

Haaja Maakohus
Registrikontod
SISSE TULNUD

29 -06- 2007

Mirjam Annovitsch

**Baltic Hotel & Restaurant
Systems OÜ**

Majandusaasta aruanne
2006

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Äriniimi	Baltic Hotel & Restaurant Systems OÜ
Äriregistri nr.	10116229
Juriidiline aadress:	Tartu mnt.18, Tallinn 10115
Telefon:	372 6 616 662
Faks:	372 6 616 665
Elektronpost:	bhrs@bhrs.info
Põhitegevusala:	Infotehnoloogia müük ja hooldus (7222)
Majandusaasta algus:	1. jaanuar 2006
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2006
Tegevjuht:	Katrin Vellesalu
Audiitor:	KPMG Baltics AS

Lisatud dokumendid:	1. Audiitori järeldusotsus
	2. Kasumi jaotamise ettepanek
	3. Osanike nimekiri

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	6
Juhatuse deklaratsioon	6
Bilanss	7
Kasumiaruanne	9
Rahavoogude aruanne	10
Omakapitali muutuste aruanne	11
Raamatupidamise aastaaruande lisad	12
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	12
Lisa 2. Aktsiad ja muud väärtpaberid	15
Lisa 3. Nõuded ostjate vastu	15
Lisa 4. Maksukohustused	15
Lisa 5. Varud	15
Lisa 6. Kinnisvarainvesteeringud	16
Lisa 7. Materiaalne põhivara	16
Lisa 8. Kasutusrent	16
Lisa 9. Laenukohustused	17
Lisa 10. Muud pikaajalised võlad	17
Lisa 11. Tingimuslikud kohustused	17
Lisa 12. Omakapital	17
Lisa 13. Müügitulu	18
Lisa 14. Kaubad, toore, materjal ja teenused	18
Lisa 15. Mitmesugused tegevuskulud	18
Lisa 16. Muud ärikulud	18
Lisa 17. Laenude tagatised ja panditud varad	19
Lisa 18. Tehingud seotud osapooltega	19
Juhatuse allkirjad 2006. aasta majandusaasta aruandele	20
Audiitori järeldusotsus	21
Kasumi jaotamise ettepanek	22
Osanike nimekiri	23

TEGEVUSARUANNE

Baltic Hotel & Restaurant Systems OÜ
2006.a. tegevusaruanne

1. Ettevõtte lühitutvustus

BHRS OÜ (Baltic Hotel & Restaurant Systems) on aastal 1996 asutatud Eesti kapitalil põhinev ettevõte. Firma missiooniks on pakkuda Eesti, Läti ja Leedu majutus- ja toitlustusasutustele komplekseid kõrgekvaliteedilisi infotehnoloogia lahendusi. Me väärtustame kvaliteeti, kiirust, professionaalsust, kättesaadavust ja innovatsiooni.

Ettevõtte tegevust alustati ühe inimesega Tallinnas, aastal 2006 töötas firmas 20 inimest, nendest 2 Lätis ja 3 Leedus. Kümne aasta jooksul on kasvanud ka kliendibaas, mis tänaseks hõlmab pea 100-t klienti üle terve Baltikumi, nende hulgas Reval Hotel Group, Radisson SAS Hotels, Scandic Hotels, Accor Hotels, Domina Hotels jne.

Ettevõtte põhitegevuseks on hotellide ja restoranide tark- ja riistvara müük, paigaldus ja hooldus, samuti kliendi töötajate koolitus süsteemide kasutajateks. Meie põhitoodeteks on Micros-Fidelio tooteperekonda kuuluvad süsteemid. Aastal 2001 lisandusid nendele Bartech automaatsed minibaarid ja aastal 2002 Onity elektrooniline lukusüsteem, millele eelmine aasta lisandusid ka Onity minibaarid. Aastal 2003 alustati ka TopVital Spa juhtimistarkvara turustamisega.

Aastale 2006 andsid tooni Reval Hotel Gruppi hotellisüsteemide uuendused uue generatsiooni süsteemidele, mis oma ajamahult olid võrreldes uue kliendi projektiga kuid käibeliselt olid tunduvalt väiksemad. Ka ei olnud sel aastal suuremahulisi projekte, mis ilmneb ka aasta käibe muutuses, kuid samas suudeti hoida kõikide teostatud projektide osas optimaalselt kasumlikkuse taset. Konkurentsi situatsioon on jätkuvalt kõrge, mis seab projektide kasumlikkusele piirid.

Aasta 2006 teostas BHRS järgmised projektid:

- Lõpetati Reval Hotel Express hotellisüsteemi uuenduse projekt.
- Uuendati hotellisüsteemid Reval Hotel Olümpias, Reval Hotel Centralis, Reval Hotel Lietuvas, Reval Hotel Ridzenes, Reval Hotel Latvias, Strand Hotellis
- Alustati Hotel Avaloni projekti
- Alustati Grand Hotel hotellisüsteemi uuenduse projekti
- Alustati Telegraaf Hotelli hotellisüsteemi ja kassasüsteemi installeerimist
- Alustati Go Hotel Shnelli hotellisüsteemi installeerimis projekti
- Alustati Hotell St. Peterbourg ja Schlössle Hotelli hotellisüsteemi uuenduse projekti
- Installeriti Hotelli Laro hotellisüsteem
- Installeeriti hotelli Shakespeare hotellisüsteem
- Lõpetati hotellide Santaka ja Naujasis Vilnius hotellisüsteemide installeerimise projekt
- Installeeriti kassasüsteem restorani Kikka Kõrts
- Installeeriti kassasüsteem restorani KUMU
- Alustati kassasüsteemi installeerimist kahte Brown Sugar restorani Lätis
- Installeeriti kassasüsteem restorani Clazz
- Installeeriti kassasüsteem restorani Edelweiss
- Installeeriti kassa- ja hotellisüsteem Hotelli Uniquestay Mihkli
- Installeeriti hotellisüsteem Nelijärve puhkekeskusesse
- Alustati Hotell Euroopa hotelli- ja kassasüsteemi installeerimise projekti
- Alustati Sanatoorium Tervise ja Tervise Paradiisi hotellisüsteemi installeerimise projekti

2. Esindatavad tooted

2.1. Micros – Fidelio

- Fidelio Front Office versioon 6, versioon 7, Suite 8, Opera
- Micros kassasüsteemid 3700, 8700, 9700

- Fidelio Food and Beverage ja Materials Control laosüsteemid
- Sales and Catering konverentsihaldussüsteem
- Myfidelio internetitellimuste süsteem
- Mymicros raportite süsteem
- Micros-Fidelio kesksed broneerimis- ja informatsioonisüsteemid

2.2. Onity elektroonilised lukud ja seifid

- HT 24 magnetkaardi lukusüsteem
- HT 28 kiipkaardi lukusüsteem
- Proxi lukusüsteem
- Onity seifid
- Onity minibaarid

2.3. Bartech automaatsed minibaarid

2.4. TopVital Spa tarkvara

Kui Micros-Fidelio, TopVital ning Bartech-i toodete müük ja hooldus kuulub täielikult vaid BHRS-i tegevuse hulka, siis Onity toodete müügiks, paigaldamiseks ja hoolduseks kasutatakse ka alltöövõttu vastava ala professionaalsetelt firmadelt.

Eelpool loetletud toodete arendust teostavad eelkõige süsteeme tootvad firmad. Iga aasta on kõikide toodete osas tulnud turule uusi täiendatud tarkvara versioone kui ka riistvara. Suurimateks müügiartikliteks on siiski jäänud Micros-Fidelio tooted. BHRS-i tegevusse koondub toodete lokaliseerimine ja vastavalt kohalikele nõuetele lisafunktsionaalsuste väljatöötamine nagu krediitkaardi autoriseerimise ja fiskaalliidesed.

3. Finantsanalüüs

Aastal 2006 oli BHRS-i käive 15, 5 milj. EEK, mis jäi alla samale näitajale aastal 2005 tänu suuremahuliste projektide puudumisele. Samas suurenes kasumi protsent tänu kõikide teostatud projektide optimaalse kasumlikkuse jälgimisele. Suurima osa moodustas müük Eestis, kus teostati kvantitatiivselt rohkem projekte kui muudel territooriumitel.

Suhtarvude baasil saab lõppenud majandusaastat iseloomustada järgnevalt:

Suhtarv	2006	2005
Müügitulu (tuh kr)	15 491	17 409
Tulu kasv	-11%	46%
Brutokasumi määra %	68%	53%
Puhaskasum (tuh kr)	909	825
Kasumi kasv	10%	121%
Puhasrentaablus	6%	5%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,33	1,41
ROA	7%	7%
ROE	20%	20%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Käibe kasv (%) = (müügitulu 2006 – müügitulu 2005) / müügitulu 2005 * 100

Brutokasumimäär (%) = brutokasum / müügitulu * 100

Kasumi kasv (%) = (puhaskasum 2006 – puhaskasum 2005) / puhaskasum 2005 * 100

Puhasrentaablus (%) = puhaskasum / müügitulu * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100

ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100

Aastal 2006 suurenesid BHRS-i kulutused tööjõule 412 tuhande EEK-i võrra tänu olemasolevate töötajate palga korrigeerimisega ja uute töötajate palkamisele.

Aastal 2006 oli BHRS-i töötajate keskmine arv 18, palgakulu 4 468 tuh. EEK s.h. tegevjuhtkonna töötasu 608 tuh.EEK.

BHRS-i juhatuse koosneb kahest liikmest, kellele juhatuse liikmetena töötasu ei arvestatud

Seoses 2004 aastal alustatud projektide lõpetamisega ja paljude hotellide hotellijuhtimissüsteemide uuendamisega, oli BHRS-i kulutused kaubale ja materjalidele aastal 2006 võrreldes aastaga 2005 väiksemad 2 759 tuhande EEK-i võrra.

Peamisteks müügiartikliteks olid Fidelio Front Office süsteem ja Micros kassasüsteem.

BHRS-i 2003- 1 aastal fondi osakutesse investeesteeritud 1016 tuh. EEK tootlus oli 2006 aastal 309 tuhat EEK-i , ehk 30 % investeeringust, mis ületas kinnisvara ostuks võetud laenu pealt makstava intressi kulud.

Kõikide tegevuste tulemusena on saavutatud 1 071 tuhande EEK-i suurune kasum (enne makse).

4. Kokkuvõtteks

Kuigi turule on tekkinud ridamisi uusi süsteeme on BHRS kindel oma edus tänu oma toodete heale kvaliteedile, spetsialiseerumisele ja pikaajalise kogemusele hotelli- ja restoranimajanduses. Ettevõtte eesmärkidesse kuulub tootevaliku täiustamine ning oma klientidele kõrgetasemelise teenenduse kindlustamiseks olemasolevate töötajate jätkuv koolitamine ning uute töötajate värbamine. Seoses uute toodetega laiendatakse ka oma potentsiaalset kliendibaasi uutele seni katmata turusegmentidele.



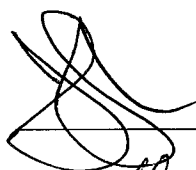
Katrin Vellesalu
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatuse deklaratsioon**

Baltic Hotel & Restaurant Systems OÜ juhatus deklareerib oma vastutust raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Baltic Hotel & Restaurant Systems OÜ finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani (25.04.2007), on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
4. Baltic Hotel & Restaurant Systems OÜ on jätkuvalt tegutsev.

Joanne Vaughan , juhatus liige



25.04.2007

Katrin Vellesalu juhatus liige

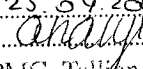


25.04.2007

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 25.04.2007

Signature/allkiri 

KPMG, Tallinn

Bilanss
(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2006	31.12.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha		2 599 665	2 202 767
Aktsiad ja muud väärtpaberid	2	2 176 596	1 890 904
Nõuded ja ettemaksud			
<i>Nõuded ostjate vastu</i>	3	726 597	580 864
<i>Maksude ettemaksed ja tagasinõuded</i>	4	166	0
<i>Muud lühiajalised nõuded</i>		62 728	38 978
<i>Ettemaksed teenuste eest</i>		106 268	162 528
<i>Kokku</i>		895 759	782 370
Varud	5	1 774 974	667 840
Käibevara kokku		7 446 994	5 543 881
Põhivara			
Kinnisvarainvesteeringud	6	977 702	1 194 962
Materiaalne põhivara	7		
<i>Ehitised (jääkmaksumuses)</i>		3 642 828	3 720 888
<i>Masinaid ja seadmeid (jääkmaksumuses)</i>		456 836	601 100
<i>Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)</i>		201 365	183 136
<i>Ettemaksed materiaalse põhivara eest</i>		0	26 725
<i>Kokku</i>		4 301 029	4 531 849
Põhivara kokku		5 278 731	5 726 811
VARAD KOKKU		12 725 725	11 270 692

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 25.04.2007

Signature/allkiri *anaiye*

KPMG, Tallinn

	Lisa nr	31.12.2006	31.12.2005
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	9	239 867	226 448
Võlad ja ettemaksed			
<i>Võlad tarnijatele</i>		1 211 289	1 745 673
<i>Võlad töövõtjatele</i>		274 137	211 836
<i>Maksuvõlad</i>	4	551 654	656 573
<i>Muud võlad</i>	10	276 000	90 000
<i>Dividendivõlad</i>		184 800	740 900
<i>Muud viitvõlad</i>		23 743	31 067
<i>Saadud ettemaksed</i>		2 823 929	217 213
<i>Kokku</i>		5 345 552	3 693 262
Lühiajalised kohustused kokku		5 585 419	3 919 710
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	9	1 652 712	1 892 579
Muud pikaajalised võlad	10	1 019 510	1 345 131
Pikaajalised kohustused kokku		2 672 222	3 237 710
KOHUSTUSED KOKKU		8 257 641	7 157 420
Omakapital			
Osakapital	12	160 000	160 000
Kohustuslik reservkapital		16 000	16 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		3 382 872	3 112 730
Aruandeaasta kasum		909 212	824 542
OMAKAPITAL KOKKU		4 468 084	4 113 272
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		12 725 725	11 270 692

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 25.04.2007

Signature/allkiri *anany*

KPMG. Tallinn

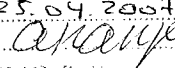
Kasumiaruanne [SKEEM 1]
 (kroonides)

	Lisa nr	2006	2005
Müügitulu	13	15 490 723	17 408 588
Muud äritulud		52 393	82 121
Kaubad, toore, materjal ja teenused	14	-5 029 194	-8 201 399
Mitmesugused tegevuskulud	15	-3 066 024	-2 305 834
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-4 468 452	-4 356 243
Sotsiaalmaks		-1 485 727	-1 185 613
Tööjõu kulud kokku		-5 954 179	-5 541 856
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6,7	-578 021	-576 780
Muud ärikskulud	16	-7 822	-71 955
Äriksasum		907 876	792 885
Finantstulud ja -kulud			
Intressikulud		-99 553	-101 938
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-45 871	-4 296
Muud finantstulud ja -kulud		309 284	476 167
Finantstulud ja -kulud kokku		163 860	369 933
Kasum enne tulumaksustamist		1 071 736	1 162 818
Tulumaks		-162 524	-338 276
Aruandeaasta puhaskasum		909 212	824 542

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifiitseerimiseks

Date/kuupäev 25.04.2007

Signature/allkiri 

KPMG Tõrre

Rahavoogude aruanne [alustades ärikasumist]
(kroonides)

		2006	2005
	Lisa nr		
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		907 876	792 885
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6,7	578 021	576 780
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-122 010	-134 714
Varude muutus		-1 107 134	-231 946
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		2 191 574	1 580 664
Makstud intressid		-99 553	-101 938
Makstud ettevõtte tulumaks		-331 708	-116 968
Kokku rahavood äritegevusest		2 017 066	2 364 763
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	6,7	-129 941	-170 776
Saadud intressid		23 592	14 581
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-106 349	-156 195
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed		-226 448	-213 754
Pikaajalise kohustuse tagasimaksed	10	-131 000	-90 322
Makstud dividendid		-1 110 500	-370 400
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-1 467 948	-674 476
Rahavood kokku		442 769	1 534 092
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		2 202 767	672 971
Raha ja raha ekvivalentide muutus		442 769	1 534 092
Valuutakursside muutuste mõju ¹		-45 871	-4 296
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		2 599 665	2 202 767

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 25.04.2007

Signature/allkiri *anai*

KPMG, Tallinn

¹ Kirjel kajastatakse pangakontode valuutakursi muutuste mõju

Omakapitali muutuste aruanne
 (kroonides)

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004	160 000	16 000	4 224 030	4 400 030
Aruandeperioodi				
puhaskasum	0	0	824 542	824 542
Välja kuulutatud				
dividendid	0	0	-1 111 300	-1 111 300
Saldo seisuga 31.12.2005	160 000	16 000	3 937 272	4 113 272
Aruandeperioodi				
puhaskasum	0	0	909 212	909 212
Välja kuulutatud				
dividendid	0	0	-554 400	-554 400
Saldo seisuga 31.12.2006	160 000	16 000	4 292 084	4 468 084

Täpsem informatsioon osakapitali kohta on toodud lisas 12.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 25.04.2007

Signature/allkiri *Anany*

KPMG, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Baltic Hotel & Restaurant Systems OÜ 2006. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning sedatäiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Baltic Hotel & Restaurant Systems OÜ kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Finantsvara ja -kohustused

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid ostjate vastu ja muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantskohustusteks loetakse tarnijatele tasumata arveid, viitvõlgasid ja muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi.

Finantsvara ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustusega otseselt seotud tehingukulutusi.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolele üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Finantsvara oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeval st päeval, mil ettevõtte saab ostetud finantsvara omanikuks või kaotab omandiõiguse müüdud finantsvara üle.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid, lühiajalisi (alla 3 kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite ja rahaturufondi osakuid, millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Lühiajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse on bilansis hinnatud lähtudes nende õiglasest väärtusest. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks finantsinvesteeringu turuväärtus bilansipäeval. Juhtudel kui õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, on lühiajalised finantsinvesteeringud kajastatud bilansis soetusmaksumuses.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused). Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud tõenäoliselt laekuvatest summadest lähtudes. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta.

Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumisi kajastatakse ebatõenäoliste nõuete kulu vähenemisena.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 25.09.2007

Signature/allkiri *Arav*

KPMG E&M

Varud

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

Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud kajastatakse bilansis lähtudes sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus.

Varude allahindlusi nende neto realiseerimisväärtusele kajastatakse allahindluse perioodil müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kuluna.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud).

Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsiooni-määr on 8% aastas.

Hilisemad kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) on kajastatud aruandeperioodi kuludes.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 2 000 krooni ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest.

Materiaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised kasulikud eluead:

Materiaalse põhivara grupp	Amortisatsioonimäär
Ehitised ja rajatised	2 - 8%
Muu inventar ja IT seadmed	33,3%

Materiaalse põhivara objekti spetsiifika tõttu võib selle kasulik eluiga erineda muu sarnase grupi omast. Sellisel juhul vaadatakse seda eraldiseisvana ning määratakse talle sobiv amortisatsiooniperiood.

Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt muule ettevõtte bilansis kajastatavale varale. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Ettevõtte kui rentnik

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividende määraga 22/78 netodividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Tulu teenuste müügist kajastatakse lähtudes valmidusastme meetodist, teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2006 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

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 osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid osanikele.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2006 ja aruande koostamise kuupäeva 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 aastaaruande lisades.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 25.04.2007

Signature/allkiri *Anna*

KPMG, Tallinn

Lisa 2 Aktsiad ja muud väärtpaberid

	Trigon Kesk- ja Ida-Euroopa fondi osak	
	Kogus	Turuväärtus
Algsaldo 31.12.2005	8161	1 890 904
Ümberhindlus	0	285 692
Lõppsaldo 31.12.2006	8 161	2 176 596

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2006	31.12.2005
Ostjatelt laekumata arved	768 154	581 224
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-62 520	-23 685
Nõuded seotud osapooltega (lisa 18)	20 963	23 325
Kokku	726 597	580 864

	31.12.2006	31.12.2005
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses	23 685	0
Aruandeaastal laekunud ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõudeid	640	0
Aruandeaastal ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	39 475	23 685
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks	62 520	23 685

Lisa 4 Maksukohustused

Maksuliik	31.12.2006		31.12.2005
	Nõue	Kohustus	Kohustus
Käibemaks	0	201 028	137 316
Üksikisiku tulumaks	0	91 159	75 183
Sotsiaalmaks	0	151 787	116 402
Kohustuslik kogumispension	0	7 605	5 347
Töötuskindlustusmaks	0	3 914	4 808
Erisoodustuse tulumaks	0	44 037	19 254
Maksmata dividendide tulumaks	0	52 124	221 308
Muud maksud	166	0	76 955
Kokku	166	551 654	656 573

Lisa 5 Varud

	31.12.2006	31.12.2005
Müügiks ostetud kaubad	1 765 410	660 189
Ettemaksed hankijatele	9 564	7 651
Varud kokku	1 774 974	667 840

Ettevõtte varusid on kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul bilansilise maksumusega 13 337 krooni

Lisa 6 Kinnisvarainvesteeringud

Saldo 31.12.2004	1 412 222
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-217 260
Saldo 31.12.2005	1 194 962
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-217 260
Saldo 31.12.2006	977 702

Majandusaastal saadi renditulu kinnisvarainvesteeringust 129 661 (2005: 75 240) krooni (vt lisa 13) ning rendile antud vara haldamisega kaasnev kulu oli 17 817 (2005: 16 578) krooni.

Lisa 7 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Ettemaksed	Kokku
Soetusmaksumus					
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2005	3 903 028	865 584	1 320 022	26 725	6 115 359
Soetused	0	0	156 666	-26 725	129 941
Mahakandmised	0	0	-77 363	0	-77 363
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2006	3 903 028	865 584	1 399 325	0	6 167 937
Akumuleeritud kulum ja allahindlused					
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2005	-182 140	-264 484	-1 136 886	0	-1 583 510
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-78 060	-144 264	-138 437	0	-360 761
Mahakandmised	0	0	77 363	0	77 363
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2006	-260 200	-408 748	-1 197 960	0	-1 866 908
Jääkväärtus					
Jääkväärtus seisuga 31.12.2005	3 720 888	601 100	183 136	26 725	4 531 849
Jääkväärtus seisuga 31.12.2006	3 642 828	456 836	201 365	0	4 301 029

Võlakohustuste tagatiseks panditud materiaalse põhivara objektide kohta on toodud informatsioon lisa 17.

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12. 2006 oli 1 069 031 krooni (2005: 777 436 krooni).

Lisa 8 Kasutusrent

Ettevõtte on kasutusrendi tingimustel andnud rendile kinnisvarainvesteeringu (vt. lisa 6). Aruandeaastal kajastati kasumiaruandes renditulu summas 129 661 (2005: 75 240) krooni.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 25.09.2007

Signature/allkiri *[Signature]*

KPMG, Tallinn

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel mitmeid transpordivahendeid. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 211 647 (2005: 170 579) krooni.

Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad kasutusrendimaksed jagunevad ajaliselt:

	31.12.2006	31.12.2005
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	181 174	227 642
1-4 aastat	303 539	465 107

Lisa 9 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2005	Tagasimakse tähtaeg			Kohustuse lõppemine	Intressi-määr
		12 kuu jooksul	1-7 aasta jooksul			
Pikaajalised pangalaenud	1 892 579	239 867	1 652 712			
<i>s.h AS Hansapank</i>	1 892 579	239 867	1 652 712	25.08.2013		3,5% + 6k euribor
Kokku	1 892 579	239 867	1 652 712			

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides või eurodes. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisa 17.

Lisa 10 Muud pikaajalised võlad

Pikaajalise kohustusena on kajastatud võlgnevus omanikule summas 1 019 510 krooni. Kohustusele ei ole määratud maksetähtaega. Aruandeperioodil tasuti pikaajalist kohustust summas 139 621 krooni. 2006. aastal plaanitakse pikaajalist kohustust tasuda summas 276 000 krooni, mis on kajastatud kirjel *Muud lühiajalised võlad*.

Lisa 11 Tingimuslikud kohustused

Tulumaks

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2006 moodustas 4 292 084 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 944 258 krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 3 347 826 krooni. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2006. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2006.

Lisa 12 Osakapital

	31.12.2006	31.12.2005
Osakapital (kroonides)	160 000	160 000
Osade arv (tk)	1	1
Osa nimiväärtus (kroonides)	160 000	160 000

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 25.04.2007

Signature/allkiri *[Signature]*

KPMG, Tallinn

Lisa 13 Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

Tegevusala	2006	2005
Infotehnoloogia müük ja hooldus	15 361 062	17 333 348
Renditulu Eestis	129 661	75 240
Kokku	15 490 723	17 408 588

Piirkond	2006	2005
Eesti	8 438 554	11 071 492
Läti	4 209 310	3 619 779
Leedu	2 607 683	2 464 724
Usbekistan	227 603	238 193
Rootsi	5 946	11 594
Gruusia	1 627	2 806
Kokku	15 490 723	17 408 588

Müügitehingute baasvaluutaks on USD, EUR ja EEK.

Lisa 14 Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2006	2005
Kaubad müügiks	1 968 187	3 277 047
Ostetud teenused	3 043 190	4 898 182
Varude allahindlus	0	9 592
Kinnisvarainvesteeringu haldamiskulud	17 817	16 578
Kokku	5 029 194	8 201 399

Lisa 15 Mitmesugused tegevuskulud

	2006	2005
Kommunaalteenused	248 048	107 933
Sideteenused	342 541	357 055
Lähetused	342 381	417 058
Muud kulud	2 133 054	1 423 788
Kokku	3 066 024	2 305 834

Lisa 16 Muud ärikulud

	2006	2005
Kahjum valuutakursi muutustest	0	62 553
Tasutud leppetrahvid	963	240
Muud ärikulud	6 859	9 162
Kokku	7 822	71 955

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 25.04.2007

Signature/allkiri *[Signature]*

KPMG, Tallinn

Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud varad

Kinnistu soetamiseks võetud pikaajalise finantseerimislaenu (vt.lisa 9) tagatised on alljärgenvad:

- hüpoteek ettevõtte Tallinnas asuval korteriomandile, mille raamatupidamisväärtus oli 31.12.2006 seisuga 3 642 828 krooni.

Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on:

- omanikud;
- tegev- ja kõrgem juhtkond;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtted.

Bilansipäeva seisuga oli ettevõtte kohustuste saldo seotud osapooltega järgmised:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Lühiajaline nõue
HRS Moskva	juhatuse liikmega seotud	20 963

Informatsiooni tehingutest seotud osapooltega on toodud ka lisa 10.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 25.04.2007

Signature/allkiri *[Signature]*

KPMG, Tallinn

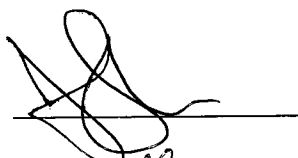
Juhatuse allkirjad 2006. aasta majandusaasta aruandele

Baltic Hotel & Restaurant Systems OÜ juhatus on koostanud 2006. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, millele lisatakse kasumi jaotamise ettepanek ja audiitori järeldusotsus.

Joanne Vaughan

juhatuse liige

07.05. 2007

Katrin Vellesalu

juhatuse liige

07.05. 2007



KPMG Baltics AS
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

Baltic Hotel & Restaurant Systems OÜ osanikele

Oleme auditeerinud lehekülgedel 6 kuni 19 esitatud Baltic Hotel & Restaurant Systems OÜ raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2006, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Nende kohustuste hulka kuuluvad asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskide hindamisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt Baltic Hotel & Restaurant Systems OÜ finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 25. aprill 2007

KPMG Baltics AS



Taivo Epner
Vannutatud audiitor



Eeli Lääne
Vannutatud audiitor

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasum 3 382 872 krooni

2006. aasta puhaskasum 909 212 krooni

Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2006: 4 785 264 krooni

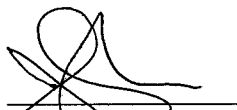
Juhatus teeb ettepaneku kasumi jaotamiseks alljärgnevalt:

Dividendideks - 700 000 krooni

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist 3 592 084 krooni

Joanne Vaughan

juhatuse liige



25.04.2007

Katrin Vellesalu

juhatuse liige



25.04.2007

Osanike nimekiri

1. Joanne Vaughan - 1 osa, nimiväärtuses 160 000 krooni

elukoht: Tallinn

isikukood: 46104300329