

30-06-2004

l-20 ANNEI.LALLORG

**AS SILMANI ELEKTER
TALLINN**

2003. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Pirni 12 10617 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10006280
Telefon:	37 265 653 51
Faks:	37 265 653 52
E-mail:	info@silman.ee
Audiitor:	Joel Tõugjas
Aruandeaasta algus ja lõpp: :	01.01.2003-31.12.2003

30.06.2004

SISUKORD

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse deklaratsioon	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali liikumise aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
o Lisa 1 Maksud	12
o Lisa 2 Materiaalne põhivara	12
o Lisa 3 Kapitalirent	13
o Lisa 4 Kasutusrent	14
o Lisa 5 Pikaajalised kohustused	15
o Lisa 6 Laenu tagatis ja panditud vara	15
o Lisa 7 Muud äritulud	16
o Lisa 8 Muud ärikulud	16
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	
MAJANDUSAASTA KASUMIÄRITAMISE ETTEPANEK	17
MAJANDUSAASTA ARUANDE ALLKIRJAD	18

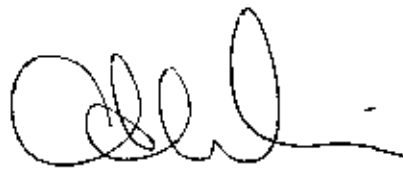



ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

30-06-2004

AS-i Silmani Elekter peamiseks tegevusalaks on pistikupesade, lülite, valgustite, elektriinstallatsioonimaterjalide ning muude elektrimaterjalide maaletamine ja projektimüük. Ettevõtte turustab oma kauba põhiliselt Eestisse. AS Silmani Elekter annab tööd 18 töötajale. Firma kuulub eesti residentidest eraisikuile.

Juriidiline aadress:	Pimi 12 10617 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10006280
Telefon:	37 265 653 51
Faks:	37 265 653 52
E-mail:	info@silman.ee
Audiitor:	Joel Tõugjas



TEGEVUSARUANNE

2003. aastal oli AS Silmani Elekter käive 31,8 miljonit krooni, mis on 25,7% rohkem kui 2002. aastal.

Kaupade sortimenti täiendati tuntud Taani disainvalgustite tootja Frandsen Lyskilde tootevalikuga, samuti Fenix (Tshehi) küttekaablite ja pörandaküttemattidega.

Jätkus Tartu müügiosakonna arendamine: võeti tööle lisaks senisele kahele müügiesitajale kolmas töötaja, müügiesitajad tõusid kavandatud tasemeni.

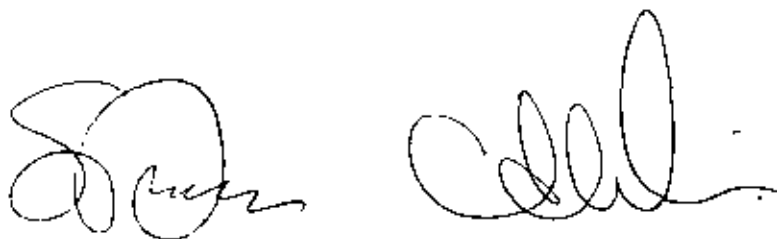
Firma osales iga-aastaselt ehitusmessil Eesti Ehitab 2003 Berkeri lülitussüsteemide ja Frandseni disainvalgustite väljapanekuga. Teistkordselt osaleti Tartu Ehitusmessil.

Klientidele kaupade tutvustamiseks korraldas firma seminare ja õppepäevi ning külastas klientidega tarnijaid.

Tallinna kontoripinda suurendati lisaruumide rentimise teel, millega võimaldati vabamaid tingimusi müügiosakonnale.

2004. aastal on firmal kavas suurendada müügi käivet vähemalt 20%. Seda kaubavaliku laiendamise ja seniste toodete efektiivsema turustamisega. Plaanis on osaleda järjekordsel messil Eesti Ehitab 2004 väljapanekutega Berkerilt ja Fontinilt; energiaala messil Enerex2004 ning Tartu Ehitusmessil. Jätkatakse tootetutvustusseminaride korraldamist.

2003. aastal oli AS Silmani Elekter keskmine töötajate arv 16,3 töötajat ning palgakulu oli 1,23 miljonit krooni. Juhatuse ja nõukogu liikmetele palka ei makstud ja nad täitsid oma ülesandeid ühiskondlikel alustel.



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE
Juhatusel kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 15 toodud AS-i Silmani Elekter 2003. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

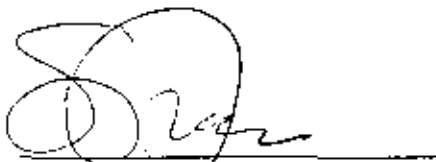
Juhatus kinnitab, et:

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. AS-i Silmani Elekter on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

Tallinnas, 10.06.2004



Juhatusel liige
Anton Amelin



Juhatusel liige
Siim Porila

AS Silmani Elekter BILANSS
(EEK)

31.12.03.....31.12.02.....

AKTIVA**KÄIBEVARA**

Raha ja pangakontod	408702	32730
Ostjatelt laekumata arved	4039489	3394295
Ebatõenäoliselt laekuvad arved (miinus)	-294321	-179207
Muud lühiajalised nõuded	56255	342046
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 1)	90090	66065
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	40489	37866
Müügiks ostetud kaubad	5591612	5061247
Ettemaksed tarnijatele	6625	528
KÄIBEVARA KOKKU	9938941	8755570

PÕHIVARA (lisa 2)

Maa ja ehitised (soetusmaksumuses)	254497	254497
Masinad ja seadmed (soetusmaksumuses)	48710	0
Muu materiaalne põhivara (soetusmaksumuses)	754320	793712
Põhivara akumuliseeritud kulum (miinus)	-668805	-561874
PÕHIVARA KOKKU	388722	486335

AKTIVA (VARAD) KOKKU

10327663 9241905

PASSIVA**KOHUSTUSED****LÜHIAJALISED KOHUSTUSED**

Lühiajalised laenud ja võlakirjad	239244	689379
Pikaajaliste võlakohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil (lisa 3)	220755	235728
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest	85784	5179
Võlad tarnijatele	5449507	5172678
Maksuvõlad (lisa 1)	74380	48874
Võlad töövõtjatele	46191	27527
Muud viitvõlad	178962	412570
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	6294823	6591935

PIKAAJALISED KOHUSTUSED

Laenud, võlakirjad ja kapitalirendi kohustused (lisa 3)	438715	259705
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	438715	259705
KOHUSTUSED KOKKU	6733538	6851640

OMAKAPITAL

Aksiakapital nimiväärtuses	1800000	450000
Kohustuslik reservkapital	45000	45000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	545265	1093184
Aruandeaasta kasum (kahjum)	1203860	802081
OMAKAPITAL KOKKU	3594125	2390265

PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU

10327663 9241905

**AS Silmani Elekter
KASUMIARUANNE**

(EEK)

Skeem 2

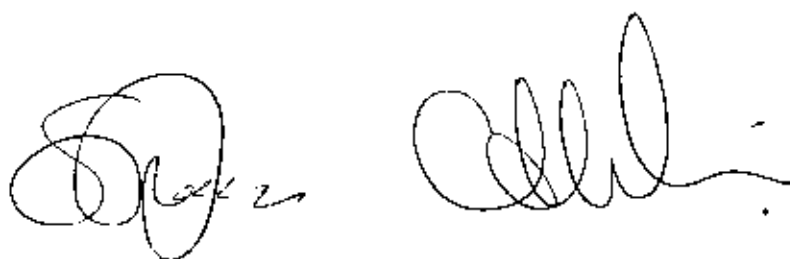
	2003	2002
MÜÜGITULU	31773314	25323663
MÜÜDUD KAUPADE KULU	-26500058	-20644062
BRUTOKASUM	5273256	4679601
TURUSTUSKULUD	-3101598	-2599756
ÜLDHALDUSKULUD	-1054906	-1056104
MUUD ÄRITULUD	211671	328834
MUUD ÄRIKULUD	-48602	-432825
ÄRIKASUM	1279821	919750
FINANTSTULUD JA -KULUD		
Intressikulud	-79801	-119888
Muud finantstulud ja -kulud	3840	2219
KOKKU FINANTSTULUD JA -KULUD	-75961	-117669
KASUM ENNE MAKSUSTAMIST	1203860	802081
TULUMAKS	0	0
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	1203860	802081



30-06-2004

RAHAVOOGUDE ARUANNE

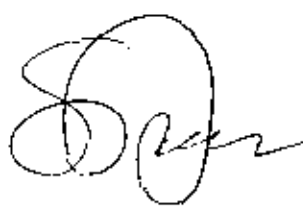
	2003	2002
1. Rahavood äritegevusest		
1.1. Puhaskasumi mõju rahavoogudele		
1.1.1. Puhaskasum	1203860	802081
1.1.2. Põhivara amortisatsioon (lisa 2)	157371	258719
1.1.3. Kasum põhivara müügist	0	-65071
1.1.4. Kahjum põhivara mahakandmisest	29617	0
Kokku 1.1. Rahavoogude muutus puhaskasumist	1390848	995729
1.2. Rahavoogude muutus käibekapitali muutusest		
1.2.1. Nõuetest ostjatele	-530081	-2069269
1.2.2. Mitmesugustest nõuetest	285791	-37621
1.2.3. Tulevaste perioodide kuludest	-26648	26732
1.2.4. Varudest	-536462	-1456281
1.2.5. Võlakohustustest	-320000	-100000
1.2.6. Ostjate ettemaksetest	80605	1099
1.2.7. Hankijatele tasumata võlgadest	276829	2695437
1.2.8. Maksuvõlgadest	25506	5807
1.2.9. Aruandeaasta väljamaksmata kuludest	-214943	237131
Kokku 1.2. Rahavoogude muutused käibekapitali muutusest	-959403	-696965
Kokku 1. Rahavood äritegevusest	431445	298764
2. Rahavood investeerimisest		
2.1. Kulutused põhivara ostuks	-89375	-34904
2.2. Müüdud põhivara jääkmaksumus	0	71006
Kokku 2. Rahavood investeerimisest	-89375	36102
3. Rahavood finantseerimisest		
3.1. Pangalaen	-279366	-100437
3.2. Kapitalirendi maksed (lisa 3)	-86732	-203256
3.3. Muud pikaajalised laenud	400000	0
Kokku 3. Rahavood finantseerimisest	33902	-303693
Kokku rahajäägi muutus	375972	31173



30-06-2004

OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANNE

	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Seisuga 01.01.2002	450000	45000	1093184	1588184
2002. aasta kasum			802081	802081
Seisuga 31.12.2002	450000	45000	1895265	2390265
Seisuga 01.01.2003	450000	45000	1895265	2390265
Fondi emissioon	1350000		-1350000	0
2003. aasta kasum			1203860	1203860
Seisuga 31.12.2003	1800000	45000	1749125	3594125



30-06-2004

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

AS-i Silmani Elekter 2003. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuspõhimõtetele (IAS ja Euroopa Ühenduse direktiivid) ning selle põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ning Vabariigi Valitsuse ja rahandusministri vastavasisulistes määrustes, mida täiendavad Eesti Vabariigi Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud juhendid.

AS-i Silmani Elekter kasutab kasumiaruande koostamisel Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 2.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Nõuded ostjate vastu

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures hinnatakse iga konkreetse kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad arved on bilansis alla hinnatud tõenäoliselt laekuva summani (allahindlus kajastatakse bilansis eraldi real "Ebatõenäoliselt laekuvad arved") ja lootusetud nõuded on kantud bilansist välja.

Varud

Varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud otsestest veokuludest, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Materiaalne põhivara

Põhivaraks loetakse 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 kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast.

Üldjuhul kantakse uurimis- ja arenguväljaminekud kuludesse. Erandiks on arenguväljaminekud, mis on identifitseeritavad ja mis tõenäoliselt osalevad tule genereerimisel järgmistel perioodidel.

Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina kajastatakse renditehinguid kõigil juhtudel, kui esineb vähemalt üks alljärgnevatest tingimustest:

- 1) rentnik ei saa ühepoolset enne rendilepingus toodud tingimuste täitmist või rendiperioodi lõppemist rendisuht lõpetada ilma, et ta peaks tegema lisanduvaid väljamakseid,
- 2) renditud varaobjekti omandiõigus läheb rendiperioodi kestel või selle lõppedes rentnikule üle.

Kõik ülejäänud renditehingud kajastatakse kasutusrendina.

Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud ettevõtte kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuab varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärselt määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole

kindlalt fikseeritud. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangust, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades potentsiaalsete kohustustena.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt tulumaksuseadusele, mis jõustus 1. jaanuaril 2000, maksustatakse ettevõtte poolt residendist füüsilistele isikutele ja mitteresidentidele välja makstavaid dividende (26/74 netodividendina väljamakstud summalt). Seega ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalsed tulumaksukohustused ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Potentsiaalse dividendide väljamaksmisega kaasneva tulumaksukohustuse summa sõltub sellest, kas ja millal ettevõtte dividende maksab ning kuidas on ettevõtte aktsiad dividendide väljamaksmise kuupäeval jagunenud residendist äriühingute, residendist füüsiliste isikute ja mitteresidentide vahel. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega juhul, kui kõik ettevõtte aktsionärid kuuluksid tulumaksuga maksustatavasse kategooriasse, on ära toodud lisas 2.

Dividendide maksimisega kaasnev tulumaks kajastatakse "Eelmiste perioodide jaotamata kasumi" vähendamisenä dividendide väljakuulutamise hetkel.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31.12.2003 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja -kuluna.

Tulude arvestus

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel. Intressitulu arvestatakse kasutades efektiivset intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu arvestatakse hetkest, kui ettevõttel tekib dividendi nõudeõigus.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansi kuupäeva 31.12.2003 ja aruande koostamispäeva 30.04.2004 vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

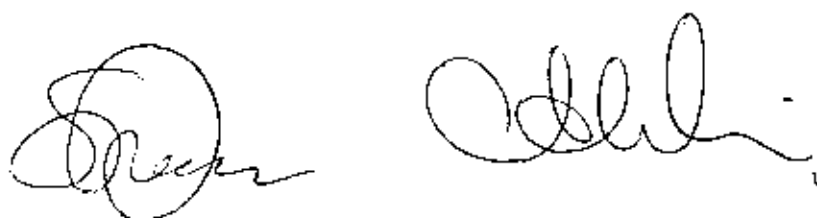
30.06.2004

Lisa 1 Maksud

Maksuliik	31.detsember 2003		31.detsember 2002	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	0	0	0
Käibemaks	90090	0	66065	0
Üksikisiku tulumaks	0	28412	0	18480
Sotsiaalmaks	0	42827	0	28794
Töötuskindlustus	0	1948		1308
Kogumispension	0	1193		292
Maamaks	0	0	0	0
Intressid	0	222		11246
Kokku	90090	74602	66065	60120

Lisa 2 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinate ja seadmed	Muu KOKKU inventar ja sisseseade	
Soetusmaksumus 31.12.2002	254497	0	793712	1048209
Soetamine	0	48710	40665	89375
Müük ja mahakandmine	0		-80057	-80057
Rekonstrueerimine	0		0	0
Soetusmaksumus 31.12.2003	254497	48710	754320	1057527
Akumuleeritud kulum	-248516	0	-313358	-561874
31.12.2002				
Arvestatud kulum	-5981	-6093	-145297	-157371
Allahindlus	0	0	0	0
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	0	50439	50439
Akumuleeritud kulum	-254497	-6093	-408216	-668806
31.12.2003				
Jääkmaksumus 31.12.2002	5981	0	480354	486335
Jääkmaksumus 31.12.2003	0	42617	346104	388721



Tallinna Linnavalitsus
Registristoimikond

SISSE TULNUD

KAPITALIRENT

Renditud vara nimetus

Soclus-
maksu-
musAkumu
ku
leeritud
lumVäljaost-mata vara
maksumus (kohustuse
jääksummad
maksetähtaegade lõikes)Aruandep
riodi
väljaostu-
makse

Intressimäär

Kasumiaruand
es kajastatud
intressikuluLepingutes sätestatud
pikendus- või soodusot
nende mittekasutamisel
lisanduvad väljamineku
(trahvid)

kokku

sh. aruand
eper.-lLaomööbel, arvutustehnika, mööbel
(Siemens Finantseeringud 2002-
0202FL, 12.04.02)

106284

37191

21252

sh. 2004. a.
sh. 2005. a.

35545

26256
9289

24005

9,0

4385

Laomööbel, arvutustehnika
(Siemens Finantseeringud 2002-
0201FL, 12.04.02)

71006

24843

14196

sh. 2004. a.

8915

8915

25201

9,0

2048

Laomööbel
(Siemens Finantseeringud 2002-
0305FL, 21.06.02)

116707

36955

23340

sh. 2004. a.
sh. 2005. a.

49369

32377
16992

30005

12 kuu
EURIBOR +
4,5

4950

Arvutustehnika
(Siemens Finantseeringud 2002-
0306FL, 21.06.02)

20028

6346

4008

sh. 2004. a.

3974

3974

7522

12 kuu
EURIBOR +
4,5

618

KOKKU

314025

105335

62796

sh. 2004. a.
sh. 2005. a.

97804

71522
26281

86733

12001

Lisa 5 Pikaajalised kohustused

30-06-2004

Laenuandja nimetus	Laenu- summa	Intressi- määr	Kohustuse lõpliku kustu- tamise aasta	Jääk aasta lõpus	Järgm. maj. a.-l tagastam. kuuluv summa
Sampo Pank	700 000	11,0	2005	161 666	149231
RIA Raamatupi- damisbüroo OÜ	400 000	6,0	2005	400 000	0

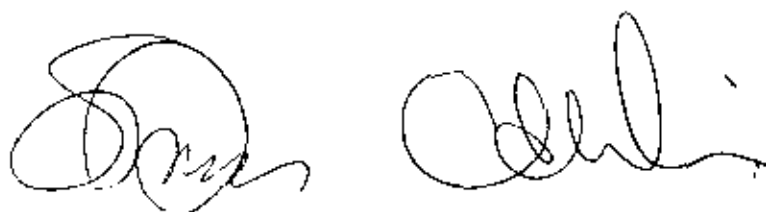
Pikaajalised liisingkohustused vaata Lisa nr. 3.

Lisa 6 Laenu tagatis ja panditud vara

AS Silmani Elekter vallasvara (laovaru) on kommertsandilepingute alusel (Registriasi K 10963) panditud 1 050 000,- krooni väärtuses. Pandipidaja on Sampo Pank.

Pandiga tagatakse või tagati järgmiste lepingute alusel tekkinud kohustusi:

- Laenuleping nr. KL-311299SI, 31.12.1999, sõlmitud AS- iga Sampo Pank, summas 400 000,-EEK, suurendatud 10.10.2000.a. 300 000,- EEK võrra tähtajaga kuni 17.01.2005;
- Garantiilimiidileping nr. GLM-031002SI, 03.10.2002, sõlmitud AS- ga Sampo Pank limiidile 25 000,- EUR.



SISSE TULNUD

30.06.2004

Lisa 7 Muud äritulud

	2003	2002
Tulu kasutusrendist	17709	19317
Boonus ostudelt	184292	11217
Kahjude hüvitus, saadud viivised	500	3262
Maksuintresside tühistamine	8911	0
Põhivara müük, müügihind	0	295006
Muud äritulud	259	32
Muud äritulud kokku	211671	328834

Lisa 8 Muud ärikulud

	2003	2002
Kasutusrendi kulu	17404	19216
Põhivara müük, jääkväärtus	0	229935
Viivised, intressid MKS alusel	743	10988
Kahjum valuutakursi muutustest	26620	0
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete kulud	0	164769
Muud ärikulud	3835	7917
Muud ärikulud kokku	48602	432825



Audiitori järeldusotsus AS Silmani Elekter aktsionäridele

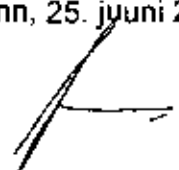
Oleme auditeerinud AS Silmani Elekter 31.12.2003.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Nimetatud aruande õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatuse. Meie ülesanne on avaldada läbiviidud auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta.

Teostatud audit on läbi viidud kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjaga, saamaks piisava kindlustunde, et raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusest ja ei sisalda olulisi vigu.

Auditi käigus on kontrollitud väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmas ka hinnangu andmist kasutatud arvestuspõhimõtetele ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et läbiviidud audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks.

Oleme seisukohal, et ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne, näidates bilansi mahuks 10 327 663 krooni ja 2003. aasta majandustulemuseks 1 203 860 krooni kasumit, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Silmani Elekter finantsseisundit seisuga 31.12.2003.a. ja aruandeperioodi rahavoogusid.

Tallinn, 25. juuni 2004

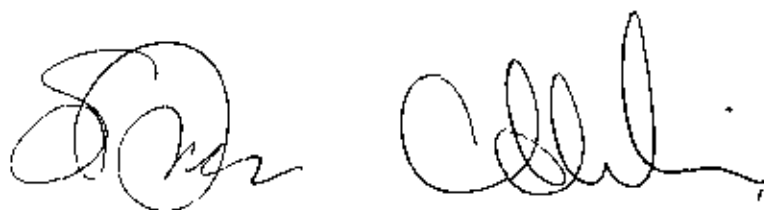


Joel Tõugjas
Vannutatud audiitor

**AS SILMANI ELEKTER MAJANDUSAASTA
KASUMIJAOTAMISE ETTEPANEK**

Jaotada AS Silmani Elekter kasum järgmiselt:

1. Eelmiste perioodide jaotamata kasum:	545265 kr
2. 2003. aruandeaasta kasum:	1203860 kr
Jaotamata kasumi jääk kokku:	1749125 kr
3. Kasum jaotatakse:	
3.1. Kohustuslik reservkapital:	135000 kr
3.2. Fondi emissiooni läbiviimiseks	1500000 kr
4. Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk pärast 2003. majandusaasta aruande kinnitamist:	114125 kr.



MAJANDUSAASTA ARUANDE ALLKIRJAD:



Anton Amelin,
Juhatuseliige



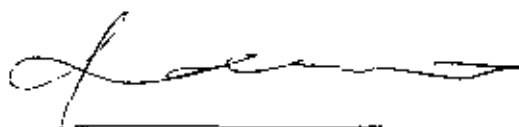
Siim Porila,
Juhatuseliige



Olavi Prei,
Nõukogu esimees



Rein Otü
Nõukogu liige



Ain Paavo,
Nõukogu liige

AS Silmani Elekter,
registrikood 10006280, asukohaga Tallinnas, Pirmi tn. 12

Aktšionäride erakorralise üldkoosoleku protokoll

Tallinnas, 10. juunil 2004.a.

Üldkoosolekul osalesid Siim Porila, Anton Amelin ja Olavi Prei, seega kõik AS Silmani Elekter aktsionärid.
Koosoleku juhatajaks valiti Siim Porila ja protokollijaks Olavi Prei.

Üldkoosoleku päevakord:

1. AS Silmani Elekter audiitori valimine.

Üldkoosolek otsustas:

1. Valida AS Silmani Elekter audiitoriks Joel Tõugjas'e (isikukood 36607082738, audiitori tunnistus nr. 191) ja sõlmida temaga audiitorkontrolli leping AS Silmani Elekter 2003.a. majandusaasta aruande auditeerimiseks.

Otsus võeti vastu ühehäälselt.



Siim Porila



Anton Amelin



Olavi Prei

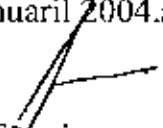
**Aktsiaseltsi Silmani Elekter aktsionäride
üldkoosolekule**

Vannutatud audiitor Joel Tõugjas
Isikukood: 36607082738
Elukoht: Tildri t. 21-24 Tallinn, 12916
Audiitori tunnistus nr.191

Audiitori nõusolek

Käesolevaga mina, vannutatud audiitor Joel Tõugjas, kinnitan, et olen nõus
olema Aktsiaseltsi Silmani Elekter (aadress: Pirni t. 12, 10617 Tallinn)
audiitor.

7.jaanuaril 2004.a.


Joel Tõugjas
Osaühing Adelaid