



Ärterns Företagsregister
Registrationskontor
SISSE TULNUD

0105-2002

Margret Pappel

31.12.2001

ÄRTERNS FÖRETAGSREGISTER (SÄLLSKAP) 2001:1

AASTAARUANNE

2001

AS Trigon Capital 2001. aasta majandusaasta aruanne

Äriregistri number

401577002

10179709

Juriidiline aadress ja tegevusaadress

Pärnu mnt. 15, Kawe Plaza
10141 Tallinn
Eesti Vabariik

Tel.: + 372 6 679 200
Fax: + 372 6 679 201
trigon@trigoncapital.com
www.trigoncapital.com

Audiitor

AS PricewaterhouseCoopers
Pärnu mnt. 15, Kawe Plaza
10141 Tallinn
Eesti Vabariik

Aruandeaasta algus ja lõpp

01. jaanuar 2001 – 31. detsember 2001

Sisukord

2015-2002

MAJANDUSAASTA ARUANDE EESSÕNA	3
TEGEVUSARUANNE.....	4
KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE	5
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE 2001	6
KONSOLIDEERITUD BILANSS SEISUGA 31. DETSEMBER 2001	7
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	8
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	9
<i>Trigon Capital konsolideeritud majandusaasta aruande koostamisel kasutatud</i> <i>arvestuspõhimõtted</i>	<i>10</i>
<i>Lisad konsolideeritud majandusaasta aruandele.....</i>	<i>14</i>
LISA 1 Tulud korporatiivpangandusest.....	14
LISA 2 Tulud investeringute haldamisest	14
LISA 3 Tulud väärtpaberite vahendusest	14
LISA 4 Muud äritulud.....	14
LISA 5 Personalikulud	15
LISA 6 Administratiivkulud	16
LISA 7 Muud kulud.....	16
LISA 8 Intressi- ja muud finantskulud	16
LISA 9 Neto kasum aktsiatehingutelt.....	16
LISA 10 Tulumaks	17
LISA 11 Raha ja pangakontod	17
LISA 12 Aktsiad ja muud väärtpaberid.....	17
LISA 13 Mitmesugused nõuded.....	19
LISA 14 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	19
LISA 15 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	19
LISA 16 Kinnisvarainvesteeringud.....	19
LISA 17 Materiaalne põhivara (kontoritehnika, arvutustehnika, mööbel, autod)	20
LISA 18 Lühiajalised laenud	20
LISA 19 Võlad hankijatele ja muud võlakohustused	21
LISA 20 Viitvõlad	21
LISA 21 Maksuvõlad ja maksude ettemaksed.....	21
LISA 22 Pikaajalised laenud	22
LISA 23 Aktsiakapital.....	22
LISA 24 Bilansivälised varad ja kohustused	22
LISA 25 Riskide juhtimine	23
LISA 26 AS Trigon Capital tütarettevõtted	23
LISA 27 Tehingud seotud osapooltega.....	25
LISA 28 Valuutaposisioonid.....	26
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	28
AS TRIGON CAPITAL KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	29
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2001. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	30

Majandusaasta aruande eessõna

2. ja 3. jaanuar 2007

AS Trigon Capital aastaaruanne koosneb juhatuse poolt koostatud tegevusaruandest, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest ja audiitori järeldusotsusest.

AS Trigon Capital raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite IAS nõuetele.

Tegevusaruanne

Aasta 2001 oli muutumiste ja kasvu aasta kogu Trigon Capital grupis: me kindlustasime oma positsioone Balti riikides ja Vene Föderatsioonis ning käivitasime oma kontori Poolas. Pööre Kesk-Euroopa suunas tähistab pöördepunkti, sest see tähendab ka konkreetsete sammude astumist Trigon Capitali muutmise teel juhtivaks investeerimispangaks kogu Kesk- ja Ida Euroopa regioonis.

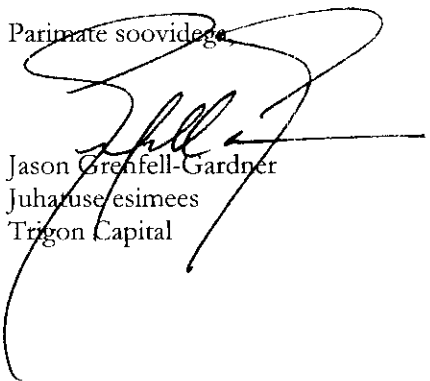
Corporate Finance osas jätkas meie meeskond tööd erinevate valdkondade likviidsete- ja suure kapitalisatsiooniga ettevõtetega kogu regiooni ulatuses. Ajal, mil investeerimispanganduse turg oli aasta lõikes üldiselt langemas kõigis Balti riikides, pakkusid Venemaa ja Poola uusi võimalusi. Meie St Peterburgi meeskond viis lõpule uuendusliku finantseerimisskeemi Crafrise Markitantov grupis ning teised meeskonna liikmed jätkasid elujõuliste realiseerimisjärgus olevate projektide arendamist.

Markets alalõigus suutis *Securities* meeskond säilitada oma turuosa Tallinna Börsil ning asetus kindlalt börsil tegutsevate sõltumatute maaklerite pingerea esiosas. *Asset Management* meeskond asutas ühisettevõtte Ergo Kindlustusega (kuulub Munich Re Gruppi), et pakkuda Eestis II samba pensionifonde. Samuti loodi 2001. aastal *Markets* tegevusalas uus osakond, mis pakub teenuseid varakaile individuaalklientidele. Loodud privaatpanganduse allüksus on aasta jooksul köitnud mitmete klientide tähelepanu ning tundub ka edaspidi perspektiivikas.

Trigon Capitali laienemise ja arenguplaanide ühe osana emiteeris kontsern limiteeritud hulga oma aktsiaid kaasates esmakordselt grupi omakapital väljaspoolt. Uus investor, Thominvest Oy, on hästituntud Soome investor, kes omab celnvat kogemust finantssektoris investeerimisel. Loodame väga, et saame Trigon Capital grupis Thominvesti kogemuste pagasit edaspidi ka kasutada.

Vaatame aastasse 2002 suure optimismiga. Meie eesmärgiks on tuua Kesk- ja Ida Euroopa regiooni parimad investeerimispanganduse tavad ning pakkuda selleks teenust kõrge professionaalsel tasemel.

Parimate soovidega

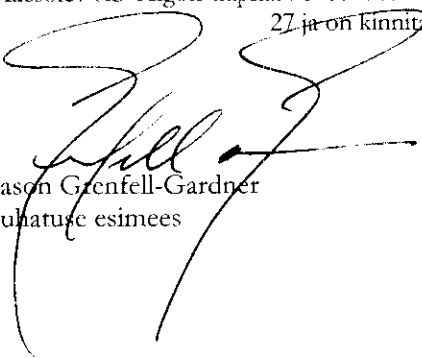


Jason Grenfell-Gardner
Juhatuse esimees
Trigon Capital

2001-05-28

Konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne

Käesolev AS Trigon Capital konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne on esitatud lehekülgedel 5 kuni 27 ja on kinnitatud AS Trigon Capital juhatuse poolt:


Jason Grenfell-Gardner
Juhatuse esimees


Mare Eltermann
Juhatuse liige

RE
15/05/2002
Kinnitatud AS Trigon Capital juhatuse poolt

Konsolideeritud kasumiaruanne 2001

Tuhandetes kroonides		2001	2000
Äritulud			
Lisa 1	Tulud korporatiivpangandusest	9 969	28 168
Lisa 2	Tulud investeringute haldamisest	10 252	11 878
Lisa 3	Tulud väärtpaperite vahendusest	1 012	7 944
	Tulud komisjonitasudelt	1 406	1 837
Lisa 4	Muud äritulud	962	520
		<u>23 601</u>	<u>50 347</u>
Ärikulud			
Lisa 5	Personalikulud	(15 576)	(13 618)
Lisa 6	Administratiivkulud	(21 736)	(12 026)
Lisa 7	Muud kulud	(2 927)	(2 203)
Lisa 17	Kulum	(1 391)	(1 655)
		<u>(41 630)</u>	<u>(29 502)</u>
	Ärikasum (kahjum)	<u>(18 029)</u>	<u>20 845</u>
	Intressi- ja muud tulud	892	201
Lisa 8	Intressi- ja muud kulud	(639)	(1 227)
	Neto kasum (kahjum) valuutakursi muutusest	64	(1)
Lisa 9	Neto kasum (kahjum) aktsiatehingutelt	(87)	10 717
	Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	<u>(17 799)</u>	<u>30 535</u>

15.12.2001

Raamatupidamise arvestusprintsüübid lehekülgedel 10 kuni 14 ja lisad lehekülgedel 15 kuni 27 on käesoleva konsolideeritud aruande lahutamatuks osaks

Konsolideeritud bilanss seisuga 31. detsember 2001

Tuhandetes kroonides		2001	2000
VARAD			
Käibevara			
Lisa 11	Raha ja pangakontod	45 773	19 064
Lisa 12	Aktsiad ja muud väärtpaberid	963	2 202
	Nõuded ostjate vastu	1 858	7 035
Lisa 13	Mitmesugused nõuded	8 301	5 613
Lisa 14	Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	935	858
	KOKKU käibevara	57 830	34 772
Põhivara			
Lisa 15	Pikaajalised finantsinvesteeringud	307	418
Lisa 16	Kinnisvarainvesteeringud	475	-
	Mitmesugused pikaajalised nõuded	252	252
Lisa 17	Materiaalne põhivara	2 434	3 552
	KOKKU põhivara	3 468	4 222
	VARAD KOKKU	61 298	38 994
KOHUSTUSED			
Lühiajalised kohustused			
Lisa 18	Lühiajalised laenud	-	97
Lisa 19,20,21	Võlad hankijatele ja muud võlakohustused	14 793	8 443
	KOKKU lühiajalised kohustused	14 793	8 540
Pikaajalised kohustused			
Lisa 22	Pikaajalised laenud	263	263
	KOKKU pikaajalised kohustused	263	263
	KOKKU KOHUSTUSED	15 056	8 803
OMAKAPITAL			
Lisa 23	Aktsiakapital	1 999	2 070
	Eelmiste perioodide kasum ja muud reservid	44 243	28 121
	KOKKU OMAKAPITAL	46 242	30 191
	KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	61 298	38 994

Raamatupidamise arvestusprintsüübid lehekülgedel 10 kuni 14 ja lisad lehekülgedel 15 kuni 27 on käesoleva konsolideeritud aruande lahutamatuks osaks

Omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes kroonides

	Aksia- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Reservid	Aažio	Tresoor- aktsiad	Kursi- muutuste mõju	KOKKU oma- kapital
Seisuga 01.01.2000	2 070	(12 785)	138	14 328	-	606	4 357
Aruandeaasta puhaskasum	-	30 535	-	-	-	-	30 535
Eraldised kohustuslikku reservi	-	(69)	69	-	-	-	-
Tresooraktsiate ost	-	-	-	-	(4 830)	-	(4 830)
Kursimuutuste mõju	-	-	-	-	-	129	129
Seisuga 31.12.2000	2 070	17 681	207	14 328	(4 830)	735	30 191
Aruandeaasta puhaskasum	-	(17 799)	-	-	-	-	(17 799)
Aktsiate tühistamine	(138)	(3 737)	-	(955)	4 830	-	-
Emissioon	67	-	-	-	-	-	67
Tresooraktsiate ost	-	-	-	-	(12 972)	-	(12 972)
Tresooraktsiate müük	-	-	-	36 561	9 987	-	46 548
Kursimuutuste mõju	-	-	-	-	-	207	207
Seisuga 31.12.2001	1 999	(3 855)	207	49 934	(2 985)	942	46 242

Seisuga 31. detsember 2000 jagunes AS Trigon Capital aktsiakapital 207 000 võrdseks nimeliseks aktsiaks nimiväärtusega 10 Eesti krooni.

Vastavalt AS Trigon Capital ainuaktsionäri otsusele 31. maist 2001 tühistati kooskõlas Eesti Vabariigi Äriseadustiku nõuetega AS Trigon Capital omanduses olnud 13 800 omaaktsiat vähendades lähtuvalt tühistatavate ja väljalastud aktsiate proportsionaalsest suhtest aažio jääki 955 201 krooni võrra ja eelmiste perioodide jaotamata kasumit 3 736 799 Eesti krooni võrra.

Vastavalt AS Trigon Capital nõukogu otsusele 21. maist 2001 ja ainuaktsionäri otsusele 31. maist 2001 osteti OÜ-lt Best Invest tagasi 55 200 AS-i Trigon Capital aktsiat kogumaksumusega 12 972 000 krooni, mis kajastati AS Trigon Capital bilansis tresooraktsiatena.

Vastavalt AS Trigon Capital ainuaktsionäri otsusele 15. juulist 2001 suurendati AS Trigon Capital aktsiakapitali emiteerides täiendavalt 6 740 uut aktsiat, mille märkimine toimus nominaalväärtusega 10 Eesti krooni aktsia kohta rahalise sissemaksena.

19. augustil 2001 võttis AS Trigon Capital nõukogu vastu otsuse alustada AS Trigon Capital omanduses oleva 55 200 AS-i Trigon Capital aktsia võõrandamisprotsessi. Seisuga 31. detsember 2001 oli neist võõrandatud 42 500 aktsiat kogumaksumusega 46 548 754 Eesti krooni. Eelnimetatud võõrandamistingute käigus vähenes tresooraktsiate jääk 9 987 500 Eesti krooni võrra ja suurenes aažio jääk 36 561 254 Eesti krooni võrra.

Seisuga 31. detsember 2001 jagunes AS Trigon Capital aktsiakapital 199 940 võrdseks nimeliseks aktsiaks nimiväärtusega 10 Eesti krooni. AS Trigon Capital aktsiakapitali maksimaalmääraks on 5 520 000 Eesti krooni.

Raamatupidamise arvestusprintsüübid lehekülgedel 10 kuni 14 ja lisad lehekülgedel 15 kuni 27 on käesoleva konsolideeritud aruande lahutamatuks osaks

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

1. ja 4 kv 2002

Tuhandetes kroonides

	2001	2000
Rahavoog äritegevusest		
Ärikasum (-kahjum)	(18 029)	20 845
Korrigeerimine:		
Lisa 17 kulum	1 391	1 655
kasum (kahjum) põhivara müügist	(11)	-
Lisa 16 pikaajaliste investeeringute ümberhindlus	(461)	-
Muutus lühiajalistes nõuetes ja ettemaksudes:		
nõuete suurenemine (vähenemine)	2 412	(8 686)
kohustuste suurenemine (vähenemine)	6 350	4 876
Lisa 12 Aktsiate soetamine kauplemisportfelli	(251 139)	(294 379)
Lisa 12 Aktsiate müük kauplemisportfelist	252 454	293 324
Saadud intressid ja muud finantstulud	892	201
Makstud intressid ja muud finantskulud	(639)	(1 227)
Rahavoog äritegevusest kokku	(6 780)	16 609
Rahavoog investeeringutest		
Lisa 12 Lühiajaliste investeeringute soetamine	(1 205)	(50)
Lisa 12 Lühiajaliste investeeringute müük	1 052	20 115
Pikaajaliste finantsinvesteeringute soetamine	(89)	-
Pikaajaliste finantsinvesteeringute müük	450	-
Kinnisvarainvesteeringute soetamine	(14)	-
Lisa 17 Põhivahendite müük	3	66
Lisa 17 Põhivahendite soetamine	(335)	(86)
Rahavoog investeeringutest kokku	(138)	20 045
Rahavoog finantseerimisest		
Aktsiate emiteerimine	67	-
Lisa 18 Tasutud liisingmaksed	(27)	(75)
Tresooraktsiate soetamine	(12 972)	(4 830)
Tresooraktsiate müük	46 548	-
Lühiajaliste laenude tagasimaksmine	-	(15 358)
Saadud laenud	-	150
Rahavoog finantseerimisest kokku	33 616	(20 113)
Kursimuutuste mõju	11	21
Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku	26 709	16 562
Lisa 11 Raha ja raha ekvivalentide muutus		
Jääk perioodi alguses	19 064	2 502
Suurenemine	26 709	16 562
Jääk perioodi lõpus	45 773	19 064

Raamatupidamise arvestusprintsüübid lehekülgedel 10 kuni 14 ja lisad lehekülgedel 15 kuni 27 on käesoleva konsolideeritud aruande lahutamatuks osaks

Trigon Capital konsolideeritud majandusaasta aruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

2001-01-01 - 2001-12-31

AS Trigon Capital konsolideeritud finantsaruannete koostamisel on lähtutud rahvusvahelistest raamatupidamisstandarditest (IAS) ja asukohamaa seadusandlusest.

Arv näitajad on avaldatud tuhandetes Eesti kroonides, kui ei ole märgitud teisiti.

Trigon Capital konsolideerimise põhimõtted

Konsolideerimisgrupi emattevõtte AS Trigon Capital on Eesti Vabariigis registreeritud aktsiaselts. Seisuga 31. detsember 2001 jaguneb aktsiakapital viie aktsionäri Trigon Holdings Ltd. (69,0 %), Thominvest (17,5 %), East Logging AB (3,8 %), Jason M. A. Grenfell-Gardner'i (3,1%) ja Mare Eltermann'i (0,3 %) vahel. 6,3 % aktsiakapitalist kuulub AS-le Trigon Capital ning kajastatakse bilansis tresooraktsiatena.

AS Trigon Capital omab tütarettevõtteid Eesti, Läti, Leedu ja Soome Vabariigis ning Poolas. St Petersburg's asub Soome Vabariigis asuva tütarfirma esindus. AS Trigon Capital põhitegevuseks on Balti ja muude riikide ettevõtjate ja finantsasutuste nõustamine, välismaiste investeerimisasutuste huvide esindamine Balti riikides, Baltikumi suunatud investeerimisfondide nõustamine ja maaklerteenuste osutamine.

Konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete finantsaruanded koostatakse vastavalt asukohamaa seadustele. Rahvusvahelistele raamatupidamisstandarditele vastavad kohandused tehakse konsolideeritud finantsaruannete koostamisel konsolideerimiskannete kaudu.

Tütarettevõtted, milles AS Trigon Capital omab üle 50 protsendi või omab mõnel muul viisil kontrolli ettevõtte äritegevuse üle, konsolideeritakse täielikult alates hetkest, millal kontroll ettevõtte üle saavutati ning konsolideerimine lõpetatakse ettevõtte müümisel.

Konsolideeritud bilanssi ja kasumiaruandesse lülitatakse emattevõtja ja tema konsolideerimisele kuuluvate tütarettevõtete aruannetes kajastatud vara ja kohustused ning tulud ja kulud.

Konsolideerimisel elimineeritakse emattevõtja osalus tütarettevõtjates, konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete omavahelistest tehingutest tekkinud nõuded ja kohustused, sisekäibed ja realiseerimata kasumid ja kahjumid ning tuuakse välja vähemusosaluse osa tütarettevõtja puhaskasumist ja netovarast. Konsolideerimisel viiakse konsolideeritud bilanssi lülitatud vara ja kohustused nende soetusmaksumusse nii grupi kui iga üksiku majandusüksuse tasemel.

Sidusettevõtted, milles AS Trigon Capital omab otsest või kaudset kontrolli 20-50 protsendi ulatuses aktsiakapitalist, konsolideeritakse kapitaliosaluse meetodil.

Trigon Capital konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete loetelu on toodud käesoleva aruande lisas 26.

Välisvaluuta põhiste aktive ja passivate kajastamine

Trigon Capital konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete bilansis kajastatud välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused hinnatakse ümber vastavalt bilansipäeval ametlikult kehtivatele valuutakurssidele ning ümberhindlusest tekkinud tulud ja kulud kajastatakse vastava perioodi tulude ja kuludena.

Konsolideeritud aruannete koostamisel konverteeritakse AS Trigon Capital välismaal asuvate tütarfirmade bilansid Eesti kroonidesse vastavalt bilansipäeval kehtivatele Eesti Panga ametlikele

valuutakurssidele. Välisvaluutas koostatud kasumiaruannete konverteerimisel kasutatakse Eesti Panga ametlike valuutakursside kaalutud keskmist kurssi.

Välismaal asuvate tütarfirmade aruannete konverteerimisel tekkinud valuutakursside vahed kajastatakse bilansis omakapitali koosseisus konverteerimisvahedena.

Tulude ja kulude kajastamine

Tulud ja kulud kajastatakse tekkepõhiselt.

Trigon Capital grupi tulud moodustuvad korporatiivpanganduse, investeerimisfondide ja –portfellide nõustamisteenustest, AS Trigon Securities kauplemistuludest ja komisjonitasudest.

Võrreldes 2000. a. aruandega on toimunud muudatus repotehingute tulude ja kulude kajastamises kasumiaruandes. Alates 2001. aastast kajastatakse aktsiate ostu- ja tagasimüügitehingute tulu (kui AS Trigon Securities põhitegevusest saadavat tulu) ärituluna mitte finantstuluna real “Tulu väärtpaperite vahendusest”. 2000. a. andmed kasumiaruandes ja rahavoogude aruandes on võrreldavuse tagamiseks ümber klassifitseeritud vastavalt 2001. a. esitusviisile, mille tulemusena suurenesid 2000. a. kasumiaruandes äritulud 33 tuhande krooni võrra ning finantstulud ja finantskulud vähenesid vastavalt 107 tuhande krooni ja 74 tuhande krooni võrra.

Maksustamine

Ettevõtte tulumaks arvestatakse vastavalt asukohamaa maksuseadustele.

Vastavalt Eesti Vabariigis 1. jaanuaril 2000. aastal kehtima hakanud tulumaksusedausele, ei eksisteeri enam tulumaksukohustust ettevõtte poolt teenitud kasumilt ega ka erinevustelt varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel. Tulumaksuga maksustatakse ettevõtte poolt residendist füüsilistele isikutele ja mitteresidentidele välja makstavaid dividende (26/74 netodividendidena väljamakstud summalt).

Potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks omakapitali väljamaksmisel dividendidena ei kajastata bilansis, kuna seda kohustust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata. Potentsiaalse dividendide väljamaksmisega kaasneva tulumaksukohustuse summa sõltub sellest, kas ja millal ettevõtte dividende maksab ning kuidas on ettevõtte aktsiad dividendide väljamaksmise kuupäeval jagunenud residendist äriühingute, residendist füüsiliste isikute ja mitteresidentide vahel. Dividendide jaotamisega kaasnev tulumaksukohustus kajastatakse bilansis dividendide väljamaksmisel.

Läti ja Leedu Vabariigis, Soomes ja Poolas maksustatakse ettevõtte poolt teenitud kasum vastavalt 25%-lise määraga Lätis, 24%-lise määraga Leedus, 29%-lise määraga Soomes ja 28%-lise määraga Poolas.

Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Lühiajaliste investeeringutena kajastatakse investeeringuid väärtpaperitesse, mis on soetatud lühiajalistena (üldjuhul mitte kauemaks ajaks kui üks aasta) ja AS Trigon Securities maaklertegevuse tulemusena kauplemisportfelli soetatud väärtpabereid.

2000. aastal kajastati lühiajalised investeeringud aktsiatesse, mis on noteeritud väärtpaperibörsil, ühena madalamast – soetamisväärtuses või turuväärtuses. Vastavalt 2001. aastast kehtima hakanud IAS 39 nõuetele kajastatakse kõik finantsinvesteeringud turuväärtuses. Ümberhindlusest tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes finantstulude ja -kulude all. Juhul, kui õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt määratav (n. mitternoteeritud aktsiad), kajastatakse lühiajalisi investeeringuid soetusmaksumuses ja nende ümberhindamine toimub AS

Trigon Capital juhatuse otsuse alusel, kui aktsiate tegelik väärtus on hinnanguliselt alla soetusmaksumuse.

IAS 39 rakendamise tulemusel suurenes lühiajaliste investeeringute bilansiline väärtus 56 miljonit krooni võrra (vt. lisa 12). Kuna nimetatud väärtuse muutuse mõju oli ebaoluline, kajastati see 2001. aasta kasumiaruandes.

Pikaajaliste finantsinvesteeringutena käsitletakse AS Trigon Capital strateegilisi finantsinvesteeringuid, mis on soetatud üldjuhul pikemaks perioodiks kui üks aasta. Antud investeeringute hulka kuuluvad investeeringud sidusettevõtetele ja muud pikemaks perioodiks soetatud aktsiad. Investeeringud kajastatakse bilansis õiglasel väärtuses või juhul, kui see ei ole usaldusväärselt määratav, soetusmaksumuses.

Trigon Capital grupi ettevõtete klientide väärtpaberid, mida hoitakse Trigon Capital väärtpaberiarvetel, kajastatakse bilansivälise aktiivina, juhul kui lepingujärgselt kuuluvad kõik antud aktsiatega kaasnevad õigused ja kohustused kliendile. Juhul kui kõik aktsiatega seotud õigused ja kohustused jäävad Trigon Capital'le, siis kajastatakse antud väärtpaberid Trigon Capital grupi ettevõtete bilansis.

Väärtpaberitehingud kajastatakse tehingu väärtuspäeval st. tehingu tegelikul toimumisel. Välisvaluutas noteeritud ettevõtete aktsiad konverteeritakse tehingu toimumise päeval kehtinud valuutakursidega.

Repotehingud

Klientidega sõlmitud aktsiate ostu- ja tagasimüügitehingud ning müügi- ja tagasiostutehingud kajastatakse bilansis vastavalt lühiajaliste nõuete ja lühiajaliste kohustustena.

Vastavalt lepingutele tagavad kliendid oma ostu- ja tagasimüügitehingud aktsiatega, mille kogumaksumus turuhinnas on 200% tehingu väärtusest. Juhul kui tagatise väärtus langeb alla 180% tehingu väärtusest, on klient kohustatud suurendama tagatist või tehingu realiseerima. Tagatisaktsiad hoitakse AS Trigon Securities' väärtpaberikontol ja kajastatakse turuväärtuses bilansivälise aktiivina (vt. lisa 24).

Kliendiga sõlmitud müügi- ja tagasiostutehingu tagatiseks panditud aktsiaid ei kanta üldjuhul vastaspoole kontole, vaid hoitakse edasi AS Trigon Securities' väärtpaberikontol ning kajastatakse turuväärtuses bilansivälise passivaena.

Tuletistehingud

Tuletistehingud kajastatakse bilansis nende õiglasel väärtuses.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuteks loetakse hooneid ja ehitisi, mida hoitakse renditulu saamise või vara hinnatõusu eesmärgil ning ei ole kasutusel Trigon Capital grupi poolt. Kinnisvarainvesteeringuid hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende õiglasele väärtusele ning ümberhindlusest tekkinud vahed kajastatakse aruandeaasta kasumis või kahjumis.

Materiaalne põhivara v.a. kinnisvarainvesteeringud

Materiaalse põhivara hindamise aluseks on soetusmaksumus, millest arvatakse maha kulum. Põhivarana kajastatakse pikaajalise kasutusega varasid, mille soetusmaksumus ületab 6 000 Eesti krooni ja arvutustehnika soetusmaksumusega üle 20 000 Eesti krooni. Välismaal asuvates ettevõtetes kasutatakse kohalikku valuutaekvivalenti. Varad soetusmaksumusega alla 6 000 Eesti krooni ja arvutustehnika alla 20 000 Eesti krooni kantakse kuludesse kasutusse võtmise hetkel.

Põhivarana kajastatakse ka remondikulud rendipinnale ning amortiseerimisperioodiks loetakse rendiperioodi pikkus.

Kulumit arvestatakse lineaarse meetodi järgi arvestades vara tegelikku kasutusaega 20% aastas mootorsõidukitelt ja 30% aastas arvutustehnikalt, mööblilt ja muult põhivaralt.

Maksustamisel kasutatakse asukohamaa seadustele vastavaid amortisatsiooninorme, mis võivad erineda raamatupidamislikest amortisatsiooninormidest.

Kohustused

Kõik teadaolevad kohustused ja provisjonid, millele on võimalik määrata hinnanguline väärtus ja mille toimumine on Trigon Capital grupi juhtkonna hinnangul tõenäoline, kajastatakse bilansis. Kohustused, mille täitmise aeg on rohkem kui üks aasta, kajastatakse pikaajaliste kohustustena. Muud tinglikud kohustused ja garantiid kajastatakse bilansiväliste kohustustena ja selgitused neile on avalikustatud käesoleva aastaaruande lisades.

Rendi kajastamine

Vastavalt rahvusvahelistele raamatupidamisstandarditele loetakse kapitalirendiks renti, mille puhul põhilised renditava varaga seotud riskid ja hüved lähevad üle rentnikule. Rendiperioodi alguses võtab rentnik kapitalirendi tingimustel renditud varaobjekti ja kapitalirendi kohustuse arvele rendilepingus märgitud maksumuses, mis peaks ühtima renditud varaobjekti turuhinnaga. Kui renditud varaobjekti maksumust ei ole märgitud rendilepingus, võtab rentnik renditud varaobjekti oma raamatupidamises arvele rendimaksete miinimumsumma ajaldatud väärtuses. Rentnik lähtub rendimaksete miinimumsumma ajaldatud väärtuse arvutamisel rendilepingus fikseeritud rendimaksetest, makseperioodide arvust ja intressimäärast. Kui intressimäär puudub lepingus, kasutab rentnik oma alternatiivset intressimäära.

Kasutusrendina käsitletakse renti, mis ei ole kapitalirent. Kasutusrendi puhul jääb vara rendileandja bilanssi. Rendimaksed kajastab rentnik selle perioodi kuludena, mille eest renti arvestati.

Raha ja raha ekvivalendid

Rahavoogude aruandes käsitletakse raha ja raha ekvivalentidena sularaha ja raha arveldusarvetel, millest on maha arvestatud arvelduskrediidi lepingu alusel kasutatud summad. Rahavoogude aruanne koostatakse rakendades kaudset meetodit.

Puhkusetasude reserv

Puhkusetasude reserv koos sotsiaalmaksudega kajastatakse bilansis lühiajaliste kohustustena ja kasumiaruandes personalikuludena.

Preemiareserv

Preemiareserv moodustatakse vastavalt Trigon Capital grupi premeerimissüsteemile aruandeaasta töötulemuste põhjal järgneval majandusaastal väljamaksmisele kuuluvatest preemiatest. Preemiareserv kajastatakse koos arvestusliku sotsiaalmaksukohustusega kasumiaruandes personalikuludena ja bilansis lühiajaliste kohustustena.

Reservid

Vastavalt Eesti Äriseadusele kuulub 1/20 iga-aastasest puhaskasumist eraldamisele reservi, kuni 1/10-ni aktsiakapitalist. Kui reserv on saavutanud 1/10 aktsiakapitalist, lõpetatakse kohustuslikud eraldised reservi. Vastavalt üldkoosoleku otsusele võib reservi kasutada kahjumi katteks, kuid reservkapitalist ei tehta väljamakseid aktsionäridele.

Lisad konsolideeritud majandusaasta aruandele

LISA 1 Tulud korporatiivpangandusest

Tulu korporatiivpangandusest kajastab tulusid investeerimis- ja finantseerimisalastelt nõustamisteenustelt Trigon Capital grupi ettevõtete klientidele.

Tulud korporatiivpangandusest geograafilises lõikes on esitatud vastavalt töö sooritamise asukohale.

Tulud korporatiivpangandusest geograafilises lõikes:

Tuhandetes kroonides

	2001	2000
Eesti	4 492	22 480
Leedu	470	4 264
Venemaa (St Petersburg)	5 007	1 424
KOKKU tulud korporatiivpangandusest	9 969	28 168

LISA 2 Tulud investeeringute haldamisest

Tulud investeeringute haldamisest 2001. aastal summas 10 252 tuhat krooni ja 2000. aastal summas 11 878 tuhat krooni kajastavad tulusid investeerimisfondide ja -portfellide haldamisest. Investeerimisfondide nõustamistasusid saadi Guernsey's registreeritud Baltic Republic Fund'i, Soome Vabariigis registreeritud Sampo Leonia Fund'i, Eesti Vabariigis registreeritud Kapitalikaitsefondi ja Kapitalikasvufondi ning investeerimisportfellide haldamis- ja teenivustasudena.

LISA 3 Tulud väärtpaberite vahendusest

Tuhandetes kroonides

	2001	2000
Netotulud aktsiatehingutelt (Lisa 12)	465	5 511
Netotulud tuletistehingutelt	203	12
Netotulud aktsiate ostu- ja tagasimüügitehingutelt	132	33
Tulu aktsiablokkide vahendusest	203	2 388
Muud tulud väärtpaberite vahendusest	9	-
KOKKU tulud väärtpaberivahendusest	1 012	7 944

Bilansipäeva seisuga ei olnud kehtivaid tuletistehingute lepinguid.

LISA 4 Muud äritulud

Muud äritulud 2001. aastal koosnevad kontoripinna rendituludest allrentnikele summas 149 tuhat krooni, tulust kinnisvarainvesteeringult summas 461 tuhat krooni (vt. lisa 16) ja mitmesugustest ärituludest summas 352 tuhat krooni.

2000. aastal kajastasid muud äritulud summas 520 tuhat krooni mitmesuguseid äritulusid.

15/05/2002

LISA 5 Personalikulud

Tuhandetes kroonides

	2001	2000
Palgad ja kompensatsioonid	9 493	7 643
Preemiad	3 192	2 232
Puhkusetasude reserv	42	91
Erisoodustused	217	318
Maksud palkadelt ja kompensatsioonidelt	2 607	2 649
Maksud preemiatelt	25	685
KOKKU personalikulud	15 576	13 618

Töötajate arv geograafilises lõikes seisuga 31. detsember:

	2001	2000
Eesti	25	24
Läti	2	2
Leedu	2	3
Venemaa (St Petersburg)	3	5
Poola	1	-
KOKKU töötajate arv	33	34

Töötajate arv äriüksuste lõikes seisuga 31. detsember:

	2001	2000
Korporatiivpangandus	15	17
Fondide haldamine	1	2
Müük ja väärtpaberite vahendus	3	3
Privaatpangandus	1	1
Majandusanalüüs	3	3
Investeeringute nõustamine	1	1
Administratsioon	9	7
KOKKU töötajate arv	33	34

AS Trigon Capital Juhatuse ja Nõukogu liikmetele makstud tasud:

Tuhandetes kroonides

	2001	2000
Makstud töötasud ja preemiad:		
Nõukogu liikmetele	20	306
Juhatuse liikmetele	1 924	1 745
KOKKU	1 944	2 051

LISA 6 Administratiivkulud

Tuhandetes kroonides

	2001	2000
Rendi- ja kommunaalkulud	4 819	3 716
Side- ja kommunikatsioonikulud	2 447	2 881
Kulud pangateenustele	707	478
Kulud kontoritarvetele ja -tehnikale	495	462
Kulud arvutustehnikale ja programmvarustusele	349	601
Õigusabi ja konsultatsioonikulud	9 712	1 657
Raamatupidamis- ja auditeerimiskulud	704	611
Kindlustuskulud	266	182
Muud kulud	2 237	1 438
KOKKU administratiivkulud	21 736	12 026

LISA 7 Muud kulud

Tuhandetes kroonides

	2001	2000
Kulud ärireisidele	2 445	1 744
Kulud ärikoolitusele ja konverentsidele	237	92
Reklaamikulud	245	367
KOKKU muud kulud	2 927	2 203

LISA 8 Intressi- ja muud finantskulud

Tuhandetes kroonides

	2001	2000
Intressikulud pangalaenudele	630	988
Intressikulud kapitalirendile	3	20
Muud intressi- ja finantskulud	6	219
KOKKU intressi- ja muud finantskulud	639	1 227

LISA 9 Neto kasum aktsiatehingutelt

Tuhandetes kroonides

	2001	2000
Kasum lühiajalistelt investeeringutelt (Lisa 12)	26	281
Kahjum lühiajalistelt investeeringutelt (Lisa 12)	(229)	(15 246)
Lühiajaliste investeeringute ümberhindlus (Lisa 12)	116	25 682
KOKKU neto kasum aktsiatehingutelt	(87)	10 717

Neto kasum (kahjum) aktsiatehingutelt kajastab Trigon Capital grupi ettevõtete lühiajalise investeerimisportfelli väärtpaberitega teostatud tehingutelt saadud kasumeid ja kahjumeid ning kasumeid ja kahjumeid, mis on tekkinud väärtpaberite ümberhindamisel turuhinda.

15/05/2002

LISA 10 Tulumaks

Vastavalt Eestis kehtivale tulumaksuseadusele maksustatakse ainult füüsilistele isikutele ja mitteresidentidele välja makstud dividendid. Seisuga 31.12.2000 oli AS Trigon Capital vaba omakapital 17 681 tuhat krooni, mille väljamaksmisel dividendina oleks maksimaalne potentsiaalne maksukohustus olnud 6 212 tuhat krooni.

Seisuga 31.12.2001 puudus AS-il Trigon Capital vaba omakapital, millest dividende maksta ja seetõttu ei teki ka potentsiaalset tulumaksu kohustust.

Väljaspool Eestit asuvatel tütarfirmadel ei tekkinud tulumaksukohustust eelmistel perioodidel saadud kahjumite edasikandumise tõttu.

Väljaspool Eestit asuvate tütarfirmade kahjumid firmade lõikes:

Tuhandetes kroonides

	Edasikantav maksukahjum seisuga 31.12.2000	2001. aasta kasum/ kahjum	Edasikantav maksukahjum seisuga 31.12.2001	Kahjumi lubatud edasikandmise aeg	Aegumis- tähtaeg	Tulu- maksu määr %
Trigon Capital Latvia A/S	(1 952)	159	(1 793)	kuni 5 aastat	2003 - 2005	25
UAB FMI Trigon Capital	(739)	(1 614)	(2 353)	kuni 5 aastat	2003 - 2006	24
Trigon Capital Sp. Z o.o.	-	(1 324)	(1 324)	kuni 4 aastat	2002 - 2005	28
TC Capital Oy	(12 725)	853	(11 872)	kuni 10 aastat	2005 - 2011	29

LISA 11 Raha ja pangakontod

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga

	2001	2000
Pangakontod	45 757	19 060
Sularaha	16	4
KOKKU raha ja pangakontod	45 773	19 064

LISA 12 Aktsiad ja muud väärtpaberid

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga

	2001	2000
Lühiajaline investeerimisportfell	822	746
AS Trigon Securities kauplemisportfell	141	1 456
KOKKU aktsiad ja muud väärtpaberid	963	2 202

Lühiajalise investeerimisportfelli geograafiline jaotus:

Tuhandetes kroonides seisuga 31.12.2001

	Soetus- maksumus	Turuväärtus	Bilansiline väärtus	%
Eesti ettevõtete aktsiad	1 815	271	271	33,0
Läti ettevõtete aktsiad	101	-	-	-
Leedu ettevõtete aktsiad	1 796	498	498	60,6
Venemaa ettevõtete aktsiad	336	53	53	6,4
KOKKU lühiajaline investeerimisportfell	4 048	822	822	100,0

Tuhandetes kroonides seisuga 31.12.2000

	Soetus- maksumus	Turuväärtus	Bilansiline väärtus	%
Eesti ettevõtete aktsiad	1 865	287	265	45,5
Läti ettevõtete aktsiad	101	3	3	2,5
Leedu ettevõtete aktsiad	1 796	454	454	43,8
Venemaa ettevõtete aktsiad	336	24	24	8,2
KOKKU lühiajaline investeeringusportfell	4 098	768	746	100,0

Lühiajalised investeeringud börsil noteeritud aktsiatesse kajastatakse bilansis turuhinnas.

Muutused lühiajalises investeeringusportfellis:

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga

	2001	2000
Soetusmaksumus perioodi alguses	4 098	39 128
Bilansiline väärtus perioodi alguses	746	10 023
Kursimuutuste mõju	10	71
Aktsiate ja väärtpaperite soetamine perioodi jooksul	1 205	50
Aktsiate ja väärtpaperite müük perioodi jooksul	(1 052)	(20 115)
Kasum aktsiate ja väärtpaperite müügilt (Lisa 9)	26	281
Kahjum aktsiate ja väärtpaperite müügilt (Lisa 9)	(229)	(15 246)
Lühiajaliste investeeringute ümberhindlus (Lisa 9)	116	25 682
Bilansiline väärtus perioodi lõpul	822	746

Kauplemisportfelli geograafiline jaotus:

Tuhandetes kroonides seisuga 31.12.2001

	Soetus- maksumus	Turuväärtus	Bilansiline väärtus	%
Eesti ettevõtete aktsiad	139	141	141	100,0
KOKKU kauplemisportfell	139	141	141	100,0

Tuhandetes kroonides seisuga 31.12.2000

	Soetus- maksumus	Turuväärtus	Bilansiline väärtus	%
Eesti ettevõtete aktsiad	4	4	4	0,3
Soome ettevõtete aktsiad	1 452	1 486	1 452	99,7
KOKKU kauplemisportfell	1 456	1 490	1 456	100,0

Muutused kauplemisportfellis:

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga

	2001	2000
Soetusmaksumus perioodi alguses	1 456	401
Aktsiate soetamine	251 139	294 379
Aktsiate müük	(252 919)	(298 835)
Netotulu väärtpaperitehingutelt (Lisa 3)	465	5 511
Bilansiline väärtus perioodi lõpul	141	1 456

18

15/12/2001

LISA 13 Mitmesugused nõuded

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga

	2001	2000
Klientide müügi- ja tagasiostu tehingutest	5 895	2 512
Viitlaekumised	1 967	2 698
Muud lühiajalised nõuded	439	403
KOKKU mitmesugused nõuded	8 301	5 613

Viitlaekumised seisuga 31. detsember 2000 ja 31. detsember 2001 kajastavad arvestuslikke intressisummasid klientide müügi- ja tagasiostutehingutelt ning investeerimisfondi Baltic Republic Funds arvestuslikku nõustamistasu.

LISA 14 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga

	2001	2000
Maksude ettemaksed (Lisa 21)	321	257
Tulevaste perioodide kulude ettemaksed	614	601
KOKKU ettemakstud tulevaste perioodide kulud	935	858

Maksude ettemaksed seisuga 31. detsember 2000 ja 31. detsember 2001 kajastavad käibemaksu ettemaksu.

LISA 15 Pikaajalised finantsinvesteeringud

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga

	2001	2000
Pikaajalised aktsiainvesteeringud	307	418
KOKKU pikaajalised finantsinvesteeringud	307	418

AS Trigon Capital emaettevõtte investeeringud tütarettevõtetesse on toodud lisa 26.

LISA 16 Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringutena on kajastatud 2001. aasta jooksul edasimüügi eesmärgil soetatud korter soetusmaksumusega 14 tuhat krooni. Investeering hinnati juhtkonna hinnangu põhjal turuväärtusesse, mille tulemusena saadud kasum 461 tuhat krooni kajastati kasumiaruandes muude ärituludena (vt. lisa 4).

2001.a. kinnisvarainvesteeringutelt renditulu teenitud ei ole.

LISA 17 Materiaalne põhivara (kontoritehnika, arvutustehnika, mööbel, autod)

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga

	Autod	Arvutid	Mööbel	Muu inventar	Rendi-pind	Kokku materiaalne põhivara
Seisuga 31. detsember 2000						
soetusmaksumuses	640	1 210	1 905	346	3 962	8 064
akumuleeritud kulum	(512)	(1 010)	(984)	(289)	(1 717)	(4 512)
jääkmaksumuses	128	200	921	57	2 245	3 552
Kursimuutuste mõju	1	2	2	-	-	4
Põhivara soetamine	-	170	144	9	12	335
Põhivara müük	(63)	(3)	-	-	-	(66)
Aruandeperioodil arvestatud amortisatsioon	(66)	(153)	(322)	(55)	(795)	(1 391)
Jääkmaksumus perioodi lõpul	-	216	745	11	1462	2 434
Seisuga 31. detsember 2001						
soetusmaksumuses	375	1 338	1 958	355	3 974	8 000
akumuleeritud kulum	(375)	(1 122)	(1 213)	(344)	(2 512)	(5 566)
jääkmaksumuses	-	216	745	11	1 462	2 434

Kapitalirendiga soetatud põhivara materiaalsest põhivarast:

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga

	2001	2000
Autod:		
Soetusmaksumus	-	271
Akumuleeritud kulum	-	(235)
Aruandeperioodil arvestatud amortisatsioon	-	(54)
Jääkmaksumus	-	36

2001. aastal loobus Trigon Capital seoses liisingkohustuse üleandmisega kapitalirendilepingu alusel soetatud põhivarast.

LISA 18 Lühiajalised laenud

Lühiajaliste laenudena oli seisuga 31. detsember 2000 kajastatud lühiajaline liisingkohustus Hansa Liisingule. 2001. aastal katkestati kapitalirendileping seoses liisingkohustuse üleandmisega.

Kapitalirendi maksed

Tuhandetes kroonides

	Lühiajaline liisingu-kohustus seisuga 31.12.2000	Liising-maksed perioodi jooksul	Katkestatud lepingud	Intressi-maksed perioodi jooksul	Keskmine intressimäär %	Lühiajaline liisingu-kohustus seisuga 31.12.2001
Autod	97	(27)	(70)	3	14,1	-

Tuhandetes kroonides						
	Lühiajaline liisingu- kohustus seisuga 31.12.1999	Liising- maksed perioodi jooksul	Katkestatud lepingud	Intressi- maksed perioodi jooksul	Keskmine intressimäär %	Lühiajaline liisingu- kohustus seisuga 31.12.2000
Autod	220	(75)	(48)	19	14,1	97

Seisuga 31. detsember 2000 oli kehtiv arvelduskrediidi leping Hansapangalt limiidiga 3 miljonit krooni ja aastase intressimääraga 9%. Arvelduskrediidi leping kehtis kuni 15. juunini 2001 ja oli tagatud kommertsandilepinguga.

Seoses eelnimetatud sündmustega ei olnud Trigon Capitalil seisuga 31. detsember 2001 lühiajalisi laenukohustusi.

LISA 19 Võlad hankijatele ja muud võlakohustused

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga		
	2001	2000
Ostjatelt saadud avansid	5 012	1 650
Klientide ostu- ja tagasimüügitehingudest	6 038	2 512
Muud võlad klientidele	672	25
Võlad hankijatele	1 946	840
Viitvõlad (Lisa 20)	735	1 654
Maksuvõlad (Lisa 21)	390	1 762
KOKKU võlad hankijatele ja muud võlakohustused	14 793	8 443

LISA 20 Viitvõlad

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga		
	2001	2000
Võlad töötajatele	66	1 155
Puhkusetasude reserv	567	496
Muud viitvõlad	102	3
KOKKU viitvõlad	735	1 654

LISA 21 Maksuvõlad ja maksude ettemaksed

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga					
	Seisuga 31.12.2000	Korrigööri- mine ja kursimuutuste mõju	Arvestatud maksud	Tasutud maksud	Seisuga 31.12.2001
Isiku tulumaks	557	1	1 919	2 312	165
Käibemaks	440	22	(1 091)	(565)	
Käibemaksu ettemaks	(257)	-	-	-	(321)
Sotsiaalmaksud	732	1	2 716	3 234	215
Muud maksud	33	1	106	130	10
KOKKU	1 505	24	3 650	5 111	69
sh. maksuvõlad	1 762				390
maksude ettemaksed	(257)				(321)

LISA 22 Pikaajalised laenud

Pikaajaline laen summas 263 tuhat krooni (100 000 Soome marka) seisuga 31. detsember 2000 ja 31. detsember 2001 kajastab emaettevõtte Trigon Holdings Ltd. intressita laenu Soomes registreeritud tütarettevõttele TC Capital Oy.

LISA 23 Aktsiakapital

Seisuga 31. detsember 2001 koosnes AS Trigon Capital aktsiakapital 199 940 aktsiast nimiväärtusega 10 krooni, kogu aktsiakapital oli 1 999 400 krooni.

Vastavalt Eesti Vabariigi Äriseadustikule tühistati 2001. aastal 2000. aasta detsembris OÜ-lt Best Invest tagasi ostetud 13 800 AS Trigon Capital omaaktsiat.

2001. aastal emiteeriti täiendavalt 6 740 uut aktsiat, mille märkimiseks tehti ettepanek AS-i Trigon Capital juhatuse liikmetele Mare Eltermann'ile ja Jason M. A. Grenfell-Gardner'ile.

2001. aastal osteti vastavalt AS Trigon Capital nõukogu ja ainuaktsionäri otsusele täiendavalt tagasi 55 200 omaaktsiat, mis kajastati bilansis tresooraktsiatena. 2001. aasta jooksul võõrandati neist 35 000 aktsiat Thominvest OY-le ja 7 500 aktsiat East Logging AB-le.

AS Trigon Capital aktsiakapital seisuga 31. detsember:

Tuhandetes kroonides

		2001			2000		
	Asukoha- maa	Aktsiate arv	Aktsiakapital	Osalus %	Aktsiate arv	Aktsiakapital	Osalus %
Trigon Holdings Ltd.	Suurbritannia	138 000	1 380	69,0	138 000	1 380	66,7
OÜ Best Invest	Eesti	-	-	-	55 200	552	26,7
Thominvest OY	Soome	35 000	350	17,5	-	-	-
East Logging AB	Rootsi	7 500	75	3,8	-	-	-
Jason M. A. Grenfell- Gardner	Eesti	6 100	61	3,1	-	-	-
Mare Eltermann	Eesti	640	6	0,3	-	-	-
AS Trigon Capital * (tresooraktsiad)	Eesti	12 700	127	6,3	13 800	138	6,6
KOKKU		199 940	1 999	100	207 000	2 070	100

* Vastavalt Eesti Vabariigi Äriseadustikule ei anna AS-le Trigon Capital kuuluvad 12 700 oma aktsiat AS-le Trigon Capital aktsionäride õigusi ja need tuleb hiljemalt 31. maiks 2002 võõrandada või tühistada.

LISA 24 Bilansivälised varad ja kohustused

Seisuga 31. detsember 2001 hoidis AS Trigon Securities oma väärtpaberikontodel klientide väärtpabereid koguväärtuses 21 173 tuhat krooni (31. detsember 2000: 13 751 tuhat krooni), millest 7 891 tuhande krooni (31. detsember 2000: 8 928 tuhande krooni) väärtuses oli klientide ostukorraldusel soetatud väärtpabereid. Vastavalt lepingutele AS Trigon Securities ja klientide

15/05/2002

vahel on antud väärtpaberite eest täielikult tasutud ja kõik nende väärtpaberitega seotud õigused ja kohustused kuuluvad klientidele. Klientide poolt ostetud aktsiad kajastatakse bilansiväliselt soetusmaksumuses.

Lisaks eelnimetatud väärtpaberitele hoidis AS Trigon Securities oma väärtpaberikontodel lisas 13 nimetatud klientide müügi- ja tagasiostutehingute ja lisas 19 nimetatud klientide ostu- ja tagasimüügitehingute tagatiseks panditud väärtpabereid. Nii klientidelt tagatiseks saadud kui AS-i Trigon Securities poolt vastaspoolele tagatiseks antud aktsiate turuväärtus kokku seisuga 31. detsember 2001 oli 13 282 tuhat krooni (31. detsember 2000: 4 823 tuhat krooni) ning neid kajastati turuväärtuses vastavalt bilansiväliste aktivate ja passivatena. Tagatisaktsiast moodustasid valdava enamuse Eesti ettevõtete aktsiad.

LISA 25 Riskide juhtimine

Intressirisk

Kuna seisuga 31. detsember 2001 AS-il Trigon Capital intressi kandvaid varasid ja kohustusi ei ole, puudub ettevõttel intressirisk.

Avatud turuväärtus

Finantsvarade ja kohustuste bilansilise ja õiglase väärtuse vahel ei eksisteeri olulist erisust.

Krediidirisk

AS Trigon Capital hindab krediidiriski madalaks, kuna nõuete osakaal konsolideeritud varades on suhteliselt väike.

Valuutarisk

Trigon Capital grupi valuutaposisitsioonide aruanne on toodud lisas 27.

LISA 26 AS Trigon Capital tütarettevõtted

	Asukoha- maa	Aktisia(osa)- kapital originaalvaluutas	AS Trigon Capital osalus %	Aktisia(osa)- kapital originaalvaluutas	AS Trigon Capital osalus %
		2001		2000	
AS Trigon Capital	Eesti	1 999 400 EEK	Emaettevõte	2 070 000 EEK	Emaettevõte
<u>Tütarettevõtted</u>					
Trigon Capital Latvia A/S	Läti	135 300 LVL	100	135 300 LVL	100
UAB FMI Trigon Capital	Leedu	506 600 LTL	100	506 600 LTL	100
Trigon Capital Sp. Z o.o.	Poola	50 000 PLN	100	-	-
AS Trigon Investment Management	Eesti	1 205 000 EEK	100	1 205 000 EEK	100
OÜ Trigon Advisors	Eesti	100 000 EEK	100	100 000 EEK	100
AS Trigon Securities	Eesti	1 000 000 EEK	100	1 000 000 EEK	100
TC Capital Oy	Soome	200 000 FIM	75	200 000 FIM	75
OÜ Best Invest	Eesti	40 000 EEK	100	-	-

15/05/2002

Trigon Capital Latvia A/S, UAB FMI Trigon Capital ja Trigon Capital Sp. Z o.o. põhitegevusalaks on korporatiivpanganduslaste teenuste osutamine vastavalt Läti ja Leedu Vabariigis ning Poolas.

AS Trigon Investment Management põhitegevuseks on klientide investeerimisportfellide haldamine ja nõustamine.

AS Trigon Securities osutab maaklerteenust klientidele ning Trigon Capital grupi ettevõtetele.

TC Capital Oy põhitegevuseks on korporatiivpanganduslaste teenuste osutamine Venemaal St Petersburg's asuva esinduse kaudu. Samuti toimub TC Capital Oy poolt Trigon Capital grupi ettevõtetele juhtimisteenuse osutamine.

OÜ Best Invest põhitegevuseks on ettevõtete haldamine.

Lisaks eelnimetatud ettevõtetele kuulub Trigon Capital gruppi investeerimisfondide haldamisega tegelev AS Trigon Securities tütarfirma AS Trigon Funds.

Trigon Capital grupis leidsid 2001. aastal aset alljärgnevad muudatused:

Trigon Capital Sp. Z o.o.

Vastavalt nõukogu otsusele 19. veebruarist 2001 asutati Poolas tütaretevõtte Trigon Capital Sp. Z o.o. emiteerides selleks 500 aktsiat nimiväärtusega 100 PLN. Aktsiakapitali sissemakse kogusummas 50 000 PLN tehti rahalise ülekandena.

AS Trigon Investment Management ja AS Trigon Securities

2001. aastal käivitas AS Trigon Investment Management lisaks seni osutatud portfellihaldusteenusele uue privaatpanganduse teenuse eesmärgiga pakkuda jõukatele klientidele koguvarahaldusteenust. Seoses uue Väärtpaberituru seaduse kehtima hakkamisega alates 01. jaanuarist 2002, otsustati AS-i Trigon Investment Management tegevus ümberstruktureerida ning alates 1. jaanuarist 2002 ei tegutse AS Trigon Investment Management litsentseeritud investeerimisühinguna ja ei osuta investeerimis- ega investeerimiskõrvalteenuseid. Sellest tulenevalt vormistati ümber ka nii klientidega sõlmitud privaatpanganduse teenuse kui portfellihaldusteenuse lepingud. Alates 1. jaanuarist 2002 osutavad eelnimetatud teenuseid AS Trigon Securities ja AS Trigon Funds.

Vastavalt AS-i Trigon Securities nõukogu otsusele 05. novembrist 2001 ostis AS Trigon Securities AS-ilt Trigon Investment Management 20 000 AS-i Trigon Funds nimelist aktsiat nimiväärtusega 100 krooni makstes nende eest 612,9 tuhat krooni. AS-i Trigon Funds omandamisel tekkinud firmaväärtus 204,3 tuhat krooni kanti täies ulatuses kuludesse. Peale nimetatud tehingut on AS-i Trigon Securities osalus AS-is Trigon Funds 100%.

21. novembril 2001 otsustas AS Trigon Securities AS-i Trigon Funds ainuaktsionärina suurendada AS-i Trigon Funds aktsiakapitali emiteerides täiendavalt 8 nimelist aktsiat nimiväärtusega 100 krooni ja hinnaga 100,0 tuhat krooni. Aktsiate eest tasuti rahalise sissemaksena.

TC Capital Oy

TC Capital Oy tegevust on finantseeritud Trigon Capital grupi poolt laenudega ja seisuga 31. detsember 2001 oli laene kapitaliseeritud 12 958 tuhande krooni ulatuses AS-lt Trigon Capital ja 930 tuhande krooni ulatuses Trigon Capital Latvia A/S-lt. Vastavalt AS Trigon Capital juhatuse otsusele peetakse otstarbekaks tegevuse jätkumist Venemaal St Petersburg's aastal 2002 ja tagatakse firma tegevuseks vajalike rahaliste vahendite olemasolu.

OÜ Best Invest

07. juunil 2001 ostis AS Trigon Capital nimiväärtusega 100 %-lise osaluse OÜ-s Best Invest tasudes selle eest 40 000 krooni rahas.

LISA 27 Tehingud seotud osapooltega

AS Trigon Capital on 2001. aastal ostnud konsultatsiooniteenuseid nõukogu liikme kaudu seotud ettevõtetelt summas 7 338,2 tuhat krooni. 2000. aastal ei ole ostetud teenuseid seotud osapooltelt.

Lühiajalise kohustuse saldo seotud osapooltega seisuga 31.12.2001 oli 991,2 tuhat krooni, seisuga 31.12.2000 ei olnud võlgnevusi seotud osapoolte tehingutest.

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

LISA 28 Valuutapositsioonid

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga

	2001	EEK	USD	EUR	LVL	LTŁ	PLN	FIM	RUR
VARAD									
Käibevara									
Raha ja pangakontod	45 773	5 479	237	33 154	161	5 695	62	368	617
Aksiad ja väärtpaberid	963	412	-	-	-	498	-	-	53
Nõuded ostjatele	1 858	333	3	770	-	107	-	-	645
Mitmesugused nõuded	8 301	6 035	2 057	-	10	74	-	-	125
Ettemaksud	935	566	24	-	99	55	96	-	95
KOKKU käibevara	57 830	12 825	2 321	33 924	270	6 429	158	368	1 535
Põhivara									
Pikaajalised finantsinvesteeringud	307	-	-	-	-	89	-	-	218
Kinnisvarainvesteeringud	475	475	-	-	-	-	-	-	-
Pikaajalised nõuded	252	252	-	-	-	-	-	-	-
Materiaalne põhivara	2 434	1 978	-	-	80	-	226	-	150
KOKKU põhivara	3 468	2 705	-	-	80	89	226	-	368
VARAD KOKKU	61 298	15 530	2 321	33 924	350	6 518	384	368	1 903
KOHUSTUSED									
Lühiajalised kohustused									
Võlad hankijatele ja muud võlakohustused	14 793	10 322	63	-	93	4 213	57	-	45
KOKKU lühiajalised kohustused	14 793	10 322	63	-	93	4 213	57	-	45
Pikaajalised kohustused									
Pikaajalised laenud	263	-	-	-	-	-	-	263	-
KOKKU pikaajalised kohustused	263	-	-	-	-	-	-	263	-
KOHUSTUSED KOKKU	15 056	10 322	63	-	93	4 213	57	263	45
Neto käibevara	43 037	2 503	2 258	33 924	177	2 216	101	368	1 490
Netovara	46 242	5 208	2 258	33 924	257	2 305	327	105	1 858

KE
15/05/2002

Tuhandetes kroonides 31. detsembri seisuga

	2000	EEK	USD	EUR	LVL	ETL	FIN	RUR
VARAD								
Käibevara								
Raha ja pangakontod	19 064	5 632	1 121	11 392	426	432	17	44
Aktsiad ja väärtpaberid	2 202	1 721	-	-	3	454	-	24
Nõuded ostjatele	7 035	3 771	84	-	-	3 180	-	-
Mitmesugused nõuded	5 613	2 727	2 783	-	26	9	-	68
Ettemaksud	858	641	-	-	61	66	-	90
KOKKU käibevara	34 772	14 492	3 988	11 392	516	4 141	17	226
Põhivara								
Pikaajalised investeringud	418	200	-	-	-	-	-	218
Pikaajalised nõuded	252	252	-	-	-	-	-	-
materiaalne põhivara	3 552	3 206	-	-	92	79	-	175
KOKKU põhivara	4 222	3 658	-	-	92	79	-	393
VARAD KOKKU	38 994	18 150	3 988	11 392	608	4 220	17	619
KOHUSTUSED								
Lühiajalised kohustused								
Lühiajalised laenud	97	97	-	-	-	-	-	-
Võlad hankijatele ja muud võlakohustused	8 443	7 732	49	-	42	578	-	42
KOKKU lühiajalised kohustused	8 540	7 829	49	-	42	578	-	42
Pikaajalised kohustused								
Pikaajalised laenud	263	-	-	-	-	-	263	-
KOKKU pikaajalised kohustused	263	-	-	-	-	-	263	-
KOHUSTUSED KOKKU	8 803	7 829	49	-	42	578	263	42
Neto käibevara	26 232	6 663	3 939	11 392	474	3 653	17	184
Netovara	30 191	10 321	3 939	11 392	566	3 642	(246)	577

16/10/2002

AS PricewaterhouseCoopers

Pärnu mnt. 15

10141 Tallinn

www.pwcglobal.com/ee/

www.pwc.ee

Telefon (0) 6 141 800

Faks (0) 6 141 900

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Trigon Capital aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Trigon Capital ja selle tütarettevõtete (kontsern)

31. detsembril 2001 lõppenud aasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 5-27 ja mille eest vastutab kontserni juhtkond. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2001 ja 2001. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamise standarditega.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Ago Vilu
Vannutatud audiitor

14. mai 2002

AS Trigon Capital kasumi jaotamise ettepanek

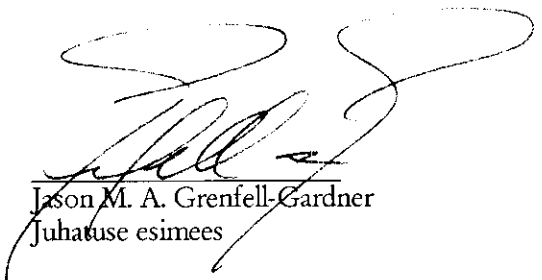
2001. aastal

AS Trigon Capital juhatus kinnitas AS Trigon Capital 2001. aasta konsolideeritud kahjumi summas 17 799 tuhat krooni ja teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kanda see eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele.

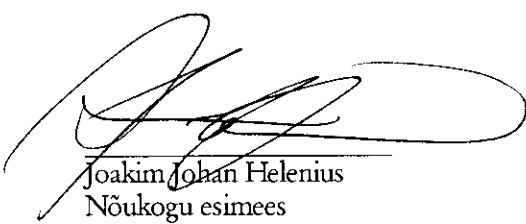
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2001. majandusaasta aruandele

28.05.2002

AS Trigon Capital 2001. majandusaasta aruande, mis on kinntatud aktsionäride üldkoosolekul
_____ 2002 otsusega, allkirjastamine _____ 2002:



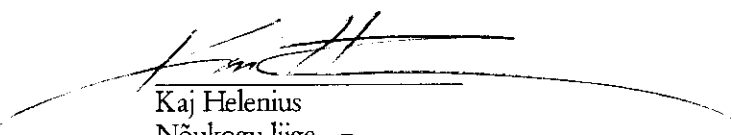
Jason M. A. Grenfell-Gardner
Juhatuse esimees



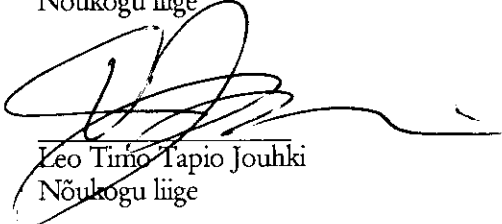
Joakim Johan Helenius
Nõukogu esimees



Mare Eltermann
Juhatuse liige



Kaj Helenius
Nõukogu liige



Leo Timo Tapio Jouhki
Nõukogu liige