

28 -06- 2005

260
KRISTEL LEN

AS ERAKÜTE

2004. a. majandusaasta aruanne

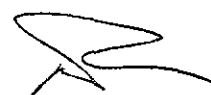
Juriidiline aadress:	Punane 36 13619 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10419088
Majandusaasta algus:	01.01.2004
Majandusaasta lõpp:	31.12.2004
Telefon:	37 2 6107 212
Faks:	37 2 6107 211
E-mail:	erakyte@erakyte.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers



28 -06- 2005

Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	2
TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	5
BILANSS	6
KASUMIARUANNE	8
RAHAVOOGUDE ARUANNE	9
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	10
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2 Raha ja pangakontod	14
Lisa 3 Tehingud seotud osapooltega	14
Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded	15
Lisa 5 Maksud	16
Lisa 6 Tütarettevõtted	16
Lisa 7 Seotud osapooltele antud laenu	17
Lisa 8 Materiaalne põhivara	17
Lisa 9 Firmaväärtus	18
Lisa 10 Võlakohustused	19
Lisa 11 Kapitalirent	19
Lisa 12 Kasutusrent	20
Lisa 13 Omakapital	20
Lisa 14 Realiseerimise netokäive	21
Lisa 15 Kaubad, toore, materjal ja teenused	21
Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud	21
Lisa 17 Muud ärikulud	21
Lisa 18 Potentsiaalsed kohustused	22
Lisa 19 Olulised sündmused	22
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	23
MAJANDUSAASTA KASUMIJAOTAMISE ARUANNE	24
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2004. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	25



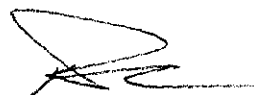
ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

28 -06- 2005

AS-i Eraküte peamiseks tegevusalaks on sooja tootmine ja müük nii elanikkonnale kui ka juriidilistele isikutele ning tütarettevõtete haldamine.

AS-i Eraküte emaettevõtteks on Prantsusmaal asuv firma Dalkia International SA.

Juriidiline aadress:	Punane 36 13619 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10419088
Majandusaasta algus:	01.01.2004
Majandusaasta lõpp:	31.12.2004
Telefon:	37 2 6107 212
Faks:	37 2 6107 211
E-mail:	erakyte@erakyte.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers



TEGEVUSARUANNE

28 -06- 2005

2004.a. oli AS Eraküte käive 173,5 mln krooni, millest 160,7 mln moodustas soojusenergia tootmine ja müük ning 4,3 mln tütarettevõttele tehnilise toe ja juhtimisteenuse osutamine. Aruandeperioodil müüdi soojusenergiat AS-i Eraküte poolt 371 GWh. AS Eraküte ja tema tütarettevõtte AS Rapla Küte käive soojusenergia müügist kokku oli 172,1 mln krooni, mis võrreldes 2003.aastaga on vähenenud 2,7 %. Konsolideeritud soojusenergia müük oli 396 GWh.

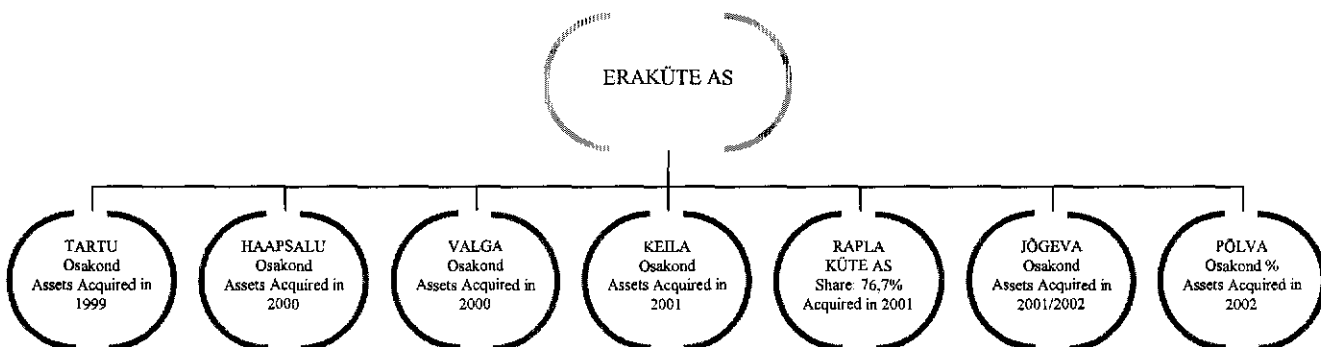
Müügitulu kahanemine on peamiselt seotud ilmastiku tingimustega: 2004. aasta oli võrreldes 2003.aastaga soojem. 2004. aasta müügiimaht kraadpäevades oli 99,7 MWh/DD, 2003. aastal oli vastav näitaja 97,2 MWh/DD.

Elimineerides ilmastikust tuleneva mõju, kasvas käive 2004.aastal. Müüdnud soojaenergia kasv ca 10 GWh võrra tuleneb uute klientide liitumisest AS-i Eraküte soojavõrguga. 2004. aastal tarbijaid soojavõrgust välja ei lülitatud.

AS Eraküte aktsiakapital on 116 mln krooni. Aktsiate ainuomanikuks on Dalkia International, Prantsuse kontserni VEOLIA tütarfirma.

AS Eraküte on kaugkütte operaatorfirma ja tema põhiline tegevusala on soojusenergia tootmine ja jaotamine.

2004. aastal oli ettevõtte struktuur ja emaettevõtja otsene osalus järgmine:



Tänu aktiivsele laienemispoliitikale alates 1999.aastast, teenindab AS Eraküte oma osakondade ja tütarettevõtte kaudu Haapsalu, Valga, Jõgeva, Rapla, Keila, Maardu, Põlva ja ¼ Tartu linna. Lisaks on ettevõttel ka väiksemaid projekte kohalike omavalitsuste territooriumidel, kus firma varustab soojusenergiaga kohalikke kliente.

2004.aastal on AS Eraküte suurendanud uute liitujate arvu, seda eriti Tartus ja Maardus.

2004. aasta augustist varustab AS Eraküte soojusenergiaga uut elamurajooni Tiskres (esimene osa projektist valminud, projekt peaks valmima 2006.aasta jooksul koos seitsme uue majaliitumisega).

2004. aasta novembrist alates varustab AS Eraküte soojusenergiaga ka uut 160 korteriga elamut Tallinna kesklinnas, asukohaga Lootsi 3A.

2004.aastal on AS Eraküte investeerinud põhivaradesse ligikaudu 18 mln krooni, millest olulisemad on:

- 12 MW põlevkiviõlil töötavad katlamaja seadmete asendamine Valga katlamajas, suurendamaks toodetud soojusenergia mahtusid, mis osutus vajalikuks klientide arvu kasvu tulemusena.
- asendati rohkem kui 2,7 km ulatuses jaotustorustikku (põhiliselt Maardus, Valgas, Haapsalus ja Tartus)

Grupi investeerimisstrateegia on suunatud turuosa suurendamisele, tootmise efektiivsuse tõstmisele ning keskkonda säästvate tingimuste loomisele. Paindlik investeerimis- ja finantseerimispoliitika võimaldavad konkurentsivõimeliselt turu protsessides osaleda.

28 -06- 2005

Finantssuhtarvud	31.12.2004	31.12.2003
Maksevõime üldine tase (<i>Current Ratio</i>)	1,643	1,702
Rahaliste vahendite tase (<i>Cash Ratio</i>)	0,805	0,804
Omakapitali võlasiduvus (<i>Indebtedness of the owners' equity</i>)	1,299	1,656
Koguvara käibesiduvus (<i>Net sales to total assets</i>)	0,592	0,574
Omakapitali tulukus (<i>ROE</i>)	0,139	0,115

Kahe viimase aasta finantssuhtarvud viitavad ettevõtte finantsseisundi paranemisele aga ka stabiilsuse suurenemisele. Ettevõtte käibekapital on piisav ettevõtte praegusteks vajadusteks.

2004. aastal kulutati uurimis- ja arendustegevuseks 370 tuhat krooni. Järgmiseks aastaks plaanitud uurimis- ja arenduskulude maht on ligikaudu 400 tuhat krooni.

AS Eraküte müüb soojusenergiat klientidele pikaajaliste lepingute alusel hoides nii kontrolli all investeeringute tasuvust. 2005.aastal jätkatakse investeerimist olemasolevate soojatootmise seadmete parendamiseks ning plaanitakse investeerida ka uutesse objektidesse, mille soodustavaks faktoriks on uute elamurajoonide ja ümbritsevate infrastruktuuride ehitamise tõttu kiiresti laienev kinnisvara turg.

Valuutakursside, intressimäärade ja aktsiaturgudel toimuvad muutused ei mõjutanud 2004. aastal oluliselt ettevõtte äri- ja finantstegevust.

Ettevõtte tegevust iseloomustab hooajalisus (aktiivne müügi ja tootmise periood kestab oktoobrist aprillini) ning ettevõtte tegevus põhiliselt mõjutatud kliimatingimuste muutusest.

AS Eraküte keskmine töötajate arv oli 2004.aastal 122 ja palgakulu koos sotsiaalmaksuga 18 139 mln krooni. Kontserni kuuluvate ettevõtete töötajate töötasu koos sotsiaalmaksuga oli 19 200 mln krooni. Nõukogu liikmetele töötasu ei makstud. Juhatuse liikmete töötasu koos sotsiaalmaksuga oli 2004.aastal 656 tuhat krooni.

2004. aasta teisel poolel ratifitseeris Venemaa Kyoto protokolli, mille tulemusena jõustus alates 1. jaanuarist 2005.a. eurodirektiiv kasvuhoonegaaside lubatud heitkogustega kauplemise skeemi kohta. Direktiivi jõustumine võib tulevikus AS Erakütte tegevusele olulist mõju avaldada.

Direktiivi I lisa käsitleb nende ettevõtete käitisi, kelle soojuslik sisendvõimsus on vähemalt 20 MW. AS-l Eraküte on 7 käitist - Valga, Haapsalu, Keila, Jõgeva ja 3 Tartu katlamaja.

Heitkoguste kvootide jaotamisel Eesti riigile on lähtutud varasemate aastate kasvuhoonegaaside heitkogustest. Kuna AS Eraküte on viimasel viiel aastal oluliselt investeerinud oma tootmis- ja jaotussüsteemide uuendamisse, on kasvuhoonegaasiheidet suuresti vähenenud. Täiendavat kasu saadakse investeeringutest, mis tehti 2002.aastal Haapsalu ja 2003. aastal Keila katlamajja biokütuse seadmete paigaldamiseks.

Seega, on AS Eraküte meie arvates süsinikdioksiidide heitkoguste kauplemise alustamiseks soodsas olukorras.



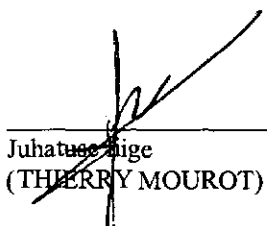
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE
Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

28 -06- 2005

Juhatus kinnitab lehekülgedel 6 kuni 22 toodud AS Eraküte raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab kontserni ja emaettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
3. AS Eraküte ja tema tütarettevõtte on jätkuvalt tegutsevad.



Juhatus liige
(THÉRRY MOUROT)



Juhatus liige
(KRISTJAN RAHU)

Tallinn, 30.03. 2005

28 -06- 2005

BILANSS

(tuh. kroonides)

VARAD	Konsolideeritud		Emaettevõte		Lisa
	31.12.04	31.12.03	31.12.04	31.12.03	
Käibevara					
Raha ja pangakontod	36 239	34 165	36 147	34 106	2
Aksiad ja muud väärtpaberid	0	400	0	400	
Nõuded ostjate vastu					
Ostjatelt laekumata arved	31 908	31 650	30 541	30 399	
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-4 504	-4 926	-4 504	-4 926	
Nõuded ostjate vastu kokku	27 404	26 724	26 037	25 473	
Mitmesugused nõuded					
Nõuded seotud osapooltele	1 550	609	4 697	3 677	3,7
Muud lühiajalised nõuded	333	470	333	470	
Mitmesugused nõuded kokku	1 883	1 079	5 030	4 147	
Viitlaekumised					
Intressid	11	37	11	37	
Muud viitlaekumised	725	726	724	725	
Viitlaekumised kokku	736	763	735	762	
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud					
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	2 840	1 058	2 758	1 058	5
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	287	207	272	193	
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud kokku	3 127	1 265	3 030	1 251	
Varud					
Tooraine ja materjal	3 582	5 457	3 053	4 867	
Ettemaksed hankijatele	9 35	2 063	935	2 063	
Varud kokku	4 517	7 520	3 988	6 930	
Käibevara kokku	73 906	71 916	74 967	73 069	
Põhivara					
Pikaajalised finantsinvesteeringud					
Tütarettevõtete aksiad ja osad	0	0	3 824	3 355	6
Pikaajalised nõuded seotud osapooltele	2 000	0	9 116	8 363	3,7
Mitmesugused pikaajalised nõuded	219	225	219	225	
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	2 219	225	13 159	11 943	
Materiaalne põhivara					
Maa ja ehitised	34 479	34 360	34 275	34 177	
Soojustrassid	150 469	139 683	141 593	130 927	
Masinad ja seadmed	111 358	107 127	101 902	97 802	
Muu materiaalne põhivara	3 995	3 943	3 951	3 904	
Akumuleeritud põhivara kulu	-87 620	-72 667	-82 537	-68 620	
Lõpetamata ehitus	557	219	557	219	
Materiaalne põhivara kokku	213 238	212 665	199 741	198 409	8
Immateriaalne põhivara					
Firmaväärtus	1 333	4 461	1 333	4 461	9
Immateriaalne põhivara kokku	1 333	4 461	1 333	4 461	
Põhivara kokku	216 790	217 351	214 233	214 813	
VARAD KOKKU	290 696	289 267	289 200	287 882	

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed/initials KE
 Kuupäev/date 01.04.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

28 -06- 2005

Konsolideeritud		Emaettevõte		Lisa
31.12.04	31.12.03	31.12.04	31.12.03	

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL**Lühiajalised kohustused****Võlakohustused**Pikaajaliste laenude tagasimaksed
järgmisel perioodil

15 986	16 205	15 986	16 205
--------	--------	--------	--------

Pikaajaliste liisingkohustuste
tagasimaksed järgmisel perioodil

2 098	1 937	2 098	1 937
-------	-------	-------	-------

Võlakohustused kokku

18 084	18 142	18 084	18 142	10
--------	--------	--------	--------	----

Võlad hankijatele

Hankijatele tasumata arved

11 591	11 524	11 576	11 510
--------	--------	--------	--------

Mitmesugused võlad

Võlad seotud osapooltele

8 102	6 987	8 018	6 915	3
-------	-------	-------	-------	---

Maksuvõlad

1 340	1 641	1 278	1 533	5
-------	-------	-------	-------	---

Viitvõlad

Võlad töövõtjatele

1 072	1 016	1 071	1 016
-------	-------	-------	-------

Intressivõlad

571	685	571	685
-----	-----	-----	-----

Muud viitvõlad

4 231	3 309	4 061	3 139
-------	-------	-------	-------

Viitvõlad kokku

5 874	5 010	5 703	4 840
-------	-------	-------	-------

Lühiajalised kohustused kokku

44 991	43 304	44 659	42 940
--------	--------	--------	--------

Pikaajalised kohustused**Pikaajalised võlakohustused**

Pikaajalised võlakohustused

84 400	100 144	84 400	100 144
--------	---------	--------	---------

Pikaajalised liisingkohustused

34 248	36 413	34 248	36 413
--------	--------	--------	--------

Pikaajalised võlakohustused kokku

118 648	136 557	118 648	136 557	10
---------	---------	---------	---------	----

Pikaajalised kohustused kokku

118 648	136 557	118 648	136 557
---------	---------	---------	---------

KOHUSTUSED KOKKU

163 639	179 861	163 307	179 497
---------	---------	---------	---------

Vähemusosa

1 164	1 021	0	0
-------	-------	---	---

Omakapital**Aktiivkapital**

116 000	116 000	116 000	116 000	13
---------	---------	---------	---------	----

Eelmiste perioodide jaotamata kahjum

-7 615	-20 056	-7 615	-20 056
--------	---------	--------	---------

Aruandeaasta kasum

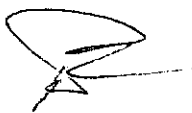
17 508	12 441	17 508	12 441
--------	--------	--------	--------

OMAKAPITAL KOKKU

125 893	108 385	125 893	108 385
---------	---------	---------	---------

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU

290 696	289 267	289 200	287 882
---------	---------	---------	---------



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

KASUMIARUANNE

(tuh. kroonides)

28 -06- 2005

SKEEM 1

	Konsolideeritud		Emaettevõtte		
	2004	2003	2004	2003	Lisa
Äritulud					
Realiseerimise netokäive	172 114	176 861	160 668	165 122	14
Muud äritulud	6 430	3 347	12 818	10 142	
Äritulud kokku	178 544	180 208	173 486	175 264	
Ärikulud					
Kaubad, toore, materjal ja teenused	103 777	105 017	96 767	97 502	15
Mitmesugused tegevuskulud	8 266	9 794	8 063	9 568	16
Tööjõu kulud					
Palgakulu	14 703	14 964	13 891	14 190	
Sotsiaalmaksud	4 899	5 063	4 627	4 804	
Tööjõu kulud kokku	19 602	20 027	18 518	18 994	
Kulum					
Põhivara kulum ja väärtuse langus	15 926	16 858	14 890	15 879	8
Firmaväärtuse kulum	3 128	3 417	3 128	3 417	9
Kulum kokku	19 054	20 275	18 018	19 296	
Muud ärikulud	1 962	3 267	8 083	10 021	17
Ärikulud kokku	152 661	158 380	149 449	155 381	
Ärikasum	25 883	21 828	24 037	19 883	
Finantstulud					
Finantstulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	0	0	468	409	
Kasum valuutakursi muutustest	61	78	61	78	
Muud intressi- ja finantstulud	978	918	2 213	2 329	
Finantstulud kokku	1 039	996	2 742	2 816	
Finantskulud					
Intressikulud	9 193	10 095	9 193	10 095	
Kahjum valuutakursi muutustest	78	163	78	163	
Finantskulud kokku	9 271	10 258	9 271	10 258	
Vähemusosa kasum	-143	-125	0	0	
Aruandeaasta puhaskasum	17 508	12 441	17 508	12 441	



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

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuh kroonides)

28-06-2005

	Konsolideeritud		Emaettevõtte		
	2004	2003	2004	2003	
Rahavood äritegevusest					
Ärikasum	25 883	21 828	24 037	19 883	
<u>Korrigeerimised:</u>					
Põhivara kulum ja väärtuse langus	19 054	20 275	18 018	19 263	8,9
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest	-228	2 112	-228	2 112	
Valuutakursi muutuste mõju	-17	0	-17	0	
Äritegevusega seotud nõuete muutus	-2 568	7 536	-2 630	4 693	
Varude muutus	3 003	-2 391	2 942	-6 283	
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	1 859	-14 030	1 891	-3 957	
Makstud intressid	-9 307	-9 884	-9 307	-9 965	
Kokku rahavood äritegevusest	37 679	25 446	34 706	25 746	
Rahavood investeerimistegevusest					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-18 754	-17 003	-18 477	-18 552	8
Laekunud põhivara müügist	2 483	151	2 483	151	
Laekunud aktsiate müügist	400	0	400	0	
Antud laenud	-3 000	0	-3 000	0	
Antud laenude tagasimaksed	262	0	1 607	1 344	
Saadud intressid	971	973	2 289	2 781	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-17 638	-15 879	-14 698	-14 276	
Rahavood finantseerimistegevusest					
Laenude tagasimaksed	-15 963	-9 674	-15 963	-4 151	
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-2 004	-1 963	-2 004	-1 318	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-17 967	-11 637	-17 967	-5 469	
Rahavood kokku	2 074	-2 070	2 041	6 001	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	34 165	36 235	34 106	28 105	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	2 074	-2 070	2 041	6 001	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	36 239	34 165	36 147	34 106	2

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials KE

Kuupäev/date 01.09.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(tuh. kroonides)

28 -06- 2005

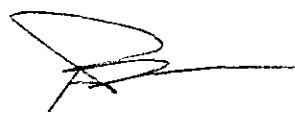
KONSOLIDEERITUD

	Aktsiakapital	Eelmiste perioodide kasum/kahjum	Aruandeaasta kasum	KOKKU
31.12.2002	116 000	-25 294	3 397	94 103
2002.a. kasum	0	3 397	-3 397	0
Eelmiste perioodide korrigeerimine	0	1 841	0	1 841
2003.a. kasum	0	0	12 441	12 441
31.12.2003	116 000	-20 056	12 441	108 385
31.12.2003	116 000	-20 056	12 441	108 385
2003.a. kasumi jagamine	0	12 441	-12 441	0
Aruandeaasta kasum	0	0	17 508	17 508
31.12.2004	116 000	-7 615	17 508	125 893

EMAETTEVÕTE

	Aktsiakapital	Eelmiste perioodide kasum/kahjum	Aruandeaasta kasum	KOKKU
31.12.2002	116 000	-25 294	3 397	94 103
2002.a. kasum	0	3 397	-3 397	0
Eelmiste perioodide korrigeerimine	0	1 841	0	1 841
2003.a. kasum	0	0	12 441	12 441
31.12.2003	116 000	-20 056	12 441	108 385
31.12.2003	116 000	-20 056	12 441	108 385
2003.a. kasumi jagamine	0	12 441	-12 441	0
Aruandeaasta kasum	0	0	17 508	17 508
31.12.2004	116 000	-7 615	17 508	125 893

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 13.



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

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

28 -06- 2005

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i ERAKÜTE 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 tuhandetes Eesti kroonides.

A. Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

Ema- ja tütarettevõtte finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2004. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS ERAKÜTE (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtte AS Rapla Küte finantsnäitajad.

Emaettevõtte eraldiseisvates aruannetes kajastatakse investeeringuid tütarettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

B. 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.

C. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete 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 vähendamisenä.

D. Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials

Kuupäev/date

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

E. Varud

28-06-2005

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest 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 FIFO meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

F. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 6 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 6 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja kantakse vara kasutuselevõtmise hetkel 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 (v.a. soojustrassid) kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Enne 1995.a. soetatud soojustrassid kajastatakse ümberhindluse meetodil. Ümberhindlusel on kasutatud taastamisväärtuse meetodit.

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 | 5-20 aastat |
| • Soojustrassid | 30 aastat |
| • Tootmiseadmed | 5 aastat |
| • Muud masinad ja seadmed | 4-10 aastat |
| • Muu materiaalne põhivara | 2,5-5 aastat |

Ümberhinnatud soojustrasse amortiseeritakse nende järelejäänud eluea jooksul.

Maad ei amortiseerita.

G. Firmaväärtus

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Positiivne firmaväärtus amortiseeritakse kulusse lineaarselt omandatud äritegevuse eeldatava kasuliku eluea jooksul (5 aastat). Negatiivne firmaväärtus kajastatakse bilansis negatiivse varana (samas bilansirühmas positiivse firmaväärtusega) ja kantakse tuludesse ostetud põhivara allesjäänud keskmise eluea jooksul (10 aastat)

H. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdiseväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksud 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 sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	KE
Kuupäev/date	01.04.05

amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, sõltuvalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

28-06-2005

I. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad 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 kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

J. 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.

K. 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. detsembrini 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.

L. 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 hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

M. Tulude arvestus

Soojusenergia müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt igakuiselt soojusmõõtjate näitude alusel. 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 osutamise järel. Klientidelt saadavad soojusvõrguga liitumise tasud kajastatakse tuluna lineaarselt liitumise võimaldamiseks tehtud investeeringu kasuliku eluea jooksul.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära.

Initiaalseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initialed/initials RE
Kuupäev/date 01.09.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

N. Kohustuslik reservkapital

28-06-2005

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 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

O. Seotud osapooled

AS ERAKÜTE aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud);
- tütarettevõtteid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h. emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

(tuh.kroonides)

	KONSOLIDEERITUD		EMAETTEVÕTE	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Kassa	57	60	55	58
Pangakontod	6 095	4 440	6 005	4 383
Tähtajalised deposiidid	18 408	15 539	18 408	15 539
Rahaturufondiosakud	11 679	14 126	11 679	14 126
Kokku	36 239	34 165	36 147	34 106

Lisa 3 Tehingud seotud osapooltega

(tuh.kroonides)

2004. a toimunud seotud osapooltega järgnevad tehingud:

KONSOLIDEERITUD

	2004		2003	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtte	3 527	0	2 410	0
Tütarettevõtte	58	6 332	0	6 795
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	24 259	0	22 420	30
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	1 955	2 780	1 400	3 342
Kaupade ja teenuste ost-müük kokku	29 799	9 112	26 230	10 167
Tütarettevõtte	0	1 237	0	1 413
Arvestatud intressid kokku	0	1 237	0	1 413

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed/initials KE
 Kuupäev/date 01.04.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

28-06-2005

EMAETTEVÕTE

	2004		2003	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõte	3 527	0	2 410	0
Tütarettevõte	58	6 332	0	6 795
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	24 259	0	22 420	30
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	1 360	0	708	0
Kaupade ja teenuste ost-müük kokku	29 204	6 332	25 538	6 825
 Tütarettevõte	 0	 1 237	 0	 1 413
Arvestatud intressid kokku	0	1 237	0	1 413

Saldod seotud osapooltega:

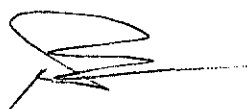
	KONSOLIDEERITUD		EMAETTEVÕTE	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Emaettevõte	33	119	33	119
Tütarettevõte	0	0	3 631	3 552
sh laenuõue (lisa 7)	0	0	1 810	1 908
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	1 033	6	1 033	6
sh laenuõue (lisa 7)	1 000	0	1 000	0
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	484	484	0	0
Lühiajalised nõuded kokku	1 550	609	4 697	3 677
 Tütarettevõte (lisa 7)	 0	 0	 7 116	 8 363
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 7)	2 000	0	2 000	0
Pikaajalised nõuded kokku	2 000	0	9 116	8 363
 Emaettevõte	 973	 1 040	 973	 1 040
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	7 035	5 865	7 035	5 865
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	94	82	10	10
Lühiajalised kohustused kokku	8 102	6 987	8 018	6 915

Täiendav informatsioon seotud osapooltele antud laenude osas on toodud lisa 7.

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

Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded

Ettevõte on andnud oma töötajatele laene intressiga 5,7% ja 4,0% aastas. 31.12.2003 oli töötajatele antud laenude jääk 356 tuhat krooni ning seisuga 31.12.2004 oli vastav summa 94 tuhat krooni



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed/initials KE
 Kuupäev/date 01.04.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 5 Maksud
(tuh.kroonides)

28-06-2005

KONSOLIDEERITUD
Maksuliik

	31.detsember 2004		31.detsember 2003	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	2 840	0	1 058	47
Sotsiaalmaks	0	763	0	891
Ettevõtte tulumaks	0	26	0	23
Üksikisiku tulumaks	0	491	0	593
Töötuskindlustusmaks	0	30	0	35
Kogumispensioni maks	0	17	0	15
Saastemaks	0	13	0	37
KOKKU	2 840	1 340	1 058	1 641

EMAETTEVÕTE
Maksuliik

	31.detsember 2004		31.detsember 2003	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	2 758	0	1 058	0
Sotsiaalmaks	0	730	0	859
Ettevõtte tulumaks	0	26	0	23
Üksikisiku tulumaks	0	469	0	570
Töötuskindlustusmaks	0	29	0	34
Kogumispensioni maks	0	16	0	14
Saastemaks	0	8	0	33
KOKKU	2 758	1 278	1 058	1533

Lisa 6 Tütarettevõtted
(tuh.kroonides)

	Rapla Küte AS
Asukoht	<i>Rapla</i>
Osaluse % 31.12.2003	77%
Soetusmaksumus 31.12.2003	4 600
Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2003	3 355
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum	469
Osaluse % 31.12.2004	77%
Soetusmaksumus 31.12.2004	4 600
Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2004	3 824



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials KE
 Kuupäev/date 01.01.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 7 Seotud osapooltele antud laenud
(tuh.kroonides)

28 -06- 2005

KONSOLIDEERITUD

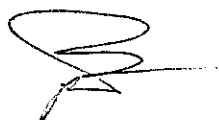
		Tagasi maksta				
	Saldo	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Üle 5 aasta	Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
31.12.2004						
Dalkia Eesti AS	3 000	1 000	2 000	0	2 aasta jooksul	6%

EMAETTEVÕTE

		Tagasi maksta				
	Saldo	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Üle 5 aasta	Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
31.12.2004						
Rapla Küte AS	8 926	1 810	7 116	0	20.03.2009	13%
Dalkia Eesti AS	3 000	1 000	2 000	0	2 aasta jooksul	6%
KOKKU	11 926	2 810	9 116	0		
			0			
31.12.2003						
Rapla Küte AS	10 271	1 908	7 018	1 345	20.03.2009	13%

Lisa 8 Materiaalne põhivara
(tuh.kroonides)**KONSOLIDEERITUD**

	Maa ja ehitised	Sooja trassid	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpeta- mata ehitus	KOKKU
Soetusmaksumus						
31.12.2003	34 360	139 683	107 127	3 943	219	285 332
Soetamine	53	1 906	1 693	216	14 886	18 754
Ümberklassifitseerimine	66	9 375	5 058	49	-14 548	0
Müük ja mahakandmine	0	-495	-2 520	-213	0	-3 228
31.12.2004	34 479	150 469	111 358	3 995	557	300 858
Akumuleeritud kulum						
31.12.2003	-11 294	-16 607	-41 748	-3 018	0	-72 667
Arvestatud kulum 2004	-1 566	-6 381	-7 552	-427	0	-15 926
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum 2004	0	264	545	164	0	973
31.12.2004	-12 860	-22 724	-48 755	-3 281	0	-87 620
Jääkmaksumus						
31.12.2003	23 066	123 076	65 379	925	219	212 665
31.12.2004	21 619	127 745	62 603	714	557	213 238



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

28 -06- 2005

EMAETTEVÕTE

	Maa ja ehitised	Sooja trassid	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpeta- mata ehitus	KOKKU
Soetusmaksumus						
31.12.2003	34 177	130 927	97 802	3 904	219	267 029
Soetamine	32	1 786	1 562	211	14 886	18 477
Ümberklassifitseerimine	66	9 375	5 058	49	-14 548	0
Müük ja mahakandmine		-495	-2 520	-213	0	-3 228
31.12.2004	34 275	141 593	101 902	3 951	557	282 278
Akumuleeritud kulum						
31.12.2003	-11 244	-15 014	-39 367	-2 995	0	-68 620
Arvestatud kulum 2004	-1 548	-6 024	-6 901	-417		-14 890
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum 2004		264	545	164		973
31.12.2004	-12 792	-20 774	-45 723	-3 248	0	-82 537
Jääkmaksumus						
31.12.2003	22 933	115 913	58 435	909	219	198 409
31.12.2004	21 483	120 819	56 179	703	557	199 741

Kapitalirendi tingimustel renditud põhivarade kohta vaata informatsiooni lisas 11.

Lisa 9 Firmaväärtus
(tuh.kroonides)

	Negatiivne firmaväärtus	Positiivne firmaväärtus	Kokku
31.12.2003			
Soetusmaksumus	-8 558	19 916	11 358
Akumuleeritud kulum	2 358	-9 255	-6 897
Jääkmaksumus	-6 200	10 661	4 461
2004.a. toimunud muutused			
Amortisatsioonikulu	855	-3 983	-3 128
31.12.2004			
Soetusmaksumus	-8 558	19 916	11 358
Akumuleeritud kulum	3 213	-13 238	-10 025
Jääkmaksumus	-5 345	6 678	1 333



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialised for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 01.04.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 10 Võlakohustused
(tuh. kroonides)

28-06-2005

Tagasi maksta							
	Baas- valuuta	Saldo	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Üle 5 aasta	Intressi määr	Tagasi- makse tähtaeg
31.12.2004							
Hansapank	EEK	41 250	6 875	34 375	0	5,80%	19.06.2010
Nordea Pank	EUR	57 312	8 187	40 935	8 190	5,71%	31.10.2011
						STIBOR	
Rootsi Riigi laenud	SWE	1 824	924	900	0	6%	30.09.2008
Kokku laenud		100 386	15 986	76 210	8 190		
Kapitalirendikohustused	EEK	36 346	2 098	2 157	32 091		
KOKKU		136 732	18 084	78 367	40 281		
			0	0			
31.12.2003							
Hansapank	EEK	48 125	6 875	34 375	6 875	5,80%	19.06.2010
Nordea Pank	EUR	65 499	8 187	40 935	16 377	5,71%	31.10.2011
						STIBOR	
Rootsi Riigi laenud	SWE	2 725	1 143	1 582	0	6%	30.09.2008
Kokku laenud		116 349	16 205	76 892	23 252		
Kapitalirendikohustused	EEK	38 350	1 937	18 924	17 489		
KOKKU		154 699	18 142	95 816	40 741		

Laenu tagatised ja panditud varad:

Hansapanga ja Nordea Panga laenu on emattevõtte garantiiga.

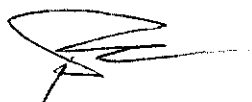
Rootsi Riikliku Energia Administratsioonilt saadud investeerimislaenu tagamiseks on panditud ettevõtte Valgas asuvad hooned (end. Valga Soojuse varad) summas 11 776 tuhat krooni

Lisa 11 Kapitalirent
(tuh.kroonides)

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

	<i>Soojatrassid</i>	<i>Transpordi- vahendid</i>	<i>Kokku</i>
Saldo seisuga 31.12.2003			
Soetusmaksumus	37 242	9 102	46 344
Akumuleeritud kulum	-2 943	-1 108	-4 051
Jääkmaksumus	34 299	7 994	42 293
Saldo seisuga 31.12.2004			
Soetusmaksumus	37 242	9 102	46 344
Akumuleeritud kulum	-4 215	-1 586	-5 801
Jääkmaksumus	33 027	7 516	40 543

6. märtsil 2001 aastal sõlmiti AS Eraküte, AS Maardu Soojus ja Maardu Linnavalitsuse vahel soojusvõrkude opereerimiseks kasutusvalduse leping 30 aastaks. AS Eraküte võttis üle ka Maardu soojustrassidega seotud liisinglepingud ning laenu. Leping on raamatupidamises kajastatud kapitalirendina. Vastavalt lepingule toimub tasu maksmine igakuiselt.



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials KE

Kuupäev/date 01-04-05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Vastavalt lepingule on AS-i Eraküte järgmised kohustused:

- AS Eraküte kasutab, ekspuaterib, opereerib ja hooldab Maardu linna kaugküttevõrku ja sellega seotud vahendeid ning varustab tarbijaid Maardus soojusenergiaga.
- AS Eraküte teeb kõik vajalikud investeeringud, et kindlustada, et rendile antud varad on töökorras, vastavad kehtivatele tehnilistele normidele, eeskirjadele ja määrustele ning ei ole halvemas seisukorras, kui nende üleandmisel.
- Eraküte tagab rendilepingu kehtivusperioodil pideva soojuse tarnimise tarbijatele Maardu linnas, kes on ühendatud AS-i Eraküte poolt opereeritava võrguga

28-06-2005

Lepingu lõppemisel tagastab AS Eraküte AS-le Maardu Soojus varad heas töökorras, mis ei ole halvem, kui nende seisukord nende üleandmisel, ja mis vastavad kehtivatele tehnilistele normidele, eeskirjadele ja määrustele

Lisa 12 Kasutusrent

(tuh.kroonides)

Kasutusrendi kulu:

	KONSOLIDEERITUD		EMAETTEVÕTE	
	2004	2003	2004	2003
Kinnisvara	250	417	112	268
Transpordivahendid	365	598	318	560
Soojusvõrk	1 564	1 689	1 564	1 689
Kokku	2 179	2 704	1 994	2 517

Soojusvõrgu kasutusrendimaksed on seotud soojatootmisega. Juhtkonna hinnangul ei ole tulevaste rendimaksede suurus olulises osas erinev eelnevate perioodide maksetest.

Lisa 13 Omakapital

Põhikirja kohaselt on maksimaalselt lubatud lihtaktsiate arv 200 000 neist väljastatud on 116 000 aktsiat.

	31.12.2004	31.12.2003
Väljalastud aktsiate arv	116 000	116 000
Aktsiate nimiväärtus (krooni)	1 000	1000
Aktsiakapital (tuh.krooni)	116 000	116 000

Ettevõtte jaotamata kasum (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2004 moodustas 9 018 tuhat krooni. 31. detsember 2003 seisuga ettevõtte jaotuskõlblikku kasumit ei olnud. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2005 kaasneb sellega tulumaksukulu 24/76 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 6 854 tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 2 164 tuhat krooni.

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

Lisa 14 Realiseerimise netokäive
(tuh. kroonides)

28-06-2005

	KONSOLIDEERITUD		EMAETTEVÕTE	
	2004	2003	2004	2003
Soojusenergia	172 114	176 861	160 668	165 122

Kogu realiseerimise netokäive on tekkinud soojusenergia müügist Eesti Vabariigis.

Lisa 15 Kaubad, toore, materjal ja teenused
(tuh.kroonides)

	KONSOLIDEERITUD		EMAETTEVÕTE	
	2004	2003	2004	2003
Kütusekulu	87 321	89 808	81 087	83 305
Kemikaalide-, vec- ja elektrikulud	5 784	6 195	5 582	5 764
Kauba ja materjali kulud	4 979	3 530	4 820	3 358
Rendi, teenuste ning allhankekulud	5 586	3 993	5 185	3 615
Muud kulud	107	1 491	93	1 460
Kokku	103 777	105 017	96 767	97 502

Selles kulude grupis kajastatakse tootmisega seotud kulusid

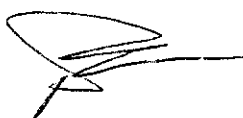
Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud
(tuh.kroonides)

	KONSOLIDEERITUD		EMAETTEVÕTE	
	2004	2003	2004	2003
Ebatõenäoliste arvete kulu	1 504	2 605	1 504	2 605
Emaettevõtte juhtimiskulud	3 092	2 161	2 996	2 065
Transpordikulud	933	1 200	933	1 200
Kantseleikulud	866	1 440	815	1 349
Annetused, kingitused ja erisoodustumaks	298	1 113	298	1 113
Muud kulud	1 573	1 275	1 517	1 236
Kokku	8 266	9 794	8 063	9 568

Selles kulude grupis kajastatakse juhtimisega seotud kulusid

Lisa 17 Muud ärikulud
(tuh.kroonides)

	KONSOLIDEERITUD		EMAETTEVÕTE	
	2004	2003	2004	2003
Edasimüügiks ostetud kaubad ja teenused	184	66	6 225	6 211
Kahjum PV mahak. ja müügist	208	2 112	208	2 112
Konsultatsioonikulud	199	857	199	857
Muud kulud	1 371	232	1 451	874
Kokku	1 962	3 267	8 083	10 054



 Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed/initials

KE

Kuupäev/date

01.04.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 18 Potentsiaalsed kohustused

28 -06- 2005

Vastavalt Tartu linna ja AS Eraküte vahel sõlmitud AS Tamme Soojus aktsiate ostu-müügi lepingule 20.10.1999 on AS Eraküte taganud AS Tamme Soojus majandustegevuse jätkumise energia- ja jaotusvõrgu-ettevõtjana Tartu linnas vähemalt järgneva 10 aasta jooksul aktsiate omandamisest arvates. Kohustuse tagamiseks on AS Eraküte andnud Tartu linnale garantii summas 3 miljonit krooni.

Vastavalt Haapsalu linna ja AS Eraküte vahel sõlmitud AS Haapsalu Soojus aktsiate ostu-müügi lepingule 22.09.2000 on AS Eraküte taganud AS Haapsalu Soojus majandustegevuse jätkumise energia- ja jaotusvõrgu-ettevõtjana Haapsalu linnas vähemalt järgneva 20 aasta jooksul aktsiate omandamisest arvates.

Vastavalt Valga linna ja AS Eraküte vahel sõlmitud AS Valga Soojus aktsiate ostu-müügi lepingule 02.10.2000 on AS Eraküte kohustunud:

- investeerima 10 aasta jooksul Valga Soojuse kaugküttesüsteemi arendamisse 26 miljonit krooni arvestusega ligikaudu 2,6 miljonit krooni aastas;
- tegema kõik endast oleneva kindlustamaks Keskkatlamaja, Sangar Valga Vabriku ja Valga Lihakombinaadi piirkonna kütmise;
- tagama AS Valga Soojus majandustegevuse jätkumise energia- ja jaotusvõrgu-ettevõtjana Valga linnas vähemalt järgneva 20 aasta jooksul aktsiate omandamisest arvates.

Vastavalt Jõgeva linna ja AS-i Eraküte vahel 21.12.2001 sõlmitud AS-i Jõgeva Soojus aktsiate ostu-müügilepingule on AS Eraküte kohustatud tegema kõik endast oleneva tagamaks AS-i Jõgeva Soojus tegevuse jätkumise energia- ja võrguettevõtjana vähemalt 10 aasta jooksul lepingu jõustumisest. Vastav kohustus on tagatud leppetrahviga summas 5 200 000 krooni. Lisaks eeltoodule on AS Eraküte kohustatud vastavalt nimetatud lepingule tagama investeeringud Aktsiaseltsi Jõgeva Soojus kogusummas 13,6 miljonit krooni 10 aasta jooksul lepingu jõustumisest. Vastav kohustus on tagatud leppetrahviga summas 100 000 krooni.

Aastatel 2001-2004 on AS Eraküte teostanud järgnevad investeeringud:

	Investeeringud					Investeeringukohustus tuh. krooni
	2001	2002	2003	2004	KOKKU	
Jõgeva	0	93	3 648	839	4 580	8 620 kuni 2011
Valga	5 366	954	1 430	5 455	13 205	12 795 kuni 2010
KOKKU	5 366	1 047	5 078	6 294	17 785	21 415

Lisa 19 Olulised sündmused

Ettevõtte on pooleli kohtuvaidlus AS-ga Põlva Soojus. Kohtuvaidlus puudutab AS-i Põlva Soojus varade rendilepingust tulenevate amortisatsioonirahade maksmist ja AS-i Põlva Soojus poolt tehtud investeeringute ja kapitaalremondi hüvitamist. Samuti on osapooled eriarvamusel amortisatsiooniraha arvestamise perioodi osas.

23. jaanuaril 2003 esitas AS-i Põlva Soojus AS-le Eraküte rendilepingu ülesütlemissavalduse. Kuivõrd rendilepingu ülesütlemiseks puudub õiguslik alus, esitas AS Eraküte 18. veebruaril 2004.a. Põlva Maakohtusse hagi nimetatud ülesütleamise teate tühistuse tunnustamiseks. Asjas on toimunud üks eelistung.

Ettevõtte juhatuse hinnangul ei ole tõenäoline, et nimetatud kohtuvaidluste tulemusena kannaks ettevõtte olulist kahju.

2004. aasta teisel poolel ratifitseeris Venemaa Kyoto protokoll, mille tulemusena jõustus alates 1. jaanuarist 2005.a. eurodirektiiv kasvuhoonegaaside lubatud heitkogustega kauplemise skeemi kohta. Direktiivi jõustumine võib tulevikus AS Erakütte tegevusele olulist mõju avaldada.

Kuna AS Eraküte on viimasel viiel aastal oluliselt investeerinud oma tootmis- ja jaotussüsteemide uuendamisse, on kasvuhoonegaasiheidet suuresti vähenenud. Täiendavat kasu saadakse investeeringutest, mis tehti 2002.aastal Haapsalu ja 2003. aastal Keila katlamajja biokütuse seadmete paigaldamiseks.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 01.04.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn



28.06.2005
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 Eraküte aktsionärile

Oleme auditeerinud AS Eraküte (ettevõtte) 31. detsembril 2004 lõppenud aasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 6-22 ja mille eest vastutab ettevõtte juhatuse. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritakse ja sooritatakse 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.

Meie arvates 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.

Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers

Margus Lutsoja
Vannutatud audiitor

1. aprill 2005

MAJANDUSAASTA KASUMIJAOTAMISE ARUANNE

28 -06- 2005

AS Eraküte juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2004. aasta kasum alljärgnevalt:.....

Eelmiste perioodide tulem	-7 615
2004 kasum	<u>17 508</u>
Jaotamata kasum	9 893
 Eraldis kohustuslikku reservkapitali	 9 893



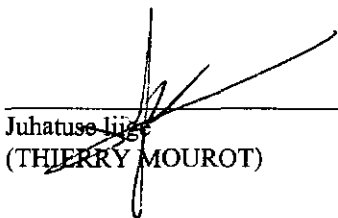
28 -06- 2005

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2004. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

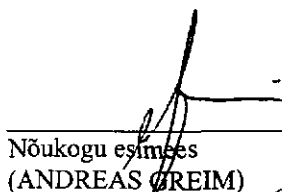
AS ERAKÜTE 2004 majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 05.04.2005
otsusega, allkirjastamine 05.04.2005.



Juhatuseliige
(KRISTJAN RAHU)



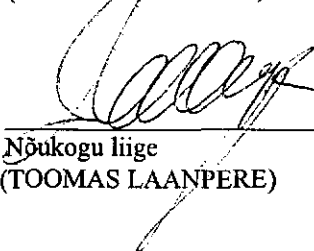
Juhatuseliige
(THIERRY MOUROT)



Nõukogu esimees
(ANDREAS GREIM)



Nõukogu liige
(GERARD MILLIERE)



Nõukogu liige
(TOOMAS LAANPERE)