

12.12.2000

Ingrid Mesilane

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

*Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2000 lõppenud
majandusaasta kohta*

AS SHLÖSSLE HOTEL GROUP

JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS

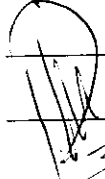
31. DETSEMBRIL 2000 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2000
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2000
Ettevõtte nimetus	AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP
Äriregistri number	10509288
Aadress	Narva mnt. 53 10152 Tallinn
Tegevjuht	Paul Oberschneider
Telefon	66 59 700
Faks	66 59 701
Põhitegevusala	kinnisvaratehingud
Audiitorkontroll	AS Deloitte & Touche Audit

Juhatus on 15. veebruaril 2001 koostanud tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse ja hea raamatupidamistava nõudeid ning see kajastab õigesti ja õiglaselt AS Schlössle Hotel Group vara, kohustusi, omakapitali ja majandustegevuse tulemust. Juhatuse hinnangul on AS Schlössle Hotel Group jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

AS Schlössle Hotel Group nõukogu on juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja selle lisadest ning audiitori järeldusotsusest, 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		30.05.01
Christina Sundby	juhatuse liige		30.05.01
Peter Morris	nõukogu esimees		30.05.01
Kaja Kirsch	nõukogu liige		30.05.01
Einar Skjerven	nõukogu liige		

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

SISUKORD

	Lk.
TEGEVUSARUANNE	4
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUSED	5
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	
Bilansid	7
Kasumiaruanded	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
SUMMARY	18

AS SHLÖSSLE HOTEL GROUP

TEGEVUSARUANNE

31. DETSEMBRIL 2000 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

AS Schlössle Hotel Group on emaettevõtte kolmele hotellile, millest kaks - firmanimedega AS Ober Haus Schlössle ja AS Scharmanto asuvad Eestis ja alustasid opereerimistegevusega vastavalt 1998.a. ja 1999.a. SIA Pils Development asub Läti Vabariigi pealinnas Riias ja alustas opereerimistegevust 2000. aasta juunis. 2000. aasta lõpus alustati Poolas projekteerimisalaste ettevalmistustöödega rajamaks Krakowisse neljandat hotelli nimetatud ketis. 2001. aastal kavandatakse jätkata Krakowis alustatud projekti edasiarendamist.

Aastal 2000 ei olnud AS-il Schlössle Hotel Group ühtegi töölepingulist suhet ning juhatuse ja nõukogu liikmeid ei tasustatud.

Aastal 2000 AS-il Schlössle Hotel Group arengu –ja uurimisväljaminekud puudusid.

Paul Oberschneider
Juhatuse esimees

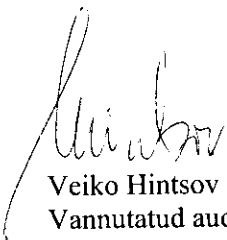
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Schlössle Hotel Group aktsionäridele:

Oleme auditeerinud AS Schlössle Hotel Group (edaspidi "Firma") 31. detsembril 2000 aastal lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Selle aruande õigsuse eest vastutab Firma juhatus. Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal.

Meie audit on läbi viidud vastavalt Eesti Auditeerimiseeskirjale. Nimetatud eeskirja kohaselt planeerisime ja viisime oma auditi läbi saamaks kinnitust asjaolule, et meile esitatud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ning valeandmeid. Meie audit hõlmas tõendusmaterjalide, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad, väljavõtetist kontrolli. Meie audit hõlmas ka hinnangu andmist kasutatud raamatupidamisprintsipidele 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 raamatupidamise aastaaruande kohta.

Oleme seisukohal, et Firma raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas, vastavalt meie poolt läbiviidud auditile, õigesti ja õiglaselt Firma finantsolukorda seisuga 31. detsember 2000 ja aruandeaasta tulemust ning on koostatud kooskõlas Eesti Raamatupidamise seadusega.



Veiko Hintsov
Vannutatud audiitor
Tallinn,
16. veebruar 2001

[Translation from Estonian]

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the shareholders of AS Schlössle Hotel Group:

We have audited the annual accounts of AS Schlössle Hotel Group ("the Company") for the year ended 31 December 2000. These annual accounts are the responsibility of the Company's Management Board. Our responsibility is to express an opinion on these annual accounts based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Estonian Standards on Auditing. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts are free of material misstatement. An audit included examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the annual accounts. An audit also included assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the annual accounts. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion the annual accounts of the Company present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of 31 December 2000 and its results for the year then ended, in accordance with Estonian Accounting Law.



Veiko Hintsov
Certified Auditor
Tallinn,
16 February 2001

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

BILANSID

SEISUGA 31. DETSEMBER 2000 JA 1999

Signed for identification
purposes:

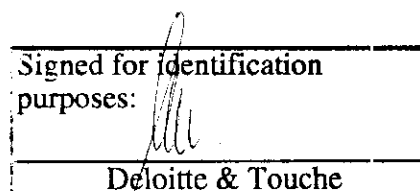
Deloitte & Touche

VARAD	Lisa	31.12.2000 EEK	31.12.1999 EEK
Käibevara			
Raha ja pangakontod		613 366	1 001 102
Mitmesugused nõuded			
Nõuded tütar- ja ematettevõtetele	9	75 705 271	32 343 051
Muud nõuded		27 985	0
Kokku		75 733 256	32 343 051
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	4	75 614	21 881
Kokku		75 614	21 881
Käibevara kokku		76 422 236	33 366 034
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Tütarettevõtete aktsiad või osad	2	41 606 247	51 417 241
Pikaajalised nõuded tütarettevõtetele	3,9	14 864 270	0
Kokku		56 470 517	51 417 241
Põhivara kokku		56 470 517	51 417 241
VARAD KOKKU		132 892 753	84 783 275

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

BILANSID

SEISUGA 31. DETSEMBER 2000 JA 1999



	Lisa	31.12.2000 EEK	31.12.1999 EEK
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad hankijatele			
Hankijatele tasumata arved		313 575	86 410
Kokku		313 575	86 410
Mitmesugused võlad			
Võlad tütar- ja emajäsemetele	9	482 197	4 732
Kokku		482 197	4 732
Lühiajalised kohustused kokku		795 772	91 142
Pikaajalised kohustused	5		
Pikaajalised võlakohustused			
Mittekonverteeritavad võlakohustused		1 832 696	0
Pangalaenud		14 864 270	0
Kokku		16 696 966	0
Muud pikaajalised võlad			
Võlad tütar- ja emajäsemetele		15 890 792	0
Kokku		15 890 792	0
Pikaajalised kohustused kokku		32 587 758	0
Kohustused kokku		33 383 530	91 142
Omakapital	6		
Aktiivkapital nimiväärtuses		118 234 300	92 629 801
Eelmiste perioodide kogunenud kahjum		-7 937 668	0
Aruandeaasta kahjum		-10 787 409	-7 937 668
Omakapital kokku		99 509 223	84 692 133
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		132 892 753	84 783 275

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

KASUMIARUANDED

2000. JA 1999. AASTA KOHTA

Signed for identification
purposes:

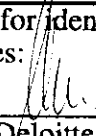
Deloitte & Touche

	Lisa	2000 EEK	1999 EEK
Äritulud			
Realiseerimise netokäive	8	598 482	8 305
Äritulud kokku		598 482	8 305
Ärikulud			
Kaubad, toore, materjal ja teenused		575 056	8 305
Mitmesugused tegevuskulud		987 042	2 438 508
Muud ärikulud		148 798	139 302
Ärikulud kokku		1 710 896	2 586 115
Ärikahjum		-1 112 414	-2 577 810
Finantstulud			
Kasum valuutakursi muutustest		248 428	1 057 298
Muud intressi- ja finantstulud		767 732	92 997
Finantstulud kokku		1 016 160	1 150 295
Finantskulud			
Tütarettevõtete aktsiate ja osadega seotud finantskulud	2	9 850 534	5 282 758
Intressikulud		748 644	922 692
Kahjum valuutakursi muutustest		91 977	304 703
Finantskulud kokku		10 691 155	6 510 153
Aruandeaasta puhaskahjum		-10 787 409	-7 937 668

AS SCHLÖSSE HOTEL GROUP

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2000 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Signed for identification purposes:

Deloitte & Touche

LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

2000. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes heast raamatupidamistavast. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud 1. jaanuaril 1995. aastal jõustunud Raamatupidamise seaduses, Vabariigi Valitsuse ja Rahandusministeeriumi määrustes, mida täiendavad Eesti Vabariigi Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud soovitusel. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule.

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

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tuluna või kuluna.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid rahakäibe aruandes sisaldavad kassa, pangakontode ja lühiajaliste pangadeposiitide saldosisid.

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Tütarettevõtete aktsiad ning muud pikemaks perioodiks kui üks aasta soetatud väärtpaberid on näidatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena. Tütarettevõtete aktsiad on bilansis kajastatud kasutades kapitaliosaluse meetodit, mille kohaselt alginvesteeringut on korrigeeritud ettevõttest saadud kasumi/kahjumiga ning laekunud dividendidega. Laiendatud kapitaliosaluse meetodi kohaselt on arvestatud ka ema- ja tütarettevõtte omavahelistest tehingutest tekkinud realiseerimata kasumeid ja kahjumeid.

Tütarettevõtte soetamisel on koostatud ostuanalüüs. Ostuanalüüsis fikseeritud positiivse firmaväärtusega, mis on leitud omandatud netoaktivate soetusmaksumuse ning investeerija osaga investeeringuobjekti reaalkäituse hinnatud maksumuse vahena, korrigeeritakse investeeringu summat lineaarselt viie aasta jooksul, debiteerides kasumiaruande kirjet kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum.

Ostuanalüüsis fikseeritud negatiivse firmaväärtusega, mis on leitud omandatud netoaktivate soetusmaksumuse ning investeerija osaga investeeringuobjekti reaalkäituses hinnatud maksumuse vahena, korrigeeritakse investeeringu summat, krediteerides kasumiaruande kirjet kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasumi võrra.

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2000 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Signed for identification purposes:

Deloitte & Touche

Kohustused

Kõik teadaolevad kohustused ja eraldised kajastatakse bilansis, kui nende suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata ning nende realiseerumine on tõenäoline. Pikaajalisena on bilansis kajastatud kohustused, mille maksetähtaeg on hiljem kui üks aasta peale bilansikuupäeva. Potentsiaalsed kohustused, käendused ja garantiid arvestatakse bilansiväliselt.

Tulude arvestus

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel. Realiseerimise netokäive kajastab müüdud kaupade ja teenuste eest saadavaid summasid, millest on maha arvestatud allahindlused ja maksud. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib nõudeõigus dividendile.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansipäeva 31. detsember 2000 ja juhatuse poolt aruande koostamispäeva 15. veebruar 2001 vahemikul.

Hinnangute kasutamine

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

Ümberklassifitseerimine

2000. aasta kasumiaruandes on 1999. aastal muu ärituluna näidatud summa ümberklassifitseeritud realiseerimise netokäibeks.

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2000 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

LISA 2. PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD TÜTARETTEVÕTETESSE

Firma investeeringud tütaretevõttesse on kajastatud järgnevalt:

	AS Scharmanto EEK	AS Ober Haus Schlössle EEK	SIA Pils Development EEK	Schlössle Krakow Spolka z o.o. EEK	Kokku EEK
Aktsiate bilansiline maksumus seisuga 31.12.1999	16 639 988	29 771 081	5 006 172	0	51 417 241
Aruandeperioodil soetatud aktsiate maksumus	0	0	0	39 540	39 540
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (kahjum) aruandeperioodil	-1 049 466	1 290	-5 006 172	-352	-6 054 700
Goodwilli amortiseerimine	195 826	-3 991 660	0	0	-3 795 834
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum Kokku	- 853 640	-3 990 370	-5 006 172	-352	- 9 850 534
Tütaretevõtte aktsiate bilansiline Maksumus seisuga 31.12.2000	15 786 348	25 780 711	0	39 188	41 606 247
Tütaretevõtte omakapital seisuga 31.12.2000					
Aktsiakapital	20 600 000	14 009 800	6 202 145	40 628	
Aazio	0	5 250 000	0	0	
Eelmiste perioodide kogunenud kahjum	-3 764 186	-5 455 356	-642 943	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 049 466	1 290	-17 998 627	-352	
Tütaretevõtte omakapitali kogusumma seisuga 31.12.2000	15 786 348	13 805 734	-12 439 425	40 276	
Osalus seisuga 31.12.2000	100 %	100 %	100 %	100 %	
Bilansiväliselt kajastatud kumulatiivne kahjum seisuga 31.12.2000	0	0	-12 992 455	0	- 12 992 455
Aktsiate arv seisuga 31.12.1999	20 600	140 098	228 453	0	
Aruandeperioodil soetatud aktsiate kogus	0	0	0	100	
Aktsiate arv seisuga 31.12.2000	20 600	140 098	228 453	100	

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

Signed for identification
purposes:
Deloitte & Touche

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2000 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 3. ANTUD PIKAAJALISED LAENUD

Firmal on alljärgnevad antud laenud:

	2000 EEK	1999 EEK
Pikaajaline laen firmale SIA Pils Development, 950 000 EUR intressiga 7,277 % aastas lõpptähtajaga 01. jaanuar 2007.a.	14 864 270	0
Antud laenud kokku	14 864 270	0

Antud laenude aastased maksed järgneva 2 aasta jooksul 31. detsember lõppeva perioodi kohta on alljärgnevad:

	EEK
2002	2 972 854
2003	2 972 854
2004	2 972 854
2005	2 972 854
2006	2 972 854
Kokku	14 864 270

LISA 4. MAKSUDE ETTEMAKSED JA TAGASINÕUDED NING MAKSUVÕLAD

Maksude ettemaksete ja tagasinõuete ning maksuvõlgade saldo on kajastatud alljärgnevalt:

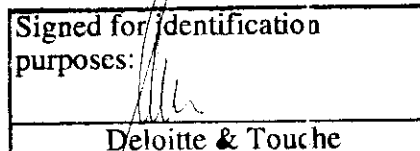
	2000 EEK	1999 EEK
Maksude ettemaksed		
Tulumaks	5 938	0
Käibemaks	69 676	21 881
Kokku	75 614	21 881

Maksuvõlgasid firmal 31.12.2000 seisuga ei ole.

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2000 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA



LISA 5. PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED

Firmal on alljärgnevad pikaajalised võlakohustused:

	2000 EEK
Pikaajaline laen AS-lt Ober Haus intressiga 0 % aastas, lõpptähtajaga 01. jaanuar 2007.a.	15 890 792
Pikaajaline laen Industry Finance-lt intressiga 0 % aastas, lõpptähtajaga 01. jaanuar 2007.a.	1 832 696
Pikaajaline laen 950 000 EUR IFC-lt intressiga 7,277 % aastas (Libor + marginaal 2,5%), lõpptähtajaga 01. jaanuar 2007 a. Kohustus on tagatud hüpoteegiga Sia Pils Development hoonele aadressiga Pils 12, Riia.	14 864 270
Võlakohustused kokku	<u>32 587 758</u>

Pikaajaliste võlakohustuste aastased maksed järgneva 7 aasta jooksul 31. detsember lõppeva perioodi kohta on alljärgnevad:

	EEK
Pärast aastat 2005	<u>32 587 758</u>
Kokku	<u>32 587 758</u>

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2000 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Signed for identification
purposes:
Deloitte & Touche

LISA 6. OMAKAPITAL

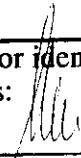
Omakapitali liikumise aruanne on alljärgnev:

	Aktsia- kapital EEK	Eelmiste perioodide kogunenud kahjum EEK	Aruande- aasta kahjum EEK	Kokku EEK
31. detsember 1998	56 800 000	0	0	56 800 000
Aktsiakapitali suurendamine	35 829 801	0	0	35 829 801
Aruandeaasta kahjum	0	0	-7 937 668	-7 937 668
31. detsember 1999	92 629 801	0	-7 937 668	84 692 133
Aruandeaasta kahjumi suunamine eelmiste perioodide kahjumisse	0	-7 937 668	7 937 668	0
Aktsiakapitali suurendamine	25 604 499	0	0	25 604 499
Aruandeaasta kahjum	0	0	-10 787 409	-10 787 409
31. detsember 2000	118 234 300	-7 937 668	-10 787 409	99 509 223

Aruandeaasta lõpuks on aktsiakapital nimiväärtuses 118 234 300 krooni, mis jaguneb 1 182 343 aktsiaks nimiväärtusega 100 krooni aktsia kohta.

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2000 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Signed for identification
purposes: 
Deloitte & Touche

LISA 7. RAHAKÄIBE ARUANNE

	2000 EEK	1999 EEK
PÕHITEGEVUSE RAHAKÄIVE		
Aruandeperioodi ärikahjum	-1 112 414	-2 577 810
Kasum valuutakursi muutustest	248 427	1 057 299
Kahjum valuutakursi muutustest	-91 977	-304 703
Muutused käibevarades ja kohustustes:		
Mitmesugused nõuded	-479 951	-9 443
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	-53 733	-21 881
Hankijatele tasumata arved	227 165	86 410
Mitmesugused võlad	477 465	4 732
Rahajäägi muutus põhitegevusest	-785 018	-1 765 396
INVESTEERINGUTE RAHAKÄIVE		
Antud laenud	-66 853 652	-32 333 608
Antud laenude tagasimaksed	9 597 653	0
Tütarettevõtte aktsiakapitali sissemaks	-39 540	0
Saadud intressid	19 088	92 997
Rahajäägi muutus investeerimisest	-57 276 451	-32 240 611
FINANTSTEGEVUSE RAHAKÄIVE		
Saadud laenud	45 276 919	35 829 801
Saadud laenude tagasimaksed	-12 459 041	0
Aktsiakapitali suurendamine	25 604 499	100 000
Makstud intressid	-748 644	-922 692
Rahajäägi muutus finantstegevusest	57 673 733	35 007 109
Rahajäägi kogumuutus	-387 736	1 001 102
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES	1 001 102	0
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÕPUS	613 366	1 001 102

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2000 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

LISA 8. REALISEERIMISE NETOKÄIVE

Realiseerimise netokäive jaguneb turgude lõikes järgnevalt:

	2000 EEK	1999 EEK
Eesti Vabariik	151 299	8 305
Läti Vabariik	134 878	0
Poola Vabariik	312 305	0
	<u>598 482</u>	<u>8 305</u>

LISA 9. SEOTUD OSAPOOLED

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid ema-, tütar- ja sidusettevõtetega, aktsionäridega, nõukogu ja juhatuse liikmetega, töötajate, nende lähikondlastega ja firmadega, milles nad omavad olulist osalust.

AS Schlössle Hotel Grupp emaeettevõtted on AS Ober Haus ja Industry Finance. AS Schlössle Hotel Group on emaeettevõtteks neljale firmale: AS Ober Haus Schlössle, AS Scharmanto, SIA Pils Development ja Schlössle Krakow Spolka z o.o. AS Ober Haus Kinnisvara on AS Ober Hausi tütarettevõtte.

Seotud osapooltega 2000. aastal toimunud tehingud ning saldod seisuga 31.12.2000 on kajastatud järgnevalt:

	Industry Finance EEK	AS Ober Haus EEK	Ober Haus Schlössle AS EEK	AS Scharmanto EEK	SIA Pils Develop- ment EEK	Ober Haus Nieruchomosci Spolka z o.o. EEK	Schlössle Krakow Spolka z o.o. EEK	AS Ober Haus Kinnisvara EEK
Lackumata arved	0	0	0	0	149 104	0	312 305	0
Lackumata intress	0	0	0	0	748 644	0	0	0
Antud laenud	0	0	3 934 387	19 432 575	62 660 345	0	3 332 181	0
Võlad tütar -ja emaeettevõtetele	0	433 237	7 954	0	21 355	19 651	0	0
Muud pikaajalised võlad	1 832 696	15 890 792	0	0	0	0	0	0
Realiseerimise netokäive	0	27 874	46 712	76 712	0	0	312 305	0
Mitmesugused tegevuskulud	0	499 063	10 694	8 536	0	0	0	385
Intrassitulu	0	0	0	0	748 644	0	0	0

AS SCHLÖSSE HOTEL GROUP

Signed for identification purposes:
Deloitte & Touche

SUMMARY

	Note	31.12.2000 EEK	31.12.1999 EEK
ASSETS			
Current assets			
Cash and bank		613 366	1 001 102
Other receivables			
Receivables from subsidiary and parent companies	9	75 705,271	32 343 051
Other receivables		27 985	0
Total		75 733 256	32 343 051
Prepaid expenses			
Prepaid taxes	4	75 614	21 881
Total		75 614	21 881
Total current assets		76 422 236	33 366 034
Non-current assets			
Long-term financial assets			
Shares of subsidiary companies	2	41 606 247	51 417 241
Receivables from subsidiary and parent companies	3,9	14 864 270	0
Total		56 470 517	51 417 241
Total non-current assets		56 470 517	51 417 241
TOTAL ASSETS		132 892 753	84 783 275

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

Signed for identification purposes:
Deloitte & Touche

SUMMARY

	Note	31.12.2000 EEK	31.12.1999 EEK
LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY			
Current liabilities			
Payables to suppliers			
Accounts payable		313 575	86 410
Total		313 575	86 410
Other payables			
Payables to subsidiary and parent companies	9	482 197	4 732
Total		482 197	4 732
Total current liabilities		795 772	91 142
Non-current liabilities			
5			
Long-term liabilities			
Non-convertible liabilities		1 832 696	0
Bank loans		14 864 270	0
Total		16 696 966	0
Other non-current liabilities			
Payables to subsidiary and parent companies		15 890 792	0
Total		15 890 792	0
Total non-current liabilities		32 587 758	0
Total liabilities		33 383 530	91 142
Owners' equity			
6			
Share capital		118 234 300	92 629 801
Accumulated loss		-7 937 668	0
Net loss for the financial year		-10 787 409	-7 937 668
Total equity		99 509 223	84 692 133
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY		132 892 753	84 783 275

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

SUMMARY

	Note	2000 EEK	1999 EEK
Revenue			
Net income	8	598 482	8 305
Total revenue		598 482	8 305
Operating expenses			
Materials, consumables and supplies		575 056	8 305
Miscellaneous operating expenses		987 042	2 438 508
Other expenses		148 798	139 302
Total operating expenses		1 710 896	2 586 115
Operating loss		-1 112 414	-2 577 810
Financial income			
Foreign exchange gain		248 428	1 057 298
Other interest and financial income		767 732	92 997
Total financial income		1 016 160	1 150 295
Financial expenses			
Financial expenses related to subsidiary companies	2	9 850 534	5 282 758
Interest expense		748 644	922 692
Foreign exchange loss		91 977	304 703
Total financial expenses		10 691 155	6 510 153
Net loss for the financial year		-10 787 409	-7 937 668

AS SCHLÖSSLE HOTEL GROUP

Signed for identification
purposes:

Deloitte & Touche

SUMMARY

	2000 EEK	1999 EEK
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Operating loss	-1 112 414	-2 577 810
Foreign exchange gain	248 427	1 057 299
Foreign exchange loss	-91 977	-304 703
Changes in operating assets and liabilities:		
Other receivables	-479 951	-9 443
Prepaid expenses	-53 733	-21 887
Accounts payable	227 165	86 410
Other payables	477 465	4 732
Net cash used in operating activities	-785 018	-1 765 396
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Loans given	-66 853 652	-32 333 608
Repayments of given loans	9 597 653	0
Paid for shares of the affiliated companies	-39 540	0
Interest received	19 088	92 997
Net cash used in investing activities	-57 276 451	-32 240 611
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Loans received	45 276 919	35 829 801
Repayments of received loans	-12 459 041	0
Proceeds from issuance of shares	25 604 499	100 000
Interest paid	-748 644	-922 692
Net cash provided by financing activities	57 673 733	35 007 109
Net increase in cash	-387 736	1 001 102
CASH, BEGINNING OF YEAR	1 001 102	0
CASH, END OF YEAR	613 366	1 001 102