

AS KIT Finance Europe

2016. aasta vahearuanne (auditeerimata)

| | |
|--|--|
| 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 2016 31. detsember 2016 |
| Juhatus | Andrei Galushkin Galina Ruban |
| Nõukogu esimees | Mikhail Shabanov |
| Nõukogu liikmed | Maivi Ots Elena Shilova |
| Audiitor | Donoway Eesti OÜ |

SISUKORD

| | |
|---|----|
| TEGEVUSARUANNE | 3 |
| RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE | 4 |
| Juhatuse kinnitus | 4 |
| Finantsseisundi aruanne | 5 |
| Koondkasumi aruanne | 6 |
| Rahavoogude aruanne | 7 |
| Omakapitali muutuste aruanne | 8 |
| RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD | 9 |
| Lisa 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted | 9 |
| Lisa 2 Riskijuhtimine ja kapitali adekvaatsuse arvutamise põhimõtted | 9 |
| Lisa 3 Raha ja pangakontod | 12 |
| Lisa 4 Valuuta tuletisinstrumendid | 12 |
| Lisa 5 Finantsvarad | 12 |
| Lisa 6 Laenud ja nõuded klientidele | 13 |
| Lisa 7 Materiaalne põhivara | 13 |
| Lisa 8 Immateriaalne põhivara | 14 |
| Lisa 9 Omakapital | 14 |
| Lisa 10 Komisjoni- ja teenustasud | 14 |
| Lisa 11 Neto intressitulud | 15 |

TEGEVUSARUANNE

Omanikud ja üldjuhtimine

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

Äritegevus

2016. a jätkas KFE investeerimisteenuste pakkumist ja kliendisuhete arendamist. KFE pakub jätkuvalt oma teenuseid peamiselt Limassol'is (Küpros) filiaali ja Sankt-Peterburis (Venemaa) asuva esinduse kaudu.

Võrreldes 2015. aasta lõpu seisuga on kliendibaas kasvanud 16%.

Majandustulemused

KFE tulu teenustasudelt ja intressidelt moodustas 2016.a – 5 667 145 EUR (2015.a – 6 142 986 EUR, vähenemine võrreldes eelmise aastaga - 8 %), tegevuskulud vähenesid 24% võrra ning moodustasid 2016.a – 1 486 112 EUR (2015.a - 1 946 672 EUR). 2016. aasta puhaskasumiks kujunes 356 800 EUR (2015.a – 562 609 EUR, vähenemine 37% võrra).

Investeerimisühingu peamised suhtarvud

(EUR)

| | 2016.a | 2015.a | Muutus |
|------------------------------|------------|------------|--------|
| Teenustasu- ja intressitulu | 5 667 145 | 6 142 986 | -8% |
| Puhaskasum | 356 800 | 562 609 | -37% |
| Keskmine omakapital | 17 039 459 | 25 455 382 | -33% |
| Omakapitali tulukus (ROE), % | 2.1 | 2.2 | |
| Varad, keskmine | 20 343 272 | 30 376 993 | -33% |
| Vara tulukus, (ROA), % | 1.8 | 1.9 | |
| Tegevuskulud | 1 486 112 | 1 946 671 | -24% |
| Tulud kokku | 1 842 912 | 2 555 171 | -28% |
| Kulu / tulu suhe % | 80.6 | 76.2 | |

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

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Juhatuse kinnitus

Aktsiaseltsi 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. 31.12.2016 lõppenud aasta vahearuanne on auditeerimata.

Tallinnas, 28. veebruar 2017. a



Galina Ruban
Juhatuse liige

Finantsseisundi aruanne

(EUR)

| | Lisa nr | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------------------|---------|-------------------|-------------------|
| VARAD | | | |
| Käibevara | | | |
| Raha ja pangakontod | 3 | 2 431 019 | 4 745 984 |
| Finantsvarad | 4 | 1 634 691 | 0 |
| Laenud ja nõuded klientidele | 5 | 16 714 771 | 14 636 068 |
| Muud nõuded | | 42 | 53 |
| Viitlaekumised ja ettemaksed | | 223 627 | 277 470 |
| Põhivara | | | |
| Materiaalne põhivara | 7 | 10 997 | 8 778 |
| Immateriaalne põhivara | 8 | 2 388 | 655 |
| VARAD KOKKU | | 21 017 536 | 19 669 008 |
| | | | |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | | |
| Võlgnevused klientidele | | 3 798 971 | 2 235 380 |
| Tuletisinstrumendid | 4 | 46 895 | 0 |
| Võlad tarnijatele | | 45 606 | 132 849 |
| Maksuvõlad | | 25 866 | 31 419 |
| Viitvõlad ja ettemaksed | | 132 338 | 145 905 |
| Eraldised | | 0 | 12 396 |
| KOHUSTUSED KOKKU | | 4 049 676 | 2 557 949 |
| Omakapital | | | |
| Aktsiakapital | 9 | 1 612 710 | 1 612 710 |
| Kohustuslik reservkapital | | 161 271 | 161 271 |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum | | 14 837 078 | 14 774 469 |
| Aruandeaasta kasum (kahjum) | | 356 800 | 562 609 |
| OMAKAPITAL KOKKU | | 16 967 859 | 17 111 059 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | | 21 017 536 | 19 669 008 |

Koondkasumi aruanne
 (EUR)

| | Lisa nr | 01/01/15 - 31/12/15 | 01/01/15 - 31/12/15 |
|--|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Saadud komisjoni- ja teenustasud | | 3 163 225 | 3 592 460 |
| Makstud komisjoni- ja teenustasud | | -1 441 950 | -1 423 316 |
| Neto komisjoni- ja teenustasud | | 1 721 275 | 2 169 144 |
| Intressitulud | | 2 503 920 | 2 550 526 |
| Intressikulud | | -2 353 800 | -1 748 737 |
| Neto intressitulu | | 150 120 | 801 789 |
| Neto kasum -(kahjum) finantstehingutest | | -28 483 | -415 762 |
| Andmetöötluskulud | | -391 386 | -539 483 |
| Administratiivkulud | | -313 550 | -358 126 |
| Muud tegevustulud (-kulud) | | 72 617 | -188 627 |
| Tööjõu kulud | | -847 827 | -853 154 |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus | 7,8 | -5 966 | -7 281 |
| Kokku kulud | | -1 486 112 | -1 946 671 |
| Majandusaasta kasum | | 356 800 | 608 500 |
| Tulumaks | | 0 | -45 891 |
| Majandusaasta koondkasum kokku | | 356 800 | 562 609 |
| <u>Koondkasum jaotub</u> | | | |
| Emaettevõtte omanikele | | 356 800 | 562 609 |

Rahavoogude aruanne
 (EUR)

| | Lisa nr | 2016 | 2015 |
|---|---------|-------------------|--------------------|
| Rahavood äritegevusest | | | |
| Puhaskasum | | 356 800 | 562 609 |
| Korrigeerimised: | | | |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus | 7,8 | 5 966 | 7 281 |
| Kasum (kahjum) finantsvaradelt | 4 | 5 908 | 0 |
| Neto intressitulu | | -150 120 | -801 789 |
| Tulumaks | | 0 | 45 891 |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus | | 116 901 | -402 344 |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus | | -71 864 | -530 955 |
| Makstud tulumaks | | -8 500 | -70 300 |
| Antud ja saadud laenude muutus | | -562 473 | 1 109 063 |
| Saadud ja makstud intressid | | 142 933 | 804 510 |
| Kokku rahavood äritegevusest | | -164 448 | 723 966 |
| Rahavood investeerimistegevusest | | | |
| Materiaalse põhivara soetus | 7 | -6 918 | -5 125 |
| Immateriaalse põhivara soetus | 8 | -3 000 | 0 |
| Investeeringud väärtpaberitesse | 4 | -1 640 599 | 0 |
| Kokku rahavood investeerimistegevusest | | -1 650 517 | -5 125 |
| Rahavood finantseerimistegevusest | | | |
| Aktsiakapitali vähendamine | | 0 | -14 001 255 |
| Makstud dividendid | 9 | -500 000 | -3 250 000 |
| Kokku rahavood finantseerimistegevusest | | -500 000 | -17 251 255 |
| Rahavood kokku | | -2 314 965 | -16 532 414 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses | 3 | 4 745 984 | 21 278 398 |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | | -2 314 965 | -16 532 414 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus | 3 | 2 431 019 | 4 745 984 |

Omakapitali muutuste aruanne
 (EUR)

| | Aksia- kapital | Kohustuslik reservkapital | Jaotamata kasum/ kahjum | Kokku |
|---------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| Saldo seisuga 31.12.2014 | 15 613 965 | 996 877 | 17 188 863 | 33 799 705 |
| Kohustuslik reservkapital | 0 | -835 606 | 835 606 | 0 |
| Aksiakapitali vähendamine | -14 001 255 | 0 | 0 | -14 001 255 |
| Aruandeperioodi puhaskasum | 0 | 0 | 562 609 | 562 609 |
| Dividendid | 0 | 0 | -3 250 000 | -3 250 000 |
| Saldo seisuga 31.12.2015 | 1 612 710 | 161 271 | 15 337 078 | 17 111 059 |
| Kohustuslik reservkapital | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aruandeperioodi puhaskasum | 0 | 0 | 356 800 | 356 800 |
| Dividendid | 0 | 0 | -500 000 | -500 000 |
| Saldo seisuga 31.12.2016 | 1 612 710 | 161 271 | 15 193 879 | 16 967 860 |

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 14.

Raamatupidamise vahearuande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS KIT Finance Europe 2016.a. 12 kuu raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted on kooskõlas 31.12.2015 aastal lõpetatud majandusaasta aruandes kasutatud arvestuspõhimõtetega. Raamatupidamise vahearuande arvnäitajad on esitatud eurodes, kui ei ole märgitud teisiti.

Lisa 2 Riskijuhtimine ja kapitali adekvaatsuse arvutamise põhimõtted

AS KIT Finance Europe tegevuse käigus tekkivate riskide kindlaksmääramise, juhtimise ja kontrolli põhimõtted on kehtestatud juhatause poolt välja töötatud Riskijuhtimise poliitikaga. Riskijuhtimine on kooskõlas EV väärtpaperituruse seaduse, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2013/36/EL ning Euroopa Parlamendi määruse (EL) nr 575/2013 soovustega. 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 juhatause pädevusse. Riskijuhtimise põhimõtted ja meetodikat 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.

2.1. Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et Investeeringisühing peab kandma kahjusid sõlmitud lepingutest tulenevate kohustuste täitmata jätmise, mitteõigeaegse või mittetäieliku täitmise tõttu Investeeringisühingu väärtpaperitehingute vastaspoolte ja klientide poolt, ning antud laenu tagatise väärtuse vähenemise puhul. Olulisem krediidirisk tuleneb klientidele laenu võimaldamisest ning sellele järgnevast 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. Väärtpaperilaenu andmise kord on reguleeritud investeeringisteenuste osutamise reeglendiga, riskijuhtimise poliitikaga ja ka teiste sisedokumentidega, ning on Investeeringisühingu riskijuhi pideva kontrolli all. Klientide krediidiriski vähendamiseks nõuab Investeeringisühing üldjuhul väärtpaperitehingute arveldamiseks vajalike rahaliste vahendite ja väärtpaperite eeldeponeerimist Investeeringisühingu kontodele. Eeldeponeerimise nõudest erandi tegemist otsustab igal konkreetsel juhul investeeringisühingu juhatus riskijuhi järeldusotsuse alusel.

Seisuga 31.12.2016 regulatoorne kapitalinõue krediidiriski katteks moodustas 40 598 EUR ning oli jaotatud järgmiselt:

| Krediidiriski positsioon | Krediidiriski positsioon (EUR) | Kapitali nõue (EUR) |
|------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| Nõuded pankadele | 2 430 427 | 39 706 |
| Laenud ja nõuded klientidele | 16 877 292 | 88 |
| Muud varad | 21 223 | 804 |
| Kokku | 19 328 942 | 40 598 |

Krediidiriski katteks kapitalinõuete arvutamiseks kasutab Investeeringisühing standardmeetodit.

2.2. Tururisk

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

2.2.1. Valuutarisk

Valuutarisk on oht, et valuutakursside muutumine mõjutab investeerimisühingu varade ja tulude väärtust ümberarvutatuna eurodesse eaproportsionaalselt 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 31.12.2016:

| Valuuta | Riski positsioon kokku | Kapitali nõue (EUR) |
|--------------|------------------------|---------------------|
| AUD | 110 | 9 |
| CAD | 4 110 | 329 |
| HKD | 117 370 | 9 389 |
| GBP | 77 325 | 6 186 |
| RUB | 10 984 591 | 878 767 |
| SEK | 1 873 | 150 |
| JPY | 1 809 | 145 |
| CHF | 2 175 | 174 |
| KOKKU | 11 189 363 | 895 149 |

2.2.2. 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.

2.3. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on oht, et investeerimisühingul ei ole piisaval hulgal likviidseid varasid, et täita õigeaegselt oma kohustusi. Investeerimisühing hindab pidevalt likviidsusriski ning teiste riskide, eriti krediidiriski, tururiski ja operatsiooniriski koosmõju. Likviidsusriski juhtimise raamistik hõlmab kõiki tegevusi, mis on vajalikud likviidsusriski usaldusväärseks tuvastamiseks, mõõtmiseks, kontrollimiseks ja jälgimiseks. Likviidsusriski 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. tuletisinstrumentid, jaotus tähtaegade lõikes tuleviku diskonteerimata rahavoogude alusel.

2.4. Riski kontsentratsioon

Riskide kontsentratsiooni arvutatakse iga kliendi/teingu 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 31.12.2016 seadusega sätestatud riski kontsentratsiooni piirmäära Investeeringisühing ei ületanud.

2.5. Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on oht, et sisemised protsessid ja/või süsteemid ei toimi või toimivad ebaadekvaatselt, põhjustatuna tehnilisest veast või rikkest, investeeringisühingu personali tegevusest või tegevusetusest või välistest sündmustest.

Aruandeperioodil rakendati võimalike kahjude minimeerimiseks „nelja silma” printsiipi, mille järgi peab raha või väärtpaberite 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. Investeeringisühingu riskijuht vastutab riskipositsioonide monitooringu eest.

Operatsiooniriski katteks kapitalinõue arvutamiseks kasutab investeeringisühing baasmeetodit, kapitalinõue seisuga 31.12.2016 moodustas 819 459 EUR.

2.6. Kapitali adekvaatsus

| Omavahendid kapitali adekvaatsuse arvutamiseks | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Sisse makstud aktsiakapital | 1 612 710 | 1 612 710 |
| Kasumi arvel moodustatud reservkapital | 161 271 | 161 271 |
| Eelmiste aastate jaotamata kasum/kahjum | 14 837 078 | 14 774 469 |
| Immateriaalne põhivara (miinusega) | -2 388 | -655 |
| Esimese taseme omavahendite summa | 16 608 671 | 16 547 795 |
| Krediidiriski ja vastaspoole krediidiriski kapitalnõuded kokku | 40 598 | 78 439 |
| Valuutariskide kapitalinõue | 895 149 | 1 309 846 |
| Operatsiooniriski baasmeetod | 819 459 | 819 459 |
| Kapitalnõuded adekvaatsuse arvutamiseks | 1 755 206 | 2 207 744 |
| Kogu omavahendite normatiivne nõue | 8% | 8% |
| Koguomavahendite suhtarv | 118.28% | 93.69% |
| Kapitalipuhvrid | 3.50% | 4.50% |
| Kokku omavahendite nõue | 11.50% | 12.50% |
| Koguomavahendite suhtarv kokku | 82.28% | 59.96% |

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 investeeringiteenuste osutamiseks seotud riskide vähendamiseks kohustatud pidevalt järgima usaldatavusnormatiive.

KFE kapitali adekvaatsus ja omavahendid ületavad seaduses ettenähtud piirmäära.

Lisa 3 Raha ja pangakontod

| Raha ja raha ekvivalendid | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Sularaha kassas EUR | 192 | 105 |
| Nõudmiseni hoiused EUR | 36649 | 456 539 |
| Nõudmiseni hoiused valuutas | 2 390 982 | 4 286 144 |
| Tähtajalised hoiused (kuni 3 kuud) | 3 196 | 3 196 |
| Raha ja raha ekvivalendid kokku | 2 431 019 | 4 745 984 |

Lisa 4 Valuuta tuletisinstrumentid

| | Lepingute arv | Vara / kohustus (õiglasest väärtuses) |
|----------------------------------|----------------------|--|
| Saldo 31.12.2015 | | |
| Valuutafutuuri leping (EUR/USD) | 0 | 0 |
| Tuletisinstrumentid kokku | 0 | 0 |
| Saldo 31.12.2016 | | |
| Valuutafutuuri leping (EUR/USD) | 34 | -46 895 |
| Tuletisinstrumentid kokku | 34 | -46 895 |

Valuutafutuure kasutab AS KIT Finance Europe avatud valuutapositsioonidest tuleneva kursiriski maandamiseks. EUR/USD valuutafutuurid hinnatakse igapäevaselt ümber õiglasest väärtuses. Kõik lepingud on tähtajaga 3 kuud. Ühe lepingu EUR/USD suurus on 125 000 EUR.

Lisa 5 Finantsvarad

Võlakirjad ja muud fikseeritud tulumääraga väärtpaberid on juhtkonna hinnangul õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande liigitatud finantsvara.

Võlakirjade intressimäär on 0.9%-1.3% ja valuutaks on USD.

| | Võlakirjad 2016 |
|-------------------------------------|----------------------------|
| Perioodi alguses | 0 |
| Soetus | 3 194 793 |
| Müük (lunastus) | -1 623 654 |
| Intressitulu perioodi jooksul | 10 577 |
| Kasum/kahjum valuutakursimuutmisest | 69 460 |
| Õiglase väärtuse muutus | -16 485 |
| Perioodi lõpus | 1 634 691 |

Lisa 6 Laenud ja nõuded klientidele

| | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Antud laenud | 16 693 748 | 14 606 131 |
| Muud nõuded | 21 023 | 29 937 |
| Laenud ja nõuded klientidele | 16 714 771 | 14 636 068 |

| | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Antud laenud</u> | | |
| Laenud juriidilistele isikutele | 7 941 522 | 5 162 484 |
| Laenud eraisikutele | 8 935 770 | 9 588 745 |
| Allahindlus | -183 544 | -145 098 |
| Kokku | 16 693 748 | 14 606 131 |

| | Laenud 31.12.2016 | Laenud 31.12.2015 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Allahindluste liikumine 2016 | | |
| Seisuga 01.01.2015 | -145 098 | -579 871 |
| Laenuõuete allahindlus kokku | -30 933 | 0 |
| <i>Aasta jooksul moodustatud allahindlused</i> | -30 933 | 0 |
| <i>Aasta jooksul allahindluste muutus</i> | 0 | 0 |
| Aasta jooksul bilansist välja kantud | 0 | 483 705 |
| Ümberhindluse kasum/kahjum | -7 513 | -48 932 |
| Seisuga 31.12.2016 | -183 544 | -145 098 |

Antud laenude koosseisus on finantsvõimendusega lühiajalised laenud, mis on antud väärtpaberite tagatisel ja moodustavad 16 693 748 EUR (intress 5-15%). Juhtkonna hinnangul ei erine laenude õiglase väärtus nende bilansilisest väärtusest.

Lisa 7 Materiaalne põhivara

| | Masinad ja seadmed | Muu inventar | Kokku |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------|----------------|
| Soetusmaksumus 31.12.2015 | 39 281 | 95 991 | 135 272 |
| Soetamine | 5 784 | 1 135 | 6 919 |
| Mahakantud põhivara | -4 349 | 0 | -4 349 |
| Soetusmaksumus 31.12.2016 | 40 716 | 97 126 | 137 842 |
| Akumuleeritud kulum 31.12.2015 | 37 690 | 88 804 | 126 494 |
| Aruandeaastal arvestatud kulum (+) | 3 480 | 1 220 | 4 700 |
| Mahakantud põhivara kulum | -4 349 | 0 | -4 349 |
| Akumuleeritud kulum 31.12.2016 | 38 559 | 87 584 | 126 845 |
| Jääkmaksumus 31.12.2015 | 1 591 | 7 187 | 8 778 |
| Jääkmaksumus 31.12.2016 | 2 157 | 9 542 | 10 997 |

Lisa 8 Immateriaalne põhivara

| | Ostetud maaklertarkvara, litsentsid jne |
|---------------------------------------|---|
| Soetusmaksumus 31.12.2015 | 9 419 |
| Akumuleeritud kulum 31.12.2015 | 8 764 |
| Soetamine | 3 000 |
| Aruandeaastal arvestatud kulum (+) | 1 267 |
| Jääkmaksumus 31.12.2015 | 655 |
| Jääkmaksumus 31.12.2016 | 2 388 |

Lisa 9 Omakapital

Aktsiakapital

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktsiakapital (eurodes) | 1 612 710 | 1 612 710 |
| Aktsiate arv (tk) | 244 350 | 244 350 |
| Aktsiate nimiväärtus (eurodes) | 6,60 | 6,60 |

Aktsiakapital on täies ulatuses sisse makstud rahas.

Aktsiaseltsi aktsiakapitali miinimum suuruseks on 1 612 710 EUR ja maksimum suuruseks on 6 450 840 EUR, mille piires võib aktsiakapitali suurendada ja vähendada ilma põhikirja muutmata. Aktsionäridel on õigus saada dividende. Iga aktsia annab Investeeringusühingu aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle.

Dividendid

2016. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas kokku 500 000 EUR. Maksuvaba dividendide väljamakse summas 500 000 EUR oli tehtud Küprose filiaali omistatud jaotamata kasumi arvelt.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Lisa 10 Komisjoni- ja teenustasud

| Geograafilised piirkonnad | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Euroopa Liit (Küpros, Läti, Suurbritannia, Poola, Prantsusmaa jt) | 343 867 | 620 152 |
| Muu maailm (Venemaa, Kazakstan, Ukraina jt) | 2 819 358 | 2 972 308 |
| Kokku | 3 163 225 | 3 592 460 |
| Tegevusalad | 2 016 | 2 015 |
| Väärtpaberite ja kaubalepingute maaklerlus (EMTAK 66121) | 3 163 225 | 3 592 460 |
| Kokku | 3 163 225 | 3 592 460 |

Lisa 11 Neto intressitulud

| Intressitulud | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Nõudmiseni hoiustelt | 2 846 | 20 113 |
| Finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande | 10 577 | 0 |
| Antud laenudelt | 2 490 497 | 2 530 413 |
| Kokku | 2 503 920 | 2 550 526 |

| Intressikulud | 2016 | 2 015 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Muud intressikulud | -2 353 800 | -1 748 737 |
| Kokku | -2 353 800 | -1 748 737 |

| Antud laenude intressitulud kliendi asukoha järgi | 2016 | 2 015 |
|---|------------------|------------------|
| Euroopa Liit (Küpros, Läti, Suurbritannia, Soome, Saksamaa) | 61 255 | 233 586 |
| Muu maailm (Venemaa, Ukraina, Armeenia jt) | 2 429 242 | 2 296 827 |
| Kokku | 2 490 497 | 2 530 413 |