

Hariu Mõishuus
Registreeritud
SISS: 1111111111

10.10.2007

291489 Gertti OSMAN

BaltCap Holding OÜ

Majandusaasta aruanne 2007

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials KS

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

Majandusaasta aruanne

Harju Maakohus
Registriesakond
SISSE TULNUD

19-05-2008

Ärinimi	BaltCap Holding OÜ	<u>291489</u> Geri LAASMAE
Äriregistri kood	11419647	
Aadress	Tartu mnt. 2, Tallinn 10145	
Telefon	372 665 02 80	
Faks	372 665 02 81	
Elektronpost	info@baltcap.ee	
Kodulehekül	www.baltcap.ee	
Põhitegevusala	Valdusfirma	
Majandusaasta algus	29. mai 2007	
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2007	
Juhatuse liikmed	Peeter Saks Martin Kõdar	
Audiitor	Anu Simson	
Lisatud dokumendid	1. Audiitori järeldusotsus 2. Kahjumi katmise ettepanek 3. Osanike nimekiri	

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialid/Initials AS

Kuupäev/Date 20.05.08
Sinner Project OÜ, Tallinn

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	5
Bilanss	6-7
Kasumiaruanne (skeem 1)	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
LISAD:	
Lisa 1 Kasutatud arvestuspõhimõtted	11-13
Lisa 2 Raha ja pangakontod	14
Lisa 3 Aktsiad ja muud väärtpaberid	14
Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded	14
Lisa 5 Maksunõuded ja kohustused	15
Lisa 6 Tütarettevõtete aktsiad ja osad	15
Lisa 7 Materiaalne põhivara	16
Lisa 8 Kapitalirent	16
Lisa 9 Kasutusrent	16
Lisa 10 Mitmesugused võlad	17
Lisa 11 Võlad töövõtjatele	17
Lisa 12 Pikaajalised kohustused	17
Lisa 13 Osakapital	18
Lisa 14 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes	18
Lisa 15 Ostetud teenused	18
Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud	19
Lisa 17 Tööjõukulu	19
Lisa 18 Muud ärikulud	19
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega	20
Lisa 20 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta	21-24
Lisa 21 Bilansipäeva järgsed sündmused	24
Tegevjuhtkonna allkirjad 2007. aasta majandusaasta aruandele	25
Audiitori järeldusotsus	26
Kahjumi katmise ettepanek	27
Osanike nimekiri	28

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials KS

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

OÜ Baltcap Holding 2007. aruandeaasta tegevusaruanne

Sissejuhatus

OÜ BaltCap Holding 2007.aastal asutatud valdusfirma, millele kuuluvad tütarettevõtted Soomes ja Jerseys.

Tulud, kulud ja kasum

2007. aastal moodustas OÜ BaltCap Holdingu konsolideeritud müügitulu 6 495 tuhat krooni, mis on kõik tütarettevõtete käive. OÜ BaltCap Holdingul endal käive puudus.
OÜ BaltCap Holding konsolideeritud puhaskahjumiks kujunes 9 148 tuhat krooni. Puhaskahjum tekkis BaltCap Private Equity Fund L.P., mille nõustajana tegutseb OÜ BaltCap Management Estonia ning täisosanikuna BaltCap Private Equity Management Ltd, asutamisega seotud ühekordsete kulutuste tõttu. Puhaskahjumi tõttu on ka OÜ BaltCap Holdingu konsolideeritud omakapital 2007. aasta lõpus -9 104 tuhat krooni, mis planeeritakse katta järgmistel perioodidel tekkivatest tuludest.

Valuutakursside ja intressimäärade muutumise risk

Tehingud tarnijate ja klientidega toimuvad eurodes, mistõttu on valuutakursi risk madal.

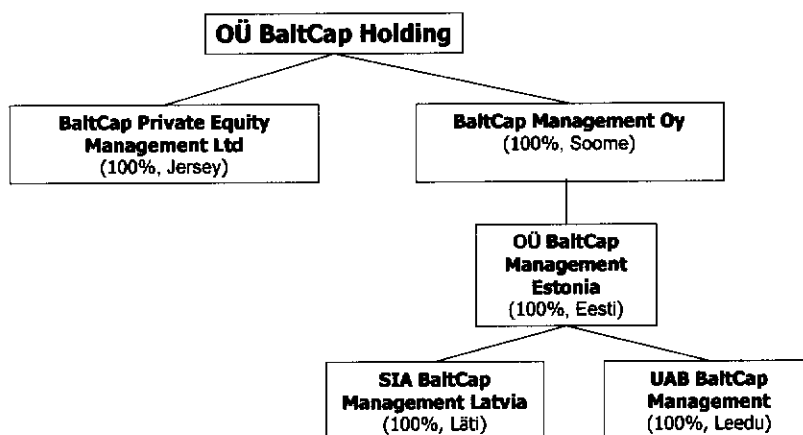
Tütarettevõtted

2007. aasta novembris soetas OÜ BaltCap Holding 100% osaluse Soome Vabariigi ettevõttes BaltCap Management Oy, mis tegeleb investeerimisalase nõustamistegevusega. BaltCap Management Oy omab tütarettevõtet Eestis, millele omakorda kuuluvad tütarettevõtted Lätis ja Leedus.
2007. aasta detsembris asutas OÜ BaltCap Holding tütarettevõtte BaltCap Private Equity Management Ltd asukohaga Jerseys, mis on BaltCap Private Equity Fund L.P. täisosanik ning tegeleb selle juhtimisega.
2007. majandusaasta puhaskahjumiks kujunes Soome tütarettevõttel 15 336 tuhat krooni ning Jersey tütarettevõttel 75 tuhat krooni.

Personal

OÜ BaltCap Holdingul puuduvad töötajad. Ettevõtte juhatuse liikmetele aruandeperioodil tasu ei makstud. Juhatuse liikmetele nendega lepingu lõpetamise korral hüvitist ei maksta.

Konsolideerimisgrupi struktuur



Et lihtsustada grupi juhtimist ning minimeerida administratiivkulusid sõlmiti 25. aprillil 2008 firmade OÜ BaltCap Holding, BaltCap Management Oy ja OÜ BaltCap Management Estonia vahel ühinemisleping, mille alusel kolm firmat omavahel ühendatakse ühendajaks on OÜ BaltCap Holding ning ühinemine viiakse lõpuni 2008. aasta jooksul.

Initialised for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials AS
Kuupäev/Date 20.05.08 4
Simmer Project OÜ, Tallinn

Juhatuses liige [Signature]

Raamatupidamise aastaaruanne

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

BaltCap Holding OÜ tegevjuhtkond deklareerib oma vastutust nii konsolideeritud kui ka konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

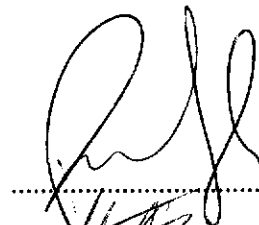
raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;

raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt BaltCap Holding OÜ kui konserni ja emaettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;

kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;

BaltCap Holding OÜ on jätkuvalt tegutsev.

Peeter Saks juhatuse liige

 20.05.2008

Martin Kõdar juhatuse liige

 20.05.2008

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials MS

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(kroonides)

AKTIVA (VARA) KÄIBEVARA	Lisa nr.	31.12.2007	31.05.2007
Raha ja pangakontod	2	1 615 708	0
Aksiad ja väärtpaberid	3	2 545 636	0
Nõuded omanike vastu		0	40 000
Nõuded ostjate vastu			
Ostjatele laekumata arved		5 346 343	0
Ettemaksed hankijatele		14	0
Mitmesugused nõuded			
Laenunõuded		105 966	0
Muud lühiajalised nõuded		34 631	0
Kokku mitmesugused nõuded	4	140 597	0
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	5	1 520 406	0
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud		314 304	0
Viitlulud		159 713	0
Kokku ettemakstud tulevaste perioodide kulud		1 994 423	0
KÄIBEVARA KOKKU		11 642 721	0
PÕHIVARA			
Materiaalne põhivara			
Masinaid ja seadmed (jääkmaksumus)		325 382	0
Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)		433 117	0
Kokku materiaalne põhivara	7	758 499	0
Immateriaalne põhivara			
Firmaväärtus	6	1 872 633	0
PÕHIVARA KOKKU		2 631 132	0
AKTIVA (VARAD) KOKKU		14 273 853	40 000

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials JS

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)	Lisa	31.12.2007	31.05.2007
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED	nr.		
Võlakohustused			
Lühiajalised laenud ja võlakirjad		92 626	0
Lühiajalised kap.rendi kohustused		73 413	0
Võlakohustused kokku		166 039	0
Võlad ja ettemaksed			
Võlad tarnijatele	10	2 687 298	0
Maksuvõlad	5	352 561	0
Võlad töövõtjatele	11	491 072	0
Muud viitvõlad	10	2 522 122	0
Muud võlad	10	6 759 335	0
Kokku		12 812 388	0
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		12 978 427	0
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED			
Pikaajalised võlad tarnijatele	10	6 728 997	0
Pikaajalised kap.rendi kohustused		18 342	0
Muud pikaajalised võlad	10, 12	3 652 527	0
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		10 399 866	0
Osakapital nimiväärtuses	13	40 000	40 000
Aruandeaasta kasum		-9 148 310	0
Kursivahed konsolideerimisest		3 870	0
Omakapital osaühingus kokku		-9 104 440	40 000
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		14 273 853	40 000

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initialid/Initials AS

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE skeem 1
(kroonides)

ÄRITULUD	Lisa nr.	2007
Müügitulu	14	6 459 433
Muud äritulud		102 494
ÄRITULUD KOKKU		6 561 927
ÄRIKULUD		
Ostetud teenused	15	-12 317 766
Mitmesugused muud tegevuskulud	16	-1 824 677
Tööjõu kulu	17	-1 123 862
<i>sh Palgakulu</i>		<i>-907 749</i>
<i>Sotsiaalmaksud</i>		<i>-216 113</i>
Põhivara kulum	7	-56 788
Muud ärikulud	18	-228 550
ÄRIKULUD KOKKU		-15 551 643
ÄRIKASUM (-KASUM)		-8 989 716
FINANTSTULUD JA -KULUD		
Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt		-74 922
Muud finantstulud ja -kulud		4 526
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		-38 401
FINANTSTULUD JA -KULUD KOKKU		-108 797
TULUMAKS		-49 797
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		-9 148 310

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials KS

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmor Project OÜ, Tallinn

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE
(kroonides)

	Lisa nr.	2007
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum/kahjum		-9 148 310
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	56 788
Valuuta kursi muutus konsolideerimisest		3 870
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum tüttarettevõtelt		0
Aktsiate ja väärtpaberite muutus	3	-2 545 636
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-7 441 377
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		21 505 660
Kokku rahavood äritegevusest		2 430 995
 Rahavood investeerimistegevusest		
Konserni soetamine	6	-1 872 633
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	7	-815 287
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-815 287
 Kokku rahavood äritegevusest		1 615 708
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		0
Raha ja raha ekvivalentide muutus		1 615 708
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		1 615 708

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
initialled for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials JS
Kuupäev/Date 20.05.08
Simmer Project OÜ, Tallinn

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
(kroonides)

	Osa- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 29.05.2007	40 000	0	0	40 000
Aruandeaasta 2007 - kahjum	0	0	-9 148 310	-9 148 310
Valuutakursi kahjum	0	0	3 870	3 870
Saldo 31.12.2007	40 000	0	-9 144 440	-9 104 440

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials KS

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused

OÜ BaltCap Holding 2007. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

OÜ BaltCap Holding kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisa 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjad on emaettevõtja poolt kontrollitavad ettevõtjad.

Kontroll eksisteerib, kui emaettevõtja omab mõjuvõimu määrata investeeringuobjekti finants- ja tegevuspõhimõtteid. Kontrolli olemasolu hindamisel võetakse arvesse potentsiaalsete hääleõiguste olemasolu ning võimalikku mõju.

Tütarettevõtjad konsolideeritakse raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle lõppemiseni.

Tütarettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil, mille korral hinnatakse omandatud tütarvõtja varad ja kohustused nende õiglases väärtuses. Omandatud osaluse soetusmaksumuseks loetakse omandamise eesmärgil üleantud vara, võetud kohustuste või tingimuslike kohustuste ja emiteeritud omakapitaliinstrumentide õiglast väärtust ning omandamisega otseselt seotud väljaminekuid. Omandatud varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused kajastatakse omandamise kuupäeval nende õiglases väärtuses olenemata vähemusosaluse suurusest. Positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel kajastatakse firmaväärtusena. Kui omandatud osaluse soetusmaksumus on väiksem kui omandatud netovara õiglane väärtus, kajastatakse negatiivne vahe kasumiaruandes kohe tuluna.

Ema- ja tütarvõtjate finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarvõtjate vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerimata kasumid on elimineeritud. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus. Vajadusel on tütarvõtjate arvestuspõhimõtteid muudetud, et viia need kooskõlla grupi arvestuspõhimõtetega.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha pangas, nõudmiseni hoiuseid, lühiajalisi (alla 3- kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite ja rahaturufondi osakuid, millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeeringis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtvabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondiosakud jne.) Lühiajalised finantsinvesteeringud on bilansis hinnatud lähtudes nende õiglasest väärtusest. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks finantsinvesteeringu turuväärtus bilansipäeval. Kauplemiseesmärgil soetatud finantsinvesteeringute õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Intiaalid/Initials

Kuupäev/Date

Simmer Project OÜ, Tallinn

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtjate ja sidusettevõtjate vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused). Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud tõenäoliselt laekuvatest summadest lähtudes. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskulude all. Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on ületatud rohkem kui 180 päeva võrra, on kantud kuludesse täies ulatuses. Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumisi kajastatakse ebatõenäoliste nõuete kulu vähenemisena.

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Tütarettevõtete aktsiad ning osad ja muud pikemaks perioodiks kui üks aasta soetatud väärtpaberid on bilansis kajastatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena.

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osakapitalist, kui emaettevõtte kontrollib tütarettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat lepingu või kokkuleppe alusel, või kui emaettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamus tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetest.

Investeeringud tütarettevõtetesse on bilansis kajastatud soetusmaksumuse meetodil.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 10 000 krooni ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt. Materiaalse ja ka immateriaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Ettevõtte kasutab põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit. Amortisatsiooni arvestatakse igalt põhivaraobjektilt alates selle soetuskuule järgnevast kuust järgmisi amortisatsiooninorme järgides:

Põhivara grupp	Amortisatsiooninorm (aasta baasil)
Arvutid ja kontoritehnika	25%
Renditud varade parendused	25%
Muu inventar	25%
Tarkvara, litsentsid	25%

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid kulutusi, mis vastavad materiaalse põhivara mõistele, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Kui materiaalse põhivara objektil vahetatakse välja mõni oluline komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele, eeldusel, et see vastab materiaalse põhivara mõistele. Asendatav komponent kantakse bilansist maha. Kui asendatava komponendi soetusmaksumus ei ole teada, hinnatakse mahakantavat maksumust lähtudes asendamise hetke soetusmaksumusest, arvestades maha hinnangulise kulumi.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialialed/Initials

Kuupäev/Date

Simmer Project OÜ, Tallinn

Vara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglasest väärtuses). Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast ning pikaajaliseks, kui tagasimakse tähtaeg on rohkem kui 12 kuud bilansipäevast.

Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Tulude arvestus

Tulu teenuste müügist kajastatakse lähtudes valmidusastme meetodist, teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamise kaasnivad kulutused.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2007 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil - äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud puhaskasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuste saldode muutused.

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividendidena jaotatavat kasumit määraga 21/79 netodividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades.

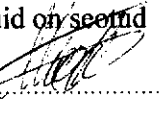
Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmned bilansi kuupäeval 31. detsember 2007 ja aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Initsiaalid/Initials AS 13

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

Juhatusel liige 

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisades.

Lisa 2 Raha ja pangakontod, deposiidid

Raha ja pangakontod, deposiidid	2007 kroonides
Pangas (EEK, LVL, LTL)	254 461
Pangas (EUR)	1 161 245
Deposiidid (EEK)	200 000
Kokku aasta lõpu seisuga	1 615 706

Lisa 3 Aktsiad ja muud väärtpaberid

	Investeeringufondid bilansiline väärtus 2007
Osakud seisuga 29.05.2007	0
Soetamine tütre omandamisel	10 077 278
Realisatsioon müügihinna	-7 456 720
Realiseeritud kasum *	1 387 590
Realiseerimata kasum *	-1 462 512
Osakud 31.12.2007 seisuga	2 545 636

EVLI ja Nordea panga investeeringufondid on kajastatud õiglasel väärtusel.

*Realiseeritud ja realiseerimata kasum on kajastatud kasumiaruandes "Finantstulud muudelt finantsinvesteeringutelt" alt.

Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded

31.12.2007 olid nõuded (+), ettemaksed (+) ja võlad (-) emaettevõtte ja tütarettevõtete vastu järgmised:

	31.12.2007
Nõuded aruandvatelt isikutelt	34 631
Laenu nõuded	105 966
Kokku	140 597

Täiendav teave emaettevõtte, tütarettevõtete ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtetega seotud nõuete kohta on avaldatud lisas 10.

Initialled for the purpose of identification only

Initials/Initials JS

Kuupäev/Date 20.05.08 14

Simmer Project OÜ, Tallinn

Juhatusel liige

Lisa 5 Maksunõuded ja –kohustused

Maksud	31.12.2007	
	Nõue	Kohustus
Isiku tulumaks		55 449
Sotsiaalmaks		67 764
Töötuskindlustusmaks		559
Kohustulik kogumispension		3 582
Ettevõtte tulumaks	114 540	225 207
Käibemaks	1 405 866	
KOKKU MAKSUD	1 520 406	352 561

Lisa 6 Tütarettevõtete aktsiad ja osad

	31.12.2007 Osakapital EEK	Asukoht	Osalus
UAB Baltcap Management	45 316	Leedu	100%
SIA Baltcap Management Latvia	44 844	Läti	100%
Baltcap Management Oy	252 631	Soome	100%
OÜ Baltcap Management Estonia	40 000	Eesti	100%
Baltcap Private Equity Management Limited	547 998	Jersey	100%

09.11.2007 soetati Baltcap Management Oy 100% osalus soetusmaksumusega 11 969 649 krooni. Netovara õiglane väärtus oli soetushektel 10 097 016 krooni. Seoses Baltcap Management Oy konserni omandamisega tekkis firmaväärtus summas 1 872 633 krooni.

Omandatud konserni põhitegevusalaks on investeerimisalaste nõustamis- ja juhtimisteenuste osutamine. Baltcap Management Oy omab tütaretevõtet Eestis - OÜ Baltcap Management Estonia, millel on tütaretevõtted Lätis (SIA Baltcap Management Latvia) ja Leedus (UAB Baltcap Management).

13.12.2007 asutati 100% osalusega tütaretevõtte BaltCap Private Equity Management Limited, mille põhitegevusalaks on BaltCap Private Equity Fund L.P. juhtimine ning selle täisosanikuks olemine.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials JS
Kuupäev/Date 20.05.08
Simmer Project OÜ, Tallinn

Tütarettevõtete omakapitalid seisuga 31.12.2007

	Osakapital	Reserv- kapital	Eelmiste per. kasum	Aruande- aasta kasum	Omakapital
UAB Baltcap Management	45 316	4 532	510 759	53 065	613 672
SIA Baltcap Management Latvia	44 844		424 331	120 691	589 866
Baltcap Management Oy	252 631		132 417	-350 687	34 361
OÜ Baltcap Management Estonia	40 000	4 000	16 164 468	-14 984 629	1 223 839
Baltcap Private Equity Management Ltd.	547 998	0	0	-74 572	473 426
Tütarettevõtete aktsiad ja osad kokku	930 789	8 532	17 231 975	-15 236 132	2 935 164

Lisa 7 Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara liikumine	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Soetatud firma omandamisel	290 528	102 205	392 733
Soetatud	65 064	357 490	422 554
Amortisatsioonikulu aruandeaastal	-30 210	-26 578	-56 788
Soetusmaksumus 31.12.2007	1 172 854	704 378	1 877 232
Akumuleeritud kulum 31.12.2007	-847 472	-271 261	-1 118 733
Jääkmaksumus 31.12.2007	325 382	433 117	758 499

Lisa 8 Kapitalirent

SIA Baltcap Management Latvial on sõlmitud kapitalirendi leping, mille maksed on järgmised:
Maksetähtajaga 1-5 aastat 18 342 krooni ja maksetähtajaga kuni 1-aasta 4 849 krooni.

Lisa 9 Kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel nelja sõiduautot ja kontoripinda Tallinnas, Riias ja Vilniuses. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 162 tuhat krooni transpordivahenditelt ning 191 tuhat krooni kontoripinna rendilt. Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad miinimum kasutusrendimaksud jagunevad ajaliselt:

	Sõiduautod	Kontor	Kokku
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	396 319	1 979 826	2 376 145
1-5 aastat	982 568	7 919 304	8 901 872

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Iniitsiaalid/Initials JS

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

Lisa 10 Mitmesugused võlad

Nimetus	2007
Lühiajalised võlad tarnijatele	2 687 298
Lühiajalised võlad tütarettevõtte omandamisest	6 759 335
Muud viitvõlad	2 522 134
Pikaajalised võlad tarnijatele	6 728 997
Pikaajalised kapitalirendi võlad	18 342
Pikaajalised võlad tütarettevõtte omandamisest	1 682 010
Pikaajaline laen	1 970 517 vt. ka lisa 12
Kokku tarnijatele	22 368 633

Lisa 11 Võlad töövõtjatele

Nimetus	2007
Puhkuse reserv	454 231
Võlad aruandvatele isikutele	36 841
Kokku tööjõukulu	491 072

Lisa 12 Pikaajalised kohustused

Osapoole nimi	Pikaajaline laen 31.12.2007
CapMan Oyj	1 970 517 laen
Kokku nõudeid aasta lõpu seisuga	1 970 517

Alusvaluuta on EUR.
Intressimäär 0% aastas.
Maksetähtaeg 31.12.2009 .a.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials AS
Kuupäev/Date 20.05.08
Simmer Project OÜ, Tallinn

Lisa 13 Osakapital

Osakapital

Saldo 29.05.2007	40 000
Saldo 31.12.2007	40 000

OÜ BaltCap Holdingu osakapital koosneb viiest osast nominaalväärtustega kolm korda 9000, üks kord 2000 ja üks kord 11 000 krooni.

Aruandeaasta jooksul dividende arvestatud ega makstud ei ole.

Lisa 14 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

Tegevusala	2007	EMTAK KOOD
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuste müük	6 459 433	70221
Kokku müügitulu	6 459 433	

Piirkond	2007
Eesti	15 954
Jersey	6 411 553
Holland	31 926
Kokku müügitulu	6 459 433

Lisa 15 Ostetud teenused

2007. aasta kahe viimase kuu jooksul ostetud finants- ja investeerimisalaseid konsultatsiooniteenuseid summas 12 317 767 krooni.

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials JS

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud

	2007
Rendi- ja ekspluatatsioonikulud	263 893
Konsultatsiooniteenused	713 002
Kontoritarbed ja inventar	24 135
Autokulud, kasutusrent	228 010
Lähetuskulud	188 820
Turunduskulud	168 510
Koolituskulud	23 205
Arvuti - ja sidekulud	81 018
Muud tegevuskulud	134 084
Kokku tegevuskulud	1 824 677

Lisa 17 Tööjõukulu

Tööjõukulu	2007
Töötasu	401 729
Juhatuse liikme tasu	506 015
Sotsiaalmaks	212 134
Pensioni kindlustus	3 984
Kokku tööjõukulu	1 123 862

Lisa 18 Muud ärikulud

	2007
Tulumaks	154 564
Makstud viivised	491
Ettevõtlusega otseselt mitteseotud kulud	39 374
Muu ärikulu	34 121
Kokku muud ärikulud	228 550

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/Initialed JS

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on:

Emaettevõtte (ning emettevõtte omanikud);

Tütar- ja sidusettevõtted;

Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;

Osaühingu tegevdirektor, juhatus ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Teenuste ostu- ja müügitehingud

BaltCap Holding OÜ-l on aruandeaastal seotud osapooltega sõlminud teenuse ostu- ja müügitehinguid alljärgnevates mahtudes:

Seotud osapool	Osapoole kirjeldus	Ost	Müük
Baltcap Management Oy	tütarettevõtte	5 355 424	0
UAB "BaltCap Management"	tütarettevõtte	0	553 713
SIA "BaltCap Management Latvia"	tütarettevõtte	0	4 050 704
Baltcap Management Estonia OÜ	tütarettevõtte	4 604 417	6 378 298
Baltcap Private Equity Management Ltd	tütarettevõtte	1 022 874	0
Kokku 31.12.2007 seisuga		10 982 715	10 982 715

Juhatusete ja nõukogule makstud tasud

BaltCap Holding OÜ aruandeaastal juhatuse liikmetele tasu ei makstud.

Lepingute ennetähtaegse lõpetamise korral juhatuse liikmetele hüvitist ei maksta.

Saldod bilansipäeva seisuga

Bilansipäeva seisuga olid ettevõtte nõuete (vt ka lisa 4) ja kohustuste saldod seotud osapooltega järgmised:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	2007
Nõuded		
Baltcap Management Estonia OÜ	tütarettevõte	1 032 801
Baltcap Management Lithuania UAB	tütarettevõte	46 932
Kokku nõuded		1 079 733
Baltcap Management Estonia OÜ	tütarettevõte	4 115 163
Pikaajalised nõuded		
Kohustused		
BaltCap Management Latvia SIA	tütarettevõte	5 672
BaltCap Management OY	tütarettevõte	4 256
Balcap Private Equity Management Ltd	tütarettevõte	1 022 873
Baltcap Management Estonia OÜ	tütarettevõte	46 932
Kokku kohustused		1 079 733
Pikaajalised kohustused		
Baltcap Holding OÜ	emaettevõte	4 115 163

Lisa 20 Finantsinformatsioon emettevõtte (OÜ BaltCap Holding) kohta

BILANSS

(kroonides)

AKTIVA (VARA)	31.12.2007	29.05.2007
KÄIBEVARA		
Raha ja pangakontod	35 446	0
Arveldused aktsionäridega	0	40 000
KÄIBEVARA KOKKU	35 446	40 000
PÕHIVARA		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	12 517 647	0
Masinad ja seadmed (jääkmaksumus)	0	0
Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)	0	0
Kokku materiaalne põhivara	12 517 647	0
PÕHIVARA KOKKU	12 517 647	0
AKTIVA (VARAD) KOKKU	12 553 093	40 000
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED		
Muud võlad	6 759 335	0
Maksuvõlad	154 564	0
Kokku	6 913 899	0
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	6 913 899	0
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED		
Pikaajalised laenud teistele grupi ettevõtetele	4 115 163	0
Muud pikaajalised võlad	1 682 010	0
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	5 797 173	0
Osakapital nimiväärtuses	40 000	40 000
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	-197 979	0
Omakapital osaühingus kokku	-157 979	40 000
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	12 553 093	40 000

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialied for the purpose of identification only

Intiaalid/Initials JS

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

KASUMIARUANNE skeem 1
(kroonides)

ÄRITULUD	2007
ÄRIKULUD	
Mitmesugused muud tegevuskulud	-790
Muud ärikulud	-154 564
ÄRIKULUD KOKKU	-155 354
ÄRIKASUM (-KASUM)	-155 354
FINANTSTULUD JA -KULUD	
Muud finantstulud ja -kulud	-39 188
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-3 437
FINANTSTULUD JA -KULUD KOKKU	-42 625
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	-197 979

RAHAVOOGUDE ARUANNE
(kroonides)

	2007
Rahavood äritegevusest	
Puhaskasum/kahjum	-197 979
Korrigeerimised	
Laenuintressid	39 224
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	40 000
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	6 913 899
Kokku rahavood äritegevusest	6 795 144
Rahavood investeerimistegevusest	
Konserni soetamine	-12 517 647
Saadud laen tütarettevõttelt	4 075 939
Saadud muud laenud	1 682 010
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-6 759 698
Kokku rahavood äritegevusest	35 446
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	0
Raha ja raha ekvivalentide muutus	35 446
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	35 446

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials AS

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
(kroonides)

	Osa- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum (-)	Omakapital kokku
Saldo 29.05.2007	40 000	0	0	40 000
Aruandeaasta 2007 - kahjum	0	0	-197 979	-197 979
Saldo 31.12.2007	40 000	0	-197 979	-157 979

Lisa 21 Bilansipäeva järgsed sündmused

25. aprillil 2008 sõlmiti firmade OÜ BaltCap Holding, BaltCap Management Oy ja OÜ BaltCap Management Estonia vahel ühinemisleping, mille alusel kolm firmat ühendatakse. Ühendajaks on OÜ BaltCap Holding ning ühinemine viiakse lõpuni 2008. aasta jooksul. Ühinemise eesmärgiks on lihtsustada grupi juhtimist ning vähendada administratiivkulusid. Ühinemise tulemusena tekib üks Eestis asuv ühing.

Initsialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials

KS

Kuupäev/Date

20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

24

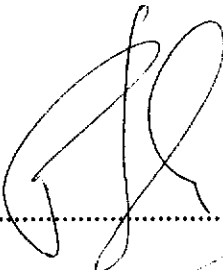
Juhatusel liige

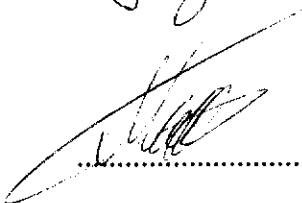


Tegevjuhtkonna allkirjad 2007. aasta majandusaasta aruandele

BaltCap Holding OÜ tegevjuhtkond on koostanud 2007. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Tegevjuhtkond:

Peeter Saks juhatuse liige  20.05.2008

Martin Kõdar juhatuse liige  20.05.2008

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials 

Kuupäev/Date 20.05.08

Simmer Project OÜ, Tallinn

Audiitori järeldusotsus Baltcap Holding OÜ osanikele

Olen kontrollinud kaasnevat **Baltcap Holding OÜ** ja selle tütarettevõtete (konsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga **31.12.2007**, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoodude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta (**29.05.2007 kuni 31.12.2007**) kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

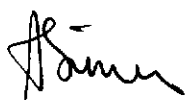
Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas finantsaruandluse standardite böuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise jaesitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkäsitlemisteta; asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine; ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Minu kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Sooritasin auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditiortevgevuse eeskirjadega. Nimetatud eeskirjad nõuavad auditi planeerimist ja sooritamist viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Audit jölmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjalide kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab auditiiror nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Auditi käigus olen väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad.

Usun, et minu audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaaruande kohta.



JÄRELDUSED:

Olen seisukohal, et kaasnev raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab 2007. aasta finantstulemuseks 9 148 310 krooni kahjumit ja bilansimahuks 14 273 853 krooni, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt Baltcap Holding OÜ kontserni finantsseisundit 31.12.2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid.

Vastavalt kehtivale Äriseadustikule peab omakapital olema vähemalt pool osakapitalist või osakapitali miinimumsuurus ehk par. 176 ütleb „Kui osaühingul on netovara vähem kui pool osakapitalist või vähem kui käesoleva seadustiku §-s 136 nimetatud osakapitali suurus või muu seaduses sätestatud osakapitali minimaalne suurus, peavad osanikud otsustama:

1) osakapitali vähendamise või suurendamise tingimusel, et netovara suurus moodustaks seeläbi vähemalt poole osakapitalist ja vähemalt käesoleva seadustiku §-s 136 nimetatud osakapitali suuruse või muu seaduses sätestatud osakapitali minimaalse suuruse või

1¹) muude abinõude tarvitusele võtmise, mille tulemusena osaühingu netovara suurus moodustaks vähemalt poole osakapitalist ja vähemalt käesoleva seadustiku §-s 136 nimetatud osakapitali suuruse või muu seaduses sätestatud osakapitali minimaalse suuruse;

2) osaühingu lõpetamise, ühinemise, jagunemise või ümberkujundamise või

3) pankrotiavalduse esitamise.

Seisuga 31.12.07 ei vasta omakapital Äriseadustiku nõuetele. Auditi ajal (25.04.2008) võeti vastu otsus ühendada emaettevõtte kahe tütaretevõttega. Juhatus eeldab, et esimesel aastal tekkinud kahjum kaetakse järgneva perioodi kasumist.

Tallinn, 20.05.2008



Anu Simson
Vannutatud audiitor
Tunnistus nr.451

Majandusaasta kahjumi katmise ettepanek

2007.aasta kahjum

-9 104 440 EEK

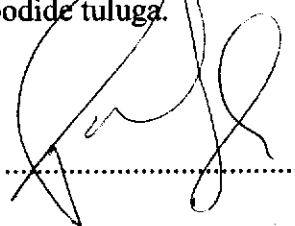
Kokku kahjum seisuga 31.12.2007

-9 104 440 EEK

BaltCap Holding OÜ juhatus teeb aktsionäride koosolekule ettepaneku kanda kahjumi eelmiste perioodide kahjumiks ja katta tulevaste perioodide tuluga.

Peeter Saks

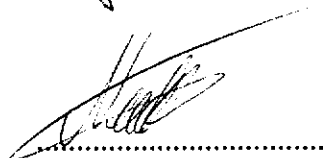
juhatuse liige



20.05.2008

Martin Kõdar

juhatuse liige



20.05.2008



Osanike nimekiri

BaltCap Holding OÜ osanike nimekiri seisuga 31.12.2007 on alljärgnev:

Peeter Saks (isikukood 37007230226), elukoht Tallinn, osa nimiväärtusega 11 000 krooni;
OÜ Mvest Consulting (registrikood 11223157), asukoht Tallinn, osa nimiväärtusega 9 000 krooni
Arap Group OY (registrikood LY0781747-8), asukoht Helsinki, Soome, osa nimiväärtusega 2 000 krooni;
Dagnis Dreimanis (sünniaeg 22.04.1973), elukoht Riia, Läti, osa nimiväärtusega 9 000 krooni;
Simonas Gustainis (sünniaeg 17.10.1977), elukoht Vilnius, Leedu, osa nimiväärtusega 9 000 krooni



Registrite ja Infosüsteemide Keskus
Lõkke 4
19081 Tallinn

03 juuni 2008

**OÜ BaltCap Holding juhatuse kommentaar 2007. a majandusaasta aruandele
Esitamiseks koos OÜ BaltCap Holding 2007. a majandusaasta aruandega**

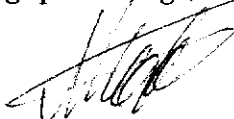
Soovime edastada omapoolse selgituse OÜ BaltCap Holdingu konsolideeritud omakapital kohta, mis 31.12.2007 seisuga oli negatiivne summas -9 104 440 krooni.

Negatiivne omakapital tekkis põhiliselt konsolideerimise tulemusena ning on otseselt seotud uue riskikapitali fondi BaltCap Private Equity Fund L.P. asutamisega seotud kulutustega, mille investeerimisnõustajana tegutseb OÜ BaltCap Holdingu tütre OÜ BaltCap Management Estonia ning täisosanikuna OÜ BaltCap Holdingu tütar BaltCap Private Equity Management Limited. Nende kulutuste tegemine 2007. aastal, mis viisid negatiivse omakapitalini, oli hädavajalik selleks, et kindlustada ettevõttele piisav sissetulek järgnevateks perioodideks.

Ettevõtte plaanib 2007. aastal tekkinud negatiivse omakapitali katta järgneva perioodi sissetulekutest.

Et lihtsustada grupi juhtimist ning minimeerida administratiivkulusid sõlmiti 25. aprillil 2008 firmade OÜ BaltCap Holding, BaltCap Management Oy (BaltCap Holdingu tütar, 100%) ja OÜ BaltCap Management Estonia (BaltCap Holdingu tütre tütar, 100%) vahel ühinemisleping, mille alusel kolm firmat omavahel ühendatakse. Ühendajaks on OÜ BaltCap Holding ning ühinemine viiakse lõpuni 2008. aasta jooksul.

Lugupidamisega,



Martin Kõdar
Juhatuse liige
OÜ BaltCap Holding