



Отчет за хозяйствственный год

AS KIT Finance Europe

**Код по коммерческому
регистру:** 11058103

Адрес: ул. Роозикрантси, 11, г. Таллинн

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 2015
31 декабря 2015

Правление: Андрей Галушкин
Галина Рубан

Председатель Совета: Михаил Шабанов

Члены совета: Майви Отс
Елена Шилова

Аудитор: Donoway Eesti 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	9
годовой финансовой отчетности.....	9
Приложение 2 Управление рисками и принципы расчета достаточности капитала	15
Приложение 3 Денежные средства и банковские счета	20
Приложение 4 Деривативные финансовые инструменты	20
Приложение 5 Займы и требования к клиентам.....	20
Приложение 6 Прочие требования, начисленные поступления и предоплата.....	21
Приложение 7 Налоги	21
Приложение 8 Чистая прибыль (- убыток) от финансовых операций	22
Приложение 9 Основные средства	22
Приложение 10 Нематериальные активы	23
Приложение 11 Задолженность клиентам	23
Приложение 12 Начисленная задолженность	23
Приложение 13 Отчисления в резервы	23
Приложение 14 Акционерный капитал.....	24
Приложение 15 Подоходный налог.....	24
Приложение 16 Комиссии и платы за услуги.....	24
Приложение 17 Чистый процентный доход	25
Приложение 18 Залоги и заложенное имущество.....	25
Приложение 19 Финансовые инструменты	26
Приложение 20 Внебалансовые активы и обязательства.....	26
Приложение 21 Сделки со связанными сторонами	27
ПОДПИСИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ ПОД ОТЧЕТОМ ЗА 2015 ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД	29
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	30
ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ПРИБЫЛИ ЗА ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД	31
ПЕРЕЧЕНЬ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	32

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 (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 США, Европы, России и Гонконга.

Бизнес-деятельность

В 2015 году KFE продолжил оказание инвестиционных услуг и развитие клиентских отношений. KFE предлагает свои услуги в основном через филиал в Лимассоле (Кипр) и представительство в Санкт-Петербурге (Россия).

По сравнению с концом 2014 года клиентская база за отчетный период увеличилась на 6%.

Бизнес-среда

На развитие международных финансовых рынков в 2015 году повлияли замедление экономического роста в Китае и возможное увеличение процентной ставки в США. В 2015 году Европейский центральный банк опубликовал решение начать программу поддержки, которая включает в себя приобретение государственных ценных бумаг. В результате принятого решения доллар США упал по отношению к евро на самый низкий уровень начиная с 2003 года. Свою денежную политику ослабили многие европейские банки. Швейцарский центральный банк понизил процентную ставку до минусового уровня и отменил потолок для курса швейцарского франка к евро. В результате этого в течении дня евро упало по отношению к швейцарскому франку на 18%. Укрепление доллара США привело к снижению цен на нефть и другое сырье.

В отчетном году рынок ценных бумаг характеризовала высокая волатильность. Начало 2015 года было для инвесторов позитивным, большинство рынков ценных бумаг и акций показали рост. Результаты выборов в Греции негативно повлияли на европейский рынок акций и усилили политические риски. В апреле многие рынки акций показали рекордные результаты, например, российский индекс РТС вырос на 40%. В мае индекс РТС начал падать и к концу июня потерял 13% от своей стоимости.

В результате замедления экономического роста в Китае во второй половине августа 2015 года, резко упали цены на рынках акций развитых стран, существенно увеличилась волатильность. Уменьшились потребности китайского рынка в товарах и сырье других стран, в результате чего цены на сырье быстро упали. На китайском рынке акций после продолжавшегося в течении года быстрого ралли цен индекс акций упал в течении полутора месяцев более чем на 40%. Китай называли как причину падения цен многих активов на финансовых рынках по всему миру, но в октябре цены на акции снова стали расти.

На сырьевом рынке во второй половине 2015 года цены существенно упали. Цена за баррель нефти упала в конце августа до 40 долларов, в течение года цена на нефть упала более чем на 40%. На падение цены повлияло большое предложение и уменьшение потребности развивающихся стран. Замедление экономического роста Китая существенным образом повлияло на рынок сырья металлов, цены упали более чем на 20%. На рынке нефти сохранялось чрезмерное предложение. ОПЕК решил в декабре оставить производимые объемы на прежнем уровне, в следствие чего на рынке наблюдалось перепроизводство. В 2015 году цена на нефть упала на самый низкий уровень

за последние 11 лет. Из-за падения цены на нефть, по состоянию на конец 2015 года, российский рубль подешевел на 13% по отношению к евро (по сравнению с концом 2014 года). Во второй половине года евро подешевело по отношению к доллару США на 10%. К концу отчетного периода снизились биржевые индексы: S&P 500 на 0,7%, индекс FTCE 100 на 5% и индекс РТС на 4% по сравнению с предыдущим периодом.

События в 2015 году

Комиссионный и процентный доход KFE составил в 2015г. – 6 142 986 евро (2014г. – 13 719 085 евро, уменьшение по сравнению с прошлым годом - 55%), административные расходы и расходы на персонал увеличились и составили в 2015г. – 1 946 672 евро (2014г. - 1 662 883 евро, изменение по сравнению с прошлым годом 17 %).

Чистая прибыль в 2015г. составила 562 609 евро (2014г. – 3 429 845 евро, уменьшение на 84%).

Основные финансовые показатели Инвестиционного общества (в евро)

	2015г.	2014г.	Изменение
Доход, включая комиссии, процентные и прочие доходы	6 142 986	13 719 085	-55%
Чистая прибыль	562 609	3 429 845	-84%
Собственный капитал (среднее значение)	25 455 382	34 584 783	-26%
Прибыль на собственный капитал (ROE), %	2,2	9,9	
Активы (среднее значение)	30 376 993	39 917 940	-24%
Рентабельность активов, (ROA), %	1,9	8,6	
Операционные расходы	1 946 671	1 662 883	17%
Чистый доход всего	2 555 171	6 583 187	-61%
Соотношение расход/доход %	76,2	25,3	

- 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

Персонал

На конец 2015 года общая численность персонала (в т.ч. филиалы) составляла 29 человек (2014 г. – 27 человек), из них три сотрудницы находились в отпуске по уходу за ребенком. За отчетный период работникам была начислена зарплата (в т.ч. филиалы), подлежащая обложению социальным налогом, в сумме 422 951 евро (2014 – 418 122 евро).

Цели на следующий финансовый год

Основной целью Инвестиционного общества на следующий год является продолжение своей деятельности на мировых финансовых рынках, повышение качества предлагаемых услуг клиентам, а также предложение новых финансовых продуктов.

ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
**Отчет о финансовой позиции
 (в евро)**

	Приложение №	31.12.2015	31.12.2014
АКТИВЫ			
Оборотное имущество			
Денежные средства и банковские счета	3,19	4 745 984	21 278 398
Займы и требования к клиентам	5,19	14 636 068	19 530 090
Прочие требования	6,19	53	2 760
Начисленные поступления и предоплаты	6,19	277 470	262 140
Основные средства	9	8 778	8 316
Нематериальные активы	10	655	3 273
ИТОГО АКТИВЫ		19 669 008	41 084 977
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Задолженность клиентам	11,19	2 235 380	6 431 748
Деривативные финансовые инструменты	4,19	0	365 075
Задолженность поставщикам	19	132 849	63 539
Задолженность по налогам	7,19	31 419	44 195
Начисленная задолженность	12,19	145 905	380 715
Отчисления в резервы	13	12 396	0
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 557 949	7 285 272
Собственный капитал			
Акционерный капитал	14	1 612 710	15 613 965
Обязательный резервный капитал		161 271	996 877
Нераспределенная прибыль прошлых периодов		14 774 469	13 759 018
Прибыль (убыток) за отчетный период		562 609	3 429 845
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		17 111 059	33 799 705
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		19 669 008	41 084 977

Initiated for identification purposes only
 Date 21.03.2016 Signature Reino
 Donoway Eesti

Отчет о совокупном доходе
 (в евро)

	Приложение №	01/01/15 - 31/12/15	01/01/14 - 31/12/14
Комиссии полученные	16	3 592 460	4 214 989
Комиссии уплаченные		-1 423 316	-1 753 479
Чистый комиссионный доход		2 169 144	2 461 510
Процентные доходы	17	2 550 526	9 504 096
Процентные расходы		-1 748 737	-6 949 341
Чистый процентный доход		801 789	2 554 755
Чистая прибыль (-убыток) от торговых операций	8	646 983	1 393 013
Чистая прибыль (-убыток) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	8	-1 062 745	173 909
Чистая прибыль (-убыток) от финансовых операций		-415 762	1 566 922
Расходы на обработку данных		-539 483	-565 384
Административные расходы		-358 126	-381 323
Прочие доходы (расходы), связанные с деятельностью		-188 627	67 583
Расходы на персонал		-853 154	-775 896
Амортизация основных средств	9,10	-7 281	-7 863
Итого расходы		-1 946 671	-1 662 883
Обесценивание кредитного портфеля	5	0	-270 345
Прибыль за отчетный период		608 500	4 649 959
Налог на прибыль	15	-45 891	-1 220 114
Итого совокупный доход за период		562 609	3 429 845
Итого совокупный доход, который причитается Акционерам группы		562 609	3 429 845

Initiated for identification purposes only

 Date 31.03.2016 Signature LE
 Donoway Eesti

**Отчет о движении денежных средств
(в евро)**

	Приложение №	2015	2014
Денежные потоки от операционной деятельности			
Чистая прибыль		562 609	3 429 845
Корректировки:			
Амортизация и обесценивание	9,10	7 281	7 863
Чистый процентный доход		-801 789	-2 554 755
Налог на прибыль	15	45 891	1 220 114
Изменение требований и предоплаты		-402 344	-5 679 788
Изменение задолженностей и предоплаты		-530 955	-32 695
Уплаченный налог на прибыль		-70 300	-1 413 438
Изменение предоставленных и полученных заемов		1 109 063	8 616 913
Полученные и уплаченные проценты		804 510	2 552 044
Итого денежные потоки от операционной деятельности		723 966	6 146 103
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение материального основного имущества	9	-5 125	-4 663
Итого денежные потоки от инвестиционной деятельности		-5 125	-4 663
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Уменьшение акционерного капитала	14	-14 001 255	0
Уплаченные дивиденды	14	-3 250 000	-5 000 000
Итого денежные потоки от финансовой деятельности		-17 251 255	-5 000 000
Итого денежные потоки		-16 532 414	1 141 440
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода			
	3	21 278 398	20 136 958
Денежные средства и их эквиваленты изменение			
		-16 532 414	1 141 440
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	3	4 745 984	21 278 398

Initialed for identification purposes only

 Date 30.03.2016 Signature Leedu
 Donoway Eesti

Отчет об изменении собственного капитала
 (в евро)

	Акционерный капитал	Обязатель- ный резервный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Сальдо на 31.12.2013	15 613 965	747 639	19 008 256	35 369 860
Обязательный резервный капитал	0	249 238	-249 238	0
Совокупный доход за период	0	0	3 429 845	3 429 845
Дивиденды	0	0	-5 000 000	-5 000 000
Сальдо на 31.12.2014	15 613 965	996 877	17 188 863	33 799 705
Обязательный резервный капитал	0	-835 606	835 606	0
Уменьшение акционерного капитала	-14 001 255	0	0	-14 001 255
Совокупный доход за период	0	0	562 609	562 609
Дивиденды	0	0	-3 250 000	-3 250 000
Сальдо на 31.12.2015	1 612 710	161 271	15 337 078	17 111 059

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

Initiated for identification purposes only

 Date 31.03.2016 Signature NE
 Donoway Eesti

ПРИЛОЖЕНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Акционерное Общество «KIT Finance Europe» (далее – «Инвестиционной 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 2015 г. составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), как они приняты Европейским Союзом.

Правление одобрило опубликование годовой финансовой отчетности 31 марта 2016г. 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 2015 и закончился 31 декабря 2015 года. Числовые показатели финансовой отчетности представлены в евро в целых числах, если не указано иное.

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

Займы и требования

Займы и требования – это непроизводные 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.

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

Требования к покупателям

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

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

Initiated for identification purposes only

Date 31.03.2016 Signature Артём

Donoway Eesti

Деривативные финансовые инструменты

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

Основные средства

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

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

Обязательства перед персоналом

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

Учет аренды

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

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

Подоходный налог и отложенный подоходный налог предприятия

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

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

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

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

Initiated for identification purposes only

Date 31.03.2016 Signature NE
Donoway Eesti

действовавших в день составления баланса. Прибыли и убытки, образовавшиеся в результате изменения курса, отражены в отчете о прибыли в сальированном 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 учитывается по кассовому методу. Дивиденды отражаются 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 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 2015 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 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.

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

Следующие новые международные стандарты финансовой отчетности, а также их изменения и толкования, стали обязательными с 01 января 2015 года, но они не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Инвестиционного общества:

Дополнения в МСФО (IFRS) в 2012г. (опубликовано в декабре 2013г., применяются к отчетным периодам начиная с 1.06.2014 или позже).

Дополнения в МСФО (IFRS) в 2013г. (опубликовано в декабре 2013, применяются к отчетным периодам начиная с 1.07.2014 или позже).

Initialed for identification purposes only
Date 31.03.2016 Signature Neelio
Donoway Eesti

Изменения, опубликованные в других источниках

Издан ряд новых стандартов и интерпретаций, применение которых является обязательным для отчетных периодов, которые начинаются с 01 января 2016 года или позднее, и которые предприятие еще не начало применять.

МСФО (IFRS) 9 „Классификация и оценка финансовых инструментов” (изменено в июле 2014, применяется в отношении отчетных периодов, которые начинаются 01.01.2018 или позже). Главные требования нового стандарта следующие:

- финансовые активы нужно квалифицировать по трем категориям: активы, которые отражаются в дальнейшем по амортизированной стоимости приобретения, активы, которые отражают по справедливой стоимости в прочем совокупном доходе и активы, которые отражают по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках;
- классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами, и от того, содержат ли договорные денежные потоки только выплаты основной суммы и процентов;
- инвестиции в инструменты собственного капитала отражают всегда по справедливой стоимости. В то же время руководство может делать неотменяемый выбор отразить изменения по справедливой стоимости в прочем совокупном доходе, если инструменты хранятся с целью продажи. Если инструмент собственного капитала сохраняется с целью продажи, изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках;
- большинство требований IAS 39 для классификации и измерения финансовых обязательств перенесли без изменений в стандарт IFRS 9. Главное изменение в том, что в случае финансовых обязательств, которые нужно отражать по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках, предприятие должно отражать изменения справедливой стоимости, вызванное изменениями кредитного риска, в прочем совокупном доходе;
- в IFRS 9 представлена новая модель отражения убытка от обесценения - модель предполагаемых убытков по кредитам;
- внесены изменения в требования по учету хеджирования в целях приведения в соответствие с управлением рисками. Инвестиционное общество будет учитывать данное изменение с 01.01.2018.

Изменения в МСФО (IFRS) 11 (опубликовано 06.05.2014, применяются к отчетным периодам начиная с 1.01. 2016 или позже). Данным изменением определены новые инструкции для отражения приобретения участия в совместном предпринимательстве, определённом как предприятие.

Изменения в IAS 16 и IAS 38 (опубликовано 12.05.2014, применяются к отчетным периодам начиная с 1.01.2016 или позже). В этом изменении IASB уточнил, что использование методов на основании доходов не уместно для расчета амортизации актива.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (опубликовано 28.05.2014, применяются к отчетным периодам начиная с 1.01.2017 или позже). Новый стандарт устанавливает основной принцип о том, что доход должен быть отражен при передаче клиенту товаров или услуг по стоимости сделки. Изменения в IAS 27 (опубликовано 12.08.2014, применяются к отчетным периодам, начиная с 1.01. 2016). Согласно изменениям предприятию разрешается использовать метод долевого участия при отражении сделанных инвестиций в дочерние, совместные и связанные компании в своих отдельных бухгалтерских отчетах.

Изменения в МСФО (IFRS) 10 и IAS 28 (опубликовано 11.09.2014, применяются к отчетным периодам начиная с 1.01.2016 или позже). Эти изменения призваны уменьшить противоречия между указанными требованиями в МСФО 10 и МСФО 28 по отражению продажи или передачи активов инвестора и его связанного или совместного предприятия.

Вышеописанные изменения не оказывают значительного влияния на финансовую отчетность Инвестиционного общества.

Initiated for identification purposes only

Date 31.03.2016 Signature 
Donoway Eesti

Дополнения МСФО (IFRS) в 2014 г. (опубликовано 25.09.2014, применяются к отчетным периодам начиная с 1.01.2016 или позже). Изменения влияют на четыре стандарта:

МСФО (IFRS) 5 изменили с целью уточнения того, что изменение в способе отчуждения / реклассификации активов, удерживаемых для продажи, в активы для маркетинга, и наоборот, не означает изменения планов продажи или маркетинговых планов и поэтому не должно быть таким образом отражено.

Изменениями в МСФО (IFRS) 7 даются дополнительные инструкции для помощи руководству в принятии решения по вопросу выполнения требований МСФО 7 по дальнейшему раскрытию в связи с условиями соглашения об обслуживании переданных финансовых активов. Изменениями также уточняется, что предусмотренное МСФО 7 требование по раскрытию информации о взаимозачете не является обязательным для всех промежуточных периодов, если этого не требует IAS 34.

Вышеописанные изменения не оказывают значительного влияния на финансовую отчетность Инвестиционного общества

Приложение 2 Управление рисками и принципы расчета достаточности капитала

Правлением разработана и утверждена Политика по управлению рисками, в которой определены принципы управления и контроля возникающих в ходе деятельности AS KIT Finance Europe рисков. Управление рисками регулируется Законом о рынке ценных бумаг Эстонии, директивой Европарламента и совета 2013/36/EU, а также рекомендациями положения Европарламента 575/2013. Нормативные требования обеспечиваются в полном объеме по тем статьям, которые могут применяться в деятельности Инвестиционного общества.

Стратегия управления рисками основывается на оптимизации принципа доходности Инвестиционного общества от коммерческой деятельности и допускаемых обществом рисков. Разработка критериев оценки рисков и численных параметров для создания полностью входит в компетенцию правления Инвестиционного общества. Принципы и методы управления рисками регулярно пересматриваются и обновляются по мере необходимости. Процесс управления рисками состоит из непрерывного последовательного выявления и оценки рисков, воздействия на риски в соответствии с выбранными методами и контроля над процессом управления рисками.

2.1. Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск того, что инвестиционное общество понесет убытки из-за невыполнения, несвоевременного или неполного выполнения договорных обязательств со стороны контрагента в операциях с ценными бумагами или со стороны клиентов. Основной кредитный риск возникает от предоставления клиентам займов с последующим их непогашением и прочих требований и операций. Инвестиционное общество предлагает дополнительные денежные средства для торговли под залог ликвидных финансовых инструментов сроком на один день, срок кредита может быть продлен. Максимальная сумма кредита зависит от рыночной стоимости залоговых средств и установленных лимитов. Порядок кредитования регулируется Регламентом оказания инвестиционных услуг, Политикой управления рисками, иными внутренними документами и находится под постоянным контролем риск-менеджера Инвестиционного общества.

Для снижения кредитного риска клиентов Инвестиционное общество, 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 Инвестиционного общества на основании заключения риск-менеджера.

По состоянию на 31.12.2015 нормативное требование к капиталу для покрытия кредитных рисков составляло 78 439 евро и было распределено следующим образом:

2.1.1. Качество кредита

Позиция кредитного риска	Позиция кредитного риска (в евро)	Требование капитала (в евро)
Наличные в кассе	105	0
Требования к банкам	4 745 879	76 177
Займы клиентам	14 751 229	2 098
Прочие требования	29 937	165
Итого	19 527 150	78 439

Расчет требований к капиталу на покрытие кредитных рисков инвестиционное общество производит по стандартному методу.

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.

2.2.1. Валютный риск

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

Доходы инвестиционного общества, в основном, номинированы в долларах США и российских рублях, а расходы в евро. Ввиду этого, инвестиционное общество 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. Инвестиционное общество не владеет активным торговым портфелем, вследствие чего существенного рыночного риска от процесса торговли не возникает. В соответствии с правилами управления валютными рисками риск-менеджер ежедневно оценивает возможные изменения курсов валют.

В следующей таблице приводятся требования к валютному риску по состоянию на 31.12.2015:

Валюта	Итого позиция рисков	Требования к капиталу (в евро)
AUD	183	15
CAD	99 020	7 922
HKD	523 195	41 856
GBP	66 752	5 340
RUB	9 824 730	785 978
USD	5 849 910	467 993
SEK	957	77
SGD	7 534	603
JPY	775	62
ИТОГО	16 373 056	1 309 846

2.2.2. 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 инвестиционного общества возникает риск неблагоприятного изменения процентной ставки. По оценке Правления инвестиционного общества, возникновение данного риска маловероятно, так как оно постоянно следит за изменениями процентных ставок на рынке.

2.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что у инвестиционного общества будет недостаточно ликвидных активов для своевременного выполнения своих обязательств. Инвестиционное общество непрерывно осуществляет оценку ликвидного и других рисков, в частности, взаимодействие кредитного риска, рыночного риска и операционного рисков. Система управления рисками ликвидности включает в себя все виды деятельности, которые необходимы для достоверного определения, измерения, контроля и мониторинга данного риска.

Целью управления ликвидным риском является способность Инвестиционного общества своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства, а также обеспечение непрерывной деятельности в течение длительного периода в условиях кризиса ликвидности. В следующей таблице приводятся финансовые активы и финансовые обязательства, за исключением деривативных финансовых инструментов, которые разделены на группы по будущим денежным потокам.

Обязательства по срокам погашения 31.12.2015	До 3 месяцев	3-12 месяцев	Итого
Обязательства перед клиентами	2 235 380	0	2 235 380
Прочие обязательства	310 173	0	310 173
Деривативные финансовые инструменты	12 396	0	12 396
Итого	2 557 949	0	2 557 949

Риски ликвидности на распределение активов по срокам погашения 31.12.2015	До 3 месяцев	3-12 месяцев	Итого
Требования к банкам	4 745 984	0	4 745 984
Займы и требования к клиентам	14 636 068	0	14 636 068
Прочие требования	277 523	0	277 523
Итого	19 659 575	0	19 659 575
Разница между активами и обязательствами	17 101 626	0	17 101 626

Обязательства по срокам погашения 31.12.2014	До 3 месяцев	3-12 месяцев	Итого
Обязательства перед клиентами	6 431 748	0	6 431 748
Прочие обязательства	488 449	0	488 449
Отчисления в резервы	365 075	0	365 075
Итого	7 285 272	0	7 285 272

Initialed for identification purposes only

Date 31.03.2016 Signature Reino
 Donaway Eesti

Риски ликвидности на распределение активов по срокам погашения 31.12.2014	До 3 месяцев	3-12 месяцев	Итого
Требования к банкам	21 278 398	0	21 278 398
Займы и требования к клиентам	19 530 090	0	19 530 090
Прочие требования	264 900	0	264 900
Итого	41 073 388	0	41 073 388
Разница между активами и обязательствами	33 788 116	0	33 788 116

2.4. Концентрация риска

Концентрация риска рассчитывается для каждого клиента или группы связанных лиц отдельно. Концентрация рисков является высокой, если она превышает 10%. Риск-менеджер инвестиционного общества периодически проводит мониторинг позиций, которые превышают данный уровень. По состоянию на 31.12.2015 превышения разрешенного законом уровня концентрации риска не было.

2.5. 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 инвестиционного общества, 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 Инвестиционного общества. Существенная роль при оценке операционных рисков отводится контролю соответствия и внутреннему аудиту. В рамках мониторинга и фиксации операционных рисков введена программа инцидент-менеджмента с использованием автоматической системы оповещения. Риск-менеджер Инвестиционного общества несет ответственность за мониторинг позиций риска.

Для расчета требования для покрытия операционного риска Инвестиционное общество использует базовый метод, требование к капиталу на 31.12.2015 составило 819 459 евро.

2.6. 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 снижения долгосрочных нециклических системных или связанных на макроуровне требованиями достаточности капитала связанных рисков, установлен буфер системного риска капитала первого уровня в размере 2%. КФЕ учитывает обязательные буферы капитала при расчете адекватности капитала.

Initialed for identification purposes only
 Date 30.03.2016 Signature Л.Н.Иш
 Donoway Eesti

2.7. Адекватность капитала

Собственные средства при расчете адекватности капитала	31.12.2015	31.12.2014
Уплаченный уставный капитал	1 612 710	15 613 965
Образованный за счет прибыли резервный капитал	161 271	996 877
Нераспределенная прибыль прошлых лет	14 774 469	13 759 018
Нематериальные активы (с минусом)	-655	-3 273
Итого собственные средства первого уровня	16 547 795	30 366 587
Требования к капиталу в отношении кредитного риска и кредитного риска контрагента	78 439	349 799
Требования к капиталу в отношении валютного риска	1 309 846	63 641
Требования к капиталу в отношении операционного риска	819 459	1 014 896
Требования к капиталу для расчета адекватности	2 207 744	1 428 336
Нормативное (минимальное) требование к собственным средствам	8%	8%
Адекватность капитала	93,69%	265,75%
Нормативное требование к буферному капиталу	4,50%	4,50%
Итого нормативные требования к собственным средствам	12,50%	12,50%
Адекватность капитала всего	59,96%	170,08%

КФЕ выполняет установленные требования к капиталу, как это установлено Законом о рынке ценных бумаг Эстонии, директивой Европарламента и совета 2013/36/EU, а также рекомендациями положения Европарламента 575/2013. Для обеспечения своей надежности и уменьшения связанных с оказанием услуг рисков Инвестиционное общество обязано постоянно контролировать нормативы достаточности капитала. Собственные средства и адекватность капитала КФЕ превышают минимальный размер, установленный законодательством.

2.8. Процесс обеспечения адекватности внутреннего капитала (ICAAP)

КФЕ, в дополнение к регулятивным требованиям контроля минимума капитала, применяет в рамках Базель II программы процесс обеспечения адекватности внутреннего капитала (ICAAP), который также покрывает риски, для покрытия которых не установлены регулятивные требования капитала. Капитал инвестиционного общества в каждый момент времени должен быть достаточным для покрытия всех его рисков, учитывая профиль риска, а также объем и сложность бизнеса.

Процесс обеспечения адекватности внутреннего капитала является неотъемлемой частью управления рисками инвестиционного общества. Для оценки рисков КФЕ использует соответствующие методы и процедуры. По состоянию на конец 2015 года все риски в рамках ICAAP покрыты собственными средствами КФЕ.

Initialed for identification purposes only

Date 31.03.2016 Signature IGOR
 Donoway Eesti

Приложение 3 Денежные средства и банковские счета

Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2015	31.12.2014
Наличные в кассе в евро	105	140
Вклады до востребования в евро	456 539	13 156 900
Вклады до востребования в валюте	4 286 144	8 118 162
Срочные депозиты в евро (до 3 месяцев)	3 196	3 196
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 745 984	21 278 398

Приложение 4 Деривативные финансовые инструменты

	Кол-во контрактов	Актив/обязательство (справедливая стоимость)
Сальдо на 31.12.2014		
Валютный фьючерс (EUR/USD)	131	-365 075
Деривативы всего	131	-365 075
Сальдо на 31.12.2015		
Валютный фьючерс (EUR/USD)	0	0
Итого	0	0

АО KIT Finance Europe использует валютные фьючерсы для снижения риска от колебания курса открытых валютных позиций. Валютные фьючерсы EUR / USD переоцениваются каждый день по справедливой стоимости. Все контракты имеют трёхмесячный срок погашения. Сумма одного контракта EUR / USD равна 125 000 евро. По состоянию на 31.12.2015 на балансе КФЕ отсутствовали валютные фьючерсы.

Приложение 5 Займы и требования к клиентам

	2015	2014
Выданные займы	14 606 131	19 476 789
Прочие требования	29 937	53 301
Займы и требования к клиентам	14 636 068	19 530 090
(приложение 19)		

	2015	2014
Выданные займы		
Займы юридическим лицам	5 162 484	15 090 879
Займы физическим лицам	9 588 745	4 965 781
Уценка	-145 098	-579 871
Итого	14 606 131	19 476 789

Initialed for identification purposes on:
Date 21.03.2016 Signature Neft
Donoway Eesti

Движение резерва уценки 2015

	Займы 2015	Займы 2014
По состоянию на 01.01.2014	-579 871	-6 412 246
Итого обесценивание задолженности	0	-270 345
Уценка в течение года	0	-1 412 497
Изменение уценки в течение года	0	1 142 152
Списание в течение года	483 705	6 535 123
Прибыль/ - убыток от переоценки	-48 932	-432 403
По состоянию на 31.12.2015	-145 098	-579 871

В данной таблице приведены выданные краткосрочные кредиты, которые предоставляются под залог ценных бумаг с процентной ставкой от 5% до 21,95%. По состоянию на 31.12.2015 такие займы составляли 14 606 131 евро. Правление считает, что справедливая стоимость этих кредитов не отличается от их балансовой стоимости. Резерв в размере 483 705 евро (31.12.2014 – 6 535 123 евро) списан с баланса в связи с реструктуризацией задолженности.

Приложение 6 Прочие требования, начисленные поступления и предоплата

	31.12.2015	31.12.2014
Требования по процентам	0	2 721
Прочие требования	53	39
Итого прочие требования (приложение 19)	53	2 760
Предоплата налогов и требования к возврату (приложение 7)	37 631	18 894
Предоплаченные расходы будущих периодов	239 839	243 246
Итого начисленные поступления (приложение 19)	277 470	262 140

Приложение 7 Налоги

	31.12.2015	31.12.2014		
	Предоплата	Долг	Предоплата	Долг
Налог с оборота	10 306	0	8 079	0
Налог с оборота, уплаченный за рубежом	2 066	0	7 846	0
Налог на прибыль	0	904	0	871
Налог на прибыль, уплаченный за рубежом	24 409	0	0	1365
Подоходный налог	0	8 865	0	12 702
Социальный налог	0	17 442	15	22 659
Обязательная накопительная пенсия	0	831	0	1 192
Страхование по безработице	0	899	0	1 376
Сальдо по предоплате	850	0	2954	0
Другие налоги за рубежом	0	2478	0	4030
Общая сумма налога	37 631	31 419	18 894	44 195
(Приложение 6,19)				

Initiated for identification purposes only
Date 31.03.2016 Signature Левин
Donoway Eesti

Приложение 8 Чистая прибыль (- убыток) от финансовых операций

	2015	2014
Изменение валютных курсов:	147 843	-1 365 478
Прибыль от конвертирования валюты, полученная от клиентских сделок	0	67 772
Прибыль/-убыток от валютной переоценки	147 843	-1 433 250
Чистая прибыль (-убыток) от торговых операций	499 140	2 202 996
Деривативные финансовые инструменты в валюте:	0	555 495
Рассчитанные в денежном выражении (+полученные/-уплаченные)	0	555 495
Чистая прибыль (-убыток) от торговых операций	646 983	1 393 013

	2015	2014
Деривативные финансовые инструменты в валюте	-1 062 745	173 909
Чистая прибыль (- убыток) от финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости	0	0
Чистая прибыль (-убыток) от финансовых активов	- 1 062 745	173 909

Приложение 9 Основные средства

	Машины и оборудование	Прочий инвентарь	Итого
Стоимость приобретения на 31.12.2015	35 924	94 223	130 147
Приобретение	3 357	1 768	5 125
Стоимость приобретения на 31.12.2015	39 281	95 991	135 272
Накопленная амортизация на 31.12.2014	33 988	87 843	121 831
Начисленная амортизация за отчетный период (+)	3 702	961	4 663
Накопленная амортизация на 31.12.2015	37 690	88 804	126 494
Остаточная стоимость на 31.12.2014	1 936	6 380	8 316
Остаточная стоимость на 31.12.2015	1 591	7 187	8 778

Initiated for identification purposes only

 Date 21.03.2016 Signature Neivo
 Donoway Eesti

Приложение 10 Нематериальные активы

	Приобретенное брокерское программное обеспечение, лицензии и т.д
Стоимость приобретения на 31.12.2014	9 419
Стоимость приобретения на 31.12.2015	9 419
Накопленная амортизация на 31.12.2014	6 146
Начисленная амортизация за отчетный период (+)	2 618
Накопленная амортизация на 31.12.2015	8 764
Остаточная стоимость на 31.12.2014	3 273
Остаточная стоимость на 31.12.2015	655

Приложение 11 Задолженность клиентам

Задолженность клиентам в разрезе валют	31.12.2015	31.12.2014
GBP	138 798	0
CHF	918	0
CAD	0	607 611
RUB	1 560 005	5 527 323
EUR	0	84 591
HKD	535 659	212 223
Итого задолженность клиентам (приложение 19)	2 235 380	6 431 748

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

Приложение 12 Начисленная задолженность

	31.12.2015	31.12.2014
Задолженность перед работниками	9 820	17 161
Доходы будущих периодов	20 737	253 325
Прочая начисленная задолженность	115 348	110 229
Начисленная задолженность всего	145 905	380 715

Приложение 13 Отчисления в резервы

	31.12.2015	31.12.2014
Прочие отчисления в резервы	12 396	0
Прочие отчисления в резервы всего	12 396	0

Правление приняло решение сформировать резерв в размере 12 396 евро для покрытия возможных судебных издержек связанных с судебным процессом.

Initiated for identification purposes only

Date 31.03.2016 Signature Neftu
 Donaway Eesti

Приложение 14 Акционерный капитал
Акционерный капитал

	31.12.2015	31.12.2014
Акционерный капитал (в евро)	1 612 710	15 613 965
Число акций (шт.)	244 350	244 350
Номинальная стоимость акций (в евро)	6.60	63.90

Акционерный капитал в полном размере внесен деньгами.

В 2015 году произошло уменьшение акционерного капитала на сумму 14 001 255 евро за счет уменьшения номинальной стоимости акции. После уменьшения 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 2015 году было принято решение о выплате дивидендов акционерам в сумме 3 250 000 евро. Дивиденды в сумме 3 250 000 евро были выплачены за счет нераспределённой чистой прибыли Кипрского филиала Инвестиционного общества без дополнительного налогообложения.

Обязательный резервный капитал

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

Приложение 15 Подоходный налог

	2015	2014
Подоходный налог с дивидендов	0	645 817
Подоходный налог иностранных компаний	45 891	574 297
Итого подоходный налог	45 891	1 220 114

Потенциальный подоходный налог

Свободный собственный капитал по состоянию на 31.12.2015 составлял 15 337 078 евро (2014г.: 17 017 371 евро). По состоянию на дату составления баланса имеется возможность выплатить акционеру дивиденды в сумме 12 377 404 евро (2014г.: 14 361 225 евро), в т.ч. за счет чистой прибыли Кипрского филиала после налогообложения 538 707 евро. Выплата дивидендов сопровождалась бы подоходным налогом на дивиденды в сумме 2 959 674 евро (2014: 2 656 146 евро).

Приложение 16 Комиссии и платы за услуги

Географические регионы	2015	2014
Евросоюз (Кипр, Латвия, Великобритания, Финляндия, Германия, Италия, Ирландия, Польша, Эстония, Швеция)	620 152	395 984
Другие страны (Россия, Казахстан, Израиль, Китай, Украина и др)	2 972 308	3 819 005
Итого	3 592 460	4 214 989

Initialed for identification purposes only

Date 31.03.2016 Signature NEGIW

Donoway Eesti

Виды деятельности	2 015	2014
Маклерство по ценным бумагам и торговым договорам (EMTAK 66121)	3 592 460	4 214 989
Итого	3 592 460	4 214 989

Приложение 17 Чистый процентный доход

Процентные доходы	2015	2014
Депозиты до востребования	20 113	34 421
Предоставленные займы	2 530 413	9 469 675
Итого	2 550 526	9 504 096

Процентные расходы	2015	2014
Прочие процентные расходы	-1 748 737	-6 949 341
Итого	-1 748 737	-6 949 341

Процентные доходы по предоставленным заямам по местонахождению клиентов	2015	2014
Евросоюз (Кипр, Латвия, Великобритания, Финляндия, Германия)	233 586	37 163
Другие страны (Россия, Казахстан, Украина и др)	2 296 827	9 432 512
Итого	2 530 413	9 469 675

Приложение 18 Залоги и заложенное имущество

Инвестиционному обществу со стороны АО SEB Pank 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.

Initiated for identification purposes only

 Date 30.03.2016 Signature MG

Donoway Eesti

Приложение 19 Финансовые инструменты
Распределение активов и обязательств в разрезе валют

	31.12.2015	EUR	USD	GBP	RUB	CAD	прочие	Итого
Активы								
Денежные средства и банковские счета	459 840	4 179 743	399	209	96 621	9 172	4 745 984	
Займы и требования к клиентам	93 256	1 863 427	205 465	11 411 074	2 429	1 060 417	14 636 068	
Прочие требования	53	0	0	0	0	0	0	53
Начисленные поступления и предоплаты	277 470	0	0	0	0	0	0	277 470
Итого	830 619	6 043 170	205 864	11 411 283	99 050	1 069 589	19 659 575	
Обязательства								
Задолженность клиентам	0	0	138 799	1 560 005	0	536 576	2 235 380	
Задолженность поставщикам	28 017	101 896	93	2 843	0	0	132 849	
Задолженность по налогам	31 419	0	0	0	0	0	31 419	
Начисленная задолженность	41 684	91 364	220	11 309	29	1 299	145 905	
Отчисления в резервы	0	0	0	12 396	0	0	12 396	
Итого	101 120	193 260	139 112	1 586 553	29	537 875	2 557 949	
	31.12.2014	EUR	USD	GBP	RUB	CAD	прочие	Итого
Активы								
Денежные средства и банковские счета	13 160 236	7 475 268	625 152	7 945	0	9 797	21 278 398	
Займы и требования к клиентам	4 374 911	8 402 013	79 323	5 770 994	668 275	234 574	19 530 090	
Прочие требования	39	0	0	2 721	0	0	2 760	
Начисленные поступления и предоплаты	261 405	0	735	0	0	0	262 140	
Итого	17 796 591	15 877 281	705 210	5 781 660	668 275	244 371	41 073 388	
Обязательства								
Задолженность клиентам	84 591	0	0	5 527 323	607 611	212 223	6 431 748	
Деривативные финансовые инструменты	365 075	0	0	0	0	0	365 075	
Задолженность поставщикам	25 970	31 680	648	5 241	0	0	63 539	
Задолженность по налогам	44 195	0	0	0	0	0	44 195	
Начисленная задолженность	44 105	81 425	102	253 325	1 190	568	380 715	
Итого	563 936	113 105	750	5 785 889	608 801	212 791	7 285 272	

Принципы управления рисками, приведены в Приложении 2.

Приложение 20 Внебалансовые активы и обязательства

Инвестиционное общество хранит следующие средства и активы клиентов на своих именных счетах:

Активы	31.12.2015	31.12.2014
Денежные средства клиентов	72 003 080	51 315 522
Ценные бумаги клиентов	388 798 660	396 308 745
Итого	460 801 740	447 624 267
Обязательства	31.12.2015	31.12.2014
Ценные бумаги клиентов	274 239	258 688
Итого	274 239	258 688

Initiated for identification purposes only

Date 31.03.2016 Signature NEG

Donoway Eesti

Ценные бумаги отражены по их справедливой стоимости.

Приложение 21 Сделки со связанными сторонами

Под сделками со связанными сторонами подразумеваются сделки с материнскими и дочерними компаниями, акционерами, членами руководящего органа, их близкими родственниками и предприятиями, ими контролируемыми. Материнской компанией для Инвестиционного общества является КИТ Финанс (ООО). В отчетном периоде осуществлялись следующие сделки со связанными сторонами следующим образом:

	2015	2014
Сделки со связанными сторонами		
Комиссии уплаченные	Комиссии полученные	Комиссии уплаченные
Материнское предприятие	337 853	31 013
Предприятия, входящие в группу	0	1 499 897
Прочие сделки со связанными сторонами	0	285
Итого сделки со связанными сторонами	337 853	1 531 195
	786 368	2 407 057

	2015	2014
Процентные доходы		
Материнское предприятие	19 669	30 485
Предприятия, входящие в группу	1 410 440	8 538 571
Итого процентные доходы	1 430 109	8 569 056

	2015	2014
Процентные расходы		
Материнское предприятие	204 398	5 880 006
Итого процентные расходы	204 398	5 880 006

Валютные производные инструменты по справедливой стоимости		
Предприятия, входящие в группу	0	2 351 013
Итого	0	2 351 013

	2015	2014
Чистая прибыль/-убыток от торговых операций		
Материнское предприятие	2 379	0
Предприятия, входящие в группу	482 259	2 202 177
Итого	484 638	2 202 177

Сделки со связанными сторонами:	31.12.2015	31.12.2014
Денежные средства и банковские счета		

Банковские счета в материнском
предприятии

0 12 498 924

Краткосрочные требования

Материнское предприятие	2 149	0
Требования по процентам к материнскому предприятию	3 482 474	13 399 607
Итого краткосрочные требования	3 484 623	13 399 607

Краткосрочная задолженность

Материнское предприятие	1 709	1 821
Предприятия, входящие в группу	72 904	221
Итого краткосрочная задолженность	74 613	2 042

Прочие задолженности и предоплаты

Предприятия, входящие в группу	8 299	253 325
--------------------------------	-------	---------

Правлению и членам высшего руководящего органа были в отчетном периоде начислены вознаграждения в сумме 213 850 евро (2014 – 158 081 евро). Членам Совета при окончании доверенностей компенсации не выплачиваются. У членов правления и совета нет опционов для приобретения акций АО KIT Finance Europe.

Initialed for identification purpose.

 Date 31.03.2016 Signature AE/40
 Donoway Eesti

ПОДПИСИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ ПОД ОТЧЕТОМ ЗА 2015 ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД

31 марта 2016 г. Правление составило отчет о деятельности и годовую финансовую отчетность АО KIT Finance Europe.

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

Отчет за хозяйственный год подписан всеми членами правления.

Имя, фамилия	Должность	Подпись	Дата
--------------	-----------	---------	------

Андрей Галушкин	член правления		<u>31.03.2016</u>
-----------------	----------------	------------------------------------------------------------------------------------	-------------------

Галина Рубан	член правления		<u>31.03.2016</u>
--------------	----------------	-------------------------------------------------------------------------------------	-------------------

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру АО «KIT Finance Europe»

Нами проведен аудит годового бухгалтерского отчета АО «KIT Finance Europe», представленного на страницах с 5 по 28, который содержит отчёт о финансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2015, отчет о совокупной прибыли, отчет об изменениях собственного капитала и отчет о изменении денежных средств 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 отчету.

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, как они приняты 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 отчета аудитора о годовом бухгалтерском отчете исходя из результатов 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.

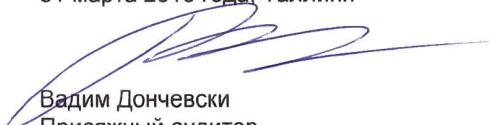
Аудит охватывает проведение процедур, необходимых для сбора доказательного материала аудита о представленных в годовом бухгалтерском отчете числовых данных и опубликованной информации. Количество и содержание этих процедур зависят от решений аудитора, в том числе от оценок риска того, что годовой бухгалтерский 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 во всех существенных аспектах справедливо финансовое положение АО «KIT Finance Europe» по состоянию на 31 декабря 2015, финансовые результаты и денежные потоки завершившегося этого числа хозяйственного года в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, как они приняты в Европейском Союзе.

От имени Donoway Eesti
31 марта 2016 года, Таллинн



Вадим Дончевски
Присяжный аудитор,
Лицензия номер 248

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО РАСПРЕДЕЛЕНИЮ ПРИБЫЛИ ЗА ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ГОД

(в евро)

Нераспределенная прибыль предыдущих периодов	14 774 469
Чистая прибыль за 2015 год	562 609
<i>Итого прибыль к распределению на 31.12.2015:</i>	<i>15 337 078</i>

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

ПЕРЕЧЕНЬ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Виды деятельности	2015
Маклерство по ценным бумагам и торговым договорам (EMTAK 66121)	3 592 460
Итого	3 592 460

Намеченные в новый отчетный период виды деятельности:

Маклерство по ценным бумагам и торговым договорам (EMTAK 66121)