

AS KIT Finance Europe

30.06.2010 lõppenud poolaasta vahearuanne (auditeerimata)

Aruandeperioodi algus: 01. jaanuar 2010

Aruandeperioodi lõpp: 30. juuni 2010

Äriregistri kood	11058103
Aadress:	Roosikrantsi 11, Tallinn 10119
Telefon:	+372 663 0770
Faks:	+372 663 0771
Elektronpost	office@ kfe.ee
Interneti kodulehekülg	www.kfe.ee
Põhitegevusala	Investeermisteenuste osutamine
Juhatus	Kaido Kaljulaid Stanislav Mikhalevskiy
Audiitor	Donoway Assurance OÜ

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE.....	4
Tegevjuhtkonna deklaratsioon.....	4
Bilanss	5
Koondkasumi aruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise vahearuannde lisad	9
Lisa 1 Raamatupidamise vahearuannde koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Riskide juhtimise üldpõhimõtted	9
Lisa 3 Raha ja pangakontod	10
Lisa 4 Finantsinvesteeringud	11
Lisa 5 Laenud ja nõuded klientidele.....	11
Lisa 6 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed	11
Lisa 7 Materiaalne põhivara	12
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	12
Lisa 9 Viitvõlad	12
Lisa 10 Võlgnevused klientidele	13
Lisa 11 Bilansivälised varad ja kohustused	13
Lisa 12 Finantsinstrumendid	13
Lisa 13 Tehingud seotud osapooltega	14

TEGEVUSARUANNE

AS KIT Finance Europe (KFE) on Eestis registreeritud investeerimisühing, mis kuulub Venemaa pangandusgruppi KIT Finance. KFE ainuaktsionär, KIT Finance (OOO), on üks juhtivaid maaklereid Venemaa väärtpaberiturul.

KFE põhiliseks tegevuseks on maaklerteenuste pakkumine era- ja institutsionaalsetele investoritele. Praegu saab ettevõtte vahendusel kaubelda Suurbritannia, USA ja Venemaa väärtpaberiturul.

Äritegevus

2010. a esimesel poolaastal jätkas KFE investeerimisteenuste pakkumist ja kliendisuhete arendamist. KFE pakub jätkuvalt oma teenuseid Londoni (Suurbritannia), Limassol'i (Küpros) filiaalide ja esinduse kaudu Sankt-Peterburis (Venemaa). Võrreldes 2009. aasta lõpu seisuga on kliendibaas kasvanud 41%.

KFE tehingutasud ulatusid 2010. aasta esimesel poolaastal 57.5 miljoni kroonini ning klientide väärtpaberite tehingute käive ületas 2010. aasta esimesel poolaastal 190 miljardit krooni.

Käesoleval ajal pakub ettevõtte koos filiaalidega tööd 26 inimesele.

Majandustulemused

KFE neto komisjoni ja teenustasud ulatusid esimesel poolaastal 49 105 tuhande kroonini (1 pa 2009.a – 26 976 tuhat krooni, kasv 82%). Neto intressitulud kasvasid eelmise poolaastaga võrreldes 66%, 17 528 tuhande kroonini (1 pa 2009.a – 10 574 tuhat krooni).

KFE kasum on võrreldes eelmise poolaastaga kasvanud 83% võrra (1 pa 2010.a – 54 444 tuhat krooni, 1 pa 2009.a – 20 145 tuhat krooni), kulude ja tulude suhe moodustas 28% (1 pa 2009 – 45%).

	30.06.2010	30.06.2009
Teenustasu- ja intressi tulu eelmine periood	42 471	39 191
Teenustasu- ja intressi tulu jooksev periood	75 497	42 471
Käibe kasv %	78	8
Puhaskasum	54 444	20 145
Keskmine omakapital	409 724	336 385
Omakapitali tulukus (ROE), %	13	6
Tegevuskulud	20 819	16 589
Netoteenustasu. Intressi. Väärtpaberite ja muud tulud	75 263	36 734
Kulu / tulu suhe %	28	45

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE


Tegevjuhtkonna deklaratsioon

AS KIT Finance Europe juhatus on koostanud raamatupidamise vahearuanne, mis kajastab õigesti ja õiglaselt äriühingu vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid.


Raamatupidamise vahearuanne koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Juhatuse hinnangul on AS KIT Finance Europe jätkuvalt tegutsev majandusüksus. 30.06.2010 lõppenud poolaasta vahearuanne on auditeerimata.

Tallinnas, 23. august 2010.a



Kaido Kaljulaid
Juhatuse liige



Stanislav Mikhalevskiy
Juhatuse liige

Bilanss

(tuhandetes Eesti kroonides)

	Lisa	30.06.2010	31.12.2009
	nr		
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	361 382	350 802
Finantsvarad	4	3 379	3 337
Laenud ja nõuded klientidele	5	153 029	54 536
Muud nõuded	6	3 020	422
Viitlaekumised ja ettemaksed	6	1 623	4 009
Materiaalne põhivara	7	646	819
Immateriaalne põhivara	8	98	171
VARAD KOKKU		523 177	414 096
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlgnevused klientidele	10	82 669	28 347
Võlad tarnijatele		2 015	1 674
Maksuvõlad		765	555
Viitvõlad	9	782	1 018
KOHUSTUSED KOKKU		86 231	31 594
Omakapital			
Aktiikapital		244 350	244 350
Kohustuslik reservkapital		7 052	4 242
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		131 100	77 720
Aruandeperioodi kasum		54 444	56 190
OMAKAPITAL KOKKU		436 946	382 502
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		523 177	414 096

Koondkasumi aruanne

(tuhandetes Eesti kroonides)

	Lisa nr	01.01.10 – 30.06.10	01.01.09 – 30.06.09
Saadud komisjoni- ja teenustasud		57 507	31 745
Makstud komisjoni- ja teenustasud		-8 402	-4 769
Neto komisjoni ja teenustasud		49 105	26 976
Intressitulud		17 990	10 726
Intressikulud		-462	-152
Neto intressitulu		17 528	10 574
Neto kasum/kahjum kaubeldavatest võlakirjadest		-68	323
Neto kasum (-kahjum) kauplemisest		-6 536	0
Neto kasum/kahjum valuutakurssi muutustest		15 234	-1 139
Neto kasum/kahjum finantstehingutest		8 630	-816
Andmetöötluskulud		-3 269	-3 557
Muud tegevuskulud		-4 333	-4 414
Tööjõu kulud		-12 852	-8 186
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7,8	-365	-432
Kokku kulud		-20 819	-16 589
Aruandeperioodi kasum		54 444	20 145
Aruandeperioodi koondkasum		54 444	20 145

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes Eesti kroonides)

	Lisa nr	01.01.10 – 30.06.10	01.01.09 – 30.06.09
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		54 444	20 145
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7,8	303	432
Kasum/kahjum finantsinvesteeringutelt		68	-323
Netointressitulu		-17 528	-10 574
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-28 483	4 691
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		315	-3 797
Makstud intressid		-462	-152
Kokku rahavood äritegevusest		8 657	10 422
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	7	-126	-24
Immateriaalse põhivara soetus	8	-21	-44
Tähtajaliste hoiuste muutus		-21 840	-2 033
Antud laenud		-67 533	-30 211
Saadud intressid		15 281	10 183
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-74 239	-22 129
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud klientidelt muutus		54 322	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		54 322	0
Rahavood kokku		-11 260	-11 707
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	16 703	25 183
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-11 260	-11 707
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	5 443	13 476

Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes Eesti kroonides)

	Aksia- kapital	Kohustuslik reserv kapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2008	244 350	2 635	79 327	326 312
Kohustuslik reservkapital	0	1 607	-1 607	0
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	56 190	56 190
Saldo seisuga 31.12.2009	244 350	4 242	133 910	382 502
Kohustuslik reservkapital	0	2 810	-2 810	0
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	54 444	54 444
Saldo seisuga 30.06.2010	244 350	7 052	185 544	436 946

Raamatupidamise vahearuande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS KIT Finance Europe I poolaasta 2010.a. raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Aruande periood algas 1. jaanuaril 2010 ja lõppes 30. juunil 2010. Raamatupidamise vahearuande arvnäitajad on esitatud tuhandetes Eesti kroonides, kui ei ole märgitud teisiti.

Lisa 2 Riskide juhtimise üldpõhimõtted

KFE tegevuse käigus tekkivate riskide kindlaksmääramise, juhtimise ja kontrolli põhimõtted on kehtestatud juhatuse poolt välja töötatud Riskijuhtimise poliitikaga, mis on välja töötatud kooskõlas EV väärtpaberituruse seaduse ning Baseli komitee soovitusetega. Riskijuhtimise strateegia põhineb Investeeringisühingu äritegevuse kasumlikkuse ja võetavate riskide taseme vahelise suhte optimeerimisel. Riskide hindamismetoodikate väljatöötamine ja kriteeriumide arvparameetrite kehtestamine kuulub täielikult Investeeringisühingu juhatuse pädevusse.

Investeeringisühingu põhilised riskid on krediidirisk, valuutarisk, likviidsusrisk ja operatsioonirisk.

Krediidirisk

Krediidirisk on oht, et klient või väärtpaberitehingu vastaspool ei täida lepingulisi raha ja/või väärtpaberite loovutamise kohustusi.

Klientide krediidiriski vähendamiseks nõuab investeeringisühing üldjuhul väärtpaberitehingute arveldamiseks vajalike rahaliste vahendite ja väärtpaberite eeldeponeerimist investeeringisühingu kontodele. Eeldeponeerimise nõudest erandi tegemist otsustab igal konkreetsel juhul investeeringisühingu juhatuse. Laenu maksimaalne summa sõltub tagatisvarade turuväärtusest ja limiitide kehtestamisest

Valuutarisk

Valuutarisk on oht, et valuutakursside muutumine mõjutab investeeringisühingu varade ja tulude väärtust ümberarvutatuna Eesti kroonidesse ebaproportsionaalselt võrreldes kohustuste ja kulude väärtusega.

Investeeringisühingu tulud laekuvad põhiliselt USA dollarites ning kulud on Eesti kroonides ja euros. Sellest tulenevalt on investeeringisühing avatud valuutariskile nende valuutade kurssi kõikumise osas. Lisaks tekib valuutarisk seoses välisvaluutas nomineeritud väärtpaberite omandamisega ja kohustuste võtmisega.

Info valuutariski kandvate varade ja kohustuste kohta on toodud lisa 12.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on oht, et investeeringisühingul ei ole piisaval hulgal likviidseid varasid, et täita õigeaegselt oma kohustusi.

Likviidsusriski maandamiseks KFE paigutab oma vabad rahalised vahendid hoiustesse ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse selliselt, et tagada oma kohustuste õigeaegset täitmist iga võimaliku turustsenaariumi puhul. Sõlmitud hoiuse lepingud sisaldavad klausli, mis võimaldavad lõpetada neid enne tähtaega maksmata trahve ja saades täies ulatuses arvestatud intressi. Soetatud fikseeritud tulumääraga võlakirjad on kaubeldavad järelturul.

Operatsioonirisk

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

Aruandeperioodil rakendati võimalike kahjude minimeerimiseks „nelja silma” printsiipi, mille järgi peab raha või väärtpaperite ülekande teostamiseks olema kahe töötaja kinnitus.

Kapitali juhtimine

KFE kapitali juhtimisel täidab kapitalile kehtestatud nõuded, nagu need on EV väärtpaperituruseaduses ette nähtud. Investeerimisühing on oma usaldusväärse tagamiseks ning investeerimisteoste osutamise seotud riskide vähendamiseks kohustatud pidevalt järgima usaldatavusnormatiive.

Järevalveorganitele esitatakse aruandlus investeerimisühingule kehtestatud usaldatavusnormatiivide nõuete ning riskide katmiseks vajalike kapitalinõuete täitmise kohta igakuiselt.

Investeerimisühingu kõik olulised riskid peavad olema igal ajahetkel adekvaatselt kaetud omavahenditega. Investeerimisühingu omavahendid peavad olema võrdsed või ületama seaduses sätestatud aktsiakapitali minimaalsuurust (730 tuhat eurot e.11 422 tuhat krooni) ning 25 protsenti investeerimisühingu püsivatest üldkuludest. Ettevõtte omavahendid ületavad bilansipäeval seadusega kehtestatud minimaalsuurust. 2010.a. aasta jooksul ei ole esinenud probleeme kapitali adekvaatsuse nõuete täitmisega.

Lisa 3 Raha ja pangakontod

Raha ja raha ekvivalendid	30.06.2010	31.12.2009
Sularaha kassas valuutas	2	1
Nõudmiseni hoiused EEK	73	62
Nõudmiseni hoiused valuutas	5 318	16 590
Tähtajalised hoiused (kuni 3 kuud)	50	50
Raha ja raha ekvivalendid kokku	5 443	16 703
Tähtajalised hoiused (üle 3 kuu)	355 939	334 099
Raha ja pangakontod kokku	361 382	350 802

Tähtajaliste hoiuste intressimäär on vahemikus 4.5%-13.65%.

Lisa 4 Finantsinvesteeringud

Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid on juhtkonna hinnangul õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande liigitatud finantsvara. Võlakirjade intressimäär on vahemikus 6,46-7,8% ja valuutaks on EUR

	Võlakirjad	Võlakirjad
	30.06.2010	31.12.2009
Perioodi alguses	3 337	2 898
Intressitulu perioodi jooksul	110	245
Intresside laekumine perioodi jooksul	0	-223
Õiglase väärtuse muutus	-68	417
Perioodi lõpus	3 379	3 337

Lisa 5 Laenud ja nõuded klientidele

	30.06.2010	31.12.2009
Konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete laenud ja nõuded (lisa 13)	36 995	15 684
Muud laenud	105 301	22 121
Muud nõuded	10 733	16 731
Kokku	153 029	54 536

Lisa 6 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed

	30.06.2010	31.12.2009
Intressid	140	0
Intressid hoiustelt grupi ettevõttes (lisa 13)	2 867	408
Arveldused deebitoridega	13	13
Muud nõuded	0	1
Muud nõuded kokku	3 020	422
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	80	158
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	1 543	3 851
Viitlaekumised kokku	1 623	4 009

Summa 1 543 tuhat krooni sisaldab tarkvara litsentsi-, finantsinspektsiooni- ja muude kulude ettemaksu.

Lisa 7 Materiaalne põhivara

	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2009	951	1575	2526
Soetamine	55	71	126
Mahakandmine	0	-90	-90
Soetusmaksumus 30.06.2010	1006	1556	2562
Akumuleeritud kulum 31.12.2009	766	941	1707
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	91	180	271
Mahakantud põhivara kulum	-62	0	-62
Akumuleeritud kulum 30.06.2010	795	1121	1916
Jääkmaksumus 31.12.2009	185	634	819
Jääkmaksumus 30.06.2010	211	435	646

Lisa 8 Immateriaalne põhivara

Liikumised:	Ostetud maaklertarkvara, litsentsid jne
Jääkmaksumus 31.12.2009	171
Soetamine aruandeperioodil	21
Aruandeperioodi kulum	-94
Akumuleeritud kulum 30.06.2010	-677
Jääkmaksumus 30.06.2010	98

Lisa 9 Viitvõlad

	30.06.2010	31.12.2009
Võlad töövõtjatele	688	626
Intressivõlad	5	214
Muud viitvõlad	89	178
Viitvõlad kokku	782	1018

Lisa 10 Võlgnevused klientidele

	30.06.2010	31.12.2009
Võlgnevused klientidele valuutas USD	31 109	28 318
Võlgnevused klientidele valuutas GBP	0	29
Võlgnevused klientidele valuutas EUR	714	0
Võlgnevused klientidele valuutas RUB	50 827	0
Võlgnevused klientidele valuutas (muu)	19	0
Võlgnevused klientidele kokku	82 669	28 347

Lisa 11 Bilansivälised varad ja kohustused

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

Varad	30.06.2010	31.12.2009
Klientide raha	1 064 683	314 724
Klientide väärtpaberid	9 713 756	8 896 566
Kokku	10 778 439	9 211 290

Kohustused	30.06.2010	31.12.2009
Klientide väärtpaberid	162 522	1 755
Kokku	162 522	1 755

Lisa 12 Finantsinstrumendid

Varade ja kohustuste jagunemine valuutade lõikes

30.06.2010	EEK	EUR	USD	GBP	CHF	RUB	CAD	Kokku
Varad								
Raha ja pangakontod	123	265 762	1 318	1 663	0	92 516	0	361 382
Finantsinvesteeringud	0	3 379	0	0	0	0	0	3 379
Laenuid ja nõuded klientidele	0	72	49 501	156	4	103 294	2	153 029
Muud nõuded	13	786	90	0	0	2 130	0	3 020
Viitalaekumised ja ettemaksed	362	841	0	420	0	0	0	1 623
Kokku	498	270 840	50 910	2 238	4	197 941	2	522 433

Kohustused

Võlgnevused klientidele	0	714	31 109	0	4	50 827	15	82 669
Võlad tarnijatele	90	1 521	91	105	0	209	0	2 015
Maksuvõlad	481	169	0	107	0	8	0	765
Viitvõlad	682	41	0	0	0	60	0	782
Kokku	1 253	2 444	31 199	212	4	51 104	15	86 231

31.12.2009	EEK	EUR	USD	GBP	CHF	RUB	CAD	Kokku
Varad								
Raha ja pangakontod	112	291 097	33 715	210	0	25 668	0	350 802
Finantsvarad		3 337	0	0	0	0	0	3 337
Laenu ja nõuded klientidele		15 647	2 445	1 628	0	34 817	0	54 536
Muud nõuded	13	375	5	0	0	30	0	422
Viitlaekumised ja ettemaksed	784	2 801	0	514	0	0	0	4 099
Kokku	909	313 257	36 165	2 352	0	60 514	0	413 196

Kohustused

Võlgnevused klientidele	0	0	28 318	29	0	0	0	28 347
Võlad tarnijatele	108	1 436	0	1	0	130	0	1 674
Maksuvõlad	380	167	0	8	0	0	0	555
Viitvõlad	758	130	0	88	0	42	0	1 018
Kokku	1 246	1 733	28 318	126	0	172	0	31 594

Varade ja kohustuste õiglane väärtus

Varade ja kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Suurema osa varadest moodustab raha ja selle ekvivalendid. Antud laenu ja nõuded ning võlgnevused klientidele on lühiajalised.

Lisa 13 Tehingud seotud osapooltega

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid ema- ja tütarettevõtjatega, aktsionäridega, juhtkonna liikmetega, nende lähisugulastega ja ühist kontrolli omavate ettevõtetega.

Investeeringisühingu emaettevõtte on KIT Finance (OOO).

Seotud osapooltega toimunud tehingud on kajastatud järgnevalt:

	01.01.10- 30.06.10		01.01.09- 30.06.09	
	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud
Tehingud seotud osapooltega				
Emaettevõtte	2 346	123	1 236	407
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	150	6 763	506	2 273
Tehingud seotud osapooltega kokku	2 496	6 886	1 742	2 680

	01.01.10- 30.06.10	01.01.09- 30.06.09
Intressitulu		
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	17 877	9 836
Intressitulu kokku	17 877	9 836

Saldod seotud osapooltega:

Raha ja pangakontod	30.06.2010	31.12.2009
Pangakontod konsolideerimisgruppi kuuluvates ettevõtetes	1 787	14 812
Hoiused konsolideerimisgruppi kuuluvates ettevõtetes (lisa 3)	355 939	321 112
Raha ja pangakontod kokku	357 726	335 924

Lühiajalised nõuded	30.06.2010	31.12.2009
Konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete laenud ja nõuded	36 995	15 684
Konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete intressinõue (lisa 6)	2 867	408
Nõuded kokku	39 862	16 092

Lühiajalised võlad	30.06.2010	31.12.2009
Emaettevõtte	124	39
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	4	8
Muud võlad kokku	128	47