

Kalli Kalda

**AS HAAPSALU KUURORDI
INVESTEERINGUD
2005. a. konsolideeritud majandusaasta aruanne**

Aruandeaasta algus:

02.06.2005

Aruandeaasta lõpp:

31.12.2005

Ärinimi:

AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud

Juriidiline aadress:

Kerese 5

11212 Tallinn

Eesti Vabariik

Äriregistri number:

11144564

Telefon

372 6 510 700

Faks:

372 6 510 701

Põhitegevusala:

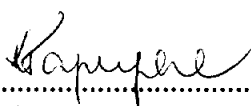
Sanatoorne ravi

Audiitor

Toomas Villems

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	4
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne.....	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne.....	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Raha.....	13
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	13
Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud	13
Lisa 5 Immateriaalne põhivara	13
Lisa 6 Materiaalne põhivara	16
Lisa 7 Pangalaenud.....	16
Lisa 8 Võlad ja ettemaksed	17
Lisa 9 Maksud	17
Lisa 10 Tehingud seotud osapooltega	17
Lisa 11 Omakapital	18
Lisa 12 Sihtfinantseerimine.....	18
Lisa 13 Müügitulu	18
Lisa 14 Kulud.....	19
Lisa 15 Kasutusrent.....	19
Lisa 16 Bilansipäevajärgsed sündmused.....	19
Lisa 17 Emaettevõtte konsolideerimata aruanded.....	20
Audiitori järeldusotsus	23
Kahjumi katmise ettepanek.....	24
Juhatuse ja nõukogu allkirjad majandusaasta aruandele.....	25


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

TEGEVUSARUANNE

AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud on asutatud aprillis 2005. Tallinna Linnakohtu Registriosakonnas on ettevõtte kohta tehtud esmakanne seisuga 02.06.2005.a.. AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud tegutseb investorina.

AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud omab 100% AS Haapsalu Kuurort aktsiatest. 99,9979% aktsiatest omandati juunis 2005, 100%-line osalus omandati septembris 2005. Majandusaasta aruandes on konsolideeritud perioodi juuni kuni detsember 2005.a. majandusnäitajad. Novembris 2005 sõlmiti ühinemisleping AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud ja AS Haapsalu Kuurort vahel. Protsessis on ühendav ettevõtte AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud ning ühendatav AS Haapsalu Kuurort. Ühinemisleping kiideti jaoks aktsionäride üldkoosolekul detsembris 2005. Ühinemise protsess on planeeritud lõpetada hiljemalt augustiks 2006.a..

Tütarettevõtte AS Haapsalu Kuurort pakkus 2005. aastal taastusravi-, majutus-, ilu- ja toitlustusteenust, ettevõtet külastas 2005. aastal üle 8 700 kliendi.

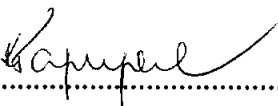
2005. aastal moodustas AS Haapsalu Kuurort müügitulu 26,76 mln krooni, kasvades võrreldes 2004. aastaga 4%. Konsolideeritud müügituluks kujunes 15,87 mln krooni. Müügitulu jagunes geograafiliste piirkondade lõikes ligikaudu pooleks Eesti ja Soome vahel.

AS Haapsalu Kuurort tegevust mõjutas 2005. aastal oluliselt Soomes asuva koostööpartneri Töölön pankrotistumine, mis tulemusena saadi 900 tuh krooni kahjumit. AS Haapsalu Kuurort puhaskasum 2005. aastal oli 2,22 mln krooni, konsolideeritud tulemuseks kujunes kahjum 403 tuh krooni.

Emaettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmetele aruandeperioodil tasu ei makstud, kontsernis moodustas juhataja töötasu 161 tuh krooni ja nõukogu liikmete töötasu 82 tuh krooni. Emaettevõttes puudusid põhikohaga töötajad, kontserni keskmine töötajate arv majandusaastal oli 77 töötajat.

Seoses sellega, et ettevõtte alustas majandustegevust aruandeaasta teises pooles, ei ole võimalik välja tuua finantssuhtarve. Finantssuhtarve on võimalik välja tuua ja nende muutumist analüüsida alates aastast 2006.

Tulenevalt asjaolust, et ettevõtte aktsiakapital on 400 tuh krooni ja majandusaasta tulemiks oli kahjum, oli ettevõtte omakapital seisuga 31.12.2005 negatiivne. Arvestades 2006. aastaks koostatud finantsplaane, saavutatakse ühinenud ettevõttes Äriseadustikule vastav omakapital hiljemalt 2006 aasta kolmanda kvartali jooksul.



.....

Külli Tapupere

Juhatuse liige

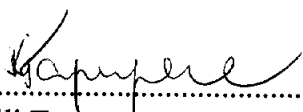
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 4 kuni 22 toodud AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud 2005. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. on käivitatud AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud ja tema tütaretevõtte AS Haapsalu Kuurort ühinemisprotsess, kus emaettevõtte on ühendav ühing ja tütaretevõtte ühendatav ühing ning ühendatud ühing on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

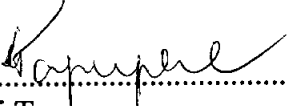

.....
Külli Tapupere
Juhatus liige

Tallinnas, 30. juunil 2006

Bilanss

Kroonides

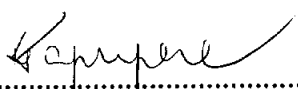
VARAD	Lisa nr.	31.12.2005	02.06.2005
Käibevara			
Raha	2	2 010 562	400 000
Nõuded ja ettemaksed	3	1 701 225	
Varud		381 685	
Käibevara kokku		4 093 472	400 000
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	4	8 107	
Materiaalne põhivara	6	21 748 012	
Ettemaksed põhivara eest	6	206 114	
Immateriaalne põhivara	5	15 466 624	
Põhivara kokku		37 428 857	
VARA KOKKU		41 522 329	400 000
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	7	1 511 288	
Võlad	8	2 434 483	
Saadud ettemaksed		40 361	
Lühiajalised kohustused kokku		3 986 132	
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised kohustused	7	35 988 712	
Muud pikaajalised laenukohustused	10	1 550 000	
Pikaajalised kohustused kokku		37 538 712	
Kohustused kokku		41 524 844	
Omakapital			
Aktsiakapital	11	400 000	400 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)		(402 515)	
Omakapital kokku		(2 515)	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		41 522 329	400 000


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

Kasumiaruanne

kroonides

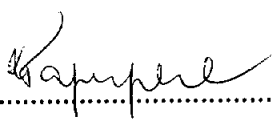
	Lisa nr.	01.06-31.12.2005
Müügitulu	13	15 871 006
Muud äritulud		104 572
Äritulud kokku		15 975 578
Kaubad, toore, materjal ja teenused	14	5 194 554
Mitmesugused tegevuskulud	14	2 926 146
Tööjõu kulud		
Palgakulu		4 272 347
Sotsiaalmaksud		1 429 286
Kulum	6	1 711 918
Muud ärikulud		58 668
Ärikulud kokku		15 592 919
Ärikasum		382 659
Finantstulud ja -kulud		
Intressikulud	7	818 484
Muud finantstulud		451
Intressitulud		32 859
Finantstulud ja -kulud kokku		(785 174)
Kahjum enne tulumaksustamist		(402 515)
Aruandeaasta puhaskahjum		(402 515)


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

Rahavoogude aruanne

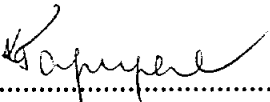
Kroonides, otsesel meetodil

	Lisa nr.	01.06- 31.12.2005
Äritegevuse rahavoog		
Ostjatelt laekunud		16 874 745
Saadud intressid		26 649
Muud laekumised		56 974
Kokku sissetulek äritegevusest		19 958 368
Makstud hankijatele		(7 657 793)
Makstud aruandvatele isikutele		(209 883)
Makstud maksud		(2 568 494)
Makstud töötajatele		(3 453 005)
Makstud laenuintressid	7	(818 484)
Kokku väljaminek äritegevusest		(14 707 659)
Investeermise rahavoog		
Tütarettevõtte soetus	5	(38 564 137)
Põhivara soetus		(274 080)
Renoveerimistööd		(470 961)
Ettemaks põhivara eest		(213 370)
Antud lühiajaline laen		(61 000)
Kokku rahavoog investeerimistegevusest		(39 583 548)
Finantseerimise rahavoog		
Saadud laenud	7;10	39 050 000
Tagastatud laenud	7	(3 450 000)
Kokku rahavoog finantseerimistegevusest		35 600 000
Rahavoog kokku		(1 732 839)
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		3 743 401
Raha ja raha ekvivalentide muutus		(1 732 839)
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		2 010 562


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

Omakapitali muutuste aruanne

kroonides	Aktsia- kapital	Aruandeaasta kasum (kahjum)	Kokku
Aktiikapitali sissemaks	400 000		400 000
2005.a. kahjum		(402 515)	(402 515)
Saldo 31.12.2005	400 000	(402 515)	(2 515)


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud 2005. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtte finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

2005. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtte AS Haapsalu Kuurort finantsnäitajad (kontserni struktuur on esitatud tegevusaruandes).

Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuses (miinus vajadusel allahindlused).

Tütarettevõtted

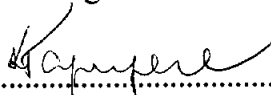
Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus-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

Kui emaettevõtte omandas või loovutas perioodi jooksul ettevõtte üle kontrolli, on vastav tütarettevõtte konsolideeritud alates selle omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke, kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning rahaturufondi osakuid.


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

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 tagasimaksed ja 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.

Varud

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

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise meetodit.

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

Materiaalne põhivara

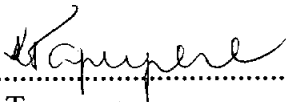
Põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse.

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

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

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Ehitised ja rajatised	25-50 aastat
Inventar, masinad ja seadmed	5-10 aastat
Kapitaaltööd	5-10 aastat


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

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

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

Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

Finantskohustused

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

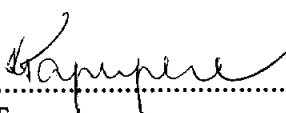
Kapitali- ja kasutusrendid

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

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

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 23/77 (kuni 31. detsembrini 2005 kehtis maksumäär 24/76, ning kuni 31.12.2004 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.


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglane väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule kuulub moodustamisele 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.

Tulude arvestus

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

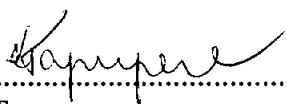
Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu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

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud otsemeetodil.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2005 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

Lisa 2 Raha

	31.12.2005
Sularaha kassas	185 304
Raha pangas	43 701
Rahaturufondi osakud	1 743 900
Arvele laekumata kaardimaksed	37 657
Kokku	2 010 562

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2005
Nõuded ostjate vastu	1 210 592
Tulevaste perioodide kulud	428 375
Muud nõuded	44 981
Maksude ettemaksed (vt. Lisa 9)	17 277
Kokku	1 701 225

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud

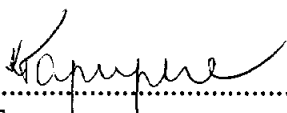
AS Haapsalu Kuurort omab OÜ Ravimuda osa väärtusega 3 000 krooni. OÜ Ravimuda osakapital oli 40 000 krooni. AS-le Haapsalu Kuurort kuulub 7,5 % osade väärtusest ning investeeringut kajastatakse kui portfelliinvesteeringut summas 8 107 krooni.

Lisa 5 Immateriaalne põhivara

AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud on seisuga 31.12.2005.a. 100% AS Haapsalu Kuurort aktsiate omanik. Ettevõtte põhitegevusalaks on sanatoorse ravi osutamine. Aktsiad osteti kahes etapis, juunis ja septembris 2005.a..

Ettevõtte ostmise kajastamisel raamatupidamises on kasutatud ostumeetodit. Ostutehingute tulemusena tekkis äriühenduses firmaväärtus summas 15 466 624 krooni. Firmaväärtuse osas läbi viidud kaetava väärtuse testi tulemusena ei ole vaja rakendada allahindlusi.

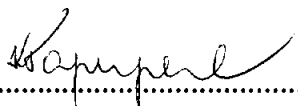
22. juunil 2005 omandati 99,9979% AS Haapsalu Kuurort aktsiatest.


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

Investeeringu ostuanalüüs seisuga 31.05.2005

AS HAAPSALU KUURORT	Bilansilised väärtused	Korrigeerimised	Õiglaselised väärtused
Varad			
Raha	3 343 401		3 343 401
Ostjate laekumata arved	1 922 753		1 922 753
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	66 075		66 075
Ostetud kaubad müügiks	419 323		419 323
Muud aktsiad, osakud	8 107		8 107
Materiaalne põhivara	22 597 710		22 597 710
Ettemaksed materiaalne põhivara eest	213 440		213 440
Kokku varad	28 570 809		28 570 809
Kohustused			
Pangalaenud	3 450 000		3 450 000
Võlad tarnijatele	703 832		703 832
Muud lühiajalised võlad	1 319 491		1 319 491
Kokku kohustused	5 473 323		5 473 323
Netovara			23 097 486
Teistele omanikele kuuluv osa			485
Omandatud netovara			23 097 001
Investeeringu soetusmaksumus			38 563 262
Firmaväärtus			15 466 261

Aktsiate eest on tasutud rahas täies ulatuses.



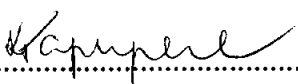
 Külli Tapupere
 Juhatuselise liige

23. septembril 2005 omandati 0,0021% AS Haapsalu Kuurort aktsiatest.

Investeeringu ostuanalüüs seisuga 31.08.2005

AS HAAPSALU KUURORT	Bilansilised väärtused	Korrigeerimised	Õiglased väärtused
Varad			
Raha	1 353 897		1 353 897
Ostjate laekumata arved	1 873 036		1 873 036
Muud nõuded ja ettemakstud kulud	99 177		99 177
Ostetud kaubad müügiks	405 848		405 848
Muud aktsiad, osakud	8 107		8 107
Materiaalne põhivara	22 178 213		22 178 213
Ettemaksed materiaalne põhivara eest	416 455		416 455
Kokku varad	26 332 733		26 332 733
Kohustused			
Võlad tarnijatele	723 128		723 128
Muud lühiajalised võlad	1 237 201		1 237 201
Kokku kohustused	1 960 329		1 960 329
Netovara			24 372 404
Omandatud netovara			512
Investeeringu soetusmaksumus			875
Firmaväärtus			363

Aktsiate eest on tasutud rahas täies ulatuses.



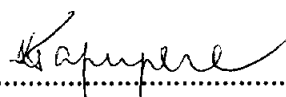
 Külli Tapupere
 Juhatuse liige

Lisa 6 Materiaalne põhivara

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Immat-ne põhivara	Kokku
Soetusmaksumus 01.06.2005	398 200	30 873 221	7 204 986	749 848		39 226 255
Akumuleeritud kulum 01.06.2006		12 001 877	4 450 368	176 299		16 628 544
Jääkväärtus 01.06.2005	398 200	18 871 344	2 754 618	573 549		22 597 711
Perioodi 01.06.-31.12.2005 liikumised						
Soetamine			62 584	302 952		365 536
Renoveerimine		521 598				521 598
Mahakandmine			24 915			24 915
Kulum		1 269 287	363 025	79 606		1 711 918
Soetusmaksumus 31.12.2005	398 200	31 394 819	7 242 655	1 052 800		40 088 474
Akumuleeritud kulum 31.12.2005		13 271 164	4 813 393	255 905		18 340 462
Jääkväärtus 31.12.2005	398 200	18 123 655	2 429 262	796 895	0	21 748 012
Lõpetamata tööd		166 374				166 374
Ettemaksed immateriaalse vara eest					39 740	39 740
Kokku ettemaksed põhivara eest		166 374			39 740	206 114

Lisa 7 Pangalaenud

Perioodil 01.06.2005-31.12.2005 tagastas AS Haapsalu Kuurort pikaajalise pangalaenu jäägi summas 3 450 000 krooni ning tasus intresse summas 39 347 krooni. Emaettevõtte võttis laenu summas 37 500 000 krooni. Laenu lühiajaline osa moodustab 1 511 288 krooni, pikaajaline osa 35 988 712 krooni. Laenusumma tagastamine algab 2006.aastal, laenuintress on 6 kuu Euribor + riskimarginaal; viimane põhiosa tagasimakse toimub septembris 2015.a.. Emaettevõtte on tasunud intresse aruandeperioodil 779 137 krooni. Pangalaenu tagatiseks on hüpoteek ja kommertspant AS Haapsalu Kuurort varadele.

.....

 Külli Tapupere
 Juhatuse liige

Lisa 8 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2005
Võlad tarnijatele	769 824
Võlad töövõtjatele	888 315
Maksuvõlad (vt. Lisa 9)	760 368
Muud viitvõlad	15 976
Kokku	2 434 483

Lisa 9 Maksud

Maksu liik	Seisuga 31.12.2005 Ettemaks	Seisuga 31.12.2005 Võlg
Kinnipeetud tulumaks		232 943
Sotsiaalmaks		489 604
Käibemaks	17 277	
Müüginimaks		3 633
Töötuskindlustusmaks		16 676
Kogumispension		17 512
Kokku	17 277	760 368

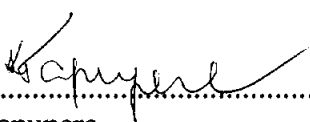
Lisa 10 Tehingud seotud osapooltega

AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke
- tütarettevõtet
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid

AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud omanikud on ettevõttele andnud tagatiseta sihtotstarbelist laenu summas 1 550 000 krooni tütarettevõtte aktsiate omandamiseks ja ettevõtte tegevuse finantseerimiseks. Lõppenud majandusaastal intresse arvestatud ei ole.

99,9979% AS Haapsalu Kuurordi aktsiatest osteti AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud ühelt omanikult, ostu-müügitingimused ei erinenud aktsiate turuhinnast.


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

Lisa 11 Omakapital

	31.12.2005
Aktsiakapital (kroonides)	400 000
Aktsiate arv (tk)	40 000
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	10

Seisuga 31.12.2005 ettevõttel vaba omakapital puudus.

Lisa 12 Sihtfinantseerimine

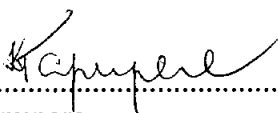
Sihtfinantseerimist on saadud 26 800.- krooni Ettevõtluse Arendamise Sihtasutuselt turundusplaani koostamiseks. (Nõustamisprogramm M3387)

Lisa 13 Müügitulu

Tegevusalade lõikes	2005
Turismi- ja ravipaketid	11 174 450
Kaupluse müük	1 048 186
Toitlustamine	1 061 963
Ilukeskuse müük	921 496
Raviprotseduurid	643 923
Majutus	651 023
Valuutavahetus	92 551
Muud tulud	277 414
KOKKU	15 871 006

Geograafiliste piirkondade lõikes

Eesti	9 331 033
Soome	6 123 793
Rootsi	370 612
Muud	45 568
KOKKU	15 871 006


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

Lisa 14 Kulud

Kaubad, teenused

2005

Toidu ja müügikaup	2 692 629
Seadmete remont ja hooldus	453 668
Soojusenergia	348 034
Elektrienergia	347 288
Muda ja meditsiinimaterjalid	286 289
Vesi ja kanalisatsioon	289 202
Muud kulud	169 438
Ostetud teenused	608 006

KOKKU

5 194 554

Muud tegevuskulud

2005

Üldhalduskulu	1 749 646
Seadmete remont ja hooldus	273 841
Reklaamikulud	380 208
Koolituskulud	47 099
Muud kulud	475 352

KOKKU

2 926 146

Lisa 15 Kasutusrent

Kasutusrendi lepingu alusel kasutatakse ühte sõiduautoot tähtajaga kuni jaanuar 2009.a.. Aruandeperioodil tasuti rendimakseid 23 300 krooni, järgnevatel perioodidel tuleb tasuda 164 358 krooni.

Lisa 16 Bilansipäevajärgsed sündmused

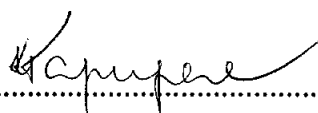
Enam- ja tütarettevõtte ühinemisprotsess on lõppjärgus, vastavad avaldused on Maakohtute Registriosakondadele esitatud. Ühinenud ettevõtte hakkab kandma ärinime AS Haapsalu Kuurort.

Külli Tapupere
Juhatuse liige

Lisa 17 Emaettevõtte konsolideerimata aruanded**Bilanss**

Kroonides

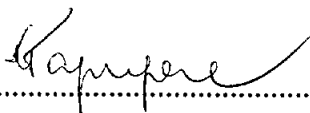
VARAD	Lisa nr.	31.12.2005	02.06.2005
Käibevara			
Raha		227	400 000
Käibevara kokku		227	400 000
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5	38 564 137	
Põhivara kokku		38 564 137	
VARAD KOKKU		38 564 364	400 000
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	7	1 511 288	
Lühiajalised kohustused kokku		1 511 288	
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	7	37 538 712	
Pikaajalised kohustused kokku		37 538 712	
Kohustused kokku		39 050 000	
Omakapital			
Aktiivkapital		400 000	400 000
Aruandeaasta kasum (-kahjum)		(-885 636)	
Omakapital kokku		(485 636)	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		38 564 364	400 000


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

Kasumiaruanne

kroonides

	Lisa nr.	2005
Mitmesugused tegevuskulud		106 950
Ärikahjum		(106 950)
Finantstulud ja -kulud		
Intressikulud		779 137
Muud finantstulud ja -kulud		451
Finantstulud ja -kulud kokku		(778 686)
Kahjum enne tulumaksustamist		(885 636)
Aruandeaasta puhaskahjum		(885 636)


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

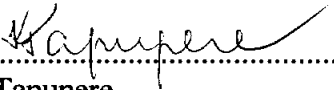
Rahavoogude aruanne

Kroonides, otsesel meetodil

	Lisa nr.	2005
Äritegevuse rahavoog		
Saadud intressid		451
Kokku sissetulek äritegevusest		451
Makstud hankijatele		(106 950)
Makstud laenuintressid		(779 138)
Kokku väljaminek äritegevusest		(886 087)
Investeermise rahavoog		
Tütarettevõtte soetus		(38 564 137)
Kokku rahavoog investeermistegevusest		(38 564 137)
Finantseerimise rahavoog		
Saadud laenud		39 050 000
Kokku rahavoog finantseerimistegevusest		39 050 000
Rahavoog kokku		(399 773)
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		400 000
Raha ja raha ekvivalentide muutus		(399 773)
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		227

Omakapitali muutuste aruanne

kroonides	Aktsia- kapital	Aruandeaasta kasum (-kahjum)	Kokku
Aktsiakapitali sissemaks	400 000		400 000
2005.a. kahjum		(885 636)	(885 636)
Saldo 31.12.2005	400 000	(885 636)	(485 636)


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

AS-i HAAPSALU KUURORDI INVESTEERINGUD AKTSIONÄRIDELE**AUDIITORI JÄRELDUS-OTSUS****AS-i HAAPSALU KUURORDI INVESTEERINGUD konsolideeritud finantsaruannetele
seisuga 31.12.2005**

Oleme kontrollinud AS-i HAAPSALU KUURORDI INVESTEERINGUD (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütarettevõtete (kontsern) 31.12.2005.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet. Aastaaruande koostamine on kontserni juhtkonna kohustus. Audiitori ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirja nõuetega. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, ega aastaaruandes ei sisaldu olulisi vigu. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad aastaaruandes esitatud näitajad. Audit hõlmas ka aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu aastaaruande esitluslaadi kohta tervikuna. Arvame, et sooritatud audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks aastaaruande kohta.

Oleme seisukohal, et Eesti Vabariigi raamatupidamise heast tavast lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab seisuga 31.12.2005.a. emaettevõtte bilansi mahuks 38 564 364 krooni ja kontserni bilansi mahuks 41 522 329 krooni ning emaettevõtte 2005.aasta finantstulemuseks 885 636 krooni kahjumit ja kontserni 2005.aasta finantstulemuseks 402 515 krooni kahjumit, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31.12.2005.a. ning siis lõppenud majandusaasta tulemit ja rahavoogusid.

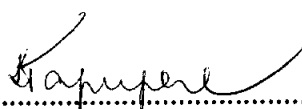
AS-i HAAPSALU KUURORDI INVESTEERINGUD omakapital seisuga 31.12.2005 ei vasta Äriseadustiku nõuetele. Tegemata märkust juhime tähelepanu asjaolule, et 2005.aastal on käivitunud AS-i HAAPSALU KUURORDI INVESTEERINGUD ja tema tütarettevõtte ühinemisprotsess, kus emaettevõtte on ühendav ühing ja tütarettevõtte ühendatav ühing.

Tallinnas, 09.aprillil 2007.a

Toomas Villems
Vannutatud audiitor

Kahjumi katmise ettepanek

AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku katta käesoleva majandusaasta kahjum 2006. majandusaasta kasumi arvelt.

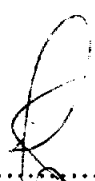

.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige

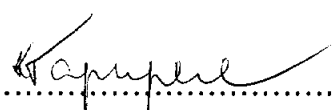
Juhatuse ja nõukogu allkirjad majandusaasta aruandele

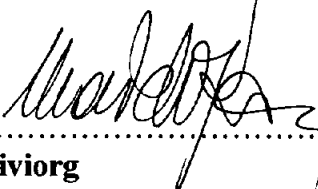
AS Haapsalu Kuurordi Investeeringud 2005 majandusaasta konsolideeritud aruanne
on kinnitatud aktsionäride

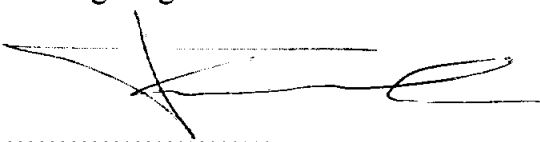
üldkoosoleku poolt 30. august 2006 otsusega,

Allkirjastamine 30. august 2006:


.....
Ago Soomre
Nõukogu esimees


.....
Külli Tapupere
Juhatuse liige


.....
Maido Kiviorg
Nõukogu liige


.....
Tiit Kuuli
Nõukogu liige


.....
Veiko Tishler
Nõukogu liige