

MAJANDUSAASTA ARUANNE



aruande periood: 01.01.2023-31.12.2023

ärinimi: Aktsiaselts KAWE KAPITAL

registrikood: 10179365

aadress: Pärnu mnt.18, Tallinn, 10141

telefon: +372 6651704

e-posti aadress: info@kawekapital.ee

veebilehe aadress: www.kawekapital.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne.....	6
Finantsseisundi aruanne.....	6
Kasumiaruanne.....	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted.....	10
Lisa 2 Raha.....	21
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	22
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	22
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	23
Lisa 6 Materiaalsed põhivarad.....	24
Lisa 7 Rendilepingud.....	25
Lisa 8 Võlad ja ettemaksed	26
Lisa 9 Aktsiakapital	26
Lisa 10 Teenustasu tulud	27
Lisa 11 Tööjõukulud.....	27
Lisa 12 Tulumaks.....	28
Lisa 13 Seotud osapooled.....	28
Juhatusel liikmete allkirjad 2023. aasta majandusaasta aruandele.....	29
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	30
Müügitulu jaotus vastavalt Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatorile (EMTAK)	31

Tegevusaruanne

Äritegevus

Möödunud majandusaastal jätkas Kawe Kapital AS personaalse varahalduse teenuse pakkumist. Aastat jäävad meenutama Ukraina sõjaga seotud ebakindlus ning sellest tulenev negatiivne sentiment Balti riikide ettevõtete suhtes. Finantsturge iseloomustasid üle pika aja normaalsele tasemele tõusnud intressimäärad.

Suur osa ettevõtte poolt hallatavest varadest oli aasta jooksul paigutatud Balti riikide emitentide aktsiatesse ja võlakirjadesse. Tõusnud intressimäärad võimaldavad klientidele pakkuda positiivset tootlust ka madala riski juures. Üle pika aja lisandus meil varaklassina USA valitsuse võlakirjad.

Möödunud aastal oli ettevõtte hallatavate aktsiaportfellide keskmine tootlus 4,8% (2022.a. -7,3%).

Aktsiaindeksite tootlused 2023. aastal:

S&P 500 24,2%

Eurostoxx 600 12,7%

Nikkei 30%

OMX Baltic Benchmark GI 4,2%

AS Kawe Kapitali hallatavate aktsiaportfellide viimase 10 aasta keskmised aastatootlused:

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
0,78%	10,30%	5,46%	13,70%	-6,20%	6,13%	6,19%	11,07%	-7,26%	4,81%

Hallatavate portfelli haldustasudest laekus aastaga 176 tuhat eurot (2022.a. 178 tuhat eurot). Ettevõtte lõpetas aasta 1 tuhande eurose kahjumiga (2022.a. kahjum 41 tuhat eurot). Aastalõpu seisuga oli Kawe Kapitalil 34 aktiivset klienti (31.12.2022 39 klienti) ning hallatavate varade maht oli 20 miljonit eurot (31.12.2022 22 miljonit eurot). Sellest 11,1 miljonit eurot (31.12.2022 10,5 miljonit eurot) moodustasid koostöös elukindlustusseltsiga Compensa Life hallatavad vabatahtliku kogumispensionari varad.

Ettevõtte keskmine töötajate arv 2023.a. majandusaastal oli 3 inimest (2022.a. 3 inimest).

Aruandeaasta jooksul uusi olulisi investeeringuid ei tehtud ning ettevõtte tegeles vaid vabade rahaliste vahendite paigutamise ja likviidsetesse väärtipaberitesse. Omavahendite paigutamisest teenis ettevõtte aastaga 10,8 tuhat eurot kasumit (2022.a. 18,1 tuhat eurot kahjumit).

Aasta lõpu seisuga oli väärtpaberitesse paigutatud ettevõtte varade maht 134 tuhat eurot (2022.a. 180 tuhat eurot), millest aktsiate ja fondiosakute osakaal oli 87% (2022.a. 90%) ja võlakirjade osakaal 13% (2022.a. 10%). Lisaks väärtpaberitele, paigutati tähtajalistele hoiustele 40 tuhat eurot (2022.a. 0 eurot). 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.

Finantstulemused

Kawe Kapital AS olulisemad majandusnäitajad (tuhandetes eurodes):

Kasumiaruanne	2023	2022
Teenustasude tulu	176,1	178,4
Finantstulu (-kulu)	10,8	-18,1
Puhaskahjum	-1,2	-41,4
Puhaskahjumi marginaal	-0,7%	-23,2%
Ärimahud	31.12.2023	31.12.2022
Raha ja ekvivalendid	6,6	20,5
Omakapital	170,5	202,5
Bilansimaht	225,8	232,5
Klientide hallatavate varade maht	19 969,3	21 530,0
Peamised finantssuhtarvud	2023	2022
Omakapitali osakaal	75,5%	87,1%
Omakapitali tootlus	-0,6%	-11,7%
Klientide hallatavate varade tootlus	4,8%	-7,3%

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.

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 31.12.2023 oli 171 tuhat eurot (31.12.2022: 202 tuhat eurot). Ettevõtte täitis kõiki regulatiivseid kapitalinõuded nii 2023 kui ka 2022 aastal.

AS Kawe Kapitali omavahendite nõutud taseme määrab püsiv miinimumkapitalinõue.

Omavahendid (eurodes)	2023	2022
Sissemakstud aktsiakapital	140 800	140 800
Ülekurss	11 186	11 186
Kasumi arvel moodustatud kohustuslik reservkapital	14 080	14 080
Elmiste aastate jaotamata kasum	5 633	77 799
Aktsepteeritav kasum v kahjum	-1 184	-41 366
Esimese taseme omavahendid kokku	170 515	202 499
Teise taseme omavahendid kokku	0	0
Omavahendid kokku	170 515	202 499

Raamatupidamise aastaaruanne

Finantsseisundi aruanne

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022	Lisa nr.
Varad			
Käibevarad			
Raha	6 633	20 524	2
Lühiajalised finantsinvesteeringud	40 050	0	
Nõuded ja ettemaksud	28 330	28 200	3
Kokku käibevarad	75 013	48 724	
Põhivarad			
Finantsinvesteeringud	133 527	180 800	5
Materiaalsed põhivarad	17 305	3 024	6,7
Kokku põhivarad	150 832	183 824	
Kokku varad	225 845	232 548	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksud	51 778	30 049	7,8
Kokku lühiajalised kohustised	51 778	30 049	
Pikaajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksud	3 552	0	7,8
Kokku pikaajalised kohustised	3 552	0	
Kokku kohustised	55 330	30 049	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	140 800	140 800	9
Ülekurss	11 186	11 186	
Kohustuslik reservkapital	14 080	14 080	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	5 633	77 799	
Aruandeaasta kahjum	-1 184	-41 366	
Kokku omakapital	170 515	202 499	
Kokku kohustised ja omakapital	225 845	232 548	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr.
Teenustasu tulud	176 116	178 362	10
Teenustasu kulud	-59 304	-57 924	
Puhas teenustasutulu	116 812	120 438	
Intressitulud	1 802	1 255	
Puhas intressitulu	1 802	1 255	
Investeeringitulud ja -kulud	4 770	-25 062	
Puhas investeeringitulu (-kulu)	4 770	-25 062	
Muud finantstulud ja -kulud	4 225	5 703	
Mitmesugused tegevuskulud	-26 925	-25 783	
Tööjõukulud	-83 589	-80 933	11
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-13 407	-12 150	6
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	3 718	-16 532	
Tulumaks	-4 902	-24 834	12
Aruandeaasta kahjum	-1 184	-41 366	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2023	2022	Lisa nr.
Rahavood äritegevusest			
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	3 718	-16 532	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	13 407	12 150	6
Investeeringutulud ja -kulud	-4 770	25 062	
Intressitulud	-1 802	-1 255	
Muud finantstulud ja -kulud	-4 255	-5 703	
Muud korrigeerimised	-27 453	-1 237	
Kokku korrigeerimised	-24 873	29 017	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-130	159 088	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	38 570	-23 151	
Kokku rahavood äritegevusest	17 285	148 422	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-70 234	-27 399	
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	81 943	30 883	
Laekunud intressid	1 802	1 255	
Laekunud dividendid	4 827	5 983	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	18 338	10 722	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud kasutusõiguse vara rent ja intressid	-13 793	-12 106	
Makstud dividendid	-30 800	-110 000	12
Makstud ettevõtte tulumaks	-4 902	-24 834	12
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-49 495	-146 940	
Kokku rahavood	-13 872	12 204	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	20 524	8 320	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-13 872	12 204	
Valuutakursi muutuste mõju	-19	0	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	6 633	20 524	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aktsiakapital nimiväärtuses	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2021	140 800	11 186	14 080	187 799	353 865
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-41 366	-41 366
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-110 000	-110 000
31.12.2022	140 800	11 186	14 080	36 433	202 499
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-1 184	-1 184
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-30 800	-30 800
31.12.2023	140 800	11 186	14 080	4 449	170 515

Täpsem info aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on avaldatud aastaaruande lisa 9 Aktsiakapital.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

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

AS Kawe Kapital 2023.a. aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite (IFRS) põhimõtetega.

Majandusaasta aruanne 31.detsembril 2023 lõppenud aasta kohta on juhatuse poolt heaks kiidetud 23.aprillil 2024. Juhatuse kinnitatud aastaaruande kinnitavad nõukogu ja aktsionärid. Aktsionärid omavad õigust raamatupidamise aastaaruannet kinnitada või jätta kinnitamata ja nõuda juhtkonnalt uue 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 Väärtpaberituruseaduse §110¹ riskijuhtimise, omavahendite ja kapitali adekvaatsuse kohta avalikustatavat teavet, mis on toodud tegevusaruandes.

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

Majandusaasta algas 1. jaanuaril 2023 ja lõppes 31. detsembril 2023. Raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud eurodes ja täisühikutes, kui ei ole märgitud teisiti.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

1. jaanuaril 2023 või hiljem alanud aruandeperioodidele kohalduvad uued standard, kuid need ei avalda Ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Uued jõustunud nõuded

Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.) EL ei ole neid 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. Liigitamist 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.

Standardi IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.) Muudatustega võetakse kasutusele mõiste „arvestushinnangud“ uus määratlus: selgitatakse, et need on raamatupidamise aruandes esitatud rahalised summad, mille mõõtmisega kaasneb määramatus. Muudatustega selgitatakse ka arvestuspõhimõtete ja arvestushinnangute vahelist seost: täpsustatakse, et ettevõtte annab arvestushinnangu selleks, et saavutada arvestuspõhimõttega kehtestatud eesmärki. Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Standardi IAS 12 „Tulumaks“ muudatused (Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.) Muudatused selgitavad sellistest tehingutest tuleneva edasilükkunud tulumaksu arvestamist, mille puhul kajastatakse nii vara kui ka kohustist ning mõlema suhtes rakendatakse ühesugust maksustamist. Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Uued nõuded, mis ei ole veel jõustunud

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2023 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud. Ettevõtte kavatsseb neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

Standardi IAS 1 muudatused „Kohustiste liigitamine lühi- või pikaajaliseks“ (kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2024 või hiljem) Muudatused selgitavad kohustiste finantsseisundi aruandes kajastamise nõudeid. Ettevõtte hindab, et antud standardil puudub oluline mõju Ettevõtte finantsseisundile, finantstulemustele ja rahavoogudele.

Standardite IAS 7 „Rahavoogude aruanne“ ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“ muudatused (kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2024 või hiljem) Muudatustega kehtestatakse täiendavad avalikustamismõõtmiskategooriasse, mille kohaselt peab aruandev üksus esitama oma tarnijate rahastamise kokkulepete kohta teavet, mis võimaldaks tema raamatupidamise aruannete kasutajatel hinnata nende kokkulepete mõju aruandva üksuse kohustistele ja rahavoogudele ning aruandva üksuse avatust likviidsusriskile. Ettevõtte hindab, et antud standardil puudub oluline mõju Ettevõtte finantsseisundile, finantstulemustele ja rahavoogudele.

Finantsvarad

Klassifitseerimine

Ettevõtte klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriasse:

- need, mida kajastatakse õiglaselt väärtuses muutusega läbi kasumiaruande
- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelil 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;
- laenud ja nõuded;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud; ning
- müügijootel finantsvarad.

Seisuga 31. detsember 2023 esines ettevõttel selliseid finantsvarasid, mida liigitatakse õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kategooriasse, nõuete kategooriasse ja korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate varade 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 Keskpanga valuutakursid.

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustised hinnatakse ümber eurodesse aruandekuupäeval ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga 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 õiglases väärtuses.

Õiglases 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.

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

Nõuded ja ettemaksud

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega finantsvarad, mida ei liigitata tulevisinstrumentideks ja mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglases väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse laenud 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 tulevikuprognosid. 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 lähtutud 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 nõuetele, 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 akumulieeritud 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 järgnevatel 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 kontoriruumi. 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 kulusi, 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 kasutamissoiguse esemeks oleva varaga sarnast vara.

Edasine mõõtmine

Pärast rendiperioodi algust mõõdab Ettevõtte kasutamissoiguse esemeks olevat vara ja vastavat kohustist kuupäeval, kui renditava vara puhul saab rakendada soetusmaksumuse mudelit. Soetusmaksumuse mudeli kasutamiseks mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumulieeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele.

Kasutamissoiguse 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 kasutamissoiguse esemeks oleva vara korrigeerimisena. Kui aga kasutamissoiguse 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 kasutamissoiguse, 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 kasutamissoiguse 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 ettemaksed 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 väärtusel.

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. Portfelliholduse, 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 soodusmääraga (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 bilansiliste 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 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 valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtted.

Riskide juhtimine

Risk on defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast majandustulemusest. Oma igapäevastes toimingutes puutub Kawe Kapital kokku mitmete riskidega. Riskijuhtimise eesmärgiks on riske ära tunda, neid õigesti mõõta ning juhtida, et ettevõtte väärtust suurendada kahjude minimiseerimise ning tulemuste volatiilsuse vähendamise kaudu.

Riskijuhtimine on üles ehitatud kolme kaitseliini põhimõttel, kus esimene kaitseliin ehk ärivaldkond on vastutav riskide võtmise ning igapäevase juhtimise eest. Teine kaitseliin ehk riskijuhtimise valdkond on vastutav riskijuhtimise meetodikate väljatöötamise ning riskide raporteerimise eest. Esimese ja teise kaitseliini eest vastutab juhatus. Kolmas kaitseliin ehk siseaudit teostab sõltumatut järelevalvet.

Riskijuhtimise põhimõtted, nõuded ning vastutusvaldkonnad on kirjeldatud sise-eeskirjades. Vastavalt kehtestatud kapitalijuhtimise põhimõtetele peab riskide katteks Kawe Kapitalil olema piisavalt kapitali.

AS-i Kawe Kapital jaoks on olulisimad järgmised riskid:

- Krediidirisk

- Likviidsusrisk
- Operatsioonirisk

Krediidirisk

Krediidirisk kajastab potentsiaalset kahju, mis tuleneb vastaspoole suutmatusest täita õigeaegselt endale võetud kohustisi Ettevõtte ees.

Ettevõtte on krediidiriskile avatud läbi klientide tasumata arvete, investeringute võlakirjadesse ja krediidasutustes hoitavate raha ja ekvivalentide.

Ettevõtte valib kliente hoolikalt, samuti ei ole varasematel perioodidel ette tulnud olukordi, kus kliendid oleksid jätnud arved tasumata või nende tasumisega viivitanud.

Ettevõtte on investeerinud ainult aktiivsel turul kaubeldavatesse võlakirjadesse ja jälgib pidevalt võlakirjade emitentide maksekäitumist ning vajadusel rakendab vastavaid meetmeid riski vähendamiseks.

Vabu rahalisi vahendeid hoitakse Swedbanki (Swedbank Grupp -Moody'se reiting Aa3) arvelduskontodel.

Ettevõtte ei ole krediidiriski realiseerumisest kahju kandnud.

Ettevõtte hindab krediidiriskist väga madalaks.

Maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon (eurodes)	31.12.2023	31.12.2022
Nõuded krediidasutustele	46 683	20 524
Nõuded klientide vastu	24 275	24 885
Investeeringud võlakirjadesse	17 604	18 306
Kokku maksimaalne krediidiriskile avatud positsioon	88 562	63 715

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Ettevõtte ei suuda täita õigeaegselt või täies mahus oma kohustisi ilma sealjuures olulisi kulusid kandmata.

Likviidsusrisk tuleneb erinevusest varade ja kohustiste tähtaegade vahel.

31.12.2023	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Kokku	Bilansiline väärtus
Likviidsusrisiki katteks hoitavad varad						
Raha	6 633	0	0	0	6 633	6 633
Nõuded klientide vastu	0	24 275	0	0	24 275	24 275
Finantsinvesteeringud	0	0	40 050	133 527	173 577	173 577
Likviidsusrisiki katteks hoitavad varad kokku	6 633	24 275	40 050	133 527	204 485	204 485
Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi						
Võlad ja ettemaksed	0	37 831	0	0	37 831	37 831
Rendikohustised	0	3 447	10 500	3 552	17 499	17 499
Kohustised kokku	0	41 278	10 500	3 552	55 330	55 330

31.12.2022	Nõudmiseni	0-3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Kokku	Bilansiline väärtus
Likviidsusrisiki katteks hoitavad varad						
Raha	20 524	0	0	0	20 524	20 524
Nõuded klientide vastu	0	24 885	0	0	24 885	24 885
Finantsinvesteeringud	0	0	0	180 800	180 800	180 800
Likviidsusrisiki katteks hoitavad varad kokku	20 524	24 885	0	180 800	226 209	226 209
Kohustised lepinguliste tähtaegade järgi						
Võlad ja ettemaksed	0	26 947	0	0	26 947	26 947
Rendikohustised	0	3 102	0	0	3 102	3 102
Kohustised kokku	0	30 049	0	0	30 049	30 049

Operatsioonirisk

Operatsioonirisk on võimalik kahju, mis tuleneb inimeste, protsesside või infosüsteemide vigadest.

Riski maandamiseks teostab Ettevõtte regulaarseid IT süsteemide hooldusi, uuendusi ja teste. Ettevõtte kaasajastab regulaarselt oma protseduure ja viib läbi regulaarseid sisekoolitusi, tagamaks nende täitmist.

Kapitali juhtimine

Ettevõtte kapitali juhtimise eesmärgiks on tegevuse jätkuvus ning piisav kapitaliseeritus võetud riskide katteks.

Ettevõtte jälgib kapitaliseeritust, et oleks tagatud nii regulatiivne minimaalne kapitalivajadus, kui ka täiendav kapitalivaru tegevusriskide katteks.

Investeeringisühingul peab pidevalt olema omavahendeid vähemalt summas, mis on määratletud kui suurim järgmistest:

- investeeringisühingu püsivate üldkulude nõue,
- investeeringisühingu püsiv miinimumkapitalinõue.

Ettevõtte on aruandeaastal ning võrreldaval perioodil täitnud kõiki kapitalinõudeid.

Raamatupidamisarvestust puudutavad olulised otsused ja hinnangud

Aruannete koostamisel on kasutataud raamatupidamislikke hinnanguid ja eeldusi, mis mõjutavad aruandes kajastatud varasid ja kohustusi. Kuigi hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, ei pruugi need kokku langeda tegeliku tulemusega. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodis. Juhtkond on koostanud aastaaruande tegevuse jätkuvuse printsiibist lähtuvalt. Vastavalt prognoosidele ei ole AS-il Kawe Kapital tegevuse lõpetamise kavatsust ega vajadust ning jätkuvuse osas ei eksisteeri juhtkonna hinnangul aruande kuupäeva seisuga ebakindlust.

Alljärgnevad hinnangud avaldavad suurimat mõju raamatupidamise aastaaruandes kajastatud informatsioonile: Nõuded klientide vastu ja muud nõuded seisuga 31.12.2023 summas 24 275 eurot (31.12.2022 24 885 eurot) on juhtkonna hinnangul tõenäoliselt laekuvad.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022
Arvelduskontod	6 633	20 524
Kokku raha	6 633	20 524

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2023	12 kuu jooksul
Nõuded ostjate vastu	24 275	24 275
Ostjatelt laekumata arved	24 275	24 275
Ettemaksed	1 672	1 672
Muud makstud ettemaksed	1 672	1 672
Intressinõuded	613	613
Muud nõuded	1 770	1 770
Kokku nõuded ja ettemaksed	28 330	28 330

	31.12.2022	12 kuu jooksul
Nõuded ostjate vastu	24 885	24 885
Ostjatelt laekumata arved	24 885	24 885
Ettemaksed	1 545	1 545
Muud makstud ettemaksed	1 545	1 545
Muud nõuded	1 770	1 770
Kokku nõuded ja ettemaksed	28 200	28 200

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022
Käibemaks	3 590	3 655
Üksikisiku tulumaks	1 552	1 634
Sotsiaalmaks	2 640	2 761
Kohustuslik kogumispension	90	132
Töötuskindlustusmaksed	120	99
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	7 992	8 281

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	Kokku
31.12.2021	178 485	10 596	20 338	209 419
Soetamine	27 399	0	10 000	37 399
Müük müügihinnas või lunastamine	-29 883	0	-11 000	-40 883
Kasum(kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-19 159	-4 944	-1 032	25 135
31.12.2022	156 842	5 652	18 306	180 800
Kajastatud õiglasest väärtuses	156 842	5 652	18 306	180 800
31.12.2022	156 842	5 652	18 306	180 800
Soetamine	0	30 155	0	30 155
Müük müügihinnas või lunastamine	-81 943	0	0	-81 943
Kasum(kahjum) müügist ja ümberhindlusest	8 176	-2 958	-703	4 515
31.12.2023	83 075	32 849	17 603	133 527
Kajastatud õiglasest väärtuses	83 075	32 849	17 603	133 527

Reguleeritud väärtpaberiturul kaubeldavate väärtpaberite 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.

Finantsvarade õiglasest väärtuse hierarhia on järgmised tasemed (IFRS 13):

Tase 1- Noteeritud hinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustustele;

Tase 2- Hindamismeetodid, mille puhul madalaimal tasemel olevad olulised sisendid on otseselt või kaudselt jälgitavad;

Tase 3- Hindamismeetodid, mille korral madalaimal tasemel olulisi sisendeid pole otseselt ega kaudselt jälgitavad.

Kõik finantsvarad klassifitseeruvad Tasemele 1.

	Tase 1	Kokku
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	31.12.2023	31.12.2023
Aktsiad	83 075	83 075
Fondiosakud	32 849	32 849
Võlakirjad	17 603	17 603
Kokku	133 527	133 527
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	31.12.2022	31.12.2022
Aktsiad	156 842	156 842
Fondiosakud	5 652	5 652
Võlakirjad	18 306	18 306
Kokku	180 800	180 800

Lisa 6 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

	Arvutid ja arvutisüsteemid	Muud materiaalsed põhivarad	Kasutusõiguse vara	Kokku
31.12.2021				
Soetusmaksumus	2 796	590	21 552	24 938
Akumuleeritud kulum	-2 401	-590	-8 082	-11 073
Jääkmaksumus	395	0	13 470	13 865
Korrigeerimine tulnevalt rendilepingust	0	0	1 309	1 309
Amortisatsioonikulu	-395	0	-11 755	-12 150
31.12.2022				
Soetusmaksumus	2 796	590	22 861	26 247
Akumuleeritud kulum	-2 796	-590	-19 837	-23 223
Jääkmaksumus	0	0	3 024	3 024
Mahakandmine (soetushind)	0	0	-22 861	-22 861
Mahakandmine (akumuleeritud kulum)	0	0	22 861	22 861
Ostud ja parendused	0	0	27 688	27 688
Amortisatsioonikulu	0	0	-13 407	-13 407
31.12.2023				
Soetusmaksumus	2 796	590	27 688	31 074
Akumuleeritud kulum	-2 796	-590	-10 383	-13 769
Jääkmaksumus	0	0	17 305	17 305

Kasutusõiguse vara mahakandmine seondub aruandeperioodil lõppenud rendilepinguga ja uue lepinguperioodiga. Muude põhivarade mahakandmist ei ole toimunud.

AS Kawe Kapital rendib kontoriruumi ning on sõlminud tähtajaline rendileping kuni 14.04.2025. Alates 15.04.2021 kajastab ettevõtte rendilepingut kasutusõiguse vara ja vastava kohustisena kuni rendilepingu lõppemiseni.

Lisa 7 Rendilepingud

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	31.12.2023	Jaotus järeljäänud tähtaegade järgi	
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Kontoriruum	17 499	13 947	3 552
Kapitalirendikohustised kokku	17 499	13 947	3 552
	31.12.2022	Jaotus järeljäänud tähtaegade järgi	
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Kontoriruum	3 102	3 102	0
Kapitalirendikohustised kokku	3 102	3 102	0
Renditud vara bilansiline jääkmaksumus	31.12.2023	31.12.2022	
Kasutusõiguse vara	17 305	3 024	
Kokku	17 305	3 024	

AS Kawe Kapital rendib kontoriruumi ning on sõlminud tähtajaline rendileping kuni 14.04.2025. Alates 15.04.2021 kajastab ettevõtte rendilepingut kasutusõiguse vara ja vastava kohustisena kuni rendilepingu lõppemiseni.

Kasutusõiguse vara on näidatud Lisas 6 Materiaalsed põhivarad.

Kasutusõiguse vara (eurodes)	
Saldo seisuga 31.12.2021	13 470
Korrigeerimine tulenevalt rendilepingust	1 309
Amortisatsioonikulu	-11 755
Saldo seisuga 31.12.2022	3 024
Lisandumised	27 688
Amortisatsioonikulu	-13 407
Saldo seisuga 31.12.2023	17 305

Lisa 8 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2023	Jaotus järelejäänud tähtaegade järgi	
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Võlad tarnijatele	14 373	14 373	0
Võlad töövõtjatele	6 766	6 766	0
Maksuvõlad	7 992	7 992	0
Muud võlad	26 199	22 647	3 552
Muud viitvõlad	26 199	22 647	3 552
Kokku võlad ja ettemaksed	55 330	51 778	3 552
	31.12.2022	Jaotus järelejäänud tähtaegade järgi	
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Võlad tarnijatele	13 732	13 732	0
Võlad töövõtjatele	4 934	4 934	0
Maksuvõlad	8 281	8 281	0
Muud võlad	3 102	3 102	0
Muud viitvõlad	3 102	3 102	0
Kokku võlad ja ettemaksed	30 049	30 049	0

Maksuvõlgade kohta on detailsem info avaldatud lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad.

Real Muud võlad on näidatud kohustised kontoriruumi rendilepingust (vt. Lisa 7 Rendilepingud), vastav kasutusõiguse vara on näidatud Lisas 6 Materiaalsed põhivarad.

Lisa 9 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2023	31.12.2022
Aktsiakapital	140 800	140 800
Aktsiate arv (tk)	22 000	22 000
Aktsiate nimiväärtus	6,40	6,40

Puhaskahjum ja lahustatud puhaskahjum aktsia kohta seisuga 31.12.2023 oli -0,05 eurot (31.12.2022:- 1,88 eurot).

Tava puhaskahjum aktsia kohta on arvestatud puhaskahjumi ja keskmise lihtaktsiate arvu suhtena.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2022 moodustas 36 433 eurot. Alates 01.01.2022 maksustatakse 1/3 2020-2022.aastal väljamakstud dividendidest, millelt äriühing on maksnud tulumaksu, maksumääraga 14/86 ja ülejäänud osa maksumääraga 20/80. 1/3 2021 ja 1/3 2022

väljamakstud dividendidest on $(66\,000+110\,000)/3=58\,667$ eurot. Seega oli seisuga 31.12.2023 lõppenud majandusaastal eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik maksimaalselt dividendidena välja maksta 3 827 eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaksukulu summas 623 eurot.

Ettevõtte maksis 2023. aastal dividende 30 800 eurot, mis maksustati maksumääraga 14/86.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2023 moodustas 4 450 eurot. Aruandekuupäeva seisuga on jaotamata kasumist omanikele võimalik maksimaalselt dividendidena välja maksta 3 827 eurot, mis maksustatakse maksumääraga 14/86 (lubatud summa $(66\,000+110\,000+30\,800)/3=68\,933$).

Dividendi väljamaksmisega kaasneks tulumaksukulu summas 623 eurot.

Lisa 10 Teenustasu tulud

(eurodes)

	2023	2022
Valitsemise teenustasud	175 694	178 362
Valitsemise edukustasud	422	0
Kokku teenustasu tulud	176 116	178 362

Valitsetavate varade maht seisuga 31.12.2023 oli 19 969 296 eurot (31.12.2022: 21 530 038 eurot).

Lisa 11 Tööjõukulud

(eurodes)

	2023	2022
Palgakulu	62 717	60 667
Sotsiaalmaksud	20 872	20 266
Kokku tööjõukulud	83 589	80 933
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	3	3
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	1	1
Võlaõigusliku lepingu alusel teenust osutav isik, välja arvatud füüsilisest isikust ettevõtja	1	1
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	2	2

Lisa 12 Tulumaks

(eurodes)

Tulumaksu komponendid	2023		2022	
	Maksustatav summa	Tulumaks	Maksustatav summa	Tulumaks
Väljakuulutatud dividendid	30 800	4 902	110 000	24 834
Eesti	30 800	4 902	110 000	24 834
Kokku	30 800	4 902	110 000	24 834

Aruandeaastal maksis AS Kawe Kapital dividende 30 800 eurot (2022.a. 110 000 eurot), millest kogu summa ehk 30 800 eurot maksustati maksumääraga 14/86 (2022.a. 29 333 eurot maksustati maksumääraga 14/86 ja 80 667 eurot maksumääraga 20/80).

Seoses sellega, et AS Kawe Kapital sai välismaalt dividenditulu, millelt oli tulumaks kinni peetud, oli ettevõttel tulumaksukohustust vähendav osa 112 eurot (2022.a. 108 eurot), tulumaks oli 4 902 eurot (2022.a. 24 834 eurot).

Lisa 13 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2023	31.12.2022
Nõuded ja ettemaksed		
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	432	800
Kokku nõuded ja ettemaksed	432	800

MÜÜGID	2023	2022
	Teenused	Teenused
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	774	756
Kokku müüdid	774	756

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2023	2022
Arvestatud tasu	30 750	29 000

Juhatuse liikmete allkirjad 2023. aasta majandusaasta aruandele

Juhatus on 23.aprillil 2024 koostanud AS Kawe Kapital tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande. AS Kawe Kapital nõukogu on juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest ning millele on juurde lisatud sõltumatu vandeaudiitori aruanne, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

AS Kawe Kapital 2023. aasta majandusaasta aruande on allkirjastanud:

Kristjan Hänni	Juhatuse liige	/allkirjastatud digitaalselt/	23.04.2024
Ago Lauri	Juhatuse liige	/allkirjastatud digitaalselt/	23.04.2024

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Müügitulu jaotus vastavalt Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatorile (EMTAK)

Tegevusala	EMTAK Kood	2023	2022
Investeeringud võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse	6430	176 116	178 362

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Kawe Kapital aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS Kawe Kapital (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2023 ning kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2023 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 sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide 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 arvamusele.

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 tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

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

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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

Vandeauditiitori 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 vandeauditiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. 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 auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse 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 juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori 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 aastaaruanne 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 mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/

Imre Karulin

Vandeauditiitori number 549

Baker Tilly Baltics OÜ

Auditoorettevõtja tegevusloa number 84

Järve 2, Tallinn 11314

23. aprill 2024

Aruande allkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 23.04.2024

Ühingu nimi: AS Kawe Kapital (registrikood: 10179365)

Aruanne perioodiga: 01.01.2023 -31.12.2023

Majandusaasta aruande andmete õigsust on kinnitanud:

Allkirjastaja nimi

Kristjan Hänni

Allkirjastaja roll

Juhatuse liige

Kuupäev ja allkiri

23.04.24

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'V' shape followed by a horizontal line.

Juhatuses ettepanek kahjumi katmise kohta

AS Kawe Kapital juhatuses ettepanek aktsionäride üldkoosolekule on kajastada kahjum 1 184 eurot finantsseisundi aruandes real „Eelmiste perioodide jaotamata kasum“

- Eelmiste perioodide jaotamata kasum 31.12.2023	5 633 EUR
- Aruandeaasta kahjum	<u>-1 184 EUR</u>
- Eelmiste perioodide jaotamata kasum peale kahjumi katmist	4 449 EUR

Kristjan Hänni

Juhatuses liige

