



SAKU ÕLLETEHASE AS

2006. AASTA KUUE KUU VAHEARUANNE

| | |
|------------------------|---|
| Põhitegevusalad | alkohoolsete ja mittealkohoolsete jookide tootmine, hulgimüük, jaemüük ning sisse- ja väljavedu |
| Majandusaasta algus | 01. jaanuar 2006 |
| Majandusaasta lõpp | 31. detsember 2006 |
| Audiitorid | Andris Jegers KPMG Baltics AS |
| Vahearuanne 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 juhatuse liige Janno Veskimäe

SAKU ÕLLETEHASE AS 2006. AASTA KUUE KUU VAHEARUANNE

Sisukord

| | |
|--|----|
| 1. Raamatupidamisaruanne | 3 |
| Bilanss | 3 |
| Kasumiaruanne | 4 |
| II kvartali kasumiaruanne | 5 |
| Rahavoo 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 ettemaksud | 8 |
| Lisa 4. Varud | 8 |
| Lisa 5. Finantsinstrumendid | 9 |
| 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 | 16 |
| 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 | 22 |
| 3. Juhatuse deklaratsioon | 24 |

1. Raamatupidamisaruanne

BILANSS

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| AKTIVA | | | | | | |
| Raha ja pangakontod | 38 044 | 13 786 | 71 407 | 2 431 | 881 | 4 563 |
| Nõuded ostjate vastu (lisa 2) | 114 636 | 97 356 | 57 918 | 7 327 | 6 222 | 3 701 |
| Mitmesugused nõuded ja ettemaksed (lisa 3) | 9 909 | 8 936 | 4 968 | 633 | 571 | 317 |
| Varud (lisa 4) | 52 961 | 123 630 | 76 751 | 3 385 | 7 901 | 4 904 |
| KÄIBEVARA KOKKU | 215 550 | 243 708 | 211 044 | 13 776 | 15 575 | 13 485 |
| Põhivara | | | | | | |
| Pikaajalised finantsinvesteeringud (lisa 5) | 8 780 | 10 420 | 9 380 | 561 | 668 | 602 |
| Materiaalne põhivara (lisa 6) | 293 000 | 242 228 | 255 133 | 18 726 | 15 480 | 16 305 |
| Immateriaalne põhivara (lisa 7) | 937 | 453 | 1 175 | 60 | 28 | 76 |
| PÕHIVARA KOKKU | 302 717 | 253 101 | 265 688 | 19 347 | 16 176 | 16 983 |
| AKTIVA KOKKU | 518 267 | 496 809 | 476 732 | 33 123 | 31 751 | 30 468 |
| PASSIVA | | | | | | |
| Lühiajalised kohustused | | | | | | |
| Võlakohustused (lisa 8) | 164 | 43 207 | | 11 | 2 761 | |
| Võlad tarnijatele | 28 602 | 28 576 | 15 976 | 1 828 | 1 826 | 1 021 |
| Mitmesugused võlad (lisa 9) | 105 386 | 59 024 | 41 728 | 6 735 | 3 772 | 2 666 |
| Lühiajalised eraldised (lisa 10) | 33 657 | 26 554 | 23 929 | 2 151 | 1 697 | 1 530 |
| LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU | 167 809 | 157 361 | 81 633 | 10 725 | 10 056 | 5 217 |
| Pikaajalised võlakohustused | | | | | | |
| Kapitalirendi kohustused (lisa 8) | 505 | | | 32 | | |
| Omakapital (lisa 11) | | | | | | |
| Aktsiakapital | 80 000 | 80 000 | 80 000 | 5 113 | 5 113 | 5 113 |
| Kohustuslik reservkapital | 8 000 | 8 000 | 8 000 | 511 | 511 | 511 |
| Muud reservid | | 44 070 | 44 070 | | 2 817 | 2 817 |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum | 227 099 | 188 070 | 188 070 | 14 514 | 12 020 | 12 020 |
| Jooksva aasta puhaskasum | 34 854 | 19 308 | 74 959 | 2 228 | 1 234 | 4 790 |
| OMAKAPITAL KOKKU | 349 953 | 339 448 | 395 099 | 22 366 | 21 695 | 25 251 |
| PASSIVA KOKKU | 518 267 | 496 809 | 476 732 | 33 123 | 31 751 | 30 468 |

KASUMI ARUANNE

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| | jaanuar-juuni 2006 | jaanuar-juuni 2005 | 2005 | jaanuar-juuni 2006 | jaanuar-juuni 2005 | 2005 |
| Äritulud | | | | | | |
| Müügitulu (lisa 12) | 349 896 | 304 108 | 644 836 | 22 362 | 19 436 | 41 212 |
| Muud äritulud | 126 | 118 | 149 | 8 | 8 | 10 |
| Äritulud kokku | 350 022 | 304 226 | 644 985 | 22 370 | 19 444 | 41 222 |
| Ärikulud | | | | | | |
| Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus | -2 947 | -5 105 | 3 129 | -188 | -326 | 200 |
| Kaubad, toore, materjal, teenused (lisa 14) | 138 662 | 137 773 | 274 842 | 8 862 | 8 805 | 17 566 |
| Mitmesugused tegevuskulud (lisa 14) | 86 431 | 73 917 | 153 073 | 5 524 | 4 724 | 9 783 |
| Tööjõukulud (lisa 14) | 39 933 | 36 172 | 72 474 | 2 552 | 2 312 | 4 632 |
| Põhivara kulum (lisa 6 ja 7) | 28 078 | 23 500 | 46 317 | 1 794 | 1 502 | 2 960 |
| Muud ärikulud (lisa 14) | 2 228 | 1 170 | 3 119 | 142 | 75 | 200 |
| Ärikulud kokku | 292 385 | 267 427 | 552 954 | 18 686 | 17 092 | 35 341 |
| ÄRIKASUM | 57 637 | 36 799 | 92 031 | 3 684 | 2 352 | 5 881 |
| Finantstulud ja -kulud (lisa 15) | 1 113 | 193 | 612 | 71 | 12 | 39 |
| JOOKSVA AASTA KASUM ENNE MAKSUSTAMIST | 58 750 | 36 992 | 92 643 | 3 755 | 2 364 | 5 920 |
| Tulumaks (lisa 17) | 23 896 | 17 684 | 17 684 | 1 527 | 1 130 | 1 130 |
| JOOKSVA AASTA PUHASKASUM | 34 854 | 19 308 | 74 959 | 2 228 | 1 234 | 4 790 |
| Puhaskasum aktsia kohta (lisa 16) | 4,36 | 2,41 | 9,36 | 0,28 | 0,15 | 0,60 |
| Lahustatud puhaskasum aktsia kohta (lisa 16) | 4,36 | 2,41 | 9,36 | 0,28 | 0,15 | 0,60 |

II KVARTALI KASUMIARUANNE

| (tuhandetes) | 2006 | EEK 2005 | 2006 | EUR 2005 |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Äritulud | | | | |
| Müügitulu (lisa 12) | 224 858 | 194 608 | 14 371 | 12 438 |
| Muud äritulud | 48 | 99 | 3 | 7 |
| Äritulud kokku | 224 906 | 194 707 | 14 374 | 12 445 |
| Ärikulud | | | | |
| Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus | -537 | -340 | -34 | -21 |
| Kaubad, toore, materjal, teenused (lisa 14) | 85 370 | 86 602 | 5 456 | 5 534 |
| Mitmesugused tegevuskulud (lisa 14) | 53 822 | 45 821 | 3 440 | 2 928 |
| Tööjõukulud (lisa 14) | 22 499 | 17 696 | 1 437 | 1 131 |
| Põhivara kulum (lisa 6 ja 7) | 15 895 | 11 590 | 1 016 | 741 |
| Muud ärikulud (lisa 14) | 1 633 | 663 | 104 | 43 |
| Ärikulud kokku | 178 682 | 162 032 | 11 419 | 10 356 |
| II KVARTALI ÄRIKASUM | 46 224 | 32 675 | 2 955 | 2 089 |
| Finantstulud ja -kulud (lisa 15) | 598 | -51 | 38 | -4 |
| II KVARTALI KASUM ENNE MAKSUSTAMIST | 46 822 | 32 624 | 2 993 | 2 085 |
| Tulumaks (lisa 17) | | 17 684 | | 1 130 |
| II KVARTALI PUHASKASUM | 46 822 | 14 940 | 2 993 | 955 |
| Puhaskasum aktsia kohta (lisa 16) | 5,85 | 1,87 | 0,37 | 0,12 |
| Lahustatud puhaskasum aktsia kohta (lisa 16) | 5,85 | 1,87 | 0,37 | 0,12 |

RAHAVOO ARUANNE

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| | jaanuar-juuni 2006 | jaanuar-juuni 2005 | 2005 | jaanuar-juuni 2006 | jaanuar-juuni 2005 | 2005 |
| Äritegevus | | | | | | |
| Ärikasum | 57 637 | 36 799 | 92 031 | 3 684 | 2 352 | 5 881 |
| Korrigeerimised | | | | | | |
| Põhivara kulum (lisa 6 ja 7) | 28 078 | 23 500 | 46 317 | 1 794 | 1 502 | 2 960 |
| Põhivara müügi ja mahakandmise tulem | -78 | -5 | 24 | -5 | -1 | 1 |
| Pikaajalise nõude muutumine lühiajaliseks | | 9 | 9 | | 1 | |
| Mitterahalised kulud (lisa 19) | 796 | 831 | 1 844 | 51 | 53 | 118 |
| Varude muutus | 23 790 | -13 956 | 32 923 | 1 519 | -892 | 2 105 |
| Nõuete muutus | -61 659 | -56 207 | -12 801 | -3 942 | -3 593 | -818 |
| Lühiajaliste kohustuste muutus | 86 012 | 43 294 | 10 773 | 5 497 | 2 767 | 689 |
| Kapitalirent | 561 | | | 37 | | |
| Taara reklassifitseerimine varudest põhivaraks | -33 692 | | -21 796 | -2 153 | | -1 393 |
| Makstud intressid | -124 | -307 | -233 | -8 | -20 | -15 |
| Ettevõtte tulumaks | -23 896 | -17 684 | -17 684 | -1 527 | -1 130 | -1 130 |
| Rahavoog äritegevusest | 77 425 | 16 274 | 131 407 | 4 947 | 1 039 | 8 398 |
| Investeeringustegevus | | | | | | |
| Põhivara soetamine | -32 020 | -26 290 | -40 970 | -2 046 | -1 679 | -2 619 |
| Põhivara müük | 87 | 5 | 8 | 6 | | 1 |
| Saadud intressid | 1 239 | 297 | 685 | 79 | 19 | 44 |
| Rahavoog investeerimistegevusest | -30 694 | -25 988 | -40 277 | -1 961 | -1 660 | -2 574 |
| Finantseerimistegevus | | | | | | |
| Dividendid (lisa 11) | -80 000 | -56 000 | -56 000 | -5 113 | -3 579 | -3 579 |
| Kapitalirendi põhiosa maksed (lisa 8) | -92 | -134 | -140 | -5 | -8 | -9 |
| Laenu saamine (lisa 13) | | 43 201 | 62 586 | | 2 761 | 4 000 |
| Laenu tagasimaksmine (lisa 13) | | | -62 586 | | | -4 000 |
| Rahavoog finantseerimistegevusest | -80 092 | -12 933 | -56 140 | -5 118 | -826 | -3 588 |
| Rahavoog kokku | -33 361 | -22 647 | 34 990 | -2 132 | -1 447 | 2 236 |
| Valuutakursside muutuste mõju | -2 | -28 | -44 | | -2 | -3 |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku | -33 363 | -22 675 | 34 946 | -2 132 | -1 449 | 2 233 |
| Raha perioodi alguses | 71 407 | 36 461 | 36 461 | 4 563 | 2 330 | 2 330 |
| Raha perioodi lõpus | 38 044 | 13 786 | 71 407 | 2 431 | 881 | 4 563 |
| Raha muutus | -33 363 | -22 675 | 34 946 | -2 132 | -1 449 | 2 233 |

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

| | Aktsiakapital | Kohustuslik reservkapital | Muud r eservid | Eelm.per. jaotamata kasum | Aruandeaasta kasum | Omakapital kokku |
|--------------------------|---------------|---------------------------|----------------|---------------------------|--------------------|------------------|
| (tuhandetes EEKides) | | | | | | |
| 1. jaanuar 2005 | 80 000 | 8 000 | 44 070 | 244 070 | | 376 140 |
| Dividendid | | | | -56 000 | | -56 000 |
| Jooksva aasta puhaskasum | | | | | 19 308 | 19 308 |
| 30. juuni 2005 | 80 000 | 8 000 | 44 070 | 188 070 | 19 308 | 339 448 |
| 1. jaanuar 2006 | 80 000 | 8 000 | 44 070 | 263 029 | | 395 099 |
| Dividendid | | | | -80 000 | | -80 000 |
| Muud reservid | | | -44 070 | 44 070 | | 0 |
| Jooksva aasta puhaskasum | | | | | 34 854 | 34 854 |
| 30. juuni 2006 | 80 000 | 8 000 | 0 | 227 099 | 34 854 | 349 953 |

| | Aktsiakapital | Kohustuslik reservkapital | Muud reservid | Eelm.per. jaotamata kasum | Aruandeaasta kasum | Omakapital kokku |
|--------------------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------------------|--------------------|------------------|
| (tuhandetes EURides) | | | | | | |
| 1. jaanuar 2005 | 5 113 | 511 | 2 817 | 15 599 | | 24 040 |
| Dividendid | | | | -3 579 | | -3 579 |
| Jooksva aasta puhaskasum | | | | | 1 234 | 1 234 |
| 30. juuni 2005 | 5 113 | 511 | 2 817 | 12 020 | 1 234 | 21 695 |
| 1. jaanuar 2006 | 5 113 | 511 | 2 817 | 16 810 | | 25 251 |
| Dividendid | | | | -5 113 | | -5 113 |
| Muud reservid | | | -2 817 | 2 817 | | 0 |
| Jooksva aasta puhaskasum | | | | | 2 228 | 2 228 |
| 30. juuni 2006 | 5 113 | 511 | 0 | 14 514 | 2 228 | 22 366 |

Vahearuande lisad

Lisa 1. Arvestuspõhimõtete selgitus

2006. aasta kuue kuu vahearuande koostamisel on rakendatud samu arvestusmeetodeid ja –põhimõtteid, mille alusel koostati 2005. majandusaasta raamatupidamisaruanne.

Saku Õlletehase ASi raamatupidamisaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud. Standardeid on rakendatud järjepidevalt.

Lisa 2. Nõuded ostjate vastu

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|---|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| Ostjatelt laekumata arved | 114 766 | 97 461 | 58 278 | 7 336 | 6 229 | 3 724 |
| Moodustatud lootusetute nõuete reserv | -150 | -150 | | -10 | -10 | |
| Mahakantud lootusetud nõuded | 30 | 47 | -361 | 2 | 3 | -23 |
| Varem mahakantud laekunud lootusetud nõuded | -10 | -2 | 1 | -1 | | |
| Kokku | 114 636 | 97 356 | 57 918 | 7 327 | 6 222 | 3 701 |

2006. aasta 6 kuuga mahakantud lootusetute nõuete suhe müügitulusse moodustab 0,01%. Nõuete mahakandmisega seotud kulu kajastub kasumiaruande kirjel "Mitmesugused tegevuskulud".

Lisa 3. Mitmesugused nõuded ja ettemaksud

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|--|--------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| Nõuded teiste grupi ettevõtete vastu (lisa 13) | 4 066 | 2 744 | 1 765 | 260 | 175 | 113 |
| Muud lühiajalised nõuded | 1 630 | 2 142 | 116 | 104 | 138 | 8 |
| Käibemaksu ettemaks | | 471 | | | 30 | |
| Tulevaste perioodide kulud | 2 813 | 2 179 | 1 687 | 180 | 139 | 107 |
| AS Rocca al Mare Suurhall võlakirjad (lisa 5) | 1 400 | 1 400 | 1 400 | 89 | 89 | 89 |
| Kokku | 9 909 | 8 936 | 4 968 | 633 | 571 | 317 |

Lisa 4. Varud

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|---|---------------|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| Tooraine ja materjal | 32 678 | 35 382 | 21 014 | 2 090 | 2 261 | 1 343 |
| Lõpetamata toodang | 8 536 | 10 001 | 7 440 | 546 | 639 | 476 |
| Valmistoodang | 9 951 | 13 773 | 8 100 | 635 | 880 | 517 |
| Müügiks ostetud kaubad | 1 071 | 45 657 | 31 574 | 68 | 2 919 | 2 017 |
| Ettemaksud tarnijatele | 725 | 774 | 93 | 46 | 49 | 6 |
| Korduskasutatavad tagatisrahaga koormamata pakendid | | 18 043 | 8 530 | | 1 153 | 545 |
| Kokku | 52 961 | 123 630 | 76 751 | 3 385 | 7 901 | 4 904 |

Varude mahakandmine ja allahindlus

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|---|------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| Tooraine ja materjal | 25 | 229 | 1 827 | 2 | 15 | 117 |
| Valmistoodang | 65 | 433 | 899 | 4 | 28 | 57 |
| Korduskasutatavad tagatisrahaga koormamata pakendid | 902 | 477 | 7 170 | 58 | 30 | 458 |
| Kokku | 992 | 1 139 | 9 896 | 64 | 73 | 632 |

Alates 1.juunist 2006 on korduskasutatavad tagatisrahaga koormamata pakendid kajastatud põhivarade koosseisus.

Lisa 5. Finantsinstrumendid

| (tuhandetes) | AS Rocca al Mare Suurhalli B aktsiad EEK(EUR) | AS Rocca al Mare Suurhalli võlakirjad EEK(EUR) | Pikaajaline nõue EEK(EUR) | Kokku EEK(EUR) |
|--------------------------------------|--|---|------------------------------|-------------------|
| 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 pikaajaline osa | 2 820 (181) | 8 200 (525) | 9(1) | 11 029 (707) |
| Lunastamine/ väärtuse muutus 2005 | | -600 (-38) | -9(-1) | -609 (-39) |
| Osaluse % 2005 | 0,006 | | | |
| Kogus 30.06.2005 | 22 | 90 | | |
| Saldo 30.06.2005 | 2 820 (181) | 9 000 (576) | | 11 820 (757) |
| sh lühiajaline osa | | 1 400 (89)) | | 1 400 (89) |
| sh pikaajaline osa | 2 820 (181) | 7 600 (487) | | 10 420 (668) |
| 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 pikaajaline osa | 2 580 (166) | 6 800(436) | | 9 380 (602) |
| Lunastamine/ väärtuse muutus 2006 | | -600 (-41)) | | -600 (-41) |
| Osaluse % 2006 | 0,006 | | | |
| Kogus 30.06.2006 | 22 | 76 | | |
| Saldo 30.06.2006 | 2 580(166) | 7 600(484) | | 10 180 (650) |
| sh lühiajaline osa | | 1 400 (89)) | | 1 400 (89) |
| sh pikaajaline osa | 2 580(166) | 6 200 (395) | | 8 780 (561) |

Ettevõtte omanduses on ASi Rocca al Mare Suurhalli 22 B aktsiat ja 76 võlakirja. Aktsiad ja võlakirjad on osa kümne 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 boži kokkulepitud kohtade arvu 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 196 tuhat EEK (13 tuhat EUR) on kajastatud kasumiaruande real "Finantstulud".

| (tuhandetes EEKides) | AS Rocca al Mare Suurhall võlakirjad | | | | |
|----------------------|--------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------|
| | Efektiivne intressimäär % | Lunastamine | | | Kokku |
| | | Kuni 1 aasta | 1 – 5 aastat | Üle 5 aasta | |
| 31.12.2004 | 5,00 | 1 400 | 5 600 | 2 600 | 9 600 |
| 30.06.2005 | 5,00 | 1 400 | 5 600 | 2 000 | 9 000 |
| 31.12.2005 | 5,00 | 1 400 | 5 600 | 1 200 | 8 200 |
| 30.06.2006 | 5,00 | 1 400 | 5 600 | 600 | 7 600 |

| (tuhandetes EURides) | AS Rocca al Mare Suurhall võlakirjad | | | | |
|----------------------|--------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------|
| | Efektiivne intressimäär % | Lunastamine | | | Kokku |
| | | Kuni 1 aasta | 1 – 5 aastat | Üle 5 aasta | |
| 31.12.2004 | 5,00 | 89 | 358 | 167 | 614 |
| 30.06.2005 | 5,00 | 89 | 358 | 129 | 576 |
| 31.12.2005 | 5,00 | 89 | 358 | 78 | 525 |
| 30.06.2006 | 5,00 | 89 | 358 | 37 | 484 |

Finantsriskid

Krediidirisk, intressirisk ja valuutarisk on seotud ettevõtte tavapärase äritegevusega.

Krediidirisk

Ettevõttel on toimiv krediidipoliitika ning krediidiriski maandamisega tegeletakse pidevalt. Klientide maksevõimet kontrollitakse süstemaatiliselt, kõikidele klientidele on kehtestatud nii krediidilimiidid kui ka 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 suurhali 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 võorkapitali instrumente nagu arvelduskrediiti, lühiajalist laenu jms. Intressimäärad võivad olla nii fikseeritud kui ujuvad. Alates 2003. aastast on Baltic Beverages Holding (edaspidi: BBH) grupi Balti riikide ettevõtted teinud aktiivset koostööd oma lühiajalise likviidsuse juhtimisel.

Võorkapitali on kasutatud transpordivahendite ostu finantseerimisel kapitalirendiga. Rendilepingute alusvaluutaks on reeglina Eesti kroon või euro ning intressimäärad on fikseeritud kogu lepinguperioodi pikkuseks. Arvestades, et võorkapitali 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 2006 6 kuuga

| (tuhandetes EEKides) | Maa | Hooned ja ehitised | Masinaid ja seadmed | Arvutustehnika ja inventar | Korduskasutatav tagatisrahaga pakend | Korduvkasutatav tagatisrahata pakend | Välja renditud vara (lisa 8) | Kapitaalirent (lisa 8) | Ettemaks ja lõpetamata investeeringud | Kokku |
|------------------------------------|--------------|--------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------------|---------------------------------------|----------------|
| 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 2005 | | | 5 287 | 4 842 | | | 3 205 | | 12 885 | 26 219 |
| Reklassifitseerimine | | | 852 | | | | | | -852 | |
| Müük, rendilepingu lõpetamine 2005 | | | -333 | | | | | -1 069 | | -1 402 |
| 2005. aasta kulum | | 3 223 | 13 739 | 4 468 | 303 | | 1 448 | 105 | | 23 286 |
| Soetusmaksumus 30.06.2005 | 3 186 | 135 307 | 303 476 | 72 456 | 6 058 | | 10 476 | 157 | 14 923 | 546 039 |
| Akumuleerunud kulum 30.06.2005 | | 40 857 | 194 863 | 58 916 | 4 239 | | 4 782 | 154 | | 303 811 |
| Jääkväärtus 30.06.2005 | 3 186 | 94 450 | 108 613 | 13 540 | 1 819 | | 5 694 | 3 | 14 923 | 242 228 |
| 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 |
| Soetamine 2006 | | | 2 529 | 5 036 | 13 717 | 237 | 1 609 | 757 | 8 135 | 32 020 |
| Reklassifitseerimine | | | | | | 33 692 | | | | 33 692 |
| Müük | | | -490 | | | | | | | -490 |
| 2006. aasta kulum | | 3 226 | 13 598 | 3 513 | 2 893 | 3 116 | 1 386 | 108 | | 27 840 |
| Soetusmaksumus 30.06.2006 | 3 186 | 135 151 | 330 337 | 68 458 | 41 508 | 33 929 | 12 374 | 757 | 9 542 | 635 242 |
| Akumuleerunud kulum 30.06.2006 | | 47 190 | 219 622 | 56 419 | 8 427 | 3 116 | 7 360 | 108 | | 342 242 |
| Jääkväärtus 30.06.2006 | 3 186 | 87 961 | 110 715 | 12 039 | 33 081 | 30 813 | 5 014 | 649 | 9 542 | 293 000 |

| (tuhandetes EURides) | Maa | Hooned ja ehitised | Masinaid ja seadmed | Arvutustehnika ja inventar | Korduskasutatav tagatistrahaga pakend | Korduvcasutatav tagatistrahata pakend | Välja renditud vara (lisa 8) | Kapitaallirent (lisa 8) | Ettemaks ja lõpetamata investeeringud | Kokku |
|------------------------------------|------------|--------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|---------------|
| 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 2005 | | | 337 | 309 | | | 205 | | 824 | 1 675 |
| Reklassifitseerimine | | | 54 | | | | | | -54 | |
| Müük, rendilepingu lõpetamine 2005 | | | -21 | | | | | -68 | | -89 |
| 2005. aasta kulum | | 206 | 878 | 286 | 19 | | 92 | 7 | | 1 488 |
| Soetusmaksumus 30.06.2005 | 204 | 8 646 | 19 395 | 4 630 | 387 | | 670 | 11 | 955 | 34 898 |
| Akumuleerunud kulum 30.06.2005 | | 2 611 | 12 456 | 3 765 | 270 | | 305 | 11 | | 19 418 |
| Jääkväärtus 30.06.2005 | 204 | 6 035 | 6 939 | 865 | 117 | | 365 | 0 | 955 | 15 480 |
| 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 |
| Soetamine 2006 | | | 162 | 322 | 876 | 15 | 103 | 48 | 520 | 2 046 |
| Reklassifitseerimine | | | | | | | 2 153 | | | 2 153 |
| Müük | | | -31 | | | | | | | -31 |
| 2006. aasta kulum | | 206 | 869 | 225 | 185 | 199 | 88 | 7 | | 1 779 |
| Soetusmaksumus 30.06.2006 | 204 | 8 636 | 21 113 | 4 376 | 2 652 | 2 168 | 791 | 48 | 610 | 40 598 |
| Akumuleerunud kulum 30.06.2006 | | 3 016 | 14 036 | 3 605 | 539 | 199 | 470 | 7 | | 21 872 |
| Jääkväärtus 30.06.2006 | 204 | 5 620 | 7 077 | 771 | 2 113 | 1 969 | 321 | 41 | 610 | 18 726 |

2004. aastal vastu võetud pakendiseaduses sätestatud nõue tagatistrahaga rakendamisele jõustus 1. oktoobrist 2005. Sellest kuupäevast kajastatakse tagatistrahaga koormatud korduskasutatavad laos ja ostjate käes olevad klaaspudelid põhivarana soetusmaksumus 35 230 tuhat EEK (2 252 tuhat EUR). Alates 1. juunist 2006 kajastatakse tagatistrahaga koormamata ostjate käes ja laos olevad pakendid (alused, kastid) põhivarana soetusmaksumus 33 929 tuhat EEK (2 168 tuhat EUR).

Välja renditud vara koosseisus on kasutusrendile antud HoReCa (hotellid, restoranid, kohvikud) müügitegevust toetav baarimööbel, 30.06.2006 seisuga jääkmaksumus 5 014 tuhat EEK (320 tuhat EUR), 30.06.2005 5 694 tuhat EEK (365 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 30.06.2006 jääkmaksumuses 10 843 tuhat EEK (693 tuhat EUR), seisuga 30.06.2005 oli vastav summa jääkmaksumuses 17 277 tuhat EEK (1 101 tuhat EUR). Korduskasutatavaid tagatisrahaga koormatud pakendeid oli seisuga 30.06.2006 klientide käes raamatupidamislikus jääkväärtuses summas 15 365 tuhat EEK (982 tuhat EUR), 30.06.2005 vastavalt 1 217 tuhat EEK (78 tuhat EUR). Korduskasutatavaid tagatisrahaga koormamata pakendeid oli seisuga 30.06.2006 klientide käes raamatupidamislikus jääkväärtuses summas 5 946 tuhat EEK (380 tuhat EUR).

Lisa 7. Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivara liikumine 2006 6 kuuga

| (tuhandetes) | EEK | EUR |
|----------------------------------|--------------|------------|
| Soetusmaksumus 31.12.2004 | 2 113 | 135 |
| Akumuleerunud kulum 31.12.2004 | 1 517 | 97 |
| Jääkväärtus 31.12.2004 | 596 | 38 |
| Soetamine | 71 | 5 |
| 2005. aasta kulum | 214 | 14 |
| Soetusmaksumus 30.06.2005 | 2 184 | 139 |
| Akumuleerunud kulum 30.06.2005 | 1 731 | 111 |
| Jääkväärtus 30.06.2005 | 453 | 28 |
| Soetusmaksumus 31.12.2005 | 2 541 | 163 |
| Akumuleerunud kulum 31.12.2005 | 1 366 | 87 |
| Jääkväärtus 31.12.2005 | 1 175 | 76 |
| 2006. aasta kulum | 238 | 15 |
| Soetusmaksumus 30.06.2006 | 2 541 | 163 |
| Akumuleerunud kulum 30.06.2006 | 1 604 | 103 |
| Jääkväärtus 30.06.2006 | 937 | 60 |

Immateriaalne põhivara koosneb tarkvarast, millel on ärioleku pikemaajaliselt oluline tähendus ning mis on kohaldatud spetsiaalselt ettevõtte vajadustele vastavaks. Immateriaalse põhivara amortisatsioon on kajastatud kasumiaruandes „Põhivara kulumi” real.

Lisa 8. Kapitali- ja kasutusrent

Ettevõtte kui rendileandja

Saku Õlletehase AS on kasutusrendile andnud HoReCa müügitegevust toetava baarimööbli, mis on kajastatud lisa 6. veerus „Väljarenditud vara”.

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| Renditulu „väljarenditud vara” | 41 | 46 | 93 | 3 | 3 | 6 |
| Tulevaste perioodide renditulu kuni 1 aasta | 61 | 68 | 61 | 4 | 4 | 4 |
| Tulevaste perioodide renditulu 1-5 aastat | 12 | 87 | 56 | 1 | 6 | 4 |

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirent

Ettevõtte on soetanud kapitalirendi tingimustel tootmisseadmeid, mille soetusmaksumus, akumulieeritud kulum ja jääkmaksumus on kajastatud lisas 6 veerus "kapitalirent".

Lepingute alusvaluutaks on euro, intressimäär on fikseeritud kogu lepingu kestvuse ajaks ning intressimäär on 4,0% – 4,75%. Rendilepingud ei sea piiranguid ettevõtte dividendi- ega finantseerimispoliitikale, lepingute lõppedes läheb omandiõigus üle ettevõttele. Kapitalirendile võetud vara ei ole edasi antud allrendile.

KAPITALIRENT

| (tuhandetes) | EEK | | EUR | |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 |
| Perioodi jooksul makstud põhiosa | 92 | 146 | 6 | 9 |
| Perioodi jooksul makstud intressid | 4 | 12 | | 1 |
| Rendimaksete miinimumsumma | 669 | 6 | 43 | |
| s.h. tähtajaga kuni 1 aasta | 164 | 6 | 11 | |
| 1 kuni 4 aastat | 505 | | 32 | |
| ... s.h. põhiosa maksed | 595 | 6 | 38 | |
| tähtajaga kuni 1 aasta | 142 | 6 | 9 | |
| 1 kuni 4 aastat | 453 | | 29 | |

2006. aasta 6 kuu kulum moodustab 108 tuhat EEK (7 tuhat EUR) ja see kajastub kasumiaruandes põhivara kulumi real.

Kasutusrent

Aruandeperioodil on makstud ja kajastatud ärikuuludes mootorsõidukite kuluna kasutusrendi makseid 71 rendilepingu alusel 1 818 tuhande EEK (116 tuhande EUR) suuruses summas ja tootmisseadmete rendi kuluna makseid 3 rendilepingu alusel 67 tuhande EEK (4 tuhande EUR) suuruses summas. Täiendavate laopindade rendisummad 2006. aasta 6 kuuga olid 258 tuhat EEK (16 tuhat EUR).

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| Perioodi jooksul makstud rent | 1 885 | 1 571 | 3 398 | 120 | 100 | 217 |
| sh tootmisseadmete tingimuslik rent | | 108 | 108 | | 7 | 7 |
| Rendimaksete miinimumsumma jääk | 7 502 | 3 437 | 7 221 | 479 | 220 | 462 |
| sh tähtajaga kuni 1 aasta | 3 112 | 1 976 | 3 188 | 199 | 126 | 204 |
| 1 kuni 5 aastat | 4 390 | 1 461 | 4 033 | 280 | 94 | 258 |

Kõikide mootorsõidukite kasutusrendilepingute alusvaluutaks on Eesti kroon ja tootmisseadmete 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 | | |
|--|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| Tulumaks | 23 896 | | | 1 527 | | |
| Alkoholiaktsiis | 29 695 | 27 459 | 16 699 | 1 898 | 1 755 | 1 067 |
| Käibemaks | 17 387 | 14 243 | 9 606 | 1 111 | 910 | 614 |
| Sotsiaalmaks | 1 961 | 1 589 | 2 044 | 125 | 102 | 131 |
| Tulumaks erisoodustustelt, ettevõtlusega mitteseotud kuludelt, vastuvõtukuludelt | 84 | 154 | 252 | 5 | 10 | 16 |
| Üksikisiku tulumaks | 1 060 | 964 | 1 232 | 68 | 61 | 79 |
| Töötuskindlustusmaks | 49 | 67 | 80 | 3 | 4 | 5 |
| Pensionikindlustus | 44 | 56 | 71 | 3 | 4 | 4 |
| Võlad töövõtjatele | 3 938 | 2 890 | 3 508 | 252 | 185 | 224 |
| Võlad grupi ettevõtetele (lisa 13) | 7 089 | 4 060 | 2 708 | 453 | 259 | 173 |
| Muud viitvõlad | 20 183 | 7 542 | 5 528 | 1 290 | 482 | 353 |
| Kokku | 105 386 | 59 024 | 41 728 | 6 735 | 3 772 | 2 666 |

Lisa 10. Lühiajalised eraldised

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Korduskasutatava tagatisrahaga koormatud pakendi tagasivõtmise kohustus | 19 966 | 12 450 | 13 524 | 1 276 | 796 | 865 |
| Ühekordselt kasutatava tagatisrahaga koormatud pakendi tagasivõtmise kohustus | 4 772 | 4 587 | 2 441 | 305 | 293 | 156 |
| Korduskasutatava tagatisrahaga koormamata pakendi tagasiostmise kohustus | 8 919 | 9 517 | 7 964 | 570 | 608 | 509 |
| Kokku | 33 657 | 26 554 | 23 929 | 2 151 | 1 697 | 1 530 |

Pakendi tagasiostmise kohustus on arvestatud seisuga 30.06.2006 turul ringleva pakendi tagasiostmisega seotud väljaminekute katteks pakendi tagatisraha või tagasiostmise maksumuses. Taoline kohustus tuleneb pakendiseadusest ning Saku Õlletehase ASi tegevusest. Klaas- ja plastpudeli ning metallpurgi puhul toimus üleminek tagatisrahale 2005. aastal seoses pakendiseadusega sätestatud tagatisraha rakendussätte jõustumisega.

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. 28. märtsil 2006 peetud aktsionäride üldkoosolek kiitis heaks ettevõtte

juhatuse ettepaneku kuulutada välja netodividendid 2005. majandusaasta eest kogusummas 80 miljonit EEK (5,1 miljonit EUR), mis on 10 EEK aktsia kohta. Dividendid maksti välja 22. juunil 2006.

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.

Aktsionäride üldkoosolek otsustas suurendada eelmiste perioodide jaotamata kasumit muude reservide võrra summas 44 070 tuhat EEK (2 817 tuhat EUR).

Lisa 12. Müügitulu jaotus

| TOODETE, TEENUSTE LÕIKES | EEK | | | EUR | | |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| (tuhandetes) | | | | | | |
| Õlu | 280 111 | 240 285 | 507 812 | 17 902 | 15 357 | 32 455 |
| Muud alkohoolsed joogid | 48 975 | 38 582 | 85 727 | 3 130 | 2 466 | 5 479 |
| Mineraalvesi | 15 161 | 12 423 | 26 257 | 969 | 794 | 1 678 |
| Karastusjoogid | 3 498 | 10 320 | 20 070 | 223 | 659 | 1 283 |
| Jäätmed | 747 | 826 | 1 511 | 48 | 53 | 96 |
| Teenused | 327 | 496 | 828 | 21 | 32 | 53 |
| Muud kaubad | 1 077 | 1 176 | 2 631 | 69 | 75 | 168 |
| Kokku | 349 896 | 304 108 | 644 836 | 22 362 | 19 436 | 41 212 |
| | | | | | | |
| TURGUDE LÕIKES | | | | | | |
| (tuhandetes) | | | | | | |
| Eesti | 311 289 | 269 729 | 574 639 | 19 895 | 17 239 | 36 726 |
| Leedu, Läti, Soome, Ukraina, Taani, Rootsi, USA | 38 607 | 34 379 | 70 197 | 2 467 | 2 197 | 4 486 |
| Kokku | 349 896 | 304 108 | 644 836 | 22 362 | 19 436 | 41 212 |

Lisa 13. Tehingud ja saldod seotud osapooltega

Tehingud seotud osapooltega on toimunud vahetu emaettevõttega 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 | | |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Emaettevõtte BBH | 4 662 | 2 334 | 6 543 | 298 | 149 | 418 |
| Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted | 12 125 | 19 759 | 32 071 | 775 | 1 263 | 2 050 |
| Emaettevõtte omanikettevõtted | 670 | 653 | 2 283 | 43 | 42 | 146 |
| Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted | 15 614 | | 15 257 | 998 | | 975 |
| Kokku | 33 071 | 22 746 | 56 154 | 2 114 | 1 454 | 3 589 |

Saku Õlletehase AS on müünud

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Emaettevõtte BBH | | | | | | |
| Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted | 29 061 | 25 087 | 50 163 | 1 857 | 1 604 | 3 206 |
| Emaettevõtte omanikettevõtted | 495 | 182 | 182 | 31 | 12 | 12 |
| Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted | 6 157 | 5 085 | 10 652 | 394 | 324 | 681 |
| Kokku | 35 713 | 30 354 | 60 997 | 2 282 | 1 940 | 3 899 |

Saku Õlletehase AS nõuete saldo seotud osapoolte ees

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|---|--------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2006 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2006 | 31.12.2005 |
| Emaettevõtte BBH | | | 459 | | | 298 |
| Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted | 2 281 | 1 625 | | 146 | 104 | |
| Emaettevõtte omanikettevõtted | 160 | 121 | | 10 | 8 | |
| Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted | 1 625 | 998 | 1 306 | 104 | 63 | 84 |
| Kokku | 4 066 | 2 744 | 1 765 | 260 | 175 | 113 |

Saku Õlletehase AS kohustuste saldo seotud osapoolte ees

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|---|--------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| Emaettevõtte BBH | 1 248 | 1 095 | 472 | 80 | 70 | 30 |
| Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted | 1 067 | 2 965 | 1 159 | 68 | 189 | 74 |
| Emaettevõtte omanikettevõtted | 36 | | 295 | 2 | | 19 |
| Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted | 4 738 | | 782 | 303 | | 50 |
| Kokku | 7 089 | 4 060 | 2 708 | 453 | 259 | 173 |

Aruandeperioodil juhtkonna liikmetele ja nõukogule makstud tasud moodustasid 2006. aasta 6 kuuga 3 477 tuhat EEK (222 tuhat EUR), 2005. aasta 6 kuuga 2 840 tuhat EEK (196 tuhat EUR). Summaarne potentsiaalne kohustus kõigi tippjuhtkonna liikmete vallandushüvitisena ja maksudena moodustab 30.06.2006 2 084 tuhat EEK (133 tuhat EUR), 30.06.2005 1 961 tuhat EEK (125 tuhat EUR).

Lisa 14. Ärikulud

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|---------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| Tooraine | 43 156 | 41 115 | 76 668 | 2 758 | 2 628 | 4 900 |
| Abimaterjalid | 63 278 | 60 745 | 119 187 | 4 044 | 3 882 | 7 618 |
| Importjoogid | 9 010 | 13 034 | 29 421 | 576 | 833 | 1 880 |
| Muud | 23 218 | 22 879 | 49 566 | 1 484 | 1 462 | 3 168 |
| Kaubad, toore, materjal, teenused kokku | 138 662 | 137 773 | 274 842 | 8 862 | 8 805 | 17 566 |
| Reklaam | 34 914 | 29 788 | 57 439 | 2 232 | 1 904 | 3 671 |
| Transpordi ja veovahendite kulud | 22 092 | 21 316 | 45 840 | 1 412 | 1 362 | 2 930 |
| Kanaliseerimine | 3 251 | 2 663 | 5 691 | 208 | 170 | 364 |
| Hoonete ja seadmete remont | 4 115 | 1 955 | 3 851 | 263 | 125 | 246 |
| Muud saadud teenused | 19 159 | 14 050 | 29 043 | 1 224 | 898 | 1 856 |
| Muud kulud | 2 900 | 4 145 | 11 209 | 185 | 265 | 716 |
| Mitmesugused tegevuskulud kokku | 86 431 | 73 917 | 153 073 | 5 524 | 4 724 | 9 783 |
| Palgakulud | 29 867 | 27 007 | 54 182 | 1 909 | 1 726 | 3 463 |
| Sotsiaalmaks | 9 983 | 9 051 | 18 058 | 638 | 579 | 1 154 |
| Töötuskindlustusmaks | 83 | 114 | 234 | 5 | 7 | 15 |
| Tööjõukulud kokku | 39 933 | 36 172 | 72 474 | 2 552 | 2 312 | 4 632 |
| Kahjum põhivara müügist, mahakandmisest | | | 30 | | | 2 |
| Sponsorlus, vastuvõtukulud, põhitootmisega mitteseotud kulud | 1 087 | 702 | 2 304 | 69 | 45 | 148 |
| Tasutud intressid ja viivised | 1 085 | 10 | 48 | 69 | 1 | 3 |
| Pakendite ost-müük | | 379 | 581 | | 24 | 37 |
| Kahjum valuutakursside muutustest | 56 | 79 | 156 | 4 | 5 | 10 |
| Muud ärikulud kokku | 2 228 | 1 170 | 3 119 | 142 | 75 | 200 |

Lisa 15. Finantstulud ja –kulud

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|-------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| Intressitulu | 1 239 | 528 | 1 129 | 79 | 34 | 72 |
| Finantstulud kokku | 1 239 | 528 | 1 129 | 79 | 34 | 72 |
| Intressikulu | 4 | 187 | 233 | | 12 | 15 |
| Valuutakursikulu | 2 | 28 | 44 | | 2 | 3 |
| Aktsiatega seotud finantskulu | 120 | 120 | 240 | 8 | 8 | 15 |
| Finantskulud kokku | 126 | 335 | 517 | 8 | 22 | 33 |
| Finantstulud- ja kulud | 1 113 | 193 | 612 | 71 | 12 | 39 |

Lisa 16. Puhaskasum aktsia kohta, lahustatud puhaskasum aktsia kohta

| (tuhandetes) | EEK | | | EUR | | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| Puhaskasum | 34 854 | 19 308 | 74 959 | 2 228 | 1 234 | 4 790 |
| Aktsiate arv | 8 000 000 | 8 000 000 | 8 000 000 | 8 000 000 | 8 000 000 | 8 000 000 |
| Puhaskasum aktsia kohta | 4,36 | 2,41 | 9,36 | 0,28 | 0,15 | 0,60 |
| Lahustatud puhaskasum aktsia kohta | 4,36 | 2,41 | 9,36 | 0,28 | 0,15 | 0,60 |

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 | | |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 | 30.06.2006 | 30.06.2005 | 31.12.2005 |
| Dividendid | 80 000 | 56 000 | 56 000 | 5 113 | 3 579 | 3 579 |
| Rakendatud tulumaksu määr | 29,9% | 31,6% | 31,6% | 29,9% | 31,6% | 31,6% |
| Tulumaks | 23 896 | 17 684 | 17 684 | 1 527 | 1 130 | 1 130 |

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustati 2005. aastal väljamakstud dividende määraga 24/76 (so 31,6%) ja 2006. aastal 23/77 (so 29,9%) 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 11.11.2005 - 13.02.2007.

Vastavalt 14.12.2005.a. sõlmitud kokkuleppele Saku Õlletehase AS garanteerib OÜ Eesti Pandipakendi finantseerimise kuni 10,9 miljonit EEK (0,7 miljonit EUR).

Lisa 19. Mitterahalised tehingud

Ettevõtte omanduses olevate ASi Rocca al Mare Suurhall võlakirjad tasaarveldatakse suurhalli poolse nõudega Saku Õlletehase ASi vastu, mis tuleneb ettevõtete vahel sõlmitud koostöölepingust ning mille sisuks on reklaamiteenuse osutamine. 2006. 6 kuu jooksul oli tasaarveldatavaks summaks 796 tuhat EEK (51 tuhat EUR), 2005. 6 kuu jooksul 831 tuhat EEK (53 tuhat EUR).

2. Majandustegevuse ja -tulemi kommentaar

Saku Õlletehase AS müüs 2006. aasta esimese 6 kuuga kokku üle 42 miljoni liitri erinevaid jooke, mis on ligi 3 miljonit liitrit ehk 7,6% rohkem kui möödunud aasta samal perioodil.

Ettevõtte äritulud moodustasid 2006. aasta esimesel poolaastal kokku 350 miljonit krooni (22,4 miljonit EUR), kasvades 2005. aasta sama perioodiga võrreldes 45,8 miljonit krooni (2,9 tuhat EUR) ehk 15%. Müüginahku kasvu tulemusena kasvas Saku Õlletehase käive kõikides tootekategooriates, samuti aitas mahtude kasvule kaasa õllekategorია sortimendi muutus kallimate jookide kasuks.

Saku Õlletehase 2006. aasta 6 kuu ärikulud moodustasid kokku 292,4 miljonit krooni (18,7 miljonit EUR), mis on 25 miljonit krooni (1,6 miljonit EUR) ehk 9% rohkem kui 2005. aasta esimesel poolaastal. Kulude kasvu peamiseks põhjuseks oli teises kvartalis toimunud palgatõus tootmise- ja logistikafunktsioonis ning kütuse ja energiahindade jätkuv tõus.

Ettevõtte jooksva aasta kasum enne maksustamist ulatus 2006. aasta esimesel poolaastal 58,8 miljoni kroonini (3,8 miljonit EUR), mis on 21,8 miljonit krooni (1,3 miljonit EUR) ehk 59% võrra suurem kui 2005. aasta samal perioodil. Aktsionäridele makstavate dividendide pealt maksis Saku Õlletehas 23,8 miljonit krooni (1,5 miljonit EUR) tulumaksu.

"Saku Õlletehase 2006. aasta esimese 6 kuu tulemus on hea, see peegeldub ka ettevõtte tegevuskasumis. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvasime oma turuosa õllekategorias veelgi ja seda peamiselt tänu *premium* õllededule ning õnnestunud tootearendustele. Saku Õlletehase strateegia, keskenduda kasumlikule mahtude kasvule, on olnud tulemuslik. Tõime teises kvartalis turule kõik planeeritud uuendused nii jookide sortimendi kui pakendite osas. Tänapäevaks on elluviidud ka õlletehase strateegilised otsused logistikastruktuuri efektiivsemaks muutmisel," kommenteeris Saku Õlletehase juhatuse esimehe kt Janno Veskimäe. "Teises kvartalis reageeris õlletehas kiiresti töajõuturu olukorrale, mis kasvas küll värbamis- ja palgakulusid tootmise- ja logistikastruktuuris, kuid tagas suvel tehase töövõime erakordselt suurte mahtude juures," lisas Veskimäe.

Eesti Õlletootjate Liidu andmetel kasvas Eesti õlleturg 2006. aasta esimese kuue kuuga 4%, ulatudes 63,5 miljoni liitriini. Saku Õlletehase turuosa kasvas Eesti õlleturul 2 turupunkti, saavutades esimeseks poolaastaks 46,5% turuosa. Saku Õlletehas on 2006. aastal oma liidripositsiooni õlleturul veelgi tugevdanud, keskendudes peamiselt *premium* ja *mainstream* segmentidele. Saku Õlletehase turuosa aitas Eesti õlleturul kasvatada Saku Kulla ja Carlsbergi jätkuv müüginahku, Saku Originaali üledukas suvine tarbijakampaania, Rocki kasv kõikides pakendisegmentides ning suve alguses edukalt turule toodud uudne õllejook Saku Dlight.

Eesti siidriturg kasvas 2006. aasta esimese 6 kuuga 11%, Saku Õlletehase turuosa moodustas 30% kõikidest siidritest. Uutest toodetest siidrikategorias tõi Saku Õlletehas suve alguses turule kirsimaitsega siidri KISS Cherry ning väga edukaks osutunud uudse gaseeritud vee ja puuviljaveini segu KISS Spritzeri.

Jätkuvalt kiiresti areneb *long drinkide* turg, kasvades 2006. aasta esimesel poolaastal 34%. Saku Õlletehase turuosa *long drinkide* turul moodustas 25%. 2006. aasta kevadel tõi Saku Õlletehas *long drinkide* kategorias turule Saku GIN Long Drink Tonicu. Olulise uuendusena sisenes õlletehas suvel *premium*-klassi alkoholikokteilide turule, lansseerides suve alguses alkoholikokteilisarja SIN. Sarja kuulub kolm erineva maitsega jooki - viin/arbuus, viin/laim ning rumm/koola. Tarbijad on uue alkoholikokteilide sarja väga hästi vastu võtnud ning SINi

müügiedu on jõudsalt kaasa aidanud Saku Õlletehase turuosa kasvule *long drinkide* kategoorias suve teises pooles.

Eesti veeturg (nii lauaveed kui mineraalveed kokku) kasvas 2006. aasta esimese 6 kuuga uuringufirma ACNielsen andmetel 18%, Saku Õlletehase turuosa vee turul on jäänud 10% juurde. Teises kvartalis tõi Saku Õlletehas gaseeritud lauavee kategoorias turule metsamarjamaitsega Vichy Classique Forest Berry. Ühtlasi lõpetas õlletehas juunis odavama kategooria veesarja Montavit müügi. Olulise kvaliteediuuendusena toodi maikuus turule spetsiaalselt Vichy Classique gaseerimata vee jaoks väljatöötatud Aqua Pure pudelis gaseerimata lauavesi. Uudne pudel on varasemast käepärasem ning sobib hästi gaseerimata lauavee pakendamiseks, vältides kõrvalmaitsete tekkimise. Esmakordselt Eestis tõi Saku Õlletehas 2006. aasta suvel turule gaseerimata maitsestatud vee (*near water*) Vichy VivaFresh. Turule siseneti kahe erineva maitsega – maasika ja sidruni/laimi maitsega jookidega. Uue maitsestatud gaseerimata vee turule toomisega soovib õlletehas kasvatada jõuliselt tervislike jookide, seal hulgas maitsestatud vee osakaalu turul karastusjookide tarbimise arvelt.

3. Juhatuse deklaratsioon

Saku Õlletehase ASi juhatus deklareerib oma vastutust Saku Õlletehase ASi 2006. aasta 6 kuu vahearuaande eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

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

30. august 2006



Janno Veskimäe
juhatuse liige