

Tallinn Kesklinna
Registriosakond
KONTROLLITUD
SISSE TULNUD

30 -06- 2004

8-16

Anne MAZURENKO

MAJANDUSAASTA
A R U A N N E
11.10.2002 – 31.12.2003

Ärinimi: **KERME Investeeringud OÜ**

Äriregistri kood: 10894665

Juriidiline aadress: Tornimäe 2, P.K.2, 15010 TALLINN

Telefon: 606 1500
516 04 14

Faks: 606 1520

E-post: peeter@sylvester.ee

Põhitegevusalad:

- litsentseerimisele mittekuuluvate finantsteenuste osutamine ja investeerimisalane tegevus, s.h investeringute juhtimine ja nõustamine;

Juhataja: Peeter Mänd

Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid:

- osanike nimekiri.

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

30-06-2004

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
JUHATUSE DEKLARATSIOON	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
BILANSS	5
KASUMIARUANNE	6
RAHAVOOGUDE ARUANNE	7
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	8
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	9
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED JA HINNANGUD	9
LISA 2 AKTSIAD JA MUUD VÄÄRTPABERID	11
LISA 3 MUUD PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	11
LISA 4 VÕLAKOHUSTUSED	11
LISA 5 OMAKAPITAL	12
LISA 6 MÜÜGITULU	12
LISA 7. MUUD FINANTSTULUD JA -KULUD	12
LISA 8. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	13
LISA 9 RAHAVOOGUDE ARUANNE	13
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	14
JUHATUSE ALLKIRJAD 11.10.2002-31.12.2003. MAJANDUSAASTA ARUANDELE ..	15

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

30-06-2004

TEGEVUSARUANNE

OÜ KERME Investeeringud asutati 2002. aasta septembris. Ettevõtte põhitegevuseks on investeerimistegevus.

OÜ KERME Investeeringud oluliseim tehing aruandeperioodil oli AS Sylvester (praeguse nimega Stora Enso Timber AS) aktsiate omandamine ja nende osaline müük Stora Enso Timber OY-le.

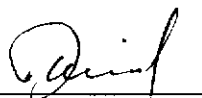
OÜ KERME Investeeringud bilansimaht on 143,4 milj. krooni ja kasum 139,9 milj. krooni.

Järgneval aruandeperioodil on plaanis jätkata investeerimistegevust.

OÜ KERME Investeeringud juhatus on üheliikmeline. Juhatuse liikme tööd ei tasustata. Töötajaid ettevõttes ei ole.

OÜ KERME Investeeringud on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

Tallinnas, "29." juuni 2004



Peeter Mänd
Juhataja

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

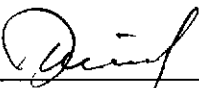
Tallinna Linnakohtus
Registriosakond
SISSE TULNUD

30-06-2004

JUHATUSE DEKLARATSIOON

KERME Investeeringud OÜ juhatus deklareerib oma vastutust 2003.a. raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud põhimõtted, arvestusmeetodid ja hindamisalused on kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt KERME Investeeringud OÜ-l finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. KERME Investeeringud OÜ on jätkuvalt tegutsev.


Peeter Mänd
Juhataja

"29" juuni 2004

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
30-06-2004**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE****BILANSS**

AKTIVA	31.12.2003	11.10.2002	Lisa nr.
Käibevara			
Raha ja pangakontod	20 033 803	40 000	
Aksiad ja muud väärtpaberid	113 399 566	0	2
Viitlaekumised (aruandeperioodil laekumata tulud)	32 096	0	
Käibevara kokku	133 465 465	40 000	
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	10 000 000	0	3
Põhivara kokku	10 000 000	0	
AKTIVA KOKKU	143 465 465	40 000	
PASSIVA			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	3 474 000	0	4;8
Võlad tarnijatele	4 313	0	
Viitvõlad (aruandeperioodil tegemata väljamaksed)	29 065	0	
Lühiajalised kohustused kokku	3 507 378	0	
Kohustused kokku	3 507 378	0	
Omakapital			5
Osakapital	40 000	40 000	
Aruandeaasta kasum	139 918 087	0	
Omakapital kokku	139 958 087	40 000	
PASSIVA KOKKU	143 465 465	40 000	


Peeter Mänd
Juhataja

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

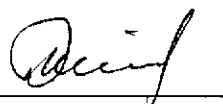
Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

30-06-2004

KASUMIARUANNE

Skeem 1

Äritulud	11.10.2002- 31.12.2003	Lisa nr
Ärikulud		
Mitmesugused tegevuskulud	-210 118	
Ärikulud kokku	-210 118	
Ärikasum (-kahjum)	-210 118	
Finantstulud ja -kulud		
Kahjum valuutakursi muutusest	-29 347	
Muud finantstulud ja -kulud	140 157 552	7
Kokku finantstulud ja -kulud	140 128 205	
Kasum majandustegevusest	139 918 087	
Aruandeaasta puhaskasum	139 918 087	



Peeter Mänd

Juhataja

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

30 -06- 2004

RAHAVOOGUDE ARUANNE

kaudne meetod

	2003	Lisa nr
Rahavood äritegevusest		
Ärikahjum	-210 118	
<u>Korrigeerimised:</u>		
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	33 378	9
Kokku rahavood äritegevusest	-176 740	
Rahavood investeerimisest		
Lühiajaliste finantsinvesteeringute soetus	-164 478 220	
Lühiajaliste finantsinvesteeringute müük	188 568 955	
Pikaajalise deposiidi soetus	-10 000 000	3
Intressi- ja dividenditulud lühiajalistelt väärt-paberitelt	2 086 492	7
Muud intressitulud	548 663	7
Kokku rahavood äritegevusest kokku	16 725 890	
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	10 974 000	4; 8
Saadud laenude tagasimaksed	-7 500 000	
Osa emiteerimine	40 000	5
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	3 514 000	
Rahavood kokku	20 063 150	
Raha ja ekvivalendid perioodi alguses	0	
Raha ja ekvivalentide muutus	20 063 150	
Valuutakursside muutuste mõju	-29 347	
Raha ja ekvivalendid perioodi lõpus	20 033 803	


Peeter Mänd

Juhataja

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriesakond

SISSE TULNUD

30-06-2004

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Omakapital	Aruandeaasta kasum	Kokku
Osa emiteerimine	40 000	0	40 000
Aruandeaasta kasum	0	139 918 087	139 918 087
Saldo seisuga 31.12.2003	40 000	139 918 087	139 958 087

Omakapitali kohta vt. 5. lisa.

Peeter Mänd
Juhataja

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

30-06-2004

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED JA HINNANGUD

KERME Investeeringud OÜ 11.10.2002 –31.12.2003. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

KERME Investeeringud OÜ kasutab kasumiaruande koostamisel raamatupidamise seaduse 2.lisas toodud kasumiaruande skeemi nr 1.

KERME Investeeringud OÜ raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke ning kolmekuulisi tähtajalisi deposiite või deposiite, mida saab igal hetkel enne tähtaega lõpetada.

Välisvaluutas toimunud tehingute ning välisvaluutas fikseeritud varade ja kohustuste kajastamine.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud Eesti Panga valuutakursid tehingu toimumise päeval Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tuluna või kuluna.

Aktsiad ja muud väärtpaberid

Aktsiad

Lühiajalised investeeringud aktsiatesse kajastatakse bilansis tavaliselt ümberhinnatuna bilansipäeval kehtinud õiglasele väärtusele. Erandiks on aktsiad, mille õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt hinnata. Selliseid aktsiad kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Aktsia õiglase väärtuse leidmisel on kasutatud järgmisi meetodeid:

- a) börsil noteeritud ettevõtete aktsiate ümberhindamise aluseks on võetud aktsia sulgemishind bilansipäeval
- b) börsil mittenoteeritud aktsiatele, mille emitendi kohta on olemas pikaajaline ning usaldusväärne finantsinfo, on õiglane väärtus tuletatud ärirahanduses kasutatava dividendide diskonteerimise meetodi alusel.

KERME Investeeringud OÜ

Registrikoode 10894665
Tornimäe 2, P.K.2
15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
30 -06- 2004

Võlakirjad

Lühiajalised investeeringud võlakirjadesse kajastatakse bilansis ümberhinnatuna õiglasele väärtusele, mis kehtis bilansipäeval.

Börsil noteeritud võlakirja õiglase väärtuse aluseks on võetud tema sulgemishind bilansipäeval.

Seotud osapooled

Osapooled on seotud, kui ühel osapoolel on kontroll teise osapoole üle või oluline mõju teise osapoole ärilistele otsustele. KERME Investeeringud OÜ käsitleb seotud osapoolena tegevjuhtkonda ja kõrgemat juhtkonda

Tulu kajastamine

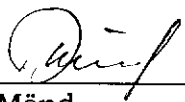
Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse tuluna siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruande koostamisel on laekumised ja väljamaksed rühmitatud nende eesmärgi järgi äritegevuse, investeerimistegevuse ja finantseerimistegevuse rahavoogudeks.

Äritegevuse rahavoogude leidmiseks on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste majandustehingute mõju, äritegevusega seotud varad ning kohustuste saldode muutused ning investeerimis- ja finantseerimistegevusega seotud tulud ja kulud.

Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevad rahavood on kajastatud otsemeetodi kohaselt.


Peeter Mänd
Juhataja

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

30-06-2004

LISA 2 AKTSIAD JA MUUD VÄÄRTPABERID

Lühiajaline finantsinvesteering

	Õiglasel väärtuses kajastatud aktsiad ja muud väärtpaberid		Soetusmaksumuses kajastatud aktsiad ja muud väärtpaberid	KOKKU
	Aktsiad	Võlakirjad ja kommerts- paberid	Aktsiad	
31.12.2003	17 474 851	93 374 715	2 550 000	113 399 566

LISA 3 MUUD PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD

	Deposiit	Kokku
Pikaajaline deposiit	10 000 000	10 000 000
Bilansiline väärtus 31.12.03	10 000 000	10 000 000

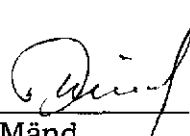
Pikaajalise deposiidi lõpptähtaeg on 12.03.2005.a.

LISA 4 VÕLAKOHUSTUSED

Lühiajalised võlakohustused

	Saldo 31.12.2003	Intressimäär
Võlg juhatuse liikmele	3 474 000	0%
Kokku	3 474 000	0

Seotud osapoolelt saadud laenu kohta vt. 9.lisa.


Peeter Mänd
Juhataja

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

30 -06- 2004

LISA 5 OMAKAPITAL

Osakapitali moodustab 1 osa nimiväärtusega 40 000 krooni. Osakapitali miinimumsuuruseks põhikirja järgi on 40 000 krooni ja maksimumsuuruseks on 160 000 krooni. Osakapitali sissemakse oli rahaline.

Ettevõtte vaba omakapital (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist - 4000 kr - kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2003 moodustas 139,9 miljonit krooni. Bilansipäeva seisuga on omanikule võimalik dividendidena välja maksta 103,5 miljonit krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 36,4 miljonit krooni.

LISA 6 MÜÜGITULU

KERME Investeeringud OÜ-l puudus 11.10.2002 - 31.12.2003 müügitulu.

LISA 7. MUUD FINANTSTULUD JA -KULUD

	2003
Intressitulu pangakontodelt ja deposiitidelt	550 469
Intressi- ja dividenditulu lühiajalistelt väärtpaberitelt	2 116 782
Kasum väärtpaberite müügist	131 704 588
Kasum väärtpaberite ümberhindlusest	5 785 713
Muud finantstulud ja -kulud kokku	140 157 552


Peeter Mänd
Juhataja

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriesakond
SISSE TULNUD

30-06-2004

LISA 8. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

KERME Investeeringud OÜ seotud osapooleks on juhatuse liige.

Seotud osapoole nimi	Tehingu kirjeldus ja elemendid
Juhatuse liige	Intressivaba lühiajaline laen. Völakohustus 31.12.2003 seisuga on 3 474 000 krooni.

LISA 9 RAHAVOOGUDE ARUANNE

Järgnevalt on antud ülevaade rahavoogude aruandes esitatud äritegevusega seotud nõuete ja kohustuste muutusest. Muutused ei sisalda nõuete ja kohustuste muutusi dividendidest, intressidest, laenudest ega liisingutest.

Äritegevusega seotud kohustuste muutus kokku sh:	31.12.03
Võlad tarnijatele	4 313
Viitvõlad aruandvatele isikutele	6 333
Muud viitvõlad	22 732
KOKKU	33 378



Peeter Mänd
Juhataja

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohtus
Registriosakond
SISSE TULNUD

30-06-2004

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

KERME Investeeringud OÜ jaotamata kasum seisuga 31.12.2003 oli 139 918 087 krooni, millest:

- eraldada kohustuslikku reservkapitali 4 000 krooni;
- ülejäänud kasum summas 139 914 087 krooni jätta jaotamata kasumiks.



Peeter Mänd
Juhataja

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

Tallinna Linnavalitsus
Registriosakond
SISSE TULNUD

30 -06- 2004

**JUHATUSE ALLKIRJAD 11.10.2002-31.12.2003. MAJANDUSAASTA
ARUANDELE**

Juhatus on koostanud KERME Investeeringud OÜ 11.10.2002 – 31.12.2003.
majandusaasta aruande, mis on kinnitatud ainuosaniku 14. aprilli 2004
otsusega.



Peeter Mänd

Juhataja

"29. juuni" 2004

KERME Investeeringud OÜ

Registrikood 10894665

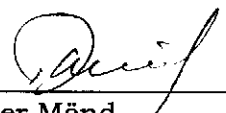
Tornimäe 2, P.K.2

15010 TALLINN

OSANIKE NIMEKIRI

seisuga 14. aprill 2004

<i>Jrk nr</i>	<i>Osaniku nimi, isiku- või registrikood</i>	<i>Aadress</i>	<i>Osa väärtus</i>	<i>Osa omandamise aeg</i>	<i>Osa omandamise alus</i>
1.	PEETER MÄND 35704140284	Tallinn	40 000.00 krooni	11.10.2002	asutamine


Peeter Mänd
Juhataja

Tallinna Linnavalitsus
Registriosakond
SISSE TULNUD
30.06.2004