

Tallinna Linnakohus  
Registriosakond  
SISSE TULNUD  
30.06.2003

.....  
*2003 Lazarenko*

**Cresco Väärtpaberite AS**

**Majandusaasta aruanne 2002**

## **CRESCO VÄÄRTPABERITE AS**

### **Majandusaasta aruanne**

Cresco Väärtpaberite AS põhitegevusalaks on väärtpaberitehingute vahendamine.  
Äriühing on AS Cresco tütarettevõtja.

|                         |                              |
|-------------------------|------------------------------|
| Ärinimi:                | Cresco Väärtpaberite AS      |
| Äriregistri kood:       | 10093327                     |
| Aadress:                | Tartu mnt. 18, 10115 Tallinn |
| Telefon:                | 630 99 10                    |
| Fax:                    | 630 99 11                    |
| Elektronpost:           | cresco@cresco.ee             |
| Interneti kodulehekülg: | www.cresco.ee                |
| Majandusaasta algus:    | 01.01.2002                   |
| Majandusaasta lõpp:     | 31.12.2002                   |
| Tegevjuht:              | Olev Schults                 |
| Audiitor:               | KPMG Estonia                 |

Majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aasta-aruandest, kahjumi katmise ettepanekust ja audiitori järeldusotsusest.

Dokument koosneb 15 leheküljest.

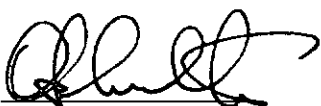
Juhatuse liige:



## Sisukord

|                                                                                               |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tegevusaruanne                                                                                | 3  |
| Raamatupidamise aastaaruanne                                                                  | 4  |
| Juhatuse deklaratsioon                                                                        | 4  |
| Bilanss                                                                                       | 5  |
| Kasumiaruanne                                                                                 | 6  |
| Rahavoogude aruanne                                                                           | 8  |
| Omakapitali muutuste aruanne                                                                  | 9  |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad                                                            | 10 |
| Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused | 10 |
| Lisa 2. Tehingud seotud osapooltega                                                           | 10 |
| Lisa 3. Laenud                                                                                | 11 |
| Lisa 4. Aktsiad ja väärtpaberid                                                               | 11 |
| Lisa 5. Tütarettevõtjad                                                                       | 11 |
| Lisa 6. Põhivara                                                                              | 12 |
| Lisa 7. Maksud                                                                                | 12 |
| Lisa 8. Teenustasud                                                                           | 12 |
| Lisa 9. Bilansivälised varad                                                                  | 12 |
| Audiitori järeldusotsus                                                                       | 13 |
| Kahjumi katmise ettepanek                                                                     | 14 |
| Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2002.a. majandusaasta aruandele                                 | 15 |

Juhatuse liige:



## Tegevusaruanne

Cresco Väärtpaberite aktsiaselts on asutatud 1993. aastal. Ettevõtte on Tallinna Väärtpaberibörsi asutajaliige ja tema põhitegevusalaks on väärtpaberite vahendustegevus.

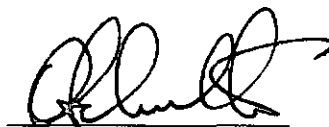
2002. majandusaasta oli Cresco Väärtpaberite AS jaoks tema senise ajaloo halvimaid. Aastat jäi eelkõige ilmetama suunatud aktsiaemissiooni korraldamine AS Scanforest Groupile. Maaklerteenuste osakaal tuludes oli minimaalne. Suurimaks ebaõnnestumiseks aruandeaastal oli OÜ Estbiotech pankrotistumine, mis Cresco Väärtpaberite AS jaoks tähendas 2,1 miljoni kroonist kahjumit seoses OÜ-le Estbiotech antud laenude kuldesse kandmisega.

Aastal 2003 ootab ettevõtte juhatus turuaktiivsuse üldist tõusu, mis peaks kaasa tooma ka Cresco Väärtpaberite AS-i tegevuse elavnemise.

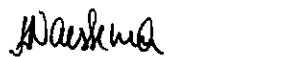
Kuna ettevõtte omakapital seisuga 31.12.2002 ei vasta äriseadustiku nõuetele, siis teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku tõsta aktsiakapitali vähemalt 11,4 miljoni kroonini, et oleks tagatud äriseadustikust ja väärtpaberituru seadusest tulenevate nõuete täitmine.

2002. aastal töötas ettevõttes keskmiselt 4 inimest. Cresco Väärtpaberite AS-i aastane palgakulu oli 823836 krooni, s. h. juhatuse liikmetele makstud tasud 180000 krooni. Nõukogu kolmele liikmele tasu ei makstud.

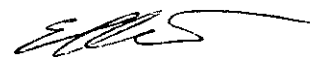
Juhatusesimees      Olev Schults



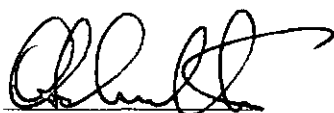
Juhatuseliige      Kadi Naestema



Juhatuseliige      Erik Haavamäe



Juhatuseliige:



## Raamatupidamise aastaaruanne

### Juhatuse deklaratsioon

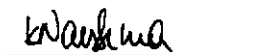
Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 4 kuni 12 esitatud Cresco Väärtpaberite AS-i 2002.a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab Cresco Väärtpaberite AS-i finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 23.04.2003, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Cresco Väärtpaberite AS on jätkuvalt tegutsev.

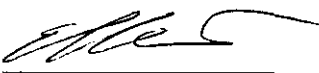
Juhatuse esimees Olev Schults



Juhatuse liige Kadi Naestema



Juhatuse liige Erik Haavamäe



Juhatuse liige:



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 28.07.2003

Signature/allkiri K. Philgan

KPMG. Tallinn

## Bilanss

|                                                              | Lisa   | 31.12.02         | 31.12.01         |
|--------------------------------------------------------------|--------|------------------|------------------|
| <b>I VARA</b>                                                |        |                  |                  |
| 1. Sularaha                                                  |        | 1 482            | 451              |
| 2. Nõuded krediidasutustele                                  |        | 2 417 423        | 3 021 736        |
| 2.1 Nõudmiseni hoiused                                       |        | 2 167 423        | 2 771 736        |
| 2.2 Muud hoiused ja nõuded                                   |        | 250 000          | 250 000          |
| 3. Nõuded väärtpaberituru kutselistele osalistele            |        | 80 000           | 3 680 000        |
| 3.1 Laenud väärtpaberituru kutselistele osalistele           | Lisa 2 | 0                | 3 600 000        |
| 3.2 Muud nõuded väärtpaberituru kutselistele osalistele      |        | 80 000           | 80 000           |
| 4. Nõuded klientidele                                        |        | 753 560          | 889 763          |
| 4.1 Laenud klientidele                                       | Lisa 3 | 729 885          | 867 386          |
| 4.2 Muud nõuded klientidele                                  |        | 23 675           | 22 377           |
| 5. Väärtpaberid                                              | Lisa 4 | 978 063          | 837 288          |
| 5.1 Aktsiad ja osad                                          |        | 978 063          | 837 288          |
| 5.1.1 Tütaretevõtjate aktsiad ja osad                        | Lisa 5 | 597 296          | 597 288          |
| 5.1.2 Muud aktsiad ja osad                                   |        | 380 767          | 240 000          |
| 6. Materiaalne põhivara                                      | Lisa 6 | 2 920            | 9 806            |
| 7. Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud  |        | 1 020 647        | 673 913          |
| <b>8. VARA KOKKU</b>                                         |        | <b>5 254 095</b> | <b>9 112 957</b> |
| <b>II KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>                           |        |                  |                  |
| 1. Võlgnevused väärtpaberituru kutselistele osalistele       |        | 0                | 1 342 522        |
| 1.1 Muud võlgnevused väärtpaberituru kutselistele osalistele |        | 0                | 1 342 522        |
| 2. Võlgnevused klientidele                                   |        | 2 197 362        | 2 101 062        |
| 2.1 Laenud klientidelt                                       | Lisa 3 | 729 805          | 856 729          |
| 2.2 Muud võlgnevused klientidele                             |        | 1 467 557        | 1 244 333        |
| 3. Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud       | Lisa 7 | 736 583          | 230 292          |
| 4. KOHUSTUSED KOKKU                                          |        | 2 933 945        | 3 673 876        |
| 5. Aktsiakapital nimiväärtuses                               |        | 5 000 000        | 5 000 000        |
| 6. Muud reservid                                             |        | 500 000          | 500 000          |
| 7. Eelmiste aastate jaotamata kasum/kahjum                   |        | -60 919          | -133 806         |
| 8. Jooksva majandusaasta kasum/kahjum                        |        | -3 118 931       | 72 887           |
| 9. OMAKAPITAL KOKKU                                          |        | 2 320 150        | 5 439 081        |
| <b>10. KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>                    |        | <b>5 254 095</b> | <b>9 112 957</b> |

Juhatuse liige:



Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 29.04.2003

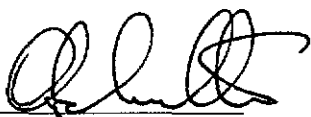
Signature/allkiri... M. Oheljan

KPMG, Tallinn

## Kasumiaruanne

|                                                                    | 2002      | 2001      |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 1 Intressitulu                                                     | 181 946   | 424 976   |
| 1.1 Laenudelt                                                      | 125 796   | 363 561   |
| 1.2 Muud intressitulud                                             | 56 150    | 61 415    |
| 2 Intressikulu                                                     | 78 118    | 90 384    |
| 2.1 Laenudelt                                                      | 63 891    | 74 186    |
| 2.2 Muud intressikulud                                             | 14 227    | 16 198    |
| 3 Neto intressi kasum/kahjum (+/-)                                 | 103 828   | 334 592   |
| 4 Tulu finantsinvesteeringutelt (+/-)                              | 2 260     | 559 515   |
| 4.1 Tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt                         | 8         | -485      |
| 4.1.1 Kapitaliosalusel arvestatud tulu (+/-)                       | 8         | -485      |
| 4.2 Muudelt aktsiatelt ja osadelt                                  | 2 252     | 560 000   |
| 4.2.1 Dividenditulu                                                | 2 252     | 0         |
| 4.2.2 Muud (+/-)                                                   | 0         | 560 000   |
| 5 Teenustasutulu                                                   | 953 080   | 798 271   |
| 5.1 Väärtpaberitehingute teenustasud                               | 2 269     | 49 118    |
| 5.2 Nõustamistehingute teenustasud (lisa 8)                        | 925 346   | 700 000   |
| 5.3 Muud investeerimis- ja investeerimiskõrvalteenuste teenustasud | 25 465    | 49 153    |
| 6 Teenustasukulu                                                   | 491 481   | 57 965    |
| 6.1 Väärtpaberitehingute teenustasud                               | 1 001     | 8 588     |
| 6.2 Nõustamistehingute teenustasud                                 | 462 673   | 0         |
| 6.3 Muud investeerimis- ja investeerimiskõrvalteenuste teenustasud | 27 807    | 49 377    |
| 7 Neto kasum/kahjum finantstehingutelt (+/-)                       | 23 512    | -1 131    |
| 7.1 Kasum/tulu                                                     | 36 839    | 12 716    |
| 7.1.1 Kasum lühiajaliseks hoidmiseks soetatud väärtpaberitest      | 35 936    | 0         |
| 7.1.2 Muu kasum/tulu                                               | 903       | 12 716    |
| 7.2 Kahjum/kulu                                                    | -13 327   | -13 847   |
| 7.2.1 Kahjum lühiajaliseks hoidmiseks soetatud väärtpaberitest     | -12 330   | 0         |
| 7.2.1 Muu kahjum/kulu                                              | -997      | -13 847   |
| 8 Administratiivkulud                                              | 1 480 314 | 1 421 551 |
| 8.1 Palgakulu                                                      | 823 836   | 599 003   |
| 8.2 Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks                             | 275 085   | 197 888   |
| 8.3 Muud administratiivkulud                                       | 381 393   | 624 660   |

Juhatusel liige:



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

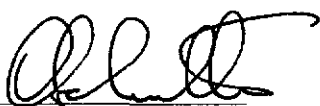
Date/kuupäev... 27.06.2003

Signature/allkiri... KPMG

KPMG, Tallinn

|                                                               |                   |               |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|
| 9 Materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus (+/-) | -6 886            | -13 929       |
| 9.1 Kulum                                                     | -6 886            | -13 929       |
| 10 Muud tegevustulud                                          | 0                 | 200           |
| 11 Muud tegevuskulud                                          | 2 222 930         | 125 115       |
| 12 Kasum/kahjum enne maksustamist (+/-)                       | -3 118 931        | 72 887        |
| <b>13 ARUANDEPERIOODI KASUM/KAHJUM (+/-)</b>                  | <b>-3 118 931</b> | <b>72 887</b> |

Juhatuse liige:



Initialled for identification purposes only 7  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev... 28.04.2003  
Signature/allkiri... A. Puhja  
KPMG, Tallinn



## Rahavoogude aruanne

|                                                            | 2002              | 2001            |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>                              |                   |                 |
| Aruandeaasta puhaskasum                                    | -3 118 931        | 72 887          |
| Lühiajaliste finantsinvesteeringute allahindlus            | 12 329            | 0               |
| Lühiajaliste finantsinvesteeringute üleshindlus            | -35 936           | 0               |
| Pikaajaliste finantsinvesteeringute müügikasum             | 0                 | -560 000        |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum           | -8                | 485             |
| Materiaalse põhivara kulum                                 | 6 886             | 13 929          |
| Mahakantud debitoorne võlgnevus                            | 2 112 827         | 0               |
| <b>Kokku</b>                                               | <b>-1 022 833</b> | <b>-472 699</b> |
| <i>korrigeerimised (suurenemine/vähene mine)</i>           |                   |                 |
| Muud nõuded klientidele                                    | -1 298            | -4 473          |
| Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud   | -460 228          | -530 335        |
| Muud võlgnevused väärtpaberituru kutselistele osalistele   | -1 342 522        | 1 340 752       |
| Muud võlgnevused klientidele                               | 223 224           | -513 653        |
| Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud        | 506 291           | 120 218         |
| <b>Kokku</b>                                               | <b>-1 074 533</b> | <b>412 509</b>  |
| <b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU</b>                        | <b>-2 097 366</b> | <b>-60 190</b>  |
| <b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>                    |                   |                 |
| Antud laene                                                | -2 849 333        | 0               |
| Antud laenude tagasimaksed                                 | 4 587 501         | 201 924         |
| Väärtpaberite soetamine                                    | -117 160          | 0               |
| Pikaajaliste finantsinvesteeringute müük                   | 0                 | 720 000         |
| <b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU</b>              | <b>1 621 008</b>  | <b>921 924</b>  |
| <b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>                   |                   |                 |
| Saadud laenu tagastamine                                   | -126 924          | -126 924        |
| <b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU</b>             | <b>-126 924</b>   | <b>-126 924</b> |
| <b>RAHAVOOD KOKKU</b>                                      | <b>-603 282</b>   | <b>734 810</b>  |
| Raha ja selle ekvivalendid aruandeperioodi algul           | 3 022 187         | 2 287 377       |
| Raha ja selle ekvivalendid aruandeperioodi lõpul           | 2 418 905         | 3 022 187       |
| <b>Raha ja selle ekvivalentide suurenemine/vähene mine</b> | <b>-603 282</b>   | <b>734 810</b>  |

Juhatuse liige:



Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 28.04.2003

Signature/allkiri... K. Puhk

KPMG. Tallinn

## Omakapitali muutuste aruanne

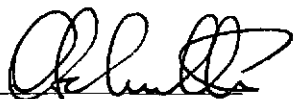
|                                                       | 2002       | 2001      |
|-------------------------------------------------------|------------|-----------|
| <b>Aktiiskapital</b>                                  | 5 000 000  | 5 000 000 |
| <b>Kohustuslik reservkapital</b>                      | 500 000    | 500 000   |
| <b>Eelmiste perioodide<br/>jaotamata kasum/kahjum</b> |            |           |
| Aasta alguses                                         | -60 919    | -133 805  |
| Aasta puhaskasum/-kahjum                              | -3 118 931 | 72 887    |
| Aasta lõpus                                           | -3 179 850 | -60 919   |
| <b>Omakapital</b>                                     |            |           |
| Aasta alguses                                         | 5 439 082  | 5 366 195 |
| Muutus                                                | -3 118 931 | 72 887    |
| Aasta lõpus                                           | 2 320 150  | 5 439 082 |

Cresco Väärtpaberite ASi aktiiskapital 5000000 krooni jaguneb 500000 aktiiks, aktia nimiväärtus on 10 krooni. Aktiate eest on tasutud:

1. 1993. aastal, ettevõtte asutamisel, 7200 aktia emiteerimisel rahaliselt nimiväärtuses 72000 krooni;
2. 1994. aastal 13600 aktia emiteerimisel rahaliselt nimiväärtuses 136000 krooni;
3. 1996. aastal 29200 aktia emiteerimisel rahaliselt nimiväärtuses 292000 krooni;
4. 1999. aastal suurendati aktiiskapitali fondi emissiooni teel 4500000 krooni võrra, emiteeriti 450000 aktiat.

Põhikirja alusel on Cresco Väärtpaberite AS miinimumkapital 5000000 krooni ja maksimumkapital 20000000 krooni.

Juhatuses liige:



Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 29.09.2003

Signature/allkiri... M. Phelan

KPMG, Tallinn

## Raamatupidamise aastaaruande lisad

### Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused

#### Üldpõhimõtted

Cresco Väärtpaberite AS aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest.

Alates 01.01.2002 on seoses Väärtpaberituru seaduse jõustumisega kasutusel uus aruannete esitamise viis. Kuna Cresco Väärtpaberite AS on investeerimisühing, siis kehtivad talle rahandusministri poolt kehtestatud investeerimisühingu bilansi- ja kasumiaruande skeem. Aruannete vormilise esituse muutus ei ole tinginud muutusi sisulistes arvestuspõhimõtetes. Andmete võrreldavuse tagamiseks on eelmise aruandeaasta andmed ümber grupeeritud.

#### Tulude tunnustamine ja kajastamine

Raamatupidamisarvestus on tekkepõhine. Väärtpaberite ostud ja müügid, samuti väärtpaberitehingute teenustasud kajastatakse tekkepõhiselt, s.t tehing kajastatakse raamatupidamisarvestuses selle sõlmimise päeval, mitte väärtuspäeval, mil toimub väärtpaberite reaalne ülekanne müüja väärtpaberikontolt ostja väärtpaberikontole. Väärtpaberite müügist saadavaid kasumeid ja kahjumeid kajastatakse FIFO-meetodil.

#### Välisvaluutapõhised tehingud ja kirjed

Välisvaluutas toimunud tehingud on raamatupidamises kajastamisel ümber hinnatud tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi järgi. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on aastaaruandes esitatud bilansi kuupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi järgi. Ümberhindlustest tekkinud tulud ja kulud on kajastatud kasumiaruandes.

#### Finantsinvesteeringud

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse on aastaaruande koostamisel ümber hinnatud laiendatud kapitaliosaluse meetodil. Täiskonsolideerimine toimub emettevõtja, AS Cresco, tasandil.

Muud lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud on bilansis esitatud soetusmaksumuses või neto realiseerimismaksumuses, lähtudes sellest, kumb on madalam. Neto realiseerimismaksumuses esitatakse avalikult noteeritud väärtpabereid.

#### Põhivara

Materiaalse põhivarana on arvele võetud üle üheaastase eeldatava kasuliku kasutuseaga varad, mis on olulise soetusmaksumusega (üle 10000 krooni). Kulumit arvestatakse soetusmaksumuselt lineaarsel meetodil lähtudes eeldatavast majanduslikult kasulikust tööeast. Aastased amortisatsioonimäärad on vahemikus 20-30%.

### Lisa 2. Tehingud seotud osapooltega

Emettevõtja, AS Cresco, on aastal 2002 tagastanud seisuga 31.12.2001 bilansis kajastatud laene summas 3600000 krooni. Aruandeaastal on emettevõtjale täiendavalt laenatud ja emettevõtja poolt tagastatud laene summas 500000 krooni. Emaettevõtjale antud laenudelt on aastal 2002 arvestatud intressitulusid kokku 59983 krooni.

Juhatuse liige:



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 29.04.2003

Signature/allkiri... Dr. Phyllis

KPMG, Tallinn

### Lisa 3. Laenud

#### Antud pikaajaline laen

|                                              |         |
|----------------------------------------------|---------|
| Nõuete saldo 31.12.2002                      | 729 885 |
| Aastal 2003 tagasimaksmisele kuuluvad summad | 126 924 |
| Intressimäär                                 | 8.00%   |

#### Saadud pikaajaline laen

|                                              |         |
|----------------------------------------------|---------|
| Kohustuste saldo 31.12.2002                  | 729 805 |
| Aastal 2003 tagasimaksmisele kuuluvad summad | 126 924 |
| Intressimäär                                 | 8.00%   |

### Lisa 4. Aktsiad ja väärtpaberid

| Tütarettevõtja aktsiad ja osad | Kogus (tk.)<br>31.12.01 | Kogus (tk.)<br>31.12.02 | Bilansiline<br>maksumus (kr.)<br>31.12.01 | Bilansiline<br>maksumus (kr.)<br>31.12.02 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Baltic Hedge Fund aktsiad      | 1 000                   | 1 000                   | 597 288                                   | 597 296                                   |

| Muud aktsiad ja osad  | Kogus (tk.)<br>31.12.01 | Kogus (tk.)<br>31.12.02 | Bilansiline<br>maksumus (kr.)<br>31.12.01 | Bilansiline<br>maksumus (kr.)<br>31.12.02 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Hansapanga aktsiad    | 0                       | 563                     | 0                                         | 140 767                                   |
| Tallinna Börsi aktsia | 24                      | 24                      | 240 000                                   | 240 000                                   |

Aruandeaastal on väärtpaberitega tehtud üks tehing: on soetanud 563 Hansapanga aktsiat. Nimetatud aktsiad kajastuvad aastaaruandes turuhinnas, milleks on Hansapanga aktsia sulgemishind bilansi kuupäeval Tallinna Börsil. Teisi väärtpabereid ei ole ostetud ega müüdud.

### Lisa 5. Tütarettevõtjad

| Baltic Hedge Fund Limited                                         | 2002      | 2001      |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Aktsiate arv aasta alguses                                        | 1 000     | 1 000     |
| Aktsiate arv aasta lõpus                                          | 1 000     | 1 000     |
| Aktsiate soetusmaksumus                                           | 1 000 000 | 1 000 000 |
| Osalus                                                            | 100%      | 100%      |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum aruandeperioodil | 8         | -485      |
| Tütarettevõtte omakapitali kogusumma                              | 597 296   | 597 288   |
| s.h. aktsiakapital nimiväärtuses                                  | 1 000 000 | 1 000 000 |
| eelmiste perioodide jaotamata kasum                               | -402 712  | -402 227  |
| aruandeaasta kasum                                                | 8         | -485      |

Juhatuse liige:



Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 29.06.2003

Signature/allkiri... K. Phyllis

KPMG, Tallinn

## Lisa 6. Põhivara

| Materiaalne põhivara | Inventar<br>(soetusmaksumuses) | Akumuleerunud<br>kulum (jääkmaksumuses) | Inventar |
|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|----------|
| Aasta alguses        | 108 017                        | -98 211                                 | 9 806    |
| Maha kantud          | -42 188                        | 42 188                                  | 0        |
| Majandusaasta kulum  | 6 886                          | -6 886                                  |          |
| Aasta lõpus          | 65 829                         | -62 909                                 | 2 920    |

## Lisa 7. Maksud

Bilansi passiva real 3 "Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud" on muu hulgas kajastatud maksuvõlad: aastal 2002 summas 117834 krooni, aastal 2001 summas 53196 krooni.

| Maksuvõlad                           | 31.12.2002 | 31.12.2001 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Sotsiaalmaks                         | 72 486     | 38 416     |
| Üksikisikutelt kinni peetud tulumaks | 42 866     | 14 563     |
| Töötuskindlustuse maksed             | 2 482      | 217        |
| Kokku                                | 117 834    | 53 196     |

## Lisa 8. Teenustasutulud

| Tegevusala                        | 2002    | 2001    |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Tulud emissioonide korraldamisest | 925 346 | 700 000 |
| Kontohoodus- ja tehingutasud      | 25 465  | 49 153  |
| Komisjonitasud                    | 2 269   | 49 118  |
| Kokku                             | 953 080 | 798 271 |

Tulud emissioonide korraldamisest on saadud nii aastal 2002 kui 2001 teenuste osutamisest Eesti residentidele. Aastal 2002 on Eesti residentidelt saadud 41% komisjonitasudest, aastal 2001 aga 59%. Ülejäänud osa komisjonitasudest aastal 2002 on saadud Rootsi residentidelt.

## Lisa 9. Bilansivälised varad

Bilansiväliste varadena on kajastatud Cresco Väärtpaberite ASi väärtpaberikontol asuvad klientidele kuuluvad väärtpaberid.

| Väärtpaber            | Kogus (tk.) |
|-----------------------|-------------|
| Eston Ehituse aktsia  | 300         |
| Grindeks aktsia       | 740         |
| Hansapanga lihtaktsia | 2           |
| Hotel Latvija aktsia  | 2 475       |
| Norma aktsia          | 1           |
| XXL.EE aktsia         | 444 536     |

Juhatus liige:



Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 29.06.2003

Signature/allkiri... K. Shulyan

KPMG, Tallinn



## KPMG Estonia

Ahtri 10A  
10151 Tallinn  
Estonia  
Telephone +372 6 268 700  
Fax +372 6 268 777

Tallinna Linnakohus  
Registriesakond  
SISSE TULNUD  
30.05.2003

### Audiitori järeldusotsus

#### Cresco Väärtpaberite AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud Cresco Väärtpaberite AS 31. detsembril 2002 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 4 kuni 12. Nimetatud raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, ega raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Meie audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvame, et meie audit annab piisava aluse arvamus avaldamiseks raamatupidamise aastaaruande kohta.

Oleme seisukohal, et ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne kajastab kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega olulises osas õigesti ja õiglaselt Cresco Väärtpaberite AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2002 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tegemata märkust aastaaruande kohta tervikuna, juhime tähelepanu asjaolule, et 31.12.2002 seisuga on Cresco Väärtpaberite AS-i netovara vähem kui pool aktsiakapitalist. Kehtiva äriseadustiku § 301 kohaselt peab aktsionäride üldkoosolek antud olukorras otsustama aktsiakapitali vähendamise, suurendamise, aktsiaseltsi lõpetamise, pankrotiavalduse esitamise või muude abinõude tarvituselevõtmise, mille tulemusena aktsiaseltsi netovara suurus moodustaks vähemalt pool aktsiakapitalist või seaduses sätestatud minimaalse suuruse.

Tallinn, 28. aprill 2003

AS KPMG Estonia

Taivo Epner  
Vannutatud audiitor

Maret Tambek  
Vannutatud audiitor



## Kahjumi katmise ettepanek

Cresco Väärtpaberite AS kahjum on:

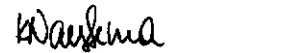
|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Kahjum seisuga 31.12.2001       | -60 919    |
| 2002. a. kahjum                 | -3 118 931 |
| Kokku kahjum seisuga 31.12.2002 | -3 179 850 |

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku suurendada aastal 2003 Cresco Väärtpaberite AS aktsiakapitali 6,4 miljoni krooni võrra viimaks ettevõtte omakapital vastavusse väärtpaberituru seadusest ja äriseadustikust tulenevate nõuetega

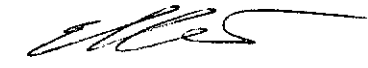
Juhatusesimees Olev Schults



Juhatuseliige Kadi Naestema



Juhatuseliige Erik Haavamäe

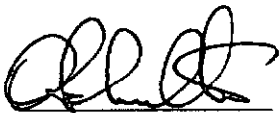
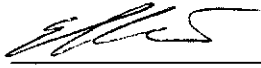
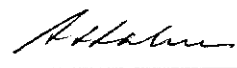
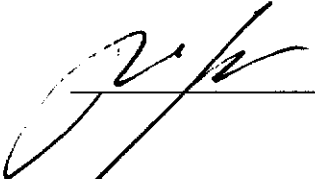


Juhatuseliige:



## Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2002. a. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud 2002. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande. Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, kahjumi katmise ettepanekust ja audiitori järeldusotsusest, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

|                |                  |                                                                                      |            |
|----------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Olev Schults   | juhatuse esimees |   | 28.04.2003 |
| Kadi Naestema  | juhatuse liige   |   | 25.04.2003 |
| Erik Haavamäe  | juhatuse liige   |  | 28.04.2003 |
| Tõnu Laak      | nõukogu esimees  |  | 28.04.2003 |
| Arne Kalm      | nõukogu liige    |  | 12.05.2003 |
| Rein Müllerson | nõukogu liige    |  | 25.05.2003 |

Juhatus liige:





Tallinna Linnakohus  
Registriosakond  
SISSE TULNUD  
30.06.2003

.....C-17.....

## **Cresco Väärtpaberite AS**

Aktsionäride nimekiri, kelle osalus on üle 10%

### **1. AS Cresco**

Registri nr.: 10194100  
Aadress: Tartu mnt. 18, Tallinn  
Aktsia liik: nimeline  
Nimiväärtus: 10 krooni  
Aktsiate arv: 500 000