



SAKU ÕLLETEHASE AS

2005. AASTA IV KVARTALI VAHEARUANNE

Põhitegevusalad	lahjade alkoholsete jookide, mineraalvee ja karastusjookide tootmine, hulгимүүк, sisse- ja väljavedu
Majandusaasta algus	01. jaanuar 2005
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2005
Audiitorid	Andris Jegers KPMG Baltics AS
Vahearuannde staatus	auditeerimata
Äriregistri kood	10030278
Aadress	Saku alevik, Saku vald, Harjumaa 75501
Telefon	650 8400
Faks	650 8401
Elektronposti aadress	saku@pruul.ee
Interneti kodulehekülg	www.saku.ee

Saku Õlletehase ASi tegevust juhib kaheliikmeline juhatus eesotsas juhatuse esimehe Jaak Uusiga.

SAKU ÕLLETEHASE AS
2005. AASTA IV KVARTALI VAHEARUANNE

Sisukord

1. Raamatupidamisaruanne	3
Bilanss	3
Kasumiaruanne	4
IV kvartali kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Vahearuannde lisad	8
Lisa 1. Arvestuspõhimõtete selgitus	8
Lisa 2. Nõuded ostjate vastu	8
Lisa 3. Mitmesugused nõuded ja ettemaksed	8
Lisa 4. Varud	9
Lisa 5. Finantsinstrumendid	10
Lisa 6. Materiaalne põhivara	12
Lisa 7. Immateriaalne põhivara	14
Lisa 8. Kapitali- ja kasutusrent	14
Lisa 9. Mitmesugused võlad	16
Lisa 10. Lühiajalised eraldised	16
Lisa 11. Omakapital	17
Lisa 12. Müügitulu jaotus	17
Lisa 13. Tehingud ja saldod seotud osapooltega	18
Lisa 14. Ärikulud	19
Lisa 15. Finantstulud ja -kulud	20
Lisa 16. Puhaskasum aktsia kohta, lahustatud puhaskasum aktsia kohta	20
Lisa 17. Tulumaks	20
Lisa 18. Tingimuslikud kohustused	20
Lisa 19. Mitterahalised tehingud	21
2. Majandustegevuse ja tulemi kommentaar	21
3. Juhatuse deklaratsioon	22

BILANSS

(tuhandetes)

	EEK		EUR	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
VARAD				
Raha ja pangakontod	71 407	36 461	4 563	2 330
Nõuded ostjate vastu (lisa 2)	57 918	43 319	3 701	2 768
Mitmesugused nõuded ja ettemaksed (lisa 3)	4 968	6 766	317	432
Varud (lisa 4)	76 751	109 674	4 904	7 009
KÄIBEVARA KOKKU	211 044	196 220	13 485	12 539
Põhivara				
Pikaajalised finantsinvesteeringud (lisa 5)	9 380	11 029	602	707
Materiaalne põhivara (lisa 6)	255 133	239 295	16 305	15 293
Immateriaalne põhivara (lisa 7)	1 175	596	76	38
PÕHIVARA KOKKU	265 688	250 920	16 983	16 038
VARAD KOKKU	476 732	447 140	30 468	28 577
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
Lühiajalised kohustused				
Võlakohustused (lisa 8)		140		9
Võlad tarnijatele	15 976	16 266	1 021	1 039
Mitmesugused võlad (lisa 9)	41 728	29 958	2 666	1 914
Lühiajalised eraldised (lisa 10)	23 929	24 636	1 530	1 575
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	81 633	71 000	5 217	4 537
Omakapital (lisa 11)				
Aktiivkapital	80 000	80 000	5 113	5 113
Kohustuslik reservkapital	8 000	8 000	511	511
Muud reservid	44 070	44 070	2 817	2 817
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	188 070	194 032	12 020	12 401
Aruandeaasta kasum	74 959	50 038	4 790	3 198
OMAKAPITAL KOKKU	395 099	376 140	25 251	24 040
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	476 732	447 140	30 468	28 577

KASUMIARUANNE

(tuhandetes)

	EEK		EUR	
	2005	2004	2005	2004
Äritulud				
Müügitulu (lisa 12)	644 836	530 865	41 212	33 928
Muud äritulud	149	705	10	46
Äritulud kokku	644 985	531 570	41 222	33 974
Ärikulud				
Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus	3 129	-6 105	200	-390
Kaubad, toore, materjal, teenused (lisa 14)	274 842	241 305	17 566	15 422
Mitmesugused tegevuskulud (lisa 14)	153 073	125 292	9 783	8 008
Tööjõukulud (lisa 14)	72 474	58 081	4 632	3 712
Põhivara kulum (lisa 6, 7)	46 317	45 025	2 960	2 878
Muud ärikulud (lisa 14)	3 119	3 915	200	250
Ärikulud kokku	552 954	467 513	35 341	29 880
ÄRIKASUM	92 031	64 057	5 881	4 094
Finantstulud ja -kulud (lisa 15)	612	35	39	2
ARUANDEAASTA KASUM ENNE MAKSUSTAMIST	92 643	64 092	5 920	4 096
Tulumaks (lisa 17)	17 684	14 054	1 130	898
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	74 959	50 038	4 790	3 198
Puhaskasum aktsia kohta (lisa 16)	9,36	6,25	0,60	0,40
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta (lisa 16)	9,36	6,25	0,60	0,40

IV KVARTALI KASUMIARUANNE

(tuhandetes)

	EEK		EUR	
	IV kvartal 2005	IV kvartal 2004	IV kvartal 2005	IV kvartal 2004
Äritulud				
Müügitulu	146 372	114 838	9 354	7 339
Muud äritulud	12	151	1	11
Äritulud kokku	146 384	114 989	9 355	7 350
Ärikulud				
Valmis - ja lõpetamata toodangu jääkide muutus	4 694	1 476	300	94
Kaubad, toore, materjal, teenused	59 034	52 343	3 773	3 345
Mitmesugused tegevuskulud	39 610	28 696	2 531	1 835
Tööjõukulud	18 710	13 844	1 196	885
Põhivara kulum	11 904	12 276	761	785
Muud ärikulud	1 339	962	86	61
Ärikulud kokku	135 291	109 597	8 647	7 005
ÄRIKASUM	11 093	5 392	708	345
Finantstulud ja -kulud	311	168	20	10
IV KVARTALI PUHASKASUM	11 404	5 560	728	355
Puhaskasum aktsia kohta	1,43	0,70	0,09	0,04
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	1,43	0,70	0,09	0,04

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuhandetes)

	EEK		EUR	
	2005	2004	2005	2004
Äritegevus				
Ärikasum	92 031	64 057	5 881	4 094
Korrigeerimised				
Põhivara kulum (lisa 6, 7)	46 317	45 025	2 960	2 878
Põhivara müügi ja mahakandmise tulem	24	-391	1	-25
Pikaajalise nõude muutumine lühiajaliseks	9	36		2
Mitterahalised kulud (lisa 19)	1 844	1 914	118	123
Varude muutus	32 923	3 978	2 105	255
Nõuete muutus	-12 801	-9 495	-818	-607
Lühiajaliste kohustuste muutus	10 773	2 756	689	175
Korduskasutatavate klaaspudelite reklassifitseerimine varudest põhivaraks	-21 796		-1 393	
Makstud intressid	-233	-531	-15	-34
Makstud ettevõtte tulumaks (lisa 17)	-17 684	-14 054	-1 130	-898
Rahavoog äritegevusest	131 407	93 295	8 398	5 963
Investeeringustegevus				
Põhivara soetamine (lisa 6, 7)	-40 970	-38 901	-2 619	-2 487
Põhivara müük	8	453	1	29
Saadud intressid	685	361	44	24
Rahavoog investeeringustegevusest	-40 277	-38 087	-2 574	-2 434
Finantseerimistegevus				
Makstud dividendid (lisa 11)	-56 000	-40 000	-3 579	-2 557
Kapitalirendi põhiosa maksed (lisa 8)	-140	-701	-9	-45
Arvelduskrediit	62 586	61 016	4 000	3 900
Arvelduskrediit	-62 586	-61 016	-4 000	-3 900
Rahavoog finantseerimistegevusest	-56 140	-40 701	-3 588	-2 602
Rahavoog kokku	34 990	14 507	2 236	927
Valuutakursside muutuste mõju	-44	-69	-3	-5
Raha muutus	34 946	14 438	2 233	922
Raha perioodi alguses	36 461	22 023	2 330	1 408
Raha perioodi lõpus	71 407	36 461	4 563	2 330
Raha muutus	34 946	14 438	2 233	922

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(tuhandetes EEK-des)	Aksiakapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Eelm.per. jaotamata kasum	Aruandeaasta kasum	Omakapital kokku
1. jaanuar 2004	80 000	8 000	44 070	234 032		366 102
Väljamakstud dividendid				-40 000		-40 000
Aruandeaasta kasum					50 038	50 038
31. detsember 2004	80 000	8 000	44 070	194 032	50 038	376 140
1. jaanuar 2005	80 000	8 000	44 070	244 070		376 140
Väljamakstud dividendid				-56 000		-56 000
Aruandeaasta kasum					74 959	74 959
31. detsember 2005	80 000	8 000	44 070	188 070	74 959	395 099

(tuhandetes EUR-des)	Aksiakapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Eelm.per. jaotamata kasum	Aruandeaasta kasum	Omakapital kokku
1. jaanuar 2004	5 113	511	2 817	14 957		23 398
Väljamakstud dividendid				-2 556		-2 556
Aruandeaasta kasum					3 198	3 198
31. detsember 2004	5 113	511	2 817	12 401	3 198	24 040
1. jaanuar 2005	5 113	511	2 817	15 599		24 040
Väljamakstud dividendid				-3 579		-3 579
Aruandeaasta kasum					4 790	4 790
31. detsember 2005	5 113	511	2 817	12 020	4 790	25 251

Vahearuaande lisad

Lisa 1. Arvestuspõhimõtete selgitus

Arvestuspõhimõtted

2005.aasta IV kvartali vahearuaande koostamisel on rakendatud samu arvetusmeetodeid ja põhimõtteid, mille alusel koostati 2004. aasta majandusaasta raamatupidsamisaruanne. Ettevõtte vahearuaanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Standardeid on rakendatud järjepidevalt.

Lisa 2. Nõuded ostjate vastu

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Ostjatelt laekumata arved	58 278	43 479	3 724	2 778
Mahakantud lootusetud nõuded	-361	-177	-23	-11
Varem mahakantud laekunud lootusetud nõuded	1	17		1
Kokku	57 918	43 319	3 701	2 768

2005. aastal mahakantud lootusetute nõuete suhe müügitulusse moodustab 0,055%. Nõuete mahakandmisega seotud kulu kajastub kasumiaruande kirjel „Mitmesugused tegevuskulud“.

Lisa 3. Mitmesugused nõuded ja ettemaksed

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Nõuded teiste grupi ettevõtete vastu (lisa 13)	1 765	2 108	113	135
Muud lühiajalised nõuded	116	1 658	8	106
Käibemaksu ettemaks		199		13
Tulevaste perioodide kulud	1 687	1 401	107	89
AS Rocca al Mare Suurhall võlakirjad (lisa 5)	1 400	1 400	89	89
Kokku	4 968	6 766	317	432

Lisa 4. Varud

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Tooraine ja materjal	21 014	22 789	1 343	1 456
Lõpetamata toodang	7 440	7 341	476	469
Valmistoodang	8 100	11 328	517	724
Müügiks ostetud kaubad	31 574	45 929	2 017	2 935
Ettemaksed tarnijatele	93	169	6	11
Korduskasutatavad tagatisrahaga koormamata pakendid	8 530	22 118	545	1 414
Kokku	76 751	109 674	4 904	7 009

Varude mahakandmine ja allahindlus

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	2005	2004	2005	2004
Tooraine ja materjal	1 827	1 054	117	67
Valmistoodang	899	1 334	57	85
Korduskasutatavad tagatisrahaga koormamata pakendid	7 170	1 653	458	106
Kokku	9 896	4 041	632	258

Lähtudes korduskasutatavate tagatisrahaga koormamata pakendite vanuselise koosseisust on korduskasutatavate tagatisrahaga koormamata pakendite varude väärtust hinnatud alla neto realiseerimisväärtusele.

Seisuga 31.12.2005 on kajastatud varud neto realiseerimismaksumuses 27 016 tuhande EEK (1 726 tuhat EUR) väärtuses, seisuga 31.12.2004 olid varad netorealiseerimismaksumuses 7 252 tuhat EEK (464 tuhat EUR).

Lisa 5. Finantsinstrumendid

(tuhandetes)	AS Rocca al Mare Suurhalli B aktsiad	AS Rocca al Mare Suurhalli võlakirjad	Pikaajaline nõue	Kokku
	EEK(EUR)	EEK(EUR)	EEK(EUR)	EEK(EUR)
Kogus 31.12.2003	22	110		
Saldo 31.12.2003	3 060 (196)	11 000 (703)	45(3)	14 105 (902)
s.h. lühiajaline osa		1 400 (89))		1 400 (89)
s.h.pikajaline osa	3 060 (196)	9 600 (614)	45(3)	12 705 (813)
Lunastamine/ väärtuse muutus 2004	-240 (-15)	-1 400 (-89)	-36(-2)	-1676 (-106)
Osaluse % 2004	0,006			
Kogus 31.12.2004	22	96		
Saldo 31.12.2004	2 820 (181)	9 600 (614)	9(1)	12 429 (796)
Sh lühiajaline osa		1 400 (89))		1 400 (89)
Sh pikajaline osa	2 820 (181)	8 200 (525)	9(1)	11 029 (707)
Lunastamine/ väärtuse muutus 2005	-240 (-15)	-1 400 (-89)	-9(-1)	-1 649 (-105)
Osaluse % 2005	0,006			
Kogus 31.12.2005	22	82		
Saldo 31.12.2005	2 580(166)	8 200(525)		10 780 (691)
sh lühiajaline osa		1 400 (89))		1 400 (89)
sh pikajaline osa	2 580(166)	6 800 (436)		9 380 (602)

Ettevõtte omanduses on ASi Rocca al Mare Suurhalli 22 B aktsiat ja 82 võlakirja. Aktsiad ja võlakirjad on osa 10 aasta pikkusest koostöölepingust (lõpptähtajaga oktoober 2011), mille kohaselt kannab kompleks Saku Suurhalli nime ning tagab ettevõttele mitmeid olulisi õigusi müügi ja reklaami valdkondades.

Aktsiad on soetatud ülekursiga 149 900 EEK (9 580 EUR) aktsia kohta ning annavad õiguse kasutada ja käsutada suurhalli ühte looži kokkulepitud kohtade arvus ja tingimustel. Aktsiad ei anna õigust saada dividende. Kuivõrd ASi Rocca al Mare Suurhall aktsiad on osa mainitud koostöölepingust ning neil puudub aktiivne järelturg, hinnatakse aktsiate väärtust alla 240 tuhat EEK (15 tuhat EUR) aastas, mis väljendab hinnanguliselt koostöölepingust saadavate hüvede jääkväärtuse kahanemist ajas. Korrigeerimisest tulenev kulu on kajastatud kasumiaruandes real „Finantskulud“.

AS Rocca al Mare ühe võlakirja nimiväärtus on 100 tuhat EEK (6 tuhat EUR). Võlakirjad on sihtotstarbelised ja kannavad intressi 5% jäägilt aasta baasil. Võlakirjad kuuluvad lunastamisele koostöölepingu kestvuse jooksul. Võlakirjade intressitulu summas 444 tuhat EEK (28 tuhat EUR) on kajastatud kasumiaruande real „Finantstulud“.

TULU TEENIVAD FINANTSVARAD

(tuhandetes EEK-des)

	31.12.2005					31.12.2004				
	Efektívne intressimäär %	Lunastamine				Efektívne intressimäär %	Lunastamine			
		Kuni 1 aasta	1 – 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku		Kuni 1 aasta	1 – 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Finantsvara AS Rocca al Mare Suurhall võlakirjad	5,00	1 400	5 600	1 200	8 200	5,00	1 400	5 600	2 600	9 600

(tuhandetes EUR-des)

	31.12.2005					31.12.2004				
	Efektívne intressimäär %	Lunastamine				Efektívne intressimäär %	Lunastamine			
		Kuni 1 aasta	1 – 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku		Kuni 1 aasta	1 – 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Finantsvara AS Rocca al Mare Suurhall võlakirjad	5,0	89	358	78	525	5,0	89	358	167	614

Finantsriskid

Krediidirisk, intressirisk ja valuutarisk on seotud ettevõtte tavapärase äritegevusega.

Krediidirisk

Ettevõttel on toimiv krediitipoliitika ning krediidiriski maandamisega tegeletakse pidevalt. Klientide maksevõimet kontrollitakse süstemaatiliselt, kõikidele klientidele on kehtestatud nii krediitilimiidid kui maksetähtajad.

Lühiajalised finantsinvesteeringud on lubatud likviidsetesse, kõrge investeerimisreitinguga kohalikesse ja välismaistesse rahaturuinstrumentidesse. Pikaajalisi finantsinvesteeringuid teostatakse juhul, kui see on vajalik põhitegevuse edendamiseks, konkreetse juhtumi puhul lähtuvalt valitsevatest tingimustest.

Bilansikuupäeva seisuga oli suurim krediidiriski kontsentratsioon seotud ettevõtte omanduses olevate ASi Rocca al Mare Suurhall aktsiate ja võlakirjadega. Krediidiriski vähendamiseks on kõik investeeringuga seotud lepingud sõlmitud klausliga, et suurhalli omandisuhte võimalikul muutumisel lähevad lepingud üle uuele omanikule samadel tingimustel.

Intressirisk

Ettevõtte toetub reeglina oma tegevuse finantseerimisel omakapitalile. Äritegevuse hooajalisusest tingituna kasutatakse aeg-ajalt lühiajalisi võõrkapitali instrumente nagu arvelduskrediiti, lühiajalist laenu jms. Intressimäärad võivad olla nii fikseeritud kui ujuvad. Alates 2003. aastast on BBH grupi Balti riikide ettevõtted teinud aktiivset koostööd oma lühiajalise likviidsuse juhtimisel.

Võõrkapitali on kasutatud transpordivahendite ostu finantseerimisel kapitalirendiga. Rendilepingute alusvaluutaks on reeglina Eesti kroon või euro ning intressimäärad on

fikseeritud kogu lepinguperioodi pikkuseks. Arvestades, et võõrkapitali osa kogu kapitalistruktuuris on väheoluline, on ka seotud riskid minimaalsed ning neid ei ole maandatud.

Valuutarisk

Kuivõrd peaaegu kõik ettevõtte ostu- ja müügitehingud toimuvad Eesti kroonides, eurodes või viimasega seotud valuutades, siis ei ole sellega kaasnev risk kuigi suur.

Õiglased väärtused

Finantsinstrumentide õiglased väärtused ei erine oluliselt nende bilansilistest väärtustest.

Lisa 6. Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara liikumine

(tuhandetes EEK-des)	Maa	Hooned ja ehitised	Masinad ja seadmed	Arvutus- tehnika ja inventar	Korduskasutatav tagatistrahaga pakend	Välja renditud vara (lisa 8)	Kapitalirent (lisa 8)	Ettemaks ja lõpetamata investeeringud	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	3 186	128 258	262 548	66 132	6 058	4 065	4 269	22 316	496 632
Akumuleerunud kulum 31.12.2003		31 851	164 513	46 556	3 331	1 628	3 110		250 989
Jääkväärtus 31.12.2003	3 186	96 407	98 035	19 576	2 727	2 437	1 159	22 316	245 843
Soetamine		2 251	25 270	4 930		3 206		2 890	38 547
Reklassifitseerimine		4 824	17 492					-22 316	0
Müük		-26	-1 935	-44					-2 005
Mahakandmine, rendilepingu lõpetamine			-5 705	-3 404			-3 043		-12 152
2004.aasta kulum		5 793	24 455	11 334	605	1 706	655		44 548
Soetusmaksumus 31.12.2004	3 186	135 307	297 670	67 614	6 058	7 271	1 226	2 890	521 222
Akumuleerunud kulum 31.12.2004		37 634	181 457	54 448	3 936	3 334	1 118		281 927
Jääkväärtus 31.12.2004	3 186	97 673	116 213	13 166	2 122	3 937	108	2 890	239 295
Soetamine			29 940	5 142		3 494		1 407	39 983
Reklassifitseerimine			2 890		21 796			-2 890	21 796
Müük			-333	-23					-356
Mahakandmine, rendilepingu lõpetamine		-156	-1869	-9 311	-63		-1 226		-12 625
2005.aasta kulum		6 457	27 254	7 789	1 661	2 640	108		45 909
Soetusmaksumus 31.12.2005	3 186	135 151	328 298	63 422	27 791	10 765		1 407	570 020
Akumuleerunud kulum 31.12.2005		43 964	206 509	52 906	5 534	5 974			314 887
Jääkväärtus 31.12.2005	3 186	91 187	121 789	10 516	22 257	4 791		1 407	255 133

(tuhandetes EUR-des)	Maa	Hooned ja ehitised	Masinaid ja seadmed	Arvutus- tehnika ja inventar	Korduskasutatav tagatisrahaga pakend	Välja renditud vara (lisa 8)	Kapitalirent (lisa 8)	Ettemaks ja lõpetamata investeeringud	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	204	8 196	16 781	4 227	387	260	273	1 426	31 754
Akumuleerunud kulum 31.12.2003		2 036	10 516	2 975	212	104	199		16 042
Jääkväärtus 31.12.2003	204	6 160	6 265	1 252	175	156	74	1 426	15 712
Soetamine		144	1 615	315		205		185	2 464
Reklassifitseerimine		308	1 118					-1 426	0
Müük		-2	-124	-3					-129
Mahakandmine, rendilepingu lõpetamine			-365	-218				-194	-777
2004.aasta kulum		370	1 563	724	39	109	42		2 847
Soetusmaksumus 31.12.2004	204	8 646	19 025	4 321	387	465	79	185	33 312
Akumuleerunud kulum 31.12.2004		2 405	11 599	3 479	251	213	72		18 019
Jääkväärtus 31.12.2004	204	6 241	7 426	842	136	252	7	185	15 293
Soetamine			1 913	329		223		90	2 555
Reklassifitseerimine			185		1 393			-185	1 393
Müük			-21	-1					-22
Mahakandmine, rendilepingu lõpetamine		-10	-120	-595	-4			-79	-808
2005.aasta kulum		413	1 741	498	106	169	7		2 934
Soetusmaksumus 31.12.2005	204	8 636	20 982	4 054	1 776	688		90	36 430
Akumuleerunud kulum 31.12.2005		2 810	13 199	3 381	353	382			20 125
Jääkväärtus 31.12.2005	204	5 826	7 783	673	1 423	306		90	16 305

2004. aastal vastu võetud pakendiseaduses sätestatud nõue tagatisraha rakendamisele jõustus 1. oktoobrist 2005. Sellest kuupäevast kajastatakse tagatisrahaga koormatud korduskasutatavad laos ja ostjate käes olevad klaaspudelid põhivarana soetusmaksumuses 21 796 tuhat EEK (1393 tuhat EUR).

Välja renditud vara koosseisus on kasutusrendile antud HoReCa müügitegevust toetav baarimööbel, 31.12.2005 seisuga jääkmaksumuses 4 791 tuhat EEK (306 tuhat EUR), 2004.aastal 3 937 tuhat EEK (252 tuhat EUR). Kasutusrentidelt saadud renditulu on kajastatud lisa 8. Väljarenditud vara kasutusväärtuse hindamisel on tulevaste perioodide rahavoogude määratlemisel arvestatud nii prognoositavat renditulu kui rentnikule müüdavalt kaubalt teenitavat kasumit.

Lisaks rendile antud põhivaradele on ostjate käes vastutaval hoiul müügitegevust toetavat inventari seisuga 31.12.2005 jääkmaksumuses 13 928 tuhat EEK (890 tuhat EUR), seisuga 31.12.2004 oli vastav summa jääkmaksumuses 16 626 tuhat EEK

(1 062 tuhat EUR). Korduskasutatavaid tagatisrahaga koormatud pakendeid oli seisuga 31.12.2005 klientide käes raamatupidamislikus jääkväärtuses summas 10 610 tuhat EEK (678 tuhat EUR), 31.12.2004 vastavalt 14 380 tuhat EEK (919 tuhat EUR).

Lisa 7. Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivara liikumine

(tuhandetes)

	EEK	EUR
Soetusmaksumus 31.12.2003	1 759	112
Akumuleerunud kulum 31.12.2003	1 040	66
Jääkväärtus 31.12.2003	719	46
Soetamine	354	23
2004. aasta kulum	477	31
Soetusmaksumus 31.12.2004	2 113	135
Akumuleerunud kulum 31.12.2004	1 517	97
Jääkväärtus 31.12.2004	596	38
Soetamine	987	64
Mahakandmine	-559	-36
2005. aasta kulum	408	26
Soetusmaksumus 31.12.2005	2 541	163
Akumuleerunud kulum 31.12.2005	1 366	87
Jääkväärtus 31.12.2005	1 175	76

Immateriaalne põhivara koosneb tarkvarast, millel on äriolekul pikemaajaliselt oluline tähendus ning mis on kohaldatud spetsiaalselt ettevõtte vajadustele vastavaks. Immateriaalse põhivara amortisatsioon on kajastatud kasumiaruandes "põhivara kulum" real.

Lisa 8. Kapitali- ja kasutusrent

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrent

Saku Õlletehase AS on kasutusrendile andnud HoReCa müügitegevust toetava baarimööbli, mis on kajastatud lisa 6. veerus "väljarenditud vara". Aruandeaasta renditulu nimetatud varalt on 93 tuhat EEK (6 tuhat EUR), 2004. aastal vastavalt 82 tuhat EEK ehk 5 tuhat EUR, mis kajastub real „müügitulu“. Tulevaste perioodide renditulu jaguneb järgmiselt:

- kuni 1 aasta – 61 tuhat EEK (4 tuhat EUR);
- 1 – 4 aastat – 56 tuhat EEK (4 tuhat EUR).

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirent

Ettevõtte kapitalirendilepingute tähtaeg lõppes augustis 2005. Kapitalirendi tingimustel soetatud mootorsõidukite soetusmaksumus, akumuleeritud kulum ja jääkmaksumus on kajastatud lisa 6. veerus "kapitalirent".

MOOTORSÕIDUKITE KAPITALIRENT

(tuhandetes)

	EEK		EUR	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Perioodi jooksul makstud põhiosa	140	701	9	45
Perioodi jooksul makstud intressid	13	121	1	8
Rendimaksete miinimumsumma jääk		140		9
Sh tähtajaga kuni 1 aasta		140		9
1 kuni 4 aastat				
... sh põhiosa maksed		127		8
Tähtajaga kuni 1 aasta		127		8
1 kuni 4 aastat				

2005. aasta kulum on 108 tuhat EEK (7 tuhat EUR) ja see kajastub kasumiaruandes kulumil real.

Kasutusrent

Aruandeperioodil on makstud ja kajastatud ärikuuludes mootorsõidukite kuluna kasutusrendi makseid 65 rendilepingu alusel 3 077 tuhande EEK (197 tuhande EUR) suuruses summas ja tootmisseedmete rendi kuluna makseid 3 rendilepingu alusel 321 tuhande EEK (21 tuhande EUR) suuruses summas. Täiendavate laopindade rendisummad 2005. aastal olid 1 350 tuhat EEK (86 tuhat EUR).

KASUTUSRENT

(tuhandetes)

	EEK		EUR	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Perioodi jooksul makstud rent	3 398	4 423	217	283
sh tootmisseedmete tingimuslik rent	108	468	7	30
Rendimaksete miinimumsumma jääk	7 221	4 524	462	289
sh tähtajaga kuni 1 aasta	3 188	2 380	204	152
1 kuni 5 aastat	4 033	2 144	258	137

Kõikide mootorsõidukite kasutusrendilepingute alusvaluutaks on Eesti kroon ja tootmisseedmete puhul euro. Lepingud ei sea piiranguid ettevõtte dividendi- ega finantseerimispoliitikale. Rendile võetud vara ei ole edasi antud allrendile.

Lisa 9. Mitmesugused võlad

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Alkoholiaktsiis	16 699	15 644	1 067	1 000
Käibemaks	9 606	7 493	614	479
Sotsiaalmaks	2 044	72	131	4
Tulumaks erisoodustustelt, ettevõtlusega mitteseotud kuludelt, vastuvõtukuludelt	252	105	16	7
Üksikisiku tulumaks	1 232		79	
Töötuskindlustusmaks	80		5	
Pensionikindlustus	71		4	
Võlad töövõtjatele	3 508	3 095	224	198
Võlad grupi ettevõtetele (lisa 13)	2 708	471	173	30
Muud viitvõlad	5 528	3 078	353	196
Kokku	41 728	29 958	2 666	1 914

Lisa 10. Lühiajalised eraldised

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Korduskasutatava tagatisrahaga koormatud pakendi tagasivõtmise kohustus	13 524	2 518	865	161
Ühekordselt kasutatava tagatisrahaga koormatud pakendi tagasivõtmise kohustus	2 441		156	
Korduskasutatava tagatisrahaga koormamata pakendi tagasiostmise kohustus	7 964	22 118	509	1414
Kokku	23 929	24 636	1 530	1 575

Pakendi tagasiostmise kohustus on arvestatud seisuga 31.12.2005 turul ringleva pakendi tagasiostmisega seotud väljaminekute katteks pakendi tagatisraha või tagasiostmise maksumuses. Taoline kohustus tuleneb pakendiseadusest ning Saku Õlletehase tegevusest. Klaas- ja plastpudeli ning metallpurgi puhul toimus üleminek tagatisrahale 2005. aastal seoses pakendiseadusega sätestatud tagatisraha rakendussätte jõustumisega.

Tagatisrahaga koormatud pakendi tagasiostu kohustus on leitud väljastatud pakendi ja turult taaskasutamiseks tagasi tulemata pakendi tagatisraha vahena. Tagatisrahaga koormamata korduskasutatava pakendi eraldise jääki korrigeeritakse igal bilansipäeval vastavalt hinnangulise ringluskiiruse põhjal leitud kogustele ja tagasiostu hinnale. Pakendi tagasiostu kohustus on lühiajaline, sest pakendi hinnanguline tagastusperiood ei ole pikem kui üks aasta. Juhul kui aruandeperioodil selgub, et pakendi tagastavus on madalam kui 100%, siis kujuneb tagasimaksmisele kuuluv summa väiksemaks ning sellest tulenevalt korrigeeritakse edaspidi eraldise jääki.

Lisa 11. Omakapital

Saku Õlletehase ASi aktsiakapital 80 miljonit EEK (5,113 miljonit EUR) koosneb 8 miljonist lihtaktsiast nimiväärtusega 10 EEK (0,64 EUR), mille eest on täielikult tasutud. Põhikirjajärgseks minimaalseks aktsiakapitali suuruseks on 8 miljonit aktsiat ehk 80 miljonit EEK (5,113 miljonit EUR) ning aktsiakapitali maksimaalseks suuruseks on 32 miljonit aktsiat ehk 320 miljonit EEK (20,45 miljonit EUR). Emiteeritud aktsiate arv aruandeperioodi jooksul ei muutunud. Aktsiate omanikel on õigus dividendidele, iga aktsia annab selle omanikule aktsionäride koosolekul ühe hääle. 7. aprillil 2005 peetud aktsionäride üldkoosolek kiitis heaks ettevõtte juhatuse ettepaneku kuulutada välja netodividendid 2004. majandusaasta eest kogusummas 56 miljonit EEK (3,6 miljonit EUR), mis on 7 EEK aktsia kohta. Dividendid maksti välja 16. mail 2005.

Kohustuslik reservkapital summas 8 miljonit EEK (511 tuhat EUR) on moodustatud vastavalt äriseadustiku nõuetele. Reservkapital moodustatakse iga-aastasest puhaskasumi eraldisest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Muude reservide all kajastatud 44 070 tuhande EEK (2 817 tuhat EUR) suurune summa on reserv, mis on tekkinud 1992. aastal teostatud valuutakontode ja -nõuete ümberhindlusest Eesti Panga 01.01.1992 kursside järgi. Reservi kasutusotstarvet ei ole juhtkonna poolt määratletud.

Lisa 12. Müügitulu jaotus

TOODETE, TEENUSTE LÕIKES

(tuhandetes)

	EEK		EUR	
	2005	2004	2005	2004
Õlu	507 812	427 417	32 455	27 318
Muud alkohoolsed joogid	85 727	54 504	5 479	3 483
Mineraalvesi	26 257	23 007	1 678	1 470
Karastusjoogid	20 070	21 615	1 283	1 381
Jäätmed	1 511	1 234	96	79
Teenused	828	1 270	53	81
Muud kaubad	2 631	1 818	168	116
Kokku	644 836	530 865	41 212	33 928

TURGUDE LÕIKES

(tuhandetes)

	EEK		EUR	
	2005	2004	2005	2004
Eesti	574 639	469 262	36 726	29 991
Leedu, Läti, Soome, Ukraina, Taani	70 197	61 603	4 486	3 937
Kokku	644 836	530 865	41 212	33 928

Lisa 13. Tehingud ja saldod seotud osapooltega

Tehingud seotud osapooltega on toimunud vahetu emaettevõttega Baltic Beverage Holding AS (BBH) ja selle omanike Carlsberg Breweries A/S ja Scottish & Newcastle plc kontserni kuuluvate ettevõtetega. Saku Õlletehase ASi müügikäibe moodustavad valmistoodangu müük, villimisteenus ja ruumide rent; ostukäibe moodustavad kauba, pakendite ning juhtimis- ja konsultatsiooniteenuste ostud. Valmistoodangu ostu- ja müügitehingud seotud osapooltega on teostatud BBH kontserni siirdehindades.

Saku Õlletehase AS on ostnud

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	2005	2004	2005	2004
Emaettevõtte Baltic Beverages Holding AB	6 543	3 494	418	223
Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	32 071	38 340	2 050	2 450
Emaettevõtte omanikettevõtted	2 283	1 174	146	75
Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	15 257	3 742	975	239
Kokku	56 154	46 750	3 589	2 987

Saku Õlletehase AS on müünud

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	2005	2004	2005	2004
Emaettevõtte Baltic Beverages Holding AB		77		5
Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	50 163	39 786	3 206	2 543
Emaettevõtte omanikettevõtted	182	636	12	41
Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	10 652	11 857	681	758
Kokku	60 997	52 356	3 899	3 347

Saku Õlletehase AS nõuete saldo seotud osapoolte vastu

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	459	1 380	29	88
Emaettevõtte omanikettevõtted		61		4
Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	1 306	667	84	43
Kokku	1 765	2 108	113	135

Saku Õlletehase AS kohustuste saldo seotud osapoolte ees

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Emaettevõtte Baltic Beverages Holding AB	472		30	
Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	1 159	450	74	29
Emaettevõtte omanikettevõtted	295	21	19	1
Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	782		50	
Kokku	2 708	471	173	30

Rojaltide kohustus Carlsberg Breweries A/S-le seisuga 31.12.2005 summas 89 tuhat EEK (6 tuhat EUR) (31.12.2004 vastavalt 522 tuhat EEK ehk 33 tuhat EUR) on bilansis kajastatud viitvõlgade all.

Aruandeperioodil juhtkonna liikmetele ja nõukogule makstud tasud moodustasid 2005. aastal 3 099 tuhat EEK (198 tuhat EUR), 2004. aastal 5 462 tuhat EEK (349 tuhat EUR). Summaarne potentsiaalne kohustus kõigi tippjuhtkonna liikmete vallandushüvitisena ja maksudena moodustab 3 669 tuhat EEK (234 tuhat EUR), 2004.aastal 1440 tuhat EEK (100 tuhat EUR)

Lisa 14. Ärikulud

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	2005	2004	2005	2004
Tooraine	76 668	72 871	4 900	4 657
Abimaterjalid	119 187	99 843	7 618	6 381
Importjoogid	29 421	34 613	1 880	2 212
Muud	49 566	33 978	3 168	2 172
Kaubad, toore, materjal, teenused kokku	274 842	241 305	17 566	15 422
Reklaam	57 439	44 451	3 671	2 841
Transpordi ja veovahendite kulud	45 840	38 898	2 930	2 486
Kanaliseerimine	5 691	5 521	364	353
Hoonete ja seadmete remont	3 851	4 616	246	295
Muud saadud teenused	29 043	23 699	1 856	1 515
Muud kulud	11 209	8 107	716	518
Mitmesugused tegevuskulud kokku	153 073	125 292	9 783	8 008
Palgakulud	54 182	43 365	3 463	2 772
Sotsiaalmaks	18 058	14 521	1 154	928
Töötuskindlustusmaks	234	195	15	12
Tööjõukulud kokku	72 474	58 081	4 632	3 712
Kahjum põhivara müügist, mahakandmisest	30	144	2	9
Sponsorlus, vastuvõtukulud, põhitootmisega mitteseotud kulud	2 304	2 634	148	168
Tasutud intressid ja viivised	48	14	3	1
Pakendite ost-müük	581	916	37	59
Kahjum valuutakursside muutustest	156	207	10	13
Muud ärikulud kokku	3 119	3 915	200	250

Lisa 15. Finantstulud ja -kulud

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	2005	2004	2005	2004
Intressitulud	1 129	875	72	56
Finantstulud kokku	1 129	875	72	56
Intressikulud	233	531	15	34
Valuutakursikulud	44	69	3	5
Aktsiatega seotud finantskulud	240	240	15	15
Finantskulud kokku	517	840	33	54
Finantstulud- ja kulud	612	35	39	2

Lisa 16. Puhaskasum aktsia kohta, lahustatud puhaskasum aktsia kohta

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	2005	2004	2005	2004
Puhaskasum	74 959	50 038	4 790	3 198
Aktsiate arv	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Puhaskasum aktsia kohta	9,36	6,25	0,60	0,40
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta	9,36	6,25	0,60	0,40

Tava puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasumi perioodi kaalutud keskmise emiteeritud aktsiate arvuga. Saku Õlletehase ASi lahustatud puhaskasum aktsia kohta on võrdne tava puhaskasumiga.

Lisa 17. Tulumaks

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	2005	2004	2005	2004
Makstud dividendid	56 000	40 000	3 579	2 556
Rakendatud tulumaksu määr	31,6%	35,1%	31,6%	35,1%
Tulumaks	17 684	14 054	1 130	898

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustati 2004. aastal väljamakstud dividende määruga 26/74 (so 35,1%) ja 2005. aastal 24/76 (so 31,6%) netodividendidena väljamakstud summast.

Lisa 18. Tingimuslikud kohustused

Alkoholiaktsiisi kohustus on tagatud Tolliameti ees tulenevalt seadusandlusest pangagarantiiga summas 3 130 tuhat EEK (200 tuhat EUR) kehtivusega 11. november 2005 - 13. veebruar 2007.

Lisa 19. Mitterahalised tehingud

Ettevõtte omanduses olevate AS-i Rocca al Mare Suurhall võlakirjad tasaarveldatakse suurhalli poolse nõudega Saku Õlletehase AS-i vastu, mis tuleneb ettevõtete vahel sõlmitud koostöölepingust ning mille sisuks on reklaamiteenuse osutamine. 2005.a. oli tasaarveldatavaks summaks 1 844 tuhat EEK (118 tuhat EUR), 2004.aastal 1 914 tuhat EEK (123 tuhat EUR).

2. Majandustegevuse ja – tulemi kommentaar

2005. aasta IV kvartalis teenis ettevõtte ärikasumit 11,1 miljonit EEK (0,7 miljonit EUR), mis on 5,8 miljonit EEK (363 tuhat EUR) ehk üle kahe korra rohkem kui aasta varem samal ajal. Saku Õlletehase 2005.aasta viimase kvartali puhaskasum moodustas 11,4 miljonit EEK (0,7 miljonit EUR), aasta varasema 5,6 miljonit EEK (0,4 miljonit EUR) suuruse puhaskasumiga võrreldes.

Ettevõtte IV kvartali ärikulud moodustasid 135,3 miljonit EEK (8,6 miljonit EUR), kasvades eelnenud aasta sama ajaperioodiga võrreldes 25,7 miljonit EEK (1,6 miljonit EUR) ehk 23,4% võrra. Enim kasvasid kulud kaupadele, toormele ja materjalile, seda peamiselt ühekordses pakendis müüdavate toodete müügi mahuga kasvu tõttu. Samuti on seoses mahtude suurenemisega kasvanud kulud transpordile.

IV kvartali kogumük moodustas 146,3 miljonit EEK (9,3 miljonit EUR) suurenedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 27,5%.

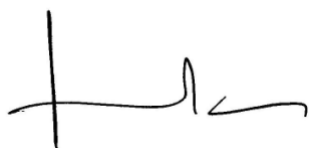
Neljandas kvartalis jätkunud aktiivse tootearenduse tulemusena toodi turule uus kodumaine eksklusiivne *Premium* õlu Saku Kuld. Saku Kuld oli peamiseks tegevusmahtude kasvumootoriks hooaja välisel ajal, ületades kolmekordselt oma müügieesmärke ning tõstes ettevõtte osakaalu *Premium* segmendis 57,5%ni. Saku Õlletehas oli 2005. aastal jätkuvalt õlleturu liider akumuleeritud näitajaga jaanuar kuni detsember 44,8% koguturust.

3. Juhatuse deklaratsioon

Saku Õlletehase AS juhatus deklareerib oma vastutust Saku Õlletehase AS 2005. aasta IV kvartali vahearuarnde eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise vahearuarnde koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
- raamatupidamise vahearuarnde kajastab Saku Õlletehase ASi finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruarnde valmimise kuupäevani, on raamatupidamise vahearuarndes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Saku Õlletehase AS on jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

17. veebruar 2006



Jaak Uus
juhatuse esimees



Janno Veskimäe
juhatuse liige