

07 -07- 2005

ANNUAL REPORT 04

KONTROLLITUD

BALCAS FOREST OÜ
VAIDA

2004. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

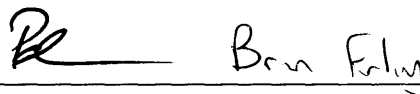
Juriidiline aadress:	Saare tee 35, Vaida
	75302 Harjumaa
	Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10979054
Telefon:	00 372 60 35 282
Faks:	00 372 60 35 335
E-mail:	balcas@balcas.ee
Aruandeaasta algus ja lõpp:	02.10.2003-31.12.2004
Dokumentide loetelu, mis saadetakse majandusaasta aruandest eraldi:	aktsionäride nimekiri



Ben Falus

Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele.....	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne.....	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja hindamisalused	10
Lisa 1 Materiaalne põhivara.....	11
Lisa 2 Võlakohustused	11
Lisa 3 Omakapital	12
Lisa 4 Tehingud seotud osapooltega	12
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	13
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. a majandusaasta aruandele	14

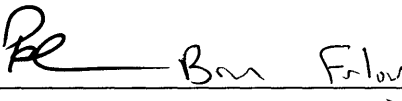


ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

Balcas Forest OÜ, mille peamiseks tegevusalaks on saematerjali tootmine, ei ole aktiivset majandustegevust veel alustanud.

Balcas Forest OÜ emaettevõtteks on Balcas Eesti AS, mis on registreeritud Eesti Vabariigis


Juriidiline aadress:	Saare tee 35, Vaida
	75302 Harjumaa
	Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10979054
Telefon:	00 372 60 35 282
Faks:	00 372 60 35 335
E-mail:	balcas@balcas.ee


Ben Foley

07-07-2005

TEGEVUSARUANNE

Balcas Forest OÜ ei ole käesolevaks ajaks oma tegevust alustanud. Ettevõttes puudub palgaline tööjõud ning 2004.aastal ei arvestatud ega makstud töötasu, sotsiaalmaksu, töötuskindlustust ning juhatuse ja haldusnõukogu tasusid. Ettevõtet juhib juhatus.

 Balcas Forest OÜ

~~07 07 2005~~

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

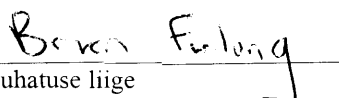
Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 12 toodud Balcas Forest OÜ AS 2004. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. Balcas Forest OÜ on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

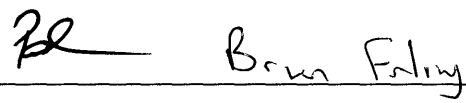


Juhatus liige
Indrek Palumaa



Juhatus liige
Brian Furlong

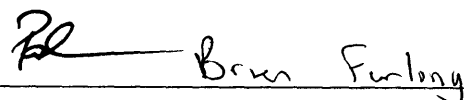
Vaida, 31. mai 2005



07-07-2005

Bilanss
(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2004	02.10.2003
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod		39 518	40 000
Käibevara kokku		39 518	40 000
Põhivara			
Materiaalne põhivara	1	1 500 000	1 500 000
Põhivara kokku		1 500 000	1 500 000
VARAD KOKKU		1 539 518	1 540 000
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	2.4	1 370 740	0
Pikaajalised kohustused kokku		1 370 740	0
KOHUSTUSED KOKKU		1 370 740	0
Omakapital			
Aktiivkapital	3	40 000	40 000
Aruandeaasta kasum		128 778	0
OMAKAPITAL KOKKU		168 778	40 000
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		1 539 518	40 000

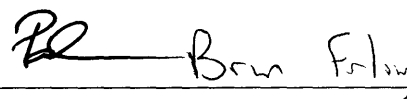


07-07-2005

Kasumiaruanne

(kroonides)

	<u>02.10.2003-31.12.2004</u>
Mitmesugused tegevuskulud	-6 522
Ärikasum	-6 522
Finantstulud ja -kulud	
Muud finantstulud ja -kulud	135 301
Finantstulud ja -kulud kokku	135 301
Aruandeaasta puhaskasum	128 779

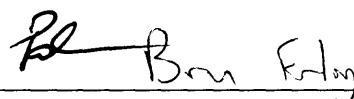
 Balcas Forest

07-07-2005

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

	Lisa nr	02.10.2003-31.12.2004
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum		-6 522
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		5 778
Kokku rahavood äritegevusest		-744
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	1	-1 500 000
Saadud intressid		262
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-1 499 738
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	2,4	1 500 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		1 500 000
Rahavood kokku		-482
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		40 000
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-482
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		39 518



Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Aksiakapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 02.10.2003	40 000	0	40 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	128 779	128 779
Saldo seisuga 31.12.2004	40 000	128 779	168 779

PR Balcas Forest

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja hindamisalused

Balcas Forest OÜ 2004. majandusaasta aruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande lõpp on 31.12.2004 ja aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes nõudmiseni hoivuseid pankades.

B. Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana on bilansis kajastatud maa, mida ei amortiseerita.

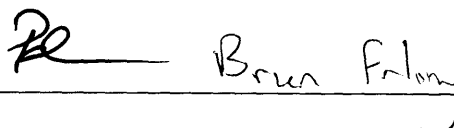
C. Finantskohustused

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.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

D. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 24/76 (kuni 31.01.2004 kehtis maksumäär 26/74) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

 Balcas Forest OÜ

07-07-2005

Lisa 1 Materiaalne põhivara


	Maa	Kokku
Saldo seisuga 02.10.2003		
Soetusmaksumus	0	0
Jääkmaksumus	0	0
Aruandeperioodil toimunud muutused		
Ostud perioodi jooksul	1 500 000	1 500 000
Saldo seisuga 31.12.2004		
Soetusmaksumus	1 500 000	1 500 000
Jääkmaksumus	1 500 000	1 500 000

Lisa 2 Võlakohustused

	Saldo 02.10.2003	Tagasimakse tähtaeg 1-5 aasta jooksul	Intressi- määr
Kohustus emaeetevõtte suhtes	0	0	0
Kokku	0	0	
	Saldo 31.12.2004		Intressi- määr
Kohustus emaeetevõtte suhtes	1 370 740	1 370 740	0
Kokku	1 370 740	1 370 740	

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides .

Täpsem informatsioon on toodud lisas 4.

 Brun Enloy

Lisa 3 Omakapital

	<u>31.12.2004</u>	<u>2.10.2003</u>
Aksiakapital	40 000	40 000
Aksiaste arv (tk)	40	40
Aksiaste nimiväärtus (kroonides)	1 000	1 000

Vastavalt põhikirjale ei või olla eelisaktsiate nimiväärtus suurem kui 1/3 aksiakapitalist. Dividende makstud ei ole. Seisuga 31.12.2004 moodustas ettevõtte vabaomakapital 128779 krooni. Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 97872 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 30907 krooni.

Lisa 4 Tehingud seotud osapooltega

Balcas Eesti AS aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks :


- a. omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikke);
- b. teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (sh. emaettevõtte teised tütaretevõtted);
- c. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- d. eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Saldod seotud osapooltega:

	<u>31.12.2004</u>	<u>2.10.2003</u>
Kohustus emaettevõtte suhtes	1 364 961	0
Pikaajalised kohustused kokku	1 364 961	0


Kohustus emaettevõtte suhtes on intressita ja tähtajatu laen 1 500 000 krooni, mida on diskonteeritud vastavalt RTJ 3 toodud finantsinstrumentide kajastamise nõuetele. Pikaajalise kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks on laen võetud arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel kohustuselt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

 *Brian Foley*

07-07-2005

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Balcas Eesti AS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jätta 2004. aasta puhaskasum summas 128 779 krooni jaotamata.

 Balcas Forest

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. a majandusaasta aruandele

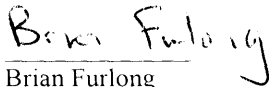
Balcas Forest OÜ 2004. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 31. mai 2005 otsusega, allkirjastamine 31. mai 2005:



Indrek Palumaa
Juhatuse liige



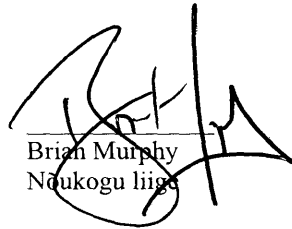
George Kidney
Nõukogu esimees



Brian Furlong
Juhatuse liige



Ernest Kidney
Nõukogu liige



Brian Murphy
Nõukogu liige