

Lääne-Viru Maakohus
registriosakond
SISSE TULNUD nr. 24853
"20.06.2005"

AS SILLAMÄE SEJ
SILLAMÄE

2004. a MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Kesk 2 40231, Sillamäe
Äriregistri nr:	10266472
Telefon:	37 239 29 108
Faks:	37 239 29 151
E-mail:	sil.sej@neti.ee
Põhitegevusala:	Soojus- ja elektrienergia jaotamine ning müük, veevarustus ja vee müük
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2004-31.12.2004



SISUKORD

ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED.....	3
TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	6
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	6
BILANSS	7
KASUMIARUANNE	8
RAHAVOOGUDE ARUANNE	9
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	10
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	11
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD	
ARVESTUSPÕHIMÕTTED.....	11
LISA 1 RAHA JA PANGAKONTOD	16
LISA 2 NÕUDED OSTJATE VASTU.....	16
LISA 3 VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED.....	16
LISA 4 MAKSUD	16
LISA 5 VARUD JA MÜÜGIOOTEL VARAD	17
LISA 6 MATERIAALNE PÕHIVARA	17
LISA 7 KAPITALRENT	18
LISA 8 KASUTUSRENT.....	18
LISA 9 VÕLAKOHUSTUSED	19
LISA 10 VIITVÕLAD.....	19
LISA 11 OMAKAPITAL	20
LISA 12 MÜÜGITULU.....	20
LISA 13 MUUD ÄRITULUD	20
LISA 14 KAUBAD, TOORE, MATERJAL JA TEENUSED	21
LISA 15 MUUD TEGEVUSKULUD	21
LISA 16 MUUD ÄRIKULUD.....	21
LISA 17 SIHTFINANTSEERIMINE.....	22
LISA 18 LAENUDE TAGATISED JA PANDITUD VARAD	22
LISA 19 POTENSIAALSSED KOHUSTUSED	22
LISA 20 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	23
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	24
AS SILLAMÄE SEJ NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2004. a MAJANDUSAASTA	
ARUANDELE	25

ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED**AS-i SILLAMÄE SEJ,**

Juriidiline aadress: Kesk 2
40231 Sillamäe
Eesti Vabariik
Äriregistri nr: 10266472
Telefon: 37 239 108
Faks: 37 239 151
E-mail: sil.sej@neti.ee
Audiitor: AS PricewaterhouseCoopers

peamiseks tegevusalaks on soojus- ja elektrienergia tootmine ning müük. Ettevõtte müüb soojus- ja elektrienergiat Sillamäe linnale ja ettevõtetele. AS Sillamäe SEJ annab tööd üle 200 töötajale.

AS Sillamäe SEJ aktsionärid on:

AS Silmet Grupp, registrikood 10228997, asukoht ja aadress Kesk 2 Sillamäe osalus aktsiakapitalis 50% ehk 305 000 aktsiat; **Kaakon Holding OÜ**, registrikood 10947580, asukoht ja aadress Pärnu mnt. 15 Tallinn osalus aktsiakapitalis 25% ehk 152 500 aktsiat; **Kaakon Kuljetussuunnitlenu OÜ**, registrikood 10941442, asukoht ja aadress Pärnu mnt. 15 Tallinn osalus aktsiakapitalis 25% ehk 152 500 aktsiat.



TEGEVUSARUANNE

2004. aastal oli AS Sillamäe SEJ käive 75,9 milj. EEK, mis on 1,4 milj. EEK vähem kui 2003. aastal.

Müüdavateks kaupadeks olid soojus- ja elektrienergia, joogi-, jõe- ja merevesi.

Suurim soojusenergia tarbija on Sillamäe linn. Kogu AS Sillamäe SEJ aastakäibest moodustab linna osa 82,6%, AS Silmet Grupp 17,4%. Elektrienergiat müüdi veel teistele tööstustarbijatele ja Narva Elektrivõrku.

2004.aastal on tehtud:

I. Tehnilis-organisatsioonilised tööd

1. Lõpetati 6 MW elektri ja soojuse koostootmisjaama ehitamine ja käitusse andmine.
2. Aurukatla nr. 5 kondensadipaagi väljavahetamine ja montaaž.
3. Tuhavälja kaart nr.1 rekonstrueerimine.
4. Kaablite paigaldamine trafo alajaamast nr.1 hooneni nr. 51
5. Katla nr. 3 kapitaalremont.
6. Skreepervintside kapitaalremont.
7. Hüdraulilise tuhaeralduse torustike kapitaalremont
8. Madalpinge reservtoite kaablite paigaldamine trafo alajaamast nr.13 kombijaama.
9. Raudtee transpordi üksuse üleandmine

II. Uurimistööd

1. AS Sillamäe SEJ saasteallikatest välisõhku eralduvate saasteainete lubatud heitkoguste (LHK) projekt
2. Soojusenergia akumulatsiooni süsteemi tehniline lahendus kombijaama suvisel režiimil töötamiseks.TTÜ.
3. Turbogeneraatori AII-6 õlipumba kasutusressurssi suurendamine. TTÜ.
Turbogeneraatori AII-6 soojusvahetite kasuteguri parandamine.TTÜ.

2005. aastal on planeeritud tavalisel tasemel seadmete kapitaalremont (katlad, turbogeneraator, elektrivarustus, soojusvõrgud) ja kombijaama 6kV ja AS Narva Elektrivõrgud ühendusliini sidumine olemasoleva AS Sillamäe SEJ peaalajaamaga .

III. Tegevuskeskkonna sealhulgas õiguskeskkonna areng ja selle mõju ettevõtte majandustulemustele

1. Jõustusi Elektrituruseaduse muudatused, millised võimaldavad ettevõttel kui võrguettevõtjal säilitada teised tegevused, sealhulgas elektrienergia tootmine ning osta koostootmisrežiimis toodetud elektrienergiat ka suurema installeeritud võimsusega elektrijaamast kui 10 MW



2. Energiaturu inspeksioon rahuldas ettevõtte taotluse elektrienergia jaotusvõrgupiirkonna määramiseks, milline asjaolu loob eeldused elektrienergia müügiks ehitatava Sillamäe sadama tarbijatele
3. Energiaturu inspeksioon rahuldas ettevõtte taotluse soojusenergia piirhinna tõstmiseks kuni 365,84 kr/MWh

2004.aastal tehti kulutusi uurimiseväljaminekuteks 158,6 tuhat EEK.

2005.aastaks planeeritakse uurimiseväljaminekuid ligikaudu samas mahus.

2004.aastal investeeriti põhivarasse 59,9 miljonit EEK, s.h. 57,9 miljonit EEK moodustas seadmete muretsemine, ülejäänud summa investeeriti põhivara parendamisesse.

2005.aastal planeeritakse põhivara parendamist 2,5 milj. EEK ulatuses.

2004.aastal oli AS Sillamäe SEJ keskmine töötajate arv 211 töötajat ja palgakulu 12,9 milj. krooni, s.h. juhatuse tasu koos sotsiaalmaksuga 0,4 milj. EEK, nõukogu tööd ei tasustatud.

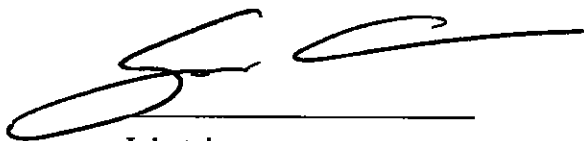


**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 6 kuni 23 toodud AS-i SILLAMÄE SEJ 2004. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. AS SILLAMÄE SEJ on jätkuvalt tegutsev ettevõte.



Juhataja

Väino Sarnet

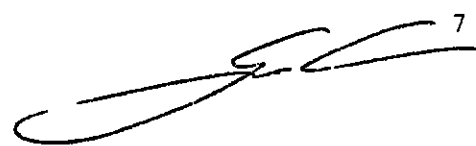
Tallinn, 31. märts 2005

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<u>OK</u>
Kuupäev/date	<u>01.04.05</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

BILANSS
(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2004	31.12.2003
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	114 148	1 507 775
Nõuded ostjate vastu	2	9 930 721	7 783 277
Nõuded seotud osapooltele	20	2 027 956	4 570 489
Viitlaekumised ja ettemaksed	3	159 232	893 124
Varud ja müügioteel varad	5	2 411 704	2 789 452
Käibevara kokku		14 643 761	17 544 117
Põhivara			
Materiaalne põhivara	6	71 980 151	66 231 583
Põhivara kokku		71 980 151	66 231 583
VARAD KOKKU		86 623 912	83 775 700
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	9	11 976 339	6 595 271
Ostjate ettemaksed soojusenergia eest eest		195 817	182 839
Võlad tarnijatele		13 993 460	17 557 007
Võlad seotud osapooltele	20	5 815 357	2 241 096
Maksuvõlad	4	678 425	371 306
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	10	2 584 886	2 738 447
Lühiajalised kohustused kokku		35 244 284	29 685 966
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	9	37 274 089	39 658 956
Pikaajalised kohustused kokku		37 274 089	39 658 956
KOHUSTUSED KOKKU		72 518 373	69 344 922
Omakapital			
Aktiivkapital	11	6 100 000	6 100 000
Ülekurs		1 861 412	1 861 412
Kohustuslik reservkapital		428 742	422 903
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		6 040 624	5 929 683
Aruandeaasta kasum (kahjum)		-325 239	116 780
OMAKAPITAL KOKKU		14 105 539	14 430 778
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		86 623 912	83 775 700

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials 6K
 Kuupäev/date 01.04.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn



KASUMIARUANNE

(kroonides)

	Lisa nr	2004	2003
Müügitulu	12	75 880 423	77 300 679
Muud äritulud	13	191 807	48 284
Kaubad, toore, materjal ja teenused	14	-49 228 764	-47 393 332
Muud tegevuskulud	15	-5 239 281	-8 027 777
Tööjõukulud			
Palgakulu		-12 948 227	13 205 607
Sotsiaalmaks		-4 272 915	-4 357 850
Tööjõukulud kokku		-17 221 142	-17 563 457
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6	-2 562 221	-3 459 594
Muud ärikulud	16	-81 827	-191 119
Ärikasum (-kahjum)		1 738 995	713 684
Finantstulud ja -kulud			
Intressikulud		-2 064 170	-621 007
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-138	-1 313
Muud finantstulud ja -kulud		74	25 416
Finantstulud ja -kulud kokku		-2 064 234	-596 904
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		-325 239	116 780
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		-325 239	116 780

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials OK
 Kuupäev/date 01.04.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

RAHAVOOGUDE ARUANNE
 (kroonides)

	Lisa nr	2004	2003
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		1 738 995	713 684
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6	2 562 221	3 459 594
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		14 318	-29 760
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		1 128 981	-911 248
Varude muutus		377 748	-658 022
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-778 661	7 624 631
Makstud intressid		-1 968 655	-525 046
Kokku rahavood äritegevusest		3 074 947	9 673 833
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-7 644 915	-14 350 839
Materiaalse põhivara müük		180 204	37 000
Antud laenud		0	-1 400 000
Antud laenude tagasimaksed		0	1 400 000
Saadud intressid		74	25 416
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-7 464 637	-14 288 423
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		3 592 773	6 000 000
Saadud laenu refinantseerimine		12 000 000	0
Saadud laenude tagasimaksed		-7 862 064	0
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-4 734 508	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		2 996 201	6 000 000
Rahavood kokku		-1 393 489	1 385 410
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	1 507 775	123 678
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-1 393 489	1 385 410
Valuutakursside muutuste mõju		-138	-1 313
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	114 148	1 507 775

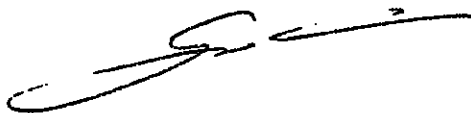
Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials GK
 Kuupäev/date 01.04.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
 (kroonides)

	Aksia- kapital	Ülekurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002	6 100 000	1 861 412	320 739	6 031 847	14 313 998
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	102 164	-102 164	0
2003. a puhaskasum	0	0	0	116 780	116 780
Saldo seisuga 31.12.2003	6 100 000	1 861 412	422 903	6 046 463	14 430 778
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	5 839	-5 839	0
2004. a kahjum	0	0	0	-325 239	-325 239
Saldo seisuga 31.12.2004	6 100 000	1 861 412	428 742	5 715 385	14 105 539

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 11.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials OK
 Kuupäev/date 01.04.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED**

AS-i SILLAMÄE SEJ 2004. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

B. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

C. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenuid ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest

väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

D. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit.

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

E. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 5 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 5 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- | | |
|------------------------------|-------------|
| • Ehitised ja rajatised | 3-40 aastat |
| • Tootmiseseadmed | 5-25 aastat |
| • Muud masinad ja seadmed | 3-15 aastat |
| • Muu inventar ja IT seadmed | 3-6 aastat |

Maad ei amortiseerita.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	6K
Kuupäev/date	01.04.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

F. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse samaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

G. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algsest 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. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

H. Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades potentsiaalsete kohustustena.

I. 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 31.12.2004 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.

J. Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimine, mida saadakse eelmistel perioodidel tekkinud kulude eest või millega ei kaasne täiendavaid tulevikku suunatud tingimusi, kajastatakse tuluna perioodis, millal sihtfinantseerimine aset leidis. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub. Sihtfinantseerimisega kaasnevaid võimalikke kohustusi kajastatakse aruandes eraldiste või potentsiaalsete kohustustena.

Tegevuskulude sihtfinantseerimisel kajastatakse tulu sihtfinantseerimisest proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Kasumiaruandes kajastatakse kompenseeritavat kulu ja saadud toetust mõlemal eraldi. Sihtfinantseerimisega seonduvad tulud ja kulud kajastatakse KA-s kirjetel "Kaubad, toore, materjal ja teenused" ja „Muud äritulud“.

K. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Initiaalliseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initiaallid/initials CK
Kuupäev/date 01.04.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

L. Tulude arvestus

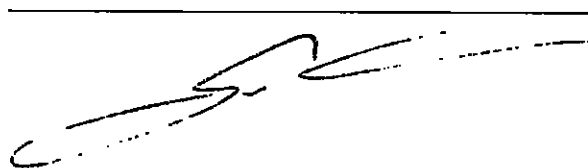
Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

M. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või taha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.

Iniitsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Iniitsiaalid/initials <u>OK</u>
Kuupäev/date <u>01.04.05</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn



LISA 1 RAHA JA PANGAKONTOD

	31.12.2004	31.12.2003
Sularaha kassas	1 387	4
Pangakontod	112 761	1 507 771
Raha ja pangakontod kokku	114 148	1 507 775

LISA 2 NÕUDED OSTJATE VASTU

	31.12.2004	31.12.2003
Ostjatelt laekumata arved	10 065 581	7 918 137
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-134 860	-134 860
Nõuded ostjate vastu kokku	9 930 721	7 783 277

LISA 3 VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED

	31.12.2004	31.12.2003
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	95 907	839 013
Tulevaste perioodide kulud	63 325	54 111
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	159 232	893 124

LISA 4 MAKSUD

Maksuliik	31.12.2004		31.12.2003	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Erisoodustuse tulumaks	0	10 653	0	5 082
Käibemaks	95 907	0	839 013	0
Üksikisiku tulumaks	0	230 723	0	240 382
Sotsiaalmaks	0	409 279	0	104 361
Kohustuslik kogumispension	0	10 418	0	5 992
Töötuskindlustusmaks	0	17 352	0	15 489
Kokku	95 907	678 425	839 013	371 306

LISA 5 VARUD JA MÜÜGIOOTEL VARAD

	31.12.2004	31.12.2003
Tooraine ja materjal	2 325 365	2 727 577
Ettemaksed hankijatele	86 339	61 875
Varud ja müügioteel varad kokku	2 411 704	2 789 452

LISA 6 MATERIAALNE PÕHIVARA

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu mate- riaalne põhivara	Lõpetamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003						
Soetusmaksumus	1 872 018	21 704 141	110 596	48 954 586	2 398 839	75 040 180
Akumuleeritud kulum	-356 165	-8 375 974	-76 458	0	0	-8 808 597
Jääkmaksumus	1 515 853	13 328 167	34 138	48 954 586	2 398 839	66 231 583
2004. a toimunud muutused						
Ostud ja parendused perioodi jooksul	8 747 936	51 110 800	0	-48 954 586	-2 398 839	8 505 311
Mahakantud põhivara (soetusmaksumuses)	0	-95 358	-4 859	0	0	-100 217
Mahakantud põhivara kulum	0	88 061	4 856	0	0	92 917
Müüdud põhivara kulum		91 086	36 608	0	0	127 694
Müük	0	-249 257	-65 659	0	0	-314 916
Amortisatsioonikulu	-256 458	-2 304 240	-1 523	0	0	-2 562 221
Saldo seisuga 31.12.2004						
Soetusmaksumus	10 619 954	72 470 326	40 078	0	0	83 130 358
Akumuleeritud kulum	-612 623	-10 501 067	-36 517	0	0	-11 150 207
Jääkmaksumus	10 007 331	61 969 259	3 561	0	0	71 980 151

Informatsioon võimalikust tagatiseks panditud materiaalse põhivara objektide kohta on toodud lisas 18. Kapitalrendi korras soetatud põhivarad kajastatud lisas 7.

Initsiaalidega ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials LK
 Kuupäev/date 01.04.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 7 KAPITALRENT

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

	Masinad ja seadmed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003		
Soetusmaksumus	0	0
Akumuleeritud kulum	0	0
Jääkmaksumus	0	0
Saldo seisuga 31.12.2004		
Soetusmaksumus	40 254 227	40 254 227
Akumuleeritud kulum	-268 362	-268 362
Jääkmaksumus	39 985 865	39 985 865

Eelmsel aruande perioodil kajastati kapitalirendi korras soetatud varasid lõpetamata ehitusena.

Lisa informatsioon kapitalirendikohustuste kohta on toodud lisas 9.

LISA 8 KASUTUSRENT

AS SILLAMÄE SEJ on võtnud kasutusrendile sõidua autod.

	31.12.2004	31.12.2003
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	20 462	71 540
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed		
mittekatkestatavatest rendilepingutest:	57 659	78 122
s.h kuni 1 aasta	21 898	20 463
1-5 aastat	35 761	57 659

Initsiaalliseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	GK
Kuupäev/date	01.04.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

LISA 9 VÕLAKOHUSTUSED

	Saldo 31.12.2004	Tagasi maksta			Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Üle 5 aasta		
Arvelduskrediit	3 592 773	3 592 773	0	0		4,0%
Pikaajalised pangalaenud	10 137 936	2 482 752	7 655 184	0	09.01.2009	6,0%
Kapitalirendikohustused	35 519 719	5 900 814	29 618 905	0	2005-2010	3,928%
Kokku	49 250 428	11 976 339	37 274 089	0		

	Saldo 31.12.2003	Tagasi maksta			Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Üle 5 aasta		
Arvelduskrediit	0	0	0	0		
Pikaajalised pangalaenud	6 000 000	1 862 064	4 137 936	0	09.01.2009	6,0%
Kapitalirendikohustused	40 254 227	4 733 207	32 124 554	3 396 466	2004-2010	3,928%
Kokku	46 254 227	6 595 271	36 262 490	3 396 466		

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 18.

AS-il SILLAMÄE SEJ oli alates 19. veebruarist 2004 avatud kontsernilimiit summas 5 000 tuhat krooni. Arvelduskrediidi tagatiseks on AS Silmet Grupp käendus.

Seisuga 31.12.2004 ületavad ettevõtte lühiajalised kohustused käibekapitali 20,6 milj. krooni võrra. Ettevõtte juhatuse on veendunud ja kinnitab, et ettevõttel ei ole probleeme likviidsuse ega tegevuse jätkumisega. Ettevõtte asub piirkonnas, kus kiiresti areneb Sillamäe sadam. Ettevõttel on kindel soojuse ja võrguteenuste turg. Vajadusel kavatses ettevõtte juhatuse pangalaenu refinantseerida või taotleda finantsabi aktsionäridelt.

LISA 10 VIITVÕLAD

	31.12.2004	31.12.2003
Võlad töövõtjatele	1 109 990	1 236 831
Intressivõlad	95 515	95 961
Muud viitvõlad	1 379 381	1 405 655
Viitvõlad kokku	2 584 886	2 738 447

LISA 11 OMAKAPITAL

	31.12.2004	31.12.2003
Aktiivkapital (kroonides)	6 100 000	6 100 000
Aktiivate arv (tk)	610 000	610 000

Ettevõtte jaotamata kasum (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2004 moodustas 5 715 385 krooni (31. detsember 2003: 6 040 624 krooni). Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2005 kaasneb sellega tulumaksukulu 24/76 (kuni 31. detsember 2004: 26/74) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 4 343 693 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 1 371 692 krooni. Seisuga 31. detsember 2003 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 4 470 062 tuhat krooni, millega oleks kaasnud tulumaks summas 1 570 562 tuhat krooni.

LISA 12 MÜÜGITULU

AS Sillamäe SEJ kogu toodang realiseeriti Eesti Vabariigis ja jagunes tegevusalade lõikes järgnevalt, kroonides:

	2004	2003
Elektrienergia ja soojuse müük	73 829 160	74 346 723
Teenused	2 051 263	2 953 956
Kokku	75 880 423	77 300 679

LISA 13 MUUD ÄRITULUD

	2004	2003
Tulu sihtfinantseerimisest (lisa 17)	136 000	0
Tulu põhivara müügist	1	37 000
Kasum aegunud kreditoorsetest võlgnevustest	1 406	0
Kahjude hüvitus, saadud viivised	400	0
Kasum valuutakursi muutustest	0	11 284
Muud tulud	54 000	0
Muud äritulud kokku	191 807	48 284

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials GK
 Kuupäev/date 01.04.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 14 KAUBAD, TOORE, MATERJAL JA TEENUSED

	2004	2003
Tooraine ja materjal	551 328	593 967
Kaubad müügiks	65 176	1 274
Vahendustasu edasimüüjatele	1 528 749	1 469 872
Elekter ja küte	38 606 847	39 637 569
Gaas	3 040 298	0
Remondimaterjalid, tööriistad ja inventar	960 361	1 228 306
Alltöövõtutööd	1 868 862	1 890 291
Saastemaksud	1 717 595	1 635 884
Muud teenused	889 548	936 169
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	49 228 764	47 393 332

LISA 15 MUUD TEGEVUSKULUD

	2004	2003
Juhtimisteenused	2 814 240	3 980 672
Mootorsõidukite hooldus- ja remonditeenused	500 895	2 014 592
Posti- ja sideteenused	494 839	472 389
Valveteenused	363 072	363 072
Hoonete, masinate, seadmete ja transpordivahendite rendikulud	184 000	200 089
Kindlustus	112 172	62 365
Loodusvarade kasutõiguse tasu	187 706	199 552
Uurimis- ja arendustegevuse kulud	158 631	172 560
Audiitorkontrolliteenused	78 333	78 667
Konsulteerimine	24 356	10 374
Riigilõiv	11 750	79 485
Muud tegevuskulud	309 287	393 960
Mitmesugused tegevuskulud kokku	5 239 281	8 027 777

LISA 16 MUUD ÄRIKULUD

	2004	2003
Esitatud viivised hankijatelt	665	459
Trahvikulud, maksuviivised	27 740	1 181
Kursikahjum hankijate välisvaluutas fikseeritud võlgnevuste ümberarvestusest	103	0
Kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	14 319	135 744
Tehtud kingitused ja annetused	39 000	53 735
Muud ärikulud kokku	81 827	191 119

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials GK
 Kuupäev/date 01.04.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 17 SIHTFINANTSEERIMINE

AS SILLAMÄE SEJ sõlmis Keskkonnaministriga Saastetasu asendamise lepingu üldsummale 3 527 tuhat krooni, projekti läbiviimine on planeeritud aastale 2004-2007. Juhul kui ettevõtte rikub nimetatud lepingus võetud kohustust kuulub saastetasu asendatud, (vähendatud), osa tasumisele. Aasta lõpuks ning aasta aruanne koostamise seisuga lepingu tingimusi ei ole rikutud.

AS SILLAMÄE SEJ on saanud eelnimetatud lepingu alusel sihtfinantseerimise korras 31.12.2004 seisuga 136 000 kr. Nimetatud tulud on kajastatud kasumiaruande ridadel "Muud äritulud" ja "Kaubad, toore, materjal ja teenused

LISA 18 LAENUDE TAGATISED JA PANDITUD VARAD

AS Sillamäe SEJ poolt saadud investeerimislenu (31. detsembri 2004 seisuga 10 138 tuhat krooni) tagatiseks on panditud järgmised varad:

1. Kommerts pant tootmiseseadmetele summas 6 000 tuhat krooni (Laenuleping Eesti Ühispank AS).
2. Kommerts pant tootmiseseadmetele summas 9 000 tuhat krooni (Kapitalirendileping Ühisliisingu AS).

Tagatiseks panditud seadmete jääkväärtus on 14 651 tuhat krooni seisuga 31. detsember 2004

Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31. detsember 2003.

LISA 19 POTENSIAALSED KOHUSTUSED

Ettevõtte on potentsiaalseid kohustusi ligikaudu 6,7 miljonit krooni. Juhatus hinnangul on kohustuste realiseerumine ebatõenäoline, seetõttu ei ole neid bilansis kajastatud.

Oma majandustegevuse käigus kasutab AS Sillamäe SEJ põlevkivituhha paigutamiseks tuhahoidlat. Ettevõtte võib tekkida kohustusi seoses tuhahoidla sulgemise ja rekultiveerimisega peale tuhahoidla kasutamise lõpetamist. Seonduvad tegevused võivad hõlmata tegevusi mulla pealekandmisest tuhahoidlale kuni tuhahoidla haljastamiseni. Juhatus on arvamusel, et ülalmainitud kohustus ei ole usaldusväärselt määratav.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	GK
Kuupäev/date	01-04-05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

LISA 20 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

AS SILLAMÄE SEJ on 2004. a ostnud teenused ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

	2004		2003	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
AS Silmet Grupp	9 472 651	0	9 273 538	0
AS Silmet	0	9 055 040	0	11 834 674
AS Simet Kinnisvara	0	377 588	0	480 627
AS Ökosil	0	48 379	0	47 649
AS Sillamäe Sadam	0	164 259	0	0
Kaupade ost-müük kokku	9 472 651	9 645 266	9 273 538	12 362 950

AS Sillamäe Sadam	0	180 204	0	0
Põhivara ost-müük kokku	0	180 204	0	0

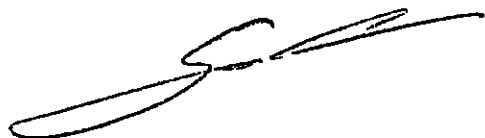
AS Silmet Grupp	2 847 573	0	4 059 339	25 309
AS Silmet	84 849	2 183 671	101 060	2 759 448
AS Silmet Kinnisvara	1 081 350	76 202	1 195 151	185 637
AS Ökosil	1 080 000	8 628	1 080 000	7 542
AS Sillamäe Sadam	0	86 902	0	100
Teenuste ost-müük kokku	5 093 772	2 355 403	6 435 550	2 978 036

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2004	31.12.2003
AS Silmet	2 009 617	4 570 389
AS Sillamäe Sadam	18 339	100
Lühiajalised nõuded kokku	2 027 956	4 570 489

AS Silmet Grupp	4 105 648	1 304 029
AS Silmet Kinnisvara	736 983	530 439
AS Ökosil	815 421	406 629
AS Sillamäe Sadam	157 305	0
Lühiajalised kohustused kokku	5 815 357	2 241 096

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



Initsiaalid/initials Kuupäev/date PricewaterhouseCoopers, Tallinn	6K 01.04.05
---	----------------

AS PricewaterhouseCoopers

Pärnu mnt. 15

10141 Tallinn

www.pwc.com/ee/

www.pwc.ee

Telefon 6 141 800

Faks 6 141 900

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Sillamäe SEJ aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Sillamäe SEJ (ettevõtte) 31. detsembril 2004 lõppenud aasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 6-23 ja mille eest vastutab ettevõtte juhatus. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

2003. aastal on ettevõtte saanud raha liitumise eest, mis on kajastatud tuluna kasumiaruandes. Sama raha eest on ehitatud liitumiseks vajalik põhivara, mis on võetud bilansis arvele. Meie arvates, vastavalt tulude ja kulude vastavuse printsiibile, tuleks liitumisest saadud tulu kajastada kasumiaruandes vastava põhivara eluea jooksul. Selle tulemusena peaks ettevõtte 2003.a kasum olema väiksem ja kohustused (tulevaste perioodide ettemakstud tulud) suuremad ligikaudu 600 tuhande krooni võrra.

Meie arvates, välja arvatud eelmises lõigus kirjeldatud asjaolude mõju võrdlusandmetele, kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004 ja 2004. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tegemata märkust meie arvamuse osas, juhime tähelepanu raamatupidamise aastaaruande lisale 9. Seisuga 31. detsember 2004 ületavad ettevõtte lühiajalised kohustused tema käibevarasid 20,6 miljoni krooni võrra. Ettevõtte võime täita oma kohustusi täies ulatuses sõltub laenu refinantseerimisest või aktsionäride finantsabist.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



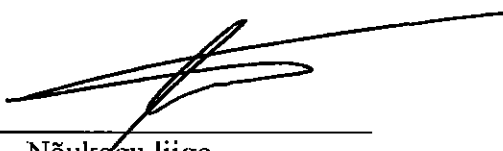
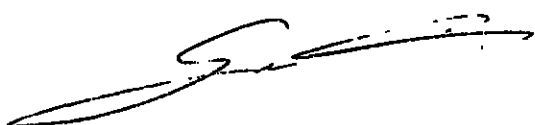
Vladimir Mironov
Vannutatud audiitor

1. aprill 2005



**AS SILLAMÄE SEJ NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2004. a
MAJANDUSAASTA ARUANDELE**

AS Sillamäe SEJ 2004. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 17. märtsi 2005
otsusega, allkirjastamine 17. märtsil 2005:


Nõukogu liige
ANDREY KATKOV
Nõukogu esimees
TIIT VÄHI
Nõukogu liige
EVGENY MALOV
Nõukogu liige
MEHIS PILV
Nõukogu liige
VITALY IVANOV
Nõukogu liige
AVO ANNUS

AS SILLAMÄE SEJ

**05. APRILLIL 2005.a.
AKTSIONÄRIDE
KORRALISEL ÜLDKOOSOLEKUL
OSALEVATE**

AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

1. **AS Silmet Grupp** (registrikood 10228997, asukoht Kesk 2, 40231 Sillamäe) osalus aktsiakapitalis 50%, aktsiad omandatud 1997.a.
 - 1.1. aktsiatest tulenev häälte arv – **305 000** (kolmsada viis tuhat)
 - 1.2. esindaja – **TIIT VÄHI**, juhatuse liige
2. **Kaakon Kuljetussuunnittelu OÜ** (registrikood 10941442, asukoht Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn) osalus aktsiakapitalis 25%, aktsiad omandatud 2003.a.
 - 2.1. aktsiatest tulenev häälte arv – **152 500** (ükssada viiskümmend kaks tuhat viissada)
 - 2.2. esindaja – **MARTIN-PETER KASK**, juhatuse liige
3. **Kaakon Holding OÜ** (registrikood 10947580, asukoht Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn) osalus aktsiakapitalis 25%, aktsiad omandatud 2003.a.
 - 3.1. aktsiatest tulenev häälte arv – **152 500** (ükssada viiskümmend kaks tuhat viissada)
 - 3.2. esindaja – **MARTIN-PETER KASK**, juhatuse liige

KOOSOLEKU JUHATAJA

TIIT VÄHI

KOOSOLEKU PROTOKOLLIJA

ELAR EHA

AS Silmet Grupp esindaja

TIIT VÄHI

Kaakon Kuljetussuunnittelu OÜ esindaja

**MARTIN-PETER
KASK**

Kaakon Holding OÜ esindaja

**MARTIN-PETER
KASK**

AS SILLAMÄE SEJ
AKTSIONÄRIDE
KORRALISE ÜLDKOOSOLEKU
PROTOKOLL /05.04.2005/

Aktsiaseltsi nimi ja asukoht:	AS Sillamäe SEJ, Sillamäe linn
Koosoleku toimumise aeg:	05. aprill 2005.a.
Koosoleku toimumise koht:	Narva-Jõesuu
Koosolekust võtsid osa:	AS-i Sillamäe SEJ aktsionär AS Silmet Grupp (osalus aktsiakapitalis 50%) juhatuse liikme Tiit Vähi isikus, Kaakon Kuljetussuunnittelu OÜ (osalus aktsiakapitalis 25%) juhatuse liikme Martin-Peter Kask isikus ja Kaakon Holding OÜ (osalus aktsiakapitalis 25%) juhatuse liikme Martin-Peter Kask isikus, kelle häältega oli esindatud 100% AS-i Sillamäe SEJ aktsiate üldarvust.
Koosolekul viibisid:	Elar Eha

Üldkoosoleku avas Tiit Vähi, kes tegi ettepaneku valida koosoleku juhatajaks Tiit Vähi ja protokollijaks Elar Eha.

O t s u s t a t i:

Valida koosoleku juhatajaks Tiit Vähi ja protokollijaks Elar Eha.

Otsus võeti vastu ühehäälselt.

Tulenevalt äriseadustiku paragrahvist 296 on aktsionäride üldkoosolek, mille kokkukutsumisel ei ole järgitud seaduses sätestatud või põhikirjaga kehtestatud nõudeid, õigustatud otsuseid vastu võtma üksnes siis, kui üldkoosolekul osalevad või on esindatud kõik aktsionärid. Koosolek vastab eelnimetatud aktsionäride 100%-lise osaluse nõudele. Koosoleku juhataja tegi ettepaneku kinnitada üldkoosoleku pädevust otsuste vastuvõtmiseks.

O t s u s t a t i:

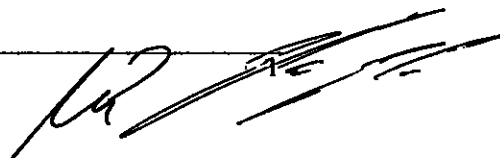
1. Kinnitada üldkoosoleku pädevust otsuste vastuvõtmiseks.

Otsus võeti vastu ühehäälselt.

Koosoleku juhataja tegi ettepaneku kinnitada aktsionäride erakorralise üldkoosoleku päevakord ning asuda selle arutamise juurde.

Päevakord kinnitati ühehäälselt.

Päevakord:



1. Seltsi 2004.a. majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine.
2. Seltsi 2005.a. majandusaasta audiitorite nimetamine.

Koosoleku juhataja tegi ettepaneku kinnitada Seltsi 2004.a. majandusaasta auditeeritud aruanne ning nõustuda Seltsi juhatuse ettepanekuga kasumi jaotamiseks. Nimetatud ettepaneku kohaselt oli reservkapitali ja teistesse reservidesse tehtavate eraldiste suuruseks 0 (null) krooni, aktsionäride vahel jaotatava kasumiosa suuruseks 0 (null) krooni ja muuks otstarbeks kasutatava kasumi suuruseks 0 (null) krooni.

O t s u s t a t i:

- 1.1 Kinnitada Seltsi 2004.a. auditeeritud majandusaasta aruanne.
- 1.2 Jaotada kasum järgmiselt:
 - 1.2.1. eraldised reservkapitali 0 (null) krooni;
 - 1.2.2. eraldised teistesse reservidesse 0 (null) krooni;
 - 1.2.3. aktsionäride vahel jaotatav kasumiosa 0 (null) krooni;
 - 1.2.4. kasumi kasutamine muuks otstarbeks 0 (null) krooni.

Otsus võeti vastu ühehäälselt.

Koosoleku juhataja tegi ettepaneku määrata Seltsi 2005.a. majandusaasta audiitorite arvuks 1 (üks) ja nimetada audiitoriks Urmas Kaarlep AS-ist Pricewaterhouse Coopers.

Otsustati:

- 2.1. Määrata Seltsi 2005.a. majandusaasta audiitorite arvuks 1 (üks).
- 2.2. Nimetada audiitoriks Urmas Kaarlep (isikukood: 36207100228, audiitori litsents nr. 53, AS Pricewaterhouse Coopers).

Otsus võeti vastu ühehäälselt.

Seoses asjaoluga, et Seltsi aktsionäride korralise üldkoosoleku päevakord oli ammendatud, tegi koosoleku juhataja ettepaneku lugeda aktsionäride korraline üldkoosolek lõppenuks. Nimetatud ettepaneku poolt hääletasid kõik aktsionärid.

O t s u s t a t i:

- Lugeda Seltsi aktsionäride korraline üldkoosolek lõppenuks.

Otsus võeti vastu ühehäälselt.

KOOSOLEKU JUHATAJA

 **TIIT VÄHI**

**Kaakon Kuljetussuunnittelu OÜ ja
Kaakon Holding OÜ esindaja**

**MARTIN-PETER
KASK**

KOOSOLEKU PROTOKOLLIJA

 **ELAR EHA**