

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

MAJANDUSAASTA ARUANNE

33

Arutaja MAZURENKO

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2004
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2004
Äriühingu nimetus	AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP
Äriregistri number	10509288
Aadress	Narva mnt 53 10152 Tallinn
Telefon	665 9700
Faks	665 9701
Põhitegevusala	Ettevõtete haldamine
Audiitorkontroll	AS Deloitte Audit Eesti
Dokumentide loetelu, mis on lisatud majandusaasta aruandele	Audiitori järeldusotsus Emaettevõtja kasumi jaotamise ettepanek
Kontserni struktuur on alljärgnev:	
AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP	emaettevõtja
OBER-HAUS SCHLÖSSLE AS	registreeritud Eestis, osalus 100%, põhitegevusala majutus- ja toitlustusteenused
SCHARMANTO AS	registreeritud Eestis, osalus 100%, põhitegevusala majutus- ja toitlustusteenused
SIA HOTEL GRAND PALACE	registreeritud Lätis, osalus 100%, põhitegevusala majutus- ja toitlustusteenused
OÜ KULDNE NOTSU	registreeritud Eestis, osalus 100%, põhitegevusala toitlustusteenused
SCHLÖSSLE KRAKOW Spolka zo.o.	registreeritud Poolas, osalus 100%, põhitegevusala majutus- ja toitlustusteenused

AS SCHLÖSSE HOTEL GROUP

01-11-2005

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	4
JUHATUSE DEKLARATSIOON	4
BILANSID	5
KASUMIARUANDED	10
RAHAVOOGUDE ARUANDED	11
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANDED	12
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	13
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	13
LISA 2. PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD TÜTARETTEVÕTJATESSE.....	19
LISA 3. MATERIAALNE PÕHIVARA.....	20
LISA 4. IMMATERIAALNE PÕHIVARA.....	21
LISA 5. KAPITALIRENDIGA SOETATUD PÕHIVARA	22
LISA 6. MAKSUD	23
LISA 7. PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED.....	24
LISA 8. AKTSIAKAPITAL	25
LISA 9. MÜÜGITULU	25
LISA 10. LAENU TAGATIS JA PANDITUD VARA	26
LISA 11. BILANSIVÄLISED KOHUSTUSED.....	26
LISA 12. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA.....	27
LISA 13. TEGEVUSE JÄTKUVUS	31
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD	32
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	33
EMAETTEVÕTJA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	34

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

TEGEVUSARUANNE

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

AS Schlössle Hotel Group on emaettevõtja viiele tütarettevõtjale – Ober-Haus Schlössle AS (Schlössle hotell), Scharmanto AS (St. Petersburg hotell), SIA Hotel Grand Palace (kuni 9. detsembrini SIA Pils Development) (Grand Palace hotell), OÜ Kuldne Notsu (Kuldse Notsu Kõrts) ja Schlössle Krakow Spolka zo.o.

Schlössle hotell ja St. Petersburg hotell asuvad Tallinna vanalinnas ja alustasid opereerimistegevusega vastavalt 1998. ja 1999. aastal. Schlössle hotell on esimene viietärnihotell Eestis. Hotellis on 24 tuba, konverentsisaal ja Eesti üks hinnatumaid *Gourmet* restorane – *Stenhus*. Hotellis St. Petersburg on 27 tuba ning võimalus ka konverentside korraldamiseks. Hotelli restoranis *Nevskij* pakutakse kõrgeklassilisi venepäraseid roogasid. Kuldse Notsu Kõrtsis Tallinnas, aadressil Dunkri 8/Rataskaevu 7, pakutakse küllastajatele Eesti rahvusroogasid. Grand Palace hotell asub Riia vanalinnas ja alustas opereerimistegevust 2000. aastal. Hotellis on 56 luksuslikku tuba, konverentsisaal ning kaks esinduslikku restorani – *Orangerie* ja *Four Seasons*. Krakowis otsustati 2000. aastal alustatud hotelli projekt peatada ning hotelliks kavandatud hoone müüdi 2003. aastal.

2004. aastal oli Schlössle hotelli täituvus 59% ja keskmine toa hind 2 313 krooni, St. Petersburg hotelli täituvus 55% ja keskmine hind 1 824 krooni ning Grand Palace hotelli täituvus 57% ja keskmine hind 1 801 krooni.

Aastal 2004 oli AS-il Schlössle Hotel Group üks töölepinguline suhe. Kontserni keskmine töötajate arv oli 179 ning töötasude üldsumma oli 17 321 649 krooni. Juhatuse ja nõukogu liikmeid ei tasustatud.

AS-il Schlössle Hotel Group puudusid arengu- ja uurimisväljaminekud 2004. aastal, küll aga tegeletakse jätkuvalt turu-uuringute ja analüüsiga, et tagada konkurentsivõime muutuval turismiteenusteturul. Hotellide juhtkond osaleb aktiivselt turismimessidel ja Hotellide ja Restoranide Liidu töös ning tegeleb kontaktide loomise ja süvendamisega turismibüroode ja reisikorraldajatega erinevatel sihtturgudel.


Paul Oberschneider
Juhatuse esimees

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

JUHATUSE DEKLARATSIOON

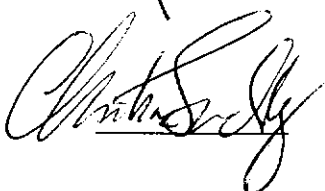
Juhatus on koostanud AS Schlössle Hotel Group (edaspidi ka "Emaettevõtja") ning AS Schlössle Hotel Group ja tema tütarettevõtjate (edaspidi ka "Kontsern") raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2004 lõppenud majandusaasta kohta.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Eesti hea raamatupidamistava nõudeid ning see kajastab õigesti ja õiglaselt Emaettevõtja ja Kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt Eesti hea raamatupidamistava nõuetele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad Emaettevõtja ja Kontserni varasid ja kohustusi aruandekuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil Emaettevõtja ja Kontserni 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 28. juuni 2005.

Juhatuse hinnangul on AS Schlössle Hotel Group ja tema tütarettevõtjad jätkuvalt tegutsevad majandusüksused.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Paul Oberschneider	juhatuse esimees		<u>28.06.05</u>
Christina Sundby	juhatuse liige		<u>28.06.05</u>



AS SCHLÖSSE HOTEL GROUP

01-11-2005

BILANSID

SEISUGA 31. DETSEMBER 2004 JA 2003

	Lisa	Kontsern		Emaettevõtja	
		31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
VARAD		EEK	EEK	EEK	EEK
Käibevara					
Raha ja pangakontod		2 001 648	2 151 724	559 906	41 542
Nõuded ostjate vastu					
Ostjatelt laekumata arved		2 722 864	3 379 614	0	0
Ebatõenäoliselt laekuvad arved		-125 490	-73 282	0	0
Kokku		2 597 374	3 306 332	0	0
Mitmesugused nõuded					
Nõuded emaettevõtjale ja teistele kontserni ettevõtjatele	12	0	62 260	25 314 013	24 637 541
Muud lühiajalised nõuded		144 163	320 957	1 575	0
Kokku		144 163	383 217	25 315 588	24 637 541
Viitlaekumised					
Intressid		621	2 177	0	0
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud					
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	6	141 088	206 673	0	2 012
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud		623 139	853 364	0	0
Kokku		764 227	1 060 037	0	2 012
Varud					
Tooraine ja materjal		2 103 264	1 795 888	0	0
Ostetud kaubad müügiks		112 169	92 693	0	0
Ettemaksed hankijatele		23 027	84 220	0	0
Kokku		2 238 460	1 972 801	0	0
Käibevara kokku		7 746 493	8 876 288	25 875 494	24 681 095

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

BILANSID

SEISUGA 31. DETSEMBER 2004 JA 2003

	Lisa	Kontsern		Emaettevõtja	
		31.12.2004 EEK	31.12.2003 EEK	31.12.2004 EEK	31.12.2003 EEK
Põhivara					
Pikaajalised finantsinvesteeringud					
Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	2	0	0	35 615 725	29 936 644
Pikaajalised nõuded teistele kontserni ettevõtjatele	12	0	0	91 979 954	109 185 153
Kokku		0	0	127 595 679	139 121 797
Materiaalne põhivara	3				
Maa ja ehitised		163 767 491	165 689 041	0	0
Masinad ja seadmed		9 511 995	9 795 328	0	0
Muu materiaalne põhivara		30 898 755	29 947 937	0	0
Põhivara akumuliseeritud kulum		-43 159 684	-35 277 217	0	0
Ettemaksed materiaalse põhivara eest		0	23 365	0	0
Kokku		161 018 557	170 178 454	0	0
Immateriaalne põhivara	4				
Patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara		14 359	26 208	0	0
Firmaväärtus		1 880	3 760	0	0
Kokku		16 239	29 968	0	0
Põhivara kokku		161 034 796	170 208 422	127 595 679	139 121 797
VARAD KOKKU		168 781 289	179 084 710	153 471 173	163 802 892

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

BILANSID

SEISUGA 31. DETSEMBER 2004 JA 2003

	Lisa	Kontsern		Emaettevõtja	
		31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		EEK	EEK	EEK	EEK
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused					
Lühiajalised laenud ja võlakirjad		2 915	15 367	0	0
Pikaajaliste võlakohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil	5, 7	8 124 426	10 525 594	0	0
Kokku		8 127 341	10 540 961	0	0
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest		179 691	131 260	0	0
Võlad hankijatele					
Hankijatele tasumata arved		3 518 871	3 045 701	884 108	474 485
Mitmesugused võlad					
Võlad emaettevõtjale ja teistele kontserni ettevõtjatele	12	3 764 135	4 575 448	7 320 079	5 083 239
Maksuvõlad	6	1 179 978	1 521 309	57 497	408 719
Viitvõlad					
Võlad töövõtjatele		2 332 731	2 181 339	88 927	72 559
Intressivõlad		2 879 889	92 142	2 817 284	0
Muud viitvõlad		29 324	152 805	29 200	27 060
Kokku		5 241 944	2 426 286	2 935 411	99 619
Lühiajalised kohustused kokku		22 011 960	22 240 965	11 197 095	6 066 062

01-11-2005

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

BILANSID

SEISUGA 31. DETSEMBER 2004 JA 2003

	Lisa	Kontsern		Emaettevõtja	
		31.12.2004 EEK	31.12.2003 EEK	31.12.2004 EEK	31.12.2003 EEK
Pikaajalised kohustused					
Pikaajalised võlakohustused	7				
Laenud, võlakirjad ja kapitalirendi kohustused		115 111 639	111 643 003	33 480 933	43 978 125
Muud pikaajalised võlad					
Võlad emaettevõtjale ja teistele kontserni ettevõtjatele	7,12	39 303 704	46 761 432	39 303 704	46 761 432
Edasilükkunud tulumaks	6	4 034 189	0	0	0
Kokku		43 337 893	46 761 432	39 303 704	46 761 432
Pikaajalised kohustused kokku		158 449 532	158 404 435	72 784 637	90 739 557
Kohustused kokku		180 461 492	180 645 400	83 981 732	96 805 619
Omakapital					
Aktiivkapital nimiväärtuses	8	118 234 300	118 234 300	118 234 300	118 234 300
Realiseerimata kursivahed		12 934 748	9 349 695	0	0
Eelmiste perioodide kogunenud kahjum		-129 144 685	-81 158 438	-51 237 027	-30 766 565
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		-13 704 566	-47 986 247	2 492 168	-20 470 462
Omakapital kokku		-11 680 203	-1 560 690	69 489 441	66 997 273
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		168 781 289	179 084 710	153 471 173	163 802 892

AS SCHLÖSSE HOTEL GROUP

01-11-2005

KASUMIARUANDED

2004. JA 2003. AASTA KOHTA

	Lisa	Kontsern		Emaettevõtja	
		2004 EEK	2003 EEK	2004 EEK	2003 EEK
Äritulud					
Müügitulu	9	85 377 193	71 057 835	2 542 755	11 941 462
Muud äritulud		201 694	237 471	0	209 809
Äritulud kokku		85 578 887	71 295 306	2 542 755	12 151 271
Ärikulud					
Kaubad, toore, materjal ja teenused		21 206 669	18 855 760	1 825 061	11 702 914
Mitmesugused tegevuskulud		25 276 624	31 392 469	2 694 791	3 209 922
Tööjõu kulud					
Palgakulu		17 321 649	15 842 971	573 545	178 866
Sotsiaalmaksud		5 059 336	4 570 255	192 138	80 587
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3, 4	8 735 817	12 924 347	0	0
Muud ärikulud		726 799	12 855 495	114 182	170 574
Ärikulud kokku		78 326 894	96 441 297	5 399 717	15 342 863
Ärikasum (-kahjum)		7 251 993	-25 145 991	-2 856 962	-3 191 592
Finantstulud ja -kulud					
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	2	0	0	5 525 626	-8 005 069
Intressikulud		-9 895 512	-6 540 949	-5 158 297	-763 726
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-6 889 124	-16 295 387	19 762	-437 720
Muud finantstulud ja -kulud		60 404	-3 920	4 962 039	-8 072 355
Finantstulud ja -kulud kokku		-16 724 232	-22 840 256	5 349 130	-17 278 870
Kasum (kahjum) majandustegevusest		-9 472 239	-47 986 247	2 492 168	-20 470 462
Tulumaks	6	4 232 327	0	0	0
Aruandeaasta puhaskasum (kahjum)		-13 704 566	-47 986 247	2 492 168	-20 470 462

AS SCHLÖSSE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAHAVOOGUDE ARUANDED
2004. JA 2003. AASTA KOHTA

		Kontsern		Emaettevõtja	
	Lisa	2004 EEK	2003 EEK	2004 EEK	2003 EEK
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST					
Kasum (kahjum) majandustegevusest		-9 472 239	-47 986 247	2 492 168	-20 470 462
Kasumi (kahjumi) teisendamine neto rahavooks äritegevusest:					
Kasum (kahjum) kapitaliosaluse meetodist	2	0	0	-5 525 626	8 005 069
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse langus	3,4	8 735 817	12 924 347	0	0
Kahjum materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist ja mahakandmisest		35 850	11 091 458	0	7 667
Kahjum antud laenu mahakandmisest	12	0	0	337 990	14 100 390
Intressitulu		-60 404	-1 442	-5 300 029	-6 028 035
Intressikulu		9 895 512	6 540 949	5 158 297	763 726
Muutused käibevarades ja kohustustes:					
Nõuded ostjate vastu		708 958	-1 338 077	0	0
Mitmesugused nõuded		239 054	211 275	3 373 576	-8 761 167
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		295 810	1 707 862	2 012	967 383
Varud		-265 659	174 223	0	0
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest		48 431	60 027	0	0
Võlad hankijatele		473 170	-1 345 968	409 623	-1 490 361
Mitmesugused võlad		-2 702 941	-1 371 546	-1 090 186	134 812
Maksuvõlad		-341 331	115 748	-351 222	403 013
Viitvõlad (v.a. intressivõlad)		27 911	-464 769	18 508	99 619
Rahavood äritegevusest kokku		7 617 939	-19 682 160	-474 889	-12 268 346
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST					
Põhivara soetamine	3,4	-2 746 280	-1 346 903	0	0
Põhivara müük		0	27 507 506	0	0
Antud laenud	12	-20 500	0	-51 464 531	-12 793 300
Antud laenude tagasimaksed	12	20 500	0	69 419 245	28 807 469
Saadud intressid		61 960	0	7 446	4 901
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-2 684 320	26 160 603	17 962 160	16 019 070
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST					
Võetud laenud	7,12	95 403 348	17 419 996	3 088 200	23 388 821
Võetud laenude tagasimaksed	7,12	-101 730 942	-29 330 155	-19 668 120	-26 518 564
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-993 149	-1 645 427	0	0
Makstud intressid		-5 216 137	-6 549 913	-388 987	-761 461
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-12 536 880	-20 105 499	-16 968 907	-3 891 204
Valuutakursi muutuste mõju välismaistest tütarettevõtjatest		7 453 185	13 587 335	0	0
Rahavood kokku		-150 076	-39 721	518 364	-140 480
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES					
		2 151 724	2 191 443	41 542	182 022
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÕPUS					
		2 001 648	2 151 724	559 906	41 542

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANDED
2004. JA 2003. AASTA KOHTA

Kontserni omakapitali liikumise aruanne on alljärgnev:

	Aktsia- kapital EEK	Eelmiste perioodide kogunenud kahjum EEK	Aruande- aasta kasum (kahjum) EEK	Realiseeri- mata kursivahed EEK	Kokku EEK
31. detsember 2002	118 234 300	-46 766 708	-34 391 730	3 086 852	40 162 714
Aruandeaasta kahjumi suunamine eelmiste perioodide kahjumisse	0	-34 391 730	34 391 730	0	0
Aruandeaasta kahjum	0	0	-47 986 247	0	-47 986 247
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	6 262 843	6 262 843
31. detsember 2003	118 234 300	-81 158 438	-47 986 247	9 349 695	-1 560 690
Aruandeaasta kahjumi suunamine eelmiste perioodide kahjumisse	0	-47 986 247	47 986 247	0	0
Aruandeaasta kahjum	0	0	-13 704 566	0	-13 704 566
Realiseerimata kursivahed	0	0	0	3 585 053	3 585 053
31. detsember 2004	118 234 300	-129 144 685	-13 704 566	12 934 748	-11 680 203

Emaettevõtja omakapitali liikumise aruanne on alljärgnev:

	Aktsia- kapital EEK	Eelmiste perioodide kogunenud kahjum EEK	Aruande- aasta kasum (-kahjum) EEK	Kokku EEK
31. detsember 2002	118 234 300	-21 800 655	-8 965 910	87 467 735
Aruandeaasta kahjumi suunamine eelmiste perioodide kahjumisse	0	-8 965 910	8 965 910	0
Aruandeaasta kahjum	0	0	-20 470 462	-20 470 462
31. detsember 2003	118 234 300	-30 766 565	-20 470 462	66 997 273
Aruandeaasta kahjumi suunamine eelmiste perioodide kahjumisse	0	-20 470 462	20 470 462	0
Aruandeaasta kasum	0	0	2 492 168	2 492 168
31. detsember 2004	118 234 300	-51 237 027	2 492 168	69 489 441

Aktsiakapitali kohta on toodud täiendavat informatsiooni raamatupidamise aastaaruande lisas 8.

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

AS Schlössle Hotel Group 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 Eesti kroonides, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule.

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

Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Konsolideerimise põhimõtted

Kontserni raamatupidamise aruannetes käsitletakse ema- ja tütarettevõtjaid kui ühtset majandusüksust ja kõikide tütarettevõtjate aruanded lülitatakse kontserni raamatupidamise aastaaruandesse. Konsolideeritud aastaaruandes elimineeritakse investeeringud tütarettevõtjatesse nende omakapitaliga.

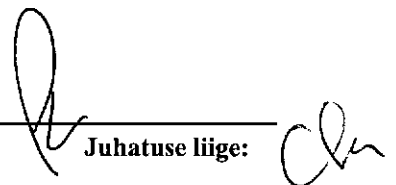
Konsolideerimisel liidetakse rida-realt ema- ja tütarettevõtjate bilansid, kasumiaruanded ja rahavoogude aruanded ning elimineeritakse kontsernisest tehingute tagajärjel tekkinud nõuded, kohustused, sisekäibed ning realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Tütarettevõtja soetamisel hinnatakse soetatud netovara reaalväärtusesse, kui emaettevõtja soetusmaksumus ületab omandatud netovara bilansilise maksumuse. Soetamisel tekkinud positiivne firmaväärtus võetakse immateriaalse põhivarana arvele. Firmaväärtuse kulum kajastatakse kasumiaruande kirjel "Põhivara kulum ja väärtuse langus".

Tütarettevõtja tulud ja kulud lülitatakse kontserni raamatupidamise aruandesse soetamispäevast kuni investeeringu müümiseni.

Vajaduse korral viiakse tütarettevõtja raamatupidamise aruandes kajastatu vastavusse emaettevõtja poolt rakendatud arvestusmeetodite ja hindamisalustega.

2004. aasta kontserni raamatupidamise aruandesse on kaasatud Poolas asuva tütarettevõtja Schlössle Krakow Spolka zo.o. bilanss ja kasumiaruanne seisuga 30. november 2004, kuna andmed seisuga 31. detsember 2004 polnud kontserni aruande koostamise hetkeks kättesaadavad. Schlössle Krakow Spolka zo.o. konsolideeritud varad moodustavad 42 749 krooni ja müügitulu 2004. aastal puudus, seega pole tegemist olulise mõjuga kontserni saldodele.



AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Välismaa tütarettevõtjate puhul rakendatakse iseseisva tütarettevõtja hindamise meetodit, mille kohaselt hinnatakse välismaa tütarettevõtjate varad ja kohustused bilansipäeva valuutakursi alusel ning tulud ja kulud aruandeperioodi kaalutud keskmise valuutakursi alusel. Tütarettevõtjate näitajate ümberhindamisest tekkivad realiseerimata kursivahed lülitatakse bilansi omakapitali kirjele "Realiseerimata kursivahed".

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mitte-monetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvaradeks loetakse raha, muid väärtvapereid, ostjatelt laekumata arveid, viitlaekumisi ning muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantskohustusteks loetakse hankijatele tasumata arveid, viitvõlgasid ning muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi.

Finantsvarad 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 kulutusi.

Finantsvarad ja -kohustused kajastatakse bilansis hetkel, mil ettevõttele läheb üle omandiõigus vastavalt finantsvara või -kohustuse lepingu tingimustele.

Ostjatelt laekumata arved

Lühiajalisi nõudeid ostjate vastu 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. Aruandeperioodil laekunud, kuid eelnevalt kuludesse kantud nõuded on kajastatud samal kulukirjel vastukandena.

Antud laenud

Antud pikaajalised laenud kajastatakse nende nüüdiseväärtuses, millest on maha arvatud ebatõenäoliselt laekuvad summad.

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Varud

Tooraine, materjal ning ostetud kaubad müügiks võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veo- ning teistest otsestest väljaminekutest, millest on maha arvatud hinnaalandid.

Varud on hinnatud lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Neto realiseerimismaksumus on hinnanguline müügihind, millest on maha arvatud hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügivalmidusse viimiseks, turustamiseks ja müügi sooritamiseks. Varude arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Tütarettevõtjad emaettevõtja bilansis

Tütarettevõtjaks loetakse kõiki ettevõtjaid, mida kontrollitakse Emaettevõtja poolt. Kontrolli olemasolu eeldatakse, kui Emaettevõtja omanduses on otse või tütarettevõtjate kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtja hääleõigusest.

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad on näidatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena. Tütarettevõtjate aktsiad ja osad on bilansis kajastatud kasutades kapitaliosaluse meetodit, mille kohaselt alginvesteeringut on korrigeeritud ettevõtjast saadud kasumi/kahjumiga ning laekunud dividendidega. Kapitaliosaluse meetodi kohaselt on ka Ema- ja tütarettevõtja omavahelistest tehingutest tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid elimineeritud proportsionaalselt Emaettevõtja osalusega tütarettevõtja aktsia- või osakapitalis. Elimineerimist ei rakendata kui realiseerimata kahjum tekib tehingus osalevate varade väärtuse vähenemisest.

Tütarettevõtja soetamisel on koostatud ostuanalüüs. Ostuanalüüsis fikseeritud positiivse firmaväärtusega, mis on leitud omandatud netoaktivate soetusmaksumuse ning investeeriya osaga investeeringuobjekti reaalkärtuses hinnatud maksumuse vahena, korrigeeritakse investeeringu summat lineaarselt maksimaalselt viie aasta jooksul, debiteerides kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasumit/kahjumit.

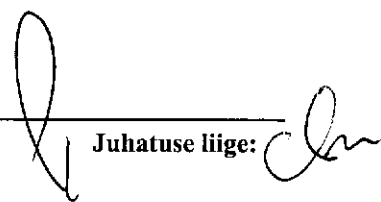
Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 5 000 krooni. Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja muudest põhivara kasutuselevõutuga otseselt seonduvatest väljaminekutest.

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kuluminorm määratakse igale materiaalse põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast järgnevalt:

- ehitised ja rajatised – 2% aastas;
- seadmed – 12-15% aastas;
- mootorsõidukid – 12-15% aastas;
- kontori inventar – 12-15% aastas.

Maad ei amortiseerita.



AS SCHLÖSSE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Materiaalse põhivara parendused kuuluvad kapitaliseerimisele, kui nendega seoses viiakse konkreetse vara omadused kvalitatiivselt uuele tasemele või kui on võimalik tõestada, et tehtud kulutustega vastavuses olevad tulud tekivad olulises osas tulevastel perioodidel. Jooksvad remonditööd on kajastatud perioodikuluna.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses ja kajastatakse bilansis jääkväärtuses. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit ja kasutatakse järgmiseid amortisatsioonimäärasid:

- patendid, litsentsid ja kaubamärgid – 30-33% aastas;
- firmaväärtus – 20-25% aastas.

Asutamiseväljaminekuid ei kapitaliseerita.

Olulise maksumusega tarkvara kapitaliseeritakse bilansis immateriaalse põhivarana. Kui soetatud tarkvara on vajalik riistvara kasutuselevõtuks, siis kapitaliseeritakse tarkvara soetuskulu riistvara soetusmaksumuses ning amortiseeritakse koos riistvaraga lähtudes viimase kasulikust tööeest.

Vara väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas on märke, mis viitavad vara väärtuse langusele. Kui ettevõtja juhatusel on kahtlusi mõne varaobjekti väärtuse langemise suhtes alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara väärtuse test, mille käigus leitakse vara kaetav väärtus. Kui väärtuse test ei ole teostatav üksiku vara osas, viiakse väärtuse test läbi väikseima varade grupi, kuhu see vara kuulub, ehk raha teeniva üksuse kohta.

Kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga vara neto müügihinnast ja kasutusväärtusest. Kasutusväärtus on vara kasutamisest ja kasutusjärgsest müügist eeldatavalt saadavate rahavoogude nüüdisväärtus, kasutades diskontomäärana sarnase riskitasemega investeeringute oodatavat tulusust.

Vara hinnatakse alla kaetavale väärtusele juhul, kui vara kaetav väärtus on väiksem selle vara bilansilisest jääkmaksumusest. Allahindlus kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodi kuluna kasumiaruande kirjel "Põhivara kulum ja väärtuse langus".

Kui vara väärtuse testi tulemusel ilmneb, et vara kaetav väärtus on tõusnud ja varasema allahindluse kajastamine ei ole enam põhjendatud, siis suurendatakse vara bilansilist maksumust. Bilansilise maksumuse ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Kohustused

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

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

Võetud laenud

Intressikandvad pangalaenud, arvelduskrediidid ja muud laenud kajastatakse esmaselt saadud raha summas. Edaspidi kajastatakse nimetatud finantskohustusi korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kus algset soetusmaksumust korrigeeritakse põhiosa tagasimaksetega. Intressikulud kajastatakse kuluna kasumiaruande real "Intressikulud" nende tekkimise perioodil.

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 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.

Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud renditehinguid käsitletakse kasutusrendina.

Ettevõtte rentnikuna

Rentnik kajastab rendi jõustumisel kapitalirendi oma bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, kui see on madalam. Vastav kohustus rendileandjale kajastatakse bilansis kapitalirendikohustusena. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile nii, et intressimäär oleks igal ajahetkel rendiperioodi jooksul kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Finantskulud kajastatakse tekkepõhiselt kasumiaruandes, välja arvatud juhul, kui need finantskulud on otseselt seostatavad konkreetse vara soetamisega. Sel juhul kapitaliseeritakse finantskulud vastavalt Emaettevõtja üldiste põhimõtetega laenukulude arvestamise kohta.

AS SCHLÖSSE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Rendiperioodi jooksul tasutavad maksed kajastatakse kuluna ühtlaselt kogu rendiperioodi jooksul, sõltumata sellest, millal maksed tegelikult aset leiavad.

Raha ja rahavood

Bilansis kajastatud "Raha ja pangakontod" sisaldavad kassa, pangakontode, lühiajaliste pangadeposiitide ja rahaturufondi osakute saldosisid.

Rahavoogude aruandes näidatud raha ekvivalendid on väga likviidsed, riskivabad ja lühiajalised investeeringud, mida saab vahetult või hiljemalt 3 kuu jooksul realiseerida rahaks (nt. riigi võlakirjad, kommertspaberid ja deposiidisertifikaadid, mille lunastamist ettevõtja ei saa nõuda, kuid millega kaubeldakse aktiivsel turul).

Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeerimis- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja -väljamaksetena.

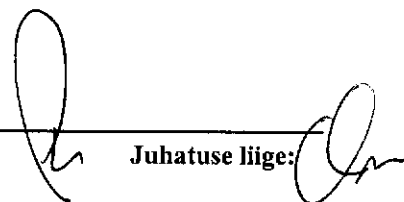
Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaks on arvestatud kõigilt ajutistelt erinevustelt, mis tulenevad tulude ja kulude kajastamise erinevustest raamatupidamises ja maksustamise mõttes. Edasilükkunud tulumaksu kohustus arvutakse vastavalt maksumääradele, mis rakenduksid juhul, kui ajutised erinevused kaoksid. Peamised ajutised erinevused tekivad erinevatest amortisatsioonimääradest, mida rakendatakse materiaalse põhivara osas raamatupidamises ja maksustamisel ning edasikantavast maksukahjumist. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse bilansis ainult siis, kui on tõenäoline, et tekivad maksustatavad kasumid, mille arvelt saab edasilükkunud tulumaksuvara kasutada.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja juhatuse poolt aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel toimunud tehingutega.

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



AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 2. PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD TÜTARETTEVÕTJATESSE

Ematettevõtja pikaajalised investeeringud tütaretttevõtjatesse on kajastatud järgnevalt:

	Scharmanto AS EEK Eesti	Ober- Haus Schlössle AS EEK Eesti	SIA Grand Hotel Palace EEK Läti	Schlössle Krakow Spolka zo.o. EEK Poola	OÜ Kuldne Notsu EEK Eesti	Kokku EEK
Asukohariik						
Tütarettevõtja aktsiate/osade bilansiline maksumus seisuga 31.12.2002	14 424 069	22 609 328	0	0	908 316	37 941 713
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	-3 946 384	-2 300 940	0	0	2 235 792	-4 011 532
Firmaväärtuse amortisatsioon	0	-3 991 657	0	0	-1 880	-3 993 537
Tütarettevõtja aktsiate/osade bilansiline maksumus seisuga 31.12.2003	10 477 685	16 316 731	0	0	3 142 228	29 936 644
Sissemakse aktsiakapitali	0	0	0	153 455	0	153 455
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	324 362	2 449 283	0	-153 455	2 907 316	5 527 506
Firmaväärtuse amortisatsioon	0	0	0	0	-1 880	-1 880
Tütarettevõtja aktsiate/osade bilansiline maksumus seisuga 31.12.2004	10 802 047	18 766 014	0	0	6 047 664	35 615 725
Tütarettevõtja omakapital seisuga 31.12.2004	10 802 047	18 766 014	-81 613 040	-268 856	6 045 784	
Osalus seisuga 31.12.2004	100%	100%	100%	100%	100%	
AS Schlössle Hotel Group osa tütaretttevõtja omakapitalist seisuga 31.12.2004	10 802 047	18 766 014	0	0	6 045 784	35 613 845
Bilansiväliselt kajastatud kumulatiivne kahjum seisuga 31.12.2004	0	0	-81 613 040	-268 856	0	-81 881 896
Erinevus investeeringu bilansilise maksumuse ja osalusega korrigeeritud omakapitali vahel jaguneb seisuga 31.12.2004 alljärgnevalt:						
Firmaväärtuse jääk	0	0	0	0	1 880	
Kokku	0	0	0	0	1 880	

AS SCHLÖSSE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 3. MATERIAALNE PÕHIVARA

Kontserni materiaalse põhivara liikumise aruanne on alljärgnev:

	Maa ja ehitised EEK	Masinad ja seadmed EEK	Muu materiaalne põhivara EEK	Lõpeta- mata ehitus EEK	Ette- maksed põhivara eest EEK	Kokku EEK
Soetusmaksumus						
31. detsember 2002	173 764 557	11 053 185	30 012 653	41 188 409	719 909	256 738 713
Soetamine	526 963	6 010	781 012	0	23 365	1 337 350
Müük	0	-310 559	-39 396	-37 717 485	-659 243	-38 726 683
Kursierinevused	-8 602 479	-953 308	-806 332	-3 470 924	-60 666	-13 893 709
31. detsember 2003	165 689 041	9 795 328	29 947 937	0	23 365	205 455 671
Soetamine	320 845	169 156	1 263 756	0	0	1 753 757
Parendused	986 303	0	0	0	0	986 303
Müük	0	-93 999	0	0	0	-93 999
Ümber- klassifitseerimine	23 365	0	0	0	-23 365	0
Kursierinevused	-3 252 063	-358 490	-312 938	0	0	-3 923 491
31. detsember 2004	163 767 491	9 511 995	30 898 755	0	0	204 178 241
Akumuleeritud kulum						
31. detsember 2002	10 817 933	4 103 978	13 007 946	0	0	27 929 857
Kulum	3 349 218	1 542 046	3 887 322	0	0	8 778 586
Müüdud põhivara kulum	0	-90 224	-45 162	0	0	-135 386
Kursierinevused	-508 124	-428 289	-359 427	0	0	-1 295 840
31. detsember 2003	13 659 027	5 127 511	16 490 679	0	0	35 277 217
Kulum	3 304 139	1 488 222	3 923 687	0	0	8 716 048
Müüdud põhivara kulum	0	-58 149	0	0	0	-58 149
Kursierinevused	-304 885	-252 764	-217 783	0	0	-775 432
31. detsember 2004	16 658 281	6 304 820	20 196 583	0	0	43 159 684
Jääkmaksumus						
31. detsember 2003	152 030 014	4 667 817	13 457 258	0	23 365	170 178 454
31. detsember 2004	147 109 210	3 207 175	10 702 172	0	0	161 018 557

AS SCHLÖSSE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 4. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

Kontserni immateriaalse põhivara liikumise aruanne on alljärgnev:

	Ostetud patendid, litsentsid, kaubamärgid jne. EEK	Firmaväärtus EEK	Kokku EEK
Soetusmaksumus			
31. detsember 2002	922 654	19 967 697	20 890 351
Soetamine	9 553	0	9 553
Mahakandmine	-7 667	0	-7 667
Kursierinevused	-69 866	0	-69 866
31. detsember 2003	854 674	19 967 697	20 822 371
Soetamine	6 220	0	6 220
Kursierinevused	-26 569	0	-26 569
31. detsember 2004	834 325	19 967 697	20 802 022
Akumuleeritud kulum			
31. detsember 2002	739 512	15 970 400	16 709 912
Kulum	152 224	3 993 537	4 145 761
Kursierinevused	-63 270	0	-63 270
31. detsember 2003	828 466	19 963 937	20 792 403
Kulum	17 889	1 880	19 769
Kursierinevused	-26 389	0	-26 389
31. detsember 2004	819 966	19 965 817	20 785 783
Jääkmaksumus			
31. detsember 2003	26 208	3 760	29 968
31. detsember 2004	14 359	1 880	16 239

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 5. KAPITALIRENDIGA SOETATUD PÕHIVARA

Kontserni kapitalirendiga soetatud põhivarad ning kapitalirendi kohustused on alljärgnevad:

	Muu materiaalne põhivara EEK
Soetusmaksumus	
31. detsember 2003	6 376 371
Rendilepingu lõppemine	-6 376 371
31. detsember 2004	0
Akumuleeritud kulum	
31. detsember 2003	3 631 158
Rendilepingu lõppemine	-3 631 158
31. detsember 2004	0
Jääkmaksumus	
31. detsember 2003	2 745 213
31. detsember 2004	0

Kapitalirendi kohustus

Saldo seisuga	
31. detsember 2003	983 843
Lühiajaline osa	983 843
Saldo seisuga	
31. detsember 2004	0

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 6. MAKSUD

Maksude ettemaksete ja tagasinõuete ning maksuvõlgade saldod on kajastatud alljärgnevalt:

	Kontsern		Emaettevõtja	
	31.12.2004 EEK	31.12.2003 EEK	31.12.2004 EEK	31.12.2003 EEK
Maksude ettemaksed				
Käibemaks	141 088	204 661	0	0
Ettevõtte tulumaks	0	2 012	0	2 012
Kokku	141 088	206 673	0	2 012
Maksuvõlad				
Käibemaks	77 821	613 100	29 270	388 461
Ettevõtte tulumaks	3 548	47 049	0	0
Üksikisiku tulumaks	492 115	352 227	11 999	7 845
Sotsiaalmaks	599 437	490 531	15 486	11 776
Töötuskindlustusmakse	3 635	12 364	742	637
Kogumispensionimaks	2 817	6 038	0	0
Kinnisvaramaks	605	0	0	0
Kokku	1 179 978	1 521 309	57 497	408 719

Tulumaksukulu ja edasilükkunud tulumaksu kohustus Kontsernis on tekkinud Läti tütarettevõtjalt järgnevalt:

	2004 EEK
Tulumaksukulu	
Kahjum enne maksustamist	-10 677 675
Tulumaks 15%	-1 601 651
Maksustamisel mahaarvamisele mittekuuluvad kulud maksumääraga 15%	1 644 816
Maksuvara, mida ei saa kasutada	4 189 162
Tulumaksukulu	4 232 327

	31.12.2004 EEK
Edasilükkunud tulumaks	
Kiirendatud maksuamortisatsioon maksumääraga 15%	-4 743 038
Edasikantud kahjumid eelmistest perioodidest maksumääraga 15%	11 782 425
Intressimakseid ületav osa maksumääraga 15%	1 383 953
Edasilükkunud tulumaksu vara	8 423 340
Miinus edasilükkunud tulumaksu vara mahakandmine	-8 423 340
Edasilükkunud tulumaksu kohustus	4 232 327
Kursierinevus	-198 138
Kokku	4 034 189

Kontsern ei ole kajastanud edasilükkunud tulumaksu vara summas 8 423 340 krooni, kuna maksustatava kasumi tekkimine, mille suhtes saab kasutamata maksukahjumeid rakendada, ei ole tõenäoline.

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 7. PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED

Kontsernil ja emaettevõtjal on alljärgnevad pikaajalised võlakohustused:

	Kontsern		Emaettevõtja	
	31.12.2004 EEK	31.12.2003 EEK	31.12.2004 EEK	31.12.2003 EEK
Pikaajaline laen Industrifinans Eiendom Baltikum ASA-lt intressimääraga 5% aastas, alusvaluutas EEK. Laen tuleb tagasi maksta pärast seda, kui Kontsernil on tagasi makstud kõik olemasolevad ja tulevikus võetavad IFC ja Hansapanga laenud. Aastaruande koostamise hetkeks on hiliseim tagasimakse tähtaeg mai 2016.	29 113 855	29 113 855	29 113 855	29 113 855
Pikaajaline laen Industrifinans Eiendom Baltikum II AS-lt intressimääraga 5% aastas, alusvaluutas EEK. Laen tuleb tagasi maksta pärast seda, kui Kontsernil on tagasi makstud kõik olemasolevad ja tulevikus võetavad IFC ja Hansapanga laenud. Aastaruande koostamise hetkeks on hiliseim tagasimakse tähtaeg mai 2016.	39 303 704	0	39 303 704	0
Pikaajaline laen IFC-lt intressimääraga 4,704% aastas (Libor + 2,5%), alusvaluutas EUR. IFC-l on õigus konverteerida kõik või osa laenust aktsiakapitali vastu 31. detsembrini 2004. Laen maksti tagasi 2004. aastal.	0	14 864 270	0	14 864 270
Pikaajaline laen IFC-lt intressimääraga 5,204% aastas (Libor + 3%), lõpptähtajaga juuni 2012, alusvaluutas EUR. Laen maksti tagasi 2004. aastal.	0	48 385 883	0	0
Pikaajaline laen Hansapangalt intressimääraga 6,704% aastas (Libor + 4,5%), lõpptähtajaga märts 2012, alusvaluutas EUR. Laen maksti tagasi 2004. aastal.	0	28 820 746	0	0
Pikaajaline laen Hansapangalt intressimääraga 4,922% aastas (Libor + 2,7%), lõpptähtajaga mais 2016, alusvaluutas EUR.	83 353 232	0	0	0
Pikaajaline laen AS-lt Ober-Haus intressimääraga 5% aastas. Laen tuleb tagasi maksta pärast seda, kui Kontsernil on tagasi makstud kõik olemasolevad ja tulevikus võetavad IFC ja Hansapanga laenud. Aastaruande koostamise hetkeks on hiliseim tagasimakse tähtaeg mai 2016.	4 367 078	0	4 367 078	0
Pikaajaline laen Hansapangalt intressimääraga 5,422% aastas (Libor + 3,2%), lõpptähtajaga mais 2007, alusvaluutas EUR.	6 401 900	0	0	0

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

	Kontsern		Emaettevõtja	
	31.12.2004 EEK	31.12.2003 EEK	31.12.2004 EEK	31.12.2003 EEK
Võlakohustused kokku	162 539 769	121 184 754	72 784 637	43 978 125
Sealhulgas lühiajaline osa	8 124 426	9 541 751	0	0
Pikaajaline osa	<u>154 415 343</u>	<u>111 643 003</u>	<u>72 784 637</u>	<u>43 978 125</u>

Ülaltoodud võlakohustuste tagasimaksed jagunevad alljärgnevalt:

	Kontsern EEK	Emaettevõtja EEK
Alla 1 aasta	8 124 426	0
1-5 aastat	36 266 511	0
Üle 5 aasta	<u>118 148 832</u>	<u>72 784 637</u>
Kokku	<u>162 539 769</u>	<u>72 784 637</u>

LISA 8. AKTSIAKAPITAL

Seisuga 31. detsember 2004 ja 2003 on Emaettevõtja aktsiakapital 118 234 300 krooni, mis jaguneb 1 182 343 aktsiaks nimiväärtusega 100 krooni aktsia kohta.

LISA 9. MÜÜGITULU

Müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	Kontsern		Emaettevõtja	
	2004 EEK	2003 EEK	2004 EEK	2003 EEK
Majutusteenused	42 723 798	34 909 861	0	0
Toitlustusteenused	37 617 315	31 161 655	0	0
Muud	<u>5 036 080</u>	<u>4 986 319</u>	<u>2 542 755</u>	<u>11 941 462</u>
Kokku	<u>85 377 193</u>	<u>71 057 835</u>	<u>2 542 755</u>	<u>11 941 462</u>

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

ning turgude lõikes järgnevalt:

	Kontsern		Emaettevõtja	
	2004 EEK	2003 EEK	2004 EEK	2003 EEK
Müük Eestis	51 833 873	42 963 863	2 028 525	11 941 462
Müük Lätis	33 543 320	28 093 972	514 230	0
Kokku	85 377 193	71 057 835	2 542 755	11 941 462

LISA 10. LAENU TAGATIS JA PANDITUD VARA

Kontsern on pantinud võlakohustuste katteks alljärgnevad varad (pandilepingutes sätestatud summad):

	EEK
Hüpoteek Pils 12, Riia AS Hansapank kasuks	126 952 333
Ühishüpoteek Rataskaevu 7, Pühavaimu 13/15, Tallinn AS Hansapank kasuks	79 000 000
Notariaalne kommertspant AS Hansapank kasuks	27 799 435
Kokku	233 751 768

LISA 11. BILANSIVÄLISED KOHUSTUSED

Seisuga 31. detsember 2004 on AS Schlössle Hotel Group käendanud oma Eestis ja Lätis asuvate tütarettevõtjate laenukohustusi AS Hansapank ees summas 89 010 157 krooni.

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 12. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Kontsern

Kontserni tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid emaettevõtjaga, aktsionäridega, nõukogu ja juhatuse liikmetega, töötajate, nende lähikondsetega ja ettevõtjatega, milles nad omavad olulist osalust.

AS Schlössle Hotel Group emaettevõtja on Industrifinans Eiendom Baltikum II AS. Industrifinans Eiendom Baltikum ASA ja AS Ober-Haus on AS Schlössle Hotel Group aktsionärid. SIA Ober-Haus Nekustamie Ipasumi on AS Ober-Haus tüdarettevõtja. Ober-Haus Property Advisors OÜ on Ober-Hausi Kinnisvara, Ober-Haus Nekilnojamis Turtas UAB ning Ober-Haus Nieruchomosci Spolka zo.o. emaettevõtja. Paul Oberschneider on AS Schlössle Hotel Group juhatuse liige ning Ober-Haus Property Advisors OÜ juhataja, lisaks omab Paul Oberschneider osalust Wood Property Consultants OÜ-s.

Kontserni tehingud seotud osapooltega on kajastatud järgnevalt:

	2004 EEK	2003 EEK
Müügitulu		
Ober-Haus Nieruchomosci Spolka zo.o.	0	17 798
Ober-Hausi Kinnisvara AS	198 272	25 476
Ober-Haus Property Advisors OÜ	14 840	67 397
Ober-Haus Nekilnojamis Turtas UAB	0	12 144
SIA Ober-Haus Nekustamie Ipasumi	27 180	14 355
AS Ober-Haus	114 085	381 833
Kokku	354 377	519 003
Kaubad, toore, materjal ja teenused		
AS Ober-Haus	0	3 842
Kokku	0	3 842
Mitmesugused tegevuskulud		
Ober-Hausi Kinnisvara AS	0	17 000
AS Ober-Haus	2 479 643	1 769 090
Wood Property Consultants OÜ	63 600	99 200
Kokku	2 543 243	1 885 290
Intressikulu		
AS Ober-Haus	2 151 798	5 694
Industrifinans Eiendom Baltikum II AS	163 765	0
Industrifinans Eiendom Baltikum ASA	2 399 049	0
Kokku	4 714 612	5 694
Võetud laenud		
AS Ober-Haus	1 713 200	17 403 890
Industrifinans Eiendom Baltikum ASA	0	428 553
Industrifinans Eiendom Baltikum II AS ¹	39 303 704	0
Kokku	41 016 904	17 832 443
Võetud laenude tagasimaksed		
AS Ober-Haus ²	44 107 554	22 295 618
Kokku	44 107 554	22 295 618

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Kontserni saldod seotud osapooltega on kajastatud järgnevalt:

	31.12.2004 EEK	31.12.2003 EEK
Laekumata arved		
Ober-Haus Nieruchomosci Spolka zo.o.	22 131	34 218
SIA Ober-Haus Nekustamie Ipasumi	27 960	13 680
Ober-Hausi Kinnisvara AS	10 904	0
AS Ober-Haus	0	14 362
Kokku	60 995	62 260
Tasumata arved		
AS Ober-Haus	275 099	2 696 691
Ober-Hausi Kinnisvara AS	0	6 250
Wood Property Consultants OÜ	75 048	0
Kokku	350 147	2 702 941
Intressivõlg		
AS Ober-Haus	418 235	1 872 507
Industrifinans Eiendom Baltikum II AS	3 764 135	0
Industrifinans Eiendom Baltikum ASA	2 399 049	0
Kokku	6 581 419	1 872 507
Laenukohustus		
AS Ober-Haus	4 367 078	46 761 432
Industrifinans Eiendom Baltikum II AS ¹	39 303 704	0
Industrifinans Eiendom Baltikum ASA	29 113 855	29 113 855
Kokku	72 784 637	75 875 287

¹ Industrifinans Eiendom Baltikum II AS-lt on aruandeaastal võetud laenu summas 39 303 704 krooni. Nimetatud laenu võtmine oli mitterahaline tehing, kuna AS Ober-Haus loovutas 90% oma laenuõudest ning intressinõudest AS Schlössle Hotel Group vastu Industrifinans Eiendom Baltikum II AS kasuks.

² AS-le Ober-Haus on laenu tagasi makstud summas 44 107 554 krooni 2004. aastal, sealhulgas mitterahalise tagasimaksena 39 303 704 krooni ning rahalise tagasimaksena 4 803 850 krooni.

Emaettevõtja

Emaettevõtja tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid ema- ja tütarettevõtjatega, aktsionäridega, nõukogu ja juhatuse liikmetega, töötajate, nende lähikondsetega ja ettevõtjatega, milles nad omavad olulist osalust.

AS Schlössle Hotel Group emaettevõtja on Industrifinans Eiendom Baltikum II AS. Industrifinans Eiendom Baltikum ASA ja AS Ober-Haus on AS Schlössle Hotel Group aktsionärid. AS Schlössle Hotel Group on emaettevõtjaks viiele tütarettevõtjale: Ober-Haus Schlössle AS, Scharmanto AS, SIA Grand Hotel Palace, Schlössle Krakow Spolka zo.o. ja OÜ Kuldne Notsu. Paul Oberschneider on AS Schlössle Hotel Group juhatuse liige ning omab osalust Wood Property Consultants OÜ-s.

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Emaettevõtja tehingud seotud osapooltega on kajastatud järgnevalt:

	2004 EEK	2003 EEK
Müügitulu		
AS Ober-Haus Schlössle	962 740	4 115 983
AS Scharmanto	913 620	4 077 873
SIA Hotel Grand Palace	514 230	3 711 700
OÜ Kuldne Notsu	135 165	35 906
AS Ober-Haus	17 000	0
Kokku	2 542 755	11 941 462
Mitmesugused tegevuskulud		
Wood Property Consultants OÜ	0	99 200
AS Ober-Haus Schlössle	97 086	14 802
AS Scharmanto	3 064	14 300
OÜ Kuldne Notsu	347	37 900
AS Ober-Haus	23 781	114 247
Kokku	124 278	280 449
Intressikulu		
AS Ober-Haus Schlössle	0	14 496
OÜ Kuldne Notsu	138 749	37 900
AS Ober-Haus	2 133 602	0
Industrifinans Eiendom Baltikum II AS	163 765	0
Industrifinans Eiendom Baltikum ASA	2 399 049	0
Kokku	4 835 165	52 396
Antud laenud		
Schlössle Krakow Spolka zo.o.	0	867 733
AS Ober-Haus Schlössle	9 467 831	0
AS Scharmanto	7 473 445	1 793 611
SIA Hotel Grand Palace	34 523 255	10 131 956
Kokku	51 464 531	12 793 300
Antud laenude tagasimaksed		
Schlössle Krakow Spolka zo.o. ³	902 970	25 642 500
AS Ober-Haus Schlössle	9 467 831	0
AS Scharmanto	17 048 929	2 320 000
SIA Hotel Grand Palace	42 152 970	844 969
Kokku	69 572 700	28 807 469
Antud laenude mahakandmine		
Schlössle Krakow Spolka zo.o.	337 990	14 100 390
Võetud laenud		
AS Ober-Haus	1 713 200	17 403 890
AS Ober-Haus Schlössle	0	3 446 378
OÜ Kuldne Notsu	1 375 000	2 110 000
Industrifinans Eiendom Baltikum ASA	0	428 553
Industrifinans Eiendom Baltikum II AS	39 303 704	0
Kokku	42 391 904	23 388 821
Võetud laenude tagasimaksed		
AS Ober-Haus Schlössle	0	4 451 292
OÜ Kuldne Notsu	0	21 654
AS Ober-Haus ⁴	44 107 554	22 045 618
Kokku	44 107 554	26 518 564



AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Emaettevõtja saldod seotud osapooltega on kajastatud järgnevalt:

	31.12.2004 EEK	31.12.2003 EEK
Laekumata arved		
AS Ober-Haus Schlössle	993 512	2 286 221
AS Scharmanto	2 024 748	4 160 932
SIA Hotel Grand Palace	3 759 862	3 706 120
Kokku	6 778 122	10 153 273
Laenuõue		
AS Scharmanto ⁵	9 515 483	19 090 967
Schlössle Krakow Spolka zo.o.	0	1 240 960
SIA Hotel Grand Palace ⁶	82 464 471	90 094 186
Kokku	91 979 954	110 426 113
Intressinõue		
AS Scharmanto	3 496 297	2 828 628
SIA Hotel Grand Palace	15 039 594	10 414 680
Kokku	18 535 891	13 243 308
Tasumata arved		
AS Ober-Haus	0	1 090 186
Kokku	0	1 090 186
Intressivõlg		
Industrifinans Eiendom Baltikum II AS	3 764 135	0
Industrifinans Eiendom Baltikum ASA	2 399 049	0
AS Ober-Haus	418 235	1 866 807
OÜ Kuldne Notsu	92 598	37 900
Kokku	6 674 017	1 904 707
Laenukohustus		
OÜ Kuldne Notsu ⁷	3 463 346	2 088 346
AS Ober-Haus	4 367 078	46 761 432
Industrifinans Eiendom Baltikum II AS ⁸	39 303 704	0
Industrifinans Eiendom Baltikum ASA	29 113 855	29 113 855
Kokku	76 247 983	77 963 633

³ sellest 153 455 krooni konverteeriti Schlössle Krakow Spolka zo.o. osakapitaliks.⁴ AS-le Ober-Haus on laenu tagasi makstud summas 44 107 554 krooni, sealhulgas mitterahalise tagasimaksena 39 303 704 krooni ning rahalise tagasimaksena 4 803 850 krooni.⁵ AS-le Scharmanto on laenu antud summas 9 515 483 krooni intressimääraga 5% aastas, lõpptähtajaga 1. jaanuar 2007. Laen on antud Eesti kroonides.⁶ SIA-le Hotel Grand Palace on laenu antud summas 82 464 471 krooni intressimääraga 5% aastas, lõpptähtajaga 1. jaanuari 2007. Laen on antud Eesti kroonides.

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

⁷ Kuldne Notsu OÜ-lt on võetud laenu summas 3 463 346 krooni intressimääraga 5% aastas, lõpptähtajaga 11. juuni 2005. Laen on võetud Eesti kroonides.

⁸ Industrifinans Eiendom Baltikum II AS-lt on aruandeaastal võetud laenu summas 39 303 704 krooni. Nimetatud laenu võtmine oli mitterahaline tehing, kuna AS Ober-Haus loovutas 90% oma laenuõudest ning intressinõudest AS Schlössle Hotel Group vastu Industrifinans Eiendom Baltikum II AS kasuks.

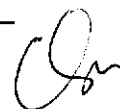
LISA 13. TEGEVUSE JÄTKUVUS

Seisuga 31. detsember 2004 on kontserni netovarad negatiivsed. See on põhjustatud asjaoludest, et 2003. aastal restruktureeris kontsern oma tegevust ja müis maha poolelioleva hotellihoone Poolas, mille tulemusel saadi 10 891 079 krooni kahjumit. Samuti kandis kontsern 2003. aastal kulusid summas 10 758 348 krooni lepingu lõpetamisest varasema hotellioperaatoriga Eesti ja Läti hotellides. Kontserni Lätis asuv tütarettevõtja SIA Hotel Grand Palace sai 2003. aastal kursikahju summas 14 963 527 krooni ja 2004. aastal 6 800 855 krooni euros ja Eesti kroonis fikseeritud võlakohustustelt seoses nende valuutade tugevnemisega Läti lati suhtes aruandeaastal.

Kuigi kontserni ärikasum oli 2004. aastal 7 251 993 krooni, jäädi kahjumisse tänu seotud osapooltele arvestatud intressikuludele summas 4 714 612 krooni ning Lätis arvestatud tulumaksukulule summas 4 232 327 krooni.

Kontserni tegevuskasum enne kulumit, intressikulu ja makse oli 2004. aastal 15 987 810 krooni, 2003. aastal oli sama näitaja -12 221 644 krooni.

Tehtud prognooside kohaselt genereerivad kõik kontserni ettevõtjad 2005. aastal positiivset rahavoogu ning juhtkonna plaanide kohaselt jõutakse 2005. aastal kasumisse.



AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

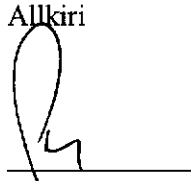
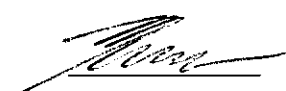
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD

31. DETSEMBRIL 2004 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on 28. juunil 2005 koostanud AS Schlössle Hotel Group tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande.

AS Schlössle Hotel Group nõukogu on juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepaneku emettevõtja kasumi jaotamise kohta ning audiitori järeldusotsuse läbi vaadanud ja üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Paul Oberschneider	juhatuse esimees		<u>28.06.05</u>
Christina Sundby	juhatuse liige		<u>28.06.05</u>
Peter Morris	nõukogu esimees	_____	_____
Kaja Kirsch	nõukogu liige		<u>28.06.05</u>
Einar Skjerven	nõukogu liige		<u>28.06.05</u>
John A. Rein	nõukogu liige	_____	_____



21.11.2005
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

AS Schlössle Hotel Group aktsionäridele:

Oleme auditeerinud AS Schlössle Hotel Group (edaspidi "Emaettevõtja") ning AS Schlössle Hotel Group ja tema tütarettevõtjate (edaspidi "Kontsern") 31. detsembril 2004 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Selle aruande õigsuse eest vastutab Emaettevõtja juhatus. Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal.

Välja arvatud alljärgnevas lõikudes kirjeldatud asjaolud, on meie audit läbi viidud vastavalt Eesti Auditeerimiseeskirjale. Nimetatud ceskirja 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 tehtud olulisematele raamatupidamislikele hinnangutele ning seisukoha võtmist raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi suhtes. Usume, et meie poolt läbiviidud audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks.

Emaettevõtja on andnud laenu tütarettevõtjale SIA Hotel Grand Palace, mille põhiosa saldo seisuga 31. detsember 2004 on 82,464,471 krooni ja laekumata intressi saldo 15,039,594 krooni. Emaettevõtjal on seisuga 31. detsember 2004 laekumata arveid tütarettevõtjalt SIA Hotel Grand Palace summas 3,759,862 krooni. SIA Hotel Grand Palace netovarad on seisuga 31. detsember 2004 negatiivsed summas 81,613,040 krooni. Emaettevõtja ei ole oma eraldiseisvas bilansis nimetatud nõudeid alla hinnanud. Meie arvates on nimetatud nõuete laekumine ebakindel.

Kontserni raamatupidamise aruandes on nimetatud nõuded tütarettevõtjale elimineeritud.

Raamatupidamise aastaaruande lisas 7 on toodud, et pikaajalised laenu Emaettevõtja aktsionäridelt Industrifinans Eiendom Baltikum ASA-lt, Industrifinans Eiendom Baltikum II AS-ilt ja AS-ilt Ober-Haus kuuluvad tagasimaksmisele pärast seda, kui Kontsernil on tagasi makstud kõik olemasolevad ja tulevikus võetavad IFC ja Hansapanga laenud, mis aruande koostamise seisuga on mais 2016. Vastavalt meile esitatud laenulepingutele, mis on sõlmitud 6. detsembril 2004, pole aktsionäride laenude tagasimaksmine seotud enam IFC ja Hansapanga laenude tagasimaksetega ning nimetatud laenude tagasimakse tähtajaks on oktoober 2010.

Väljaarvatud eelnevates lõikudes mainitud asjaolude mõju raamatupidamise aastaaruandele, oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt Emaettevõtja ja Kontserni finantsolukorda seisuga 31. detsember 2004, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega.

Tegemata märkust raamatupidamise aastaaruande kohta, juhime tähelepanu asjaolule, et teatud Kontserni ettevõtjad vajavad jätkuvat finantseerimist Kontserni omanike poolt. Raamatupidamise aastaaruande lisas 13 on juhatus esitanud plaani edasise tegevuse osas, loomaks piisavalt rahalisi vahendeid Kontserni kohustuste katmiseks. Kontserni tegevuse jätkuvus sõltub nende plaanide realiseerumisest. Raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda ümberhindamisi, mis võivad tuleneda eelpool kirjeldatud asjaolust.



Villu Vaino
Vannutatud audiitor
4. oktoober 2005



AS Deloitte Audit Eesti

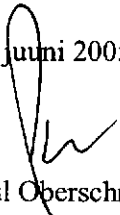
AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

01-11-2005

EMAETTEVÕTJA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Schlössle Hotel Group juhatus teeb ettepaneku kanda emaettevõtja 2004. aasta puhaskasum summas 2 492 168 krooni eelmiste perioodide kogunenud kahjumi katteks.

28. juuni 2005


Paul Oberschneider
juhatuse esimees

