

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2021

aruandeaasta lõpp: 31.12.2021

ärinimi: Aktsiaselts KAWE KAPITAL

registrikood: 10179365

tänava nimi: Pärnu mnt

maja number: 18

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	6
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha	14
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	15
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	15
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	16
Lisa 6 Materiaalsed põhivarad	17
Lisa 7 Võlad ja ettemaksed	18
Lisa 8 Aktsiakapital	18
Lisa 9 Teenustasu tulud	19
Lisa 10 Tööjõukulud	19
Lisa 11 Tulumaks	19
Lisa 12 Seotud osapooled	19
Aruande allkirjad	21
Vandeauditiitori aruanne	22

1. TEGEVUSARUANNE 2021

1.1. Äritegevus

Möödunud majandusaastal jätkas Kawe Kapital AS personaalse varahalduse teenuse pakkumist. Aastat jäävad meenutama covid-19 viirusega seotud ebakindlus. Finantsturge iseloomustasid jätkuvalt ülimalt madalal tasemel intressimäärad, mis teevad fikseeritud tulumääraga instrumentidesse investeerimise keeruliseks. Võlakirjadest oleme seetõttu eelistanud üksikute Balti riikide emitentide inflatsiooni ületavat tootlust pakkuvaid võlakirju.

Kawe Kapital AS klientide tulemus oli möödunud aastal valdavalt positiivne. Suur osa ettevõtte varadest oli aasta jooksul paigutatud Balti riikide emitentide aktsiatesse ja just mitmed väiksema turuväärtusega Balti riikide aktsiad valmistasid möödunud aastal pettumuse. Möödunud aastal oli ettevõtte hallatavate aktsiaporfellide keskmine tootlus 11,07%.

Aktsiaindeksite tootlused 2021. aastal:

S&P 500	26,9%
Eurostoxx 600	22,2%
Nikkei	4,9%
OMX Baltic Benchmark GI	42%

AS Kawe Kapitali hallatavate aktsiaporfellide viimase 10 aasta keskmised aastatootlused:

2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
23,8%	8,8%	0,78%	10,3%	5,46%	13,7%	-6,2%	6,13%	6,19%	11,07%

Hallatavate portfellide haldustasudest laekus aastaga 183 tuhat eurot ja edukustasudest 132 tuhat eurot. Ettevõtte lõpetas aasta 147 tuhande eurose kasumiga. Aastalõpu seisuga oli Kawe Kapitalil 38 aktiivset klienti ning hallatavate varade maht oli 24 miljonit eurot. Sellest 11,1 miljonit eurot moodustasid koostöös elukindlustusseltsiga Compensa Life hallatavad vabatahtliku kogumispensioni varad, millede maht suurenes aastaga 14,4%.

Ettevõtte keskmine töötajate arv 2021.a. majandusaastal oli 4 inimest.

Aruandeaasta jooksul uusi olulisi investeeringuid ei tehtud ning ettevõtte tegeles vaid vabade rahaliste vahendite paigutamise ja likviidsetesse väärtpaberitesse. Omavahendite paigutamisest teenis ettevõtte aastaga 32,5 tuhat eurot kasumit. Aasta lõpu seisuga oli väärtpaberitesse paigutatud varade maht 209 tuhat eurot, millest aktsiate ja fondiosakute osakaal oli 90% ja võlakirjade osakaal 10%. 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.

1.2. Finantstulemused

Kawe Kapital AS olulisemad majandusnäitajad (tuhandetes eurodes):

Kasumiaruanne	2021	2020
Teenustasude tulu	314,8	215,9
Finantstulu (-kulu)	32,5	9,8
Puhaskasum (-kahjum)	147,4	73,0
Puhaskasumi marginaal	46,8%	33,8%

Ärimahud	31.12.2021	31.12.2020
Raha ja ekvivalendid	8,3	7,1
Omakapital	353,9	272,4
Bilansimaht	418,9	302,9
Klientide hallatavate varade maht	23 840,4	20 968,4

Peamised finantssuhtarvud		
Omakapitali osakaal	84,5%	89,9%
Omakapitali tootlus	54,1%	36,6%
Klientide hallatavate varade tootlus	11,07%	6,19%

Suhtarvude selgitused

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

Kliendi portfelli aastatootluse leidmiseks arvestatakse portfelli algväärtuse ja aasta jooksul tehtud sisse/väljamaksete nüüdisväärtuste summa ja on leitud aastatootlus, mille korral see summa vastab portfelli turuväärtusele perioodi lõpus.

1.3. Riski juhtimine ja kapitali adekvaatsus

Riskijuhtimine on üks osa Kawe Kapital AS-i sisekontrollisüsteemist ja selle eesmärgiks on identifitseerida, hinnata ja kontrollida kõiki ettevõtte tegevusega seotud riske, kindlustamaks Kawe Kapitali AS-i usaldusväärsus, stabiilsus ja kasumlikkus. Riskide identifitseerimise, mõõtmise, raporteerimise ja kontrolli põhimõtted on kehtestatud juhatuse poolt. Riskide juhtimist teostab selleks määratud juhatuse liige. Riskianalüüsis kasutab riskijuht asjakohasel juhul stsenaariumi- ja tundlikkuse analüüsi, samuti stressiteste.

Kawe Kapital kasutab krediidi- ja tururiski kapitalinõuete arvutamiseks standardmeetodit ning operatsiooniriski kapitalinõude arvutamiseks baasmeetodit.

Kawe Kapital AS-i omavahendite tase seisuga 31.12.2021 oli 205 tuhat eurot (31.12.2020: 198 tuhat eurot). Kawe Kapital AS on raporteerimisperioodil lõpul hästi kapitaliseeritud, kapitali adekvaatsuse tase oli 102% (31.12.2020:104%). Ettevõtte täitis kõiki regulatiivseid kapitalinõuded nii 2021 kui ka 2020 aastal.

31.12.2021 seisuga oli riskiga kaalutud vara (krediidiasutused ja investeerimisühingud standardmeetodil) 208 tuhat eurot (31.12.2020: 190 tuhat eurot).

Omavahendid

eurodes	2021	2020
Sissemakstud aktsiakapital	140 800	140 800
Ülekurss	11 186	11 186
Kasumi arvel moodustatud kohustuslik reservkapital	14 080	14 080
Eelmiste aastate jaotamata kasum	40 356	33 391
Mahaarvamised	-1 020	-1 040
Aktsepteeritav kasum v kahjum	0	0
Esimese taseme omavahendid kokku:	205 402	198 417
Teise taseme omavahendid:	0	0
Omavahendid kokku:	205 402	198 417

Ramatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	8 320	7 148	2
Nõuded ja ettemaksud	187 288	103 906	3
Kokku käibevarad	195 608	111 054	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	209 419	190 977	5
Materiaalsed põhivarad	13 865	856	6
Kokku põhivarad	223 284	191 833	
Kokku varad	418 892	302 887	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksud	62 262	30 465	7
Kokku lühiajalised kohustised	62 262	30 465	
Pikaajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksud	2 765	0	7
Kokku pikaajalised kohustised	2 765	0	
Kokku kohustised	65 027	30 465	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	140 800	140 800	8
Ülekurss	11 186	11 186	
Kohustuslik reservkapital	14 080	14 080	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	40 356	33 391	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	147 443	72 965	
Kokku omakapital	353 865	272 422	
Kokku kohustised ja omakapital	418 892	302 887	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2021	2020	Lisa nr
Intressitulud	1 970	2 464	
Puhas intressitulu	1 970	2 464	
Teenustasu tulud	314 798	215 864	9
Teenustasu kulud	-57 127	-47 141	
Puhas teenustasutulu	257 671	168 723	
Investeeringitulud	46 458	47 395	
Investeeringikulud	-20 868	-42 513	
Puhas investeeringitulustulu	25 590	4 882	
Muud finantstulud ja -kulud	4 903	2 431	
Mitmesugused tegevuskulud	-31 734	-31 444	
Tööjõukulud	-89 931	-73 696	10
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-8 543	-395	6
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	159 926	72 965	
Tulumaks	-12 483	0	11
Aruandeaasta kasum (kahjum)	147 443	72 965	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2021	2020	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	127 610	63 114	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	8 543	395	6
Kokku korrigeerimised	8 543	395	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-83 382	-57 599	
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	13 010	5 889	
Kokku rahavood äritegevusest	65 781	11 799	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	0	-790	6
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-38 095	-62 916	
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	45 096	48 933	
Laekunud intressid	1 970	2 464	
Laekunud dividendid	5 309	2 505	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	14 280	-9 804	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud intressid	-406	0	
Makstud dividendid	-66 000	0	11
Makstud ettevõtte tulumaks	-12 483	0	11
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-78 889	0	
Kokku rahavood	1 172	1 995	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	7 148	5 153	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 172	1 995	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	8 320	7 148	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Aktsiakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2019	140 800	11 186	14 080	33 391	199 457
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	72 965	72 965
31.12.2020	140 800	11 186	14 080	106 356	272 422
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	147 443	147 443
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-66 000	-66 000
31.12.2021	140 800	11 186	14 080	187 799	353 865

Täpsem info aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on avaldatud lisas 8.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS Kawe Kapital on investeerimisühing alates 27.04.2018. Vastavalt tegevusloale osutab ettevõtte väärtpaperiportfellide valitsemise ja investeerimishooldamise teenust. Ettevõtte kontor asub aadressil Pärnu mnt. 18, Tallinn, Eesti.

AS Kawe Kapital 2020.a. aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite (IFRS) põhimõtetega.

Majandusaasta aruanne 31. detsembril 2021 lõppenud aasta kohta on juhatuse poolt heaks kiidetud 4. aprillil 2022. Juhatuse kinnitatud aastaaruande kinnitavad nõukogu ja aktsionärid. Aktsionärid omavad õigust raamatupidamise aastaaruannet kinnitada või jätta kinnitamata ja nõuda juhtkonnalt uute koostamist. Nõukogu vastavat õigust ei oma.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Kawe Kapital AS raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Lisaks rahvusvahelise finantsaruandluse standarditele vastavale informatsioonile, sisaldab raamatupidamisaruanne vastavalt Väärtpaperituruseaduse §110¹ riskijuhtimise, omavahendite ja kapitali adekvaatsuse kohta avalikustatavat teavet, mis on toodud tegevusaruandes.

Aastaaruande koostamisel lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, kui allpool toodud arvestuspõhimõtetes on kirjeldatud teisiti.

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2021 ja lõppes 31. detsembril 2021. Raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud eurodes ja täisühikutes, kui ei ole märgitud teisiti.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

1. jaanuaril 2021 või hiljem alanud aruandeperioodidele kohalduvad uued standardid, kuid need ei avalda Ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2021 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud. Ettevõtte kavatseb neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine). EL ei ole muudatusi veel heaks kiitnud. Muudatustega selgitatakse, et kohustiste liigitamine lühi- või pikaajaliseks põhineb üksnes ettevõtte õigusel arveldamist aruandeperioodi lõpus edasi lükata. Ettevõtte õigus lükata arveldamist edasi vähemalt 12 kuud alates aruandekuupäevast ei pea olema tingimusteta, kuid sellel peab olema sisu. Klassifitseerimist ei mõjuta juhtkonna kavatsused ega ootused selle kohta, kas ja millal ettevõtte oma õigust kasutab. Muudatustega selgitatakse ka olukordi, mida peetakse kohustise tasumiseks.

Ettevõtte hindab, et antud standardil puudub oluline mõju Ettevõtte finantsseisundile, finantstulemustele ja rahavoogudele.

IFRS 16 muudatus: COVID-19 pandeemiast tingitud rendisoodustuste kajastamine pärast 30. juunit 2021 (kohaldatakse 1. aprillil 2021 või hiljem algavatele aruandlusperioodidele) Standardi IFRS 16 „Rendilepingud“ muudatused annavad rendilevõtjatele vabastuse vabatahtliku erandi vormis hindamiseks, kas COVID-19 tingitud rendisoodustus käsitleda rendilepingu muudatusena või mitte. Rendilevõtja võib kajastada rendisoodustuse selliselt, nagu tegemist ei oleks rendilepingu muudatusena. Praktiline abinõu kehtib ainult rendisoodustele, mis tekkisid COVID-19 pandeemia otsese tagajärjena. Nimetatud muudatus Ettevõtet ei puuduta.

Finantsvarad

Klassifitseerimine

Ettevõtte klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande
- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelilist finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Arvele võtmine ja kajastamise lõpetamine

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal ettevõtte võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja ettevõtte annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

Mõõtmine

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvelevõtmisel õiglasest väärtuses, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade puhul. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest liigitatakse finantsvarad esmasel kajastamisel järgmistesse kategooriatesse:

- õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- laenu ja nõuded;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud; ning
- müügijootel finantsvarad.

Seisuga 31. detsember 2021 esines ettevõtet üksnes selliseid finantsvarasid, mida liigitatakse õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kategooriasse ja nõuete kategooriasse.

Raha

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha pangas, lühiajalisi (alla 3 kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite, millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Ettevõtte arvestusvaluutaks on euro. Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpannga valuutakursid.

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustised hinnatakse ümber eurodesse aruandekuupäeval ametlikult kehtivate Euroopa Keskpannga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Finantsinvesteeringud

Finantsinvesteeringud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud õiglase väärtus ning võetakse arvele tehingu päeval. Finantsinvesteeringutega kaasnevad tehingukulutused kajastatakse kasumiaruandes. Omakapitaliinstrumentidesse tehtud investeeringud tuleb alati kajastada õiglasest väärtuses.

Õiglasest väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse igal aruandekuupäeval ümber nende hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke finantsinstrumendi realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind.

Õiglasest väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt (st vara soetamise hetkest kuni vara realiseerimise hetkeni ühesuguselt) kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes kirjetel „Investeeringutulu“ ja „Investeeringukulud“.

Nõuded ja ettemaksud

Laenu ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega finantsvarad, mida ei liigitata tuletisinstrumentideks ja mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenu ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglasest väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse laenu ja nõuded korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Seda meetodit kasutatakse järgnevatel perioodidel intressitulu arvestamisel nõudelt.

Kui on tõenäoline, et ettevõtte ei suuda tagada kõikide nõuete laekumist vastavalt nõuete esialgsetele maksetingimustele, hinnatakse nõuded alla. Nõude allahindamise vajadusele viitavad järgmised asjaolud: võlgniku tõsised makseraskused; võimalus, et võlgnik võib välja kuulutada pankroti või võlgniku reorganiseerimine; võimetus makseid tasuda või tasumisega viivitamine rohkem kui 185 päeva.

Alates 1.01.2018 on kasutusel 3-astmelise „oodatava kahjumi mudeliga“, mis tugineb finantsvara krediitkvaliteedi muutumisel (tugineb finantsvara maksehäire hinnangul). 1. „Toimivad varad“ – varad, millel puuduvad märkimisväärsed krediitkvaliteedi halvenemise tunnused - arvele võtmise hetkel kajastatakse kahjum, mis eeldatavasti võiks tekkida antud varast järgneva 12 kuu jooksul; - hindamine kogumite kaupa; tugineb mineviku kogemusel ja tulevikuprognosidel. 2. „Alatoimivad varad“ – varad, mille krediitrisk on arvelevõtmise hetkest oluliselt kasvanud (näit. krediitdiretingu halvenemine või >90 päeva maksehäired); - kajastatakse kahjum, mis eeldatavasti võiks tekkida antud varast kogu tema eluea jooksul; - hindamine individuaalselt või sarnaste kogumite kaupa. 3. „Mittetoimivad varad“ – varad, mis ei laeku/ ei toimi (näit. >180 päeva maksehäired); - kajastatakse (täiendav) kahjum, mis eeldatavasti võiks tekkida antud varast kogu tema eluea jooksul; - hindamine individuaalselt iga vara kaupa. Riskimaandamisinstrumentide arvestus (hedgeaccounting) võtab senisest paremini arvesse ettevõtete tegelikke riskijuhtimise strateegiaid. Standardi muudatusi tuleb rakendada tagasiulatuvalt.

Allahindluse summa on nõude bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahe. Kaetav väärtus on tulevikus laekuvate rahavoogude diskonteeritud

väärtus, mille arvutamisel on lähtunud sarnastele laenuvõtjatele turul kehtivast intressimäärast. Nõude bilansilist maksumust vähendatakse läbi nõuete allahindluse konto ja allahindlusest tulenev kulu kajastatakse kasumiaruandes kirjel „Tegevuskulud“. Juhul kui nõude laekumine on lootusetu, kantakse nõue bilansist välja vähendades vastavalt kirjeid „Nõuded ostjatele“ ja „Ebatõenäoliselt laekuvate arvete allahindlus“. Muid nõudeid hinnatakse lähtuvalt nende laekumise tõenäosusest. Seejuures hinnatakse iga konkreetse nõude laekumist eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni võlgniku maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded hinnatakse bilansis alla kaetava väärtuseni. Lootusetud nõuded kantakse bilansist välja. Nõuded kajastatakse üldjuhul käibevaradena, kui nende laekumise tähtaeg on 12 kuu jooksul pärast aruandekuupäeva. Nõuded, mille laekumise tähtaeg on hiljem kui 12 kuu jooksul pärast aruandekuupäeva, kajastatakse põhivarana.

Muudetud maksetähtajaga nõuded

Nõudeid ostjatele, mis on kogumina või individuaalselt hinnatud ebatõenäoliselt laekuvaks ja mille maksetähtaegu on poolte kokkuleppel muudetud, ei kajastata maksetähtaja ületanud nõuete hulgas, vaid vastavalt muudetud maksetingimustele nõuetena, mille maksetähtaeg on saabumata. Järgnevatel arvestusperioodidel kajastatakse laekumata muudetud maksetähtajaga nõuded tähtaja ületanud nõuete hulgas ja avalikustatakse ainult juhul, kui maksetähtaegu on täiendavalt muudetud. Juhtkond alustab läbirääkimisi maksetähtaegade muutmiseks juhul, kui teine osapool ei ole pikema perioodi jooksul maksetähtaegadest kinni pidanud või maksed on ebaregulaarsed.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 1000 eurot ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta.

Materiaalse põhivara kajastamisel finantsseisundi aruandes on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumuleeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Ettevõtte kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit.

Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest.

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.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Põhivarade arvelevõtmise alampiir 1000

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Inventar	2-10
Arvutid ja arvutisüsteemid	2-3

Rendid

Kõikide rendilepingute tulemusena saab rendilevõtja õiguse kasutada vara alates rendilepingu algusest ning juhul kui rendimakseid tehakse üle perioodi ka finantseeringu.

Rendilevõtjad peavad (a) arvele võtma varad ja kohustused kõikide üle 12-kuuliste rendilepingute osas, v.a juhul kui renditav vara on väikese väärtusega; ning (b) kajastama kasumiaruandes kulumit renditavadelt varadelt ja intressikulu rendikohustustelt.

Ettevõtte rendib kontorirume. Lepingu sõlmimisel hindab ettevõtte, kas tegemist on rendilepinguga või kas see sisaldab rendisuhet. Leping on rendileping või sisaldab rendisuhet juhul, kui lepinguga antakse tasu eest õigus kontrollida kindlaksmääratud vara kasutamist teatud ajavahemikus.

Ettevõtte arvestab rendiperioodina rendi katkestamatut perioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab. Rentnik hindab piisavat kindlust selles, kas ta kasutab pikendamise õigust või jätab kasutamata lõpetamise õiguse, uuesti juhul, kui ilmneb mõni oluline sündmus või oluline asjaolude muutus, mis on rentniku kontrolli all ja mõjutab seda, kas rentnik on piisavalt kindel, et ta kasutab mõnda algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võtmata jäänud võimalust või jätab kasutamata mõne võimaluse, mis on algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võetud. Ettevõtte muudab rendiperioodi rendi katkestamatu perioodi muutumise korral.

Esmane mõõtmine

Esmasel kajastamisel mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks oleva vara soetusmaksumuse rendiperioodi alguse seisuga.

Kasutamissoiguse esemeks oleva vara maksumus sisaldab:

- rendikohustise algusel mõõtmisel kindlaks tehtud summat;
- kõiki rendiperioodi alguses ja enne seda tehtud rendimakseid, millest on lahutatud saadud rendistiimulid;
- kõiki rentniku esmaseid otsekulutusi;
- rentniku hinnangulisi kulutusi, mis tekivad seoses alusvara lammutamise ja teisaldamisega, selle asukoha taastamisega või alusvara seisundi taastamisega vastavalt rendi tingimustele.

Ettevõtte mõõdab rendiperioodi alguses rendikohustise selleks kuupäevaks tasumata rendimaksete nüüdisväärtuses. Rendimaksed diskonteeritakse rendi sisemise intressimääraga, kui seda määra on võimalik hõlpsasti kindlaks teha. Kui seda määra ei ole võimalik hõlpsasti kindlaks teha, kasutab rentnik rentniku alternatiivset laenuintressimäära, mis on intressimäär, mida rentnik peaks sarnases majanduskeskkonnas maksma sarnaseks perioodiks ja sarnase tagatisega laenu võtmiseks, et omandada kasutamiseõiguse esemeks oleva varaga sarnast vara.

Edasine mõõtmine

Pärast rendiperioodi algust mõõdab Ettevõtte kasutamiseõiguse esemeks olevat vara ja vastavat kohustist kuupäeval, kui renditava vara puhul saab rakendada soetusmaksumuse mudelit. Soetusmaksumuse mudeli kasutamiseks mõõdab rentnik kasutamiseõiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumuleeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumuleeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele. Kasutamiseõiguse esemeks olevaid varasid amortiseeritakse üldjuhul lineaarselt vara kasuliku eluea ja rendiperioodi järgi, vastavalt sellele, kumb on lühem. Pärast rendiperioodi algust mõõdab Ettevõtte rendikohustist järgmiselt:

- suurendades bilansilist väärtust vastavalt rendikohustise intressile;
- vähendades bilansilist väärtust vastavalt tehtud rendimaksetele; ja
- hinnates bilansilise väärtuse ümber vastavalt ümberhindlustele või rendilepingu muudatustele või vastavalt muudetud sisuliselt fikseeritud rendimaksetele. Rendiperioodi igal ajavahemikul on rendikohustise intress summa, mille tulemusena on intressimäär igal osaperioodil kohustise lõppväärtuse suhtes sama. Pärast rendiperioodi algust kajastab rentnik kasumiaruandes rendikohustise intressi. Kui muutuvad rendimaksed, võib olla vajadus rendikohustis ümber hinnata. Rentnik kajastab rendikohustise ümberhindluse summat kasutamiseõiguse esemeks oleva vara korrigeerimisena. Kui aga kasutamiseõiguse esemeks oleva vara jääkväärtus väheneb nullini ja rendikohustise mõõtmisel ilmneb täiendav vähenemine, kajastab rentnik ümberhindluse järelejääva summa kasumiaruandes. Rentnik kajastab rendilepingu muudatust eraldi rendina juhul, kui a) muudatusega suurendatakse rendi ulatust, lisades sellele ühe või enama alusvara kasutamiseõiguse, ja b) rendi hind suureneb tasu võrra, mis vastab ulatuse suurenemise eraldiseisvale hinnale, mida on korrigeeritud vastavalt konkreetse lepingu asjaoludele. Iga rendimakse on jagatud finantseerimiskulu (intressikulu) ja rendikohustise peamiste tagasimaksete vahel, selleks et vähendada kohustise bilansilist jääkväärtust. Finantseerimiskulu arvestatakse rendiperioodi kasumi või kahjumi alla, mille tulemusena on intressimäär igal osaperioodil kohustise lõppväärtuse suhtes sama. Lühiajaliste rendilepingutega ja selliste rendilepingutega, mille alusvara väärtus on väike, seotud maksed kajastatakse lineaarselt kuluna kasumiaruandes. Lühiajalised rendilepingud on lepingud, mille rendiperiood on kuni 12 kuud või lühem.

AS Kawe Kapital rendib kontoriruumi ning on sõlminud tähtajalise rendilepingu. Alates aprillist 2021 kajastab ettevõtte rendilepingut kasutamiseõiguse vara ja vastava kohustisena kuni rendilepingu lõppemiseni.

IFRS 16 esmakordsel rakendamisel rakendas Ettevõtte diskontomäärana alternatiivset laenuintressimäära 3%.

Finantskohustised

Finantskohustiste all kajastatud võlad tarnijatele, maksuvõlad ja võlad töövõtjatele võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud kohustuste eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus.

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad arvestatud, kuid väljamaksmata töötasusid ja puhkusetasu kohustust aruandekuupäeva seisuga. Puhkusetasude maksmiseks arvestatud kohustust kajastatakse koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksudega bilansis võlad ja ettemaksud koosseisus ja kasumiaruandes tööjõukuludena.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule teeb ettevõtte igal majandusaastal jooksva aasta puhaskasumist vähemalt 5% eraldise kohustuslikku reservkapitali, kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist.

Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, ent seda tohib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumit ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali võib kasutada ka ettevõtte aktsiakapitali suurendamiseks.

Tulud

Tulud kajastatakse järgmiste põhiliste tululiikide lõikes: teenustasutulud, muud äritulud ja finantstulud.

Tulu kajastatakse siis, kui on tekkinud põhjendatud eeldus, et tehingust tulenevad hüved laekuvad, tulu on usaldusväärselt määratav ning teenused on ettevõtte poolt osutatud. Ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus teenitud tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses.

Teenustasutulud kirjendatakse raamatupidamises siis, kui teenus on osutatud ja ettevõttel on tekkinud summale nõudeõigus. Muud ühekordsed tehingutulud ning muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastava tehingu toimumise hetkel.

Nõustamisteenuste käigus saadavad teenustasutulud kolmandatelt osapooltelt kajastatakse üldjuhul lepingu aluseks oleva tehingu toimumisel või juhul, kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist. Portfellihalduse, muude nõustamisteenuste tasud kajastatakse vastavalt lepingule, tavaliselt teenuse osutamise perioodi jooksul.

Tulemusega seotud tasud või tasu osad kajastatakse siis, kui vastavad tulemusega seotud kriteeriumid on täidetud või lähtudes valmidusastme meetodist. Muud ühekordsed tehingutulud ning muud tulud kajastatakse tekkepõhiselt vastava tehingu toimumise hetkel.

Maksustamine

Ettevõtte tulumaks.

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt.

Dividendidena jaotatud kasumi maksumääradeks on alates 01.01.2019.a. kas 20/80 või 14/86 väljamakstavalt netosummalt (kuni 31.12.2018 oli maksumääraks 20/80). Alates 01.01.2019 saab soodumääraga (14/86) netodividendidena välja maksta eelmise kolme kalendriaasta keskmise jaotatud kasumi, millelt residendist äriühing on maksnud tulumaksu, siinjuures loetakse esimeseks keskmise jaotatud kasumi arvestusse minevaks aastaks 2018. aasta.

Füüsilistele isikutele, sh ka mitteresidendist füüsilistele isikutele juriidilise isiku poolt maksumääraga 14/86 maksustatud netodividende maksustatakse 7%-lise tulumaksumääraga. Maksustamine toimub tulumaksu kinnipidamise teel väljamaksja poolt.

Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustisena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustisi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustist, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

Seotud osapooled

Seotud osapoleks aastaaruande mõistes loetakse:

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

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

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Arvelduskontod	8 320	7 148
Kokku raha	8 320	7 148

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2021	12 kuu jooksul
Nõuded ostjate vastu	183 525	183 525
Ostjatelt laekumata arved	183 525	183 525
Ettemaksed	1 993	1 993
Tulevaste perioodide kulud	44	44
Muud makstud ettemaksed	1 949	1 949
Muud nõuded	1 770	1 770
Kokku nõuded ja ettemaksed	187 288	187 288
	31.12.2020	12 kuu jooksul
Nõuded ostjate vastu	100 243	100 243
Ostjatelt laekumata arved	100 243	100 243
Ettemaksed	1 893	1 893
Tulevaste perioodide kulud	180	180
Muud makstud ettemaksed	1 713	1 713
Muud nõuded	1 770	1 770
Kokku nõuded ja ettemaksed	103 906	103 906

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Käibemaks	28 707	16 097
Üksikisiku tulumaks	2 443	744
Sotsiaalmaks	4 105	1 237
Kohustuslik kogumispension	124	0
Töötuskindlustusmaksed	148	48
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	35 527	18 126

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

				Kokku
	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	
31.12.2019	129 577	3 929	38 605	172 111
Soetamine	34 754	18 861	9 301	62 916
Müük müügihinnas või lunastamine	-30 254	-11 294	-7 385	-48 933
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	4 427	45	411	4 883
31.12.2020	138 504	11 541	40 932	190 977
Kajastatud õiglasest väärtuses	138 504	11 541	40 932	190 977
				Kokku
	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	
31.12.2020	138 504	11 541	40 932	190 977
Soetamine	38 006	0	0	38 006
Müük müügihinnas või lunastamine	-24 397	0	-20 610	-45 007
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	26 372	-945	16	25 443
31.12.2021	178 485	10 596	20 338	209 419
Kajastatud õiglasest väärtuses	178 485	10 596	20 338	209 419

Reguleeritud väärtpapieriturul kaubeldavate väärtpapierite väärtus määratakse antud börsi aruandekuupäeva 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 väärtust, võib juhatus aktsia väärtust korrigeerida.

Lisa 6 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

			Kokku
	Arvutid ja arvutisüsteemid	Muud materiaalsed põhivarad	
31.12.2019			
Soetusmaksumus	5 244	1 229	6 473
Akumuleeritud kulum	-4 783	-1 229	-6 012
Jääkmaksumus	461	0	461
Ostud ja parendused	790	0	790
Muud ostud ja parendused	790	0	790
Amortisatsioonikulu	-395	0	-395
31.12.2020			
Soetusmaksumus	3 361	590	3 951
Akumuleeritud kulum	-2 505	-590	-3 095
Jääkmaksumus	856	0	856
Ostud ja parendused		21 552	21 552
Amortisatsioonikulu	-461	-8 082	-8 543
31.12.2021			
Soetusmaksumus	2 796	22 142	24 938
Akumuleeritud kulum	-2 401	-8 672	-11 073
Jääkmaksumus	395	13 470	13 865

Aruandeaastal kanti maha täielikult amortiseerunud põhivara soetusmaksumusega 566 eurot (2020.a. 3312 eurot).

AS Kawe Kapital rendib kontoriruumi ning on sõlminud tähtajaline rendileping kuni 14.04.2023. Alates 15.04.2021 kajastab ettevõtte rendilepingut kasutusõiguse vara ja vastava kohustisena kuni rendilepingu lõppemiseni. Kasutusõiguse vara on näidatud rühmas Muud materiaalsed põhivarad.

Lisa 7 Võlad ja ettemaksud

(eurodes)

	31.12.2021	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Võlad tarnijatele	14 357	14 357	0	
Võlad töövõtjatele	1 522	1 522	0	
Maksuvõlad	35 527	35 527	0	4
Muud võlad	13 621	10 856	2 765	
Muud viitvõlad	13 621	10 856	2 765	
Kokku võlad ja ettemaksud	65 027	62 262	2 765	

	31.12.2020	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Võlad tarnijatele	12 110	12 110	0	
Võlad töövõtjatele	229	229	0	
Maksuvõlad	18 126	18 126	0	4
Kokku võlad ja ettemaksud	30 465	30 465	0	

Real Muud võlad on näidatud kohustised kontoriruumi rendilepingust, vastav kasutusõiguse vara on näidataud Lisas Materiaalsed põhivarad.

Lisa 8 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Aktsiakapital	140 800	140 800
Aktsiate arv (tk)	22 000	22 000
Aktsiate nimiväärtus	6.40	6.40

Puhaskasum ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta seisuga 31.12.2021 oli 6,70 eurot (31.12.2020: 3,32 eurot).

Tava puhaskasum aktsia kohta on arvestatud puhaskasumi ja keskmise lihtaktsiate arvu suhtena.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2020 moodustas 106 356 eurot. Alates 01.01.21 maksustatakse 1/3 perioodi 2018-2020 aastal väljamakstud dividendidest, millelt äriühing on maksnud tulumaksu, maksumääraga 14/86 ja ülejäänud osa maksumääraga 20/80. 1/3 2018 ja 1/3 2019 väljamakstud dividendidest on $(88\,000 + 22\,000) / 3 = 36\,667$ eurot. Seega on aruandekuupäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik maksimaalselt dividendidena väla maksta 87 643 eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaksukulu summas 18 713 eurot.

Ettevõtte maksis 2021. aastal dividende 66 000 eurot, millest 36 667 eurot maksustati maksumääraga 14/86 ja ülejäänud osa 29 333 eurot maksumääraga 20/80.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2021 moodustas 187 799 eurot. Aruandekuupäeva seisuga on jaotamata kasumist omanikele võimalik maksimaalselt dividendidena välja maksta 152 286 eurot, millest 29 333 eurot maksustatakse maksumääraga 14/86 $((22\,000 + 66\,000) / 3 = 29\,333)$ ja 122 952 eurot maksumääraga 20/80.

Dividendi väljamaksmisega kaasneks tulumaksukulu summas 35 513 eurot.

Lisa 9 Teenustasu tulud

(eurodes)

	2021	2020
Valitsemise teenustasud	182 767	154 115
Valitsemise edukustasud	132 031	61 749
Kokku teenustasu tulud	314 798	215 864

Lisa 10 Tööjõukulud

(eurodes)

	2021	2020
Palgakulu	67 392	55 232
Sotsiaalmaksud	22 539	18 464
Kokku tööjõukulud	89 931	73 696
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	4	4
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	2	2
Võlaõigusliku lepingu alusel teenust osutav isik, välja arvatud füüsilisest isikust ettevõtja	1	1
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	2	2

Lisa 11 Tulumaks

(eurodes)

Tulumaksukulu komponendid	2021		2020	
	Maksustatav summa	Tulumaks	Maksustatav summa	Tulumaks
Väljakuulutatud dividendid	66 000	12 483	0	0
Eesti	66 000	12 483	0	0
Kokku	66 000	12 483	0	0

Aruandeaastal maksis AS Kawe Kapital dividende 66000 eurot, millest 36 667 eurot maksustati maksumääraga 14/86 ja ülejäänud osa 29 333 eurot maksumääraga 20/80.

Seoses sellega, et AS Kawe Kapital sai välismaalt dividenditulu, millelt oli tulumaks kinni peetud, oli ettevõttel tulumaksukohustust vähendav osa 819 eurot, tulumaks oli 12483 eurot.

2020 aastal dividende ei makstud.

Lisa 12 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded ja ettemaksud		

Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	665	433
Kokku nõuded ja ettemaksed	665	433

MÜÜDUD	2021	2020
	Teenused	Teenused
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 007	703
Kokku müüdud	1 007	703

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2021	2020
Arvestatud tasu	30 000	25 500

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 04.04.2022

Aksiaselts KAWE KAPITAL (registrikood: 10179365) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
AGO LAURI	Juhatuseliige	04.04.2022
KRISTJAN HÄNNI	Juhatuseliige	04.04.2022

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaseltsi Kawe Kapital aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Aktsiaseltsi Kawe Kapital (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2021 ning kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisa, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatult kooskõlas kutsete arvestuseksperdi eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestusprintsipi, välja arvatud juhul kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte liikvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väaresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamusel avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtkonna vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infote või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruande esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mistahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/

Toomas Villems

Vandeauditori number 74

Villems & Partnerid OÜ

Auditiorettevõtja tegevusloa number 80

Mustamäe tee 46, Tallinn, Harju maakond, 10621

05.04.2022

Audiitorite digitaalallkirjad

Aksiaselts KAWE KAPITAL (registrikood: 10179365) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TOOMAS VILLEMS	Vandeaudiitor	05.04.2022

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2021
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	40 356
Aruandeaasta kasum (kahjum)	147 443
Kokku	187 799
Jaotamine	
Dividendideks	110 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	77 799
Kokku	187 799

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Investeeringud võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse	6430	0		Jah

Sidevahendid

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