

Tallinna Linnakohtus
Registriosakond
SISSE TULNUD

01-07-2002

18

cc Jäetma

Balti Cresco Investeerimisgrupi AS

Majandusaasta aruanne 2001

01-07-2002

.. . . .

BALTI CRESCO INVESTEERIMISGRUPI AS

Majandusaasta aruanne

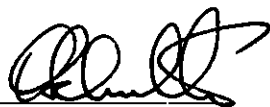
Balti Cresco Investeeringisgrupi AS põhitegevusalaks on investeerimisalane nõustamine ja vaartpaberiemissioonide korraldamine

Arinimi	Balti Cresco Investeeringisgrupi AS
Ariregistri kood	10194100
Aadress	Tartu mnt 18, 10115 Tallinn
Telefon	630 99 00
Fax	630 99 01
Elektronpost	cresco@cresco.ee
Interneti kodulehekulgu	www.cresco.ee
Majandusaasta algus	01.01.2001
Majandusaasta lõpp	31.12.2001
Tegevjuht	Olev Schults
Auditor	KPMG Estonia

Majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, auditori järeldusotsusest ja kasumi jaotamise ettepanckust

Dokument koosneb 16 lehekuljest

Juhatuses liige

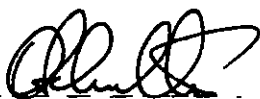


01-07-2002

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 vaartpaberid	11
Lisa 3 Tutar- ja sidusettevõtted	11
Lisa 4 Põhivara	11
Lisa 5 Maksud	12
Lisa 6 Pikaajalised kohustused	12
Lisa 7 Laenu tagatis ja panditud vara	12
Lisa 8 Muud nõuded ja kohustused	12
Lisa 9 Tehingud seotud osapooltega	13
Lisa 10 Neto realiseerimiskaive	13
Auditori järeldusotsus	14
Kasumi jaotamise ettepanek	15
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2001 a majandusaasta aruandele	16

Juhatuse liige



01-07-2002

Tegevusaruanne

Balti Cresco Investeeringisgrupi aktsiaselts (edaspidi Cresco) on 1995. aastal asutatud sõltumatu investeeringusühing, mille peamiseks tegevusaladeks on erinevad finants- ja nõustamisteenused.

Põhiline tegevus aastal 2001 oli seotud varasematest perioodidest üle tulnud projektide lõpetamisega. Olulisemateks tuleks siinkohal mainida Tallinna Linnavalitsuse nõustamist Tallinna Soojuse rendilepingu sõlmimisel koostöös Lõhmus, Haavel & Viisemanniga ning Northumbrian Lymnase International (NLI) nõustamist AS Tallinna Vesi crastamisel. Kuna NLI loobus pakumise tegemisest, siis ei saa tehtud koostööd lõpuni edukaks pidada.

2001. aasta alguses toimunud muutus Cresco omanike ringis on toonud kaasa ettevõtte tegevusstrateegia teatava uuendamise. Aastal 2002 poortatakse enam tahulepanu varahaldusteenustele, riskikapitalile ning alustavatele kõrgtehnoloogilistele ettevõtmistele, kus Cresco näeb oma rolli nõustajana ja rahastamise organiseerijana, projektide algfaasis ka rahastajana. Ettevõtte näeb ka potentsiaali tootusele suunatud fondide tegevuses. Selles tulenevalt otsitakse partnereid institutsionaalsetest investoritest koosnevate fondide kokkupanemisele, kus Cresco näeb oma rolli nõustajana. Emaettevõtte tood peaks tugevalt toetama Cresco Vaartpaberite AS vaartpaberivahendaja ja tugiteenuste pakkujana.

2001. aastal tootas ettevõttes keskmiselt 7 inimest, palgakulu oli kokku 1,400,880 krooni, s.h. juhatuse ja nõukogu liikmetele makstud tasud 333,000 krooni.

BALTI CRESCO INVESTEERIMISGRUPI AS



Olev Schults
juhataja

Tallinnas, 21. mail 2002. a.

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatusdeklaratsioon

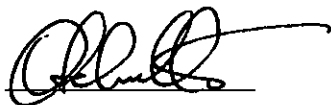
Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 4 kuni 12 esitatud Balti Cresco Investeeringimisgrupi AS 2001. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses hea raamatupidamistavaga,
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab Balti Cresco Investeeringimisgrupi 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,
- Balti Cresco Investeeringimisgrupi AS on jätkuvalt tegutsev



Olev Schults
juhatuse esimees

Juhatuses liige



Initialled for
Allkiri
Date/kuupäev 27.05.02
Signature
Kinnitatakse

01-07-2002

BILANSS

31.12.01 31.12.00

lisa

AKTIIVA		
KAIBEVARA	12,827,780	10,222,368
1 Raha ja pangakontod	6,069,759	1,643,792
2 Aktsiad ja muud väärtpaberid	6	5,800,731
3 Nõuded ostjate vastu	995,344	2,612,924
3.1 Ostjatele laekumata arved	995,344	2,612,924
4 Mitmesugused nõuded	5,376,322	20,153
4.1 Muud lühiajalised nõuded	5,376,322	20,153
5 Vintlaekumised	208,180	5
5.1 Intressid	208,180	5
6 Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	178,169	130,809
6.1 Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	5,584	71,117
6.2 Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	172,585	59,692
7 Varud	0	13,954
7.1 Ostetud kaubad muugiks	0	13,954
PÕHIVARA	21,072,388	21,224,269
8 Pikaajalised finantsinvesteeringud	20,852,082	20,674,195
8.1 Futarettevõtete aktsiad või osad	5,439,082	5,366,195
8.2 Muud aktsiad, osad ja võlatahed	15,308,000	15,308,000
8.3 Muud pikaajalised nõuded	105,000	0
9 Materiaalne põhivara	200,525	494,466
9.1 Masinad ja seadmed	0	240,000
9.2 Muu inventar, toorained, sisseseade ja muud	2,043,828	3,027,874
9.3 Akumuleeritud põhivara kulum	-1,843,304	-2,773,408
10 Immateriaalne põhivara	19,781	55,608
AKTIVAD KOKKU	33,900,168	31,446,637

Juhatuses liige



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev

Signature/allkirj

KPMG, Tallinn

Jätku Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

01-07-2002

	31.12.01	31.12.00
PASSIVA		
LIHTAJALISED KOHUSTUSED	11,682,069	5,051,833
11 Võlakohustused	5,240,789	1,624
11.1 Tagatiseta võlakohustused	5,240,789	1,624
12 Hankijatele tasumata arved	1,362,067	113,341
13 Mitmesugused võlad	3,600,000	3,600,000
13.1 Võlad tutar- ja enaettevõtetele	3,600,000	3,600,000
14 Maksuvõlad	651,970	284,787
15 Vutvõlad	827,243	1,052,081
15.1 Võlad toovõtjatele	319,551	751,946
15.2 Intressivõlad	503,266	300,135
15.3 Muud vutvõlad	4,425	0
PIKAAJALISED KOHUSTUSED	15,300,000	15,300,000
16 Pikaajalised kohustused	15,300,000	15,300,000
16.1 Pangalaenu	15,300,000	15,300,000
OMAKAPITAL	6,918,099	11,094,804
17 Aktsiakapital nimiväärtuses	2,398,940	2,398,940
18 Aazio	2,200,970	2,200,970
19 Kohustuslik reservkapital	239,894	239,894
20 Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1,938,172	6,775,824
21 Aruandeaasta kasum	859,951	61,086
22 Oma aktsiad	-719,828	-581,910
PASSIVA KOKKU	33,900,168	31,446,637

Juhatuses luge



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev

27.05.02

Signature/allkiri



KPMG Tšellin

01 -07- 2002

KASUMIARUANNE

	2001	2000
	lisa	
Realiseerumise netokaive	8 952 533	7 968 976
Muud aritlud	741 241	721 363
ARITLUD KOKKU	9 693 774	8,690 339
Kaubad, toore, materjal ja teenused	1,404,883	711,474
Mitmesugused tegevuskulud	4,428,505	2 933,247
Toojõu kulud	1 864,311	3 043,315
palgakulu	1 400 880	2 288 206
sotsiaalmaksud	463 431	755,108
Põhivara kulum ja väärtuse langus	368 251	842,975
Muud aritlud	52 027	467 770
ARIKULUD KOKKU	8,117 977	7,998,781
ARIKASUM (-KAHJUM)	1,575,797	691,558
Finantstulud tutarettvõtete aktsiatest ja osadest	72 887	0
Kasum valuutakursi muutustest	87 745	69 870
Muud intressi- ja finantstulud	1,078 621	1,030,737
kasum lühiajaliste väärtpaberite muugist	822,214	989,472
muud intressi- ja finantstulud	256,407	41,264
FINANTSTULUD KOKKU	1,239,253	1,100 607
Tutarettvõtte aktsiate ja osadega seotud kulud	0	133,805
Intressikulud	1 529,634	877 951
Kahjum valuutakursi muutustest	112 966	149,834
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	0	569 490
Kahjum lühiajaliste väärtpaberite muugist	312 499	0
FINANTSKULUD KOKKU	1,955,099	1,731,080
KASUM (KAHJUM) MAJANDUSI GEVUSEST	859,951	61,086
ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM)	859,951	61,086

Juhatuses liige



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

RAHAVOOGUDE ARUANNE

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

	2001	020007- 2002
Kaudne meetod		
RAHAVOOG ARITEGEVUSESI		
Aruandeaasta puhaskasum	859 951	61 086
Lühi- ja pikaajaliste finantsinvesteeringute allahindlus	0	569 490
Lootusetud nõuded	0	61 717
Kapitaliosaluse kasum	-72 887	0
Kapitaliosaluse kahjum	0	133 805
Materiaalse põhivara kulum	332 424	800 012
Immateriaalse põhivara kulum	35 827	42 963
Kasum põhivara muugist	-92 137	-1 608
Kahjum põhivara muugist	6 030	5 930
Mahakantud põhivara jaakmaksumus	20 916	9 297
Kokku	1,090,124	1,682,692
<i>koorigeetumised (suurenemine/vähennemine)</i>		
Aktisid ja muud väärtpaberid	1,055 511	549 625
Nõuded ostjate vastu	1,617 580	-95 287
Mitmesugused nõuded	-5,356 169	-36 208
Vutlaekumised	-208,175	6,501
Maksude ettemaksed	65,533	1 797,570
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	-217,894	-8,910
Ostetud kaubad muugiks	13,954	239,704
Võlakohustused (v a laenu ja kapitalirent)	-1,624	-21,887
Võlad hankijatele	1 248,727	5,457
Maksuvõlad	367 183	-1 004,904
Vutvõlad	-224,839	-1 754 735
Kokku	-1,640,212	-323,074
RAHAVOOG ARITEGEVUSEST KOKKU	-550,088	1,359,618
RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSLISI		
Põhivara soetamisel tasutud summad	-100 709	-87 515
Põhivara muugist laekunud summad	127 417	32 542
Laekunud dividendid	0	1,327,205
RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGLVUSEST KOKKU	26,708	1,272,232
RAHAVOOG FINANTSEERIMISTEGLVUSEST		
Saadud laenu	9,740 788	3,600 000
Saadud laenu tagastamine	-4,500,000	-25,087
Resooraktsiate ostmisel tasutud summad	-137,918	-581,910
Dividendide valjamaksed	0	-12,594,435
Dividendide valjamaksusel tasutud tulumaks	-153,523	-140 760
RAHAVOOG FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	4,949,347	-9,742,192
RAHAVOOG KOKKU	4,425,967	-7,110,342
Raha ja selle ekvivalendid aruandeperioodi algul	1,643,792	8 754,134
Raha ja selle ekvivalendid aruandeperioodi lõpul	6,069,759	1,643,792
Raha ja selle ekvivalentide suurenemine/vähennemine	4,425,967	-7,110,342

Juhatuse luge



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev

27.05.02

Signature/allkirj

KPMG Tšüan

01-07-2002

OMAKAPITAL AKTSIASELTSIS

Nimetus	Kogus	Nominaal	31.12.2001	31.12.2000.
Aksiakapital				
Aasta alguses	239,894	10	2,398,940	2,398,940
Aasta lõpus	239,894	10	2,398,940	2,398,940
Aazio				
Aasta alguses			2,200,970	2,200,970
Aasta lõpus			2,200,970	2,200,970
Reservkapital				
Aasta alguses			239,894	200,000
Muutus			0	39,894
Aasta lõpus			239,894	239,894
Akumuleeritud kasum				
Aasta alguses			6,836,910	19,550,914
Aasta puhaskasum			859,951	61,086
Kasumieraldised reservkapitali			0	-39,894
Kasumi arvelt makstud dividendid			0	-12,594,435
Tulumaks dividendidelt			-153,523	-140,760
Enammakstud dividendide tulumaks			0	0
Jagunemisel eraldunud kapital ¹			-4,745,215	0
Aasta lõpus			2,798,123	6,836,910
Omaaktsiad²				
Aasta alguses			-581,910	0
Muutus			-137,918	-581,910
Aasta lõpus			-719,828	-581,910
Omakapital				
Aasta alguses			11,094,804	24,350,824
Muutus			-4,176,705	-13,256,019
Aasta lõpus			6,918,099	11,094,805

¹ Aastal 2000 otsustasid aktsionarid eraldumise teel moodustada Torni Kinnisvara AS-i mallele anti mitterahalise sissemaksena üle kinnisvara aadressil Tartu mnt 14 Tallinn. Detsembris 2000 kanti Torni Kinnisvara AS arregistrisse Jagunemiskava kohaselt anti Torni Kinnisvara AS-i aktsiad üle Balti Cresco Investeeringisgrupi AS aktsionaridele. Nimetatud toiming viidi läbi jaanuaris 2001, millal kajastus jagunemine ka Balti Cresco Investeeringisgrupi AS bilansis jaotamata kasumi vahenemise läbi.

² Bilansis kajastuvad omaaktsiad kuuluvad aktsionaride uldkoosoleku otsuse kohaselt väljaostmisele ettevalmistatud olemasolevate aktsionaride poolt vastavalt nende osaluse proportsioonidele. Väljaostmise tahtjaks on määratud mai 2002.

Juhatause luge



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev

17.05.02

Signature/allkiri



KPMG, Tallinn

Lisa 1. ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED

01-07-2002
TULUDE TUNNUSTAMINE JA KAJASTAMINE

Tulusid kajastatakse raamatupidamises tekkepõhiselt

Ka vaartpaberite muugid kajastatakse tekkepõhiselt, st tehing kajastatakse raamatupidamisarvestuses selle
sõlmimise päeval, mitte vaartuspäeval. Kui toimub vaartpaberite reaalne ülekanne muuja vaartpaberikontolt ostja
vaartpaberikontole. Vaartpaberite muugist saadud tulusid kajastatakse FIFO meetodil. Vaartpaberite ostmisel
või muumisel tasutav komisjonitasu näidatakse ostu- või muugihinna hulgas

VAIISVALUUTAPÕHISIE VARADE JA KOHUSTUSTE KAJASTAMINE

Kõik varad ja kohustused on näidatud bilansis Eesti kroonides vastavalt Eesti Panga bilansipäeva Eesti krooni
kursile välisvaluutade suhtes

FINANSSINVESTEERINGUTE 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 bilansipäeval Tallinna Vaartpaberiborsil. Borsil noteerimata vaartpaberid kajastatakse
netorealiseerimismaksumuses, milleks on kas sõltumatu turuosalise ostunoteering, sõltumatu eksperdi hinnang
või kummagi eelnimetatu puudumisel vaartpaberi bilansiline vaartus

Pikaajalisi finantsinvesteeringuid kajastatakse raamatupidamisarvestuses kas soetusmaksumuses või neto-
realiseerimismaksumuses, kui nende vaartus on pusivalt langenud

KONSOLIDEERIMISPÕHIMÕTTED

Pikaajaliste tutar- ja sidusettevõtete hindamisel kasutatakse laiendatud kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi
kohaselt kajastub tutar- või sidusettevõtte vaartus emaettevõtte bilansis ühel kirjel "pikaajalised inves-
teeringud". Tutar- ja sidusettevõtete aruandeaasta kasum või kahjum näidatakse ka kasumiaruandes ühel
real "finantsitud/-kulud tutar-/sidusettevõtte aktsiatelt või osadelt"

PÕHIVARADE ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Põhivaraks loetakse pika kasutuseaga varasid, mille soetusmaksumus ületab 10 000 krooni. Põhivara on
kajastatud soetusmaksumuses. Kulum on arvestatud kasutades lineaarset või kiirendatud aritmeetilist
meetodit arvestades põhivara kasulikku tootega

Vastavalt raamatupidamise sisekorra eeskirjadele kasutatakse erinevatele põhivaragruppidele järgmisi
amortisatsiooninorme

kontoritehnika	20%
telefonid ja faksid	30%
sisustus	25%

Ulejaanud põhivaragruppide (arvutid, mobiiltelefonid, autod) amortiseerimisel kasutatakse kiirendatud
aritmeetilist amortisatsioonimeetodit, kus esimesel kasutusaastal kantakse kuludesse 50% soetusmaksumusest,
teisel aastal 33% ja kolmandal 17%

Immateriaalse varadena kajastatakse bilansis kapitaliseeritud asutamisvaljaminekuid, arenguvaljaminekuid,
ostetud kontsessioone, frantsiise, patente, litsentse, kaubamärke jms. Immateriaalset põhivara
amortiseeritakse lineaarsel meetodil kolme aasta jooksul

OSTJATEL LAEKU VATA NÕUETE HINDAMINE

Seoses suhteliselt väikese nõuete koguarvuga, hinnatakse iga nõuet individuaalselt. Nõudeid, mille makse-
tahtjast on moodunud 6 kuud ja mille laekumise kohta pole pusivalt tõendeid, samuti nõudeid deebitoridele,
kelle pusiva maksejõuetuse kohta on pusivalt tõendeid, kajastatakse bilansis ebatõenäoliselt laekuvate
nõueteena. Lootusetuks tunnistatakse nõuded, mille maksetahtjast on moodunud üle ühe aasta

Juhatuse linge



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev

Signature/alkim

27.05.02

KPMG Tallinn

01-07-2002

Lisa 2. AKTSIAD JA VAARTPABERID

Lühiajalised väärtpaberid	Soetus- maksumus (kr.)	Bilansiline maksumus (kr.)	Aruandeperioodil muudud (tk.)	Kogus 31.12.2001
Eesti Erastamiskväärtpaber	6	6	0	15
FKSM AS aktsia*	2 600,000	0	49 534	0
Toimi Kinnisvara AS aktsia	4 745,214	0	2,398,940	0
AS Privador aktsia*	312,500	0	25 000	0
Kokku	7,657,720	6	2,473,474	15

Pikaajalised investeeringud	Osalus ettevõttes	Soetus- maksumus (kr.)	Bilansiline maksumus (kr.)	Kogus (tk.) 31.12.2001
Istonian Air aktsia	17 000%	15,300,000	15 300,000	15 300
AS ESCO Holding aktsia	0 328%	8,000	8,000	328
Kokku		15,308,000	15,308,000	15,628

Aruandeperioodil ei ole ettevõtte soetanud ei lühiajaliseid ega pikaajaliseks hoidmiseks mõeldud väärtpabereid

Lisa 3. TÜTAR- JA SIDUSETTEVÕTTED

Cresco Väärtpaberite AS	2001	2000
Aktsiate arv aasta alguses	5,000	5 000
Aktsiate arv aasta lõpus	500,000	500 000
Aktsiate soetusmaksumus	290,000	290 000
Osalus	100%	100%
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum aruandeperioodil	72,887	-133 805
Tutarettevõtte omakapitali kogusumma	5 439 082	5,366,195
sh aktsiakapitali nimiväärtuses	5 000 000	5,000,000
kohustuslik reservkapital	500 000	500,000
eelmise perioodi jaoamata kasum	-133,805	0
aruandeaasta kasum	72 887	-133 805

Lisa 4. PÕHIVARA

Materiaalne põhivara	Masinad	Inventar	Akum. kulum
Aasta alguses	240,000	3,027,874	-2,773,408
Soetamine	0	100,709	0
Mahakandmine	0	-489 934	469,018
Muuk	-240,000	-594 821	793 511
Majandusaasta kulum			-332 424
Aasta lõpus	0	2,043,828	-1,843,303

Immateriaalne põhivara	Tarkvara
Aasta alguses (jaakmaksumus)	55,608
Majandusaasta kulum	(35 827)
Aasta lõpus (jaakmaksumus)	19,781

Juhatuse luge



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

Lisa 5. MAKSUD

Maksude ettemaksed	31.12.2001	31.12.2000
Maksuintressid	5,584	5,606
Kaibemaks	0	59,173
Ettevõtte tulumaks	0	6,338
Kokku maksude ettemaksed	5,584	71,117

Maksuvõlad	31.12.2001	31.12.2000
Kaibemaks	533,346	0
Sotsiaalmaks	85,361	243,524
Üksikisikutelt kinni peetud tulumaks	28,133	40,925
Erisoodustuste tulumaks	4,752	0
Lootuskindlustus	379	0
Maksuintressid	0	338
Kokku maksuvõlad	651,971	284,787

Lisa 6. PIKAAJALISED KOHUSTUSED

Kohustuste saldo	15 300 000
Järgneval aruandeperioodil tagasimaksimisele kuuluvad summad	0
Intress	4 87%

Kogu pikaajaline kohustus on laen Den Danske Bank'ilt mis kuulub laenulepingu kohaselt umbervaatumisele ja pikendamisele iga kuue kuu tagant. Ettevõtte on võtnud selle laenu pikaajalistel eesmärkidel. Hetkel jõus olev lepingupikendus kehtib kuni 15. mail 2002.

Lisa 7. LAENU TAGATIS JA PANDITUD VARA

Lepingu osapool	Pant	Summa
Den Danske Bank	AS Estonian Air aktsiad nr 30601-45900	15 300 000

Lisa 8. MUUD NÕUDED JA KOHUSTUSED

Antud laenud	Summa	Saadud laenud	Summa
Vambola Kolbakov	3 977,821	AS Fablio	3,908 690
OU Estbiotech	1 350,000	Gunnar Laak	832 099
Muud nõuded	48,501	AS Krenno	500 000

Bilansi passivas kajastuvate lühiajalised kohustuste naol AS Fablio ja Gunnar Laagi eest summas 4,940 780 krooni on tegemist 35,000 laenatud Hansapanga aktsiaga. Kuna aktivas kajastuvad nõuded summas 4,927,821 krooni ja eespool nimetatud kohustused on bilansijärgselt tasaarveldatud ning nii nõuded kui kohustused on 31.01.2002 sõlmitud lepinguga üle antud. Nii aktsialaenu Balti Cresco Investeeringisgrupi AS bilansis ei ole tulenevalt Hansapanga aktsia hinnatõusust Tallinna Väärtpaberiborsil ümber hinnatud, kuna taoliseid hinnatõusust tekkida võib laenukahjum ei realiseerunud.

Juhatuses Inge

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.05.02

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

Lisa 9. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

01-07-2002

Tasumata laenu jaak tutarettevõttele Cresco Vaartpaberite AS seisuga 31.12.2001 on 3 600 600 - krooni

Laenu intress on 10% aastas, 2001. aastal tasutud intresside summa on 288,000 - krooni. Jaanuaris 2002 on

laenust tagasi makstud 2 400 000 krooni, ülejäänud laenusumma kuulub tasumisele hiljemalt 31.05.2002

Lisa 10. NETO REALISEERIMISKÄIVE

Tegevusala	2001	2000
Konsultatsiooniteenused	8,952,533	3,759,851
Komisjonitasud	0	4,209,125
Kokku	8,952,533	7,968,976

Geograafiline jagunemine	2001	2000
Festi residentidele osutatud teenused	4,173,644	5,091,624
Suurbritannia residentidele osutatud teenused	3,658,589	2,091,456
Taani residentidele osutatud teenused	1,120,300	785,896
Kokku	8,952,533	7,968,976

Juhatuse liige



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupaev 22.05.02

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

KPMG Estonia

01-07-2002

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

Audiitori järeldusotsus

Balti Cresco Investeeringisgrupi AS aktsionaridele

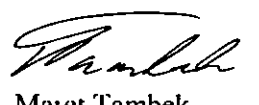
Oleme auditeerinud Balti Cresco Investeeringisgrupi AS 31 detsembril 2001 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekulgedel 5 kuni 13. Nimetatud raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatus. Meie ulesanne on anda auditi tulemustele 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 Balti Cresco Investeeringisgrupi AS finantsseisundit seisuga 31 detsember 2001 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

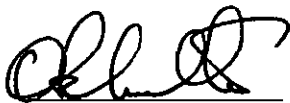
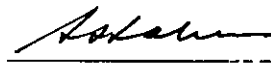
Tallinn, 27. mai 2002

AS KPMG Estonia


Taivo Epner
Vannutatud auditor
Maret Tambek
Vannutatud auditor

Juhatus ja nõukogu allkirjad 2001. a. majandusaasta aruandele

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

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

Juhatusel liige 

01-07-2002

Balti Cresco Investeerimisgrupi AS

Aktsionaride nimekiri, kelle osalus on üle 10% (seisuga 27.05.2002)

1 American Baltic Capital, Ltd

Registri nr 95-4534781

Aadress 444 E Huntington Drive, Suite 200, Arcadia, California
91006, U S A

Aksia liik nimeline

Nimivaartus 10 krooni

Aksiade arv 55 218

2. AS Fablio

Registri nr 10281595

Aadress Tartu mnt 14, Tallinn

Aksia liik nimeline

Nimivaartus 10 krooni

Aksiade arv 47 499

3 Olev Schults

Isikukood 36303160244

Aadress Pikk 30-7, Tallinn

Aksia liik nimeline

Nimivaartus 10 krooni

Aksiade arv 73 700

4 Tõnu Laak

Isikukood 35001262730

Aadress Roosikrantsi 10, Tallinn

Aksia liik nimeline

Nimivaartus 10 krooni

Aksiade arv 44 452