

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2009

aruandeaasta lõpp: 31.12.2009

ärinimi või sihtasutuse nimi: KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ**registrikood: 11407153**

tänava/talu nimi, Sõbra tn 56 a
maja ja korteri number:

küla/alev/alevik/linn: Tartu linn

valid:

postsihtnumber: 51013

maakond: Tartu maakond

telefon: 37256911023

faks:

e-posti aadress: info@kafakapitalilahendused.eu

veebilehe aadress: www.kafakapitalilahendused.eu

Sisukord

MAJANDUSAASTA ARUANNE	1
Sisukord	2
Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud	10
Lisa 3 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	10
Lisa 4 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	11
Lisa 5 Laenukohustused	11
Lisa 6 Osakapital	12
Lisa 7 Tööjõukulud	12
Lisa 8 Finantstulud ja -kulud	12
Lisa 9 Seotud osapooled	12

Tegevusaruanne

KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ on kantud Äriregistrisse 03.08.2007.a.

KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ on valdusfirma, mille põhitegevuseks on tütar- ja sidusettevõtte grupi omamine. Peamiseks tegevusalaks on pikaajaliste investeeringute haldamine ning kauplemis- ja investeerimistegevus väärtpaberitega. Meie portfelli kuulub erinevaid väärtpabereid nii Baltimaade väärtpaberibörsilt kui ka mujalt. Samuti omame osalusi kohalikes ettevõtetes.

Ettevõtte juhatuses on üks juhatuse liige. Majandusaasta jooksul juhatuse liikmele tasu ei makstud. Ettevõtte palgal pole töötajaid.

Majandusaastale jättis jälje majanduskriisiga seonduv madalseis majanduses.

Järgnevalt majandusaastalt ootame tugevamat tulemust kuna eeldame üldise majanduskeskkonna paranemist.

Raamatupidamise aastaaruanne

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ tegevjuhtkond deklareerib oma vastutust perioodi 01.01.2009-31.12.2009.a. raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

Tartus, 27.06.2010.a.

Juhatusel liige

Alger Ers

Bilanss

(kroonides)

	31.12.2009	31.12.2008	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	140 708	50 483	
Finantsinvesteeringud	2 471 885	2 688 828	2
Nõuded ja ettemaksed	175 000	100 000	
Kokku käibevara	2 787 593	2 839 311	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	3 327 881	4 229 248	3, 4
Kokku põhivara	3 327 881	4 229 248	
Kokku varad	6 115 474	7 068 559	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	3 209 764	4 395 073	5
Võlad ja ettemaksed	319 045	0	
Kokku lühiajalised kohustused	3 528 809	4 395 073	
Kokku kohustused	3 528 809	4 395 073	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	150 000	150 000	6
Kohustuslik reservkapital	15 000	0	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	2 508 486	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-86 821	2 523 486	
Kokku omakapital	2 586 665	2 673 486	
Kokku kohustused ja omakapital	6 115 474	7 068 559	

Kasumiaruanne

(kroonides)

	2009	2008	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	-17 264	-11 261	
Ärikasum (-kahjum)	-17 264	-11 261	
Finantstulud ja -kulud	-69 557	2 534 747	8
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-86 821	2 523 486	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-86 821	2 523 486	

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

	2009	2008	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-17 264	-11 261	
Korrigeerimised			
Muud korrigeerimised	-79 695	-60 127	
Kokku korrigeerimised	-79 695	-60 127	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	177	0	
Makstud intressid	-71 133	-17 602	
Kokku rahavood äritegevusest	-167 915	-88 990	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	0	-40 000	
Tasutud sidusettevõtjate soetamisel	0	-10 000	
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-10 527 677	-9 176 578	2
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	11 879 536	4 863 026	2
Antud laenud	-125 000	-100 000	
Antud laenude tagasimaksed	50 000	0	
Laekunud intressid	3 683	3 420	
Laekunud dividendid	144 305	68 148	2
Kokku rahavood investeerimistegevusest	1 424 847	-4 391 984	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	1 622 533	5 182 072	5, 9
Saadud laenude tagasimaksed	-2 807 842	-787 000	5, 9
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 185 309	4 395 072	
Kokku rahavood	71 623	-85 902	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	50 483	150 000	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	71 623	-85 902	
Valuutakursside muutuste mõju	18 602	-13 615	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	140 708	50 483	

Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

				Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2007	150 000		0	150 000
Aruandeperioodi kasum (kahjum)			2 523 486	2 523 486
31.12.2008	150 000		2 523 486	2 673 486
Aruandeperioodi kasum (kahjum)			-86 821	-86 821
Muutused reservides		15 000	-15 000	
31.12.2009	150 000	15 000	2 421 665	2 586 665

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ perioodi 01.01.2009-31.12.2009.a. raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid. KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides. KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ ei ole koostanud kontserni raamatupidamise aastaaruannet vastavalt Raamatupidamise seaduse § 29 lg 1 punktile 3, kuna vähemalt kaks järgmisest kolmest konsolideeritud näitajast on väiksemad kui: müügitulu 10 miljonit krooni, bilansimaht 5 miljonit krooni ja töötajate arv 10.

Raha

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid, lühiajalisi (alla 3 kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite ja rahaturufondi osakuid, millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeeringu- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2009 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes saldeeritult, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja -kahjumid, mis on seotud tarnijate ja ostjate arvelduseta, muud valuutakursist tulenevad erinevused kajastatakse ettevõtte finantstuludes ja -kuludes.

Finantsinvesteeringud

Finantsvara oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeval st päeval, mil ettevõtte saab ostetud finantsvara omanikuks või kaotab omandiõiguse müüdud finantsvara üle.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtapabereid.

Lühiajalised finantsinvesteeringud on bilansis hinnatud lähtudes nende õiglasest väärtusest. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks finantsinvesteeringu turuväärtus bilansipäeval. Juhtudel kui õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, on lühiajalised finantsinvesteeringud kajastatud bilansis soetusmaksumuses.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle Ettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse Ettevõtte kontrolli all olevaks, kui Ettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle Ettevõttel on oluline mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui Ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit.

Kapitaliosaluse meetodi kohaselt võetakse investeeringu algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel ettevõtte osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused investeeringuobjekti kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel).

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava investeeringuobjekti kahjumis ületab investeeringuobjekti bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning hinnatakse alla selliseid pikaajalisi nõudeid, mis sisuliselt moodustavad osa investeeringust. Edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama investeeringuobjekti kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit. Muid nõudeid tütar-

ja sidusettevõtete vastu hinnatakse vastavalt nõude laekumise tõenäosusele.

Seotud osapooled

KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks omanikke, tütarettevõtteid, sidusettevõtteid ja tegevjuhtkonda.

Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud (kroonides)

		Kokku
	Aksiad ja osad	
31.12.2007	0	
Soetamine	9 176 578	9 176 578
Müük müügihinnas või lunastamine	-4 863 026	-4 863 026
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-1 651 593	-1 651 593
Muud	26 869	26 869
31.12.2008	2 688 828	2 688 828
Kajastatud õiglasest väärtusest	2 688 828	2 688 828
Soetamine	10 527 677	10 527 677
Müük müügihinnas või lunastamine	-11 879 536	-11 879 536
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	1 162 488	1 162 488
Muud	-27 572	-27 572
31.12.2009	2 471 885	2 471 885
Kajastatud õiglasest väärtusest	2 471 885	2 471 885

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtapabereid.

Lühiajalised finantsinvesteeringud on bilansis hinnatud lähtudes nende õiglasest väärtusest. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks aktsiate sulgemishinnad OMX Börsidel 31.12.2009. seisuga.

Lisa 3 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad (kroonides)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon				
Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osalusemäär (%)	
			31.12.2008	31.12.2009
AE Projekti Insener OÜ	Eesti Vabariik	Ehituslik insener-tehniline nõustamine ja projekteerimine (EMTAK kood 71121)	100	100

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon			
Tütarettevõtja nimetus	31.12.2008	Kasum(Kahjum) kapitaliosaluse meetodil	31.12.2009
AE Projekti Insener OÜ	4 197 747	-885 828	3 311 919

Kokku:	4 197 747	-885 828	3 311 919
---------------	-----------	----------	-----------

Lisa 4 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad

(kroonides)

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon				
Sidusettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osalusemäär (%)	
			31.12.2008	31.12.2009
OÜ Ehitusviis	Eesti Vabariik	Ehituslik insener-tehniline nõustamine ja projekteerimine (EMTAK kood 71121)	20	20

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon			
Sidusettevõtja nimetus	31.12.2008	Kasum(Kahjum) kapitaliosaluse meetodil	31.12.2009
OÜ Ehitusviis	31 501	-15 539	15 962
Kokku:	31 501	-15 539	15 962

Lisa 5 Laenukohustused

(kroonides)

	31.12.2009	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Lühiajalised laenud				
LHV Pank	459 870	459 870		
AE Projekti Insener OÜ	2 749 894	2 749 894		
Lühiajalised laenud kokku	3 209 764	3 209 764		
Laenukohustused kokku	3 209 764	3 209 764		
	31.12.2008	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Lühiajalised laenud				
LHV Pank	795 182	795 182		
AE Projekti Insener OÜ	3 599 894	3 599 894		
Lühiajalised laenud kokku	4 395 076	4 395 076		
Laenukohustused kokku	4 395 076	4 395 076		

Lisa 6 Osakapital

(kroonides)

	31.12.2009	31.12.2008
Osakapital	150 000	150 000
Osade arv (tk)	1	1
Osade nimiväärtus (kroonides)		
150 000 krooni.		

Asutamisel tasuti osa eest rahalise sissemaksuga.

Põhikirja kohaselt on KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ miinimumkapital 150'000 krooni ja maksimumkapital 600'000 krooni.

KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ jaotamata kasum seisuga 31.12.2009 moodustas 2'421'665 krooni.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisega dividendidena, on 508'550 krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 1'913'115 krooni.

Lisa 7 Tööjõukulud

(kroonides)

Raamatupidamiskohustuslasel ei ole töötajaid.

Lisa 8 Finantstulud ja -kulud

(kroonides)

	2009	2008
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	-885 828	4 157 747
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	-15 539	21 501
Intressikulud	-390 001	-17 602
Intressikulu laenudelt	-390 001	-17 602
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-8 970	13 253
Muud finantstulud ja -kulud	1 230 781	-1 640 152
Kokku finantstulud ja -kulud	-69 557	2 534 747

Lisa 9 Seotud osapooled

(kroonides)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2009	31.12.2008
	Kohustused	Kohustused
Tütarettevõtjad	3 068 762	3 599 894

KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks omanikke, tütarettevõtteid, sidusettevõtteid ja tegevjuhtkonda.

KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ on aruandeaastal võtnud laenu OÜ-lt AE Projekti Insener summas 1'125'000 krooni ja tagastanud 275'000 krooni.

Bilansipäeva seisuga on vastav saldo 2'749'894 krooni.

Samuti on kohustusena on kajastatud bilansipäeva seisuga tasumata laenuintressid summas 318'868.-

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eespoolnimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu.

KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ ei ole aruandeperioodil arvestanud tegev- ja kõrgemale juhtkonnale tasusid ega muid soodustusi.

Aruande digitaalallkirjad

KAFA KAPITALILAHENDUSED OÜ (registrikood: 11407153) 01.01.2009 - 31.12.2009 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ALGER ERS	Juhatuse liige	30.06.2010

Kasumi jaotamise ettepanek

(kroonides)

	31.12.2009
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	2 508 486
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-86 821
Kokku	2 421 665
Jaotamine	
Dividendideks	500 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	1 921 665
Kokku	2 421 665

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Valdusfirmade tegevus	64201	0		Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Alger Ers	37503266518	Tartu linn, Tartu maakond, Eesti	150000 EEK

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 56911023
E-posti aadress	info@kafakapitalilahendused.eu
Veebilehe aadress	www.kafakapitalilahendused.eu