

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

30-06-2004

21/11 38869

AS FEST-FOREST

01.01.2003-31.12.2003

majandusaasta aruanne

Aruandeaasta algus: 01.01.2003
Aruandeaasta lõpp: 31.12.2003

Ärinimi: AS Fest-Forest
Registrikood: 10432025

Aadress: Heki 21, Tartu 50115

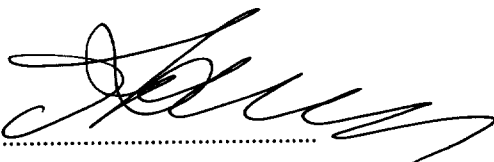
Sidevahendid: telefon 7 303 535
faks 7 366 862

Põhitegevusala: Metsakinnistute haldamine ja kinnisvaratehingud

Tegevjuht: Toomas Kams

Audiitor: BDO Eesti AS

Lisatud dokumendid: 1) Audiitori järelaudusotsus
2) Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek
3) Aktsionäride nimekiri

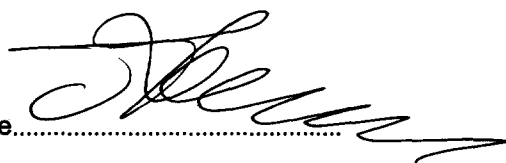


30-06-2004

Fest-Forest AS

SISUKORD

MAJANDUSAASTA ARUANNE	<u>Lk</u>
TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	4
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne (skeem 1)	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
LISAD	9
Kasutatud arvestuspõhimõtted ja hinnangud	9
Lisa 1 Raha ja pangakontod	12
Lisa 2 Muud lühiajalised nõuded	12
Lisa 3 Nõuded tütaretevõtete vastu	12
Lisa 4 Maksunõuded ja kohustused	12
Lisa 5 Müügiks ostetud kaubad	13
Lisa 6 Tütaretevõtete osad ja omakapital	13
Lisa 7 Materiaalne põhivara	14
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	14
Lisa 9 Kapitalirendi lühi- ja pikaajalised kohustused	15
Lisa 10 Muud tulevaste perioodide tulud	15
Lisa 11 Aktsiakapital aktsiaseltsis	15
Lisa 12 Müügitulu	15
Lisa 13 Kaubad, toore, materjal ja teenused	16
Lisa 14 Muud tegevuskulud	16
Lisa 15 Rahavoogude aruanne	16
Lisa 16 Tehingud seotud osapooltega	17
Lisa 17 Bilansipäevajärgsed sündmused	17
Majandusaasta aruande allkirjad	17



30-06-2004

Fest-Forest AS

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 aktsiakapitaliga 100 000 krooni. 1999. aastal suurendati aktsiakapitali 400 000 kroonini, 2000. aastal 500 000 kroonini ja 2001. aastal 1 142 000 kroonini. 2003. aastal registreeriti AS Fest-Forest aktsiad Eesti Väärtpaberikeskuses.

2003. aasta lõpuks oli ettevõttel 10 klienti, kellele kuulus 358 kinnistut üldpindalaga 10 701 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 tuluallikeks on metsamaterjali müük lepinguliste klientide kinnistutelt, haldamistasud ja ostu-müügitehingute vahendustasud.

2003. aasta eesmärgiks oli raiuda 40 000 tm puitu, leida juurde uusi kliente, suurendada olemasolevate klientide haldusala.

Tegelikuks raiemahuks kujunes 45 500 tm müügihinnas 16 424 428 krooni. Leiti 3 uut klienti, soetati klientidele 15 uut metsakinnistut üldpindalaga 549 hektarit. Aruandeaasta kasumiks kujunes 478 904 krooni.

Läti Vabariigis asutatud tütarettevõtte 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 193 752 krooni, kokku kahe majandusaastaga 382 035 krooni kahjumit, mille peamiseks põhjuseks on see, et äriühingul pole veel piisavalt haldusala, et haldamisteenuselt saadud tuludega katta tekkivaid kulusid.

AS Fest-Forest juhatus on otsustanud suurendada SIA Fest-Forest Latvija osakapitali, osade eest tasutakse täies mahus tütarettevõttega sõlmitud laenulepingust tuleneva nõude tasaarvlemise teel.

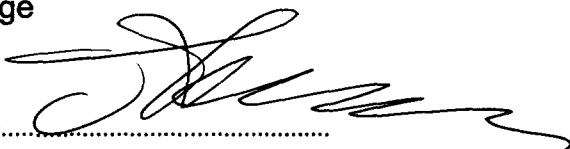
Eesti Vabariigis asutatud tütarettevõtte OÜ EST Kinnisvara registreeriti äriregistris 07.03.2003. Majandusaasta põhieesmärgiks oli osaühingu tegevuse käivitamine ja kasumitootvaks muutmine, mis ka täideti. EST Kinnisvara majandusaasta kasumiks kujunes 191 835 krooni, on tehtud ära suur töö firma reklaamimisel ja kinnisvaraturul tuntuse saavutamisel. Majandusaasta lõpuks oli osaühingul 3 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 jätkuvalt tulu saamine kinnisvara vahendustegevust.

Aruandeaastal juhatuse liikmele tasusid makstud ei ole. Töötajate töötasu üldsumma oli 938 008 krooni, sealhulgas tegevjuhi töötasu 241 969 krooni, keskmine töötajate arv oli 7. Juhatus liikmetele tagasikutsumisel lahkumishüvitisi ettenähtud ei ole.

Toomas Kams
Juhatus liige

Juhatus liige.....



30-06-2004

..... Fest-Forest AS

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 31.12.2003 finantsseisundit ning perioodi 01.01.2003-31.12.2003 majandustulemust ja rahavoogusid;
- Fest-Forest AS on jätkuvalt tegutsev äriühing.

Toomas Kams
Juhatuse liige



Juhatuse liige.....



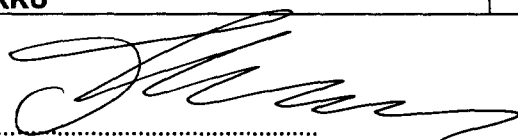
30-06-2004

Fest-Forest AS

BILANSS (kroonides)

	Lisa	31.12.2003	31.12.2002
AKTIVA (varad)			
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod	1	704 509	2 942 148
Nõuded ostjate vastu		1 180 463	5 565 593
Ostjate tasumata summad		1 227 445	5 608 798
Ebatõenäoliselt laekuvad arved		-46 982	-43 205
Muud nõuded		683 986	141 765
Nõuded tütarettevõtete vastu	3,16	530 673	0
Muud lühiajalised nõuded	2	153 313	141 765
Viitlaekumised		1 535	0
Intressid		1 535	0
Ettemaksed		484	3 774
Maksude ettemaksud ja tagasinõuded	4	484	1 298
Tulevaste perioodide kulud		0	2 476
Varud		512 461	9 000
Tooraine ja materjal		0	9 000
Müügiks ostetud kaubad	5	512 461	0
KÄIBEVARA KOKKU		3 083 438	8 662 280
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud		233 835	280 448
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	6	233 835	0
Pikaajalised nõuded tütarettevõtte vastu	3,16	0	280 448
Materiaalne põhivara	7	709 395	630 089
Masinad ja seadmed		1 093 975	1 119 259
Muu inventar, tööriistad ja sisseseade		273 102	213 126
Põhivara akumuleeritud kulum		-657 682	-702 296
Immateriaalne põhivara	8	330 235	371 730
PÕHIVARA KOKKU		1 273 465	1 282 267
AKTIVA KOKKU		4 356 903	9 944 547
PASSIVA (kohustused ja omakapital)			
KOHUSTUSED			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Võlakohustused		141 853	270 334
Kapitalirendi tagasimaksed järgmisel perioodil	9	141 853	270 334
Võlad tarnijatele	16	1 309 736	7 154 338
Maksuvõlad	4	73 528	146 593
Viitvõlad		159 861	283 011
Võlad töövõtjatele		159 487	282 920
Muud		374	91
Muud tulevaste perioodide ettemakstud tulud	10	317 400	306 860
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		2 002 378	8 161 136
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajalised võlakohustused		161 271	69 061
Kapitalirendi kohustused	9	161 271	69 061
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		161 271	69 061
KOHUSTUSED KOKKU		2 163 649	8 230 197
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital nimiväärtuses	11	1 142 000	1 142 000
Ülekurss		1 258 000	1 258 000
Kohustuslik reservkapital		55 050	0
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum		-740 700	-1 786 686
Aruandeaasta kasum(-kahjum)		478 904	1 101 036
OMAKAPITAL KOKKU		2 193 254	1 714 350
PASSIVA KOKKU		4 356 903	9 944 547

Juhatuse liige.....


Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date 28.06.2004

Allkiri/signature
BDO Eesti AS, Tartu

30-06-2004

Fest-Forest AS

KASUMIARUANNE (kroonides)
(skeem 1)

	Lisa	2003	2002
Äritulud			
Müügitulu	12	19 475 280	36 241 407
Muud äritulud		101 079	1 258
Kokku äritulud		19 576 359	36 242 665
Ärikulud			
Kaubad, toore, materjal ja teenused	13	15 940 188	31 878 206
Muud tegevuskulud	14	2 021 221	1 749 740
Tööjõukulud		938 008	1 031 597
a) palgakulu		702 753	773 009
b) sotsiaalmaksud		235 255	258 588
Põhivara kulum ja väärtuse langus		368 951	319 798
Muud ärikulud		12 330	52 452
Kokku ärikulud		19 280 698	35 031 793
Ärikasum (-kahjum)		295 661	1 210 872
Finantstulud ja -kulud			
a) Finantstulud ja -kulud tütarettevõtte aktsiatelt ja osadelt		183 635	-56 185
b) intressikulud		-31 650	-54 776
c) kahjum valuutakursside muutustest		-24 532	-19 891
d) muud finantstulud ja -kulud		55 790	21 016
Kokku finantstulud ja -kulud		183 243	-109 836
Kasum (-kahjum) majandustegevusest		478 904	1 101 036
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		478 904	1 101 036

Juhatuse liige.....

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 28.06.2004
Allkiri/signature
BDO Eesti AS, Tartu

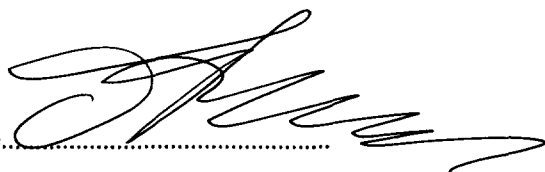
30-06-2004

Fest-Forest AS

RAHAVOOGUDE ARUANNE (kroonides)

	Lisa	2003	2002
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (-kahjum)		+295 661	+1 210 872
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus		+286 956	+283 969
Immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse langus		+81 995	+35 829
Kasum/kahjum põhivara müügist		-79 452	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	15	+4 147 110	-2 739 821
Varude muutus	15	-503 461	-9 000
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	15	-6 030 277	+4 678 929
Saadud intressid		+55 790	+21 016
Makstud intressid		-31 650	-54 776
Kokku rahavood äritegevusest		-1 777 328	+3 427 018
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetamine	7	-72 226	-37 976
Materiaalse põhivara müük		+109 145	0
Immateriaalse põhivara soetamine	8	-40 500	-299 237
Tütarettevõtte ost	6	-50 200	0
Antud laene	16	-812 308	-280 448
Antud laenude tagasimaksed		+790 310	
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-75 779	-617 661
Rahavood finantseerimistegevusest			
Tasutud kapitalirendi makseid	9	-360 000	-227 019
Tasutud järelmakse		0	-29 355
Kokku rahavoog finantseerimistegevusest		-360 000	-256 374
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguseks		+2 942 148	+409 056
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-2 213 107	+2 552 983
Valuuta kursivahe muutuste mõju		-24 532	-19 891
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpuks		+704 509	+2 942 148

Juhatuse liige.....

Allkirjastatud identitiseerimiseks
Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date 28.06.2004

Allkiri/signature
BDO Eesti AS, Tartu

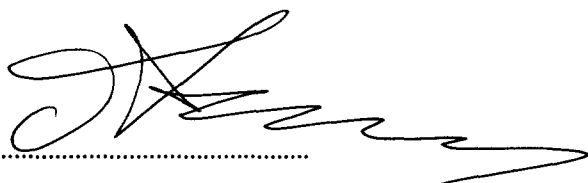
30-06-2004

..... Fest-Forest AS

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE (kroonides)

	Aktsia- kapital	Ülekurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2001	1 142 000	1 258 000	0	-1 786 686	613 314
Aruandeperioodi kasum	X	X	X	1 101 036	1 101 036
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

Juhatus liige.....



Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date 28. 06. 2004

Allkiri/signature
BDO Eesti AS, Tartu

30-06-2004

Fest-Forest AS

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNETE LISAD

Kasutatud arvestuspõhimõtted ja hinnangud

AS Fest-Forest 2003. 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.

Muudatused info esitusviisis

Seoses 01.01.2003 jõustunud raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega on 2003. aasta raamatupidamise aastaaruannetes tehtud info esituses järgmised muudatuse võrreldes 2002. aasta raamatupidamise aastaaruandega.

2003. aasta raamatupidamise aastaaruande põhiaruanded on bilanss, kasumiaruanne, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne. 2002. aastal käsitleti rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet raamatupidamise aastaaruande lisana. Nimetatud muutus info esituses ei avaldanud mõju aastaaruande arvneitajatele.

Seoses 01.01.2003 jõustunud raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega on toimunud muudatusi raamatupidamise aastaaruande lisades avalikustamisele kuuluva info hulgas ja esituses. 2003. aasta raamatupidamise aastaaruande võrdlusandmed 2002. aasta kohta on esitatud 2003. aastal jõustunud nõuetest lähtuvalt.

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 2003 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.

Juhatus liige.....

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Koopäev/date 28.06.2004
Allkiri/signature
BDO Eesti AS, Tartu

30-06-2004

Tütarettevõtted

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

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

Fest-Forest AS-i ei ole Raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt konsolideeritud raamatupidamise aruannete koostamise kohustust, kuna koos tütarettevõtetega on netokäive väiksem kui 95 miljonit krooni, bilansimaht väikesem kui 45 miljonit krooni ja töötajate arv väiksem kui 75 töötajat. Seetõttu on investeeringud tütarettevõtetesse kajastatud kapitaliosaluse meetodil.

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.

Juhatusel liige.....

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date 28.06.2004

Allkiri/signature
BDO Eesti AS, Tartu

30-06-2004

..... Fest-Forest AS

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 tööeest, olenevalt sellest kumb on lühem.

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.

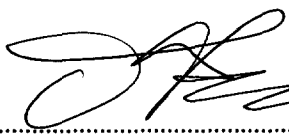
Intressitulu kajastatakse tuluna siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

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.

Juhatuse liige.....

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date 18.06.2004

Allkiri/signature
BDO Eesti AS, Tartu

30-06-2004

Fest-Forest AS

Bilansipäeva järgsed sündmused

Pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist toimunud sündmuste kajastamine aastaaruandes sõltub sellest, kas tegemist on korrigeeriva või mittekorrigeeriva sündmusega.

Korrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus on selline sündmus, mis kinnitab bilansipäeval eksisteerinud asjaolusid ning selle mõju on kajastatud lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes.

Mitte-korrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus on selline sündmus, mis ei anna tunnistust bilansipäeval eksisteerinud asjaoludest ning selle mõju ei kajastata reeglina lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes ning need on avaldatud lisades.

Lisa 1**Raha ja pangakontod**

Kirjel raha ja pangakontod on kajastatud rahalised vahendid pangas summas 54 509 krooni ja 650 osakut Hansa Rahaturufondis ühiku hinnaga 1000 krooni, summas 650 000 krooni.

Lisa 2**Muud lühiajalised nõuded**

Muude lühiajaliste nõuetena on kajastatud ettemaksud klientide metsakinnistute eest summas 110 000 krooni, mis tagastatakse Fest-Forest AS-le reaalse omaniku poolt pärast ostu-müügi tehingu sõlmimist; aruandvate isikute avansid summas 20 917 krooni ja mitmesugused lühiajalised nõuded 22 396 krooni.

Lisa 3**Nõuded tütarettevõtete vastu**

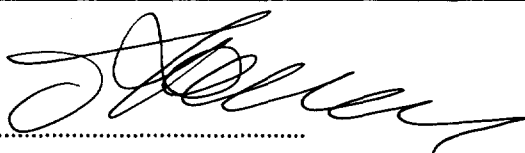
Nõuded	Summa	Nõude lõppemine	Intressimäär	Alusvaluuta
Saldo 31.12.2002	280 448	X	X	X
Fest-Forest Latvija	280 448	31.12.2007	0%	LVL
Saldo 31.12.2003	302 446	X	X	X
Fest-Forest Latvija	255 916	31.12.2007	0%	LVL
Fest-Forest Latvija	46 530	31.12.2009	0%	LVL

Aksiaseltsi juhatus on otsustanud suurendada Läti tütarettevõtte osakapitali laenulepingust tuleneva nõude tasaarvlemise teel, seetõttu on laen kajastatud lühiajalisena.

Lisa 4**Maksunõuded ja kohustused**

Maksuliik	31. detsember 2003		31. detsember 2002	
	ettemaks	võlg	ettemaks	võlg
Ettevõtte tulumaks	484	0	1 298	3
Käibemaks	0	28 611	0	101 150
Sotsiaalmaks	0	17 691	0	25 997
Üksikisiku tulumaks	0	1 136	0	18 315
Töötuskindlustus	0	25 033	0	1 128
Kogumispension	0	1 057	0	0
Kokku	484	73 528	1 298	146 593

Juhatuse liige.....

Allkirjastatud identitiseerimiseks
Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date 28.06.2004

Allkiri/signature
BDO Eesti AS, Tartu

30-06-2004

Fest-Forest AS

Lisa 5

Müügiks ostetud kaubad

Müügiks ostetud kaubana on kajastatud 5 metsakinnistu soetusmaksumus summas 512 461 krooni, mis on soetatud eesmärgiga need edasi müüa.

Lisa 6

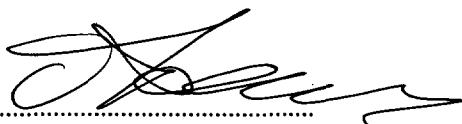
Tütarettevõtete aktsiad ja osad

Tütarettevõtte	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 31.12.2002	20	0	20
Aruandeaastal soetatud aktsiad ja osad	0	1	1
Aktsiate ja osade arv 31.12.2003	20	1	21
Osaluse % 31.12.2002	100	0	X
Osaluse % 31.12.2003	100	100	X
Soetusmaksumus 31.12.2002	56 185	0	56 185
Soetusmaksumus 31.12.2003	56 185	50 200	106 385
Bilansiline maksumus 31.12.2002	0	0	0
Soetatud aktsiate ja osade soetusmaksumus	0	50 200	50 200
Soetatud osaluse ümberhindlus	0	-8 200	-8 200
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	0	191 835	191 835
Bilansiline maksumus 31.12.2003	0	233 835	233 835

Tütarettevõtete omakapital seisuga 31.12.2003

Tütarettevõtte	Fest-Forest Latvija SIA	EST Kinnisvara OÜ
Osakapital	56 185	42 000
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	-188 283	0
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	-193 752	191 835
Omakapital kokku	-325 850	233 835
Investeeriija osa omakapitalist	100%	100%

Juhatuse liige.....

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date 20.06.2004

Allkiri/signature BDO Eesti AS, Tartu

Lisa 7

Materiaalne põhivara

Põhivara rühm	Masinad ja seadmed	Muu mat. põhivara	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2002	1 119 259	213 126	1 332 385
Põhivara soetamine	323 729	72 226	395 955
Põhivara müük	-349 013	0	-349 013
Põhivara mahakandmine	0	-12 250	-12 250
Soetusmaksumus 31.12.2003	1 093 975	273 102	1 367 077
Akumuleeritud kulum 31.12.2002	597 654	104 642	702 296
Amortisatsioonikulu	214 674	72 282	286 956
Müüdnud põhivara kulum	-319 320	0	-319 320
Mahakantud põhivara kulum	0	-12 250	-12 250
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	493 008	164 674	657 682
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2002	521 605	108 484	630 089
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2003	600 967	108 428	709 395

Kapitalirendi korras soetatud põhivara

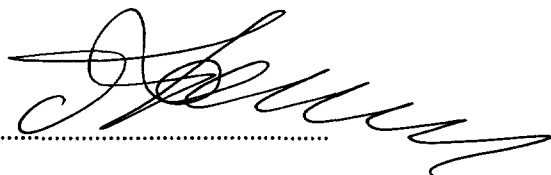
Põhivara grupp	Masinad ja seadmed
Soetusmaksumus 31.12.2002	1 061 895
Akumuleeritud kulum	- 541 625
Jääkmaksumus 31.12.2002	520 270
Soetusmaksumus 31.12.2003	517 797
Akumuleeritud kulum	-131 044
Jääkmaksumus 31.12.2003	386 753

Lisa 8

Immateriaalne põhivara

Põhivara rühm	Ostetud litsentsid
Soetusmaksumuses seisuga 31.12.2002	409 975
Põhivara soetamine	40 500
Soetusmaksumuses seisuga 31.12.2003	450 475
Akumuleeritud kulum 31.12.2002	38 245
Amortisatsioonikulu	81 995
Akumuleeritud kulum sisuga 31.12.2003	120 240
Jääkväärtus seisuga 31.12.2002	371 730
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2003	330 235

Juhatuse liige.....

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date 28.06.2004

Allkiri/signature
BDO Eesti AS, Tartu

30-06-2004

Fest-Forest AS

Lisa 9

Kapitalirendi lühi- ja pikaajalised kohustused

Kapitalirendi kohustus	Masinad ja seadmed
Kohustus seisuga 31.12.2002	339 395
Sh makseperiood alla 1 aasta	270 334
Sh makseperiood 1-5 aastat	69 061
Kohustus seisuga 31.12.2003	303 124
sh makseperiood alla 1 aasta	141 853
sh makseperiood 1-5 aastat	161 271
Aruandeperioodi põhimaksed	360 000
Aruandeperioodi intressid	19 333
Alusvaluuta	EUR
Maksetähtajad	Iga kuu
Intressimäär	5,7-11%

Lisa 10

Muud tulevaste perioodide ettemakstud tulud

Muude ettemakstud tulevaste perioodide tuludena on kajastatud lepinguliste klientide ettemakstud haldamistasud summas 317 400 krooni.

Lisa 11

Aktsiakapital aktsiaseltsis

AS Fest-Forest registreeriti äriregistris 22.04.1998. aastal aktsiakapitaliga 100 000 krooni, mis tasuti rahalise sissemaksega. 1999. aastal suurendati aktsiakapitali 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 aktsiakapital koosneb 1 142-st 1000 kroonisest aktsiast.

Lisa 12

Müügitulu

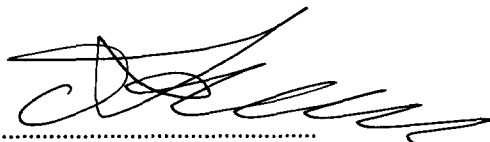
Tegevusalade lõikes

	2003. aasta	2002. aasta
Metsamaterjali ja kasvava metsa müük	16 433 318	33 353 074
Haldamistasud	1 755 370	1 789 173
Metsahooldus ja hindamine	505 395	301 395
Vahendus- ja agenditasud	162 636	632 900
Edasimüüdavad ostuteenused	378 175	95 844
Konsultatsiooniteenused	150 000	0
Muud tulud	90 386	69 021
Kokku	19 475 280	36 241 407

Geograafiliste piirkondade lõikes

	2003. aasta	2002. aasta
Eesti	19 261 120	36 241 407
Läti	214 160	0
Kokku	19 475 280	36 241 407

Juhatuse liige.....

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date 28.06.2004

Allkiri/signature
BDO Eesti AS, Tartu

30-06-2004

Fest-Forest AS

Lisa 13

Kaubad, toore, materjal ja teenused

Kululiik

	<u>2003. aasta</u>	<u>2002. aasta</u>
Kasvav mets	10 970 021	20 459 412
Metsamaterjali ülestöötamine	2 830 613	7 366 788
Metsamaterjali transport	1 644 801	3 555 900
Metsahoodus ja hindamine	381 562	215 634
Muud	113 191	280 472
Kokku	15 940 188	31 878 206

Lisa 14

Muud tegevuskulud

Kululiik

	<u>2003. aasta</u>	<u>2002. aasta</u>
Konsultatsiooniteenused	705 860	748 539
Kontoriruumide rent ja muud kontorikulud	394 757	360 716
Autode ülalpidamiskulud	266 583	341 786
Edasimüüdavad ostuteenused	378 175	95 844
Kindlustuskulud	102 293	59 199
Juriidilised teenused	64 074	63 070
Külaliste vastuvõtukulud	53 394	50 969
Muud kulud	56 085	29 617
Kokku	2 021 221	1 749 740

Lisa 15

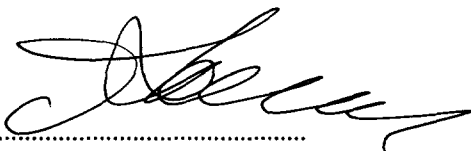
Rahavoogude aruanne

<u>Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus</u>	<u>2003. aasta</u>	<u>2002. aasta</u>
Ostjate tasumata summade vähenemine/suurenemine	+4 385 130	-2 645 293
Muude nõuete suurenemine	-239 775	-100 018
Viitlaekumiste suurenemine	-1 535	0
Maksude ettemaksete vähenemine	+814	+2 159
Tulevaste perioodide kulude vähenemine	+2 476	+3 331
Kokku	+4 147 110	-2 739 821

Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus

Võlad tarnijatele vähenemine	-5 844 602	+4 466 262
Maksuvõlgade vähenemine	-73 065	+57 129
Viitvõlgade vähenemine	-123 150	+156 168
Tulevaste perioodide tulude suurenemine	+10 540	-630
Kokku	+6 030 277	+4 678 929

Juhatuse liige.....

Allkirjastatud identitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 28.06.2004
Allkiri/signature
BDO Eesti AS, Tartu

30-06-2004

..... Fest-Forest AS

Lisa 16

Tehingud seotud osapooltega

Osapool nimi	Seos	Tehingu liik	Tehingu maht	Saldo 31.12. 2003	Rakendatud hinna- poliitika
Laen					
EST Kinnisvara OÜ	Tütar-ettevõtte	Laenu andmine	380 310	0	Kokkuleppehind
Fest-Forest Latvija SIA	Tütar-ettevõtte	Laenu andmine	21 998	302 446	Kokkuleppehind
Arturos OÜ	Kõrgem juhtkond	Laenu andmine	410 000	0	Kokkuleppehind
Kokku			812 308	302 446	
Müük					
EST Kinnisvara OÜ	Tütar-ettevõtte	Teenuse müük	233 714	14 067	Turuhind
Fest-Forest Latvija SIA	Tütar-ettevõtte	Teenuste müük	212 661	207 150	Turuhind
Fest-Forest Latvija SIA	Tütar-ettevõtte	Kauba müük	7 010	7 010	Turuhind
Taanimets AS	Oluline mõju	Teenuse müük	670 139	1 534	Turuhind
Kokku			1 123 524	229 761	
Ost					
Taanimets AS	Oluline mõju	Kauba ost	2 071 476	138 552	Turuhind
Border Consultants	Kõrgem juhtkond	Teenuste ost	559 106	203 834	Turuhind
Kokku			2 630 582	342 386	

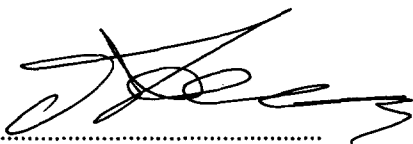
Juhatuse hinnangul tehingutes seotud osapooltega ei ole kasutatud turuhinnast erinevaid hindasid.

Lisa 17

Bilansipäevajärgsed sündmused

Vastavalt nõukogu otsusele müüdi 27.01.2004. aastal EST Kinnisvara OÜ osa väärtusega 21 500 krooni 100 krooni eest aktsiaseltsiga seotud isikule, mille tulemusena langes Fest-Forest AS osalus 100%-lt 49%-le ja kujunes kahjum 119 256 krooni.

Juhatuse liige.....



Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/date 28.06.2004

Allkiri/signature
BDO Eesti AS, Tartu

30-06-2004

Fest-Forest AS

.....

Majandusaasta aruande allkirjad

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

Fest-Forest AS juhatus:

Juhatuses liige

Toomas Kams

 16.06.2004

Fest-Forest AS nõukogu:

Nõukogu esimees

Boudewijn Leonard
Felix Marie Karthaus

 21.06.2004

Nõukogu liige

Jane Fraser Karthaus

 21.06.2004

Nõukogu liige

Külli Hint

 16.06.2004

Juhatuses liige.....



30-06-2004**Fest – Forest AS**
aktsionäridele

.....

Audiitori järeldusotsus

BDO Eesti AS (juriidilisest isikust audiitori tunnistus nr 1, välja antud 09.11.99) tegutsedes vannutatud audiitor Toivo Alajõe isikus (audiitortunnistus nr 220) on auditeerinud Fest-Forest AS, registrikood 10432025, (edaspidises nimetatud kui *äriühing*) majandusaasta aruande lehekülgedel 5 - 17 esitatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on koostatud 01.01.03 alanud ja 31.12.03 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 kasum oli nelisada seitsekümmend kaheksa tuhat üheksasada neli (478'904) krooni ja bilansi summa oli neli miljonit kolmsada viiskümmend kuus tuhat üheksasada kolm (4'356'903) 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 arv näitajad 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 31.12.03 finantsseisundit.

Tartu, 28. juuni 2004

BDO Eesti AS nimel

Toivo Alajõe
Vannutatud audiitor

30-06-2004

Fest-Forest AS

.....
Fest-Forest AS
Kasumi jaotamise ettepanek

(kroonides)

Aruandeaasta lõpu 31.12.2003 seisuga on Fest-Forest AS

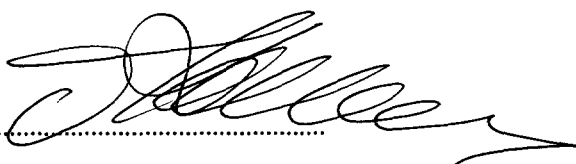
-eelmiste perioodide jaotamata kasum	-740 700
-aruandeaasta kasum	478 904
-järgnevatesse perioodidesse ülekantav kahjum	-261 796

Fest-Forest AS juhatus:

Toomas Kams
Juhatuses liige

 16.06.2004

Juhatuses liige.....



AS Fest-Forest aktsionärid seisuga 16.06.2004

Jrk.	Nimi	Isikukood	Aadress	Aktsiad
1	John Mcmorrough Carr-Ellison	12.06.1951	Hedgeley Hall, Powburn, Alnwick, Northumberland NE66 4HZ, Inglismaa	90 000
2	Boudewijn Leonhard Felix Marie Karthaus	15.09.1948	Warenford, Belford, Northumberland NE70 1HY, Inglismaa	490 000
3	OÜ Erinmets	10363956	Võru 165-3, 50115 Tartu	25 000
4	Laerestandens Brandforsikring G/S	CVR65264315	Farvergate 17 DK-1463 Copenhagen K, Denmark	487 000
5	Toomas Kams	36606232743	Laane 11, Elva	50 000
				1 142 000



TARTU MAAKOHUS
REGISTRIKAMAND
SISSE TULNUD
30-06-2004