

29 -06- 2005

17

Riina Iher

KONTROLLITUD

E.R.S. AS

*Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2004
lõppenud majandusaasta kohta*

29 -06- 2005

E.R.S. AS

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2004
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2004
Äriühingu nimetus	E.R.S AS
Äriregistri number	10676715
Aadress	Regati puiestee 1, Tallinn 11911, Eesti
Juhataja	Sten Aamer
Telefon	626 6113
Faks	626 6163
Põhitegevusala	Investeeringimisalane tegevus
Audiitorkontroll	AS Deloitte Audit Eesti
Aruandele lisatud dokumendid	Audiitori järeldusotsus Kasumi jaotamise ettepanek

29 -06- 2005

E.R.S. AS

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	4
JUHATAJA DEKLARATSIOON	4
BILANSID	5
KASUMIARUANDED	6
RAHAVOOGUDE ARUANDED	7
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANDED	8
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	9
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	9
LISA 2. AKTSIAKAPITAL	10
LISA 3. MÜÜGITULU	10
LISA 4. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	10
JUHATAJA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD	11
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	12
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	13



29 -06- 2005

E.R.S. AS

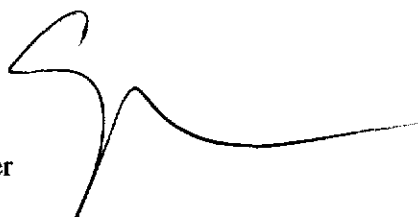
TEGEVUSARUANNE

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

E.R.S. AS asutati 30. mail 2000 ja registreeriti Tallinna Äriregistris 19. juunil 2000.

Aastatel 2000 kuni 2004 ettevõttes äri- ja majandustegevust ei toimunud ja ettevõttes ei töötanud ühtegi töötajat. Juhatajale ja nõukogu liikmetele töötasu ei makstud.

Sten Aamer
Juhataja



E.R.S. AS

29 -06- 2005

JUHATAJA DEKLARATSIOON

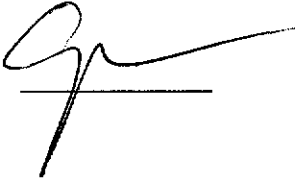
Juhataja on koostanud E.R.S. AS raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2004 lõppenud majandusaasta kohta.

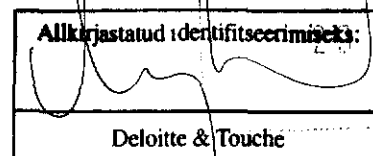
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Eesti hea raamatupidamistava nõudeid ning see kajastab õigesti ja õiglaselt E.R.S. AS finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt Eesti hea raamatupidamistava nõuetele eeldab juhatajalt hinnangute andmist, mis mõjutavad E.R.S. AS varasid ja kohustusi aruandekuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil E.R.S. AS seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid aruande koostamise kuupäevani 31. märts 2005.

Juhataja hinnangul on E.R.S. AS jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Sten Aamer	juhataja		<u>20.05.05</u>

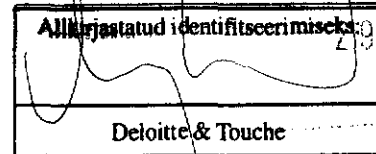


E.R.S. AS

BILANSID

SEISUGA 31. DETSEMBER 2004 ja 2003

VARAD	Lisa	31.12.2004 EEK	31.12.2003 EEK
Käibevara			
Raha ja pangakontod		397,995	396,344
Mitmesugused nõuded Nõuded emattevõtjale	4	10,000	0
Viitlaekumised Intressid		350	898
Käibevara kokku		408,345	397,242
VARAD KOKKU		408,345	397,242
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Viitvõlad Muud viitvõlad		2,360	0
Lühiajalised kohustused kokku		2,360	0
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	2	400,000	400,000
Reservid		44	44
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kogunenud kahjum)		(2,802)	588
Aruandeaasta kasum (kahjum)		8,743	(3,390)
Omakapital kokku		405,985	397,242
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		408,345	397,242



-06- 2005

E.R.S. AS

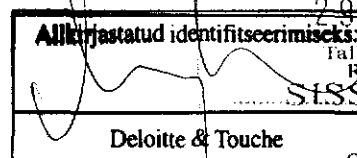
KASUMIARUANDED
2004. JA 2003. AASTA KOHTA

	Lisa	2004 EEK	2003 EEK
Äritulud			
Müügitulu	3,4	<u>10,000</u>	<u>0</u>
Äritulud kokku		10,000	0
Ärikulud			
Mitmesugused tegevuskulud		<u>5,714</u>	<u>4,288</u>
Ärikulud kokku		<u>5,714</u>	<u>4,288</u>
Ärikasum (-kahjum)		4,286	(4,288)
Finantstulud ja -kulud			
Muud finantstulud		<u>4,457</u>	<u>898</u>
Finantstulud ja -kulud kokku		<u>4,457</u>	<u>898</u>
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		<u>8,743</u>	<u>(3,390)</u>

E.R.S. AS

RAHAVOOGUDE ARUANDED
2004. JA 2003. AASTA KOHTA

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD



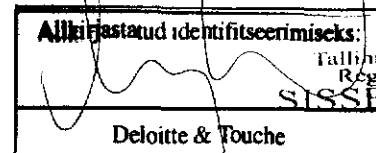
29.06.2005

29.06.2005

	Lisa	2004 EEK	2003 EEK
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		8,743	(3,390)
Kasumi (kahjumi) teisendamine neto rahavooks äritegevusest:			
Intressitulu		(4,457)	(898)
Muutused käibevarades ja kohustustes:			
Mitmesugused nõuded	4	(10,000)	0
Viitvõlad		2,360	0
Rahavood äritegevusest kokku		(3,354)	(4,288)
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Saadud intressid		5,005	1,998
Rahavood investeerimistegevusest kokku		5,005	1,998
Rahavood kokku		1,651	2,290
RAHA AASTA ALGUSES		396,344	398,634
RAHA AASTA LÕPUS		397,995	396,344

E.R.S. AS

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANDED
2004. JA 2003. AASTA KOHTA



29-06-2005

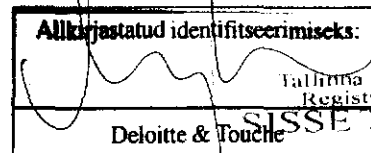
	Aktsia- kapital EEK	Reservid EEK	Eelmiste perioodide jaotamata kasum EEK	Aruande- aasta kasum (kahjum) EEK	Kokku EEK
31. detsember 2002	400,000	44	821	(233)	400,632
Aruandeperioodi kahjumi suunamine eelmiste perioodide jaotamata kasumisse	0	0	(233)	233	0
Aruandeaasta kahjum	0	0	0	(3,390)	(3,390)
31. detsember 2003	400,000	44	588	(3,390)	397,242
Aruandeperioodi kahjumi suunamine eelmiste perioodide jaotamata kasumisse	0	0	(3,390)	3,390	0
Aruandeaasta kasum	0	0	0	8,743	8,743
31. detsember 2004	400,000	44	(2,802)	8,743	405,985

Aktsiakapitali kohta on toodud täiendavat informatsiooni aastaaruande lisas 2.

E.R.S. AS

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA



Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

29-06-2005

LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

E.R.S. AS (edaspidi ka "Ettevõte") 2004. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti heast raamatupidamistavast. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud 1. jaanuaril 2003. aastal jõustunud raamatupidamise seadusega ja mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiibil, välja arvatud teatud varade ja finantsinstrumentide ümberhindlused õiglasesse väärtusesse.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule.

Raha ja rahavood

Bilansis kajastatud "Raha ja pangakontod" sisaldavad pangakontode ja lühiajaliste pangadeposiitide saldosid.

Mitmesugused nõuded

Lühiajalisi nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Kui nõuete laekumine loetakse osaliselt või täielikult ebatõenäoliseks, kajastatakse allahindlust bilansireal "Ebatõenäoliselt laekuvad arved" ning vastavat kulu kasumiaruande real "Mitmesugused tegevuskulud". Nõuded, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, on hinnatud lootusetuks ning bilansist välja kantud.

Kohustused

Pikaajaliste kohustustena on bilansis kajastatud kohustused, mille maksetähtaeg on hiljem kui üks aasta peale bilansikuupäeva. Ülejäänud kohustused on kajastatud lühiajalistena.

Reservid

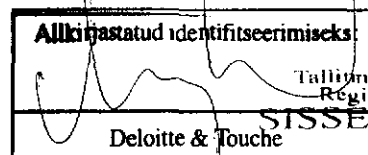
Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 1/20 aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni reservkapital moodustab vähemalt 1/10 aktsiakapitalist.

Tulude arvestus

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel, kui kõik olulised kauba omandiga seotud riskid on ostjale üle läinud ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil. Müügitulu kajastab müüdud kaupade ja teenuste eest saadavaid summasid, millest on maha arvestatud hinnaalandid ja tagastatud kaubad.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt.

E.R.S. AS



Tallinna Linnakohus
Registreerimisakond

SISSE TULNUD

29-06-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 2. AKTSIAKAPITAL

Ettevõtte aktsiakapital koosneb 400 aktsiast nimiväärtusega 1,000 krooni aktsia kohta. Põhikirjas sätestatud aktsiakapitali maksimumsuurus on 1,600,000 krooni.

LISA 3. MÜÜGITULU

Müügitulu on kõik osutatud Eestis ning hõlmas endas osutatud konsultatsiooniteenuseid emaettevõtjale summas 10,000 krooni (2003: 0 krooni).

LISA 4. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid emaettevõtjaga ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtjatega, juhatajaga ja nõukogu liikmetega ning nende lähisugulastega ja ettevõtetega, milles nad omavad olulist osalust.

Seotud osapooltega toimunud tehingud on kajastatud järgnevalt:

	2004 EEK	2003 EEK
Müügitulu		
Emaettevõtja AS E.O.S.	10,000	0

Saldod seotud osapooltega on kajastatud järgnevalt:

	2004 EEK	2003 EEK
Laekumata arved		
Emaettevõtja AS E.O.S.	10,000	0

* * *

29 -06- 2005

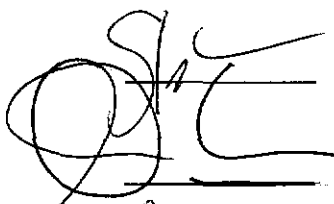
E.R.S. AS

JUHATAJA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD
31. DETSEMBRIL 2004 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhataja on 31. märtsil 2005 koostanud E.R.S. AS tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande.

E.R.S. AS nõukogu on juhataja poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhataja ettepaneku kasumi jaotamise kohta ning audiitori järeldusotsuse läbi vaadanud ja üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud juhataja ja kõik nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Sten Aamer	juhataja		<u>20.05.05</u>
Arnout Dirk Lugtmeijer	nõukogu esimees		<u>20.05.05</u>
Kaja Kirillova	nõukogu liige		<u>20.05.05</u>
Boriss Akulenko	nõukogu liige		<u>20.05.05</u>

29 -06- 2005

AS Deloitte Audit Eesti
...Roosikrantsi 2
10119 Tallinn
Estonia
Tel: +372 640 6500
Fax: +372 640 6503
www.deloitte.com
Reg. kood 10687819

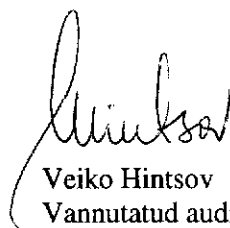
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

EK Holding AS-i aktsionäridele:

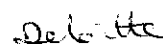
Oleme auditeerinud EK Holding AS (edaspidi "Ettevõte") 31. detsembril 2004 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Selle aruande õigsuse eest vastutab Ettevõtte juhataja. Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal.

Meie audit on läbi viidud vastavalt Eesti Auditeerimiseeskirjale. Nimetatud eeskirja kohaselt planeerime ja viime auditi läbi saamaks piisavat kinnitust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ning valeandmeid. Audit hõlmab tõendusmaterjalide, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad, väljavõtetist kontrolli. Audit hõlmab ka hinnangu andmist kasutatud arvestuspõhimõtetele ja juhtkonna poolt antud olulisematele raamatupidamislikele hinnangutele ning seisukoha võtmist raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi suhtes. Usume, et meie poolt läbiviidud audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks.

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt Ettevõtte finantsolukorda seisuga 31. detsember 2004, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega.



Veiko Hintsov
Vannutatud audiitor
31. märts 2005



AS Deloitte Audit Eesti

29 -06- 2005

E.R.S. AS
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

E.R.S. AS juhataja teeb ettepaneku jaotada 2004. aasta puhaskasum summas 8,743 krooni järgnevalt:

kohustuslikku reservkapitali	437 krooni,
eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele	8,306 krooni.

31. märts 2005

Sten Aamer
Juhataja



29 -06- 2005

E.R.S. AS
Registrikood 10676715
Regati pst 1, Tallinn 11911

E.R.S. AS aktsionäride üldkoosoleku
protokolliline otsus

E.R.S. AS (edaspidi nimetatud Aktsiaselts) aktsionäride üldkoosolek toimus Tallinnas, Regati pst 1, 20. mail 2005.a.

Koosolek algas kell 9.15 ja lõppes kell 9.30.

Koosoleku toimumise päeva seisuga on Aktsiaseltsil 1 aktsionär ja aktsiatest tulenev häälte arv on kokku 400. Koosolekust võttis osa Aktsiaseltsi ainuaktsionär ja aktsiatest tulenevaid hääli oli esindatud 400, s.o. 100 % aktsiatega määratud häälte üldarvust.

Koosolekut juhatas Arnout Lugtmeijer ja protokollis Sten Aamer.

Üldkoosoleku päevakord:

1. 2004. a majandusaasta aruande kinnitamine.
2. Kasumi jaotamine.

Otsustati:

1. 2004. a majandusaasta aruande kinnitamine
- 1.1. Kinnitada Aktsiaseltsi 2004. a. majandusaasta aruanne.
2. Kasumi jaotamine
- 2.1. 2004. a. puhaskasum summas 8,743 krooni kanda eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele.

Hääletustulemused:

Otsuse poolt oli 400 häält, vastuhääli ja eriarvamusi ei olnud.

Koosoleku juhataja kuulutas koosoleku lõppenuks.

E.R.S. AS
Registry code 10676715
Regati pst 1, Tallinn 11911

Minutes of general meeting of
E.R.S. AS

The general meeting of E.R.S. AS (hereinafter the Company) was held at Regati pst 1, Tallinn, on 20 May, 2005.

The meeting started at 9.15 and ended at 9.30.

As of meeting date E.R.S. AS has 1 shareholder and the total number of votes arising from its shares is 400. There was 1 shareholder present at the meeting and 400 votes arising from the shares were represented, it is 100% of the total number of votes specified by shares.

The Chair of the meeting was Arnout Lugtmeijer and the Secretary of the meeting was Sten Aamer.

Agenda of general meeting:

1. Approval of Annual Report 2004.
2. Distribution of profit.

Decided:

1. Approval of annual report of 2004
- 1.1 To approve the Annual Report 2004 of the Company.
- 2 Distribution of profit.
- 2.1 To distribute the net profit of 2004 in the amount of EEK 8,743 as follows : to retained earnings account.

Results of voting:

400 votes voted in favour, there were no votes against or dissenting opinions.

The Chair of the meeting declared the meeting ended.

29-06-2005

Protokollile lisatud: koosolekul osalenud
osanike nimekiri.

Appendix of the minutes: list of shareholders who
participated in the meeting.

Juhataja/ the Chair: _____

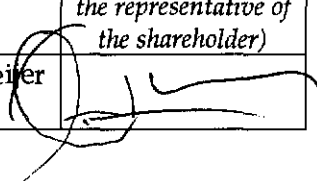
Protokollija/ the Secretary: _____

29-06-2005

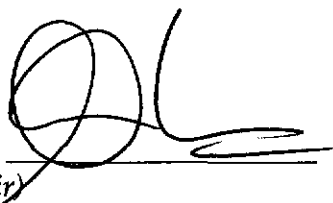
Lisa 1
(Appendix 1)

E.R.S. AS

20. mail 2005.a. aktsionäride üldkoosolekul osalenud aktsionäride nimekiri
(The list of the shareholders, who participated in general meeting on 20 May 2005.)

Jrk. nr. (No)	Aktsionäri nimi (Name of the shareholder)	Registri- või isikukood (registration or personal number)	Aktsionäri aktsiast tulenev hääle arv (Number of votes arising from shareholder's shares)	Aktsionäri esindaja nimi (Name of the representative of the shareholder)	Aktsionäri või tema esindaja allkiri (The signature of the shareholder or the representative of the shareholder)
1.	AS E.O.S.	10715645	400	Arnout Lugtmeijer	

Juhataja:
(The Chair)



Protokollija:
(The Secretary)

