

30 -06- 2006

24

Esta Leppik

MAJANDUSAASTA ARUANNE

AS SOKOTEL

Majandusaasta algus:	01. jaanuar 2005. a.
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2005. a.
Registrikood:	10953787
Aadress:	Viru Väljak 4 10111 Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	+372 6 809 300
Faks:	+372 6 809 304
Interneti kodulehekülg:	www.viru.ee
Põhitegevus:	hotelli- ja restoraniäri

SISUKORD

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE	2
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	3
JUHatUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	3
KASUMIARUANNE	4
BILANSS	5
RAHAVOOGUDE ARUANNE	6
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	7
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	8
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	8
Lisa 2 Müügitulu	15
Lisa 3 Ärikulud	15
Lisa 4 Finantstulud ja -kulud	16
Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed	16
Lisa 6 Varud	16
Lisa 7 Materiaalne põhivara	17
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	17
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed	18
Lisa 10 Kasutusrendid	19
Lisa 11 Tehingud seotud osapooltega	19
Lisa 12 Omakapital	20
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	21
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	22
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2005 MAJANDUSAASTA ARUANDELE	23

30 -06- 2006

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE

.....

AS-i Sokotel põhitegevuseks on hotelli- ja restoraniteenuste pakkumine Eesti Vabariigis.

Aastal 2005 oli ettevõtte käive 288 217 tuhat krooni, mis jaguneb tegevusvaldkondade kaupa alljärgnevalt:

- | | |
|-----------------------|----------------------|
| • majutus | 145 437 tuhat krooni |
| • toitlustus | 121 800 tuhat krooni |
| • konverentsiteenused | 5 756 tuhat krooni |
| • muu müük | 15 224 tuhat krooni |

Aruandeaasta jooksul omas tähtsat osa efektiivsuse ja protsesside arendamine ning uute IT-süsteemide juurutamine. Veebruaris 2005 lõpetati hotelli pesumaja tegevus. 2005 aasta jaanuaris võeti kasutusele finantssüsteem Axapta, märtsis restorani kassasüsteem Micros ning aprillis töögraafikute koostamise ja jälgimise süsteem Maraplan. Aastal 2005 pöörati suurt tähelepanu Sokos Hotels konseptsioonide edasisele arendamisele ning personali koolitusprogrammide läbiviimisele.

Meie eesmärkideks 2006. aastal on reageerida kiiresti turu muutustele, kindlustada töö efektiivsus ja arendada tegevusprotsesse.

Keskmine töötajate arv 2005. aastal oli 217 ning palkade ja lisatasude kogusumma koos riigimaksudega oli 41 392 tuhat krooni. Juhatuse liikmetele on 2005. aastal makstud tasusid, s.h. preemiad ja muud soodustused summas 1 501 tuhat krooni. Nõukogu liikmetele tasu makstud ei ole.

Juha Kivelä
Juhatuse liige

Kari Olavi Hiltunen
Juhatuse liige

Pekka Ruuth
Juhatuse liige

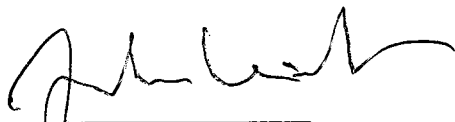
13.aprill 2006. a.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 3 kuni 20 esitatud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et:

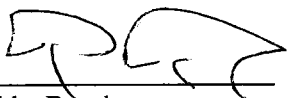
1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga,
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS Sokotel finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid,
3. AS Sokotel on jätkuvalt tegutsev ettevõte.



Juha Kivelä
Juhatuseliige



Kari Olavi Hiltunen
Juhatuseliige



Pekka Ruuth
Juhatuseliige

13. aprill 2006. a.

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

KASUMIARUANNE
(tuhandetes kroonides)

Skeem 1

	2005.a	2004.a	Lisad
Müügitulu	288 217	263 530	2
Muud äritulud	1 005	370	
Kaubad, materjal ja teenused	-33 178	-33 537	3
Muud tegevuskulud	-133 130	-128 722	3
Tööjõukulud	-41 392	-39 340	3
Põhivara amortisatsioon	-17 672	-34 633	7,8
Muud ärikulud	-434	-972	3
Ärikasum	63 416	26 696	
Finantstulud ja -kulud	-3 212	-5 751	4
Aruandeaasta puhaskasum	60 204	20 945	

30-06-2006

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005
BILANSS

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2005.a	31.12.2004.a*	Lisad
VARAD			
Käibevara			
Raha	33 756	38 033	
Nõuded ja ettemaksed	24 238	10 211	5
Varud	2 322	2 189	6
Käibevara kokku	60 316	50 433	
Põhivara			
Materiaalne põhivara	65 451	82 228	7
Immateriaalne põhivara	53 652	53 173	8
Pikaajalised finantsinvesteeringud	441	0	
Põhivara kokku	119 544	135 401	
VARAD KOKKU	179 860	185 834	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused			
Laenukohustused	35 205	0	11
Võlad ja ettemaksed	18 930	18 610	9
Lühiajalised kohustused kokku	54 135	18 610	
Muud pikaajalised võlad	0	101 703	11
Pikaajalised kohustused kokku	0	101 703	
Kohustused kokku	54 135	120 313	
Omakapital			
Aktiivkapital	53 000	53 000	
Kohustuslik reservkapital	1 047	0	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum	11 474	-8 424	
Aruandeaasta kasum	60 204	20 945	
Omakapital kokku	125 725	65 521	12
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	179 860	185 834	

* Ettevõtte on teinud käesolevasse aruandesse esitusviisi muudatusi (koos võrdlusandmete korrigeerimisega), mis ei mõjuta ettevõtte 2004. a kasumit ja omakapitali seisuga 31.12.2004. Esitusviisi muudatused on tingitud muudatustest Raamatupidamise Toimkonna juhendites ja sellest, et ettevõtte juhtkonna hinnangul annab uus esitusviis parema ülevaate ettevõtte finantsseisundist ja majandustulemusest.

30-06-2006

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuhandetes kroonides)

	2005.a	2004.a	Lisad
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum	63 416	26 696	
Ärikasumi korrigeerimine:			
Põhivara kulum	17 672	34 633	7,8
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-14 027	29 118	
Varude muutus	-133	-521	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	320	-54 782	
Rahavood äritegevusest kokku	67 248	35 144	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-1 730	-25 783	7,8
Pikaajaliste finantsinvesteeringute soetus	-441	0	
Põhivara müük	356	0	7
Saadud intressid	959	838	4
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-856	-24 945	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Laenu tagasimaksmine	-66 498	-31 293	
Makstud intressid ja muu finantskulu	-4 171	-6 578	4
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-70 669	-37 871	
RAHAVOOD KOKKU	-4 277	-27 672	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	38 033	65 705	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-4 277	-27 672	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	33 756	38 033	

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
(tuhandetes kroonides)

	Aktsia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31.12.2003. a	53 000	0	-8 424	44 576
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	20 945	20 945
31.12.2004. a	53 000	0	12 521	65 521
Reservkapitali moodustamine	0	1 047	-1 047	0
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	60 204	60 204
31.12.2005. a	53 000	1 047	71 678	125 725

Lisainformatsioon omakapitali kohta on toodud lisas 12.

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

AS-i Sokotel raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides, kui ei ole teisiti märgitud.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

Välisvaluuta arvestus

Ettevõtte arvestusvaluutaks on Eesti kroon, mis on ka aruannete esitusvaluutaks; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Eesti Panga valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega, muud valuutakursist tulenevad erinevused kajastatakse aga finantstuludes ja -kuludes.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3 kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, mille kasutamisel ei esine olulisi piiranguid.

Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdisväärtuses.

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast.

30 -06- 2006

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglase väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil ettevõtte võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimustel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulationidega nõutud perioodi jooksul.

Õiglasel väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglasel väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulusi. Börsil noteeritud väärtapaberite puhul baseerub õiglase väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Eesti Panga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtapaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu ettevõttele kättesaadav info investeeringu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kasumid ja kahjumid õiglasel väärtuses kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavate väärtapaberitelt kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud".

Nõuded ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud

Nõuded teiste osapoolte vastu, mida ettevõtte ei ole soetanud edasimüügiks, ja lunastustähtajani hoitavad finantsvarad kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse kogu finantsvara kehtivusperioodi kohta, kusjuures arvesse võetakse igasugune soetamisel tekkinud diskonto või preemia ning tehinguga otseselt seotud kulutused.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid finantsvarasid hinnatakse alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus. Korrigeeritud soetusmaksumusel kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud efektiivse intressimääraga. Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes ärikuluna real "muud tegevuskulud" ning investeerimistegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna.

Individuaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Tuginedes eelnevatele kogemustele loetakse nõuded 50% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks (ehk nende osad kajastatakse allahindlus) siis, kui nõue on rohkem kui 90 päeva üle tähtaja ning 100% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks, kui nõue on rohkem kui 180 päeva üle tähtaja. Nõudeid hinnatakse ebatõenäoliselt laekuvaks ka varem, kui on muid sündmusi, mis viitavad sellele, et nõude kaetav väärtus on väiksem kui nõude bilansiline väärtus.

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

Varem alla hinnatud nõude laekumisel või muude sündmuste korral, mis näitavad, et allahindlus ei ole enam põhjendatud, kajastatakse allahindluse tühistamine kasumiaruandes selle kulu vähendusena, kus allahindlus algselt kajastati.

Intressitulu nõuetelt kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud".

Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid tuleb hinnata alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui viimane on finantsvara bilansilisest maksumusest madalam. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast eeldatavasti tulevikus saadavad rahavood diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes. Finantsvara allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade allahindlust hiljem ei tühistata.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolele üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

Varud

Ostetud kaubad müügiks võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb varude ostuhinnast, ostuga kaasnevast tollimaksust, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega otseselt seotud veokuludest, millest on maha arvatud hinnaalandid. Varude soetusmaksumuse kindlaks määramisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse aruandeperioodi kuluna ja kajastatakse kasumiaruandes real "kaubad, materjal ja teenused".

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 45 000 kroonist ja kasuliku tööeaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 45 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Omatarbeks ehitatud materiaalse põhivara finantseerimiseks võetud laenu kasutuse kulutused (s.h. lepingu sõlmimise tasu amortisatsioon, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse materiaalse põhivara soetusmaksumuse osana.

Edaspidi kajastatakse materiaalet põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

30 -06- 2006

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud järgmised kriteeriumid: (a) on tõenäoline, et ettevõtte saab sellest tulevikus majanduslikku kasu ning (b) nende soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

- | | |
|------------------------------|--------|
| • Masinad ja seadmed | 20-35% |
| • Arvutustehnika | 20-35% |
| • Muu inventar ja sisseseade | 10-35% |
| • Hotelli sisustus | 15-33% |

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida kontsern saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena, s.t edasiulatuvalt.

Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib ettevõtte läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse see vara või raha genereeriva üksuse moodustavad varad alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus (ehk kasutusväärtus) või selle vara õiglane väärtus, mida on vähendatud müügikulutustega, olenevalt kumb on kõrgem. Vara õiglase väärtuse määramisel kasutatakse vajadusel ettevõteväliste ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruande samal real, kus on allahinnatud vara või raha genereeriva üksuse moodustavate varade amortisatsiooni kajastatud "põhivara amortisatsioon".

Kui hiljem vara kaetav väärtus on tõusnud üle vara bilansilise väärtuse, siis allahindlus tühistatakse ja suurendatakse vara bilansilist väärtust, kuid mitte suurema summani, kui bilansilise väärtuseni, mis varal oleks, kui allahindlust ei oleks tehtud. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse kasumiaruandes samal real, kus kajastati ka varasem allahindlus.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui ettevõtte ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud äritulud" või "muud ärikulud".

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real käibevara rühmas. Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

30 -06- 2006

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

Firmaväärtus

Firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud vara, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahel omandamise kuupäeval. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtuse osas viiakse vähemalt kord aastas või sagedamini, kui sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et firmaväärtuse bilansiline väärtus võib olla vähenenud, läbi vara väärtuse languse test.

Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud ettevõtte nendele raha genereerivatele üksustele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest majanduslikku kasu, või selliste üksuste gruppidele. Firmaväärtuse jagamisel raha genereerivatele üksustele lähtutakse ettevõtte sisemisest aruandlusest – firmaväärtus jagatakse madalaimale tasemele, kus seda jälgitakse ettevõtte juhtkonna poolt sisemises aruandluses.

Väärtuse langus määratakse kindlaks firmaväärtusega seotud raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel. Kui raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem kui tema bilansiline väärtus, siis kajastatakse väärtuse langusest tulenev kahjum. Allahindlusest tulenev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "põhivara amortisatsioon". Kui hiljem firmaväärtuse kaetav väärtus tõuseb üle selle bilansilise väärtuse, siis allahindlusi ei tühistata.

Muu immateriaalne põhivara

Immateriaalsed varad, mis on omandatud läbi äriühenduse, võetakse arvele firmaväärtusest eraldi, kui need varaobjektid on eraldatavad või on tekkinud lepingulistest või muudest juriidilistest õigustest ja nende õiglast väärtust saab omandamise kuupäeval usaldusväärselt hinnata.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalsete varade puhul hinnatakse, kas tegemist on piiratud või määramata kasuliku elueaga varaga. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäärad aastas on immateriaalsele põhivarale järgmised:

- Muu immateriaalne põhivara 20%

Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsiooni kulu kajastatakse kasumiaruande selles kulude grupis, kuhu konkreetne immateriaalne vara funktsionaalselt kuulub. Piiratud elueaga immateriaalsete varade amortisatsiooniperioodi ja -meetodit vaadatakse üle iga majandusaasta lõpul. Muutused eeldatavas kasulikus elueas või vara tulevase majandusliku kasu ajalises struktuuris kajastatakse vastavalt kui muutusi amortisatsiooni-perioodis ja -meetodis ehk kui muutust raamatupidamislikes hinnangutes.

Kui on asjaolusid, mis viitavad, et piiratud elueaga immateriaalse vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse, siis viiakse läbi vara väärtuse languse test ja vajadusel hinnatakse vara alla tema kaetavale väärtusele.

30 -06- 2006

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade osas viiakse igal aastal kas iga varaobjekti või siis raha genereeriva üksuse osas läbi väärtuse languse test. Selliseid immateriaalseid varasid ei amortiseerita. Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade kasulik eluiga vaadatakse üle igal aastal veendumaks, et tegemist on endiselt määramata kasuliku elueaga. Kui eluea määramatus on muutunud, siis kajastatakse muutust kasulikus elueas edasiulatuvalt.

Immateriaalse põhivara amortisatsioon kajastatakse kasumiaruande real "põhivara amortisatsioon".

Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul.

Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse kasumiaruande real "Finantstulud ja -kulud", v.a. need intressikulud, mis on seotud omatarbeks ehitava materiaalse põhivara finantseerimisega (alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni).

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

Ettevõtte tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Kuni 31. detsembrini 2005. a väljamakstud dividendide osas on maksumääraks 24/76 ning alates 1. jaanuaris 2006. a. on maksumääraks 23/77 netodividendidelt. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt väheneb ka edaspidi tulumaksumäär 1% aastas kuni 20/80-ni peale 1. jaanuari 2009.a. väljamakstud dividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 12.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja ettevõtte põhikirjale teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% ettevõtte aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

Rendiarvestus

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

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldis, juhul kui ettevõttel lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest ning need kajastatakse bilansis summas, mis on bilansipäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on ettevõtte juhtkonna hinnangul alla 50%, on avalikustatud potentsiaalsete kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

Bilansipäevajärgsed sündmused

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

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

Lisa 2 Müügitulu

AS'i Sokotel müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgmiselt:

Tegevusalad	2005.a	2004.a
Majutus	145 437	133 400
Toitlustus	121 800	106 567
Konverentsiteenused	5 756	7 188
Muu müük	15 224	16 375
Müügitulu kokku	288 217	263 530

Kogu käive on toimunud Eesti Vabariigis.

Lisa 3 Ärikulud

Kaubad, materjal ja teenused	2005.a	2004.a
Ostukaubad	-31 718	-28 955
Muud kulud	-1 460	-4 582
Kaubad, materjal ja teenused kokku	-33 178	-33 537

Muud tegevuskulud	2005.a	2004.a
Rendikulud	-76 230	-72 167
Sisustus- ja muud väikevahendid	-13 418	-14 939
Ostetud koristus-, valve- jms. teenused	-9 442	-6 740
Reklaami- ja marketingikulud	-6 434	-4 978
Vee, elektri- ja soojaenergia kulu	-6 318	-9 335
Esinejatele makstud tasud	-6 197	-4 793
IT kulud	-2 655	-3 292
Klienditeenindusvahendid (lauatarbed, menüüd jms.)	-2 206	-1 637
Konsultatsiooni- ja eksperdikulud	-1 270	-5 245
Muud kulud	-8 960	-5 595
Muud tegevuskulud kokku	-133 130	-128 722

Tööjõukulud	2005.a	2004.a
Palgakulu	-32 073	-31 039
Sotsiaalmaksud	-9 319	-8 301
Tööjõukulud kokku	-41 392	-39 340

Muud ärikulud	2005.a	2004. a
Pangakulud	-139	-132
Muud kulud	-295	-840
Muud ärikulud kokku	-434	-972

Lisa 4 Finantstulud ja -kulud

	2005.a	2004.a
Intressitulu	959	838
Intressikulu (vaata lisa 11)	-4 160	-6 578
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest	-11	-11
Finantstulud ja -kulud kokku	-3 212	-5 751

Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2005.a	31.12.2004.a
Nõuded ostjate vastu	7 233	6 244
Ebatõenäolised nõuded ostjate vastu ¹	-1 254	0
Nõuded ematettevõtja vastu (vaata lisa 11)	16 472	825
Nõuded sõsarettevõtjate vastu (vaata lisa 11)	4	2
Muud lühiajalised nõuded	1 490	2 556
Tulevaste perioodide kulud ²	293	584
Nõuded ja ettemaksed kokku	24 238	10 211

¹Ebatõenäoliste laekuvate nõuete osas ostjate vastu toimusid järgmised muutused (aasta kohta):

	2005.a	2004. a
Saldo perioodi alguses	0	0
Töölõn Matkatoimisto - pankrotis	-678	0
Täiendavalt kajastatud allahindlused	-576	0
Saldo perioodi lõpus	-1 254	0

²Tulevaste perioodide kulud koosnevad:

	2005.a	2004. a
Käibemaksu ettemaks	147	0
Muud ettemaksed	146	584
Tulevaste perioodide kulud kokku	293	584

Lisa 6 Varud

Varud sisaldavad müügiks ostetud kaupu summas 2 322 tuhat krooni (31.12.2004: 2 189 tuhat krooni).

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

Lisa 7 Materiaalne põhivara

	Hotelli sisustus	Muu materiaalne põhivara	Ettemaksed põhivara eest	Materiaalne põhivara kokku
Jääkväärtus 31.12.2003.a	75 419	1 869	0	77 288
Ostud	19 251	5 776	148	25 175
Aruandeaasta amortisatsioon	-19 042	-1 193	0	-20 235
Jääkväärtus 31.12.2004.a	75 628	6 452	148	82 228
Ostud ja parendused	0	1 050	0	1 050
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine	0	148	-148	0
Müük	-352	-4	0	-356
Aruandeaasta amortisatsioon	-15 065	-2 406	0	-17 471
Jääkväärtus 31.12.2005.a	60 211	5 240	0	65 451
Seisuga 31.12.2004.a	75 628	6 452	148	82 228
Soetusmaksumus	98 134	7 681	148	105 963
Akumuleeritud amortisatsioon	-22 506	-1 229	0	-23 735
Seisuga 31.12.2005.a	60 211	5 240	0	65 451
Soetusmaksumus	97 782	8 875	0	106 657
Akumuleeritud amortisatsioon	-37 571	-3 635	0	-41 206

Lisa 8 Immateriaalne põhivara

	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Immateriaalne põhivara kokku
Jääkväärtus 31.12.2003.a	66 963	0	66 963
Ostud	0	608	608
Aruandeaasta amortisatsioon	-14 332	-66	-14 398
Jääkväärtus 31.12.2004.a	52 631	542	53 173
Ostud	0	680	680
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-201	-201
Jääkväärtus 31.12.2005.a	52 631	1 021	53 652

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

Seisuga 31.12.2004.a	52 631	542	53 173
Soetusmaksumus	71 636	608	72 244
Akumuleeritud amortisatsioon	-19 005	-66	-19 071
Seisuga 31.12.2005.a	52 631	1 021	53 652
Soetusmaksumus	52 631	1 288	53 919
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-267	-267

Firmaväärtus tekkis äritegevuse ostmisel AS'lt Hotell Viru.

Vastavalt muudetud RTJ-le 11 lõpetati alates 01.01.2005 firmaväärtuse amortiseerimine ja selle asemel viiakse kord aastas läbi väärtuse languse test (vaata lisas 1 arvestusprintsipi „Firmaväärtus”). Vastavalt RTJ 11 ülemineku sätetele ei ole nimetatud muutusega seoses võrdlusandmeid korrigeeritud.

Lisa 9 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2005.a	31.12.2004.a
Võlad tarnijatele	9 852	6 955
Võlad emattevõtjale (vaata lisa 11)	27	75
Võlad sõsarettevõtjatele (vaata lisa 11)	491	1 412
Võlad töövõtjatele	4 540	4 625
Maksuvõlad ¹	3 097	3 786
Muud võlad	528	529
Saadud ettemaksed	395	1 228
Võlad ja ettemaksed kokku	18 930	18 610

¹Maksuvõlad koosnevad:

Maksu liik	31.12.2005.a	31.12.2004.a
Sotsiaalmaks	1 784	1 718
Üksikisiku tulumaks	1 099	1 247
Käibemaks	0	525
Mitteresidentide tulumaks	21	28
Erisoodustuste tulumaks	37	78
Erisoodustuste sotsiaalmaks	12	45
Töötuskindlustusmaksed	72	77
Kogumispensioni maksed	72	68
Maksuvõlad kokku	3 097	3 786

30 -06- 2006

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

Lisa 10 Kasutusrendid

2005.a. oli kasutusrendilepingutest tulenev rendikulu kokku 71 779 tuhat krooni (2004: 68 081 tuhat krooni). Renditi kinnisvara, tööruume, autosid ja väikevarasid.

Tulevaste perioodide rendimaksed mittekatkestatavatest rendilepingutest on järgmised:

2006.a. 73 214 tuhat krooni;
peale 2006.a. 541 040 tuhat krooni.

Lisa 11 Tehingud seotud osapooltega

AS Sokotel on ostanud ja müünud kaupu ja teenuseid järgmistelt(-le) seotud osapooltelt(-le):

Müügid	2005.a	2004.a
Prisma Peremarket AS (sõsarettevõtja)	139	0
Ostud	2005.a	2004.a
SOK (emaettevõtja)	1 128	867
Sokotel Oy (sõsarettevõtja)	4 896	4 832
Prisma Peremarket AS (sõsarettevõtja)	2 217	0
Kommest Autokeskused OÜ (sõsarettevõtja)	197	45
Kommest Auto AS (sõsarettevõtja)	175	59
Rainex Yrituspalvelu Oy (konsolideerimisgrupi ettevõtja)	0	1 033
Jollas Opisto Oy (konsolideerimisgrupi ettevõtja)	111	43

Saldod seotud osapooltega:

Nõuded	31.12.2005.a	31.12.2004.a
SOK (emaettevõtja)	16 472	825
Sokotel Oy (sõsarettevõtja)	4	0
Kommest Autokeskused OÜ (sõsarettevõtja)	0	2

Kohustused	2005.a	2004.a
SOK (emaettevõtja)	27	75
SOK (emaettevõtja) – lühiajaline laen*	35 205	0
Sokotel Oy (sõsarettevõtja)	210	653
Prisma Peremarket AS (sõsarettevõtja)	263	26
Kommest Autokeskused OÜ (sõsarettevõtja)	18	14
Kommest Auto AS (sõsarettevõtja)	0	0
Rainex Yrituspalvelu Oy (konsolideerimisgrupi ettevõtja)	0	719

30 -06- 2006

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

Pikaajalised võlad emaettevõtjale	31.12.2005.a	31.12.2004. a
SOK (emaettevõtja) – laen tähtajaga 2006. a (laenu tagasimaksmine toimub ühe maksena tähtaja saabumisel) ja intressimääraga 4,63%.	0	101 703
Laen on fikseeritud EUR-des.		
Kokku	0	101 703

* SOK (emaettevõtja) pikaajalist laenu on 2005. aastal osaliselt ennetähtaegselt tagasi makstud ning laenu lõplik tagasimaksmine toimub aastal 2006.

Lisaks eelpool kirjeldatud tehingutele on ettevõttel 2005.a. konsernilt saadud laenult intressikulu 4 160 tuhat krooni (2004: 6 578 tuhat krooni) ning konsernisisestelt pangakontodelt ja deposiidilt saadud intressitulu 929 tuhat krooni (2004: 838 tuhat krooni).

Juhtkonna tasud

Juhatusel liikmetele on 2005. aastal makstud tasusid, s.h. preemiad ja muud soodustused summas 1 501 tuhat krooni. Nõukogu liikmetele tasu ei makstud. 2004.a. juhatuse ja nõukogu liikmetele tasu ei makstud.

Lisa 12 Omakapital

Seisuga 31.12.2005 jaguneb ettevõtte aktsiakapital 5 300 000 lihtaktsiaks nimiväärtusega 10 krooni. Põhikirja kohaselt minimaalselt lubatud lihtaktsiate arv on 5 300 000 ja maksimaalselt lubatud lihtaktsiate arv on 21 200 000.

Aastatel 2004-2005 aktsiakapitali ei ole suurendatud, samuti ei ole välja kuulutatud ega ka välja makstud dividende.

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2005. a moodustab 68 668 tuhat krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasna kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 15 794 tuhat krooni. Seega saab dividendidena välja maksta 52 874 tuhat krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2005. a.

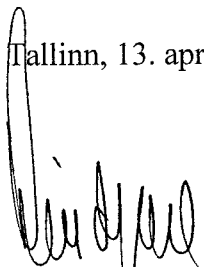
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS AS SOKOTEL AKTSIONÄRILE

Oleme auditeerinud AS Sokotel (edaspidi "ettevõtte") 31. detsember 2005. a lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet (edaspidi "raamatupidamisaruanne"), mis on lisatud meie poolt identifitseerituna. Raamatupidamisaruande õigsuse eest on vastutav ettevõtte juhtkond. Meie kohustus on avaldada auditi tulemusele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamisaruande kohta.

Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamisaruanne on koostatud olulises osas korrektelt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamisaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestusprintsipi ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamisaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meie põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab raamatupidamisaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005. a ning nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 13. aprill 2006. a

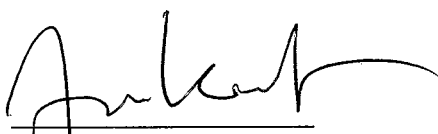


Hanno Lindpere
Vannutatud audiitor
Ernst & Young Baltic AS

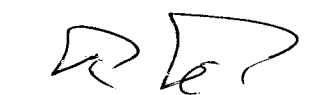
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Eelmiste perioodide kasum	11 474 tuhat krooni
▪ 2005. aasta puhaskasum	60 204 tuhat krooni
▪ Eraldis kohustuslikku reservkapitali	3 010 tuhat krooni
Suunata eelmiste perioodide jaotamata kasumisse	57 194 tuhat krooni
Jaotamata kasum peale majandusaasta aruande kinnitamist	68 668 tuhat krooni

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku aruandeaasta kasum jätta ettevõttesse.


Juha Kivelä
Juhatus liige


Kari Olavi Hiltunen
Juhatus liige

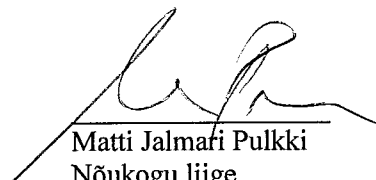
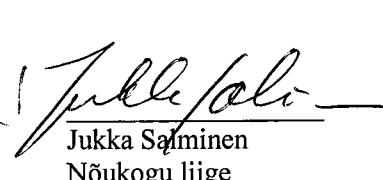
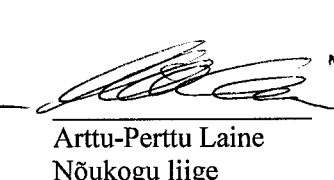
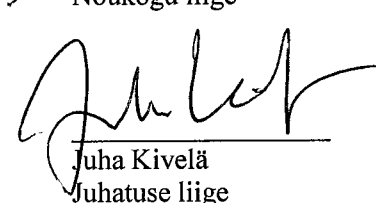
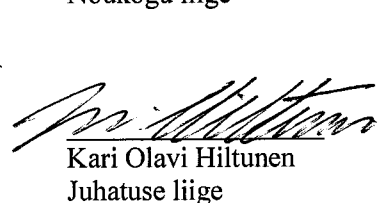
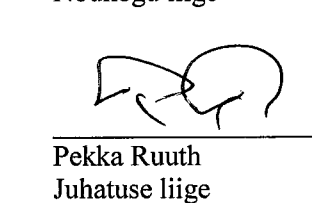

Pekka Ruuth
Juhatus liige

13. aprill 2006.a.

AS SOKOTEL
Majandusaasta aruanne 2005

**JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2005 MAJANDUSAASTA
ARUANDELE**

Käesolevaga kinnitame AS Sokotel 2005 majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:

 Matti Jalmari Pulkki Nõukogu liige	 Jukka Salminen Nõukogu liige	 Arttu-Perttu Laine Nõukogu liige
 Juha Kivelä Juhatus liige	 Kari Olavi Hiltunen Juhatus liige	 Pekka Ruuth Juhatus liige

13. aprill 2006.a.