

Отчет за хозяйственный год

АО KIT Finance Europe

Код по коммерческому

11058103

регистру

ул. Роозикрантси, 11, Таллинн

Адрес:

10119

Телефон:

+372 663 0770

Факс:

+372 663 0771

Электронная почта:

office@kfe.ee

Домашняя страница в

www.kfe.ee

Интернете

Начало и конец

01 января 2012-

хозяйственного года:

31 декабря 2012

Правление

Кайдо Кальюлайд
Михаил Шабанов

Члены совета:

Майви Отс
Елена Шилова

Аудитор

Donoway Assurance OÜ

**Приложенные
документы**

1. Заключение независимого аудитора
2. Предложение по распределению прибыли
3. Перечень видов деятельности

Содержание

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	3
ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	5
Отчет о финансовой позиции.....	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменении собственного капитала	8
Приложения к годовой финансовой отчетности.....	9
Приложение 1 Основные принципы учета, использованные при составлении годовой финансовой отчетности.....	9
Приложение 2 Управление рисками	15
Приложение 3 Наличные денежные средства и банковские счета.....	21
Приложение 4 Краткосрочные финансовые вложения	21
Приложение 5 Финансовые активы	21
Приложение 6 Деривативные финансовые инструменты	21
Приложение 7 Займы и требования к клиентам.....	22
Приложение 8 Прочие требования, начисленные поступления и предоплата.....	23
Приложение 9 Налоги	23
Приложение 10 Чистая прибыль (- убыток) от финансовых операций	23
Приложение 11 Основные средства	24
Приложение 12 Нематериальные активы	24
Приложение 13 Задолженность клиентам	24
Приложение 14 Начисленная задолженность	25
Приложение 15 Отчисления в резервы	25
Приложение 16 Собственный капитал.....	25
Приложение 17 Комиссии и платы за услуги.....	26
Приложение 18 Чистый процентный доход	26
Приложение 19 Операционная аренда	27
Приложение 20 Заложенное имущество	27
Приложение 21 Финансовые инструменты	27
Приложение 22 Внебалансовые активы и обязательства	28
Приложение 23 Операции со связанными сторонами.....	28
ПОДПИСИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА ПОД ОТЧЕТОМ ЗА 2012 ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД	30
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	31
ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ПРИБЫЛИ ЗА ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД ..	32
ПЕРЕЧЕНЬ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	33

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «KIT Finance Europe» (далее «KFE» или «Инвестиционное общество») - зарегистрированное в 2004 году в Эстонии инвестиционное общество. Единственным акционером KFE является российская компания КИТ Финанс (ООО), одна из ведущих брокерских компаний на российском рынке ценных бумаг. Деятельность Инвестиционного общества регулируется Законом о рынке ценных бумаг Эстонии. Финансовый контроль над Инвестиционным обществом осуществляют 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 Великобритании, США, Канады, Германии, Голландии, Франции, Италии, Испании, России, Гонконга и других стран.

Бизнес-деятельность

В 2012 году KFE продолжил оказание инвестиционных услуг и развитие клиентских отношений. KFE предлагает свои услуги через филиалы в Лондоне (Великобритания) и Лимассоле (Кипр) и представительство в Санкт-Петербурге (Россия). По сравнению с концом 2011 года клиентская база KFE выросла на 39%.

Бизнес-среда

В 2012 году с конца марта до начала июня на рынках ценных бумаг наблюдался тренд по снижению цен. После значительного снижения устойчивая тенденция роста цен на мировых рынках дала клиентам толчок к активизации торговой деятельности.

Во второй половине отчетного года возросли цены на акции на рынках Европы, США и России. По сравнению с концом 2011 года индекс S&P 500 вырос на 12%, FTSE 100 на 12% и RTS Indeks на 24%.

Валютные рынки показали волатильность курса евро и его общее ослабление по отношению к курсу доллара США и других основных валют, вызванное продолжающимся долговым кризисом в еврозоне.

Существенные события в 2012 году

Комиссионный и процентный доход KFE составил в 2012.г 10 015 190 EUR (2011.г – 12 386 644 EUR, уменьшился на 19% по сравнению с прошлым годом), административные расходы и расходы на персонал в 2012.г - 1 699 047 EUR (2011 – 1 962 088 евро, снизились на 13% по сравнению с предыдущим годом). Чистая прибыль 2012 года составила 1 023 871 EUR (2011 г. - 733 694 EUR, увеличилась на 40%)

Для покрытия потенциальных расходов на юридические услуги, связанных с банкротством MF Global, правление KFE сформировало в прошлом году резерв в сумме 648 524 EUR. Движений в резерве за отчетный период не было, правление KFE решило не делать дополнительных отчислений в резервы.

Управляющий банкротным производством MF Global из KPMG LLP в соответствии с планом распределения клиентских средств вернул в 2012 году 26% от замороженных активов KFE. Получение следующих платежей запланировано на 2013 год.

Управление

Правление Инвестиционного общества состоит из двух человек. В 2012 году была отзвана член правления Жюльнар Асфари, новым членом правления был избран Михаил Шабанов.

В текущем году членам правления была начислена плата, подлежащая обложению социальным налогом, на сумму 130 359 EUR (2011 - 146 505 EUR).

Основные финансовые показатели компании:

(EUR)

	2012	2011	Изменения
Доход, включая комиссии, процентные и прочие доходы	10 015 190	12 386 644	-19%
Чистая прибыль	1 023 871	733 694	40%
Собственный капитал (среднее значение)	29 873 171	28 994 388	3%
Прибыль на собственный капитал (ROE), %	3,4	2,5	35%
Активы (среднее значение)	44 274 232	37 309 987	19%
Рентабельность активов, (ROA), %	2,3	2	15%
Операционные расходы	1 699 047	1 962 088	-13%
Чистый доход всего	6 463 908	7 365 858	-12%
Соотношение расход/доход %	26,3	26,6	-1%

- ROE (%) = Чистая прибыль / Собственный капитал (среднее значение) * 100
- Собственный капитал (среднее значение) = (Собственный капитал на конец отчетного года + Собственный капитал на конец прошлого года)/2
- ROA (%) = Чистая прибыль / Активы * 100
- Активы (среднее значение) = (Активы на конец отчетного года + Активы на конец прошлого года)/2
- Соотношение расход/доход (%) = Расходы всего / Чистые доходы всего *100
- Чистый доход всего = Чистый комиссионный доход + Чистый процентный доход + Чистая прибыль /убыток от финансовых сделок + Прочие доходы от консультационных услуг

Персонал

На конец 2012 года общее количество работников вместе с филиалами составляло 26 человек (2011 г.- 30 человек), четверо сотрудников находились в отпуске по уходу за ребенком. За отчетный период работникам была начислена зарплата, подлежащая обложению социальным налогом, в сумме 424 645 EUR (2011 – 607 310 EUR).

Цели на следующий финансовый год

Основной целью Инвестиционного общества на следующий год является сохранение и укрепление позиции на финансовых рынках, постоянный рост качества услуг, предоставляемых клиентам, а также предложение новых финансовых услуг и укрепление конкурентоспособности.

События после отчетной даты

В связи с долговым кризисом банковская система Кипра приостановила свою работу в марте 2013 года. Решение Еврогруппы по обложению налогом депозитных вкладов в банках Кипра не повлияло на финансовое состояние Инвестиционного общества и его филиалы, так как клиентские денежные средства находятся на хранении в финансовых учреждениях Европы, США и России. В кипрском банке находятся только средства на покрытие текущих административных затрат филиала Инвестиционного общества на Кипре.

ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

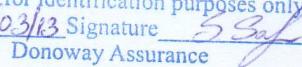
Отчет о финансовой позиции (в евро)

	Приложение №	31.12.2012	31.12.2011
АКТИВЫ			
Оборотное имущество			
Наличные денежные средства и банковские счета	3	19 386 974	21 500 015
Краткосрочные финансовые вложения	4	0	4 504 120
Финансовые активы	5	191 973	0
Деривативные финансовые инструменты	6	53 121	0
Займы и требования к клиентам	7	24 800 018	17 254 020
Прочие требования	8	316	257 157
Начисленные поступления и предоплаты	8	345 655	203 842
Основные средства	11	16 270	25 603
Нематериальные активы	12	8 510	870
ИТОГО АКТИВЫ		44 802 837	43 745 627
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Задолженность клиентам	13	13 580 409	12 626 800
Деривативные финансовые инструменты	6	0	134 970
Задолженность поставщикам		103 343	889 990
Задолженность по налогам	9	46 144	45 154
Начисленная задолженность	14	39 311	38 954
Отчисления в резервы	15	648 524	648 524
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		14 417 731	14 384 392
Собственный капитал			
Акционерный капитал	16	15 613 965	15 616 811
Обязательный резервный капитал		696 445	659 760
Нераспределенная прибыль		13 050 825	12 350 970
Прибыль за отчетный год		1 023 871	733 694
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		30 385 106	29 361 235
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		44 802 837	43 745 627

Initialed for identification purposes only
 Date 26/03/13 Signature S.Saf
 Donoway Assurance

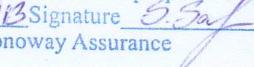
Отчет о совокупном доходе
 (в евро)

	Приложение	01/01/12 - 31/12/12	01/01/11 - 31/12/11
	<i>№</i>		
Комиссии полученные	17	3 209 626	7 118 671
Комиссии уплаченные		-1 872 088	-4 707 229
Чистый комиссионный доход		1 337 538	2 411 442
Процентные доходы	18	6 805 564	5 266 983
Процентные расходы		-1 012 026	-241 602
Чистый процентный доход		5 793 538	5 025 381
Прочие доходы от консультационных услуг	17	0	990
Чистая прибыль (убыток) от торговых операций	10	-220 285	66 568
Чистая прибыль (убыток) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	10	-446 883	-138 523
Чистый убыток от финансовых операций		-667 168	-71 955
Расходы на обработку данных		-577 348	-554 232
Административные расходы		-359 698	-442 091
Прочие расходы, связанные с деятельностью		-10 478	-12 781
Расходы на персонал		-736 989	-937 185
Амортизация	11, 12	-14 534	-15 799
Итого расходы		-1 699 047	-1 962 088
Обесценивание кредитного портфеля	7	-3 740 990	-4 021 552
Отчисления в резервы	15	0	-648 524
Чистая прибыль за отчетный период		1 023 871	733 694
Итого совокупный доход за период		1 023 871	733 694
Итого совокупный доход, который причитается:			
Акционерам группы		1 023 871	733 694

Initiated for identification purposes only
 Date 26/03/13 Signature 
 Donoway Assurance

Отчет о движении денежных средств (в евро)

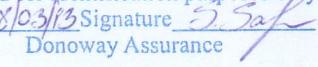
	Приложение №	2012	2011
Денежные потоки от операционной деятельности			
Чистая прибыль		1 023 871	733 694
Корректировки:			
Амортизация	11,12	14 534	18 253
Прибыль (убыток) от финансовых активов	5, 10	-794	3 553
Чистый процентный доход		-5 793 538	-5 025 381
Изменение требований и предоплат		-209 117	747 684
Изменение задолженностей и предоплат		-920 270	-309 874
Уплаченный налог на прибыль		0	-46 200
Уплаченные проценты		-1 012 026	-241 602
Итого денежные потоки от операционной деятельности		-6 897 340	-4 119 873
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение материального основного имущества	11	-4 112	-14 356
Приобретение нематериального основного имущества	12	-8 729	0
Доход от финансовых активов		0	100 000
Изменение срочных вкладов		4 504 120	14 475 106
Предоставленные займы		-7 723 061	-12 452 862
Полученные проценты		7 062 472	5 073 312
Итого денежные потоки от инвестиционной деятельности		3 830 690	7 181 200
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Полученные займы от клиентов, изменение		953 609	12 447 460
Итого денежные потоки от финансовой деятельности		953 609	12 447 460
Итого денежные потоки		-2 113 041	15 508 787
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	3	21 500 015	5 991 228
Денежные средства и их эквиваленты изменение		-2 113 041	15 508 787
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	3	19 386 974	21 500 015

Initialed for identification purposes only
 Date 28/03/13 Signature 
 Donoway Assurance

Отчет об изменении собственного капитала
 (в евро)

	Акционерный капитал	Обязательный резервный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Сальдо на 31.12.2010	15 616 811	450 705	12 560 025	28 627 541
Обязательный резервный капитал	0	209 055	-209 055	0
Совокупный доход за период	0	0	733 694	733 694
Сальдо на 31.12.2011	15 616 811	659 760	13 084 664	29 361 235
Обязательный резервный капитал	0	36 685	-36 685	0
Влияние перевода акционерного капитала в евро	-2 846	0	2 846	0
Совокупный доход за период	0	0	1 023 871	1 023 871
Сальдо на 31.12.2012	15 613 965	696 445	14 074 696	30 385 106

Более точная информация об акционерном капитале и его изменениях приведена в приложении 16.

Initialed for identification purposes only
 Date 28.03.13 Signature 
 Donoway Assurance

Приложения к годовой финансовой отчетности

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

АО «KIT Finance Europe» (далее – «Предприятие») – инвестиционная компания, зарегистрированная 2 августа 2004 г. в Эстонии. Офис Предприятия находится по адресу ул. Роозикрантси, 11, Таллинн, Эстония. Предприятие оказывает брокерские услуги розничным и институциональным инвесторам.

Подтверждение соответствия

Годовая финансовая отчетность АО «KIT Finance Europe» за 2012 г. составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), как они приняты Европейским Союзом.

Правление одобрило опубликование годовой финансовой отчетности 28 марта 2013 г. Годовой отчет будет рассмотрен советом и одобрен Общим собранием акционеров. Общее собрание акционеров вправе вносить изменения в годовую финансовую отчетность.

Основы составления

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

Хозяйственный год начался 1 января 2012 и закончился 31 декабря 2012 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 Предприятия использовало свои суждения и оценки. Эти оценки основаны на актуальной информации о положении Предприятия 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

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

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

Initiated for identification purposes only
Date 28/03/13 Signature 
Donoway Assurance

- активы, доступные для продажи, к которым относятся инвестиции, справедливую стоимость которых невозможно достоверно оценить и которые отражаются по стоимости приобретения (за вычетом обесценения).

Покупки и продажи финансовых инвестиций отражаются по состоянию на дату расчетов. Предприятие 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 непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не обращающиеся на активном рынке. После первичного учета предприятие отражает займы и требования по амортизированной стоимости (первоначальная стоимость за вычетом выплат по основной части и обесценения) с использованием метода эффективной ставки процента.

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

Требования к покупателям

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

Вероятность поступления оценивается по каждому покупателю отдельно. Если индивидуальная оценка требований невозможна из-за количества требований, то индивидуально оцениваются только существенные требования. Остальные требования оцениваются в совокупности, учитывая опыт предыдущих лет по части не поступивших требований. Поступление ранее обесцененных требований,

поступление которых было мало вероятно, отражается в качестве уменьшения расхода на требования, поступление которых мало вероятно.

Деривативные финансовые инструменты

Деривативные финансовые инструменты (договоры форварда, фьючерса, свопа или опциона) 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 Предприятие не использует в своей деятельности инструменты хеджирования рисков, соответствующие требованиям учета хеджирования.

Основные средства

К основным средствам относится используемое в хозяйственной деятельности Предприятия 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 невозвратаемые налоги) и расходов, прямо связанных с приобретением и необходимых для приведения материального имущества в работоспособное состояние и доставки в 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, лицензии, товарные знаки и прочее нематериальное основное имущество	3–5 лет
---	---------

Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства (задолженность поставщикам, полученные займы, начисленные расходы 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 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 Предприятия 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 краткосрочными. Также к краткосрочным относятся обязательства, которые кредитор имеет право досрочно отозвать из-за нарушения условий, установленных в договоре. Расходы по использованию займа отражаются в период возникновения.

Обязательства перед персоналом

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

Учет аренды

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

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

Подоходный налог и отложенный подоходный налог предприятия

Согласно действующему законодательству, в Эстонии прибыль предприятий не облагается налогом, поэтому не существует также требований и обязательств по отложенным налогам. Вместо прибыли в Эстонии налогом облагаются выплачиваемые из нераспределенной прибыли дивиденды. С 1 января 2008 года налогом в размере 21/79 облагается чистая сумма уплаченных дивидендов. Сопутствующий выплате дивидендов подоходный налог, подлежащий уплате при выплате дивидендов, Предприятие отражает в отчете о прибыли как расходы на подоходный налог в тот же период, когда оглашаются дивиденды, независимо от того, за какой период они оглашены или когда они реально выплачиваются.

На дату составления баланса начисленные с невыплаченных дивидендов обязательства и расходы по подоходному налогу корректируются согласно действующей в новом отчетном периоде ставке подоходного налога.

Максимальная возможная сумма обязательств по подоходному налогу, которая могла бы соответствовать выплате дивидендов, приведена в приложениях к годовому отчету.

Налог на прибыль в филиале на Кипре составляет 10%.

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 сальдинированном 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 Предприятия 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 случая, если в поступлении процентов нет уверенности. В таком случае процентные доходы учитываются по кассовому методу. Дивиденды отражается тогда, когда у собственника возникло законное право на получение дивидендов.

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 отражаются прямым методом. Следующие денежные потоки отражаются в нетто сумме: выплаты или получение денег от имени клиентов, если денежные потоки отражают скорее деятельность клиентов чем предприятия, а также полученные и уплаченные деньги за такие активы, которые характеризуются быстрым оборотом, большим количеством и краткими сроками.

События после отчетной даты

В финансовой отчетности отражаются существенные, влияющие на оценку активов и обязательств обстоятельства, которые произошли в промежуток времени между датой баланса 31 декабря 2012 и датой составления годового отчета, подтверждающие существовавшие в отчетном или более ранних периодах хозяйствственные сделки.

События после отчетной даты, которые не были учтены при оценке активов и обязательств, но 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.

Новые международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности (IFRIC)

На дату составления финансовой отчетности были приняты некоторые новые международные стандарты финансовой отчетности, а также изменения и толкования, которые стали обязательными для Предприятия с 01 января 2012 года или после этой даты. Ниже представлена оценка правления о возможном влиянии новых стандартов и трактовок:

Изменения в МСФО (IFRS) 2011, выпущенные в июне 2011 года, применяются к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2013 года или позднее. Изменения включают в себя дополнения и уточнения в следующих стандартах и интерпретациях: МСФО 1 – уточнения относительно капитализации займовых расходов, IAS 1 – уточнение относительно сравнительных данных, IAS 16 – уточнена классификация оборудования для технического обслуживания, IAS 32 – уточнения в сфере инструментов капитала, операций с капиталом и налога на прибыль, IAS 34 – уточнены требования, касающиеся промежуточной финансовой отчетности. Руководство компании оценивает влияние изменений на финансовую отчетность.

Изменение в стандарте МСФО (IFRS) 7 «Раскрываемая информация – переводы финансовых активов» – (применяется к отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2011 г. или позднее). Изменение требует раскрытия дополнительной информации о рисках, возникающих от переведенных финансовых активов. В отношении финансовых активов, которые были переведены третьим лицам, но по-прежнему отражаются на балансе хозяйственной единицы, необходимо по категориям раскрыть их характер, балансовую стоимость и дать описание рисков и выгод. Также обязательно раскрывать информацию, которая позволила бы пользователю отчета понять размер возможных связанных обязательств и их связь с соответствующими финансовыми активами. Если переведенные финансовые активы удалены из баланса, но хозяйственная единица по-прежнему подвержена вытекающим из них рискам и выгодам, то обязательно раскрытие дополнительной информации, позволяющей понять воздействие этих рисков. По оценкам руководства изменение стандарта не влияет на раскрываемую в финансовой отчетности информацию.

Изменение в стандарте МСФО (IFRS) 7 «Требования к раскрытию – сальдирование финансовых активов и обязательств» (применяется к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2013 г. или позднее; еще не принято Европейским Союзом). Изменение требует раскрытия такой информации, которая позволяет пользователю финансовой отчетности предприятия оценить соглашения о сальдировании, включая воздействие или возможное воздействие прав сальдирования. Изменение влияет на раскрываемую информацию, но не влияет на оценку и отражение финансовых инструментов.

Стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (применяется к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2015 г. или позднее; еще не принят Европейским Союзом). Стандарт МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., заменяет те части стандарта МСФО (IAS) 39, в которых рассматривается классификация и оценка финансовых активов. В октябре 2010 г. в МСФО (IFRS) 9 были внесены дополнения, рассматривающие классификацию и оценку финансовых обязательств, а в декабре 2011 г. – об изменении даты применения и дополнительных требованиях к переходу на МСФО в аспекте раскрытия информации. Руководство предприятия оценивает принципы и воздействие стандарта на финансовую отчетность.

Стандарт МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (применяется к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2013 г. или позднее). Стандарт применяется к предприятиям, имеющим доли участия в дочерних предприятиях, совместных предприятиях, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях; он заменяет требования к раскрытию информации, в настоящий момент содержащиеся в стандарте МСФО (IAS) 28. МСФО (IFRS) 12 требует от предприятий раскрытия такой информации, которая помогла бы пользователю финансовой отчетности оценить характер долей участия в дочерних, совместных, ассоциированных и неконсолидируемых структурированных предприятиях и связанные с долями участия риски и финансовые воздействия. Для выполнения этих целей новый стандарт требует раскрытия информации из различных областей, в том числе (i) существенные решения и оценки, сделанные для установления наличия у предприятия контроля, совместного контроля или существенного влияния на другое предприятие; (ii) расширенную информацию о роли не дающей контроля доли участия в операциях и денежных потоках концерна; (iii) суммированная финансовая информация о дочерних предприятиях, в которых имеются существенные не дающие контроля доли участия; и (iv) детальная информация о долях участия в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Руководство предприятия оценивает принципы и воздействие стандарта на финансовую отчетность.

Стандарт МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (применяется к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2013 г. или позднее). Цель стандарта состоит во введении единобразия и уменьшении сложности; поэтому стандарт изменяет определение справедливой

стоимости, основания оценки справедливой стоимости и требования к раскрытию, используемые в различных стандартах МСФО (IFRS). Руководство предприятия оценивает принципы и воздействие стандарта на финансовую отчетность.

Изменения в стандарте МСФО (IAS) 1 «Представление статей отчета о прочем совокупном доходе» (применяется к отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2012 г. или позднее). Изменения требуют от предприятий делить представляемые в отчете о прочем совокупном доходе записи на две группы в зависимости от того, разрешается ли или не разрешается реклассификация таких записей в отчет о прибылях и убытках в будущем. Изменено название рекомендательного отчета, используемого в МСФО (IAS) 1; новое название – «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». По оценке руководства, в результате измененного стандарта необходимо изменить форму представления финансовой отчетности, но это не повлияет на отражение операций и сальдо.

Изменения в стандарте МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог на прибыль: покрытие стоимости налоговой базы активов» (применяется к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2012 г. или позднее). Изменение вводит исключение для инвестиций в недвижимость в действующий в настоящее время принцип оценки отложенных налоговых активов и обязательств по справедливой стоимости. Руководство предприятия оценивает воздействие изменений на финансовую отчетность.

Изменения в стандарте МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (применяется к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2013 г. или позднее). Существенно меняет (i) отображение и оценку расхода на пенсию с установленными выплатами и возмещений при прекращении трудового отношения и (ii) информацию, раскрываемую о всех предоставляемых работникам возмещениях. Стандарт требует, чтобы все изменения в чистом обязательстве (активе) установленного возмещения отображались в момент их возникновения следующим образом: (i) расход на вознаграждение за труд и чистый процентный доход (расход) в отчете о прибыли и убытках и (ii) переоценка в отчете о прочем совокупном доходе. Руководство предприятия оценивает воздействие изменений на финансовую отчетность.

Изменения в МСФО (IAS) 32 «Сальдинование финансовых активов и обязательств» (применяются к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2014 г. или позднее). Изменение внесло дополнительные указания по применению в стандарт МСФО (IAS) 32 для устранения противоречий, замеченных при применении некоторых критериев сальдинирования. Среди прочего, было разъяснено значение «действующего юридического права на сальдинование», а также то, что некоторые системы брутто-расчетов можно считать соразмерными нетто-расчетам. Руководство предприятия оценивает воздействие изменений на финансовую отчетность.

Остальные новые или измененные стандарты и интерпретации, которые в первые вступили в силу в течение финансового года, начиная с 1.01.2012, не оказывают существенного влияния на компанию.

Приложение 2

Управление рисками

Принципы определения, управления и контроля возникающих в ходе деятельности АО KIT Finance Europe рисков, определены Правлением в Политике управления рисками, которая была разработана в соответствии с Законом о рынке ценных бумаг ЭР и рекомендациями Базельского комитета. Стратегия управления рисками основывается на оптимальном соотношении риска и доходности коммерческой деятельности Предприятия. Разработка методик управления рисками

является компетенцией Правления Предприятия. Принципы управления рисками и связанная методика регулярно пересматриваются и обновляются по мере необходимости.

2.1 Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск того, что компания понесет убытки из-за невыполнения, несвоевременного или неполного выполнения договорных обязательств со стороны контрагента Предприятия в операциях с ценными бумагами или со стороны клиентов.

Кредитный риск может возникнуть в следующих случаях:

- Размещение собственных ресурсов предприятия на банковских депозитах, в облигациях и других финансовых активах;
- Кредитования сделок корпоративных клиентов на рынке ценных бумаг;
- В связи с операциями клиентов, если компания позволяет клиентам совершать сделки без предварительного обеспечения;
- Компания платит контрагенту за ценные бумаги до их получения или передаёт ценные бумаги, прежде чем получит комиссионные;
- Прочие операции, которые влекут за собой появление перед Предприятием необеспеченных обязательств.

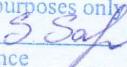
Основной кредитный риск возникает от предоставлении клиентам займов с последующим их непогашением и прочих требований и операций.

Для снижения кредитного риска клиентов Предприятие, как правило, требует предварительного депонирования денежных средств и ценных бумаг, необходимых для расчетов по сделкам с ценными бумагами. Решение о возможности исключения из этого правила в каждом конкретном случае принимает Правление Предприятия. Максимальная сумма кредита зависит от рыночной стоимости залога и установленных лимитов.

2.1.1 Качество кредита

Максимальный размер кредитного риска	31.12.2012	31.12.2011	Приложение
Требования к банкам	19 386 802	21 499 981	3
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	191 973	0	5
Краткосрочные финансовые вложения	0	4 504 120	4
Кредиты и авансы клиентам	24 800 018	17 254 020	7
Прочие активы	398 776	203 842	8
Другие требования	316	257 157	8
Общий максимальный размер кредитного риска	44 777 885	43 719 120	

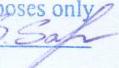
Расчет требований к капиталу на покрытие кредитных рисков инвестиционное общество производит по стандартному методу. В следующей таблице приведены требования капитала по кредитному риску по состоянию на 31.12.2012 и 31.12.2011:

Initialed for identification purposes only
 Date 21/03/13 Signature 
 Donoway Assurance

Вид актива	31.12.2012			31.12.2011		
	Значение	Вес риска %	Требование к капиталу	Значение	Вес риска %	Требование к капиталу
Наличные денежные средства и банковские счета	19 383 778	0%	0	20 496 819	0%	0
Срочные вклады (до 3 месяцев)	3 196	20%	64	1 003 196	20%	20 064
Краткосрочные финансовые вложения	0	100%	0	4 504 120	100%	450 412
Финансовые активы	191 973	100%	19 197	0	0%	0
Займы и требования к клиентам	24 800 018	100%	2 480 002	17 254 020	100%	1 725 402
Прочие требования	53 437	100%	5 344	257 157	100%	25 716
Начисленные поступления и предоплаты	345 655	100%	34 566	203 842	100%	20 384
Основные средства	16 270	100%	1 627	25 603	100%	2 560
Итого	44 794 327		2 540 800	43 744 757		2 244 538

Разделение займов в разрезе превышения срока:

Займы, предоставленные клиентам 31.12.2012	Не нуждающиеся в уценке и не превышающие срок требования	Превышающие срок и уцененные требования	Итого	Резерв на уценку	Нетто
Займы по ценным бумагам юридическим лицам	2 963 440		0	2 963 440	0
1-30 дней	1 150 031		0	1 150 031	0
31-60 дней	15 289		0	15 289	0
61-90 дней	302 277		0	302 277	0
91-180 дней	422 909		0	422 909	0
181-360 дней	1 072 934		0	1 072 934	0
Займы по ценным бумагам физическим лицам	6 080 077	19 474 998	25 555 074	-3 740 990	21 814 084
1-30 дней	81 382		0	81 382	0
31-60 дней	40 941		0	40 941	0
61-90 дней	43 004		0	43 004	0
91-180 дней	20 502		0	20 502	0
181-360 дней	5 894 247		0	5 894 247	0
более 360 дней	0	19 474 998	19 474 998	-3 740 990	15 734 008
Итого займы клиентам (приложение 7)	9 043 517	19 474 998	28 518 515	-3 740 990	24 777 525

Initiated for identification purposes only
Date 20/03/13 Signature 
Donoway Assurance

Займы, предоставленные клиентам 31.12.2011	Не нуждающиеся в оценке и не превышающие срок требования	Превышаю- щие срок и оцененные требования	Итого	Rезерв на оценку	Нетто
Займы по ценным бумагам					
юридическим лицам	4 586 052	0	4 586 052	0	4 586 052
1-30 дней	758 075	0	758 075	0	758 075
31-60 дней	2 362 238	0	2 362 238	0	2 362 238
61-90 дней	433	0	433	0	433
91-180 дней	1 101 138	0	1 101 138	0	1 101 138
181-360 дней	364 167	0	364 167	0	364 167
Займы по ценным бумагам физическим лицам					
	5 627 270	11 053 875	16 681 145	-4 021 553	12 659 592
1-30 дней	26 310	0	26 310	0	26 310
31-60 дней	610 451	0	610 451	0	610 451
61-90 дней	110 089	0	110 089	0	110 089
91-180 дней	147 403	0	147 403	0	147 403
181-360 дней	4 733 017	11 053 875	15 786 891	-4 021 553	11 765 338
Итого займы клиентам (приложение 7)	10 213 321	11 053 875	21 267 196	-4 021 553	17 245 643

Требования оцениваются индивидуально. Превысившие срок, но не оцененные займы имеют гарантию в виде котирующихся ценных бумаг.

2.2 Рыночный риск

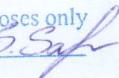
Рыночный риск представляет собой потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, котировок ценных бумаг или процентных ставок. Инвестиционное общество не владеет активным торговым портфелем, в следствие чего существенного рыночного риска от процесса торговли не возникает.

2.3 Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что изменение валютных курсов непропорционально повлияет на стоимость активов и доходов Предприятия при пересчете в евро по сравнению со стоимостью обязательств и расходов.

Доходы Предприятия, в основном, номинированы в долларах США и российских рублях, а расходы в евро. Ввиду этого Предприятие подвержено валютному риску в части колебания курсов этих валют. Дополнительно валютный риск возникает в связи с приобретением ценных бумаг и возникновением обязательств, номинированных в иностранной валюте. Информация об активах и обязательствах в иностранной валюте приведена в приложении 21.

Компания снижает валютный риск при помощи деривативных финансовых инструментов. Управляющий рисками ежедневно оценивает возможные изменения курсов валют. Ниже приводится анализ чувствительности валютного риска, связанного с возможными последствиями изменения в прибылях и убытках, если все остальные переменные остаются неизменными:

Initialed for identification purposes only
Date 28/03/13 Signature 
Donoway Assurance

Влияние на совокупный отчет о прибыли	Изменение курса %	31.12.2012	Изменение курса %	31.12.2011
USD курс	10%	336 256	10%	294 684
	-10%	-336 256	-10%	-294 684
RUB курс	15%	802 703	15%	481 600
	-15%	-802 703	-15%	-481 600
GBP курс	10%	172 796	10%	21 600
	-10%	-172 796	-10%	-21 600

2.4 Риск изменения процентных ставок

В случае, если выданные клиентам займы или краткосрочные инвестиции связаны с фиксированной процентной ставкой, и она окажется меньше рыночной для аналогичных финансовых инструментов, у предприятия возникает риск неблагоприятного изменения процентной ставки. По оценке Правления Предприятия, возникновение данного риска маловероятно, так как оно постоянно следит за изменениями процентных ставок на рынке.

2.5 Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что у Предприятия будет недостаточно ликвидных активов для своевременного выполнения своих обязательств. Предприятие размещает свои свободные денежные средства во вклады и в ценные бумаги с фиксированной доходностью таким образом, чтобы обеспечить своевременное выполнение своих обязательств при каждом возможном сценарии развития событий.

В следующей таблице приводятся финансовые активы и финансовые обязательства, за исключением деривативных финансовых инструментов, которые разделены на группы по будущим денежным потокам без расчёта их приведенной стоимости. В анализе денежные потоки распределяются по периодам, когда ожидается из возникновение.

Обязательства по срокам погашения, 31.12.2012	До 3 месяцев	3-12 месяцев	Итого
Обязательства перед клиентами	13 580 409	0	13 580 409
Прочие обязательства	188 798	0	188 798
Резервы	0	648 524	648 524
Итого	13 769 207	648 524	14 417 731

Риски ликвидности на распределение активов по срокам погашения 31.12.2012	До 3 месяцев	3-12 месяцев	Итого
Требования к банкам	19 386 802	0	19 386 802
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	191 973	0	191 973
Кредиты и обязательства клиентам	24 800 018	0	24 800 018
Прочая дебиторская задолженность и предоплата	345 971	0	345 971
Итого	44 724 764	0	44 724 764
Разница между активами и обязательствами	30 955 557	-648 524	30 307 033

Обязательства по срокам погашения, 31.12.2011	До 3 месяцев	3-12 месяцев	Итого
Обязательства перед клиентами	12 626 800	0	12 626 800
Прочие обязательства	974 098	0	974 098
Резервы	0	648 524	648 524
Итого	13 600 898	648 524	14 249 422

Риски ликвидности на распределение активов по срокам погашения 31.12.2011	До 3 месяцев	3-12 месяцев	Итого
Требования к банкам	21 500 015	4 504 120	26 004 135
Кредиты и обязательства клиентам	17 254 020	0	17 254 020
Прочая дебиторская задолженность и предоплата	460 999	0	460 999
Итого	39 215 034	4 504 120	43 719 154
Разница между активами и обязательствами по срокам	25 614 136	3 855 596	29 469 732

2.6 Концентрация риска

Концентрация риска – это соотношение позиции риска инвестиционного общества к сумме собственных средств. Концентрация риска рассчитывается для каждого клиента или группы связанных лиц отдельно. Концентрация риска является высокой, если она превышает 10 %. По состоянию на 31.12.2012 были выданы кредиты с высоким риском концентрации двум клиентам, но после разрешенных законодательством вычетов концентрация рисков не превысила 10%.

2.7 Операционный риск

Операционный риск - это риск того, что внутренние процессы и/или системы не действуют или действуют неадекватно из-за технической ошибки или сбоя, действий или бездействия персонала Предприятия либо из-за внешних событий.

В отчетный период для минимизации возможных убытков применялся принцип «двух пар глаз», в соответствии с которым для осуществления перевода денежных средств или ценных бумаг было необходимо наличие подтверждения двух работников Предприятия. Существенная роль при оценке операционных рисков отводится контролю соответствия и внутреннему аудиту. За отслеживание операционного риска и сбора данных отвечает риск-менеджер Предприятия.

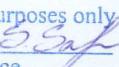
2.8 Справедливая стоимость активов и обязательств

Справедливая стоимость активов и обязательств по оценке руководства существенно не отличается от их балансовой стоимости. Большую часть активов образуют денежные средства, их эквиваленты и краткосрочные инвестиции. Выданные кредиты и задолженности перед кредитными учреждениями и клиентами являются краткосрочными.

2.9 Управление капиталом

При управлении капиталом Предприятие выполняет требования, установленные Законом о рынке ценных бумаг ЭР. Для обеспечения своей благонадежности и уменьшения связанных с оказанием инвестиционных услуг рисков Предприятие обязано постоянно соблюдать нормативы достаточности капитала.

Органам финансового надзора ежемесячно предоставляется отчетность по выполнению установленных для Предприятия требований по нормативам финансовой устойчивости и достаточности капитала для покрытия рисков.

Initiated for identification purposes only
 Date 28/03/13 Signature 
 Donoway Assurance

Собственных средств Предприятия должно быть в любой момент времени достаточно для адекватного покрытия всех существенных рисков. Собственные средства Предприятия должны быть не менее минимального размера, установленного в соответствии с требованиями законодательства, (730 000 евро), а также покрывать 25% от постоянных расходов Предприятия. Собственные средства Предприятия по состоянию на отчетную дату превышают минимальный размер, установленный законодательством. В течение 2012 года достаточность капитала Предприятия соответствовала требованиям, установленным законодательством.

Приложение 3
Наличные денежные средства и банковские счета

Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2012	31.12.2011
Наличные в кассе в валюте	172	34
Вклады до востребования	16 263 078	18 282 234
Вклады до востребования в валюте	3 120 528	2 214 551
Срочные депозиты (до 3 месяцев)	3 196	1 003 196
Итого денежные средства и их эквиваленты	19 386 974	21 500 015

Приложение 4
Краткосрочные финансовые вложения

	31.12.2012	31.12.2011
Срочные депозиты (от 3 до 12 месяцев)	0	4 504 120
Итого краткосрочные финансовые вложения	0	4 504 120

Приложение 5
Финансовые активы

По оценке руководства акции являются финансовым активом, оцененным по справедливой стоимости с изменениями через отчет о прибыли.

Акции

31.12.2011	0
Котированные на бирже ценные бумаги (по себестоимости)	191 179
Изменение справедливой стоимости	-2 415
Переоценка	3 209
31.12.2012 (приложение 21)	191 973

Приложение 6
Деривативные финансовые инструменты

	Кол-во контрактов	Актив/обязательство (справедливая стоимость)
Остаток по состоянию на 31.12.2011		
Валютный фьючерс (EUR/USD)	46	-134 970
Валютный фьючерс (EUR/RUB)	5 090	0

Остаток по состоянию на 31.12.2012

Валютный фьючерс (EUR/USD)	53	53 121
Валютный фьючерс (EUR/RUB)	4 700	0

Валютными фьючерсами торгуют на бирже и ежедневные прибыли/убытки от валютных фьючерсов EUR / RUB незамедлительно переводятся на счёт AO KIT Finance Europe, в результате чего их балансовая стоимость равняется нулю. Валютные фьючерсы EUR / USD переоцениваются каждый день по справедливой стоимости. АО KIT Finance Europe использует валютные фьючерсы для снижения риска от колебания курса открытых валютных позиций. Все контракты имеют трёхмесячный срок погашения. Сумма одного контракта EUR / USD равна 125 000 евро, EUR / RUB - 1 000 евро.

Приложение 7
Займы и требования к клиентам

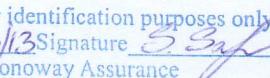
	2012	2011
Выданные кредиты	24 777 525	17 245 643
Прочие требования	22 493	8 377
Займы и требования к клиентам (приложение 19)	24 800 018	17 254 020

	2012	2011
Выданные кредиты		
Кредиты юридическим лицам	2 963 440	4 586 052
Кредиты физическим лицам	25 555 075	16 681 143
Резерв под обесценение	-3 740 990	-4 021 552
Итого	24 777 525	17 245 643

	Кредиты
	31.12.2012
Изменение резерва под обесценение	
По состоянию на 01.01.2012	-4 021 552
Созданный резерв под обесценение	-3 882 385
Списание в течение года	141 395
По состоянию на 31.12.2012	-7 762 542

В состав выданных кредитов входят сделки по маржинальному кредитованию сроком на несколько дней, которые предоставляются под залог ценных бумаг с процентной ставкой от 5% до 15%. По состоянию на 31.12.2012 такие займы составляли 24 777 525 EUR. Правление считает, что справедливая стоимость этих кредитов не отличается от их балансовой стоимости.

В 2012 году была произведена уценка требований по маржинальному кредитованию и сформирован резерв под обесценение активов на сумму 3 882 385 EUR (в 2011 г. уценка была - 4 021 552 EUR). Правление осуществило оценку требований по маржинальному кредитованию индивидуально по каждому клиенту, используя консервативные принципы оценки с учетом всей имеющейся информации о платежеспособности клиента, стоимости залога, ликвидности фондового рынка. При оценке требований за основу была взята приведенная стоимость ожидаемых в будущем денежных потоков от реализации гарантного обеспечения, дисконтированных по контрактной процентной ставке в течение прогнозируемого периода времени.

Initiated for identification purposes only
 Date 28/03/13 Signature 
 Donoway Assurance

Приложение 8
Прочие требования, начисленные поступления и предоплата

	31.12.2012	31.12.2011
Прочие требования по процентам	139	257 047
Прочие требования	177	110
Итого прочие требования (приложение 21)	316	257 157
Предоплата налогов и требования к возврату (приложение 9)	96 413	98 671
Предоплаченные расходы будущих периодов	249 242	105 171
Итого начисленные поступления (приложение 21)	345 655	203 842

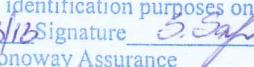
Приложение 9
Налоги

	31.12.2012			31.12.2011	
	Предоплата	Долг	Предоплата	Долг	
Налог с оборота	3 076	0	7 757	0	
Налог с оборота, уплаченный за рубежом	624	0	3 214	0	
Налог на прибыль	0	711	0	563	
Налог на прибыль, уплаченный за рубежом	88 501	0	83 984	0	
Подоходный налог физического лица	0	14 311	0	14 176	
Социальный налог	0	25 561	0	24 711	
Обязательная накопительная пенсия	0	1 421	0	1 147	
Страхование по безработице	0	1 979	0	1 937	
Сальдо по счету предоплаты	4 212	0	3 691	0	
Другие налоги за рубежом	0	2 161	25	2 620	
Общая сумма налога (Приложение 8, 21)	96 413	46 144	98 671	45 154	

Приложение 10
Чистая прибыль (- убыток) от финансовых операций

	2012	2011
Чистая прибыль (убыток) от изменения курса валюты: <i>прибыль от конвертирования валюты, полученная от клиентских сделок</i>	233 567	504 867
<i>Прибыль от валютной переоценки</i>	121 374	166 616
Чистый убыток от торговых операций	-592 906	-155 616
Деривативные финансовые инструменты в валюте	139 054	-282 683
Чистая прибыль (-убыток) от торговых операций	-220 285	66 568

	2012	2011
Деривативные финансовые инструменты в валюте: переоценка по справедливой стоимости	-444 468	-134 970
Чистый убыток от финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости	-2 415	-3 553
Чистый убыток от финансовых активов	-446 883	-138 523

Initiated for identification purposes only
Date 28/03/12 Signature 
Donoway Assurance

Приложение 11 Основные средства

	Машины и оборудование	Прочий инвентарь	Итого
Стоимость приобретения на 31.12.2010	60 223	106 189	166 412
Приобретение	4 020	10 336	14 356
Списание	-28 451	-7 795	-36 246
Стоимость приобретения на 31.12.2011	35 792	108 730	144 522
Приобретение	2 622	1 490	4 112
Списание	-3 852	0	-3 852
Стоимость приобретения на 31.12.2012	34 562	110 220	144 782
Накопленная амортизация на 31.12.2011	29 791	89 128	118 919
Начисленная амортизация за отчетный период (+)	8 259	5 186	13 445
Амортизация списанных основных средств	-3 852	0	-3 852
Накопленная амортизация на 31.12.2012	34 198	94 314	128 512
Остаточная стоимость на 31.12.2011	6 001	19 602	25 603
Остаточная стоимость на 31.12.2012	364	15 906	16 270

Приложение 12 Нематериальные активы
Движения:

Приобретенное брокерское программное обеспечение, лицензии и т.д.
Остаточная стоимость на 31.12.2010
Приобретение
Начисленная амортизация за отчетный период
Накопленная амортизация на 31.12.2011
Остаточная стоимость на 31.12.2011
Приобретение
Начисленная амортизация за отчетный период
Накопленная амортизация на 31.12.2012
Остаточная стоимость на 31.12.2012

Приложение 13 Задолженность клиентам

	31.12.2012	31.12.2011
Задолженность клиентам в разрезе валют		
USD	13 508 237	4 976 388
GBP	0	822 133
CAD	68 506	164 129
RUB	0	6 663 965
SEK	3666	185
Итого задолженность клиентам (приложение 19)	13 580 409	12 626 800

Денежные средства Предприятия, в основном, номинированы в евро, в связи с этим при расчетах клиентских сделок возникают краткосрочные задолженности в других валютах (в основном в долларах США и российских рублях). По сравнению с предыдущим периодом задолженность выросла в связи с увеличением объемов клиентских сделок.

Приложение 14 Начисленная задолженность

	31.12.2012	31.12.2011
Задолженность перед работниками	15 333	11 713
Прочая начисленная задолженность	23 978	27 241
Начисленная задолженность всего	39 311	38 954

Приложение 15 Отчисления в резервы

	31.12.2012	31.12.2011
Прочие отчисления в резервы	648 524	648 524
Прочие отчисления в резервы всего	648 524	648 524

Движений в резерве для покрытия потенциальных расходов на юридические услуги, связанных с банкротством MF Global за отчетный период не было. Правление Предприятия приняло решение не делать дополнительных отчислений в резервы.

Приложение 16 Собственный капитал

Акционерный капитал

	31.12.2012	31.12.2011
Акционерный капитал (в евро)	15 613 965	15 616 811
Число акций (шт.)	244 350	244 350
Номинальная стоимость акций (в евро)	64	64

Минимальный размер акционерного капитала акционерного общества составляет 15 613 965 EUR, а максимальный размер – 62 455 860 EUR, в данных пределах акционерный капитал может быть увеличен и уменьшен без внесения изменений в устав. 30.07.2012 по решению совета акционерный капитал был переведен из Эстонской кроны в евро, из-за этого номинальная стоимость акции была уменьшена на 0,01 евро. В результате акционерный капитал уменьшился на 2 846 евро.

Акционеры имеют право на получение дивидендов. Каждая акция дает на общем собрании акционеров Предприятия один голос.

Обязательный резервный капитал

В соответствии с Коммерческим кодексом образован обязательный резервный капитал. Резервный капитал образуется за счет ежегодных отчислений от чистой прибыли. Каждый хозяйственный год в резервный капитал следует перечислять не менее 1/20 чистой прибыли, пока резервный капитал не составит 1/10 акционерного капитала. Резервный капитал можно использовать для покрытия убытка, а также для увеличения акционерного капитала. Резервный капитал не предназначен для выплат акционерам.

Потенциальный подоходный налог

Свободный собственный капитал по состоянию на 31 декабря 2012 составлял 14 023 502 EUR (2011: 13 047 979 EUR). По состоянию на дату составления баланса имеется возможность выплатить собственникам дивидендами 11 078 566 EUR (2011: 10 307 904 EUR). Выплата

дивидендов сопровождалась бы подоходным налогом на дивиденды в сумме 2 944 936 EUR (2011: 2 740 075 EUR).

Приложение 17 Комиссии и платы за услуги

	2012	2011
Географические регионы (по нахождению клиентов)		
Евросоюз (Кипр, Латвия, Великобритания, Финляндия, Швеция)	457 853	584 465
Иные государства (Россия, Казахстан, Армения, Украина и др)	2 751 773	6 535 196
Итого	3 209 626	7 119 661
Виды деятельности		
Маклерство по ценным бумагам и торговым договорам (EMTAK 66121)	3 209 626	7 118 671
Финансовые консультации (EMTAK 66191)	0	990
Итого	3 209 626	7 119 661

Приложение 18 Чистый процентный доход

	2012	2011
Процентные доходы		
Срочные депозиты	27 621	746 321
Депозиты до востребования	42 466	6 429
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с изменениями через отчет о прибыли (приложение 5)	0	5 019
Предоставленные займы	6 735 477	4 509 214
Итого	6 805 564	5 266 983
Процентные расходы		
Прочие процентные расходы	-1 012 026	-241 602
Итого	-1 012 026	-241 602

	2012	2011
Процентные доходы по предоставленным займам по местонахождению клиентов		
Евросоюз (Кипр, Латвия, Великобритания, Финляндия, Германия)	190 060	1 290 115
Иные государства (Россия, Украина, Армения и др)	6 545 417	3 219 099
Итого	6 735 477	4 509 214

	2012	2011
Процентные доходы по срочным депозитам по местонахождению кредитного учреждения		
Евросоюз (Эстония)	2 489	2 574
Иные государства (Россия)	25 132	743 747
Итого	27 621	746 321

Приложение 19 Операционная аренда

Предприятие арендует на условиях операционной аренды автомобиль. В отчетном периоде в расходах отражены арендные платежи в сумме 9 991 EUR. В следующих отчетных периодах подлежащие оплате арендные платежи распределяются следующим образом:

	31.12.2012	31.12.2011
Арендная плата сроком до одного года	9 991	9 991
Арендная плата сроком от одного года до пяти лет	3 330	13 321

Предприятие арендует на условиях операционной аренды офисные помещения. В отчетном году в расходах отражены арендные платежи в сумме 62 325 EUR (2011: 106 527 EUR).

Приложение 20 Заложенное имущество

Инвестиционному обществу со стороны АО SEB Pank выдана кредитная карта VISA с лимитом в 3 196 EUR. Для обеспечения расчетов по карте Инвестиционному обществу открыт в данном банке депозит в сумме 3 196 EUR.

Приложение 21 Финансовые инструменты

Распределение активов и обязательств в разрезе валют

	31.12.2012	EUR	USD	GBP	RUB	CAD	др.	Итого
Активы								
Наличные денежные средства и банковские счета	16 266 446	1 091 665	663 936	1 318 754		0	46 173	19 386 974
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	0	0		0	0	0
Финансовые активы	0	191 973		0		0	0	191 973
Деривативные финансовые инструменты	53 121	0	0	0		0	0	53 121
Займы и требования к клиентам	3 981 524	15 613 173	1 065 114	4 056 897	71 300	12 010	24 800 018	
Прочие требования	177	0	139	0		0	0	316
Начисленные поступления и предоплата	322 949	0	6 272	16 434		0	0	345 655
Итого	20 624 217	16 896 811	1 735 461	5 392 085	71 300	58 183	44 778 057	

Обязательства

Задолженность клиентам	0	13 508 237	0	0	68 506	3 666	13 580 409
Деривативный финансовые инструменты	0	0	0	0	0	0	0
Задолженность поставщикам	47 832	12 573	5 458	37 480	0	0	103 343
Задолженность по налогам	45 815	0	782	-453	0	0	46 144
Начисленная задолженность и отчисления в резервы	20 657	13 437	1 260	3 704	92	161	39 311
Резервы	648 524	0	0	0	0	0	648 524
Итого	762 828	13 534 247	7 500	40 731	68 598	3 827	14 417 731

Initiated for identification purposes only
Date 29/03/13 Signature 35a/s
Donoway Assurance

	31.12.2011	EUR	USD	GBP	RUB	CAD	др.	Итого
Активы								
Наличные денежные средства и банковские счета	18 952 809	1 544 909		0	983 267		0	19 030 21 500 015
Краткосрочные финансовые вложения	1 990 000	0	0	2 514 120	0	0	0	4 504 120
Финансовые активы	0	0	0	0	0	0	0	0
Займы и требования к клиентам	1 077 682	6 395 027	1 031 346	8 580 985	168 980		0	17 254 020
Прочие требования	86 809	0	0	170 348	0	0	0	257 157
Начисленные поступления и предоплата	182 779	0	19 650	1 413	0	0	0	203 842
Итого	22 290 079	7 939 936	1 050 996	12 250 133	168 980	19 030	43 719 154	
Обязательства								
Задолженность клиентам	0	4 976 388	822 133	6 663 965	164 129	185	12 626 800	
Деривативный финансовые инструменты	134 970	0	0	0	0			134 970
Задолженность поставщикам	109 053	14 299	78	766 560	0	0	0	889 990
Задолженность по налогам	44 146	0	1 008	0	0	0	0	45 154
Начисленная задолженность и отчисления в резервы	676 233	2 405	5 128	3 607	0	105	687 478	
Итого	964 402	4 993 092	828 347	7 434 132	164 129	290	14 384 392	

Принципы управления рисками отражены в приложении 2.

Приложение 22 Внебалансовые активы и обязательства

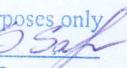
Предприятие хранит следующие средства и активы клиентов на своих именных счетах.

	31.12.2012	31.12.2011
Активы		
Денежные средства клиентов	97 152 828	76 162 081
Ценные бумаги клиентов	2 423 761 594	2 473 612 759
Итого	2 520 914 422	2 549 774 840
Обязательства	31.12.2012	31.12.2011
Ценные бумаги клиентов	1 032 270	10 046 270
Итого	1 032 270	10 046 270

Предприятие ведет отдельный учет средств и активов клиентов. Ценные бумаги отражены по их справедливой стоимости.

Приложение 23 Операции 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 контролируемыми. Материнским предприятием Предприятия является КИТ Финанс (ООО) и материнская группа является КИТ Финанс Холдинг Компани (ООО). В отчетном периоде осуществлялись следующие сделки со связанными сторонами:

Initiated for identification purposes only
Date 28/03/13 Signature 
Donoway Assurance

Сделки со связанными сторонами	2012		2011	
	Комиссии уплаченные	Комиссии полученные	Комиссии уплаченные	Комиссии полученные
Материнское предприятие	732 278	2 424	436 496	39
Предприятия, входящие в группу	0	449 747	0	21 801
Итого сделки со связанными сторонами	732 278	452 171	436 496	21 840

	2012	2011
Процентные доходы		
Материнское предприятие	40 452	5 352
Предприятия, входящие в группу	1 257 072	1 215
Итого процентные доходы	1 297 524	6 567

Процентные расходы		
Материнское предприятие	731 263	62 560

Чистая прибыль от торговых операций		
Предприятия, входящие в группу	49 015	0
	31.12.2012	31.12.2011

Наличные денежные средства и банковские счета		
Банковские счета в материнском предприятии	15 188 441	15 505 182

Краткосрочные требования		
Материнское предприятие	0	1 558
Предприятия, входящие в группу	683 387	0
Краткосрочные требования всего	683 387	1 558

Краткосрочная задолженность		
Материнское предприятие	13 312	1 561

Правлению и членам высшего руководящего органа были в 2012 году начислены вознаграждения в сумме 130 359 EUR (2011 – 146 505 EUR). При завершении договора членам правления выплачивается компенсация в размере трехмесячной оплаты труда. Членам Совета при окончании доверенностей компенсации не выплачиваются. У членов правления и совета нет опционов для приобретения акций АО KIT Finance Europe.

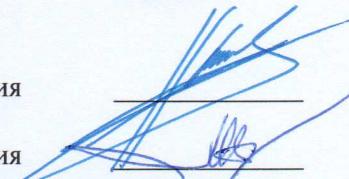
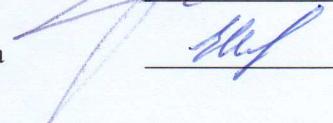
Initiated for identification purposes only
Date 28/03/13 Signature 
Donoway Assurance

ПОДПИСИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА ПОД ОТЧЕТОМ ЗА 2012 ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД

Правление составило 28 марта 2013 г отчет о деятельности и финансовую отчетность АО «KIT Finance Europe» за 2012 год.

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 и совета.

Имя, фамилия	Должность	Подпись	Дата
Кайдо Кальюлайд	член правления		<u>28.03.13</u>
Михаил Шабанов	член правления		<u>28.03.13</u>
Майви Отс	член совета		<u>28.03.13</u>
Елена Шилова	член совета		<u>28.03.13</u>

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам АО «KIT Finance Europe»

Нами проведен аудит годового бухгалтерского отчета АО «KIT Finance Europe», представленного на страницах с 5 по 29, который содержит отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012, сводный отчет о прибыли, отчет об изменениях собственного капитала и отчет о денежных потоках в хозяйственном году, закончившемся приведенного выше числа, заключение об основных учетных принципах, применяемых при составлении годового отчета, а также прочие поясняющие приложения. Аудированный годовой бухгалтерский отчет приложен к данному заключению.

Обязанности правления при составлении годового бухгалтерского отчета

Обязанностью правления является составление годового бухгалтерского отчета, а также его обоснованное и достоверное представление в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, принятых в Европейском Союзе. К числу обязанностей правления относится формирование и поддержание в рабочем состоянии соответствующей системы внутреннего контроля, которая обеспечивает корректное составление и представление годового бухгалтерского отчета без искажений, вызванных обманом или ошибками, выбор и применение соответствующих учетных принципов, а также составление обоснованных в данных условиях бухгалтерских оценочных суждений.

Обязанности аудитора

Нашей обязанностью является составление заключения о годовом бухгалтерском отчете на базе аудита. Аудит был проведен в соответствии с Международными стандартами аудита (Эстония), согласно требованиям которых, аудитор должен соблюдать правила этики и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовой бухгалтерский отчет не содержит существенных искажений.

Аудит охватывает проведение процедур, необходимых для сбора доказательного материала аудита о предоставленных в годовом бухгалтерском отчете числовых данных и опубликованной информации. Количество и содержание этих процедур зависит от решений аудитора, в том числе от оценок риска того, что годовой бухгалтерский отчет может содержать существенные искаженные данные, причиной чего может быть обман или ошибки. При планировании соответствующих аудиторских процедур аудитор, при оценке этих рисков, учитывает систему внутреннего контроля, внедренного с целью обоснованного и достоверного составления и представления годового бухгалтерского отчета, однако, не для того, чтобы высказать мнение об эффективности внутреннего контроля. Аудит охватывает также и оценку соответствия применяемых принципов учета, обоснованность бухгалтерских оценочных суждений, данных правлением, и оценку общего способа представления годового бухгалтерского отчета.

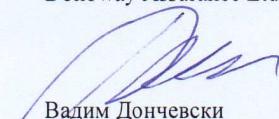
Мы полагаем, что собранный в ходе аудита доказательный материал является достаточным и соответствующим для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, вышеизванный годовой бухгалтерский отчет отражает в существенных частях достоверно финансовое положение АО «KIT Finance Europe» по состоянию на 31 декабря 2012 и финансовые результаты и денежные потоки завершившегося этого числа хозяйственного года в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, принятых в Европейском Союзе.

Таллинн, 28 марта 2013

Donoway Assurance Ltd ,



Вадим Дончевски
Присяжный аудитор
Номер сертификата 248

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ПРИБЫЛИ ЗА ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД

(в евро)

Нераспределенная прибыль предыдущих периодов	13 050 825
Чистая прибыль за 2012 год	1 023 871
Итого прибыль к распределению на 31.12.2012:	14 074 696

Правление АО KIT Finance Europe вносит общему собранию акционеров
предложение о распределении прибыли следующим образом:

Отчисления в обязательный резервный капитал	51 194
Остаток нераспределенной прибыли после распределения прибыли	14 023 502

Правление вносит единственному акционеру предложение не выплачивать дивиденды из
нераспределенной прибыли.

ПЕРЕЧЕНЬ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Виды деятельности	2012
Маклерство по ценным бумагам и торговым договорам (66121)	3 209 626
Итого	3 209 626

Намеченные в новый отчетный период виды деятельности:

Маклерство по ценным бумагам и торговым договорам (ЕМТАК 66121)