

MAJANDUSAASTA ARUANNE

**31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD
MAJANDUSAASTA KOHTA**

OÜ TRAILBORG

Ettevõtte nimetus	OÜ Trailborg
Äriregistri kood	10746516
Aadress	Sinika 11-14, 50110 Tartu
Telefon	5036368
Fax	
E-mail	peedo.pihlak@imavere.ee
Kodulehekülg	
Majandusaasta	
Algus	01. 01. 2004
Lõpp	31. 12. 2004
Põhitegevusala	Kaubanduslik vahendustegevus, transporditeenuste osutamine, konsultatsioonid, kinnisvaratehingud, toitlustamine ja investeerimine.
Juhatuse liikmed	Peedo Pihlak

JUHATUSE ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE 2004

Juhatus on koostanud 2004. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande ning kasumi jaotamise ettepaneku.

Majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, audiitori järeldusotsusest ja kasumi jaotamise ettepanekust.

Peedo Pihlak
Juhatuse liige

01. november 2005

Pihlak

SISUKORD

Juhatuse allkirjad	2
Tegevusaruanne 2004	4
Juhatuse deklaratsioon	5
Arvestusmeetodid ja hindamiselused	6
Bilanss aktiva	8
Bilanss passiva	9
Kasumiaruanne	10
Rahavoogude aruanne	11
Omakapitali muutuste aruanne	12
LISAD finantsaruannete juurde	
Lisa 1 Aktsiad	13
Lisa 2 Muud nõuded	14
Lisa 3 Maksud	14
Lisa 4 Omakapital	15
 Kasumi jaotamise ettepanek	 16
Dividendipoliitika	16
Osanike nimekiri	17

TEGEVUSARUANNE

OÜ Trailborg on Eesti erakapitalil põhinev firma, mille põhitegevuseks on investeerimistegevus Balti regioonis, sealhulgas aktsiainvesteeringud, kinnisvaraarendus ja sellega kaasnev tegevus.

2004 a. ei olnud ettevõttes palgal ühtegi töötajat ning palkasid ega muid tasusid ei makstud. Juhatus koosnes 1 liikmest. Juhatuse liikmele ei ole makstud töötasu ega muid tasusid tehtud töö eest.

Käesoleval aastal on kavas kontsentreeruda põhiliselt võlakirja ja aktsiainvesteeringutele Skandinaavias ja Euroopas. Eesmärgiks on ka OÜ Imavere Arendus, Tahku Invest OÜ, Lehtpuutöötlemise AS, Woodbakers OÜ, Combiwood OÜ edasine arendamine ning osaluse omandamine veel mõnes meie regiooni puidu- või bioenergeetikaalases projektis.

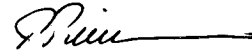
JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus deklareerib lehekülgedel 6 - 16 oma vastutust OÜ Trailborg 2004. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

- Kõik äriühingu nimel sooritatud tehingud on kajastatud nõuetekohaselt, järgides Raamatupidamise Seadust ja head tava, raamatupidamise registrites ja aastaaruandes;
- Peale bilansipäeva ei ole toimunud selliseid sündmusi, mis tingiksid vajaduse muuta andmeid aastaaruandes või vajaksid kajastamist aastaaruande lisades;
- Äriühing on täitnud kõik õigusaktidest ja lepingutest tulenevad kohustused, mille täitmata jätmine avaldaks mõju aastaaruandele;
- Ei eksisteeri mingeid plaane ega kavatsusi, mis võiksid seada ohtu äriühingu jätkuvuse.

Juhatuse liige

Peedo Pihlak

01. november 2005

FINANTSARUANDED
SEISUGA 31.12.2004.

ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED

Raamatupidamispõhimõtted

OÜ Trailborg 2004. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostöös Eesti Vabariigi (EV) hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuspõhimõtetele (IAS, Euroopa Ühenduse direktiivid) ning selle põhinõuded on kehtestatud EV raamatupidamise seaduses ja Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud juhendites. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eesti kroonides.

Aruandeskeemid

Aastaaruande koostamisel on lähtutud EV raamatupidamise seadusega kehtestatud kasumiaruande- ja bilansiskeemist. Aruannetest parema ülevaate saamiseks on kasumiaruande ja bilansi kirjeid osaliselt koondatud. Detailne info kirjete kohta on toodud aruande lisades.

Käibevara

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke ja alla 3 kuulise realiseerimistähtajaga kergesti realiseeritavaid väärtpabereid.

Aktsiad ja muud väärtpaberid

Aktsiad ja muud väärtpaberite real kajastatakse need aktsiad ja muud väärtpaberid, mis on ettenähtud edasimüümiseks järgneva majandusaasta jooksul.

Põhivara

Muud aktsiad, osakud ja võlatähed

Muud aktsiad, osakud ja võlatähed real kajastatakse need aktsiad ja muud väärtpaberid, mis ei ole ettenähtud edasimüümiseks järgneva majandusaasta jooksul.

Tulud/Kulud

Aktsiainvesteeringute väärtuse ümberhindamisega tekkinud tulu või kulu kajastatakse kasumiaruandes vastavalt kas finantstuluna või -kuluna.

FINANTSARUANDED
SEISUGA 31.12.2003.

ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED

Ettevõtte tulumaks

Kuni 31. detsembrini 2002 maksustati vastavalt tulumaksuseadusele ettevõtte poolt residendist füüsilistele isikutele ja mitteresidentidele väljamakstavad dividendid määraga 26/74 netodividendidena väljamakstud summalt.

01. jaanuarist 2003 kehtima hakanud tulumaksuseaduse muudatuse kohaselt maksustatakse ettevõtte poolt väljamakstud dividendid olenemata dividendi saajast. Maksumääraks on 26/74 netodividendidena väljamakstud summalt.

Dividendide väljamaksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

FINANTSARUANDED
SEISUGA 31.12.2004.

BILANSS

Käibevara		9 808 502	7 662 528
Raha ja pangakontod		2 705 360	4 531 170
Aktsiad ja muud väärtpaberid	Lisa 1	490 902	1 278 467
Muud nõuded	Lisa 2	6 100 000	1 500 000
Viitlaekumised	Lisa 1,2	512 240	352 891
Põhivara		8 938 662	8 179 202
Muud aktsiad ja väärtpaberid	Lisa 1	3 939 698	3 702 099
Muud nõuded	Lisa 2	4 998 964	4 477 103
AKTIVA KOKKU		18 747 164	15 841 730



FINANTSARUANDED
SEISUGA 31.12.2004.

BILANSS

Lühiajalised kohustused	0	175 676
Maksuvõlad	0	175 676
Pikaajalised kohustused	4 000 000	0
Pikaajalised pangalaenud	Lisa 3 4 000 000	0
Omakapital	14 754 164	15 666 054
Osakapital	Lisa 4 40 000	40 000
Kohustuslik reserv	4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	15 622 053	14 257 534
Aruandeaasta kahjum	-911 889	1 364 520
PASSIVA KOKKU	14 754 164	15 841 730



FINANTSARUANDED
SEISUGA 31.12.2004.

KASUMIARUANNE

Äritulud	47 053	0
Muud äritulud	47 053	0
Ärikulud	51 792	62 529
Mitmesugused tegevuskulud	42 819	40 351
Muud ärikulud	8 973	22 178
Ärikasum	-4 739	-62 529
Finantstulud	832 672	2 620 758
sh. Intressitulud	581 131	530 938
sh. Muud finantstulud	251 541	2 089 820
Finantskulud	1 739 822	1 018 033
sh. Intressikulud	29 133	
sh. Muud finantskulud	1 710 689	1 018 033
Kasum majandustegevusest	-911 889	1 540 196
Tulumaks	0	175 676
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	-911 889	1 364 520

FINANTSARUANDED
SEISUGA 31.12.2004.

RAHAVOOGUDE ARUANNE

Rahavood äritegevusest	-911 889	1 364 520
Ärikasum	-4 739	-62 529
Finantstulud	832 671	2 620 758
Finantskulud	1 739 821	1 018 033
Tulumaks	0	175 676
Muud nõuded (lühiajalised)	-4 600 000	-1 500 000
Viitlaekumised	-166 350	-352 890
Muud nõuded (pikaajalised)	-521 861	-4 477 103
Muutused nõuetes kokku	-5 288 211	-6 329 993
Maksuvõlad	-175 676	175 676
Mitmesugused võlad	0	0
Muutused kohustustes kokku	-175 676	175 676
Rahavood investeerimistegevusest	549 966	9 757 879
Lühiajalised finantsinvesteeringud	787 565	13 315 138
Pikaajalised finantsinvesteeringud	-237 599	-3 557 259
Rahavood finantseerimistegevusest	4 000 000	-500 000
Pikaajalised võlakohustused	4 000 000	
Dividendide maksmine	0	-500 000
Rahavood kokku	-1 825 810	4 468 082
Sularaha ja pangakontod	-1 825 810	4 468 082
Perioodi alguseks	4 531 170	63 088
Perioodi lõpuks	2 705 360	4 531 170

FINANTSARUANDED
SEISUGA 31.12.2004

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Osakapital aasta alguses	40 000	40 000
Osakapital aasta lõpus	40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital aasta alguses	4 000	4 000
Kohustuslik reservkapital aasta lõpus	4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum aasta alguses	15 622 054	14 757 534
Dividendide maksmine	0	500 000
Aruandeaasta kahjum	-911 889	1 364 520
Eelmiste perioodide jaotamata kasum aasta lõpus	14 710 165	15 622 054

Kohustuslik reservkapital (kohustuslik Eesti Äriseadustiku järgi) koosneb iga-aastasest puhaskasumi eraldisest (vähemalt 1/20 puhaskasumist). Reservkapitali suurendamine lõpetatakse kui selle suuruseks saavutatakse 1/10 osakapitalist.



FINANTSARUANDED
SEISUGA 31.12.2004**LISA 1****Aktsiad ja muud väärtpaberid**

2004.aastal omandati lühiajalise investeeringuna 4 000 Yukos aktsiat. Aktsiad on kajastatud bilansis soetusmaksumuses.

2004. aasta pikaajalise investeeringuna aktsiad ja väärtpaberid:

OÜ Imavere Arendus

Põhitegevusala: Toitlustamine, majutusteenused

Omandatud osaluse soetusmaksumus: 100 000 krooni

Osaluse % aasta lõpus: 8,2

Ettevõtte aruande perioodi kahjum: 655 710 krooni.

Laiendatud kapitaliosaluse kahjum: 53 768 krooni.

Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus: 46 232 krooni.

Tahku Invest AS

Põhitegevusala: Kauba- ja jahisadama ehitus

Omandatud osalus soetusmaksumuses: 40 000 krooni

Osaluse % aasta lõpus: 10

Ettevõtte aruande perioodi kahjum: 719 655 krooni.

Laiendatud kapitaliosaluse kahjum: 71 965 krooni.

Osaluse bilansiline väärtus aasta algul: 184 167 krooni.

Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus: 112 202 krooni.

Lehtpuutöötlemise AS

Põhitegevusala: Kasepakust saematerjali tootmine ja müük.

Omandatud osalus soetusmaksumuses: 750 500 krooni

Osaluse % aasta lõpus: 5

Ettevõtte aruande perioodi kahjum: 17 500 380 krooni.

Laiendatud kapitaliosaluse kahjum: 500 krooni.

Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus: 0 krooni

Woodbakers AS

Põhitegevusala: Investeering saetööstuse arendamisse Valgevenes.

Omandatud osalus soetusmaksumuses: 206 900 krooni.

Osaluse % aasta lõpus: 5

Ettevõtte aruande perioodi kahjum: 16 661 307 krooni.

Laiendatud kapitaliosaluse kahjum: 183 764 krooni.

Osaluse bilansiline väärtus aasta algul: 183 764 krooni.

Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus: 0 krooni.

Combiwood OÜ

Põhitegevusala: Puidu saagimine, hõõveldamine ja immutamine.

Omandatud osalus soetusmaksumuses: 10 000 krooni.

Osaluse % aasta lõpus: 25

Ettevõtte aruande perioodi kasum: 24 687 krooni.

Laiendatud kapitaliosaluse kasum: 6 172 krooni.

Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus: 16 172 krooni.

Stora Enso Timber AS

Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus: 144 840 krooni.

Nordea Bank Finland PLC võlakirjad

Võlakirja nominaal: 15 647 krooni.

Võlakirju (tk): 200

Võlakirjade lunastamine: 24.03.2006

Võlakirjade bilansiline väärtus aasta lõpus: 3 129 400 krooni.

Arvestatud intress aasta lõpus: 414 385 krooni

Lisa 2**Muud nõuded**

2004. aasal anti välja järgmised laenud:

Laenusaja	Laenu summa (EEK)	Intress	Arvestatud intress(E EK)	Tagastamise tähtaeg
Portrait OÜ	2 800 000	5%	26 308	31.12.2007
Purutuli OÜ	3 200 000	6%	48 983	31.12.2005
Lehtpuutöötlemise AS	500 000	6%	7 001	31.08.2008
	855 000	0%		31.08.2008
Woodbakers OÜ	2 216 861	5%	79 463	11.11.2008
Tahku Invest AS	827 103	0%	-	30.04.2008
Combiwood OÜ	50 000	6%	2 308	29.03.2006
Desparo OÜ	550 000	0%	-	06.10.2014

Lisa 3**Pikaajalised kohustused**

2004 aastal võeti laenu Hansapangast 4 000 000 tähtajaga 30.04.2005.

Tagatis Trailborg OÜ-le kuuluvad Woodbakers AS-i 20 690 lihtaktsiat .

FINANTSARUANDED
SEISUGA 31.12.2004.

LISA 4

	
Osakapital kokku	40 000
Sealhulgas 1 tk. nominaalväärtusega 40 000 kr.	
Osad väljas	40 000
Sealhulgas 1 tk. nominaalväärtusega 40 000 kr.	
Sealhulgas mitterahalise sissemaksega on tasutud	0

40 000 krooni suurune osakapital on jagatud 1 osaks nominaalväärtusega 40 000 krooni.

OÜ Trailborgi osakapital on 40 000 krooni. Osakapitali miinimusuurus on 40 000 krooni ja osakapitali maksimumsuurus on 160 000 krooni.

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	15 622 054 krooni
2004. aasta puhaskahjum	911 889 krooni
Kokku jaotuskõlblik kasum 31. 12. 2004	14 754 164 krooni

Juhatus teeb ettepaneku kasumi jaotamiseks alljärgnevalt:

Dividendideks	-
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt	0 krooni

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist **14 754 164 krooni**

DIVIDENDIPOLIITIKA

Dividende makstakse aasta jooksul osade kaupa vastavalt firma finantsseisule, kuid mitte rohkem kui kasumi jaotamise ettepanekus toodule (kogusummas 500 000 krooni).

Dividendide väljamaksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljamaksmise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Jaanuar 2003 kehtima hakanud tulumaksuseaduse muudatuse kohaselt maksustatakse ettevõtte poolt väljamakstud dividendid olenemata dividendi saajast. Maksumääraks on 26/74 netodividendidena väljamakstud summalt.

NIMELISTE OSADE OMANIKUD SEISUGA 31. 12. 2004

1. Peedo Pihlak

isikukood: 36708192781

aadress: Sinika 11-14, 50110 Tartu

1 osa nominaalväärtusega 40 000 krooni.

Majandusaasta aruande allkirjad

Osaühing Trailborg (registrikood: 10746516) 01.01.2004 - 31.12.2004 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Peedo Pihlak (juhatuse liige)

Kinnitanud

01.12.2005