществлялись следующие сделки со связанными сторонами:

	2020		2019	
Сделки со связанными сторонами	Комиссии уплаченные	Комиссии полученные	Комиссии уплаченные	Комиссии полученные
Материнское предприятие	315 380	253 326	718 574	147 593
Предприятия, входящие в группу	0	93 713	0	1 189 623
Прочие связанные лица	0	61	0	1 264
Итого сделки со связанными сторонами	315 380	347 100	718 574	1 338 480

Процентные доходы	2020	2019
Материнское предприятие	5 001	4 348
Предприятия, входящие в группу	1 236 891	2 920 571
Итого процентные доходы	1 241 892	2 924 919

Процентные расходы		
Материнское предприятие	268 222	1 633 479
Итого процентные расходы	268 222	1 633 479

Производные инструменты по справедливой стоимости

Предприятия, входящие в группу	515 527	0
Итого производные инструменты по справедливой стоимости	515 527	0

Чистая прибыль/ -убыток от торговых операций

Материнское предприятие	0	193
Предприятия, входящие в группу	367	56 888
Чистая прибыль/ -убыток от торговых операций	367	57 081

Сальдо по связанным сторонам:

Краткосрочные требования

Материнское предприятие	2 163	1 590
Предприятия, входящие в группу	85 742	9 437 814
Прочие связанные лица	0	0
Итого краткосрочные требования	87 905	9 439 404

Краткосрочная задолженность

Материнское предприятие	273	357
Краткосрочная задолженность всего	273	357

Начисленные расходы и предоплаты

Предприятия, входящие в группу	1 421	2 037
Доходы будущих периодов всего	1 421	2 037

Начисленная оплата

	31.12.2020	31.12.2019
Членам Совета и Правления	248 029	253 504
Начисленная оплата всего	248 029	253 504

Правлению и членам Совета Инвестиционного общества в отчетном периоде были начислены вознаграждения в соответствии с заключенными договорами и решением единственного акционера. Членам Совета при окончании доверенностей компенсации не выплачиваются, членам Правления может быть выплачена компенсация в размере до трех среднемесячных выплат. В отчетном периоде компенсации не выплачивались. У членов Правления и Совета нет опционов для приобретения акций АО KIT Finance Europe.

Initialed for identification purposes only

Date 30.12.2020 Signature

Crowe DNW Ltd

ПОДПИСИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ ПОД ОТЧЕТОМ ЗА 2020 ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД

7 апреля 2021 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
Павел Архипов	член правления		07.04.2021
Галина Рубан	член правления		07.04.2021

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам AS KIT Finance Europe

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности AS KIT Finance Europe (Компания), состоящей из отчета о финансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний 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 2020 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) (включая стандарты независимости), 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 аудиторский отчет 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 ошибки 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 сокрытия, 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.

7 апреля 2021 года
От имени Crowe DNW OÜ



Вадим Дончевски
Сертифицированный аудитор

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ПРИБЫЛИ ЗА ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД

(в евро)

Нераспределенная прибыль предыдущих периодов	14 551 280
Чистая прибыль за 2020 год	27 621
Итого прибыль к распределению на 31.12.2020:	14 578 901

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

ПЕРЕЧЕНЬ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Виды деятельности		2020
Маклерство по ценным бумагам и торговым договорам	(ЕМТАК 66121)	1 527 646
Итого		1 527 646

Намеченные в новый отчетный период виды деятельности:

Маклерство по ценным бумагам и торговым договорам (ЕМТАК 66121)