

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2015

aruandeaasta lõpp: 31.12.2015

ärinimi: Aktsiaselts KAWE KAPITAL

registrikood: 10179365

tänava nimi, Pärnu mnt.

maja number: 15

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihnumber: 10141

telefon: +372 6651704

faks: +372 6651701

e-posti address: info@kawekapital.ee

veebilehe address: www.kawekapital.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Raha	11
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	12
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	13
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	13
Lisa 6 Materiaalne põhivara	14
Lisa 7 Võlad ja ettemaksed	15
Lisa 8 Aktsiakapital	15
Lisa 9 Müügitulu	16
Lisa 10 Teenustasu tulud	16
Lisa 11 Tööjõukulud	16
Lisa 12 Tulumaks	16
Lisa 13 Seotud osapooled	17
Aruande allkirjad	18
Vandeauditori aruanne	19

TEGEVUSARUANNE 2015

Möödunud majandusaastal jätkas ettevõtte personaalse varahalduse teenuse pakkumist. Aastat iseloomustasid jätkuvalt ülimalt madalatel tasemel intressimäärad ning geopoliitilised probleemid Ukrainas ja Venemaal ning Hiina majanduskasvu pidurdumine. Nafta ning muude toorainete järsk hinnalangus panid surve alla toorainete ekspordist sõltuvate riikide majanduse.

Kawe Kapitali klientidele oli möödunud aasta hea.. Suur osa varadest oli aasta jooksul paigutatud Balti riikide emitentide aktsiatesse. Möödunud aastal oli hallatavate aktsiportfellide keskmine tootlus 10,3 %. Üksikute portfellide puhul õnnestus ületada edukustasu lävend ja teenida edukustasu.

Aktsiaindeksite tootlused 2015. aastal

S&P 500	-1,2%
Eurostoxx 600	6,8%
Nikkei	12,5%
OMX Baltic Benchmark GI	14,4%

AS Kawe Kapitali hallatavate aktsiportfellide keskmised aastatootlused:

2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
22,8%	20,4%	9,5%	-5,8%	-46,3%	45,7%	35,7%	-20,1%	23,8%	8,81%	0,78%	10,3%

Hallatavate portfellide haldustasudest laekus aastaga 120 tuhat eurot võrrelduna 112 tuhande euroga aasta varem ning edukustasudest 78 tuhat eurot samas kui aasta varem laekus edukustasusid 7 tuhat eurot. Ettevõtte lõpetas aasta 112 tuhande eurose kasumiga. Aastalõpu seisuga oli Kawe Kapitalil 39 aktiivset klienti ning hallatavate varade maht oli 13,2 miljonit eurot kasvades aastaga 8 protsenti. Sellest 7 miljonit eurot moodustasid koostöös elukindlustusseltsiga Compensa Life hallatavad vabatahtliku kogumispensioni varad millede maht kasvas aastaga 13%.

Ettevõtte keskmine töötajate arv 2015.a.majandusaastal oli 3 inimest.

Aruandeaasta jooksul olulisi investeeringuid ei toimunud ning ettevõtte tegeles vaid vabade rahaliste vahendite paigutamise ja likviidsetesse väärtpaberitesse. Omavahendite paigutamisest teenis ettevõtte aastaga 28 tuhat eurot kasumit. Aasta lõpu seisuga oli väärtpaberitesse paigutatud varade maht 178 tuhat eurot ning aktsiate osakaal oli väärtpaberitest 97% ja fondiosakud 3%. Lähitulevikus olulisi investeeringuid ei plaanita.

Olulisi uurimis- ja arendusprojekte aasta jooksul ei olnud ja neid ei ole plaanis alustada ka järgmistel aastatel. Raamatupidamise aastaaruande koostamise perioodil ei toimunud olulisi sündmusi, mis ei kajastu raamatupidamise aastaaruandes, kuid mis oluliselt mõjutavad või võivad mõjutada järgmiste majandusaastate tulemusi. Ettevõtte väikese suuruse ning tegevuse iseloomu tõttu puuduvad tegevusega kaasnevad olulised keskkonna- ja sotsiaalsed mõjud.

Olulisemad majandusnäitajad (tuhandetes eurodes)

	2015	2014
Teenustasude tulu	198,6	118,9
Finantstulu (-kulu)	28,0	-2,0
Puhaskasum (-kahjum)	111,8	-20,9
Omakapital	285,2	173,4
Omakapitali osakaal	89,4%	88,3%
Omakapitali tootlus	64,5%	-8,4%
Puhaskasumi marginaal	56,3%	-17,5%

Finantstulu – tulu, mis on saadud investeerimisest aktsiatesse ja võlakirjadesse (kasumiaruande read: intressitulu, puhas investeerimistulu ja muud finantstulud)

Omakapitali osakaal=Omakapital/Varad

Omakapitali tootlus=Puhaskasum(-kahjum)/Omakapital aasta alguses

Puhaskasumi marginaal=Puhaskasum(-kahjum)/Teenustasude tulud

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2015	31.12.2014	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	24 287	48 399	2
Nõuded ja ettemaksed	116 466	34 838	3
Kokku käibevara	140 753	83 237	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	178 344	112 171	5
Materiaalne põhivara	24	877	6
Kokku põhivara	178 368	113 048	
Kokku varad	319 121	196 285	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed	33 916	22 898	7
Kokku lühiajalised kohustused	33 916	22 898	
Kokku kohustused	33 916	22 898	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	140 800	140 800	8
Ülekurss	11 186	11 186	
Kohustuslik reservkapital	14 080	14 080	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	7 321	28 188	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	111 818	-20 867	
Kokku omakapital	285 205	173 387	
Kokku kohustused ja omakapital	319 121	196 285	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2015	2014	Lisa nr
Intressitulud	105	1 288	
Intressikulud	-1	0	
Puhas intressitulu	104	1 288	
Teenustasu tulud	198 614	118 904	9,10
Teenustasu kulud	-36 660	-32 590	
Puhas teenustasutulu	161 954	86 314	
Investeeringitulud	37 796	18 639	
Investeeringikulud	-15 443	-26 006	
Puhas investeeringitulu	22 353	-7 367	
Muud finantstulud ja -kulud	5 552	4 051	
Mitmesugused tegevuskulud	-21 690	-22 604	
Tööjõukulud	-55 602	-67 074	11
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-853	-1 108	6
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	111 818	-6 500	
Tulumaks	0	-14 367	12
Aruandeaasta kasum (kahjum)	111 818	-20 867	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2015	2014	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Laekumised kaupade müügist ja teenuste osutamisest	153 077	191 802	
Väljamaksed tarnijatele kaupade ja teenuste eest	-66 890	-63 260	
Väljamaksed töötajatele	-38 483	-36 055	
Muud rahavood äritegevusest	-37 303	-49 964	
Kokku rahavood äritegevusest	10 401	42 523	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	0	-566	6
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-113 391	-646 078	5
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	67 182	683 322	5
Laekunud intressid	186	1 295	
Laekunud dividendid	5 134	4 369	
Muud väljamaksed investeerimistegevusest	-187	-169	
Muud laekumised investeerimistegevusest	6 572	166	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-34 504	42 339	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	0	-55 000	12
Makstud ettevõtte tulumaks	0	-14 367	12
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	0	-69 367	
Kokku rahavood	-24 103	15 495	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	48 399	33 219	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-24 103	15 495	
Valuutakursside muutuste mõju	-9	-315	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	24 287	48 399	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Aktsiakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2013	140 800	11 186	14 080	83 188	249 254
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-20 867	-20 867
Makstud dividendid	0	0	0	-55 000	-55 000
31.12.2014	140 800	11 186	14 080	7 321	173 387
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	111 818	111 818
31.12.2015	140 800	11 186	14 080	119 139	285 205

Täiendav info aktsiakapitali kohta lisas nr.8

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS-i Kawe Kapital 2015. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Eesti hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes. Aruanne on koostatud eurodes.

Ettevõtte kasutab vastavalt RTJ 2 „Nõuded informatsiooni esitusviisile raamatupidamise aastaaruandes“ punktidele 26-27 kasumiaruande skeemi, mida rakendavad majandusüksused, kelle peamine ja püsiv tegevus on krediidasutuste seaduse mõistes finantsteenuste osutamine. Muuhulgas juhindub ettevõtte aruande koostamisel investeerimisfondide seadusest ja seda täiendavatest rahandusministri määrustest. Rahavoo aruanne on koostatud otsemeetodil.

Vigade korrigeerimine

Esitusviisi muudatused

Seoses esitusviisi muutustega äritegevusest tekkinud rahavoogude kirjete osas on 31. detsembril 2015 lõppenud majandusaasta aastaaruande koostamisel rahavoogude aruandes korrigeeritud eelmise perioodi võrdlusandmeid. Alljärgnevad korrigeerimised ei avaldanud mõju võrdlusperioodi bilansi ja kasumiaruande arvnäitajatele.

Lisarea nimetus	31.12.2014	Muutus	31.12.2014
Laekumised kaupade müügist ja teenuste osutamisest	168 021	23 781	191 802
Väljamaksed tarnijatele kaupade ja teenuste eest	-54 017	-9 243	-63 260
Väljamaksed töötajatele	-71 481	35 426	-36 055
Muud rahavood äritegevusest	0	-49 964	-49 964
Rahavood äritegevusest kokku	42 523	0	42 523
Kokku rahavood	15 495	0	15 495

Raha

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuiseid ja nii lühiajalisi kui ka pikaajalisi pangadeposiite.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2015 on ümber hinnatud Eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Finantsinvesteeringud

Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste investeeringutena aktsiatesse ja väärtpaberitesse) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul, kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Finantsinvesteeringud võetakse arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud õiglase väärtus ning võetakse arvele tehingu päeval. Finantsinvesteeringutega kaasnevad tehingukulutused kajastatakse kasumiaruandes.

Pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiasettesse kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind.

Õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt (st vara soetamise hetkest kuni vara realiseerimise hetkeni ühesuguselt) kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes kirjetel „Investeeringutulud“ ja „Investeeringukulud“. Saadud dividenditulu kajastatakse koheselt kasumiaruandes kirjel „Muud finantstulud ja –kulud“.

Aktsiaid, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumus (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Nõuded ja ettemaksud

Nõuete ja ettemaksete all on kajastatud nõuded ostjate vastu, ettemaksud hankijatele, muud nõuded ja tulevaste perioodide ettemakstud kulud. Nõuete hindamine.

Ostjatelt laekumata arveid on hinnatud bilansis lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Nõuete hindamisel on vaadeldud iga nõuet eraldi. Nõuete allahindlusi kajastatakse kas vastaval kontraktonal või nõude bilansilise jääkväärtuse vähendamisenä. Lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas.

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 575.20 eurot ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt. Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevates perioodides.

Aktsiaseltsi põhivara koosneb muust inventarist. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarset meetodit kasutades.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse muude äritulude või muude ärikulude kirjel.

Põhivara arvelevõtmise alampiir 575.20

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Masinad ja seadmed	2 aastat
Muu materiaalne põhivara	5 aastat

Finantskohustused

Finantskohustuste all kajastatud võlad tarnijatele, maksuvõlad ja võlad töövõtjatele võetakse algselt arvele nende soetusmaksumus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantskohustusega otseselt seotud tehingukulutusi. Finantskohustusi kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Tulud

Teenustasutulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel kui müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Teenustasutulu kajastatakse teenuse osutamisel perioodil.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt.

Maksustamine

Ettevõtte tulumaks.

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit, vaid väljamakstavaid dividende ja teatud liiki väljamakseid ning kulusid, mis on ära tootud tulumaksuseaduses. Alates 1. jaanuarist 2008. a kuni 31. detsembrini 2014. a oli väljamakstud dividendide osas maksumääraks 21/79, 1. jaanuarist 2015. a on dividendide maksumääraks 20/80.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Seotud osapooled

Seotud osapoleks aastaaruande mõistes loetakse:

Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte äriolulistele otsustele;

Eelnevalt kirjeldatud isikute lähedased pereliikmed (s.o. pereliikmed, kelle puhul võib eeldada olulise mõju olemasolu; näiteks elukaaslased ja lapsed) ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2015	31.12.2014
Sularaha kassas	0	1
Arvelduskontod	6 284	14 334
Tähtajalised hoiused	18 003	34 064
Kokku raha	24 287	48 399

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2015	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	109 730	109 730	0	0	
Ostjatelt laekumata arved	109 730	109 730	0	0	
Nõuded seotud osapoolte vastu	1 876	1 876	0	0	13
Muud nõuded	1 800	1 800	0	0	
Viitlaekumised	1 800	1 800	0	0	
Ettemaksed	2 391	2 391	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	1 141	1 141	0	0	
Muud makstud ettemaksed	1 250	1 250	0	0	
Muud nõuded	669	669	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	116 466	116 466	0	0	
	31.12.2014	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	24 007	24 007	0	0	
Ostjatelt laekumata arved	24 007	24 007	0	0	
Nõuded seotud osapoolte vastu	2 339	2 339	0	0	13
Muud nõuded	81	81	0	0	
Intressinõuded	81	81	0	0	
Ettemaksed	2 374	2 374	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	1 124	1 124	0	0	
Muud makstud ettemaksed	1 250	1 250	0	0	
Muud nõuded	6 037	6 037	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	34 838	34 838	0	0	

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2015	31.12.2014
	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Käibemaks	16 641	2 574
Üksikisiku tulumaks	1 651	1 659
Sotsiaalmaks	2 871	2 926
Kohustuslik kogumispension	40	0
Töötuskindlustusmaksed	144	161
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	21 347	7 320

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

				Kokku
	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	
31.12.2013	138 603	4 476	15 117	158 196
Soetamine	646 078	0	0	646 078
Müük müügihinnas või lunastamine	-666 929	0	-16 393	-683 322
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-10 290	233	1 276	-8 781
31.12.2014	107 462	4 709	0	112 171
Kajastatud õiglasel väärtuses	107 462	4 709	0	112 171
				Kokku
	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	
31.12.2014	107 462	4 709	0	112 171
Soetamine	113 391	0	0	113 391
Müük müügihinnas või lunastamine	-67 182	0	0	-67 182
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	21 363	990	0	22 353
Muud	-2 389	0	0	-2 389
31.12.2015	172 645	5 699	0	178 344
Kajastatud õiglasel väärtuses	168 218	5 699	0	173 917
Kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses	4 427	0	0	4 427

Reguleeritud väärtuspaberiturul kaubeldavate väärtuspaberite väärtus määratakse antud börsi bilansipäeva ametliku sulgemishinna alusel. Börsil mittekaubeldavate aktsiate väärtus on reeglina turu ostunoteering hindamise hetkel.

Juhul kui saab teatavaks informatsioon või ilmnevad mistahes muud asjaolud, mis oluliselt mõjutavad või tõenäoliselt mõjutavad aktsia õiglast väärtust võib juhatus aktsia väärtust korrigeerida.

31.12.2015 seisuga on AS Kawe Kapitali bilansis TREV-2 Grupp lihtaktsia, mille hindamisel ei ole kajastatud börsi sulgemishinda.

Arvestuse aluseks võeti viimane teadaolev hind. AS Kawe Kapitali juhatus otsustas hinnata ettevõtte bilansis olevad TREV-2 Grupi aktsiad 0.322 eurot aktsia kohta.

Lisa 6 Materiaalne põhivara

(eurodes)

				Kokku
	Arvutid ja arvutisüsteemid	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	
31.12.2013				
Soetusmaksumus	7 754	7 754	590	8 344
Akumuleeritud kulum	-6 424	-6 424	-501	-6 925
Jääkmaksumus	1 330	1 330	89	1 419
Ostud ja parendused	566	566	0	566
Amortisatsioonikulu	-1 019	-1 019	-89	-1 108
31.12.2014				
Soetusmaksumus	3 877	3 877	590	4 467
Akumuleeritud kulum	-3 000	-3 000	-590	-3 590
Jääkmaksumus	877	877	0	877
Amortisatsioonikulu	-853	-853	0	-853
31.12.2015				
Soetusmaksumus	3 877	3 877	590	4 467
Akumuleeritud kulum	-3 853	-3 853	-590	-4 443
Jääkmaksumus	24	24	0	24

Lisa 7 Võlad ja ettemaksud

(eurodes)

	31.12.2015	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	11 273	11 273	0	0	
Võlad töövõtjatele	0	0	0	0	
Maksuvõlad	21 347	21 347	0	0	4
Muud võlad	1 296	1 296	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksud	33 916	33 916	0	0	

	31.12.2014	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	9 947	9 947	0	0	
Võlad töövõtjatele	4 749	4 749	0	0	
Maksuvõlad	7 320	7 320	0	0	4
Muud võlad	882	882	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksud	22 898	22 898	0	0	

Lisa 8 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2015	31.12.2014
Aktsiakapital	140 800	140 800
Aktsiate arv (tk)	22 000	22 000
Aktsiate nimiväärtus	6.40	6.40

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2014 moodustas 7 321 eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2015 kaasneb sellega tulumaksukulu 20/80 netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 5 857 eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 1 464 eurot.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2015 moodustas 119 139 eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2015 kaasneb sellega tulumaksukulu 20/80 netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 95 311 eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 23 828 eurot.

Lisa 9 Müügitulu

(eurodes)

	2015	2014
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	194 514	114 240
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	194 514	114 240
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Müük väljaspool Euroopa Liidu riike, muud	4 100	4 664
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	4 100	4 664
Kokku müügitulu	198 614	118 904
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Investeeringute võlakirjadesse, väärtpaberitesse ja sarnastesse finantsvahenditesse	198 614	118 904
Kokku müügitulu	198 614	118 904

Lisa 10 Teenustasu tulud

(eurodes)

	2015	2014
Valitsemise teenustasud	120 337	111 527
Valitsemise edukustasud	78 277	7 377
Kokku teenustasu tulud	198 614	118 904

Lisa 11 Tööjõukulud

(eurodes)

	2015	2014
Palgakulu	41 620	50 124
Sotsiaalmaksud	13 982	16 950
Kokku tööjõukulud	55 602	67 074
Töötajate keskmine arv taandatuna täistöajale	3	5

Lisa 12 Tulumaks

(eurodes)

Tulumaksukulu komponendid	2015		2014	
	Maksustatav summa	Tulumaks	Maksustatav summa	Tulumaks
Väljakuulutatud dividendid	0	0	55 000	14 367
Eesti	0	0	55 000	14 367
Kokku	0	0	55 000	14 367

Lisa 13 Seotud osapooled (eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2015	31.12.2014
	Nõuded	Nõuded
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 756	2 250
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	120	89

2015	Müügid	
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		5 664
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad		184
2014	Ostud	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	32 308	5 756
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	140

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2015	2014
Arvestatud tasu	10 400	20 911

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 24.03.2016

Aksiaselts KAWE KAPITAL (registrikood: 10179365) 01.01.2015 - 31.12.2015 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
AGO LAURI	Juhatuseliige	24.03.2016
KRISTJAN HÄNNI	Juhatuseliige	24.03.2016

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaseltsi Kawe Kapital aktsionäridele

Oleme auditeerinud aktsiaseltsi Kawe Kapital raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilansi seisuga 31.12.2015, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 17, on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrollisüsteemi kujundamise, kehtestamise ja haldamise eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist ja õiglast esitamist.

Vandeauditori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeauditor nende riskihinnangute tegemisel arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning õigeks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhtkonna poolt antud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt aktsiaseltsi Kawe Kapital finantsseisundit seisuga 31.12.2015 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Toomas Villems

Vandeauditori number 74

Villems & Partnerid OÜ

Auditioretttevõtja tegevusloa number 80

Mustamäe tee 46, Tallinn 10621

28.03.2016

Audiitorite digitaalallkirjad

Aksiaselts KAWE KAPITAL (registrikood: 10179365) 01.01.2015 - 31.12.2015 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TOOMAS VILLEMS	Vandeaudiitor	28.03.2016

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2015
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	7 321
Aruandeaasta kasum (kahjum)	111 818
Kokku	119 139
Jaotamine	
Dividendideks	66 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	53 139
Kokku	119 139

Kawe Kapital AS juhatus teeb ettepaneku maksta eelmise majandusaasta jaotamata kasumi arvelt aktsionäridele dividende 3 eurot iga aktsia kohta, mis on kokku 66 000 EUR.

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Investeeringud võlakirjadesse, väärtpaperitesse jms finantsvahenditesse	64301	0		Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6651704
Faks	+372 6651701
E-posti aadress	info@kawekapital.ee
Veebilehe aadress	www.kawekapital.ee