

AS FEST-FOREST
31.12.2004
21 h. 43621
EJ

AS FEST-FOREST

01.01.2004-31.12.2004

majandusaasta aruanne

Aruandeaasta algus:	01.01.2004
Aruandeaasta lõpp:	31.12.2004
Ärinimi:	AS Fest-Forest
Registrikood:	10432025
Aadress:	Heki 21, Tartu 50115
Sidevahendid:	telefon 7 303 535 faks 7 366 862 e-mail <u>fest-forest@fest-forest.ee</u>
Kodulehekülg:	<u>www.fest-forest.ee</u>
Põhitegevusala:	Metsakinnistute haldamine ja kinnisvaratehingud
Tegevjuht:	Toomas Kams
Audiitor:	BDO Eesti AS
Lisatud dokumendid:	1) Audiitori järeldusotsus 2) Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

9.1.05.1005

SISUKORD

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Lk

TEGEVUSARUANNE

3

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

4

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

4

Bilanss

5

Kasumiaruanne (skeem 1)

7

Rahavoogude aruanne

8

Omakapitali muutuste aruanne

9

LISAD

10

Kasutatud arvestuspõhimõtted ja hinnangud

10

Lisa 1 Raha ja pangakontod

13

Lisa 2 Aktsiad ja muud väärtpaberid

13

Lisa 3 Nõuded tütarettevõtete vastu

13

Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded

13

Lisa 5 Müügiks ostetud kaubad

13

Lisa 6 Tütarettevõtete osad ja omakapital

14

Lisa 7 Materiaalne põhivara

15

Lisa 8 Immateriaalne põhivara

15

Lisa 9 Kapitalirendi lühi- ja pikaajalised kohustused

16

Lisa 10 Maksunõuded ja kohustused

13

Lisa 11 Muud tulevaste perioodide tulud

16

Lisa 12 Aktsiakapital aktsiaseltsis

16

Lisa 13 Müügitulu

17

Lisa 14 Kaubad, toore, materjal ja teenused

17

Lisa 15 Muud tegevuskulud

17

Lisa 16 Tehingud seotud osapooltega

18

Majandusaasta aruande allkirjad

19

31.05.2005

Tegevusaruanne

AS Fest-Forest on kinnistute haldamisega ja kinnistute ostu-müügi vahendamisega tegelev ettevõtte, kelle põhilisteks huviobjektideks on metsakinnistud.

AS Fest-Forest registreeriti äriregistris 22.04.1998. aastal, aktsiad Eesti Väärtpaberikeskuses 2003. aastal.

2004. aasta lõpuks oli ettevõttel 11 klienti, kellele kuulus 398 kinnistut üldpindalaga 11 460 hektarit. Klientidele osutati haldamisteenust, mis hõlmab endas kõigi metsamajanduslike tööde organiseerimist (metsakultuuride rajamine, hooldusraied, peakasutusraied jne.), puidu müüki, raamatupidamisteenust, kinnistute valve organiseerimist, mittemetsamaade väljarentimist jne. Tähtsamateks tuluaallikateks on metsamaterjali ja kasvava metsa müük lepinguliste klientide kinnistutelt, haldamistasud ja ostu-müügitehingute vahendustasud.

Majandusaasta raiemahuks kujunes 30 500 tihumeetrit müügihinnaga 11 634 033 krooni. Leiti 1 uus klient, soetati klientidele 40 uut metsakinnistut üldpindalaga 775 hektarit. Aruandeaasta kahjumiks kujunes 6 447 krooni, mille peamine põhjus on suur kahjum Läti tütaretevõttes.

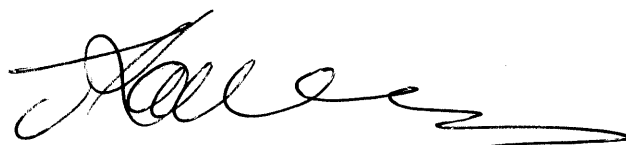
Läti Vabariigis asutatud tütaretevõtte SIA Fest-Forest Latvija on registreeritud äriregistris 15.01.2002. Fest-Forest Latvija majandusaasta põhieesmärgiks oli jõuda oma majandustegevusega kasumisse. Kahjuks ei õnnestunud seda täita, majandusaasta kahjumiks kujunes 265 297 krooni, kokku kolme majandusaastaga 348 550 krooni kahjumit, mille peamiseks põhjuseks on see, et äriühingul pole veel piisavalt haldusala, et haldamisteenuselt saadud tuludega katta tekkivaid kulusid. Majandusaasta lõpuks oli osaühingul 3 töötajat. AS Fest-Forest suurendas majandusaastal SIA Fest-Forest Latvija osakapitali 10 000 LAT-i võrra, osade eest tasuti rahalise sissemaksega.

Eesti Vabariigis asutatud tütaretevõtte OÜ EST Kinnisvara registreeriti äriregistris 07.03.2003. EST Kinnisvara majandusaasta kasumiks kujunes 27 946 krooni, kahe majandusaastaga kokku 215 581 krooni. Majandusaasta lõpuks oli osaühingul 2 töötajat.

2004. aasta eesmärgiks on raiuda 40 000 tm puitu, leida juurde uusi kliente, suurendada olemasolevate klientide haldusala. Fest-Forest Latvija põhieesmärgiks on jõuda oma majandustegevusega kasumisse, milleks on vaja leida juurde uusi kliente ja suurendada oluliselt haldusala. EST Kinnisvara põhieesmärgiks on tulu saamine kinnisvara vahendus- ja arendustegevusest.

Aruandeaastal juhatuse liikmele tasusid makstud ei ole. Töötajate töötasu üldsumma koos maksudega oli 1 069 975 krooni, sealhulgas tegevjuhi töötasu 320 400 krooni, keskmine töötajate arv oli 6. Juhatuse liikmetele tagasikutsumisel lahkumishüvitisi ettenähtud ei ole.

Toomas Kams
Juhatuse liige



TARTU MAHAKÜLLA
RIIGI KINNITUS
SISSEKIRJUTUS

31.03.2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

Äriühingu juhatatuse liikmetena oleme vastutavad käesoleva raamatupidamise aastaruande õigsuse eest ning kinnitame, et:

- raamatupidamise aastaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Fest-Forest AS 31.12.2004 finantsseisundit ning perioodi 01.01.2004-31.12.2004 majandustulemust ja rahavoogusid;
- Fest-Forest AS on jätkuvalt tegutsev äriühing.

Toomas Kams
Juhatuse liige



Tartu, 11. märts 2005

31.12.2005

BILANSS (kroonides)

	Lisa	31.12.2004	31.12.2003
AKTIVA (VARAD)			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	1 318 193	704 509
Aktsiad ja muud väärtpaberid	2	160 000	0
Nõuded ostjate vastu			
Ostjate tasumata summad		1 332 918	1 227 445
Ebatõenäoliselt laekuvad summad		-46 982	-46 982
Kokku		1 285 936	1 180 463
Muud nõuded			
Nõuded tütarettevõtjate vastu	3	432 747	530 673
Nõuded sidusettevõtjate vast		7 981	0
Muud lühiajalised nõuded	4	510 000	153 313
Kokku		950 728	683 986
Viitlaekumised			
Intressid		1 289	1 535
Ettemaksed			
Maksude ettemaksud ja tagasinõuded	10	0	484
Varud			
Müügiks ostetud kaubad	5	493 645	512 461
Ettemaksed tarnijatele		43 648	0
Kokku		537 293	512 461
Käibevara kokku		4 253 439	3 083 438
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	6	127 775	233 835
Pikaajalised nõuded tütarettevõtjate vastu	3	291 486	0
Kokku		419 261	233 835
Materiaalne põhivara	7		
Masinad ja seadmed		691 288	1 093 975
Muu materiaalne põhivara		208 538	273 102
Põhivara akumulieeritud kulum		-474 772	-657 682
Ettemaksed materiaalse põhivara eest		62 373	0
Kokku		487 427	709 395
Immateriaalne põhivara			
Patendid ja litsentsid	8	238 365	330 235
Põhivara kokku		1 145 053	1 273 465
AKTIVA KOKKU		5 398 492	4 356 903

Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Kuupäev/date 19.04.2005
 Allkiri/signature BDO Eesti AS, Tartu

9.1.05.2004

BILANSS (kroonides)

Lisa 31.12.2004 31.12.2003

PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused			
Lühiajalised laenud		32 289	0
Kapitalirendi tagasimaksed järgmisel perioodil	9	96 928	141 853
Kokku		129 217	141 853
Võlad tarnijatele		2 162 638	1 309 736
Muud lühiajalised võlad			
Võlad tütarettevõtjatele		16 520	0
Maksuvõlad	10	144 678	73 528
Viitvõlad			
Võlad töövõtjatele		225 082	159 487
Muud		19 337	374
Kokku		244 519	159 861
Muud tulevaste perioodide ettemakstud tulud	11	349 625	317 400
Lühiajalised kohustused kokku		3 047 097	2 002 378
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused			
Kapitalirendi kohustused	9	164 588	161 271
Pikaajalised kohustused kokku		164 588	161 271
Kohustused kokku		3 211 685	2 163 649
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	12	1 142 000	1 142 000
Ülekurss		1 258 000	1 258 000
Reservid			
Kohustuslik reservkapital		55 050	55 050
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum		-261 796	-740 700
Aruandeaasta kasum		-6 447	478 904
Omakapital kokku		2 186 807	2 193 254
PASSIVA KOKKU		5 398 492	4 356 903

Alkijastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date19.04.2005
Allkiri/signatureK. K. K.
BDO Eesti AS, Tartu

TARTU MAAKONNITS
KINNIPIDAMINE
4.1.2005

KASUMIARUANNE (kroonides) (skeem 1)

	Lisa	2004	2003
Äritulud			
Müügitulu	13	15 154 506	19 475 280
Muud äritulud		30 584	101 079
Kokku äritulud		15 185 090	19 576 359
Äriikulud			
Kaubad, toore, materjal ja teenused	14	11 682 031	15 940 188
Muud tegevuskulud	15	1 669 775	2 021 221
Tööjõukulud		1 069 975	938 008
a) palgakulu		801 522	702 753
b) sotsiaalmaksud		268 453	235 255
Põhivara kulum ja väärtuse langus		390 109	368 951
Muud äriikulud		21 291	12 330
Kokku äriikulud		14 833 181	19 280 698
Ärikasum		351 909	295 661
Finantstulud ja -kulud			
a) finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt		-355 608	183 635
b) finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt		13 640	0
c) intressikulud		-17 774	-31 650
d) kahjum valuutakursside muutustest		-14 211	-24 532
e) muud finantstulud ja -kulud		15 597	55 790
Kokku finantstulud ja -kulud		-358 356	183 243
Kasum majandustegevusest		-6 447	478 904
Aruandeaasta puhaskasum		-6 447	478 904

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 19.04.2005
Allkiri/signature Käärü
BDO Eesti AS, Tartu

9.1.05. 2005

RAHAVOOGUDE ARUANNE (kroonides)

	Lisa	2004	2003
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (-kahjum)		351 909	295 661
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	301 239	286 956
Immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse langus	8	88 870	81 995
Kahjum põhivara müügist		8 305	-79 452
Kahjum põhivara mahakandmisest		3 707	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-662 971	4 147 110
Varude muutus		-24 832	-503 461
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		1 089 644	-6 030 277
Saadud intressid		15 597	55 790
Makstud intressid		-17 774	-31 650
Kokku rahavood äritegevusest		1 153 694	-1 777 328
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	7	-34 385	-72 226
Materiaalse põhivara müük		177 966	109 145
Ettemaks materiaalse põhivara eest		-62 373	0
Immateriaalse põhivara soetamine		0	-40 500
Tütarettevõtete soetus	6	-396 008	-50 200
Tütarettevõtte osa müük		100	0
Antud laene		0	-812 308
Antud laenude tagasimaksed		0	790 310
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-314 700	-75 779
Rahavood finantseerimistegevusest			
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	9	-211 099	-360 000
Kokku rahavoog finantseerimistegevusest		-211 099	-360 000
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguseks		704 509	2 942 148
Raha ja raha ekvivalentide muutus		627 895	-2 213 107
Valuuta kursivahe muutuste mõju		-14 211	-24 532
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpuks		1 318 193	704 509

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
 Initialed for identification purposes only
 Kuupäev/date 19.04.2005
 Allkiri/signature Käär
 BDO Eesti AS, Tartu

TOOTMISKAPITALI
RESERV-
KAPITALI

31.12.2005

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE (kroonides)

	Aktsia- kapital	Ülekurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2002	1 142 000	1 258 000	0	-685 650	1 714 350
Reservkapitali moodustamine	X		55 050	-55 050	0
Aruandeperioodi puhaskasum	X		X	478 904	478 904
Saldo 31.12.2003	1 142 000	1 258 000	55 050	-261 796	2 193 254
Aruandeperioodi puhaskasum	X	X	X	-6 447	-6 447
Saldo 31.12.2004	1 142 000	1 258 000	55 050	-268 243	2 186 807

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date 19.04.2005

Allkiri/signature *T. Kaavi*
BDO Eesti AS, Tartu

31.04.2004

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNETE LISAD**Kasutatud arvestuspõhimõtted ja hinnangud**

AS Fest-Forest 2004. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestus- ja aruandluse põhimõtetele, mille põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seaduses ning mida täiendavad EV Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

AS Fest-Forest kasutab kasumiaruande koostamisel Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr. 1.

Raamatupidamise aastaaruande on koostatud eesti kroonides.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis ja rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke ja lühiajalisi deposiite.

Välisvaluutas kohustuste kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed kohustused seisuga 31. detsember 2004 on ümber hinnatud eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti panga valuutakursside alusel.

Ostjate tasumata summad

Ostjate tasumata summad on kajastatud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil lähtuvalt laekumise tõenäosusest. Seejuures on nõuet iga konkreetse kliendi vastu hinnatud eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta.

Varud

Ostetud kaubad müügiks võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud otsestest veoskuludest. Varude arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

Tütarettevõtted

Tütarettevõteteks loetakse kõiki ettevõtteid, mida kontrollitakse teise ettevõtte (emaettevõtte) poolt. Kontroll eksisteerib kui on täidetud üks järgnevatest eeldustest:

- emaettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõigusest;
- emaettevõtte omab kontrolli läbi juhtimislepingu.

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date 19.04.2005

Allkiri/signature Käärü
BDO Eesti AS, Tartu

TARTU ÜHISKOLLA
RAHVAARHIIV
SISSELOPPEKIRJAD**Materiaalne põhivara****Materiaalse põhivara arvele võtmine**

Põhivarad on varad kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 3 000 kroonist. Varad, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 3 000 krooni, kantakse kohe kulusse. Põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja muudest otsestest kasutuselevõtmist võimaldavatest kuludest.

Amortisatsiooni arvestuse meetodid

Rakendatavate amortisatsiooni arvestusmeetodite ja -määrade eesmärgiks on tagada amortisatsiooni arvestuse vastavus põhivara tööea ja kasutamisega. Masinaid ja seadmeid ning kontorimööblit ja -tehnikat amortiseeritakse lineaarse meetodi alusel, aruandeaastal oli autode amortisatsioonimäär 20%, kontorimööblil ja -tehnikal 33,3% aastas.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara on võetud arvele soetusmaksumuses ning kajastatud bilansis jääkväärtuses. Immateriaalset põhivara amortiseeritakse lineaarselt viie aasta jooksul. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel on lähtutud eeldusest, et tema lõppväärtus on null.

Kapitalirent

Renditehingut on käsitletud kapitalirendina, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Fest-Forest AS on kajastanud kapitalirendina kõik lepingud, kus on täidetud vähemalt üks alljärgnevatest tingimustest:

- renditava vara omandiõigus läheb rendiperioodi lõpuks üle rentnikule;
- rentnikul on optsioon osta renditavat vara oluliselt madalama hinnaga selle õiglasest väärtusest ning on kindel, et rentnik seda õigust kasutab;
- lepinguperioodid katab üle 75% renditava vara majanduslikust elueast;
- rendi jõustumise hetkel on rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtus üle 90% renditava vara õiglasest väärtusest;
- renditud vara on niivõrd spetsiifiline, et vaid rentnik saab seda ilma modifikatsioonideta kasutada.

Rentide kajastamine kui Fest-Forest AS on rentnik

Kapitalirendi tingimustel renditud põhivara kajastatakse rendi jõustumise hetkel bilansis põhivara ja kohustusena kas vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, olenevalt sellest, kumb on madalam. Rendileandjale makstavad renditasud jagunevad põhiosa tagasimakseteks ja finantskuludeks. Finantskulu jaotub kogu rendiperioodile. Kapitalirendi tingimustel renditavat põhivara amortiseeritakse ettevõtte poolt soetatud sama tüüpi vara amortisatsioonipõhimõtetest lähtuvalt. Kui rendiperioodi lõppedes tagastatakse vara rendile andjale, siis amortiseeritakse vara lähtudes rendiperioodi pikkusest või vara kasulikust tööeast, olenevalt sellest kumb on lühem.

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 19.04.2005
Altkiri/signature Käärü
BDO Eesti AS, Tartu

Seotud osapooled

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriliste otsustele. Fest-Forest AS käsitleb seotud osapooltena:

- a) Äriühingu aktsionärid ja nende kaudu olulist mõju omavad äriühingud;
- b) Tütar- ja sidusettevõtted;
- c) Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- d) Tegev- ja kõrgem juhtkond, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte äriliste otsustele;
- e) Punktis (d) kirjeldatud isikud lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Tulu kajastamine

Tulu toodete müügist kajastatakse raamatupidamises siis, kui on täidetud kõik järgnevalt loetletud tingimused:

- a) Olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on üle läinud müüjalt ostjale;
- b) Müüjal ei ole jätkuvalt niisugust haldamise vastutust, mida seostatakse omandiga ning puudub kontroll kauba või toote üle;
- c) Tulu müügitehingutest saab usaldusväärselt mõõta;
- d) Tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline;
- e) Tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt hinnata.

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

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruande koostamisel on laekunud ja väljamaksed rühmitatud vastavalt nende eesmärgile äritegevuse, investeerimistegevuse ja finantseerimistegevuse rahavoogudeks.

Äritegevuse rahavoogude kajastamisel on kasutatud kaudset meetodite, mille puhul on äritegevuse rahavoogude leidmiseks korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahalise majandustegevuse mõju, äritegevusega seotud varade ning kohustuste saldode muutused ja investeerimis- ja finantseerimistegevusega seotud tulud ja kulud. Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevad rahavood on kajastatud otsemeetodil.

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/date 19.04.2005

Allkiri/signature [Signature]
BDO Eesti AS, Tartu

31.05.2005

Lisa 1

Raha ja pangakontod

Kirjel raha ja pangakontod on kajastatud rahalised vahendid pangas summas 67 193 krooni ja 1251 osakut Hansa Rahaturufondis ühiku hinnaga 1000 krooni, summas 1 251 000 krooni.

Lisa 2

Aktsiad ja muud väärtpaberid

Aktsiate ja muude väärtpaberitena on kajastatud AS Fest-Forest investering nelja tütarettevõttesse summas 160 000 krooni.

Lisa 3

Nõuded tütarettevõtete vastu

Osapool	Summa	Nõude põhjus	Nõude lõppemine	Intressi-määr	Alus-valuuta
Fest-Forest Latvija SIA	255 916	Laen	31.12.2007	0%	LVL
Fest-Forest Latvija SIA	46 530	Laen	31.12.2008	0%	LVL
Fest-Forest Latvija SIA	214 160	Teenus	Tähtajatu	x	EEK
EST Kinnisvara OÜ	14 067	Teenus	Tähtajatu	x	EEK
Saldo 31.12.2003	530 673	X	X	X	X
s.h. lühiajaline	530 673	X	X	X	X
Fest-Forest Latvija SIA	246 642	Laen	31.12.2007	0%	LVL
Fest-Forest Latvija SIA	44 844	Laen	31.12.2008	0%	LVL
Fest-Forest Latvija SIA	432 747	Teenus	Tähtajatu	x	EEK
Saldo 31.12.2004	724 233	X	X	X	X
s.h. lühiajaline	432 747	X	X	X	X
s.h. pikaajaline	291 486	X	X	X	X

Lisa 4

Muud lühiajalised nõuded

Muude lühiajaliste nõuetena on kajastatud nõue müüdnud metsakinnistute eest summas 510 000 krooni.

Lisa 5

Müügiks ostetud kaubad

Müügiks ostetud kaubana on kajastatud 2 metsakinnistu soetusmaksumus summas 493 645 krooni, mis on soetatud eesmärgiga need edasi müüa.

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 19.04.2005
Allkiri/signature Kaaru
BDO Eesti AS, Tartu

TÄRGI MÄRKUS
RLE
SISSEKÄND
2005

Lisa 6

Tütaretevõtete aktsiad ja osad

Tütaretevõte	Fest Forest Latvija SIA	EST Kinnisvara OÜ	Kokku
Asukoht	Läti Vabariik	Eesti Vabariik	
Põhitegevusala	Metsa- majandus ja kinnisvara- tehingud	Kinnisvara vahendus	
Aktsiate ja osade arv 31.12.2003	20	1	21
Aruandeaastal soetatud aktsiad ja osad	100	0	100
Aktsiate ja osade arv 31.12.2004	120	1	121
Osaluse % 31.12.2003	100	100	X
Osaluse % 31.12.2004	100	48.81	X
Soetusmaksumus 31.12.2003	56 185	50 200	106 385
Soetusmaksumus 31.12.2004	292 193	20 500	312 693
Bilansiline maksumus 31.12.2003	0	233 835	233 835
Soetatud aktsiate ja osade soetusmaksumus	236 008	0	236 008
Osaluse müük	0	-119 700	-119 700
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (-kahjum)	-236 008	13 640	-222 368
Bilansiline maksumus 31.12.2004	0	127 775	127 775

Tütaretevõtete omakapital seisuga 31.12.2004

Tütaretevõte	Fest-Forest Latvija SIA	EST Kinnisvara OÜ
Osakapital	269 064	42 000
Reservid		
Kohustuslik reservkapital	0	4 200
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	-352 317	187 635
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	-265 297	27 946
Omakapital kokku	-348 550	261 781
Investeeriija osa omakapitalist	100%	48.81%

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 19.04.2005
Altkiri/signature *Ilkari*
BDO Eesti AS, Tartu

31.05.2005

Lisa 7
Materiaalne põhivara

Põhivara rühm	Masinad ja seadmed	Muu mat. põhivara	Ettemaksed	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	1 093 975	273 102	0	1 367 077
Põhivara soetamine	169 492	34 385	0	203 877
Põhivara müük	-558 814	0	0	-558 814
Põhivara mahakandmine	-13 365	-98 949	0	-112 314
Ettemaks põhivara eest	0	0	62 373	62 373
Soetusmaksumus 31.12.2004	691 288	208 538	62 373	962 199
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	493 008	164 674	0	657 682
Amortisatsioonikulu	232 700	68 539	0	301 239
Müüdud põhivara kulum	-372 542	0	0	-372 542
Mahakantud põhivara kulum	-13 365	-98 242	0	-111 607
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	339 801	134 971	0	474 772
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2003	600 967	108 428	0	709 395
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2004	351 487	73 567	62 373	487 427

Kapitalirendi korras soetatud põhivara

Põhivara grupp	Masinad ja seadmed
Soetusmaksumus 31.12.2003	517 797
Akumuleeritud kulum	- 131 044
Jääkmaksumus 31.12.2003	386 753
Soetusmaksumus 31.12.2004	493 220
Akumuleeritud kulum	-159 539
Jääkmaksumus 31.12.2004	333 681

Lisa 8
Immateriaalne põhivara

Põhivara rühm	Ostetud litsentsid
Soetusmaksumuses seisuga 31.12.2003	450 475
Põhivara mahakandmine	-3 000
Soetusmaksumuses seisuga 31.12.2004	447 475
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	120 240
Amortisatsioonikulu	88 870
Akumuleeritud kulum sisuga 31.12.2004	209 110
Jääkväärtus seisuga 31.12.2003	330 235
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2004	238 365

Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Kuupäev/date 19.04.2005
 Allkiri/signature J. Kaaruu
 BDO Eesti AS, Tartu

31.05.2005

Lisa 9**Kapitalirendi lühi- ja pikaajalised kohustused**

Kapitalirendi kohustus	Masinad ja seadmed
Kohustus seisuga 31.12.2003	303 124
Sh makseperiood alla 1 aasta	141 853
Sh makseperiood 1-5 aastat	161 271
Kohustus seisuga 31.12.2004	261 516
sh makseperiood alla 1 aasta	96 928
sh makseperiood 1-5 aastat	164 588
Aruandeperioodi põhimaksed	211 099
Aruandeperioodi intressid	17 774
Alusvaluuta	EUR
Maksetähtajad	Iga kuu
Intressimäär	5,7-6,3%

Lisa 10**Maksuvõlad**

Maksuliik	31. detsember 2003		31. detsember 2003	
	ettemaks	võlg	ettemaks	võlg
Ettevõtte tulumaks	0	12 122	484	0
Käibemaks	0	81 241	0	28 611
Sotsiaalmaks	0	28 607	0	17 691
Üksikisiku tulumaks	0	19 679	0	1 136
Töötuskindlustus	0	1 299	0	25 033
Kogumispension	0	1 730	0	1 057
Kokku	0	144 678	484	73 528

Lisa 11**Muud tulevaste perioodide ettemakstud tulud**

Muude ettemakstud tulevaste perioodide tuludena on kajastatud lepinguliste klientide ettemakstud haldamistasud summas 349 625 krooni.

Lisa 12**Aktiakapital aktsiaseltsis**

AS Fest-Forest registreeriti äriregistris 22.04.1998. aastal aktiakapitaliga 100 000 krooni, mis tasuti rahalise sissemaksega. 1999. aastal suurendati aktiakapitali rahalise sissemakse teel 400 000 kroonile ja 2000. aastal rahalise sissemakse teel 500 000 kroonile ja 2001. aastal rahalise sissemakse teel 1 142 000 kroonile, kusjuures aktsiate eest tasuti ülekursiga 958 000 krooni. AS Fest-Forest aktiakapital koosneb 1 142-st 1000 kroonisest aktsiast.

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/date 19.04.2005

Allkiri/signature
BDO Eesti AS, Tartu

31.05.2005

Lisa 13
Müügitulu

Tegevusalade lõikes	2004. aasta	2003. aasta
Metsamaterjali ka kasvava metsa müük	11 635 958	16 433 318
Haldamistasud	1 841 596	1 755 370
Metsahooldus ja hindamine	474 167	505 395
Vahendustasud	207 184	162 636
Edasimüüdavad ostuteenused	245 804	378 175
Konsultatsiooniteenused	719 797	150 000
Muud tulud	30 000	90 386
Kokku	15 154 506	19 475 280

Geograafiliste piirkondade lõikes	2004. aasta	2003. aasta
Eesti	14 434 709	19 261 120
Läti	719 797	214 160
Kokku	15 154 506	19 475 280

Lisa 14
Kaubad, toore, materjal ja teenused

Kululiik	2004. aasta	2003. aasta
Kasvav mets	9 651 433	10 970 021
Metsamaterjali ülestöötamine	637 560	2 830 613
Metsamaterjali transport	386 381	1 644 801
Kauba müük	510 000	0
Metsahooldus ja hindamine	410 086	381 562
Muud	86 571	113 191
Kokku	11 682 031	15 940 188

Lisa 15
Muud tegevuskulud

Kululiik	2004. aasta	2003. aasta
Konsultatsiooniteenused	546 936	705 860
Kontoriruumide rent ja muud kontorikulud	373 576	394 757
Autode ülalpidamiskulud	287 229	266 583
Edasimüüdavad ostuteenused	245 804	378 175
Kindlustuskulud	70 780	102 293
Juriidilised teenused	58 458	64 074
Vastuvõtukulud ja erisoodustused	59 470	53 394
Muud kulud	27 522	56 085
Kokku	1 669 775	2 021 221

Altkirjastatud identitiseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 19.04.2005
Allkiri/signature Kaaru
BDO Eesti AS, Tartu

31.03.2005

Lisa 16**Tehingud seotud osapooltega**

AS Fest-Forest juhatuse hinnangul ei ole tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	2004		2003	
		Müük	Ost	Müük	Ost
Teenused					
EST Kinnisvara OÜ	Tütarettevõte	175 785	0	233 714	0
Fest-Forest Latvija SIA	Tütarettevõte	210 931	9 560	212 661	0
Taanimets AS	Oluline mõju	672 678	0	670 139	0
Border Consultants	Kõrgem juhtkond	0	511 612	0	559 106
Kokku		1 059 394	521 172	1 116 514	559 106
Kaubad					
Fest-Forest Latvija SIA	Tütarettevõte	0	0	7 010	0
Taanimets AS	Kõrgem juhtkond	0	3 233 399		2 071 476
Laen			3 233 399	7 010	2 071 476
EST Kinnisvara OÜ	Tütarettevõte		0	380 310	0
Fest-Forest Latvija SIA	Tütarettevõte	0	0	21 998	0
Arturos OÜ	Kõrgem juhtkond	0	0	410 000	0
Kokku		0	0	812 308	0

AS Fest-Forest nõuete ja kohustuste saldod seotud osapooltega bilansipäeva seisuga:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	2004		2003	
		Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
EST Kinnisvara OÜ	Tütarettevõte	7 982	0	14 067	0
Fest-Forest Latvija SIA	Tütarettevõte	392 747	0	516 606	0
Taanimets AS	Oluline mõju		464 259	1 534	138 552
Border Consultants	Kõrgem juhtkond	0	11 109	0	203 834
Kokku		400 729	475 368	532 207	342 386

Altkirjastatud identitiseerimiseks:
Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date 19.04.2005

Altkiri/signature *Thaarui*
BDO Eesti AS, Tartu

TÄHELEPÄÄTUS
R
S
31.05.2005

Majandusaasta aruande allkirjad

Fest-Forest AS juhatus koostas käesoleva majandusaasta aruande, mis koosneb raamatupidamise aastaaruandest ja tegevusaruandest, ning esitas need audiitorile ja nõukogule.

Fest-Forest AS nõukogu on juhatuse poolt koostatud aruanded ja audiitori järeldusotsuse läbi vaadanud ning nii majandusaasta aruanne kui juhatuse poolt esitatud kasumi jaotamise ettepaneku muudatusteta heaks kiitnud nende esitamiseks aktsionäride üldkoosolekule kinnitamiseks.

Fest-Forest AS juhatus:

Juhatuses liige

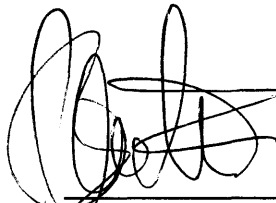
Toomas Kams

 19.04.2005

Fest-Forest AS nõukogu:

Nõukogu esimees

Boudewijn Leonard
Felix Marie Karthaus

 19.04.2005

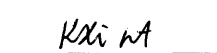
Nõukogu liige

Jane Fraser Karthaus

 19.04.2005

Nõukogu liige

Külli Hint

 19.04.2005

Fest – Forest AS
aktsionäridele

31.05.2005

Audiitori järeldusotsus

BDO Eesti AS (juriidilisest isikust audiitori tunnistus nr 1, välja antud 09.11.99) tegutsedes vannutatud audiitor Vello Mettise isikus (audiitortunnistus nr 340) on auditeerinud Fest-Forest AS, registrikood 10432025, (edaspidises nimetatud kui *äriühing*) majandusaasta aruande lehekülgedel 5 - 18 esitatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on koostatud 01.01.04 alanud ja 31.12.04 lõppenud majandusaasta kohta.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine on äriühingu juhatuse kohustus. Audiitori ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes objektiivne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta. Auditeerimise aluseks olnud raamatupidamise aastaaruande kahjum oli kuus tuhat nelisada nelikümmend seitse (6'447) krooni ja bilansi summa oli viis miljonit kolmsada üheksakümmend kaheksa tuhat nelisada üheksakümmend kaks (5'398'492) krooni.

Teostasime auditi Audiitortegevuse seaduse ja Auditeerimiseeskirja kohaselt. Nimetatud seadus ja eeskiri baseeruvad rahvusvahelistel standarditel, mis on välja antud Rahvusvahelise Audiitorite Föderatsiooni (IFAC) poolt. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millele põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajad ja selles avalikustatud informatsioon. Meie audit hõlmas ka äriühingu juhtkonna poolt raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja tehtud oluliste hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi kohta tervikuna.

Eelnimetatud korras auditeerimise hea tava kohaselt planeeritud ja sooritatud audit annab meile küllaldase aluse ja põhjendatud kindlustunde objektiivse arvamuse avaldamiseks.

Oleme seisukohal, et Fest-Forest AS raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti hea raamatupidamistava kohaselt ning kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt äriühingu aruandeperioodi majandustulemust, rahavoogusid ning 31.12.04 finantsseisundit.

Tartu, 19. aprill 2005

BDO Eesti AS nimel



Vello Mettis
Vannutatud audiitor

TOOMAS KAMS
RÜÜTUMÄÄRATUSE
SISSE
31.12.2004

Fest-Forest AS
Kasumi jaotamise ettepanek

(kroonides)

Aruandeaasta lõpu 31.12.2004 seisuga on Fest-Forest AS

-eelmiste perioodide jaotamata kasum	-261 796
-aruandeaasta kasum	-6 447
-järgnevatesse perioodidesse ülekantav kahjum	-268 243

Fest-Forest AS juhatus:

Toomas Kams
Juhatuses liige

 19.04.2005