



AS Kawe Kapital 2002.a. majandusaasta aruanne

Ärinimi:	AS Kawe Kapital
Äriregistri kood:	10179365
Aadress:	Pärnu mnt. 15, Tallinn 10141
Telefon:	6 651 704
Faks:	6 651 701
e-mail:	kawe@kawe.ee
Põhitegevusala:	Varahaldus
Audiitor:	LRF Audiitorbüroo OÜ
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2002-31.12.2002

AS Kawe Kapital

TEGEVUSARUANNE

Möödunud majandusaasta kujunes Kawe Kapitali jaoks edukaks. Ettevõtte poolt hallatavate varade maht kasvas ning ületas perioodi lõpuks 280 miljonit krooni ning sellest tulenevalt kasvasid ka teenustasude tulud. Hallatavate varade hea tootluse tõttu teenis ettevõtte lisaks haldustasudele ka üle 850 tuhande krooni edukustasusid. Samal ajal ettevõtte kulude tase langes ning seda vaatamata Investorikaitse Tagatisfondi loomisest tingitud regulatiivsete kulude suurenemisele. Tulubaasi suurenemine koos kontrolli all hoitud kuludega võimaldas Kawe Kapitalil teenida 2002 aastal 934 tuhat krooni kasumit.

Oktoobris laiendasime koostöös Seesam Elukindlustusega oluliselt oma tootevalikut ning nüüdsest on meil võimalik oma varahaldusteenust pakkuda ka kogumiskindlustuse ning investeerimisriskiga pensionikindlustuse raames. Kawe Kapitalile tähendab see edaspidi võimalust kliendibaasi kaudseks laiendamiseks, sest elukindlustustoodete raames on meil võimalik klientidele oma abi pakkuda ka väiksemate summade investeerimisel kui meie traditsiooniline personaalne varahaldusteenus seda paratamatult eeldaks.

Uuest Väärtpaberituruseadusest tulenevate nõuete täitmiseks suurendas Kawe Kapital käesoleva aasta esimeses pooles aktsiakapitali 2 miljoni kroonini. Aktsiakapitali suurendamiseks viidi esmalt läbi fondiemissioon mille käigus emiteeriti juurde 8400 uut lihtaktsiat ning seejärel toimus rahaliste sissemaksetega uus emissioon, mille käigus aktsiakapital suurenes veel 600 tuhande krooni võrra. Aktsiakapitali laiendamises osalesid vaid olemasolevad aktsionärid ning täiendavalt kaasatud rahalised vahendid on paigutatud madala krediidiriskiga võlakirjadesse.

Kristjan Hänni
Juhatuseliige

Ago Lauri
Juhatuseliige

AS Kawe Kapital

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus deklaratsioon raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 4 kuni 14 toodud AS Kawe Kapital 2002.a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses i hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab AS Kawe Kapital'i finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;
- AS Kawe Kapital on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

Ago Lauri
Juhatus liige

Kristjan Hänni
Juhatus liige

Tallinn, 10. märts 2003

AS Kawe Kapital

Bilanss seisuga 31.12.0 (kroonides)

		31.12.02	31.12.01
Varad			
Käibevara			
Raha ja pangakontod		263 100	29 304
Aktsiad ja muud väärtpaberid	Lisa 2	870 000	1 738 925
Nõuded ostjate vastu			
Ostjatelt laekumata arved		30 000	24 687
Ebatõenäoliselt laekuvad arved		-30 000	-16 311
Muud nõuded			
Muud lühiajalised nõuded	Lisa 3	28 024	22 897
Viitlaekumised			
Muud viitlaekumised		407 298	437 112
Intress		21 892	
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		16 282	12 666
Maksude ettemaksed	Lisa 7	38	2 811
Käibevara kokku		1 606 634	2 252 091
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Muud aktsiad, osakud ja võlatähed	Lisa 4	907 509	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		907 509	0
Materiaalne põhivara			
Muu inventar	Lisa 5	263 198	263 198
Akumuleeritud põhivara kulum		-246 751	-216 570
Materiaalne põhivara kokku		16 447	46 628
Immateriaalne põhivara			
Mittemateriaalsed aktivad	Lisa 6	5 507	7 572
Immateriaalne põhivara kokku		5 507	7 572
Põhivara kokku		929 463	54 200
Varad kokku		2 536 097	2 306 291
Kohustused ja omakapital			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused			
Muud lühiajalised võlad		0	1 231 852
Ostjate ettemaksed		0	4 656
Võlad tarnijatele		4 712	11 819
Maksuvõlad	Lisa 7	12 067	17 606
Viitvõlad	Lisa 8	28 840	78 137
Lühiajalised eraldised		0	5 853
Lühiajalised kohustused kokku		45 619	1 349 923
Kohustused kokku		45 619	1 349 923
Omakapital			

Aksiakapital	Lisa 9	2 000 000	560 000
Ülekurss		100 020	940 020
Reservfond		5 000	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		-548 652	-574 048
Aruandeaasta kasum		934 110	30 396
Omakapital kokku		2 490 478	956 368
Kohustused ja omakapital kokku		2 536 097	2 306 291

AS Kawe Kapital

Kasumiaruanne

(skeem 1)

		2002	2001
Müügitulu	Lisa 10	1 746 975	875 784
Muud äritulud	Lisa 10	119 348	318 408
Mitmesugused tegevuskulud		-608 688	-655 282
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-292 597	-445 926
Sotsiaalmaksud		-96 556	-147 155
Töötuskindlustusmaks		-1 464	0
Kulum		-32 246	-58 536
Muud ärikulud		-94	-1 685
Ärikasum (-kahjum)		834 678	-114 392
Finantstulud ja -kulud			
Muud intressi- ja finantstulud	Lisa 11	189 027	253 032
Intressikulud		-28	-6 674
Muud finantskulud		-89 567	-101 570
Finantstulud ja -kulud kokku		99 432	144 788
Kasum (kahjum) majandustegevusest		934 110	30 396
Tulumaks		0	0
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		934 110	30 396

AS Kawe Kapital

Rahavoogude aruanne

	2002	2001
Rahavoog äritegevusest		
Puhaskasum	934 110	30 396
Korrigeerimine:		
-Amortisatsiooniga	30 181	57 847
-Kasum finantsinvesteeringutest	-19 185	
-Materiaalse põhivara müügi kasum		-1 187
-Immateriaalse põhivara kulum	2 065	687
-Laenu mahakandmine		19 090
-Deriviividelt laekunud tulu		-4 048
Käibevara muutus	10 328	-1 819 199
Lühiajaliste kohustuste muutus	-72 451	-82 886
Laenud (antud)	-485 000	-10 000
Laenud (tagastatud)	485 000	30 000
Kokku	885 048	-1 779 300
Rahavoog investeerimistegevusest		
Investeeringud põhivarasse	0	-17 800
Põhivara müük	0	20 000
Muude finantsinvesteeringute müük	5 036 640	
Muude finantsinvesteeringute soetus	-5 056 039	
Immateriaalse põhivara soetus	0	-8 260
Kokku	-19 399	-6 060
Rahavoog finantseerimistegevusest		
Laenud (saadud)	0	1 305 400
Laenud (makstud)	-1 231 852	-99 600
Aktsiakapitali sissemaks	600 000	600 000
Kokku	-631 852	1 805 800
Rahavood kokku	233 796	20 440
Raha ja ekvivalendid perioodi algul	29 304	8 864
Raha ja ekvivalendid perioodi lõpul	263 100	29 304
Raha muutus	233 796	20 440

AS Kawe Kapital

Omakapitali muutuse aruanne (kroonides)

	Aktiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Eelm. perioodide jaotamata kasum	Aruande- aasta kasum	Kokku
Seisuga 01.01.02	560000	940020	0	-574048	30396	956368
Fondiemissioon 16.07.2002	840000	-840000				0
Reservi suurendamine			5000		-5000	0
Eelmise perioodi kasum				25396	-25396	0
Aktiakapitali sissemaks	600000					600000
2002.a. kasum					934110	934110
Seisuga 31.12.02	2000000	100020	5000	-548652	934110	2490478
Seisuga 01.01.03	2000000	100020	5000	-548652	934110	2490478
Fondiemissioon 07.08.2003	200000				-200000	0
Reservi suurendamine			50000		-50000	0
Eelmise perioodi kasum				684110	-684110	0
2003.a. Kasum					1921292	1921292
						0
Seisuga 31.12.03	2200000	100020	55000	135458	1921292	4411770

2002.a. Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

AS Kawe Kapitali 2002.a. raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuspõhimõtetele (IAS ja Euroopa Ühenduse direktiivid) ning selle põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, Eesti Vabariigi Raamatupidamis Toimkonna poolt väljaantud juhendites ning Vabariigi Valitsuse ja rahandusministri määrustes.

Aruanne on koostatud Eesti kroonides.

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingute toimumise päeval kehtinud Eesti Panga valuutakurssi.

AS Kawe Kapital kasutab kasumiaruande koostamisel Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi 1.

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ja arvelduskonto jääke.

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil.

Lisa 2. Aktsiad ja väärtpaberid

Lühiajalised aktsiad ja muud väärtpaberid on bilansis hinnatud lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Erandiks on IOSCO liikmesriigi börsil noteeritud väärtpaberid, mis hinnatakse bilansipäeva noteeringust lähtuvalt.

Aktiate müügist saadud kasum või kahjum on kajastamist leidnud aktsiate realiseerimisel.

Arvestusmeetodina tehingute kajastamisel on kasutatud FIFO meetodit.

Aktsiate ja väärtpaberitega toimunud tehingud 01.01.02. – 31.12.02.a. (kroonides):
 (lühiajaline finantsinvesteeringu s. o. soetatud aktsiate ja muude väärtpaberite kontode
 jäägid 31.12.2002.a.

Aktsiad ja väärtpaberid	2002.a. ost		2002.a. müük		Jääk 31.12.2002		Turuhind 31.12.2002
	Kogus	Soetus- maksumus	Kogus	Soetus- maksumus	Kogus	Soetus- maksumus	
EVP	0	0	15 230	10 509	0	0	0
Farmaatsiatehas	0	0	17 766	388 578	0	0	0
Grindex	0	0	8 303	101 424	0	0	0
Hansatee Grupp	0	0	22 000	741 850	0	0	0
HF8 20.11.02	0	0	911	95 564	0	0	0
HF9 18.06.02	0	0	500	51 000	0	0	0
Hansapank	0	0	5000	350 000	0	350 000	0
Hansa Rahaturufond	2 281	2 281 000	1 781	1 781 000	500	500 000	500 000
SEB CP DUE 18.12.02	65	635 632	65	635 632	0	0	0
Tartu City 10.5/4.35% 05.06.03	300	300 354	300	300 354	0	0	0
Tallinna Sadam 19.03.07	37	370 000	37	370 000	37	370 000	382 819
Kokku:		3 586 986		4 825 911		1 220 000	882 819

AS Tallinna Sadam lunastab võlakirjad tähtajaga 19. märts 2007 ennetähtaegselt 19. märtsil 2003 a. Võlakirja lunastamine toimub kupongimakse peäval hinnaga 101.00% võlakirja nominaalväärtusest.

Lisa 3. Mitmesugused nõuded.

31.12.2002

Tagatisdeposiit	Summa
Ettevõte	12 462
Dow Jones Deposiid	15 562
Mitmesugused nõuded kokku:	28 024

31.12.2001

Tagatisdeposiit	Summa
Ettevõte	7 335
Dow Jones Deposiid	15 562
Mitmesugused nõuded kokku:	22 897

Lisa 4. Muud pikaajalised aktsiad, osakud, võlatähed (lunastamistähtajani hoitavad).

Lõpptähtajani hoitavad võlakirjad kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, intressid kajastatakse kasumiaruandes intressituluse.

Aktsiad ja väärtpaberid	2002.a. ost		Jääk 31.12.2002		Lunastamis- tähtaeg	Alus- valuuta	Intressi- määr
	Kogus	Soetus- maksumus	Kogus	Soetus- maksumus			
Eesti Energia EUR 6% 24.07.09	60	968 854	25	407 310	24.07.09	EUR	6.00%
Tallinna KM 4.85% 20.12.04	50	500 199	50	500 199	20.12.04	EEK	4.85%
Kokku:		1 469 053		907 509			

Lisa 5. Materiaalse põhivara liikumine

Põhivaraks loetakse vara, mille soetusmaksumus ületab 5,000 krooni või mille kasutusiga on üle 1 aasta. Aktsiaseltsi põhivara koosneb muust inventarist. Amortisatsiooni on arvestatud kasutades lineaarset meetodi.

Materiaalne põhivara

31.12.2002

	Muu inventar
Soetusmaksumus	263 198
Akumuleeritud kulum 31.12.2001	-216 570
Arvestatud kulumit aruandeaastal	-30 181
Akumuleeritud kulum 31.12.2002	-246 751
Jääkmaksumus 31.12.2002	16 447

Lisa 6. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara kajastatakse bilansis jääkväärtuses. Kulumit arvestatakse lineaarselt.

Arvuti tarkvara	
Soetusmaksumus	8 260
Akumuleeritud kulum 31.12.2001	-688
Arvestatud kulumit	-2 065
Akumuleeritud kulum 31.12.2002	-2 753
Jääkmaksumus 31.12.2002	5 507

Lisa 7. Maksuvõlad ja maksude ettemaksed

Maksud	Ettemaksud 31.12.2002	Maksuvõlg 31.12.2002	Ettemaksud 31.12.2001	Maksuvõlg 31.12.2001
Käibemaks	0	0	0	0
Sotsiaalmaks	0	6 255	0	10 427
Üksikisiku tulumaks	0	4 102	0	7 179
Töötuskindlustusmaks	0	285	0	0
Ettevõtte tulumaks	38	1 425	2 811	0
Kokku:	38	12 067	2 811	17 606

Lisa 8. Viitvõlad

Võlad töötajatele	31.12.2002	31.12.2001
Puhkusetasude reserv	28 840	76 337
Muud viitvõlad	0	1 800
Kokku:	28 840	78 137

Lisa 9. Omakapital

AS Kawe Kapitali korralisel aktsionäride üldkoosolekul, 18.03.2002.a., otsustati suurendada aktsakapitali 2 000 000 miljoni kroonini. Aazhio arvelt otsustati emiteerida 8 400 uut aktsiat nimiväärtusega a' 100 krooni ja suurendada aktsiakapitali seeläbi 840 000 krooni võrra. Lisaks otustati suurendada aktsiakapitali täiendavate rahaliste sissemaksetega 600 000 krooni võrra, emiteerides ilma ülekursita 6 000 uut aktsiat nimiväärtusega a' 100 krooni ning hinnaga 100 krooni ühe aktsia kohta. Kanne on registreeritud Äriregistris.

Lisa 10. Müügitulu

Müük	31.12.2002	31.12.2001
Haldustasud	896 843	814 395
Edukustasud	850 132	61 389
Kokku:	1 746 975	875 784

Muud äritulud	31.12.2002
Konsultatsioonid	72 000
Ruumide rent	44 685
Lepingu- ja teenustasud	2 663
Kokku:	119 348

Lisa 11. Finantstulud

Intressitulu	80 539
Intressitulu võlakirjadelt	44 467
Intressitulu laenudelt	11 916
Muud intressi- ja finantstulud	24 156
Muud finantstulud	108 488
Kasum aktsiate ja võlakirjade müügist	108 457
Kasum valuutakursi muutusest	31
Kokku:	189 027

Lisa 12. Tehingud seotud osapooltega

01.01.-31.12.2002

	Ostud	Müügid
AS AL Investeeringud	145 250	0
Kokku:	145 250	0

01.01.-31.12.2001

	Ostud	Müügid
AS AL Investeeringud	33 000	0
Kokku:	33 000	0

AS Kawe Kapital

Majandusaasta kasumijaotamise aruanne

AS Kawe Kapital'i juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2002. aasta puhaskasum alljärgnevalt:

Eelmiste perioodide jaotamata kahjumi jääk 2002. a. lõpus	-548 652
2002. a. jaotamata kasum	934 110
Eraldised kohustuslikku reservkapitali	50 000
Aktsiakapitali laiendamine fondiemissiooni teel	200 000