

# AS Kawe Kapital

## 2006.a. majandusaasta aruanne

Ärinimi:	AS Kawe Kapital
Äriregistri kood:	10179365
Aadress:	Pärnu mnt. 15, Tallinn 10141
Telefon:	+ 372 665 1704
Faks:	+ 372 665 1701
Interneti kodulehekülg:	<a href="http://www.kawe.ee">www.kawe.ee</a>
e-mail:	<a href="mailto:kawe@kawe.ee">kawe@kawe.ee</a>
Põhitegevusala:	väärtpaberivahendus, investeeringufondide valitsemine
Audiitor:	Aivar Kisant
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2006-31.12.2006
Lisad:	Aktsionäride nimekiri

# Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Juhatuse deklaratsioon raamatupidamise aastaaruandele	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	9
Lisa 2. Intressitulu ja -kulu	11
Lisa 3. Teenustasutulu	11
Lisa 4. Teenustasukulu	12
Lisa 5. Neto kasum/kahjum finantstehingutelt	12
Lisa 6. Muud halduskulud	12
Lisa 7. Muud tegevuskulud	13
Lisa 8. Eelmiste aastate jaotamata kasum	13
Lisa 9. Nõuded krediitiasutustele	13
Lisa 10. Väärtpaberid	14
Lisa 11. Materiaalne põhivara	15
Lisa 12. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	16
Lisa 13. Viitvõlad ja ettemakstud tulud	16
Lisa 14. Aktsiakapital	16
Lisa 15. Tehingud seotud osapooltega	17
Audiitori järeldusotsus	18
Kasumi jaotamise ettepanek	19
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006. majandusaasta aruandele	20

# AS Kawe Kapital

## TEGEVUSARUANNE

Möödunud majandusaasta kujunes Kawe Kapitali ning meie klientide jaoks edukaks. Ettevõtte jätkas personaalse varahalduse teenuse pakkumist, kuid samas loodi ka Kawe Investeeringufondi eesmärgiga laiendada tulevikus oma võimalikku kliendibaasi. Ettevõtte möödunud aasta majandustulemustele loodud fond siiski olulist mõju ei avaldanud. 2006 aasta jooksul oli ettevõttel 6 töötajat.

### Aksiaportfellide keskmised aastatootlused

1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
37,1%	21,6%	11,7%	23,2%	40,6%	22,8%	20,4%	9,52%

Absoluuttootluse saavutamise eesmärgiga Kawe Investeeringufondi tootluseks kujunes esimesel tegevusaastal 9,5%.

Hallatavate portfelli haldustasudest laekus aastaga 2,7 miljonit krooni ning lisaks haldustasudele teenis ettevõtte ka 525 tuhat krooni edukustasusid. Aasta lõpu seisuga oli Kawe Kapitalil 65 aktiivset klienti ning hallatavate varade maht oli 181 miljonit krooni.

Aasta lõpu seisuga moodustas ettevõtte omakapital 3,9 miljonit krooni. Kogu aasta vältel oli rohkem kui 70% omavahenditest paigutatud fikseeritud tulumääruga instrumentidesse, millede tähtaeg oli alla 3 aasta. Omavahendite investeerimisest teenis ettevõtte möödunud aastal tulu 230 tuhat krooni.

---

Kristjan Hänni  
Juhatuse liige

---

Ago Lauri  
Juhatuse liige

# **AS Kawe Kapital**

## **RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**

### **Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 4 kuni 17 toodud AS-i Kawe Kapital 2006.a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- AS Kawe Kapital on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

---

Ago Lauri  
*Juhatus liige*

---

Kristjan Hänni  
*Juhatus liige*

Tallinn, 04. aprill 2007

## BILANSS

	<b>Lisa nr</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>AKTIVA (VARAD)</b>			
<b>Sularaha</b>		<b>5</b>	<b>593</b>
<b>Nõuded krediidasutustele</b>	9	<b>492 592</b>	<b>696 542</b>
Nõudmiseni hoiused		7 375	5 644
Muud hoiused ja nõuded		485 217	690 898
<b>Väärtpaberid</b>	10	<b>2 540 422</b>	<b>4 616 196</b>
Võlakirjad ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberid		1 999 436	3 418 695
Muud väärtpaberid		540 986	1 197 501
<b>Materiaalne põhivara</b>	11	<b>4 459</b>	<b>12 394</b>
<b>Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud</b>	12	<b>940 131</b>	<b>1 168 810</b>
<b>AKTIVA (VARAD) KOKKU</b>		<b>3 977 609</b>	<b>6 494 535</b>
<b>PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)</b>			
<b>Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud</b>	13	<b>118 281</b>	<b>79 528</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>118 281</b>	<b>79 528</b>
<b>Aktsiakapital</b>	14	<b>2 200 000</b>	<b>2 200 000</b>
<b>Ülekurss (aazio)</b>		<b>175 020</b>	<b>175 020</b>
<b>Kohustuslik reservkapital</b>		<b>220 000</b>	<b>220 000</b>
<b>Eelmiste aastate jaotamata kasum</b>		<b>519 987</b>	<b>1 244 528</b>
<b>Jooksva majandusaasta kasum</b>		<b>744 321</b>	<b>2 575 459</b>
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>3 859 328</b>	<b>6 415 007</b>
<b>PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU</b>		<b>3 977 609</b>	<b>6 494 535</b>

## KASUMIARUANNE

	<b>Lisa nr</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Intressitulu</b>	<b>2</b>	<b>160 428</b>	<b>138 166</b>
Võlakirjadelt ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberitelt		143 411	116 044
Muud intressitulud		17 017	22 122
<b>Intressikulu</b>	<b>2</b>	<b>-51</b>	<b>-255</b>
<b>Neto intressi kasum/kahjum</b>		<b>160 377</b>	<b>137 911</b>
<b>Tulu finantsinvesteeringutelt</b>		<b>23 419</b>	<b>12 481</b>
Dividenditulu		23 419	12 481
<b>Teenustasutulu</b>	<b>3</b>	<b>3 311 702</b>	<b>4 208 051</b>
Investeeringufondide valitsemistasud		10 876	0
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud		15 046	0
Väärtpaberiportfelli valitsemistasud		3 282 780	4 194 051
Nõustamistehingute teenustasud		3 000	14 000
<b>Teenustasukulu</b>	<b>4</b>	<b>-305 242</b>	<b>-185 992</b>
Krediitiasutustele makstavad tasud		-25 683	-30 492
Nõustamistehingute teenustasud		-154 500	-155 500
Muud teenustasud		-125 059	0
<b>Neto kasum/kahjum finantstehingutelt</b>	<b>5</b>	<b>-22 093</b>	<b>412 022</b>
Kasum/tulu		48 929	780 777
Kasum lühiajaliseks hoidmiseks soetatud väärtpaberitest		48 929	780 765
Muu kasum/tulu		0	12
Kahjum/kulu		-71 022	-368 755
Kahjum lühiajaliseks hoidmiseks soetatud väärtpaberitest		-70 395	-366 363
Muu kahjum/kulu		-627	-2 392
<b>Administratiivkulud</b>		<b>-1 458 366</b>	<b>-1 025 279</b>
Palgakulu		-731 444	-474 786
Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks		-243 573	-159 044
Muud administratiivkulud	<b>6</b>	-483 349	-391 449
<b>Materiaalse põhivara väärtuse muutus</b>	<b>11</b>	<b>-7 935</b>	<b>-14 218</b>
Kulu		-7 935	-14 218
<b>Pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus</b>		<b>67 350</b>	<b>168 708</b>
Kasum		228 208	315 250
Kahjum		-160 858	-146 542
<b>Muud tegevuskulud</b>	<b>7</b>	<b>-43 310</b>	<b>-96 120</b>
<b>Kasum enne maksustamist</b>		<b>1 725 902</b>	<b>3 617 564</b>
<b>Tulumaksukulu</b>		<b>-981 581</b>	<b>-1 042 105</b>
<b>Aruandeperioodi kasum</b>		<b>744 321</b>	<b>2 575 459</b>

## RAHAVOOGUDE ARUANNE

	<b>Lisa nr</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>I. Rahavood äritegevusest</b>			
Saadud intressitulu	2	160 428	138 166
Makstud intressikulu		-51	-255
Saadud muud tulud	3	3 000	14 000
Saadud teenustasu tulu	3	3 308 702	4 194 051
Neto väärtpäberitulu ja muu saadud tulu		45 257	580 730
Administratiivkulud		-1 458 366	-1 025 279
Muud kulud		-348 552	-282 112
Makstud tulumaks		-981 581	-1 042 105
Rahavood äritegevuse kasumist enne äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutust		<b>728 837</b>	<b>2 577 196</b>
Äritegevusega seotud varade muutus:			
Muud varad suurenemine- / vähenemine+		228 679	-58 623
Muud kohustused suurenemine+/vähenemine-		38 753	20 169
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>		<b>996 269</b>	<b>2 538 742</b>
<b>II. Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Investeeringisportfelli väärtpäberite muutus suurenemine- / vähenemine+		2 075 774	-1 285 077
Materiaalse põhivara ost		0	-12 870
Saadud dividendid		23 419	12 481
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>		<b>2 099 193</b>	<b>-1 285 466</b>
<b>III. Rahavood finantseerimistegevusest</b>			
Omaaktsiate müük		0	1 575 000
Makstud dividendid	8	-3 300 000	-3 300 000
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>		<b>-3 300 000</b>	<b>-1 725 000</b>
<b>Rahavood kokku</b>		<b>-204 538</b>	<b>-471 724</b>
<b>Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses</b>	9	<b>697 135</b>	<b>1 168 859</b>
<b>Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus</b>	9	<b>492 597</b>	<b>697 135</b>

## OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aksia- kapital	Ülekurss	Oma aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Eelm. perioodide jaotamata kasum	Aruande- aasta kasum	Kokku
Seisuga 01.01.05	2 200 000	100 020	-1 500 000	155 000	1 546 007	3 063 521	5 564 548
Reservi suurendamine				65 000	-65 000		0
Eelmise perioodi kasum					3 063 521	-3 063 521	0
Makstud dividendid					-3 300 000		-3 300 000
Müüdüd oma aktsiad		75 000	1 500 000				1 575 000
2005.a. Kasum						2 575 459	2 575 459
Seisuga 31.12.05	2 200 000	175 020	0	220 000	1 244 528	2 575 459	6 415 007
Seisuga 01.01.06	2 200 000	175 020	0	220 000	1 244 528	2 575 459	6 415 007
Eelmise perioodi kasum					2 575 459	-2 575 459	0
Makstud dividendid					-3 300 000		-3 300 000
2006.a. Kasum						744 321	744 321
Seisuga 31.12.06	2 200 000	175 020	0	220 000	519 987	744 321	3 859 328



## **2006.a. Raamatupidamise aastaaruande lisad**

### **Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused**

AS-i Kawe Kapital 2006. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuspõhimõtetele (IRFS 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.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes. Aruanne on koostatud Eesti kroonides.

AS Kawe Kapital kasutab bilansi ja kasumiaruande koostamisel rahandusministri määruse nr.73 (Fondivalitseja aruandluse kord) lisas nr. 2 ja 5 toodud aruande skeeme.

#### **A. Raha ja raha ekvivalendid**

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid ja lühiajalisi (alla 1 kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite. Rahavoogude aruanne on koostatud otsesel meetodil.

#### **B. Väärtpaberid**

Väärtpaberitena kajastatakse bilansis aktsiaid ja võlakirju kasutades tehingu väärtuspäeva meetodit ning võetakse arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud õiglane väärtus. Kui bilansipäev jääb tehingu- ja väärtuspäeva vahelisele perioodile, tuleb soetatavate varade tehingu- ja bilansipäeva vahelisel perioodil toimunud väärtuse muutus kajastada kasumiaruandes.

Reguleeritud väärtpaberiturul kaubeldavate väärtpaberite väärtus määratakse antud börsi bilansipäeva ametliku sulgemishinna alusel.

Väärtpaberite ümberhindlusest tekkinud kasum (kahjum) kajastatakse kasumiaruandes perioodi tuluna või kuluna ridadel „pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus”

### **C. Materiaalne põhivara**

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 9 000 krooni 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 akumuleeritud 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 järgnevatel perioodides.

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

### **D. Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud**

Viitlaekumiste all, mis tulenevad teenuste osutamisest fondivalitseja poolt, on kajastatud fondi valitsemistasusid, mida kliendid pole veel fondivalitsejale tasunud. Samuti on siin kajastatud intressinõuded, maksude ettemaksed, muud viitlaekumised ja tulevaste perioodide kulud.

### **E. Kohustused**

#### **Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud**

Viitvõlgade all on kajastatud võlad töövõtjatele, sealhulgas puhkusetasu kohustused, võlad hankijatele ja maksuvõlad.

Puhkusetasukulu on kajastatud kohustuse tekkimise perioodil. Puhkusetasu reservi korrigeeritakse üks kord aastas – aruandeaasta lõpul. Väljateenitud puhkusetasu või selle muutus on kajastatakse kasumiaruandes kuluna ning bilansis kohustusena arvele võetud.

### **F. Reservid**

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

### **G. Ettevõtte tulumaks**

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende. Kuni 31.12.2006 oli maksumääraks 23/77 ja alates 01.01.2007 22/78 netodividendidel. 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.

## H. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2006 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

## I. Tulude arvestus

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

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt.

### Lisa 2. Intressitulu ja –kulu

	31.12.2006	31.12.2005
Intressitulu võlakirjadelt ja muudelt fikseeritud tulumääraga paberitelt	143 411	116 044
Muud intressi- ja finantstulud	17 017	22 122
<b>Intressitulu kokku:</b>	<b>160 428</b>	<b>138 166</b>
Muud intressikulud	51	255
<b>Intressikulu kokku:</b>	<b>51</b>	<b>255</b>

### Lisa 3. Teenustasutulu

	2006	2005
Väärtpaberiportfellide valitsemistasud	2 758 196	3 013 002
Väärtpaberiportfellide edukustasud	524 584	1 181 049
Nõustamistehingud	3 000	14 000
Investeeringufondide valitsemistasud	10 876	0
Osakute väljalaske- ja tagasivõtmistasud	15 046	0
<b>Kokku:</b>	<b>3 311 702</b>	<b>4 208 051</b>

#### Lisa 4. Teenustasukulu

	2006	2005
Nõustamistehingud	154 500	155 500
Pangateenused	25 683	30 492
Muud teenustasud	125 059	0
<b>Kokku:</b>	<b>305 242</b>	<b>185 992</b>

#### Lisa 5. Neto kasum/kahjum finantstehingutelt (+/-)

	2006	2005
Kasum kauplemiseks või edasimüügiks soetatud väärtpaberitest	48 929	780 765
Kahjum aktsiatelt ja muudelt väärtpaberitelt	-70 395	-366 363
Kahjum valuutatehingutelt	-627	-2 392
Kasum valuutatehingutelt	0	12
<b>Kokku:</b>	<b>-22 093</b>	<b>412 022</b>

#### Lisa 6. Muud halduskulud

	2006	2005
Ruumide rendikulu	135 797	84 970
Halduskulud (telefon jt kommunaalkulud)	61 814	51 317
Kontorikulu	16 635	111 766
Infoteenus, ajakirjandus	56 925	48 344
Muud administratiivkulud	98 638	47 108
Muud halduskulud	113 540	47 944
<b>Kokku:</b>	<b>483 349</b>	<b>391 449</b>



### Lisa 7. Muud tegevuskulud

	2006	2005
Finantsinspektsiooni tasud	20 000	65 002
Tagatisfondi osamaksed	23 310	31 118
<b>Kokku:</b>	<b>43 310</b>	<b>96 120</b>

Lisaks on 2006.a. finantsinspektsioonile tasutud järelevalvetasu kapitaliosa ettemakse summas 20 000 kr.

### Lisa 8. Eelmiste aastate jaotamata kasum

	2006	2005
Eelmiste perioodide kasum	3 819 987	4 609 528
Reservi suurendamine	0	-65 000
Dividendide väljamaksmine	-3 300 000	-3 300 000
Aruandeaasta kasum	744 321	2 575 459
<b>Saldo aruandeaasta lõpul</b>	<b>1 264 308</b>	<b>3 819 987</b>

### Lisa 9. Nõuded krediidasutustele

	2006	2005
Pangakontod	7 375	5 644
Tähtajalised hoiused (1 kuu)	485 217	690 898
<b>Kokku:</b>	<b>492 592</b>	<b>696 542</b>

## Lisa 10. Väärtpaberid

Seisuga 31.12.2005

Aktsiad ja muud väärtpaberid	Kogus	Soetus- maksumus	Turuhind 31.12.2005	Lunastamis- tähtaeg	Alus- valuuta	Intressi- määr
<b>Võlakirjad</b>						
UAB E-Energija 7.47% 19.08.08	50	782 330	793 179	19.08.2008	EUR	7,47%
Kodumajagrupi AS 05.06.06	85	850 000	853 493	5.06.2006	EEK	6,00%
TDC AS EUR 5.875% 24.04.06	20	337 653	328 311	24.04.2006	EUR	5,875%
Estonia EUR 5% 26.06.07	20	336 726	330 785	26.06.2007	EUR	5,00%
Eesti Krediidipank 3.1% 26.09.07	50	500 000	499 789	26.07.2007	EEK	3,10%
Baltikums EUR FRN 29.12.06	300	469 633	485 481	29.12.2006	EUR	6,139%
Happy Trails 29.04.08	10	121 823	127 657	29.04.2008	EUR	0,00%
<b>Aktsiad</b>						
Lietuvos Telekomas	38 000		466 661		LTL	
Eesti Telekom	4 000	462 828	475 640		EEK	
Klementi	3 000	98 820	105 150		EEK	
Saku	1 000	138 749	150 050		EEK	
Naviplast	2 646	0	0		EEK	
Tamsalu Terko	155 640	0	0		EEK	
<b>Kokku:</b>		<b>4 098 562</b>	<b>4 616 196</b>			

Seisuga 31.12.2006

Aktsiad ja muud väärtpaberid	Kogus	Soetus- maksumus	Turuhind 31.12.2006	Lunastamis- tähtaeg	Alus- valuuta	Intressi- määr
<b>Võlakirjad</b>						
UAB E-Energija 7.47% 19.08.08	50	782 330	785 125	19.08.2008	EUR	7,47%
Kodumajagrupi AS 05.06.07	15	151 751	155 153	5.06.2007	EEK	6,00%
Estonia EUR 5% 26.06.07	20	336 726	322 950	26.06.2007	EUR	5,00%
Eesti Krediidipank 3.1% 26.09.07	50	500 000	497 422	26.07.2007	EEK	3,10%
Stepford FIN EEK FRN 23.08.13- 09	10	100 000	101 130	23.08.13-09	EEK	7,604%
Happy Trails 29.04.08	10	121 823	137 655	29.04.2008	EUR	0,00%
<b>Aktsiad</b>						
Lietuvos Telekomas	38 000	355 730	475 271		LTL	
Eesti Telekom	500	58 008	65 715		EEK	

Naviplast	2 646	0	0	EEK
Tamsalu Terko	155 640	0	0	EEK
<b>Kokku:</b>		<b>2 406 368</b>	<b>2 540 422</b>	

### Lisa 11. Materiaalne põhivara

	<b>Muu inventar</b>
<b>Saldo seisuga 31.12.04</b>	
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>39 624</b>
Akumuleeritud kulum	-25 882
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>13 742</b>
<b>2005.a toimunud muutused</b>	
Soetamine	12 870
Amortisatsioonikulu	-14 218
<b>Saldo seisuga 31.12.05</b>	
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>52 494</b>
Akumuleeritud kulum	-40 100
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>12 394</b>
<b>2006.a toimunud muutused</b>	
Amortisatsioonikulu	-7 935
<b>Saldo seisuga 31.12.06</b>	
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>52 494</b>
Akumuleeritud kulum	-48 035
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>4 459</b>



## Lisa 12. Viitlaekumised ja ettemakstud kulud

	2006	2005
Kogunenud intress	73	41
Maksude ettemaksud	38	38
Tulevaste perioodide kulud	35 126	23 154
Muud lühiajalised nõuded	26 024	26 024
Muud viitlaekumised	921	0
Viitlaekumised, mis tulenevad teenuste osutamisest fondivalitseja poolt klientidele	<b>877 949</b>	<b>1 119 553</b>
<i>sh haldustasud</i>	352 594	432 335
<i>sh edukustasud</i>	525 355	687 218
<b>Kokku:</b>	<b>940 131</b>	<b>1 168 810</b>

## Lisa 13. Viitvõlad ja ettemakstud tulud

	2006	2005
Puhkusereserv	29 804	25 323
Võlgnevus hankijaile	62 026	28 638
Maksuvõlad	<b>26 451</b>	<b>25 567</b>
<i>sh sotsiaalmaks</i>	16 715	15 869
<i>sh üksikisiku tulumaks</i>	9 280	8 977
<i>sh töötuskindlustusmaks</i>	456	721
<b>Kokku:</b>	<b>118 281</b>	<b>79 528</b>

## Lisa 14. Aktsiakapital

2006. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas 3 300 000 krooni.

	2006	2005
Makstud dividende	3 300 000	3 300 000
Tulumaksukulu makstud dividendidelt	981 581	1 042 105

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Aktsiakapital	2 200 000	2 200 000
Aktsiate arv (tk)	22 000	22 000
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	100	100

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2006 moodustas 1 264 308 ( 31.12.05 oli 3 819 987 ) krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2007 kaasneb sellega tulumaksukulu 22/78 netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 986 160 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 278 148 krooni.

#### **Lisa 15. Tehingud seotud osapooltega**

<b>Ostud</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Tehingud aktsionäridega	156 945	155 500
<b>Kokku:</b>	<b>156 945</b>	<b>155 500</b>

<b>Müügid</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Tehingud aktsionäridega	20 337	7 937
<b>Kokku:</b>	<b>20 337</b>	<b>7 937</b>

## AS Kawe Kapital

### Kasumi jaotamise ettepanek

AS Kawe Kapital'i juhatuse ettepanek aktsionäride üldkoosolekule on jaotada 2006. aasta puhaskasum summas 744 321 krooni ning eelmiste aastate jaotamata kasum 519 987 krooni toodud skeemi kohaselt. Ühtlasi maksta jaotamata kasumist dividende summas 220 000 krooni (10 krooni aktsia kohta).

2006 aasta puhaskasum	744 321
Eelmiste aastate jaotamata puhaskasum	519 987
<b>Jaotamata puhaskasum kokku</b>	<b>1 264 308</b>
<b>Dividendidena väljamaksmiseks</b>	<b>220 000</b>
<b>Jaotamata kasumi jääk</b>	<b>1 044 308</b>

## Juhatus ja nõukogu allkirjad 2006. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud 2006 aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande. Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja audiitori järeldusotsusest, läbi vaadanud ning aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

---

juhatuse liige  
Kristjan Hänni

---

nõukogu esimees  
Priit Põldar

---

juhatuse liige  
Ago Lauri

---

nõukogu liige  
Heili Zilmer

---

nõukogu liige  
Sulev Nõmmann