

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2013

aruandeaasta lõpp: 31.12.2013

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	10
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	11
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	11
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	12
Lisa 6 Materiaalne põhivara	13
Lisa 7 Võlad ja ettemaksed	13
Lisa 8 Aktsiakapital	14
Lisa 9 Müügitulu	14
Lisa 10 Teenustasu tulud	14
Lisa 11 Tööjõukulud	15
Lisa 12 Tulumaks	15
Lisa 13 Seotud osapooled	15

TEGEVUSARUANNE 2013

Möödunud majandusaastal jätkas ettevõtte personaalse varahalduse teenuse pakkumist. Aastat iseloomustas stabiliseerumine Euroopas ning vähemalt ajutine võlakriisi taandumine tekitas majanduskasvu taastumise lootuse. Suurematele aktsiaindeksitele oli aasta vägagi positiivne samas kui tõusma hakanud intressimäärad langetasid võlakirjade kurssi. Kawe Kapitali klientidele oli möödunud aasta samuti stabiilne. Suur osa varadest oli aasta jooksul paigutatud Balti riikide emitentide aktsiatesse. Möödunud aastal oli hallatavate aktsiaportfellide keskmine tootlus 8.81%. Osade portfellide puhul õnnestus ületada edukustasu lävend ja teenida edukustasu.

Aktsiaindeksite tootlused 2013. aastal

S&P 500	29,6%
Dow Jones Eurostoxx 50	17,9%
Nikkei	55,6%
OMX Baltic Benchmark GI	12,2%

AS Kawe Kapitali hallatavate aktsiaportfellide keskmised aastatootlused:

2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
23,2%	40,6%	22,8%	20,4%	9,5%	-5,8%	-46,3%	45,7%	35,7%	-20,1%	23,8%	8.81%

Hallatavate portfellide haldustasudest laekus aastaga 109 tuhat eurot ning edukustasudest 48 tuhat eurot. Ettevõtte lõpetas aasta 73 tuhande eurose kasumiga. Aastalõpu seisuga oli Kawe Kapitalil 45 aktiivset klienti ning hallatavate varade maht oli 11,9 miljonit eurot. Sellest 5,9 miljonit eurot moodustasid koostöös elukindlustusseltsiga Compensa Life hallatavad vabatahtliku kogumispensioni varad.

2013. aastal oli keskmine töötajate arv ettevõttes 5 inimest. Töötajate arv aasta jooksul ei muutunud.

Aruandeaasta jooksul olulisi investeringuid ei toimunud ning ettevõtte tegeles vaid vabade rahaliste vahendite paigutamise ja likviidsetesse väärtpaberitesse. Omavahendite paigutamisest teenis ettevõtte aastaga 16 tuhat eurot finantstulu. Aasta lõpu seisuga oli väärtpaberitesse paigutatud varade maht 158 tuhat eurot ning sellest 90,5% oli paigutatud aktsiatesse ja 9,5% võlakirjadesse. Lähitulevikus olulisi investeringuid ei plaanita. Erakorralise tuluna teenis ettevõtte möödunud aastal 25 tuhat eurot domeeni www.kawe.ee müügist. Edaspidi kasutab ettevõtte domeeni www.kawekapital.ee.

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)

	2013	2012
Teenustasude tulu	157,7	120,1
Finantstulu	16,0	20,6
Puhaskasum	73,4	26,0
Omakapital	249,3	186,9
Omakapitali osakaal	89,8 %	83,5%
Omakapitali tootlus	39,3%	16,1%
Puhaskasumi marginaal	46,5 %	21,6%

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

Omakapitali osakaal=Omakapital/Aktivad

Omakapitali tootlus=Puhaskasum/Omakapital aasta alguses

Puhaskasumi marginaal=Puhaskasum/Müügitulu

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2013	31.12.2012	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	33 219	39 386	2
Nõuded ja ettemaksed	84 743	70 883	3
Kokku käibevara	117 962	110 269	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	158 196	113 087	5
Materiaalne põhivara	1 419	447	6
Kokku põhivara	159 615	113 534	
Kokku varad	277 577	223 803	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed	28 323	36 912	7
Kokku lühiajalised kohustused	28 323	36 912	
Kokku kohustused	28 323	36 912	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	140 800	140 800	8
Ülekurss	11 186	11 186	
Kohustuslik reservkapital	14 080	14 080	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	9 825	-5 126	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	73 363	25 951	
Kokku omakapital	249 254	186 891	
Kokku kohustused ja omakapital	277 577	223 803	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2013	2012	Lisa nr
Intressitulud	3 028	3 046	
Intressikulud	0	-94	
Puhas intressitulu	3 028	2 952	
Teenustasu tulud	157 684	120 115	9,10
Teenustasu kulud	-31 685	-31 147	
Puhas teenustasutulu	125 999	88 968	
Investeeringitulud	42 423	55 370	
Investeeringikulud	-31 494	-39 435	
Puhas investeeringitulu	10 929	15 935	
Muud finantstulud ja -kulud	2 073	1 688	
Muud äritulud	25 300	0	
Mitmesugused tegevuskulud	-24 149	-21 325	
Tööjõukulud	-66 333	-61 573	11
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-548	-694	6
Muud ärikulud	-382	0	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	75 917	25 951	
Tulumaks	-2 554	0	12
Aruandeaasta kasum (kahjum)	73 363	25 951	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2013	2012	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Laekumised kaupade müügist ja teenuste osutamisest	125 470	91 309	
Muud äritegevuse tulude laekumised	25 300	0	
Väljamaksed tarnijatele kaupade ja teenuste eest	-54 435	-50 242	
Väljamaksed töötajatele	-59 089	-57 924	
Kokku rahavood äritegevusest	37 246	-16 857	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-1 520	0	6
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-128 226	-17 523	5
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	94 785	49 505	5
Laekunud intressid	3 028	2 952	
Laekunud dividendid	3 286	1 556	
Muud väljamaksed investeerimistegevusest	-18 783	-27 960	
Muud laekumised investeerimistegevusest	18 360	18 360	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-29 070	26 890	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	-11 000	0	12
Makstud ettevõtte tulumaks	-2 554	0	12
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-13 554	0	
Kokku rahavood	-5 378	10 033	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	39 386	29 221	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-5 378	10 033	
Valuutakursside muutuste mõju	-789	132	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	33 219	39 386	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2011	140 800	11 186	14 080	-5 126	160 940
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	25 951	25 951
31.12.2012	140 800	11 186	14 080	20 825	186 891
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	73 363	73 363
Makstud dividendid	0	0	0	-11 000	-11 000
31.12.2013	140 800	11 186	14 080	83 188	249 254

Täiendav info aktiikapitali kohta lisas nr. 8

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS-i Kawe Kapital 2013. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Eesti hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimikonna juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes. Aruanne on koostatud eurodes. Kasumiaruande puhul kasutatakse kasumiaruande vormi, mida rakendavad majandusüksused, kelle peamine ja püsiv tegevus on krediitiasutuste seaduse mõistes finantsteenuste pakkumine (skeem 3).

Raha

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiseid 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 Keskpannga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2013 on ümber hinnatud Eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpannga valuutakurside 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.

Reguleeritud väärtpaberiturul kaubeldavate väärtpaberite väärtus määratakse antud börsi bilansipäeva ametliku sulgemishinna alusel. Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla nende õiglasele väärtusele.

Finantsinvesteeringute ümberhindlusest tekkinud kasum (kahjum) kajastatakse kasumiaruandes perioodi tuluna või kuluna ridadel "investeeringutest saadud kasumid ja kahjumid"

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 laekuv 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 allahindlust 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 akumulatsioonid 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.

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

Finantskohustused

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

Finantskohustuste all kajastatud negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumenti soetusmaksumus on kohustuse eest makstav õiglane väärtus. Tuletisinstrumenti kajastatakse bilansis õiglases väärtuses ja tuletisinstrumentiga kaasnevad tehingukulutused kajastatakse kasumiaruandes. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud või lõpetatud.

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 on väljamakstud dividendide osas maksumääraks 21/79.

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 osapooled aastaaruande mõistes loetakse:

Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutele 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)

	31.12.2013	31.12.2012
Sularaha kassas	78	18
Arvelduskontod	4 297	10 407
Tähtajalised hoiused	28 844	28 961
Kokku raha	33 219	39 386

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	72 932	72 932	0	0	
Ostjatelt laekumata arved	72 932	72 932	0	0	
Nõuded seotud osapoolte vastu	2 530	2 530	0	0	13
Muud nõuded	89	89	0	0	
Intressinõuded	89	89	0	0	
Ettemaksed	2 160	2 160	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	910	910	0	0	
Muud makstud ettemaksed	1 250	1 250	0	0	
Muud nõuded	7 032	7 032	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	84 743	84 743	0	0	

	31.12.2012	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	43 248	43 248	0	0	
Ostjatelt laekumata arved	43 248	43 248	0	0	
Nõuded seotud osapoolte vastu	18 360	18 360	0	0	13
Muud nõuded	90	90	0	0	
Intressinõuded	90	90	0	0	
Ettemaksed	2 153	2 153	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	872	872	0	0	
Muud makstud ettemaksed	1 281	1 281	0	0	
Muud nõuded	7 032	7 032	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	70 883	70 883	0	0	

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2013	31.12.2012
	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Käibemaks	10 724	5 710
Üksikisiku tulumaks	1 934	999
Sotsiaalmaks	3 344	1 859
Töötuskindlustusmaksed	304	237
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	16 306	8 805

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

				Kokku
	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	
31.12.2011	77 639	3 624	38 272	119 535
Soetamine	17 523	0	0	17 523
Müük müügihinnas või lunastamine	-26 111	0	-19 494	-45 605
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	15 939	103	5 592	21 634
31.12.2012	84 990	3 727	24 370	113 087
				Kokku
	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	
31.12.2012	84 990	3 727	24 370	113 087
Soetamine	128 226	0	0	128 226
Müük müügihinnas või lunastamine	-84 785	0	-10 000	-94 785
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	10 172	749	747	11 668
31.12.2013	138 603	4 476	15 117	158 196

Reguleeritud väärtpaberiturul kaubeldavate väärtpaberite 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.

31.12.2013 seisuga on AS Kawe Kapitali bilansis TREV-2 Grupp lihtaktsia, mille hindamisel ei ole kajastatud börsi sulgemishinda. Arvestuse aluseks võeti viimane teadaolev hind ja seda korrigeeriti vastavalt toimunud aktsiakapitali emissiooniga. 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	
31.12.2011				
Soetusmaksumus	6 234	6 234	590	6 824
Akumuleeritud kulum	-5 418	-5 418	-265	-5 683
Jääkmaksumus	816	816	325	1 141
Amortisatsioonikulu	-576	-576	-118	-694
31.12.2012				
Soetusmaksumus	6 234	6 234	590	6 824
Akumuleeritud kulum	-5 994	-5 994	-383	-6 377
Jääkmaksumus	240	240	207	447
Ostud ja parendused	1 520	1 520	0	1 520
Amortisatsioonikulu	-430	-430	-118	-548
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

Lisa 7 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2013	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	9 551	9 551	0	0	
Maksuvõlad	16 306	16 306	0	0	4
Muud võlad	2 466	2 466	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	28 323	28 323	0	0	
	31.12.2012	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	8 009	8 009	0	0	
Maksuvõlad	8 805	8 805	0	0	4
Muud võlad	20 098	20 098	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	36 912	36 912	0	0	

Lisa 8 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2013	31.12.2012
Aktsiakapital	140 800	140 800
Aktsiate arv (tk)	22 000	22 000
Aktsiate nimiväärtus	6.40	6.40

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2013 moodustas 83 188 eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2014 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 65 718 eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 17 469 eurot.

Lisa 9 Müügitulu

(eurodes)

	2013	2012
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	152 792	115 583
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	152 792	115 583
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Müük väljaspool Euroopa Liidu riike, muud	4 892	4 532
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	4 892	4 532
Kokku müügitulu	157 684	120 115
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Investeeringuvälakirjadesse, väärtpaberitesse, jasarnastesse finantsvahenditesse	157 684	118 653
Fondidevalitsemine	0	1 462
Kokku müügitulu	157 684	120 115

Lisa 10 Teenustasu tulud

(eurodes)

	2013	2012
Valitsemise teenustasud	109 408	96 267
Valitsemise edukustasud	48 276	22 386
Fondi tasud	0	1 462
Kokku teenustasu tulud	157 684	120 115

Lisa 11 Tööjõukulud

(eurodes)

	2013	2012
Palgakulu	49 503	45 751
Sotsiaalmaksud	16 830	15 822
Kokku tööjõukulud	66 333	61 573
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	5	5

Lisa 12 Tulumaks

(eurodes)

Tulumaksukulu komponendid	2013	
	Maksustatav summa	Tulumaks
Väljakuulutatud dividendid	11 000	2 554
Eesti	11 000	2 554
Kokku	11 000	2 554

Väljakuulutatud dividendide tulumaksumäär on 21/79, mis on kokku 2 924 eurot. Seoses sellega, et AS Kawe Kapital sai välismaalt dividenditulu, millelt oli tulumaks kinni peetud, siis oli ettevõttel tulumaksukohustust vähendav osa 370 eurot. Kokku tasus Kawe Kapital tulumaksu 2 554 eurot.

Lisa 13 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2013		31.12.2012	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	860	0	18 360	0
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 598	0	0	0
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	72	0	0	0

2013	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	860
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 598
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	72

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2013	2012
Arvestatud tasu	21 186	17 285

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale ei ole ette nähtud kompensatsioone ja muid lisatasusid töölepingu ennetähtaegsel lõpetamisel.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 24.04.2014

Aksiaselts KAWE KAPITAL (registrikood: 10179365) 01.01.2013 - 31.12.2013 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
AGO LAURI	Juhatuseliige	28.04.2014
KRISTJAN HÄNNI	Juhatuseliige	25.04.2014

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaseltsi Kawe Kapital aktsionäridele

Oleme auditeerinud aktsiaseltsi Kawe Kapital raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2013, 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 16, on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega 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. Juhtkonna kohustuseks on ka asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning põhjendatud raamatupidamislike hinnangute andmine.

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 omandamiseks 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 olulistes osades õiglaselt aktsiaseltsi Kawe Kapital finantsseisundit seisuga 31.12.2013 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega.

/digitaalselt allkirjastatud/

Toomas Villems

Vandeauditori number 74

Villems & Partnerid OÜ

Auditoorettevõtja tegevusloa number 80

Pärnu mnt. 463, Tallinn 10916

28.04.2014

Audiitorite digitaalallkirjad

Aksiaselts KAWE KAPITAL (registrikood: 10179365) 01.01.2013 - 31.12.2013 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TOOMAS VILLEMS	Vandeaudiitor	28.04.2014

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2013
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	9 825
Aruandeaasta kasum (kahjum)	73 363
Kokku	83 188
Jaotamine	
Dividendideks	55 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	28 188
Kokku	83 188

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Investeeringid võlakirjadesse, väärtpaberitesse 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