

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2014

aruandeaasta lõpp: 31.12.2014

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 aadress: info@kawekapital.ee

veebilehe aadress: 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	11
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	12
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
Aruande allkirjad	17
Vandeauditori aruanne	18

TEGEVUSARUANNE 2014

Möödunud majandusaastal jätkas ettevõtte personaalse varahalduse teenuse pakkumist. Aastat iseloomustasid ülimalt madalatel tasemel intressimäärad ning geopoliitilised probleemid Ukrainas ja Venemaal. Suurematele aktsiaindeksitele oli aasta positiivne samas kui ebastabiilsus Ukrainas ja Venemaal tõi languse Ida ja Kesk-Euroopa varahindades. Kawe Kapitali klientidele oli möödunud aasta stabiilne kuid portfelli tootlusele mõjus negatiivselt raha üldine põgenemine Ida-Euroopast. Suur osa varadest oli aasta jooksul paigutatud Balti riikide emitentide aktsiatesse. Möödunud aastal oli hallatavate aktsiaporfellide keskmine tootlus 0.8 %. Üksikute portfelli puhul õnnestus ületada edukustasu lävend ja teenida edukustasu.

Aktsiaindeksi tootlused 2014. aastal

S&P 500	11,4%
Dow Jones Eurostoxx 50	1,2%
Nikkei	7,1%
OMX Baltic Benchmark GI	-7,7%

AS Kawe Kapitali hallatavate aktsiaporfellide keskmised aastatootlused:

2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
40,6%	22,8%	20,4%	9,5%	-5,8%	-46,3%	45,7%	35,7%	-20,1%	23,8%	8,81%	0,78%

Hallatavate portfelli haldustasudest laekus aastaga 111 tuhat eurot võrrelduna 109 tuhande euroga aasta varem ning edukustasudest 7 tuhat eurot samas kui aasta varem laekus edukustasusid 48 tuhat eurot. Ettevõtte lõpetas aasta 20,8 tuhande eurose kahjumiga. Aastalõpu seisuga oli Kawe Kapitalil 44 aktiivset klienti ning hallatavate varade maht oli 12,2 miljonit eurot. Sellest 6,2 miljonit eurot moodustasid koostöös elukindlustusseltsiga Compensa Life hallatavad vabatahtliku kogumispensioni varad millede maht kasvas aastaga 6%.

Ettevõtte keskmine töötajate arv 2014.a.majandusaastal oli 5 inimest.

Aruandeaasta jooksul olulisi investeeringuid ei toimunud ning ettevõtte tegeles vaid vabade rahaliste vahendite paigutamisega likviidsetesse väärtpaberitesse. Omavahendite paigutamisest teenis ettevõtte aastaga 2 tuhat eurot kahjumit. Aasta lõpu seisuga oli väärtpaberitesse paigutatud varade maht 112 tuhat eurot ning aktsiate osakaal oli väärtpaberitest 100%. 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)

	2014	2013
Teenustasude tulu	118,9	157,7
Finantstulu (-kulu)	-2,0	16,0
Puhaskasum (-kahjum)	-20,9	73,4
Omakapital	173,4	249,3
Omakapitali osakaal	88,3 %	89,8%
Omakapitali tootlus	-8,4%	39,3%
Puhaskasumi marginaal	-17,5 %	46,5%

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

Omakapitali osakaal=Omakapital/Aktivad

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

Puhaskasumi marginaal=Puhaskasum(-kahjum)/Teenustasude tulud

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	48 399	33 219	2
Nõuded ja ettemaksed	34 838	84 743	3
Kokku käibevara	83 237	117 962	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	112 171	158 196	5
Materiaalne põhivara	877	1 419	6
Kokku põhivara	113 048	159 615	
Kokku varad	196 285	277 577	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed	22 898	28 323	7
Kokku lühiajalised kohustused	22 898	28 323	
Kokku kohustused	22 898	28 323	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	140 800	140 800	8
Ülekurss	11 186	11 186	
Kohustuslik reservkapital	14 080	14 080	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	28 188	9 825	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-20 867	73 363	
Kokku omakapital	173 387	249 254	
Kokku kohustused ja omakapital	196 285	277 577	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Intressitulud	1 288	3 028	
Puhas intressitulu	1 288	3 028	
Teenustasu tulud	118 904	157 684	9,10
Teenustasu kulud	-32 590	-31 685	
Puhas teenustasutulu	86 314	125 999	
Investeeringitulud	18 639	42 423	
Investeeringiskulud	-26 006	-31 494	
Puhas investeeringistulu	-7 367	10 929	
Muud finantstulud ja -kulud	4 051	2 073	
Muud äritulud	0	25 300	
Mitmesugused tegevuskulud	-22 604	-24 149	
Tööjõukulud	-67 074	-66 333	11
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-1 108	-548	6
Muud ärikulud	0	-382	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-6 500	75 917	
Tulumaks	-14 367	-2 554	12
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-20 867	73 363	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2014	2013	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Laekumised kaupade müügist ja teenuste osutamisest	168 021	125 470	
Muud äritegevuse tulude laekumised	0	25 300	
Väljamaksed tarnijatele kaupade ja teenuste eest	-54 017	-54 435	
Väljamaksed töötajatele	-71 481	-59 089	
Kokku rahavood äritegevusest	42 523	37 246	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-566	-1 520	6
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-646 078	-128 226	5
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	683 322	94 785	5
Laekunud intressid	1 295	3 028	
Laekunud dividendid	4 369	3 286	
Muud väljamaksed investeerimistegevusest	-169	-18 783	
Muud laekumised investeerimistegevusest	166	18 360	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	42 339	-29 070	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	-55 000	-11 000	12
Makstud ettevõtte tulumaks	-14 367	-2 554	12
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-69 367	-13 554	
Kokku rahavood	15 495	-5 378	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	33 219	39 386	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	15 495	-5 378	
Valuutakursside muutuste mõju	-315	-789	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	48 399	33 219	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Aktsiakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
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
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

Täiendav info aktsiakapitali kohta lisas nr.8

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS-i Kawe Kapital 2014. 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. Kasumiaruande puhul kasutatakse kasumiaruande vormi, mida rakendavad majandusüksused, kelle peamine ja püsiv tegevus on krediitiasutuste seaduse mõistes finantsteenuste pakkumine (skeem 3). Rahavoo aruanne on koostatud otsemeetodil.

Raha

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuksid 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 2014 on ümber hinnatud Eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga 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 väärtuse 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 kontraktilise jääkväärtuse vähendamisenä. Lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekavas 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 akumuliseeritud 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

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 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 õiglase väärtuse 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 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 osapooled 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)

	31.12.2014	31.12.2013
Sularaha kassas	1	78
Arvelduskontod	14 334	4 297
Tähtajalised hoiused	34 064	28 844
Kokku raha	48 399	33 219

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	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	
	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	

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Käibemaks	2 574	10 724
Üksikisiku tulumaks	1 659	1 934
Sotsiaalmaks	2 926	3 344
Töötuskindlustusmaksed	161	304
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	7 320	16 306

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

				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
Kajastatud õiglases väärtuses	138 603	4 476	15 117	158 196
	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	Kokku
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 õiglases väärtuses	107 462	4 709	0	112 171

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.

31.12.2014 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 analoogselt eelmise aruandeperioodi bilansipäeva seisuga 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

2014.a kanti maha täielikult amortiseerunud põhivara soetusmaksumusega 4443.10 eurot. (2013.a.0 euri)

Lisa 7 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	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 ettemaksed	22 898	22 898	0	0	
	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	

Lisa 8 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2014	31.12.2013
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 kaasnes sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega oli 31.12.2013 seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 65 718 eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 17 469 eurot.

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.

Lisa 9 Müügitulu

(eurodes)

	2014	2013
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	114 240	152 792
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	114 240	152 792
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Müük väljaspool Euroopa Liidu riike, muud	4 664	4 892
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	4 664	4 892
Kokku müügitulu	118 904	157 684
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Investeeringud võlakirjadesse, väärtpaberitesse ja sarnastesse finantsvahenditesse	118 904	157 684
Kokku müügitulu	118 904	157 684

Lisa 10 Teenustasu tulud

(eurodes)

	2014	2013
Valitsemise teenustasud	111 527	109 408
Valitsemise edukustasud	7 377	48 276
Kokku teenustasu tulud	118 904	157 684

Lisa 11 Tööjõukulud

(eurodes)

	2014	2013
Palgakulu	50 124	49 503
Sotsiaalmaksud	16 950	16 830
Kokku tööjõukulud	67 074	66 333
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	5	5

Lisa 12 Tulumaks

(eurodes)

Tulumaksukulu komponendid	2014		2013	
	Maksustatav summa	Tulumaks	Maksustatav summa	Tulumaks
Väljakuulutatud dividendid	55 000	14 367	11 000	2 554
Eesti	55 000	14 367	11 000	2 554
Kokku	55 000	14 367	11 000	2 554

Aruandeaastal väljakuulutatud dividendide tulumaksumäär oli 21/79, tulumaks 14 620 eurot (2013:2 924 eurot). Seoses sellega, et AS Kawe Kapital sai välismaalt dividenditulu, millelt oli tulumaks kinni peetud, siis oli ettevõtte tulumaksukohustust vähendav osa 253 eurot (2013: 370 eurot). Kokku tasus AS Kawe Kapital tulumaksu 14 367 eurot (2013: 2 554 eurot).

Lisa 13 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2014	31.12.2013
	Nõuded	Nõuded
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	685	860
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 565	1 598
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	89	72

2014	Ostud	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	2 108	571
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	30 200	5 185
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	140
2013		
2013	Ostud	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	717
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	1 332
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	60

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2014	2013
Arvestatud tasu	20 911	21 186

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 24.04.2015

Aktsiaselts KAWE KAPITAL (registrikood: 10179365) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
KRISTJAN HÄNNI	Juhatuse liige	24.04.2015
AGO LAURI	Juhatuse liige	24.04.2015

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaseltsi Kawe Kapital aktsionäridele

Oleme auditeerinud aktsiaseltsi Kawe Kapital raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2014, 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 omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate 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 31.12.2014 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

Mustamäe tee 46, Tallinn 10621

24.04.2015

Audiitorite digitaalallkirjad

Aksiaselts KAWE KAPITAL (registrikood: 10179365) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TOOMAS VILLEMS	Vandeaudiitor	24.04.2015

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2014
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	28 188
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-20 867
Kokku	7 321

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