

02.07.2001

02.07.2001

E. M. P. O.

Cresco Väärtpaberite AS

Majandusaasta aruanne 2000

Ettevõtte nimetus: *Cresco Väärtpaberite AS*

Aadress: *Tartu mnt. 14*
10117 Tallinn

Telefon: *610 87 88*

Fax: *610 87 99*

Ettevõtte äriregistri nr.: *10093327*

Nõukogu: *Arne Kalm*
Matti Klaar
Tõnu Laak

Juhatus: *Olev Schults*

02.07.200

Sisukord

1. Majandusaasta aruande eessõna ja allkirjad	3
2. Tegevusaruanne	4
3. Raamatupidamise aastaaruanne	5
3.1. Bilanss	5
3.2. Kasumiaruanne	7
3.3. Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
4. Audiitori järeldusotsus	13

Majandusaasta aruande eessõna ja allkirjad

Juhatus on koostanud 2000.a. tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Cresco Väärtpaberite AS majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, mis on esitatud lehekülgedel 5-12 ning audiitori järeldusotsusest.

2000.a. majandusaasta aruande kinnitas Cresco Väärtpaberite AS üldkoosolek
"05" juuni 2001. a.

Juhatuse liikmete allkirjad:

Olev Schults

05.06.2001
(kuupäev)


(allkiri)

Nõukogu liikmete allkirjad:

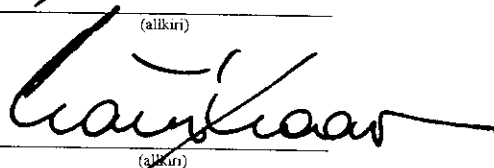
Arne Kalm

05.06.2001
(kuupäev)


(allkiri)

Matti Klaar

05.06.2001
(kuupäev)


(allkiri)

Tõnu Laak

05.06.2001
(kuupäev)


(allkiri)

Tegevusaruanne

Cresco Väärtpaberite aktsiaselts on asutatud 1993. aastal. Cresco Väärtpaberite AS on Tallinna Väärtpaberibörsi asutajaliige. Aktsiaseltsi põhitegevusalaks on väärtpaberite vahendustegevus.

Nii nagu kogu Eesti väärtpaberiturgu aastal 2000 iseloomustab aktiivsuse langus, nii oli ka Cresco Väärtpaberite AS-ile aasta 2000 languse aastaks. Tagasimineku toimus kõigis olulistest majandusnäitajates, majandusaasta lõppes 133,805 kroonise kahjumiga. Olulise osa sellest andis aasta alguses käivitatud, kuid ebaõnnestunud internetipõhiste online-teenuste projekt. Võrreldes möödunud aastaga kaubeldi aktiivsemalt välismaistel aktsiaturgudel (Soome, Ameerika Ühendriigid), samuti saadi märkimisväärset kasumit seoses valuutakursside tugeva volatiilsusega.

Cresco Väärtpaberite AS-i emaettevõttes 2000. aasta lõpus toimunud omanikestruktuuri muutus on kaasa toonud nõukogu ja juhatuse vahetuse. Veebruaris 2001 valiti Kalev Tanneri asemel juhatajaks Gunnar Laak, kelle aprillis 2001 vahetas välja Olev Schults.

Aastal 2001 plaanib ettevõtte uus juhatuse pakkuma hakata maaklerteenuste kõrval ka varahaldusteenuseid.

2000. aastal töötas ettevõttes keskmiselt 4 inimest. Cresco Väärtpaberite AS aastane palgakulu oli 508,286 krooni, s.h. juhatuse ja nõukogu liikmetele makstud tasud 117,728 krooni.



Olev Schults

Cresco Väärtpaberite ASi juhataja

BILANSS

	Lisa	31.12.00	31.12.99
AKTIVAD			
KÄIBEVARA		6,261,682	12,108,049
1. Raha ja pangakontod ⁷⁾		1,787,377	6,183,338
2. Tähtajalised hoiused		500,000	2,151,435
3. Aktsiad ja muud väärtpaberid ¹⁰⁾		0	2,175,733
4. Mitmesugused nõuded		3,830,485	608,404
4.1 Nõuded tütar- ja emajäsevõtetele ¹¹⁾		3,600,000	0
4.2. Laenud klientidele		75,000	97,057
4.3. Realiseerimata väärtpaberitehingud		0	395,000
4.4. Muud lühiajalised nõuded		155,485	116,347
5. Viitlaekumised		105,926	199,446
5.1. Laekumata intressid		32,871	97,751
5.2. Laekumata komisjoni- ja kontohooldustasud		73,055	101,695
6. Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		37,895	789,693
6.1. Maksude ettemaksed ja tagasinõuded ⁶⁾		0	757,495
6.2. Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud		37,895	32,198
PÕHIVARA		1,958,238	1,516,595
7. Pikaajalised finantsinvesteeringud		1,934,502	1,463,653
7.1 Tütarettevõtte aktsiad ⁹⁾		597,773	0
7.2 Muud aktsiad, osad ja võlatähed ¹⁰⁾		400,000	400,000
7.3 Mitmesugused pikaajalised nõuded ⁴⁾		936,729	1,063,653
8. Materiaalne põhivara ³⁾		23,736	52,942
8.1. Masinad ja seadmed		112,080	112,080
8.2. Muu inventar, tööriistad, sisseseade ja muud		110,840	142,869
8.3. Akumuleeritud põhivara kulum		-199,185	-202,007
AKTIVAD KOKKU		8,219,920	13,624,644

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev 5.6.2001
 Signature/allkiri [Signature]
 KPMG, Tallinn

PASSIVAD		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED	1,996,996	5,813,787
9. Võlakohustused	1,884,910	5,147,618
9.1. Tagatiseta võlakohustused	126,924	122,214
9.2. Võlad klientidele	1,757,986	3,169,617
9.3. Realiseerimata väärtpaberitehingud	0	1,825,806
9.4. Lühiajalised laenud krediidasutustelt	0	29,981
10. Võlad hankijatele	30,005	50,888
10.1. Tasumata arved	30,005	50,888
11. Võlad emaattevõttele	1,770	393,231
12. Maksuvõlad	⁶⁾ 16,199	74,556
13. Viitvõlad	64,111	147,493
13.1 Võlad töövõtjatele	46,436	103,012
13.2 Intressivõlad	10,564	25,210
13.3. Muud viitvõlad	7,111	19,271
PIKAAJALISED KOHUSTUSED	856,729	983,653
14. Pikaajalised võlakohustused	⁴⁾ 856,729	983,653
14.1. Mittekonverteeritavad võlakohustused	856,729	983,653
OMAKAPITAL	⁵⁾ 5,366,195	6,827,205
15. Aktsiakapital nimiväärtuses	5,000,000	5,000,000
16. Kohustuslik reservkapital	500,000	500,000
17. Eelmiste perioodide jaotamata kasum	0	588,697
18. Aruandeaasta kasum	-133,805	738,508
PASSIVAD KOKKU	8,219,920	13,624,644

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 2.6.2001

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

KASUMIARUANNE

	Lisa	2000	1999
REALISEERIMISE NETOKÄIVE, s.h.	8)	29,577,351	179,348,100
väärtpaberite müügid		29,320,158	176,107,757
saadud komisjonitasud		257,193	3,240,343
REALISEERITUD TOODETE KULU		28,758,738	176,249,031
BRUTOKASUM		818,613	3,099,069
ÜLDHALDUSKULUD		1,241,893	1,672,248
TURUSTUSKULUD		14,303	27,383
MUUD ÄRITULUD		181,546	292,735
MUUD ÄRIKULUD		298,070	197,406
ÄRIKASUM (-KAHJUM)		-554,107	1,494,767
Finantstulud tütarettevõtte aktsiatelt		41,051	0
Finantstulud valuutakursi muutustest		185,950	6,728
Dividendid		254,100	0
Intressitulud		236,178	426,483
FINANTSTULUD KOKKU		717,279	433,211
Intressikulud		127,246	136,962
Finantskulud valuutakursi muutustest		169,731	23,112
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus		0	569,832
Muud finantskulud		0	205,800
FINANTSKULUD KOKKU		296,977	935,706
KASUM (KAHJUM) MAJANDUSTEGEVUSEST		-133,805	992,272
Tulumaks		0	264,905
Edasilükkunud tulumaksu kohustus		0	11,141
ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM)		-133,805	738,508

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev 5.6.2002
 Signature/allkiri [signature]
 KPMG, Tallinn

Lisa 1. JUHATUSE DEKLARATSIOON

Cresco Väärtpaberite AS juhatus on äriseadustikust lähtuvalt koostanud raamatupidamise aastaaruande, mis kajastab õigesti ja õiglaselt äriühingu vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse ja hea raamatupidamistava nõudeid. Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31.12.2000 ja aruande koostamise kuupäeva 30.04.2001 vahemikus.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsetel alustel. Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute andmist. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil äriühingu seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamise päeva seisuga. Majandusaastal või varasematel perioodidel kajastatud majandustehingute lõplik tulemus võib erineda käesoleval perioodil antud hinnangust.

Juhatuse hinnangul on Cresco Väärtpaberite AS jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Lisa 2. ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED

Cresco Väärtpaberite aktsiaseltsi raamatupidamine on tekkepõhine. Aastaaruande koostamisel on lähtutud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest ja heast raamatupidamistavast.

TULUDE TUNNUSTAMINE JA KAJASTAMINE

Realiseerimise netokäibes kajastatakse klientidele osutatavatest maaklerteenustest saadav komisjonitasu ning oma nimel realiseeritud väärtpaberite müügihind. Müüdud väärtpaberite ostuhind kajastub realiseeritud toodete kulu real. Väärtpaberite ostud ja müügid, samuti komisjonitasud kajastatakse tekkepõhiselt, s.t. tehing kajastatakse raamatupidamise arvestuses selle sõlmimise päeval, mitte väärtuspäeval, mil toimub väärtpaberite reaalne ülekanne müüja väärtpaberikontolt ostja väärtpaberikontole. Väärtpaberite müügist saadud tulusid kajastatakse FIFO meetodil.

VÄLISVALUUTAPÕHISTE VARADE JA KOHUSTUSTE KAJASTAMINE

Kõik varad ja kohustused on näidatud bilansis Eesti kroonides vastavalt bilansipäeval kehtivale Eesti Panga välisvaluuta noteeringule Eesti krooni suhtes.

FINANTSINVESTEERINGUTE HINDAMINE

Lühiajalised finantsinvesteeringud on aktsiad, osakud ja erastamisväärtpaberid, mida bilansis kajastatakse kas soetamis- või turuväärtuses, olenevalt sellest, kumb on madalam. Börsil noteeritud väärtpaberite turuhinnaks on nende sulgemishind börsil bilansipäeva seisuga. Börsil noteerimata fondiosakute müügihinnaks loetakse nende puhaskäivust. Pikaajalisi finantsinvesteeringuid kajastatakse raamatupidamisarvestuses soetusmaksumuses, kui osalus on väiksem kui 20% või laiendatud kapitaliosaluse meetodil, kui tegemist on tütar- või sidusettevõttega.

PÕHIVARADE ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Materiaalse põhivarana on bilansis kajastatud üle üheaastase kasutuseaga varad, mille soetusmaksumus ületab 2000 krooni. Esemad soetusmaksumusega alla 2000 krooni kantakse kuludesse nende soetamisel. Kulumit on arvestatud lineaarse meetodi järgi arvestades põhivara kasulikkude tööga.

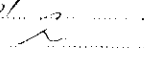
INVESTEERIMISTEENUSTE OSUTAMISEGA SEOTUD DEBITOORSETE JA KREDITOORSETE VÕLGNEVUSTE ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Investeermisteenuse lepingu sõlminud klientidele kuuluvaid varasid ei kajastata Cresco Väärtpaberite AS bilansis, välja arvatud raha, mida klient on kandnud Cresco Väärtpaberite AS arveldusarvele, kuid mille eest ei ole soetatud väärtpabereid. Selliseid vahendeid näidatakse bilansis kreditoorse võlgnevusena eraldi real. Lühiajalised laenud klientidele, mida antakse investeerimisteenuste osutamise lepingu alusel, kajastatakse bilansis eraldi muudest debitorsetest võlgnevustest.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 5.6.2001

Signature/allkiri 

KPMG, Tallinn

Lisa 3. PÕHIVARA

Materiaalne põhivara	Inventar	Masinad	Akum. kulum
Aasta alguses	142,869	112,080	-202,007
Soetamine	14,600	0	0
Mahakandmine	-46,629	0	46,628
Majandusaasta kulum	(24,685)	(19,121)	-43,806
Aasta lõpus	110,840	112,080	-199,185

Lisa 4. PIKAAJALISED NÕUDED JA KOHUSTUSED

Saadud pikaajalised laenud	
Kohustuste saldo 31.12.2000	983,653
Aastal 2001 tagasimaksmisele kuuluvad summad	126,924
Intressimäär	8.00%

Antud pikaajalised laenud	
Kohustuste saldo 31.12.2000	994,310
Aastal 2001 tagasimaksmisele kuuluvad summad	126,924
Intressimäär	8.00%

Lisa 5. OMAKAPITAL AKTSIASELTSIS

Nimetus	Kogus	Nominaal	Summa
Aktiikapital	500,000	10	5,000,000
Kohustuslik reservkapital			500,000
Akumulceritud tulu			
Aasta alguses			1,327,205
Aasta puhaskasum			-133,805
Majandusaastal väljamakstud dividend			-1,327,205
Aasta lõpus			-133,805
Omakapital			
Aasta alguses			6,827,205
Muutus			-1,461,010
Aasta lõpus			5,366,195

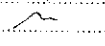
Lisa 6. MAKSUD

Ettemakstud maksud	31.12.2000	31.12.1999
Ettevõtte tulumaks	0	757,495
Kokku	0	757,495
Maksuvõlad	31.12.2000	31.12.1999
Üksikisikutelt kinni peetud tulumaks	4,420	22,906
Erisoodustuste tulumaks	14	0
Mitteresidentidelt kinni peetud tulumaks	0	1,094
Sotsiaalmaks	11,765	50,556
Kokku	16,199	74,556

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 5.6.2001

Signature/allkiri 

KPMG, Tallinn

Lisa 7. RAHAVOOGUDE ARUANNE

Kaudne meetod

RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST

2000

1999

Aruandeaasta puhaskasum	-133,805	741,405
Lühiajaliste finantsinvesteeringute allahindlus	0	443,278
Lühiajaliste finantsinvesteeringute ümberhindlus pikaajalisteks	-556,722	0
Pikaajaliste finantsinvesteeringute ümberhindlus lühiajaliseks	0	556,722
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	-41,051	0
Materiaalse põhivara kulum	43,806	62,848
Immateriaalse põhivara kulum	0	664
Kasum põhivara müügist	0	-1,616
Kokku	-687,772	1,803,301
<i>korrigeerimised (suurenemine/vähene mine)</i>		
Mitmesugused nõuded	377,919	3,315,634
Viitlaekumised	93,520	-93,722
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	751,798	-749,207
Võlakohustused	-3,262,708	1,621,803
Võlad hankijatele	-20,883	-5,487
Mitmesugused võlad	-391,461	-658,096
Maksuvõlad	-58,357	-482,942
Viitvõlad	-83,382	47,933
Pikaajalised eraldised	0	-11,141
Kokku	-2,593,553	2,984,775
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU	-3,281,325	4,788,076
<i>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</i>		
Pikaajaliste investeeringute soetamine	0	-300,000
Põhivara soetamine	-14,600	-3,490
Põhivara müügist tegelikult laekunud summas	0	9,200
Antud laenud	-3,600,000	-600,000
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-3,614,600	-894,290
<i>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</i>		
Saadud laenud	0	600,000
Dividendide väljamaksed	-1,327,204	0
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-1,327,204	600,000
RAHAVOOD KOKKU	-8,223,129	4,493,786
Raha ja selle ekvivalendid aruandeperioodi algul	10,510,506	6,016,720
Raha ja selle ekvivalendid aruandeperioodi lõpul	2,287,377	10,510,506
Raha ja selle ekvivalentide suurenemine/vähene mine	-8,223,129	4,493,786

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad järgmistest komponentidest:

- 1) sularaha ja tähtajalised deposiidid (bilansi read 1 ja 2);
- 2) lühiajalised kõrge likviidsusega investeeringud (bilansi rida 3).

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 5.6.2001

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

Lisa 8. NETO REALISEERIMISKÄIVE

Tegevusala	2000	1999
Komisjonitasud	257,193	3,240,343
Tulud väärtpaberimüügist	29,320,158	176,107,757
Kokku	29,577,351	179,348,100

Lisa 9. TÜTAR- JA SIDUSETTEVÕTTED

Baltic Hedge Fund Limited	2000
Aktsiate arv aasta alguses	1,000
Aktsiate arv aasta lõpus	1,000
Aktsiate soetusmaksumus	1,000,000
Osalus	100%
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum aruandeperioodil	41,051
Tütarettevõtte omakapiali kogusumma	597,773
s.h. aktsiakapital nimiväärtuses	1,000,000
eelmiste perioodide jaotamata kasum	-1,581,870
aruandeaasta kasum	1,179,643

Lisa 10. AKTSIAD JA VÄÄRTPABERID

Lühiajalised investeeringud	Kogus 31.12.99	Aruandeperioodil soetatud (tk.)	Aruandeperioodil müüdud (tk.)	Kogus 31.12.00
Eesti Erastamisväärtpaber	0	410,000	410,000	0
Eesti Metalliekspordi aktsia	1,483	1,800	3,283	0
Eesti Telekomi aktsia	0	47,000	47,000	0
Eesti Ühispanga aktsia	0	116,500	116,500	0
Estiko aktsia	0	107,432	107,432	0
EVEA Panga aktsia*	74	0	0	74
Gutta aktsia	900	0	900	0
Hansapanga aktsia	11,000	51,400	62,400	0
Harju Elektri aktsia	0	5,500	5,500	0
Klementi aktsia	15,190	0	15,190	0
Merko Ehituse aktsia	0	21,000	21,000	0
Norma aktsia	6,000	15,800	21,800	0
Optiva Panga aktsia	20,000	135,000	155,000	0
Pro Kapitali aktsia	0	15,650	15,650	0
Saku Õlletchase aktsia	0	3,000	3,000	0
Tallinna Farmaatsiatchase aktsia	0	1,989	1,989	0
XXL.EE aktsia	0	14,000	14,000	0
Kokku	54,647	946,071	1,000,644	74

* EVEA Panga aktsiate soetusmaksumus on 0 krooni, aktsiate turuväärtus bilansipäeva seisuga 0 krooni.

Pikaajalised investeeringud	Kogus (tk.) 31.12.2000	Soetusmaksumus 31.12.1999 (kr.)	Soetatud/müüdud 2000. aastal (tk.)	Soetusmaksumus 31.12.2000 (kr.)
Tallinna Väärtpaberibörsi aktsia	40	400,000	0	400,000
Kokku	40	400,000	0	400,000

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 5.6.2001

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

Lisa 11. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Aastal 2000 on Cresco Väärtpaberite AS andnud laenu emattevõttele 3,600,000.- krooni ulatuses.

Lisa 12. BILANSIVÄLISED VARAD

Väärtpaber	Kogus (tk.)
Hansapanga lihtaktsia	2,002
Norma aktsia	1
Eston Ehituse aktsia	300
XXL.EE aktsia	801

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 5.6.2021

Signature/allkiri 

KPMG, Tallinn



KPMG Estonia

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

Riia 4
51004 Tartu
Estonia
Telephone +372 7 301 330
Fax +372 7 301 333

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS CRESCO VÄÄRTPABERITE AS AKTSIONÄRIDELE

Oleme kontrollinud juuresolevat Cresco Väärtpaberite AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2000, perioodi 1.01.-31.12.2000 kasumiaruannet ning aastaaruande lisasid. Raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti Vabariigi audiitortegevuse eeskirjadega. Nimetatud eeskirjad nõuavad, 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 õigesti ja õiglaselt Cresco Väärtpaberite AS finantsseisundit seisuga 31.12.2000 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust.

Tallinnas 5. juunil 2001

KPMG Estonia

Taivo Epner
Vannutatud audiitor

Ilmar Tälli
Vannutatud audiitor



Cresco Väärtpaberite AS

Aktsionäride nimekiri, kelle osalus on üle 10% (seisuga 05.06.2001)

1. Balti Cresco Investeerimisgrupi AS

Registri nr.: 10194100
Aadress: Tartu mnt. 14, Tallinn
Aktsia liik: nimeline
Nimiväärtus: 10 krooni
Aktsiate arv: 500 000