

AS KIT Finance Europe

30.06.2007 lõppenud poolaasta vahearuanne (auditeerimata)

Aruandeperioodi algus: 01. jaanuar 2007

Aruandeperioodi lõpp: 30. juuni 2007

Äriregistri kood	11058103
Aadress:	Roosikrantsi 11, Tallinn 10119
Telefon:	+372 667 6270
Faks:	+372 667 6271
Elektronpost	office@ kitfinance.ee
Interneti kodulehekülg	www.kitfinance.ee
Põhitegevusala	Investeermisteenuste osutamine
Juhatus	Vadim Fedeev Mikk Raidma
Audiitor	KPMG Baltics AS

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE.....	4
Tegevjuhtkonna deklaratsioon.....	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise vahearuanne lisad.....	9
Lisa 1 Raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Riskide juhtimise üldpõhimõtted	9
Lisa 3 Raha ja pangakontod	10
Lisa 4 Finantsvarad	10
Lisa 5 Laenud klientidele	11
Lisa 6 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed	11
Lisa 7 Maksud	11
Lisa 8 Materiaalne põhivara	12
Lisa 9 Immateriaalne põhivara	12
Lisa 10 Võlgnevused krediidasutustele ja klientidele	12
Lisa 11 Viitvõlad	13
Lisa 12 Aktsiakapital.....	13
Lisa 13 Bilansivälised varad.....	13
Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega	14
Lisa 15 Tütarettevõtja aktsiad.....	15

TEGEVUSARUANNE

AS KIT Finance Europe

AS KIT Finance Europe (endise nimega AS Aurora Access Securities) on Eestis registreeritud investeerimisühing, mis kuulub Venemaa pangandusgruppi CIT Finance. AS KIT Finance Europe ainuaktsionär CIT Finance (OOO) on üks juhtivaid maaklereid Venemaa väärtpaberiturul. Venemaa Rahvusliku Reitinguagentuuri poolt koostatavas investeerimisühingute edetabelis, mille aluseks on vahendatud tehingute käive, kuulub firma esikolmikusse.

AS KIT Finance Europe põhiliseks tegevuseks on maaklerteenuste pakkumine institutsionaalsetele investoritele. Praegu saab Ettevõtte vahendusel kaubelda Suurbritannia, USA ja Venemaa väärtpaberiturul.

Võrreldes 2006. aasta lõpu seisuga on kliendibaas kasvanud ligi kaks korda. AS KIT Finance Europe tehingutasud ulatusid 2007. aasta esimesel poolaastal üle 11 miljoni krooni. Klientide vahendid kasvasid võrreldes 2006. aasta lõpu seisuga üle kahe korra, ulatudes 30. juuniks 2007. aastal 1,22 miljardi kroonini ning klientide tehingute käive ületas 2007. aasta esimesel poolaastal 17 miljardit krooni. Samuti jätkati klientide krediteerimist.

Seoses tegevuse kasvuga palgati kolm uut töötajat ja momendil pakub ettevõtte Eestis tööd üheksale inimesele. AS KIT Finance Europe Vene Föderatsiooni esinduses töötab kuus inimest.

RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

AS KIT Finance Europe juhatus on äriseadustikust lähtuvalt 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.

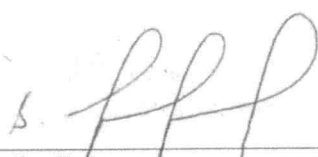
Raamatupidamise vahearuanne kajastavad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 30.06.2007 ja vahearuanne koostamispäeva 21.08.2007 vahemikul.

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


Juhatus hinnab AS KIT Finance Europe jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Juhatus kinnitab 2007.a vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Tallinnas, 21. august 2007.a



Vadim Fedeev
Juhatus liige



Mikk Raidma
Juhatus liige

Bilanss

(tuhandetes Eesti kroonides)

	Lisa nr	30.06.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	3	255 926	249 666
Finantsvarad	4	7 396	7 380
Laenud klientidele	5	53 173	77 015
Muud nõuded	6	8 532	661
Viitlaekumised ja ettemaksed	6	704	1 393
Tütarettevõtja aktsiad	15	1 156	1 156
Materiaalne põhivara	8	1 117	1 207
Immateriaalne põhivara	9	316	321
VARAD KOKKU		328 320	338 799
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Võlgnevused krediitiasutustele	10	54 414	77 254
Võlgnevused klientidele	10	112	58
Võlad tarnijatele		134	550
Maksuvõlad	7	202	134
Viitvõlad	11	661	616
KOHUSTUSED KOKKU		55 523	78 612
Omakapital			
Aktiikapital	12	244 350	244 350
Kohustuslik reservkapital		936	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		14 901	-2 890
Aruandeperioodi kasum		12 610	18 727
OMAKAPITAL KOKKU		272 797	260 187
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		328 320	338 799

Kasumiaruanne

(tuhandetes Eesti kroonides)

	Lisa nr	01/01/07 - 30/06/07	01/01/06 - 30/06/06
Saadud komisjoni- ja teenustasud		10 316	22 464
Makstud komisjoni- ja teenustasud		-3 049	-6 021
Neto komisjoni ja teenustasud		7 267	16 443
Intressitulud		13 731	695
Intressikulud		-2 763	-298
Neto intressitulu		10 968	397
Muud tulud nõustamisteenustest		1 225	11
Neto kasum/kahjum kaubeldavatest võlakirjadest		-197	-276
Neto kasum/kahjum valuutakurssi muutustest		-227	-188
Neto kasum/kahjum finantstehingutest		801	-453
Andmetöötluskulud		-2 879	-1 091
Muud tegevuskulud		-1 212	-872
Tööjõu kulud		-2 097	-1 200
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8, 9	-238	-42
Kokku kulud		-6 426	-3 205
Ärikasum		12 610	13 182
Kasum/kahjum tütarettevõtete aktsiatest		0	-213
Kasum enne tulumaksustamist		12 610	12 969
Tulumaks		0	0
Aruandeperioodi puhaskasum		12 610	12 969

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes Eesti kroonides)

		01/01/07	01/01/06
		-	-
	Lisa nr	30/06/07	30/06/06
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		12 610	12 969
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8, 9	238	42
Kasum finantsinvesteeringutelt		197	489
Netointressitulu		-10 968	-695
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-7 182	1 819
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-729	246
Makstud intressid		-2 337	0
Kokku rahavood äritegevusest		-8 171	14 870
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	8	-97	-124
Immateriaalse põhivara soetus	9	-46	0
Tähtjaliste hoiuste muutus		-5 525	0
Antud laenud		23 842	0
Saadud intressid		13 518	453
Kokku rahavood investeerimistegevusest		31 692	329
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud krediitiasutustelt muutus		-22 840	0
Saadud laenud klientidelt		54	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-22 786	0
Rahavood kokku		735	15 199
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	6 361	6 607
Raha ja raha ekvivalentide muutus		735	15 199
Valuutakursi muutuste mõju		0	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	7 096	21 806

Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes Eesti kroonides)

	Aksia- kapital	Realiseerimata valuuta kursi- vahed, reservid	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005	19 050	-14	-2 890	16 146
Emiteeritud aktsiakapital	225 300	0	0	225 300
Välismaal asuva tütarettevõtte umberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	0	14	0	14
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	18 727	18 727
Saldo seisuga 31.12.2006	244 350	0	15 837	260 187
Kohustuslik reservkapital	0	936	-936	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	12 610	12 610
Saldo seisuga 30.06.2007	244 350	936	27 511	272 797

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 12.

Raamatupidamise vahearuaude lisad

Lisa 1 Raamatupidamise vahearuaude koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS KIT Finance Europe 2007.a. raamatupidamise vahearuaanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuaandes järgitakse samu arvestuspõhimõtteid ja meetodeid kui viimases raamatupidamise aastaaruandes.

Aruande periood algas 1. jaanuaril 2007 ja lõppes 30. juunil 2007. Raamatupidamise vahearuaude arvnäitajad on esitatud tuhandetes Eesti kroonides, kui ei ole märgitud teisiti.

Lisa 2 Riskide juhtimise üldpõhimõtted

Investeeringisühingu põhilised riskid on krediidirisk, valuutarisk, likviidsusrisk ja operatsioonirisk. Tulenevalt sellest, et investeeringisühingu klientide ja vastaspoolte arv oli aastal 2006 suhteliselt väike, kasutati riskide juhtimiseks aruandeaastal kvalitatiivset lähenemist. Iga kliendi ja vastaspoolega seotud riske vaadeldi individuaalselt ning otsuseid riskide võtmise kohta võttis vastu investeeringisühingu juhatus.

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 konkreetset juhul investeeringisühingu juhatus. Aruandeaastal tehti erandeid valdavalt klientidele, kes kuulusid investeeringisühinguga samasse konsolideerimisgruppi.

Vastaspoole krediidiriski piiramiseks sõlmiti aruandeaastal väärtpaberitehinguid ainult selliste äriühingutega, mis kuuluvad suurte finantskontsernide koosseisu või mille maksevõimet oli võimalik hinnata kasutades investeeringisühingu konsolideerimisgruppi kuuluvate äriühingute valduses oleva informatsiooni.

Valuutarisk

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

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

Valuutariski piiramiseks konverteeritakse teenustasudena laekunud summasid regulaarselt Eesti kroonidesse. Investeeringisühingu vabad rahalised vahendid hoiustatakse eurodes ning investeeritakse eurodes nomineeritud fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse.

Likviidsusrisk

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

Investeerimisühing paigutab oma vabad rahalised vahendid hoiustesse ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberitesse selliselt, et tagada oma kohustuste õigeaegset täitmist iga võimaliku turustsenaariumi puhul. Sõlmitud hoiumise 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 väärtpaberite ülekande teostamiseks olema kahe töötaja kinnitus.

Lisa 3 Raha ja pangakontod

Raha ja raha ekvivalendid	30.06.2007	31.12.2006
Nõudmiseni hoiumised EEK	582	872
Nõudmiseni hoiumised valuutas	6 464	5 439
Tähtajalised hoiumised (kuni 3 kuud)	50	50
Raha ja raha ekvivalendid kokku	7 096	6 361
Tähtajalised hoiumised (üle 3 kuu)	248 830	243 305
Raha ja pangakontod kokku	255 926	249 666

Tähtajaliste hoiumise intressimäär on vahemikus 7,5-9%.

Lisa 4 Finantsvarad

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

	Võlakirjad 2007 a	Võlakirjad 2006 a
Perioodi alguses	7 380	5 956
Müük	0	-2 347
Soetamine (soetushinnas)	0	3 912
Intressitulu perioodi jooksul	213	249
Intresside laekumine perioodi jooksul	0	-265
Õiglase väärtuse muutus	-197	-125
Perioodi lõpus	7 396	7 380

Lisa 5 Laenud klientidele

	Saldo 30.06.2007	Saldo 31.12.2006	Intressi- määr
Muud nõuded klientidele	405	0	
Laenud klientidele	3 783	0	9-10%
Väärtpaberilaenud klientidele	48 985	77 015	10%
Kokku	53 173	77 015	

Lisa 6 Muud nõuded, viitlaekumised ja ettemaksed

	30.06.2007	31.12.2006
Intressid hoiustelt grupi ettevõttelt (lisa 14)	7778	0
Intressid hoiustelt	3	434
Arveldused deebitoridega	693	198
Muud nõuded	58	29
Muud nõuded kokku	8 532	661
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 7)	133	188
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	571	1205
Viitlaekumised kokku	704	1 393

Lisa 7 Maksud

	30.06.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks (lisa 5)	133	0	188	0
Ettevõtte tulumaks	0	1	0	0
Üksikisiku tulumaks	0	76	0	52
Sotsiaalmaks	0	121	0	77
Kohustuslik kogumispension	0	3	0	3
Töötuskindlustusmaks	0	1	0	2
	133	202	188	134

Lisa 8 Materiaalne põhivara

	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2006	296	1074	1370
Soetamine aruandeperioodil	0	97	97
Soetusmaksumus 30.06.2007	296	1171	1467
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	108	55	163
Aruandeperioodil arvestatud kulum (+)	53	134	187
Akumuleeritud kulum 30.07.2007	161	189	350
Jääkmaksumus 31.12.2006	188	1019	1207
Jääkmaksumus 30.07.2007	135	982	1117

Lisa 9 Immateriaalne põhivara

Liikumised:	Ostetud maaklertarkvara, litsentsid jne
Jääkmaksumus 31.12.2006	321
Soetamine aruandeperioodil	46
Aruandeperioodi kulum	-51
Akumuleeritud kulum 30.06.2007	-59
Jääkmaksumus 30.06.2007	316

Lisa 10 Võlgnevused krediidasutustele ja klientidele

	30.06.2007	31.12.2006
Penson Financial Services Inc (väärtpaberid)	48 873	76 957
Penson Financial Services Inc	0	114
JP Morgan Chase Bank, N.A.	0	19
Fortis Bank Global Clearing N.V.	5541	117
Deutsche Bank	0	36
SEB Eesti Ühispank	0	11
Muud võlad kokku	54 414	77 254
Võlgnevused klientidele	112	58
Võlgnevused klientidele kokku	112	58

Lisa 11 Viitvõlad

	30.06.2007	31.12.2006
Võlad töövõtjatele	214	214
Muud viitvõlad	21	0
Intressivõlad	426	402
Viitvõlad kokku	661	616

Lisa 12 Aktsiakapital

	30.06.2007	31.12.2006
Aktsiakapital (tuhandetes Eesti kroonides)	244 350	244 350
Aktsiate arv (tk)	244 350	244 350
Aktsiate nimiväärtus (tuhandetes Eesti kroonides)	1	1

Aktsiaseltsi aktsiakapitali miinimumsuuruseks on 244 300 tuhat krooni ja maksimumsuuruseks on 977 200 tuhat krooni, mille piires võib aktsiakapitali suurendada ja vähendada ilma põhikirja muutmata.

Lisa 13 Bilansivälised varad

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

	30.06.2007			31.12.2006		
	Raha	Väärt paberid	Kokku	Raha	Väärt paberid	Kokku
Deutsche Bank	3 042	100 680	103 722	90 665	153 654	244 319
Penson Financial Services, Inc.	3 615	238 504	242 119	14 486	243 146	257 632
Fortis Bank Global Clearing NV	87 653	0	87 653	13 899	166	14 065
JPMorgan Chase Bank, N.A.	196 551	421 380	617 931	5 828	0	5 828
Man Direct	16 276	98	16 374	11 065	146	11 211
CIT Finance Investment Bank	5 096	148 987	154 083	-567	0	-567
Kokku	312 233	909 649	1 221 882	135 376	397 112	532 488

Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega

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

Investeeringisühingu emaettevõtte on CIT Finance (OOO) ja kontserni emaettevõtte on CIT Finance Investment Bank (OAO).

Seotud osapooltega toimunud tehingud on kajastatud järgnevalt:

Tehingud seotud osapooltega	01/01/07- 30/06/07		01/01/06- 30/06/06	
	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud	Makstud komisjoni- ja teenustasud	Saadud komisjoni- ja teenustasud
Kontserni emaettevõtte	81	5 959	14	17 536
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	42	3	23	8
Tehingud seotud osapooltega kokku	123	5 962	37	17 544

Intressitulu	01/01/07- 30/06/07	01/01/06- 30/06/06
Kontserni emaettevõtte	7 346	73
Intressitulu kokku	7 346	73

Saldod seotud osapooltega:

	30.06.2007	31.12.2006
Raha		
Kontserni emaettevõtte pangakontod	5 260	4 334
Hoiused kontserni emaettevõttes	243 305	243 305
Raha kokku	248 565	247 639
	30.06.2007	31.12.2006
Viitlaekumised ja ettemaksed (lisa 6)		
Intressinõue kontserni emaettevõtte vastu	7 778	0
Nõuded kontserni ettevõtete vastu	396	434
Nõuded kokku	8 174	434
Muud võlad		
Emaettevõtte	2	2
Muud võlad kokku	2	2

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eespool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu.

Lisa 15 Tütaretevõtja aktsiad

Tütaretevõtja Creative Investment Technologies Ltd soetati 1 GBP eest 11. detsembril 2005 Investeeringisühinguga ühise kontrolli all oleva ettevõtte osanikult. 01. detsembril 2005 suurendati tütaretevõtte aktsiakapitali 49 999 GBP võrra.

Investeeringisühingu investeeringud tütaretevõtjatesse on kajastatud järgnevalt:

	Creative Investments Technologies Ltd
Asukohariik	Suurbritannia
Soetusmaksumus	1 156
Aktsiate bilansiline maksumus seisuga 31.12.2006	1 156
Aktsiate bilansiline maksumus seisuga 30.06.2007	1 156
Osalus seisuga 31.12.2006	100 %
Osalus seisuga 30.06.2007	100 %