

AS KIT Finance Europe

2014. aasta vahearuanne

Äriregistri kood	11058103
Aadress:	Roosikrantsi 11, Tallinn 10119
Telefon:	+372 663 0770
Faks:	+372 663 0771
E-post	office@kfe.ee
Interneti kodulehekülg	www.kfe.ee
Majandusaasta algus ja lõpp	01. jaanuar 2014 31. detsember 2014
Juhatus	Andrei Galushkin Galina Ruban
Nõukogu esimees	Mikhail Shabanov
Nõukogu liikmed	Maivi Ots Elena Shilova
Audiitor	Villems Donoway OÜ

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RISKIJUHTIMINE JA KAPITALI ADEKVAATSUSE ARVUTAMISE PÕHIMÕTTED	5
TEGEVJUHTKONNA DEKLARATSIOON	9
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	10
Finantsseisundi aruanne.....	10
Koondkasumiaruanne	11
Rahavoogude aruanne	12
Omakapitali muutuste aruanne	13
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD.....	14
Lisa 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	14
Lisa 2 Raha ja pangakontod.....	17
Lisa 3 Valuuta tuletisinstrumendid	18
Lisa 4 Laenud ja nõuded klientidele	18
Lisa 5 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed	19
Lisa 6 Maksud.....	19
Lisa 7 Neto kasum -(kahjum) finantstehingutest	20
Lisa 8 Materiaalne põhivara	20
Lisa 9 Immateriaalne põhivara	21
Lisa 10 Võlgnevused klientidele.....	21
Lisa 11 Viitvõlad	21
Lisa 12 Eraldised	22
Lisa 13 Komisjoni- ja teenustasud.....	22
Lisa 14 Neto intressitulud	22
Lisa 15 Laenu tagatis ja panditud vara	23
Lisa 16 Finantsinstrumendid.....	23
Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega.....	23

TEGEVUSARUANNE

Omanikud ja üldjuhtimine

Aktsiaselts KIT Finance Europe (edaspidi „KFE“ või „Investeerimisühing“) on 2004. aastal Eestis registreeritud investeerimisühing. KFE ainuaktsionäriks on KIT Finance Ltd, üks juhtivaid maaklereid Venemaa väärtpaberiturul. Investeerimisühingu tegevust reguleerib peamiselt Eesti Väärtpaberituru seadus. Finantsjäreelvalvet Investeerimisühingu üle teostab Eesti Finantsinspektsioon. KFE põhiliseks tegevuseks on maaklerteenuste pakkumine era- ja institutsionaalsetele investoritele. Investeerimisühingu vahendusel saab kaubelda USA, Euroopa, Venemaa ja Hongkongi väärtpaberiturgudel.

Äritegevus

2014. a jätkas KFE investeerimisteenuste pakkumist ja kliendisuhete arendamist. KFE pakub jätkuvalt oma teenuseid peamiselt Limassol'i (Küpros) filiaali ja Sankt-Peterburis (Venemaa) asuva esinduse kaudu.

Ärikeskkond

2014. aastat tähistas süvenenud geopoliitiline kriis (Vene-Ukraina konflikt), kahekordne naftahinna langus, USA dollari oluline tugevnemine euro suhtes ning USA Föderaalreservi kvantitatiivse lödvendamise programmi (QE) lõpetamine. Deflatsiooniriskide tugevnemine ning nõrgad majandustulemused põhjustasid euroala kasvutempo aeglustumise.

Vaatamata geopoliitilisele pingestumisele maailmas jäid globaalsed finantsturud 2014. esimesel poolaastal stabiilseks. Teisel poolaastal olukord muutus oluliselt: toornafta hind kaotas ligikaudu poole oma väärtusest USA dollarites ning aasta lõpuks oli naftabarreli hind alla \$60. Tulenevalt naftahindade järsust langusest odavnes Venemaa rubla 2014. aastalõpu seisuga 52% võrra euro suhtes (võrreldes 2013. a lõpu seisuga). Euro odavnes teisel poolaastal USA dollari suhtes 14% võrra.

Aruandeperioodi lõpuks tõusis S&P 500 börsiindeks võrreldes eelnevaga ligi 14%, FTSE 100 indeks alanen 3% ning RTS indeks langes 50% võrra.

Olulisemad majandussündmused aastal 2014

KFE tulu teenustasudelt ja intressidelt moodustas 2014.a – 13 719 085 EUR (2013.a – 14 641 308 EUR, vähenemine võrreldes eelmise aastaga -6%), tegevuskulud vähenesid ning moodustasid 2014.a - 1 677 112 EUR (2013.a - 1 791 270 EUR, muutus võrreldes eelmise aastaga -6%).

2014. aasta puhaskasumiks kujunes 3 429 845 EUR (2013.a – 4 984 754 EUR, muutus -31%). Puhaskasumi vähenemine aruandeaastal oli peamiselt seotud tulumaksukuluga dividendide väljamaksmisel.

MF Globali pankrotihaldur KPMG LLP tagastas vastavalt varade jaotamise plaanile klientidele kokku 90,65 % külmutatud varadest. Lõplikud väljamaksed on plaanis teha 2015.aastal. MF Globali pankrotistumisega seotud valuuta kursi muutusest tulenevad kulud olid kaetud reservi arvelt summas 358 971 EUR, ülejäänud summa 289 553 EUR oli kajastatud tuluna kasumiaruandes.

Investeerimisühingu peamised suhtarvud

(EUR)

	2014.a	2013.a	Muutus
Teenustasu- ja intressitulu	13 719 085	14 641 308	-6%
Puhaskasum	3 429 845	4 984 754	-31%
Keskmine omakapital	34 584 783	32 877 483	5%
Omakapitali tulukus (ROE), %	9,9	15,2	
Varad, keskmine	39 917 940	41 776 870	-4%
Vara tulukus, (ROA), %	8,6	11,9	
Tegevuskulud	1 677 112	1 791 270	-6%
Tulud kokku	6 583 187	7 250 831	-9%
Kulu / tulu suhe %	25,5	24,7	

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

Juhtkond

Investeerimisühingu juhatus on kaheliikmeline. Aruandeperioodil juhatuse koosseisus muutusi ei olnud.

RISKIJUHTIMINE JA KAPITALI ADEKVAATSUSE ARVUTAMISE PÕHIMÕTTED

AS KIT Finance Europe tegevuse käigus tekkivate riskide kindlaksmääramise, juhtimise ja kontrolli põhimõtted on kehtestatud juhatuse poolt välja töötatud Riskijuhtimise poliitikaga, mis on välja töötatud kooskõlas EV väärtpaberituru seaduse, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2013/36/EL ning Euroopa Parlamendi määruse (EL) nt 575/2013 soovitusetega. Normatiivnõuded tagatakse täismahus nende paragrahvide kohta, mida kohaldatakse Investeeringisühingu äritegevuse ja selle kapitali struktuuri kohta.

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

1. Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et Investeeringisühing peab kandma kahjusid sõlmitud lepingutest tulenevate kohustuste täitmata jätmise, mitteõigeaegse või mittetäieliku täitmise tõttu Investeeringisühingu väärtpaberitehingute vastaspoolte ja klientide poolt, ning antud laenu tagatise väärtuse vähenemise puhul. Olulisem krediidirisk tuleneb klientidele laenu võimaldamisest ning sellele järgnevalt laekumata laenudest ja muudest nõuetest ning tehingutest. Investeeringisühing pakub kauplemiseks täiendavaid rahalisi vahendeid likviidsete finantsinstrumentide kautsjoni vastu tähtajaga üks päev, mille võib pikendada. Laenu maksimaalne summa sõltub tagatisvarade turuväärtusest ja limiitide kehtestamisest. Väärtpaberilaenu andmise kord on reguleeritud investeerimisteenuste osutamise reglemendiga, riskijuhtimise poliitikaga ja ka teiste sisedokumentidega, ning on Investeeringisühingu riskijuhi pideva kontrolli all.

Klientide krediidiriski vähendamiseks nõuab Investeeringisühing üldjuhul väärtpaberitehingute arveldamiseks vajalike rahaliste vahendite ja väärtpaberite eeldeponeerimist Investeeringisühingu kontodele. Eeldeponeerimise nõudest erandi tegemist otsustab igal konkreetset juhul investeerimisühingu juhatus riskijuhi järeldusotsuse alusel.

Seisuga 31.12.2014 regulatoorne kapitalinõue krediidiriski katteks moodustas 349 799 EUR ning oli jaotatud järgmiselt:

Krediidikvaliteet

Krediidiriski positsioon	Krediidiriski positsioon (EUR)	Kapitali nõue (EUR)
Nõuded pankadele	21 278 257	340 452
Laenud ja nõuded klientidele	20 056 661	6 149
Muud varad	53 441	3 198
Kokku	41 388 359	349 799

Krediidiriski katteks kapitalinõuete arvutamiseks kasutab Investeeringisühing standardmeetodit.

2. Tururisk

Tururisk väljendab potentsiaalset kahju, mis võib tekkida valuutakursside, väärtpaberite hindade või intressimäärade ebasoodsatest muutustest.

Valuutarisk on oht, et valuutakursside muutumine mõjutab investeerimisühingu varade ja tulude väärtust ümberarvutatuna eurodesse ebaproportsionaalselt võrreldes kohustuste ja kulude väärtusega.

Investeerimisühingu tulud laekuvad põhiliselt USA dollarites ja Venemaa rublades ning kulud on eurodes. Sellest tulenevalt on investeerimisühing avatud valuutariskile nende valuutade kursi kõikumise osas. Lisaks tekib valuutarisk seoses välisvaluutas nomineeritud väärtpaperite omandamisega ja kohustuste võtmisega. Investeerimisühing ei oma aktiivset kauplemisportfelli, mistõttu olulist tururiski kauplemisest ei eksisteeri

Investeerimisühing maandab oma valuutariske tuletisinstrumentide abil. Vastavalt valuutariskide juhtimise reeglitele hindab riskijuht võimalikud valuuta muutuste mõjud igapäevaselt.

Järgmises tabelis on esitatud valuutariski kapitalinõue seisuga 31.12.2014:

Valuuta	Riski positsioon kokku	Kapitali nõue (EUR)
AUD	212	17
CAD	59 474	4 758
HKD	21 846	1 748
GBP	704 460	56 357
RUB	0	0
SGD	6 469	518
SEK	1 224	98
CHF	538	43
USD	0	0
JPY	446	36
	845	68
KOKKU	795 514	63 641

3. Intressirisk

Juhul kui klientide antud laenud või lühiajalised investeeringud on fikseeritud intressiga ja see osutub väiksemaks, kui turuintress sarnaste finantsinstrumentide puhul, tekib Investeerimisühingul intressirisk. Investeerimisühingu juhtkonna hinnangul intressiriski tekkimise võimalus on madal, sest ta pidevalt jälgib intressi tootvate toodete kasumlikkust ja intressimäärade liikumist turul.

4. Operatsioonirisk

Operatsioonirisk 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. Operatsiooniriskide hindamisel on oluline roll vastavuskontrollil ning siseauditil. Operatsiooniriskide monitooringu ning fikseerimise raames on kasutusele võetud *incident management* programm koos automaatse teavitamise süsteemiga. Investeerimisühingu riskijuht vastutab riskipositsioone monitooringu eest.

Operatsiooniriski katteks kapitalinõue arvutamiseks kasutab investeerimisühing baasmeetodit, kapitalinõue seisuga 31.12.2014 moodustas 1 053 980 euro.

5. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on oht, et investeerimisühingul ei ole piisaval hulgal likviidseid varasid, et täita õigeaegselt oma kohustusi. Investeerimisühing hindab pidevalt likviidsusrisiki ning teiste riskide, eriti krediidiriski, tururiski ja operatsiooniriski koosmõju. Likviidsusrisiki juhtimise raamistik hõlmab kõiki tegevusi, mis on vajalikud likviidsusrisiki usaldusväärseks tuvastamiseks, mõõtmiseks, kontrollimiseks ja jälgimiseks.

Likviidsusrisiki juhtimise eesmärk on tagada investeerimisühingu võime täita õigeaegselt ja täies mahus oma kohustusi ning tulla võimalikult pika perioodi kestel toime likviidsuskriisi tingimustes. Järgnevas tabelis on ära toodud finantsvarade – ja kohustuste, v.a. tuletisinstrumendid, jaotus tähtaegade lõikes tuleviku diskonteerimata rahavoogude alusel.

Kohustuste jaotus tähtaja järgi 31.12.2014	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	Kokku
Võlgnevused klientidele	6 431 748	0	6 431 748
Muud kohustused	488 449	0	488 449
Eraldised	0	0	0
Kokku	6 920 197	0	6 920 197

Likviidsusrisiki katteks hoitavate varade jaotus tähtaja järgi 31.12.2014	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	Kokku
Nõuded pankadele	21 278 398	0	21 278 398
Laenud ja nõuded klientidele	19 530 090	0	19 530 090
Muud nõuded ja ettemaksed	264 900	0	264 900
Kokku	41 073 388	0	41 073 388
Varade ja kohustuste tähtaegade vahe	34 153 191	0	34 153 191

Kohustuste jaotus tähtaja järgi 31.12.2013	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	Kokku
Võlgnevused klientidele	2 229 966	0	2 229 966
Muud kohustused	502 553	0	502 553
Eraldised	0	648 524	648 524
Kokku	2 732 519	648 524	3 381 043

Likviidsusrisiki katteks hoitavate varade jaotus tähtaja järgi 31.12.2013	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	Kokku
Nõuded pankadele	20 136 921	0	20 136 921
Laenud ja nõuded klientidele	18 062 455	0	18 062 455
Muud nõuded ja ettemaksed	332 510	0	332 510
Kokku	38 531 886	0	38 531 886
Varade ja kohustuste tähtaegade vahe	35 799 367	-648 524	35 150 843

6. Riski kontsentratsioon

Riskide kontsentratsiooni arvutatakse iga kliendi/tehingu osapoole või omavahel seotud isikute kohta eraldi. Riskide kontsentratsioon on suur, kui see ületab 10 protsenti. Investeeringisühingu riskijuht jälgib pidevalt riskipositsioone, mis ületavad antud taseme. Seisuga 31.12.2014 seadusega sätestatud riski kontsentratsiooni piirmäära Investeeringisühing ei ületanud.

7. Kapitali adekvaatsus

Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks	31.12.2014
Sissemakstud aktsiakapital	15 613 965
Kasumi arvel moodustatud reservkapital	996 877
Eelmiste aastate jaotamata kasum/kahjum	13 759 018
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-3 273
Esimese taseme omavahendite summa	30 366 587
Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalnõuded kokku	349 799
Valuutariskide kapitalinõue	63 641
Operatsiooniriski baasmeetod	1 053 980
Kapitalnõuded adekvaatsuse arvutamiseks	1 467 421
Kapitali adekvaatsus	206,94%

Kapitali juhtimisel täidab KFE kapitalile kehtestatud nõuded, nagu on need EV väärtpaberituruseaduses, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2013/36/EL ning Euroopa Parlamendi määruses (EL) 575/2013 ette nähtud. Investeeringisühing on oma usaldusvääruse tagamiseks ning investeerimisteenuste osutamise seotud riskide vähendamiseks kohustatud pidevalt järgima usaldatavusnormatiive.

KFE kapitali adekvaatsus ja omavahendid ületavad seaduses ettenähtud piirmäära.

TEGEVJUHTKONNA DEKLARATSIOON

Aktsiaseltsi KIT Finance Europe juhatus on koostanud raamatupidamise vahearuanne, mis kajastab õigesti ja õiglaselt äriühingu vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid seisuga 31.12.2014.

2014. a. raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 „Vahearuanne“ nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinnas, 27. veebruar 2015.a

Andrei Galushkin
Juhatuseliige

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE
Finantsseisundi aruanne

(EUR)

	Lisa nr	31.12.2014	31.12.2013
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	21 278 398	20 136 958
Tuletisinstrumentid	3	0	204 191
Laenud ja nõuded klientidele	4	19 530 090	18 062 455
Muud nõuded	5	2 760	28
Viitlaekumised ja ettemaksed	5	262 140	332 482
Materiaalne põhivara	8	8 316	8 897
Immateriaalne põhivara	9	3 273	5 892
VARAD KOKKU		41 084 977	38 750 903
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlgnevused klientidele	10	6 431 748	2 229 966
Tuletisinstrumentid	3	365 075	0
Võlad tarnijatele		63 539	60 161
Maksuvõlad	6	44 195	352 949
Viitvõlad ja ettemaksed	11	380 715	89 443
Eraldised	12	0	648 524
KOHUSTUSED KOKKU		7 285 272	3 381 043
Omakapital			
Aktiikapital		15 613 965	15 613 965
Kohustuslik reservkapital		996 877	747 639
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		13 759 018	14 023 502
Aruandeaasta kasum (kahjum)		3 429 845	4 984 754
OMAKAPITAL KOKKU		33 799 705	35 369 860
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		41 084 977	38 750 903

Koondkasumiaruanne
 (EUR)

	Lisa nr	01/01/14 - 31/12/14	01/01/13 - 31/12/13
Saadud komisjoni- ja teenustasud	13	4 214 989	4 396 490
Makstud komisjoni- ja teenustasud		-1 753 479	-2 164 308
Neto komisjoni- ja teenustasud		2 461 510	2 232 182
Intressitulud	14	9 504 096	10 244 818
Intressikulud		-6 949 341	-6 198 035
Neto intressitulu		2 554 755	4 046 783
Neto kasum (-kahjum) kauplemisest	7	1 393 013	-82 691
Neto kasum (-kahjum) õiglases väärtuses kajastavateelt finantsvaradelt	7	173 909	1 054 557
Neto kasum -(kahjum) finantstehingutest		1 566 922	971 866
Andmetöötluskulud		-565 384	-546 336
Administratiivkulud		-381 323	-400 705
Muud tegevustulud (-kulud)		53 354	-15 705
Tööjõu kulud		-775 896	-817 078
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8,9	-7 863	-11 446
Kokku kulud		-1 677 112	-1 791 270
Laenuõuete allahindlus	4	-270 345	-48 584
Majandusaasta kasum		4 635 730	5 410 977
Tulumaks		-1 205 885	-426 223
Majandusaasta koondkasum kokku		3 429 845	4 984 754
<u>Koondkasum jaotub</u>			
Emaettevõtte omanikele		3 429 845	4 984 754

Rahavoogude aruanne
 (EUR)

	Lisa nr	2014	2013
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		3 429 845	4 984 754
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8,9	7 863	11 446
Kasum (kahjum) finantsvaradelt	7	0	-348 635
Neto intressitulu		-2 554 755	-4 046 783
Tulumaks		1 205 885	426 223
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-5 608 254	-1 468 580
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-1 003 438	47 532
Makstud tulumaks		-500 000	-160 000
Makstud intressid		-6 949 341	-6 197 906
Kokku rahavood äritegevusest		-11 972 195	-6 751 949
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	8	-4 663	-1 455
Tulu finantsvaradelt		0	540 608
Antud laenud		4 415 131	8 068 276
Saadud intressid		9 501 385	10 244 947
Kokku rahavood investeerimistegevusest		13 911 853	18 852 376
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud klientidelt muutus		4 201 782	-11 350 443
Makstud dividendid		-5 000 000	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-798 218	-11 350 443
Rahavood kokku		1 141 440	749 984
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses			
	2	20 136 958	19 386 974
Raha ja raha ekvivalentide muutus			
		1 141 440	749 984
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus			
	2	21 278 398	20 136 958

Omakapitali muutuste aruanne
 (EUR)

	Aksia- kapital	Kohus- tuslik reserv kapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2012	15 613 965	696 445	14 074 696	30 385 106
Kohustuslik reservkapital	0	51 194	-51 194	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	4 984 754	4 984 754
Saldo seisuga 31.12.2013	15 613 965	747 639	19 008 256	35 369 860
Kohustuslik reservkapital	0	249 238	-249 238	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	3 429 845	3 429 845
Dividendid	0	0	-5 000 000	-5 000 000
Saldo seisuga 31.12.2014	15 613 965	996 877	17 188 863	33 799 705

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

Lisa 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

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

Vastavuse kinnitus

AS KIT Finance Europe 2014. a. raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega IAS 34 „Vahearuanne” nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

1. jaanuarist 2014 kehtima hakanud uued ja muudetud standardid ja tõlgendused ei oma olulist mõju Investeerimisühingu finantsaruannetele vahearuande koostamise seisuga. Raamatupidamise vahearuanne on auditeerimata ning ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks.

Juhatus kiitis raamatupidamise vahearuande avalikustamise heaks 27. veebruaril 2014.

Koostamise alused

Vahearuande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes. Toodud arvestuspõhimõtteid on järjepidevalt rakendatud kõikidele aruandes toodud perioodidele, välja arvatud juhtudel, kus on kirjeldatud teisiti.

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2014 ja lõppes 31. detsembril 2014. Raamatupidamise vahearuande arvnäitajad on esitatud eurodes ja täisühikutes, kui ei ole märgitud teisiti.

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

Finantsinvesteeringud

Investeerimisühing klassifitseerib oma finantsvarad sõltuvalt nende omandamise eesmärgist järgmistesse kategooriatesse:

- õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad
- laenu- ja nõuded
- investeerimisportfelli lunastustähtajani hoitavad varad
- müügiototel varad, mille alla kuuluvad investeerimisportfelli investeeringud, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata ning mida kajastatakse soetusmaksumuses (miinus allahindlused).

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

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

Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

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

Investeeringute õiglasest väärtuseks on noteeritud väärtuspaberite puhul nende ostunoteering. Turul aktiivselt mittekaueldavate investeeringute õiglasest väärtuse leidmiseks kasutatakse alternatiivseid meetodeid nagu hiljutistes tehingutes kasutatud hind (kui tegu on turutingimustega), diskonteeritud rahavoogude meetod või optioonide hindamise mudel.

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Pärast esmast arvelevõtmist kajastab Investeeringusühing laene ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, mida on vajadusel korrigeeritud põhiosa tagasimaksete ja võimalike väärtuse langusest tulenevate allahindlustega, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu ning kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Kui on tõenäoline, et Investeeringusühing ei suuda koguda kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, hinnatakse nõuded alla. Allahindluse summa on bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahe. Kaetav väärtus on tulevikus oodatavate rahavoogude summa diskonteeritud sarnaste laenuvõtjate turu intressimääraga. Seejuures hinnatakse iga konkreetse nõude laekumist eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni võlgniku maksevõime kohta. Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes perioodi kuluna. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded hinnatakse bilansis alla tõenäoliselt laekuva summani. Lootusetud nõuded kantakse bilansist välja.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse Investeeringusühingu tavapärase äritegevuse käigus tekkinud nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja suhtes eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Derivatiivsed finantsinstrumendid

Derivatiivsed finantsinstrumendid (forward-, futuur-, swap- või optioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglasest väärtuses. Kasumid ning kahjumid finantsinstrumentidelt kajastatakse koondkasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Investeeringusühing ei kasuta derivatiivsete finantsinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse Investeeringusühingu enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta, mille soetusmaksumus ületab 640 eurot.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

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

Immateriaalne põhivara

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

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

Finantskohustused

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

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit. Finantskohustus liigitakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu. Laenukasutuse kulutused kajastatakse tekkeperioodil kuludena.

Kohustused töövõtjate ees

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad töölepingute ja kehtivate seaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustust bilansipäeva seisuga. Puhkusetasude maksmiseks arvestatud kohustust kajastatakse koos sotsiaal- ja töötuskindlusmaksudega bilansis viitvõlgade koosseisus ja kasumiaruandes töövõlgukuludena.

Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Investeeringusühingu rendilepingud on kasutusrendilepingud. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis dividendidena jaotatavat kasumit määraga 21/79 netodividendina väljamakstud summast, alates 01.01.2015 tulumaksumäär on alanenud ning moodustab 20/80. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse. Bilansipäeva seisuga

väljamaksmata dividendidelt arvestatud tulumaksukohustust ja -kulu korrigeeritakse vastavalt uuel aruandeperioodil kehtivale tulumaksu määrale.

Investeeringisühingu filiaali Küprose asukohariigi tulumaksumäär on 12,5%.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

Tulude arvestus

Tulud ja kulud on kirjeldatud tekkepõhise arvestusprintsipi alusel. Teenustasutulud (sh. kontohaldus- ja privaateportfellide tasud) kirjendatakse raamatupidamises siis, kui teenus on osutatud ja Investeeringisühingul on tekkinud summale nõudeõigus.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil - äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud puhaskasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused. Investeeringis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil. Netosummana kajastatakse järgmisi põhi-, investeeringis- ja finantseerimistegevuse rahavoogusid: klientide nimel tehtud väljamaksed või raha laekumine, kui rahavood kajastavad pigem klientide kui Investeeringisühingu tegevust; ja selliste varaobjektide eest laekunud ja makstud raha, mida iseloomustavad kiire käive, suured kogused ja lühikesed lõpptähtajad.

Netoarvestused

Finantsvarade ja – kohustuste vahel tehakse netoarvestusi ainult siis, kui selleks eksisteerib juriidiline õigus ning nimetatud summad on kavas realiseerida samaaegselt või netobaasil.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

Raha ja raha ekvivalendid	31.12.2014	31.12.2013
Sularaha kassas EUR	140	37
Nõudmiseni hoiused EUR	13 156 900	16 472 045
Nõudmiseni hoiused valuutas	8 118 162	3 661 680
Tähtajalised hoiused (kuni 3 kuud)	3 196	3 196
Raha ja raha ekvivalendid kokku	21 278 398	20 136 958

Lisa 3 Valuuta tuletisinstrumendid

	Lepingute arv	Vara / kohustus (õiglasest väärtuses)
Saldo 31.12.2013		
Valuutafutuuri leping (EUR/USD)	113	204 191
Valuutafutuuri leping (EUR/RUB)	13 130	0
Tuletisinstrumendid kokku	13 243	204 191
Saldo 31.12.2014		
Valuutafutuuri leping (EUR/USD)	131	-365 075
Tuletisinstrumendid kokku	131	-365 075

Valuutafutuure kasutab AS KIT Finance Europe avatud valuutaposisioonidest tuleneva kursiriski maandamiseks. Kõik lepingud on tähtajaga 3 kuud.

Lisa 4 Laenud ja nõuded klientidele

	2014	2013
Antud laenud	19 476 789	18 059 545
Muud nõuded	53 301	2 910
Laenud ja nõuded klientidele (lisa 16)	19 530 090	18 062 455

	2014	2013
Antud laenud		
Laenud juriidilistele isikutele	15 090 879	9 193 305
Laenud eraisikutele	4 965 781	15 278 486
Allahindlus	-579 871	-6 412 246
Kokku	19 476 789	18 059 545

	Laenud 31.12.2014	Laenud 31.12.2013
Allahindluste liikumine 2014		
Seisuga 01.01.2014	-6 412 246	-7 762 542
Laenunõuete allahindlus kokku	-270 345	-48 584
<i>Aasta jooksul moodustatud allahindlused</i>	-1 412 497	-1 646 271
<i>Aasta jooksul allahindluste muutus</i>	1 142 152	1 597 687
Aasta jooksul bilansist välja kantud	6 535 123	990 140
Ümberhindluse kasum/kahjum	-432 403	408 741
Seisuga 31.12.2014	-579 871	-6 412 246

Antud laenude koosseisus on finantsvõimendusega lühiajalised laenud, mis on antud väärt-paberite tagatisel ja moodustavad 19 530 090 EUR (intress 5-15%). Juhtkonna hinnangul ei erine laenude õiglane väärtus nende bilansilisest väärtusest.

2014. aastal hinnati alla väärt-paberilaenu nõudeid summas 1 412 497 EUR. Juhtkond hindas väärt-paberilaenu nõuded individuaalselt lähtudes konservatiivsuse printsiibist ning võttes arvesse kogu informatsiooni, sh kliendi maksevõime, tagatise väärtust ja aktsiaturgu likviidsust. Nõuete allahindamisel on võetud aluseks tagatise realiseerimisel loodetavate rahavoogude nüüdisväärtus diskonteerituna lepingus sätestatud intressimääraga ning arvestades tagatise realiseerimiseks prognoositava ajaperioodi. Aruandeaastal tagatiste väärtuse kasvu tõttu allahindluse reservi taastamine moodustas 1 142 152 EUR, seoses võlgade restruktureerimisega bilansist oli välja kantud reserv summas 6 535 123 EUR.

Lisa 5 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2014	31.12.2013
Muud intressinõuded	2721	9
Muud nõuded	39	19
Muud nõuded kokku (lisa 16)	2 760	28
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 6)	18 894	76 321
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	243 246	256 161
Viitlaekumised kokku (lisa 16)	262 140	332 482

Lisa 6 Maksud

	31.12.2014		31.12.2013	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	8 079	0	0	14 332
Välisriigis tasutud käibemaks	7 846	0	601	0
Ettevõtte tulumaks	0	871	0	728
Välisriigi ettevõtte tulumaks	0	1 366	71 534	266 223
Üksikisiku tulumaks	0	12 702	0	24 014
Sotsiaalmaks	15	22 659	0	40 925
Kohustuslik kogumispension	0	1 192	0	2 234
Töötuskindlustusmaks	0	1 376	0	1 792
Ettemaksukonto saldo	2 954	0	4 186	0
Muud maksud välisriigis	0	4 029	0	2 701
Maksud kokku (lisa 5,16)	18 894	44 195	76 321	352 949

Lisa 7 Neto kasum -(kahjum) finantstehingutest

	2014	2013
Valuutakursimuutustest tingitud:	-1 365 478	-787 005
valuuta konverteerimise kasum klientide tehingutest	67 772	107 882
ümberrhindluse kasum (-kahjum)	-1 433 250	-894 887
Neto kasum (-kahjum) kauplemisest	2 202 996	583 203
sh dividenditulu kaubeldavatest väärtpaberitest	0	20 764
Valuuta tuletisinstrumentid:	555 495	121 111
arveldatud rahas (+laekunud/-tasutud)	555 495	121 111
Neto kasum (-kahjum) kauplemisest	1 393 013	-82 691

	2014	2013
Valuuta tuletisinstrumentid õiglasest väärtuses	173 909	578 978
Neto kasum (-kahjum) õiglasest väärtuses kajastavate finantsvaradelt	0	475 579
Neto kasum (-kahjum) finantsvaradelt	173 909	1 054 557

Lisa 8 Materiaalne põhivara

	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2012	49 559	95 224	144 783
Soetamine	933	522	1 455
Mahakandmine	-3 101	0	-3 101
Soetusmaksumus 31.12.2013	47 391	95 746	143 137
Soetamine	3 119	1 544	4 663
Mahakandmine	-14 586	-3 067	-17 653
Soetusmaksumus 31.12.2014	35 924	94 223	130 147
Akumuleeritud kulum 31.12.2012	41 648	86 865	128 513
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	5 549	3 279	8 828
Mahakantud põhivara kulum	-3 101	0	-3 101
Akumuleeritud kulum 31.12.2013	44 096	90 144	134 240
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	4 478	766	5 244
Mahakantud põhivara kulum	-14 586	-3 067	-17 653
Akumuleeritud kulum 31.12.2014	33 988	87 843	121 831
Jääkmaksumus 31.12.2013	3 295	5 602	8 897
Jääkmaksumus 31.12.2014	1 936	6 380	8 316

Lisa 9 Immateriaalne põhivara

Liikumised:	Ostetud maaklertarkvara, litsentsid jne
Jääkmaksumus 31.12.2012	8 510
Soetamine aruandeperioodil	0
Mahakandmine	17 024
Aruandeperioodi kulum	-2 618
Akumuleeritud kulum 31.12.2013	-35 467
Jääkmaksumus 31.12.2013	5 892
Soetamine aruandeperioodil	0
Mahakandmine	31 939
Aruandeperioodi kulum	-2 619
Akumuleeritud kulum 31.12.2014	-6 147
Jääkmaksumus 31.12.2014	3 273

Lisa 10 Võlgnevused klientidele

Võlgnevused klientidele valuutade lõikes	31.12.2014	31.12.2013
USD	0	656 100
CAD	607 611	0
RUB	5 527 323	0
JPY	0	576
EUR	84 591	1 470 495
HKD	212 223	102 795
Võlgnevused klientidele kokku (lisa 16)	6 431 748	2 229 966

Investeeringisühing hoiab oma rahalisi vahendeid peamiselt eurodes, seoses sellega tekivad klientide tehingute arveldusteks võlgnevused teistes valuutades (peamiselt RUB-des ja CAD-des) ja need on lühiajalise iseloomuga.

Lisa 11 Viitvõlad

	31.12.2014	31.12.2013
Võlad töövõtjatele	17 161	15 554
Tulevaste perioodide tulud	253 325	34 415
Muud viitvõlad	110 229	39 474
Viitvõlad kokku	380 715	89 443

Lisa 12 Eraldised

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Muud eraldised	0	648 524
Muud eraldised kokku	0	648 524

MF Globali pankrotistumisega seotud valuuta kurssi muutusest tulenevad kulud olid kaetud reservi arvelt summas 358 971 EUR, ülejäänud summa 289 553 EUR oli kajastatud tuluna kasumiaruandes.

Lisa 13 Komisjoni- ja teenustasud

Geograafilised piirkonnad	2014	2013
Euroopa Liit (Küpros, Läti, Suurbritannia, Soome, Saksamaa, Rootsi)	395 984	582 512
Muu maailm (Venemaa, Kazakstan, Armeenia, Ukraina jt)	3 819 005	3 813 978
Kokku	4 214 989	4 396 490
Tegevusalad	2 014	2013
Väärtpaberite ja kaubalepingute maaklerlus (EMTAK 66121)	4 214 989	4 396 490
Kokku	4 214 989	4 396 490

Lisa 14 Neto intressitulud

Intressitulud	2014	2013
Tähtajalistelt hoiustelt	0	239
Nõudmiseni hoiustelt	34 421	31 333
Antud laenudelt	9 469 675	10 213 246
Kokku	9 504 096	10 244 818
Intressikulud	2014	2013
Muud intressikulud	-6 949 341	-6 198 035
Kokku	-6 949 341	-6 198 035
Antud laenude intressitulud kliendi asukoha järgi	2014	2013
Euroopa Liit (Küpros, Läti, Suurbritannia, Soome, Saksamaa)	37 163	41 455
Muu maailm (Venemaa, Ukraina, Armeenia jt)	9 432 512	10 171 791
Kokku	9 469 675	10 213 246
Tähtajalistelt hoiustelt intressitulud panga asukoha järgi	2014	2013
Euroopa Liit (Eesti)	0	239
Kokku	0	239

Lisa 15 Laenu tagatis ja panditud vara

Investeeringisühingul on AS SEB Panga poolt väljastatud VISA krediitkaart limiidiga 3 196 EUR, mille tagamiseks on avatud Investeeringisühingu nimele tagatishoius summas 3 196 EUR.

Lisa 16 Finantsinstrumendid
Varade ja kohustuste jagunemine valuutade lõikes

31.12.2014	EUR	USD	GBP	RUB	muud	Kokku
Varad						
Raha ja pangakontod	13 160 236	7 475 268	625 152	7 945	9 797	21 278 398
Laenud ja nõuded klientidele	4 374 911	8 402 013	79 323	5 770 994	902 849	19 530 090
Muud nõuded	39	0	0	2 721	0	2 760
Viitalaekumised ja ettemaksed	261 405	0	735	0	0	262 140
Kokku	17 796 591	15 877 281	705 210	5 781 660	912 646	41 073 388

Kohustused						
Võlgnevused klientidele	84 591	0	0	5 527 323	819 834	6 431 748
Tuletisinstrumendid	365 075	0	0	0	0	365 075
Võlad tarnijatele	25 970	31 680	648	5 241	0	63 539
Maksuvõlad	44 195	0	0	0	0	44 195
Viitvõlad ja eraldised	44 105	81 425	102	253 325	1 758	380 715
Kokku	563 936	113 105	750	5 785 889	821 592	7 285 272

31.12.2013	EUR	USD	GBP	RUB	muud	Kokku
Varad						
Raha ja pangakontod	16 475 279	982 434	847 806	1 814 251	14 890	20 136 958
Tuletisinstrumendid	204 191	0	0	0	0	204 191
Laenud ja nõuded klientidele	4 566 920	4 950 999	1 102 743	7 324 661	114 796	18 062 455
Muud nõuded	19	0	0	0	1	28
Viitalaekumised ja ettemaksed	326 472	0	6 010	0	0	332 482
Kokku	21 572 881	5 933 433	1 956 559	9 138 912	129 687	38 736 114,00

Kohustused						
Võlgnevused klientidele	1 470 495	656 100	0	0	103 371	2 229 966
Võlad tarnijatele	30 827	14 341	4 808	10 185	0	60 161
Maksuvõlad	352 222	0	727	0	0	352 949
Viitvõlad ja eraldised	23 276	27 551	700	37 719	147	89 443
Eraldised	648 524	0	0	0	0	648 524
Kokku	2 525 344	697 992	6 235	47 904	103 518	3 381 043

Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid ema- ja tütarettevõtjatega, aktsionäridega, juhtkonna liikmetega, nende lähisugulastega ja ühist kontrolli omavate ettevõtetega. Investeeringisühingu emaeettevõtte on KIT Finance (Ltd) ja kontserni emaeettevõtte on KIT Finance Holding Company (Ltd). Seotud osapooltega toimunud tehingud on kajastatud järgnevalt:

	2014		2013	
Tehingud seotud osapooltega	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud
Emaettevõte	786 368	9 251	799 709	6 835
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted		2 397 806	0	2 151 942
Tehingud seotud osapooltega kokku	786 368	2 407 057	799 709	2 158 777
<u>Intressitulu</u>				
Emaettevõte			30 485	30 541
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted			8 538 571	8 608 602
Intressitulu kokku			8 569 056	8 639 143
<u>Intressikulu</u>				
Emaettevõte			5 880 006	2 826 695
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted			0	1 278 976
Intressikulu kokku			5 880 006	4 105 671
<u>Valuuta tuletisinstrumentid õiglases väärtuses</u>				
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted			2 351 013	0
			2 351 013	
<u>Neto kasum (-kahjum) kauplemisest</u>				
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted			2 202 177	564 719
Neto kasum (-kahjum) kauplemisest			2 202 177	564 719
Saldod seotud osapooltega:				
			31.12.2014	31.12.2013
<u>Raha ja pangakontod</u>				
Pangakontod emaaettevõttes			12 498 924	15 218 651
<u>Lühiajalised nõuded</u>				
Konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtted			13 399 607	5 908 150
<u>Lühiajalised võlad</u>				
Emaettevõte			1 821	3 220
Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted			221	0
Lühiajalised võlad kokku			2 042	3 220
<u>Viitvõlad ja ettemaksed</u>				
Konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtted			253 325	34 415