

allinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

01-07-2002

17

Lee Jäetma

Cresco Väärtpaberite AS

Majandusaasta aruanne 2001

01-07-2002

CRESCO VÄÄRTPABERITE AS

Majandusaasta aruanne

Cresco Vaartpaberite AS põhitegevusalaks on vaartpaberitehingute vahendamine
Ariuhing on Balti Cresco Investeeringimisgrupi AS tutarettevõtja

Arimini	Cresco Vaartpaberite AS
Ariregistri kood	10093327
Aadress	Tartu mnt 18, 10115 Tallinn
Telefon	630 99 10
Fax	630 99 11
Elektronpost	cresco@cresco.ee
Interneti kodulehekul	www.cresco.ee
Majandusaasta algus	01.01.2001
Majandusaasta lõpp	31.12.2001
Tegevjuht	Olev Schults
Auditor	KPMG Estonia

Majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aasta-aruandest, auditori järeldusotsusest ja kasumi jaotamise ettepanekust

Dokument koosneb 15 leheküljest

Isikliku Inge



01-07-2002

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Juhatuse deklaratsioon	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Arvestusmeetodid ja hindamisalused	10
Lisa 2 Aktsiad ja väärtpaberid	10
Lisa 3 Põhivara	11
Lisa 4 Lutar- ja sidusettevõtted	11
Lisa 5 Maksud	11
Lisa 6 Pikaajalised nõuded ja kohustused	11
Lisa 7 Neto realiseerimiskaive	12
Lisa 8 Tehingud seotud osapooltega	12
Lisa 9 Bilansivalised varad	12
Auditori järeldusotsus	13
Kasumi jaotamise ettepanek	14
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2001. a majandusaasta aruandele	15

Juhatuse liige



Tegevusaruanne

01-07-2002

Cresco Vaartpaberite aktsiaselts on asutatud 1993. aastal Cresco Vaartpaberite AS on Tallinna Vaartpaberiborsi asutajaliige. Aktsiaseltsi põhitegevusalaks on vaartpaberite vahendustegevus.

2001. majandusaasta oli Cresco Vaartpaberite AS jaoks tema senise ajaloo passiivsemaid aastaid. Aastat jäi eelkõige ilmetama suunatud aktsiaemissiooni korraldamine AS Clifonile. Oluliselt vähenes maakleriteenuste osakaal ettevõtte tuludes, lõpetatud on ka varahaldusteenuste pakkumine. Põhjusena võiks nimetada üldist loidust Eesti vaartpaberituril.

Aastal 2002 ootab ettevõtte juhatuse turuaktiivsuse teatavat tõusu. Laiale avalikkusele teenuseid pakkuma ei hakata, pigem keskendutakse emaettevõtte klientidele kvaliteetsete vaartpaberivahendusteenuste osutamisele. Sõltuvalt turu arengusuundatest võib kõne alla tulla erinevate vara- või portfellihooldusteenuste pakkumine valitud klientidele. Cresco Vaartpaberite ASi juhatuse naeb ettevõtet vaikese, kuid kvaliteetse vaartpaberiteenuste pakkujana.

2000. aastal tootas ettevõtte keskmiselt 4 nimest Cresco Vaartpaberite AS aastane palgakulu oli 599,003 krooni, s.h. juhatuse ja nõukogu liikmetele makstud tasud 120,000 krooni.

CRESCO VAARTPABERITE AS



Olev Schults
juhataja

Tallinnas, 20. mail 2001. a.

01-07-2002

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatusdeklaratsioon

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekulgedel 4 kuni 11 esitatud Cresco Vaartpaberite AS 2001 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 Vaartpaberite AS finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt,
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 20.05.2002, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud,
- Cresco Vaartpaberite AS on jätkuvalt tegutsev



Olev Schults
juhatuse esimees

Juhatuseluge



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev

Signature/allkiri

KPMG Lüh

01-07-2002

BILANSS

31.12.01 31.12.00

AKTIVA		
KAIBEVARA	7,456,057	6,261,682
1 Raha ja pangakontod	2 772 186	1,787 377
2 Lahtajalised hoised	250,000	500 000
3 Nõuded ostjate vastu	525,000	0
3.1 Laekumata arved	525,000	0
4 Mitmesugused nõuded	3 759,958	3,830,485
4.1 Nõuded tutar- ja ematettevõtetele	3 600,000	3,600 000
4.2 Laenuklentidele	0	75 000
4.3 Muud lahialjalised nõuded	159,958	155,485
5 Viitlaekumised	49,127	105,926
5.1 Laekumata intressid	19,310	32,871
5.2 Laekumata komisjoni- ja kontohooldustasud	29 817	73,055
6 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	99,786	37 895
6.1 Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	99,786	37 895
PÕHIVARA	1,656,899	1,958,238
7 Pikaajalised finantsinvesteeringud	1,647,093	1,934,502
7.1 Tutarettevõtte aktsiad	597,288	597,773
7.2 Muud aktsiad, osad ja võlatahed	240 000	400,000
7.3 Mitmesugused pikaajalised nõuded	809,805	936 729
8 Materiaalne põhivara	9,806	23 736
8.1 Masinad ja seadmed	0	112,080
8.2 Muu inventar, toornistad, sisseade ja muud	108,017	110,840
8.3 Akumuleeritud põhivara kulum	-98,211	-199,185
AKTIVA KOKKU	9,112,957	8,219,920

Juhatuses luge

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev

27.05.02

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

01-07-2002

	31.12.01	31.12.00
PASSIVA		
LUHIAJALISED KOHUSTUSED	2,944,070	1,996,996
9 Võlakohustused	1,371,254	1,884,910
9.1 Tagatiseta võlakohustused	126,924	126,924
9.2 Võlad klientidele	1,244,330	1,757,986
10 Võlad hankijatele	49,353	30,005
10.1 Tasumata arved	49,353	30,005
11 Võlad emajäsevõttele	1,342,522	1,770
12 Maksuvõlad	53,196	16,199
13 Vintvõlad	127,744	64,111
13.1 Võlad toovõtjatele	111,301	46,436
13.2 Intressivõlad	11,717	10,564
13.3 Muud vintvõlad	4,727	7,111
PIKAAJALISED KOHUSTUSED	729,805	856,729
14 Pikaajalised võlakohustused	729,805	856,729
14.1 Mittekonverteeritavad võlakohustused	729,805	856,729
OMAKAPITAL	5,439,082	5,366,195
15 Aktsiakapital nimiväärtuses	5,000,000	5,000,000
16 Kohustuslik reservkapital	500,000	500,000
17 Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-133,805	0
18 Aruandeaasta kasum	72,887	-133,805
PASSIVA KOKKU	9,112,957	8,219,920

Juhatuses luge



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev

Signature/alkus

KPMG, Tallinn

01-07-2002

KASUMIARUANNE

	2001	2000
REALISEERIMISE NETOKAIVIT, sh	749,118	29,577,351
vaartpaberite muugid	0	29,320,158
saadud komisjonitasud	49,118	257,193
tulud emissioonide korraldamisest	700,000	0
REALISEERITUD TOODETE KUIU	108,588	28,758,738
BRUTOKASUM	640,530	818,613
ÜLDHAIGUSKULUD	1,438,369	1,241,893
FORUSTUSKULUD	2,152	14,303
MUUD ARITULUD	49,375	181,546
MUUD ARIKULUD	75,115	298,070
ARIKASUM (-KAHJUM)	-825,731	-554,107
Finantstulud tutarettevõtte aktsiatelt	0	41,051
Finantstulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	560,000	0
Finantstulud valuutakursi muutustest	12,694	185,950
Dividendid	0	254,100
Intressitulud	424,976	236,178
FINANTSTULUD KOKKU	997,670	717,279
Tutarettevõtete aktsiate ja osadega seotud finantskulud	485	0
Intressikulud	90,384	127,246
Finantskulud valuutakursi muutustest	8,183	169,731
FINANTSKULUD KOKKU	99,052	296,977
KASUM (KAHJUM) MAJANDUSTEGEVUSEST	72,887	-133,805
ARUANDEAASTA PUIHASKASUM (-KAHJUM)	72,887	-133,805

Juhatuses liige



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupaev

25.05.02

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

01-07-2002

RAHAVOOGUDE ARUANNE

	2001	2000
Kaudne meetod		
RAHAVOOG ARITEGEVUSESI		
Aruandeaasta puhaskasum	72,887	-133,805
Lühiajaliste finantsinvesteeringute umberhindlus pikaajalisteks	0	-556,722
Pikaajaliste finantsinvesteeringute muugikasum	-560,000	0
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum kahjum	485	-41,051
Materiaalse põhivara kulum	13,929	43,806
Kokku	-472,699	-687,772
<i>korrigeeringused (suurenemine/vähenemine)</i>		
Nõuded ostjate vastu (v.a. nõuded põhivara muugist)	-525,000	0
Mitmesugused nõuded	-4,473	377,919
Vuitlakumised	56,799	93,520
Litemakstud tulevaste perioodide kulud	-61,891	751,798
Võlakohustused	-513,656	-3,262,708
Võlad hankijatele	19,348	-20,883
Mitmesugused võlad	1,340,751	-391,461
Maksuvõlad	36,997	-58,357
Vuitvõlad	63,633	-83,382
Pikaajalised eraldised	0	0
Kokku	412,508	-2,593,554
RAHAVOOG ARITEGEVUSEST KOKKU	-60,191	-3,281,326
RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSESI		
Antud laenude tagasimaksed	201,924	0
Antud laenud	0	-3,600,000
Põhivara soetamine	0	-14,600
Pikaajaliste finantsinvesteeringute muuk	720,000	0
RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	921,924	-3,614,600
RAHAVOOG FINANTSEERIMISTEGEVUSLISI		
Saadud laenud	0	0
Dividendide väljamaksed	0	-1,327,204
Saadud laenu tagastamine	-126,924	0
RAHAVOOG FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-126,924	-1,327,204
RAHAVOOG KOKKU	734,809	-8,223,130
Raha ja selle ekvivalendid aruandeperioodi algul	2,287,377	10,510,507
Raha ja selle ekvivalendid aruandeperioodi lõpul	3,022,186	2,287,377
Raha ja selle ekvivalentide suurenemine/vähenemine	734,809	-8,223,130

Juhatuse luge

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.07.02

Signature/allkiri

KPMG Tallinn

OMAKAPITAL AKTSIASELTSIS

Nimetus	Kogus	Nominaal	31.12.01	31.12.00
Aksiakapital	500,000	10	5,000,000	5,000,000
Kohustuslik reservkapital			500,000	500,000
Akumuleeritud tulu				
Aasta alguses			-133,805	1 327,205
Aasta puhaskasum			72,887	-133,805
Majandusaastaal valjamakstud dividend			0	-1 327,205
Aasta lõpus			-60 918	-133 805
Omakapital				
Aasta alguses			5,366,195	6,827 205
Muutus			72 887	-1 461 010
Aasta lõpus			5,439,082	5,366,195

Juhatusel luge



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.05.02

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

01-07-2002

Lisa 1. ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED

Cresco Vaartpaberite aktsiaseltsi raamatupidamine on tekkepõhine. Aastaaruande koostamisel on lahtutud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest ja heast raamatupidamistavast.

TULUDE TUNNUSTAMINE JA KAJASTAMINE

Realiseerimise netokaibes kajastatakse klientidele osutatavatest maaklerteenustest saadav komisjonitasu ning oma nimel realiseeritud vaartpaberite muugihind. Muudud vaartpaberite ostuhind kajastub realiseeritud toodete kulu real. Vaartpaberite ostud ja muugid, samuti komisjonitasud kajastatakse tekkepõhiselt, st tehing kajastatakse raamatupidamisarvestuses selle sõlmimise päeval, mitte vaartuspäeval, mil toimub vaartpaberite reaalse ülekande muu ja vaartpaberikontolt ostja vaartpaberikontole. Vaartpaberite muugist saadud tulused kajastatakse FIFO meetodil.

VALISVALUUTA PÕHISTE VARADE JA KOHUSTUSTE KAJASTAMINE

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

FINANTSINVESTEERINGUTE HINDAMINE

Lühiajalised finantsinvesteeringud on aktsiad, osakud ja erastamisvaartpaberid, mida bilansis kajastatakse kas soetamis- või turuvaartuses, olenevalt sellest, kumb on madalam. Borsil noteeritud vaartpaberite turuhinnaks on nende sulgemishind borsil bilansipäeva seisuga. Borsil noteerimata fondiosakute muugihinnaks loetakse nende puhuvaartust. Pikaajalisi finantsinvesteeringuid kajastatakse raamatupidamisarvestuses soetusmaksumuses, kui osalus on väiksem kui 20% või laiendatud kapitaliosaluse meetodil, kui tegemist on tutar- või sidusettevõttega.

PÕHIVARADE ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Materiaalse põhivarana on bilansis kajastatud üle üheaastase kasutuseaga varad, mille soetusmaksumus ületab 2000 krooni. Esemed soetamismaksumusega alla 2000 krooni kantakse kuludesse nende soetamisel. Kulumit on arvestatud lineaarse meetodi järgi arvestades põhivara kasulikkust tootega.

INVESTEERIMISTEENUSTE OSUTAMISEGA SEOTUD DEBITOORSETE JA KREDITOORSETE VÕLGNEVUSTE ARVESTUSPÕHIMÕTTED

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

Lisa 2. AKTSIAD JA VÄARTPABERID

Lühiajalised	Kogus	Aruandeperioodil	Aruandeperioodil	Kogus
investeeringud	31.12.00	soetatud (tk.)	muudud (tk.)	31.12.01
EVEA Panga aktsia*	74	0	0	74
Kokku	74	0	0	74

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

Pikaajalised	Kogus (tk.)	Soetatud/muudud	Kogus (tk.)	Soetusmaksumus
investeeringud	31.12.00	2001. aastal (tk.)	31.12.01	31.12.01 (kr.)
Tallinna Vaartpaberiborsi aktsia	40	-16	24	240,000
Kokku	40	-16	24	240,000

Juhatuse liige



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.08.02

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

01-07-2002

Lisa 3. PÕHIVARA

Materiaalne põhivara	Inventar	Masinad	Akum. kulum
Aasta alguses	110.840	112.080	-199.185
Muut	-2.823	0	2.823
Vahakandmine	0	-112.080	112.080
Majandusaasta kulum	(13.929)	0	-13.929
Aasta lõpus	108.017	0	-98.211

Lisa 4. TUTAR- JA SIDUSETTEVÕTIED

Baltic Hedge Fund Limited	2001	2000
Aktiate arv aasta alguses	1 000	1,000
Aktiate arv aasta lõpus	1,000	1,000
Aktiate soetusmaksumus	1 000 000	1,000,000
Osalus	100%	100%
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum aruandeperioodil	-485	41 051
Tutarettevõtte omakapitali kogusumma	597,288	597 773
sh aktsiakapitali nimiväärtuses	1,000,000	1 000 000
eelmistel perioodidel jaotamata kasum	-402,227	-1 581 870
aruandeaasta kasum	-485	1 179,643

Lisa 5. MAKSUD

Maksuvõlad	31.12.2001	31.12.2000
Sotsiaalmaks	38,416	11 765
Üksikisikutelt kinni peetud tulumaks	14 563	4,420
Tootuskindlustuse maksed	217	0
Ettevõtte tulumaks	0	14
Kokku	53.196	16,199

Lisa 6. PIKAAJALISED NÕUDED JA KOHUSTUSED

Saadud pikaajalised laenud	
Kohustuste saldo 31.12.2001	856 729
Aastal 2002 tagasimaksmisele kuuluvad summad	126,924
Intressimaar	8.00%

Antud pikaajalised laenud	
Kohustuste saldo 31.12.2001	867 386
Aastal 2002 tagasimaksmisele kuuluvad summad	126 924
Intressimaar	8.00%

Juhatause linge

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.05.02

Signature/allkiri

KPMG Tallinn

01-07-2002

Lisa 7. NETO REALISEERIMISKÄIVE

Tegevusala	2001	2000
Tulud emissioonide korraldamisest	700,000	0
Komisjonitasud	49,118	257,193
Tulud vaartpaberimuugist	0	29,320,158
Kokku	749,118	29,577,351

Lisa 8. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Scisuga 31.12.2001 oli emaettevõttele Balti Cresco Investeeringurühmi AS antud ja tasumata laenujaak 3,600,000 krooni. Laenuintressiks oli 8% aastas, aasta jooksul arvestatud ning tasutud intresside summa oli 288 000 krooni.

Lisa 9. BILANSIVALISED VARAD

Vaartpaber	Kogus (tk.)
Eston Ehituse aktsia	300
Grindex aktsia	740
Hansapanga lihtaktsia	2
Hotel Latvija aktsia	2,475
Norma aktsia	1
XXI FF aktsia	444,536
Amazon.com aktsia	500
AOL Time Warner aktsia	500
Ariba Inc aktsia	200
Baltimore Tech aktsia	500
Cisco Systems aktsia	1,600
Commerce Inc aktsia	200
Dell Computer aktsia	800
E Trade Group aktsia	400
Ebay aktsia	200
Microsoft aktsia	500
Priceline aktsia	300
Texas Biotechnology Corp aktsia	1,000
Viador Inc aktsia	100
Yahoo aktsia	400

Bilansivaliste varadena on kajastatud Cresco Vaartpaberite AS vaartpaberikontol asuvad klientidele kuuluvad vaartpaberid.

Juhatuse liige



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.05.02

Signature/allkiri

KPMG Tallinn

Audiitori järeldusotsus

Cresco Vaartpaberite AS aktsionaridele

Oleme auditeerinud Cresco Vaartpaberite AS 31. detsembril 2001 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekulgedel 5 kuni 12. Nimetatud raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatus. Meie ulesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditortegevuse eeskirjadega. Nimetatud eeskirjad nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, ega raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Audit käigus oleme valjavõtteliselt 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 Vaartpaberite AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2001 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavõogusid.

Tallinn, 27. mai 2002

AS KPMG Estonia



Taivo Epner
Vannutatud auditor



Maret Tambek
Vannutatud auditor

01 07- 2002

Kasumi jaotamise ettepanek

Cressco Vaartpaberite AS jaotamata kasum on

Jaotamata kasum 31.12.2000	-133,805 krooni
2001 a puhaskasum	72,887 krooni
Kokku jaotamata kasum	-60,918 krooni

Juhatus teeb aktsionaride üldkoosolekule ettepaneku jätta 2001 a puhaskasum jaotamata eelmiste perioodide kahjumi katteks



Olev Schults
juhataja

Juhatuselinge 

01-07-2002

Juhatus ja nõukogu allkirjad 2001. a. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud 2001 aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande. Nõukogu on juhatus poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, kasumi jaotamise ettepanekust ja auditori järeldusotsusest, labi vaadanud ja aktsionaride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Olev Schults	juhataja		28.06.2002
Tõnu Laak	nõukogu esimees		27.05.2002
Arne Kalm	nõukogu liige		27.05.2002
Matti Klaar	nõukogu liige	_____	___ 2002

Juhatus liige 

Cresco Väärtpaberite AS

Aktsionaride nimekiri, kelle osalus on üle 10% (seisuga 27.06.2002)

1	Balti Cresco Investeeringusgrupi AS
Registri nr	10194100
Aadress	Tartu mnt 18, Tallinn
Aktstüük	nimeline
Nimiväärtus	10 krooni
Aktside arv	500 000