



## SAKU ÕLLETEHASE AS

### 2006. AASTA ÜHEKSA 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
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 Ireneusz Piotr Smagaga.

**SAKU ÕLLETEHASE AS**  
**2006. AASTA ÜHEKSA KUU VAHEARUANNE**

**Sisukord**

1. Raamatupidamisaruanne	3
Bilanss	3
Kasumiaruanne	4
III kvartali kasumiaruanne	5
Rahavoo aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Vahearuanne 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	20
Lisa 15. Finantstulud ja -kulud	20
Lisa 16. Puhaskasum aktsia kohta, lahustatud puhaskasum aktsia kohta	21
Lisa 17. Tulumaks	21
Lisa 18. Tingimuslikud kohustused	21
Lisa 19. Mitterahalised tehingud	21
2. Majandustegevuse ja – tulemi kommentaar	22
3. Juhatuse deklaratsioon	24

# 1. Raamatupidamisaruanne

## BILANSS

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
<b>AKTIVA</b>						
Raha ja pangakontod	86 312	35 789	71 407	5 516	2 287	4 563
Nõuded ostjate vastu (lisa 2)	67 939	59 034	57 918	4 342	3 773	3 701
Mitmesugused nõuded ja ettemaksed (lisa 3)	10 538	5 923	4 968	674	379	317
Varud (lisa 4)	59 140	117 027	76 751	3 780	7 479	4 904
<b>KÄIBEVARA KOKKU</b>	<b>223 929</b>	<b>217 773</b>	<b>211 044</b>	<b>14 312</b>	<b>13 918</b>	<b>13 485</b>
<b>Põhivara</b>						
Pikaajalised finantsinvesteeringud (lisa 5)	8 380	10 120	9 380	537	648	602
Materiaalne põhivara (lisa 6)	286 280	239 852	255 133	18 296	15 328	16 305
Immateriaalne põhivara (lisa 7)	824	410	1 175	52	27	76
<b>PÕHIVARA KOKKU</b>	<b>295 484</b>	<b>250 382</b>	<b>265 688</b>	<b>18 885</b>	<b>16 003</b>	<b>16 983</b>
<b>AKTIVA KOKKU</b>	<b>519 413</b>	<b>468 155</b>	<b>476 732</b>	<b>33 197</b>	<b>29 921</b>	<b>30 468</b>
<b>PASSIVA</b>						
Lühiajalised kohustused						
Võlakohustused (lisa 8)	131	95		8	6	
Võlad tarnijatele	21 667	19 837	15 976	1 385	1 268	1 021
Mitmesugused võlad (lisa 9)	60 923	39 959	41 728	3 894	2 554	2 666
Lühiajalised eraldised (lisa 10)	23 536	24 569	23 929	1 505	1 570	1 530
<b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>106 257</b>	<b>84 460</b>	<b>81 633</b>	<b>6 792</b>	<b>5 398</b>	<b>5 217</b>
Pikaajalised võlakohustused	415			27		
Kapitalirendi kohustused (lisa 8)	415			27		
<b>Omakapital (lisa 11)</b>						
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	97 642	63 555	74 959	6 240	4 062	4 790
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>412 741</b>	<b>383 695</b>	<b>395 099</b>	<b>26 378</b>	<b>24 523</b>	<b>25 251</b>
<b>PASSIVA KOKKU</b>	<b>519 413</b>	<b>468 155</b>	<b>476 732</b>	<b>33 197</b>	<b>29 921</b>	<b>30 468</b>

**KASUMI ARUANNE**

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	jaanuar- september 2006	jaanuar- september 2005	2005	jaanuar- september 2006	jaanuar- september 2005	2005
Äritulud						
Müügitulu (lisa 12)	595 068	498 464	644 836	38 032	31 858	41 212
Muud äritulud	535	137	149	34	9	10
<b>Äritulud kokku</b>	<b>595 603</b>	<b>498 601</b>	<b>644 985</b>	<b>38 066</b>	<b>31 867</b>	<b>41 222</b>
Ärikulud						
Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus	-3 724	-1 565	3 129	-238	-100	200
Kaubad, toore, materjal, teenused (lisa 14)	236 188	215 808	274 842	15 095	13 793	17 566
Mitmesugused tegevuskulud (lisa 14)	133 886	113 463	153 073	8 557	7 252	9 783
Tööjõukulud (lisa 14)	62 513	53 764	72 474	3 996	3 436	4 632
Põhivara kulum (lisa 6,7)	43 874	34 413	46 317	2 804	2 199	2 960
Muud ärikulud (lisa 14)	2 871	1 780	3 119	184	114	200
<b>Ärikulud kokku</b>	<b>475 608</b>	<b>417 663</b>	<b>552 954</b>	<b>30 398</b>	<b>26 694</b>	<b>35 341</b>
<b>ÄRIKASUM</b>	<b>119 995</b>	<b>80 938</b>	<b>92 031</b>	<b>7 668</b>	<b>5 173</b>	<b>5 881</b>
Finantstulud ja -kulud (lisa 15)	1 543	301	612	99	19	39
<b>JOOKSVA AASTA KASUM ENNE MAKSUSTAMIST</b>	<b>121 538</b>	<b>81 239</b>	<b>92 643</b>	<b>7 767</b>	<b>5 192</b>	<b>5 920</b>
Tulumaks (lisa 17)	23 896	17 684	17 684	1 527	1 130	1 130
<b>JOOKSVA AASTA PUHASKASUM</b>	<b>97 642</b>	<b>63 555</b>	<b>74 959</b>	<b>6 240</b>	<b>4 062</b>	<b>4 790</b>
Puhaskasum aktsia kohta (lisa 16)	12,21	7,94	9,36	0,78	0,51	0,60
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta (lisa 16)	12,21	7,94	9,36	0,78	0,51	0,60

### III KVARTALI KASUMIARUANNE

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	2006	2005	2006	2005
<b>Äritulud</b>				
Müügitulu (lisa 12)	245 172	194 356	15 670	12 422
Muud äritulud	409	19	26	1
<b>Äritulud kokku</b>	<b>245 581</b>	<b>194 375</b>	<b>15 696</b>	<b>12 423</b>
<b>Ärikulud</b>				
Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus	-777	3 540	-50	226
Kaubad, toore, materjal, teenused (lisa 14)	97 526	78 035	6 233	4 988
Mitmesugused tegevuskulud (lisa 14)	47 455	39 546	3 033	2 528
Tööjõukulud (lisa 14)	22 580	17 592	1 444	1 124
Põhivara kulum (lisa 6,7)	15 796	10 913	1 010	697
Muud ärikulud (lisa 14)	643	610	42	39
<b>Ärikulud kokku</b>	<b>183 223</b>	<b>150 236</b>	<b>11 712</b>	<b>9 602</b>
<b>III KVARTALI ÄRIKASUM</b>	<b>62 358</b>	<b>44 139</b>	<b>3 984</b>	<b>2 821</b>
Finantstulud ja -kulud (lisa 15)	430	108	28	7
<b>III KVARTALI PUHASKASUM</b>	<b>62 788</b>	<b>44 247</b>	<b>4 012</b>	<b>2 828</b>
Puhaskasum aktsia kohta (lisa 16)	7,85	5,53	0,50	0,35
Lahustatud puhaskasum aktsia kohta (lisa 16)	7,85	5,53	0,50	0,35

**RAHAVOO ARUANNE**

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	jaanuar- september	jaanuar- september		jaanuar- september	jaanuar- september	
	2006	2005	2005	2006	2005	2005
Äritegevus						
Ärikasum	119 995	80 938	92 031	7 668	5 173	5 881
Korrigeerimised						
Põhivara kulum (lisa 6,7)	43 874	34 413	46 317	2 804	2 199	2 960
Põhivara müügi ja mahakandmise tuleml	-188	-8	24	-12	-1	1
Pikaajalise nõude muutumine lühiajaliseks		9	9		1	
Mitterahalised kulud (lisa 19)	1 288	900	1 844	82	58	118
Varude muutus	17 611	-7 353	32 923	1 124	-470	2 105
Nõuete muutus	-15 591	-14 872	-12 801	-998	-952	-818
Lühiajaliste kohustuste muutus	24 493	13 505	10 773	1 567	864	689
Kapitalirent	546			35		
Taara reklassifitseerimine varudest põhivaraks	-33 612		-21 796	-2 148		-1 393
Makstud intressid	-184	-412	-233	-10	-26	-15
Ettevõtte tulumaks	-23 896	-17 684	-17 684	-1 527	-1 130	-1 130
<b>Rahavoog äritegevusest</b>	<b>134 336</b>	<b>89 436</b>	<b>131 407</b>	<b>8 585</b>	<b>5 716</b>	<b>8 398</b>
Investeeringustegevus						
Põhivara soetamine	-41 523	-34 784	-40 970	-2 654	-2 223	-2 619
Põhivara müük	788	8	8	51	1	1
Saadud intressid	1 442	757	685	92	48	44
<b>Rahavoog investeerimistegevusest</b>	<b>-39 293</b>	<b>-34 019</b>	<b>-40 277</b>	<b>-2 511</b>	<b>-2 174</b>	<b>-2 574</b>
Finantseerimistegevus						
Dividendid (lisa 11)	-80 000	-56 000	-56 000	-5 113	-3 579	-3 579
Kapitalirendi põhiosa maksed (lisa 8)	-135	-140	-140	-8	-9	-9
Laenu saamine (lisa 13)		62 586	62 586		4 000	4 000
Laenu tagasimaksmine (lisa 13)		-62 491	-62 586		-3 994	-4 000
<b>Rahavoog finantseerimistegevusest</b>	<b>-80 135</b>	<b>-56 045</b>	<b>-56 140</b>	<b>-5 121</b>	<b>-3 582</b>	<b>-3 588</b>
Rahavoog kokku	14 908	-628	34 990	953	-40	2 236
Valuutakursside muutuste mõju	-3	-44	-44		-3	-3
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku</b>	<b>14 905</b>	<b>-672</b>	<b>34 946</b>	<b>953</b>	<b>-43</b>	<b>2 233</b>
Raha perioodi alguses	71 407	36 461	36 461	4 563	2 330	2 330
Raha perioodi lõpus	86 312	35 789	71 407	5 516	2 287	4 563
<b>Raha muutus</b>	<b>14 905</b>	<b>-672</b>	<b>34 946</b>	<b>953</b>	<b>-43</b>	<b>2 233</b>

## OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(tuhandetes EEKides)	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Eelm.per. jaotamata kasum	Aruandeaasta kasum	Omakapital kokku
1. jaanuar 2005	80 000	8 000	44 070	244 070		376 140
Dividendid				-56 000		-56 000
Jooksva aasta puhaskasum					63 555	63 555
30. september 2005	80 000	8 000	44 070	188 070	63 555	383 695
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					97 642	97 642
30. september 2006	80 000	8 000	0	227 099	97 642	412 741

(tuhandetes EURides)	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Eelm.per. jaotamata kasum	Aruandeaasta kasum	Omakapital kokku
1. jaanuar 2005	5 113	511	2 817	15 599		24 040
Dividendid				-3 579		-3 579
Jooksva aasta puhaskasum					4 062	4 062
30. september 2005	5 113	511	2 817	12 020	4 062	24 523
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					6 240	6 240
30. september 2006	5 113	511	0	14 514	6 240	26 378

## Vahearuande lisad

### Lisa 1. Arvestuspõhimõtete selgitus

2006. aasta üheksa 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 need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Standardeid on rakendatud järjepidevalt.

### Lisa 2. Nõuded ostjate vastu

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Ostjatelt laekumata arved	68 117	59 121	58 278	4 353	3 778	3 724
Moodustatud lootusetute nõuete reserv	-225	-240		-14	-15	
Mahakantud lootusetud nõuded	56	155	-361	4	10	-23
Varem mahakantud laekunud lootusetud nõuded	-9	-2	1	-1		
<b>Kokku</b>	<b>67 939</b>	<b>59 034</b>	<b>57 918</b>	<b>4 342</b>	<b>3 773</b>	<b>3 701</b>

2006. aasta 9 kuuga mahakantud lootusetute nõuete suhe müügitulusse moodustab 0,01%. Nõuete mahakandmisega seotud kulu kajastub kasumiaruande kirjel „Mitmesugused tegevuskulud“.

### Lisa 3. Mitmesugused nõuded ja ettemaksed

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Nõuded teiste grupi ettevõtete vastu (lisa 13)	5 118	2 255	1 765	327	144	113
Muud lühiajalised nõuded	1 942	447	116	124	29	8
Käibemaksu ettemaks		60			4	
Tulevaste perioodide kulud	2 078	1 761	1 687	134	113	107
AS Rocca al Mare Suurhall võlakirjad (lisa 5)	1 400	1 400	1 400	89	89	89
<b>Kokku</b>	<b>10 538</b>	<b>5 923</b>	<b>4 968</b>	<b>674</b>	<b>379</b>	<b>317</b>

### Lisa 4. Varud

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Tooraine ja materjal	38 760	30 037	21 014	2 477	1 920	1 343
Lõpetamata toodang	8 375	8 018	7 440	535	512	476
Valmistoodang	10 889	12 216	8 100	696	781	517
Müügiks ostetud kaubad	889	44 277	31 574	57	2 830	2 017
Ettemaksed tarnijatele	227	429	93	15	27	6
Korduskasutatavad tagatisrahaga koormamata pakendid		22 050	8 530		1 409	545
<b>Kokku</b>	<b>59 140</b>	<b>117 027</b>	<b>76 751</b>	<b>3 780</b>	<b>7 479</b>	<b>4 904</b>



## Varude mahakandmine ja allahindlus

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Tooraine ja materjal	653	624	1 827	41	40	117
Valmistoodang	123	508	899	8	32	57
Korduskasutatavad tagatisrahaga koormamata pakendid	902	701	7 170	58	45	458
<b>Kokku</b>	<b>1 678</b>	<b>1 833</b>	<b>9 896</b>	<b>107</b>	<b>117</b>	<b>632</b>

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

### Lisa 5. Finantsinstrumendid

(tuhandetes)	AS Rocca al Mare Suurhalli B aktsiad	AS Rocca al Mare Suurhalli võlakirjad	Pikaajaline nõue	Kokku
	EEK(EUR)	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		-900 (-58)	-9(-1)	-909 (-59)
Osaluse % 2005	0,006			
Kogus 30.09.2005	22	87		
Saldo 30.09.2005	2 820 (181)	8 700 (556)		11 520 (737)
sh lühiajaline osa		1 400 (89)		1 400 (89)
sh pikaajaline osa	2 820 (181)	7 300 (467)		10 120 (648)
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		-1000 (-65)		-1000 (-65)
Osaluse % 2006	0,006			
Kogus 30.09.2006	22	72		
Saldo 30.09.2006	2 580(166)	7 200(460)		9 780 (626)
sh lühiajaline osa		1 400 (89)		1 400 (89)
sh pikaajaline osa	2 580(166)	5 800 (371)		8 380 (537)

Ettevõtte omanduses on ASi Rocca al Mare Suurhalli 22 B aktsiat ja 73 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 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 288 tuhat EEK (18 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
30.09.2005	5,00	1 400	5 600	1 700	8 700
31.12.2005	5,00	1 400	5 600	1 200	8 200
30.09.2006	5,00	1 400	5 600	200	7 200

(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
30.09.2005	5,00	89	358	109	556
31.12.2005	5,00	89	358	78	525
30.09.2006	5,00	89	358	13	460

## 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 9 kuuga

(tuhandetes EEKides)	Maa	Hooned ja ehitised	Masinate ja seadmed	Arvutustehnika ja inventar	Korduskasutatav tagatisrahaga pakend	Korduvkasutatav tagatisrahata pakend	Välja renditud vara (lisa 8)	Kapitaalirent (lisa 8)	Ettemaks ja lõpetamata investeeringud	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2004</b>	<b>3 186</b>	<b>135 307</b>	<b>297 670</b>	<b>67 614</b>	<b>6 058</b>		<b>7 271</b>	<b>1 226</b>	<b>2 890</b>	<b>521 222</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2004		37 634	181 457	54 448	3 936		3 334	1 118		281 927
<b>Jääkväärtus 31.12.2004</b>	<b>3 186</b>	<b>97 673</b>	<b>116 213</b>	<b>13 166</b>	<b>2 122</b>		<b>3 937</b>	<b>108</b>	<b>2 890</b>	<b>239 295</b>
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
<b>Soetusmaksumus 30.09.2005</b>	<b>3 186</b>	<b>135 307</b>	<b>306 372</b>	<b>72 589</b>	<b>6 058</b>		<b>10 515</b>	<b>0</b>	<b>20 301</b>	<b>554 328</b>
Akumuleerunud kulum 30.09.2005		42 477	201 846	60 469	4 387		5 297	0		314 476
<b>Jääkväärtus 30.09.2005</b>	<b>3 186</b>	<b>92 830</b>	<b>104 526</b>	<b>12 120</b>	<b>1 671</b>		<b>5 218</b>	<b>0</b>	<b>20 301</b>	<b>239 852</b>
<b>Soetusmaksumus 31.12.2005</b>	<b>3 186</b>	<b>135 151</b>	<b>328 298</b>	<b>63 422</b>	<b>27 791</b>		<b>10 765</b>		<b>1 407</b>	<b>570 020</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2005		43 964	206 509	52 906	5 534		5 974			314 887
<b>Jääkväärtus 31.12.2005</b>	<b>3 186</b>	<b>91 187</b>	<b>121 789</b>	<b>10 516</b>	<b>22 257</b>		<b>4 791</b>		<b>1 407</b>	<b>255 133</b>
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
<b>Soetusmaksumus 30.09.2006</b>	<b>3 186</b>	<b>135 151</b>	<b>328 794</b>	<b>68 812</b>	<b>46 064</b>	<b>33 953</b>	<b>12 851</b>	<b>681</b>	<b>10 226</b>	<b>639 718</b>
Akumuleerunud kulum 30.09.2006		48 803	223 266	57 131	10 509	5 501	8 075	153		353 438
<b>Jääkväärtus 30.09.2006</b>	<b>3 186</b>	<b>86 348</b>	<b>105 528</b>	<b>11 681</b>	<b>35 555</b>	<b>28 452</b>	<b>4 776</b>	<b>528</b>	<b>10 226</b>	<b>286 280</b>

(tuhandetes EURides)	Maa	Hooned ja ehitised	Masinaid ja seadmed	Arvutustehnika ja inventar	Korduskasutatav tagatisrahaga pakend	Korduvasutatav tagatisrahaga pakend	Välja renditud vara (lisa 8)	Kapitaallirent (lisa 8)	Ettemaks ja lõpetamata investeeringud	Kokku
<b>Soetusmaksumus 31.12.2004</b>	<b>204</b>	<b>8 646</b>	<b>19 025</b>	<b>4 321</b>	<b>387</b>		<b>465</b>	<b>79</b>	<b>185</b>	<b>33 312</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2004		2 405	11 599	3 479	251		213	72		18 019
<b>Jääkväärtus 31.12.2004</b>	<b>204</b>	<b>6 241</b>	<b>7 426</b>	<b>842</b>	<b>136</b>		<b>252</b>	<b>7</b>	<b>185</b>	<b>15 293</b>
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
<b>Soetusmaksumus 30.09.2005</b>	<b>204</b>	<b>8 646</b>	<b>19 581</b>	<b>4 639</b>	<b>387</b>		<b>672</b>	<b>0</b>	<b>1 298</b>	<b>35 427</b>
Akumuleerunud kulum 30.09.2005		2 715	12 902	3 864	280		338	0		20 099
<b>Jääkväärtus 30.09.2005</b>	<b>204</b>	<b>5 931</b>	<b>6 679</b>	<b>775</b>	<b>107</b>		<b>334</b>	<b>0</b>	<b>1 298</b>	<b>15 328</b>
<b>Soetusmaksumus 31.12.2005</b>	<b>204</b>	<b>8 636</b>	<b>20 982</b>	<b>4 054</b>	<b>1 776</b>		<b>688</b>		<b>90</b>	<b>36 430</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2005		2 810	13 199	3 381	353		382			20 125
<b>Jääkväärtus 31.12.2005</b>	<b>204</b>	<b>5 826</b>	<b>7 783</b>	<b>673</b>	<b>1 423</b>		<b>306</b>		<b>90</b>	<b>16 305</b>
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
<b>Soetusmaksumus 30.09.2006</b>	<b>204</b>	<b>8 636</b>	<b>21 014</b>	<b>4 398</b>	<b>2 944</b>	<b>2 170</b>	<b>821</b>	<b>44</b>	<b>654</b>	<b>40 885</b>
Akumuleerunud kulum 30.09.2006		3 119	14 271	3 652	671	351	516	9		22 589
<b>Jääkväärtus 30.09.2006</b>	<b>204</b>	<b>5 517</b>	<b>6 743</b>	<b>746</b>	<b>2 273</b>	<b>1 819</b>	<b>305</b>	<b>35</b>	<b>654</b>	<b>18 296</b>

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 39 786 tuhat EEK (2 543 tuhat EUR).

Alates 1. juunist 2006 kajastatakse tagatisrahaga koormamata ostjate käes ja laos olevad pakendid (alused, kastid) põhivarana soetusmaksumuses 33 953 tuhat EEK (2 170 tuhat EUR)

Välja renditud vara koosseisus on kasutusrendile antud HoReCa (hotellid, restoranid, catering) müügitegevust toetav baarimööbel, 30.09.2006 seisuga jääkmaksumuses 4 776 tuhat EEK (305 tuhat EUR), 30.09.2005 5 218 tuhat EEK (334 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 30.09.2006 jääkmaksumuses 10 681 tuhat EEK (683 tuhat EUR), seisuga 30.09.2005 oli vastav summa jääkmaksumuses 15 282 tuhat EEK (977 tuhat EUR). Korduskasutatavaid tagatisrahaga koormatud pakendeid oli seisuga 30.09.2006 klientide käes raamatupidamislikus jääkväärtuses summas 15 970 tuhat EEK (1 021 tuhat EUR), 30.09.2005 vastavalt 816 tuhat EEK (52 tuhat EUR). Korduskasutatavaid tagatisrahaga koormamata pakendeid oli seisuga 30.09.2006 klientide käes raamatupidamislikus jääkväärtuses summas 2 469 tuhat EEK (157 tuhat EUR).

## Lisa 7. Immateriaalne põhivara

### Immateriaalse põhivara liikumine 2006 9 kuuga

(tuhandetes)	EEK	EUR
<b>Soetusmaksumus 31.12.2004</b>	<b>2 113</b>	<b>135</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2004	1 517	97
<b>Jääkväärtus 31.12.2004</b>	<b>596</b>	<b>38</b>
Soetamine	119	8
2005. aasta kulum	305	19
<b>Soetusmaksumus 30.09.2005</b>	<b>2 232</b>	<b>143</b>
Akumuleerunud kulum 30.09.2005	1 822	116
<b>Jääkväärtus 30.09.2005</b>	<b>410</b>	<b>27</b>
<b>Soetusmaksumus 31.12.2005</b>	<b>2 541</b>	<b>163</b>
Akumuleerunud kulum 31.12.2005	1 366	87
<b>Jääkväärtus 31.12.2005</b>	<b>1 175</b>	<b>76</b>
2006. aasta kulum	351	24
<b>Soetusmaksumus 30.09.2006</b>	<b>2 541</b>	<b>163</b>
Akumuleerunud kulum 30.09.2006	1 717	111
<b>Jääkväärtus 30.09.2006</b>	<b>824</b>	<b>52</b>

Immateriaalne põhivara koosneb tarkvarast, millel on ärile 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 lisas 6. veerus „Väljarenditud vara“.

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Renditulu "väljarenditud vara"	58	70	93	4	4	6
Tulevaste perioodide renditulu kuni 1 aasta	61	70	61	4	4	4
Tulevaste perioodide renditulu 1-5 aastat	5	91	56		6	4

## Ettevõtte kui rentnik

### Kapitalirent

Ettevõtte on soetanud kapitalirendi tingimustel tootmiseseadmeid, 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	
	30.09.2006	30.09.2005	30.09.2006	30.09.2005
Perioodi jooksul makstud põhiosa	135	140	-8	9
Perioodi jooksul makstud intressid	4	13		1
Rendimaksete miinimumsumma	546		35	
s.h. tähtajaga kuni 1 aasta	131		8	
1 kuni 4 aastat	415		27	
... s.h. põhiosa maksed	546		35	
tähtajaga kuni 1 aasta	131		8	
1 kuni 4 aastat	415		27	

2006. aasta 9 kuu kulum moodustab 153 tuhat EEK (9 tuhat EUR) ja see kajastub kasumiaruandes põhivara kulumi real.

### Kasutusrent

Aruandeperioodil on makstud ja kajastatud ärikuludes mootorsõidukite kuluna kasutusrendi makseid 74 rendilepingu alusel 3 109 EEK (199 tuhande EUR) suuruses summas ja tootmiseseadmete rendi kuluna makseid 3 rendilepingu alusel 132 tuhande EEK (8 tuhande EUR) suuruses summas. Täiendavate laopindade rendisummad 2006. aasta 9 kuuga olid 527 tuhat EEK (34 tuhat EUR).

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Perioodi jooksul makstud rent	3 768	3 686	3 398	241	235	217
sh tootmiseseadmete tingimuslik rent		108	108		7	7
Rendimaksete miinimumsumma jääk	6 741	5 355	7 221	431	342	462
sh tähtajaga kuni 1 aasta	3 161	2 599	3 188	202	342	204
1 kuni 5 aastat	3 580	2 756	4 033	229	176	258

Kõikide mootorsõidukite kasutusrendilepingute alusvaluutaks on Eesti kroon ja tootmiseseadmete 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		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Alkoholiaktsiis	18 762	16 421	16 699	1 199	1 050	1 067
Käibemaks	9 477	8 238	9 606	606	526	614
Sotsiaalmaks	1 627	1 404	2 044	104	90	131
Tulumaks erisoodustustelt, ettevõtlusega mitteseotud kuludelt, vastuvõtukuludelt	95	132	252	6	8	16
Üksikisiku tulumaks	856	819	1 232	55	52	79
Töötuskindlustusmaks	40	57	80	3	4	5
Pensionikindlustus	61	43	71	4	3	4
Võlad töövõtjatele	4 968	3 392	3 508	317	217	224
Võlad grupi ettevõtetele (lisa 13)	6 131	2 094	2 708	392	134	173
Muud viitvõlad	18 906	7 359	5 528	1 208	470	353
<b>Kokku</b>	<b>60 923</b>	<b>39 959</b>	<b>41 728</b>	<b>3 894</b>	<b>2 554</b>	<b>2 666</b>

### Lisa 10. Lühiajalised eraldised

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Korduskasutatava tagatisrahaga koormatud pakendi tagasivõtmise kohustus	15 970	11 461	13 524	1 021	733	865
Ühekordselt kasutatava tagatisrahaga koormatud pakendi tagasivõtmise kohustus	2 565	2 748	2 441	164	175	156
Korduskasutatava tagatisrahaga koormamata pakendi tagasivõtmise kohustus	5 001	10 360	7 964	320	662	509
<b>Kokku</b>	<b>23 536</b>	<b>24 569</b>	<b>23 929</b>	<b>1 505</b>	<b>1 570</b>	<b>1 530</b>

Pakendi tagasivõtmise kohustus on arvestatud seisuga 30.09.2006 turul ringleva pakendi tagasivõtmisega seotud väljaminekute katteks pakendi tagatisraha või tagasivõtmise 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.

Pakendi tagasivõtmise 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 reserve võrra summas 44 070 tuhat EEK (2 817 tuhat EUR).

## Lisa 12. Müügitulu jaotus

TOODETE, TEENUSTE LÕIKES	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
(tuhandetes)						
Õlu	465 710	388 943	507 812	29 764	24 858	32 455
Muud alkohoolsed joogid	92 735	68 555	85 727	5 927	4 382	5 479
Lauavesi	29 492	20 858	26 257	1 885	1 333	1 678
Karastusjoogid	3 498	16 329	20 070	224	1 044	1 283
Jäätmed	1 046	1 111	1 511	67	71	96
Teenused	437	643	828	28	41	53
Muud kaubad	2 150	2 025	2 631	137	129	168
<b>Kokku</b>	<b>595 068</b>	<b>498 464</b>	<b>644 836</b>	<b>38 032</b>	<b>31 858</b>	<b>41 212</b>
<hr/>						
TURGUDE LÕIKES						
(tuhandetes)						
Eesti	522 859	443 382	574 639	33 417	28 337	36 726
Leedu, Läti, Soome, Ukraina, Taani, Rootsi, USA	72 209	55 082	70 197	4 615	3 521	4 486
<b>Kokku</b>	<b>595 068</b>	<b>498 464</b>	<b>644 836</b>	<b>38 032</b>	<b>31 858</b>	<b>41 212</b>

### 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		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Emaettevõtte BBH	6 992	4 675	6 543	447	299	418
Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	22 416	30 089	32 071	1 433	1 923	2 050
Emaettevõtte omanikettevõtted	1 179	720	2 283	75	46	146
Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	25 264	9 739	15 257	1 615	622	975
<b>Kokku</b>	<b>55 851</b>	<b>45 223</b>	<b>56 154</b>	<b>3 570</b>	<b>2 890</b>	<b>3 589</b>

#### Saku Õlletehase AS on müünud

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Emaettevõtte BBH						
Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	58 021	39 946	50 163	3 708	2 553	3 206
Emaettevõtte omanikettevõtted	495	182	182	31	12	12
Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	9 726	7 836	10 652	622	501	681
<b>Kokku</b>	<b>68 242</b>	<b>47 964</b>	<b>60 997</b>	<b>4 361</b>	<b>3 066</b>	<b>3 899</b>

## Saku Õlletehase AS nõuete saldo seotud osapoolte ees

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Emaettevõtte BBH			459			29
Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	3 944	1 314		252	84	
Emaettevõtte omanikettevõtted						
Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	1 174	941	1 306	75	60	84
<b>Kokku</b>	<b>5 118</b>	<b>2 255</b>	<b>1 765</b>	<b>327</b>	<b>144</b>	<b>113</b>

## Saku Õlletehase AS kohustuste saldo seotud osapoolte ees

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Emaettevõtte BBH	472	1 094	472	30	70	30
Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	329	917	1 159	21	59	74
Emaettevõtte omanikettevõtted	419	78	295	27	5	19
Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	4 911	5	782	314		50
<b>Kokku</b>	<b>6 131</b>	<b>2 094</b>	<b>2 708</b>	<b>392</b>	<b>134</b>	<b>173</b>

Aruandeperioodil juhtkonna liikmetele ja nõukogule makstud tasud moodustasid 2006. aasta 9 kuuga 4 753 tuhat EEK (304 tuhat EUR), 2005. aasta 9 kuuga 4 177 tuhat EEK (267 tuhat EUR). Summaarne potentsiaalne kohustus kõigi tippjuhtkonna liikmete vallandushüvitisena ja maksudena moodustab 30.09.2006 2 927 tuhat EEK (187 tuhat EUR).

## Lisa 14. Ärikulud

### BILANSS

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Tooraine	73 893	61 567	76 668	4 723	3 935	4 900
Abimaterjalid	108 910	93 009	119 187	6 960	5 944	7 618
Importjoogid	16 819	24 722	29 421	1 075	1 580	1 880
Muud	36 566	36 510	49 566	2 337	2 334	3 168
<b>Kaubad, toore, materjal, teenused kokku</b>	<b>236 188</b>	<b>215 808</b>	<b>274 842</b>	<b>15 095</b>	<b>13 793</b>	<b>17 566</b>
Reklaam	50 926	43 633	57 439	3 255	2 789	3 671
Transpordi ja veovahendite kulud	36 876	34 330	45 840	2 357	2 194	2 930
Kanaliseerimine	5 310	4 426	5 691	340	283	364
Hoonete ja seadmete remont	6 329	2 939	3 851	404	188	246
Muud saadud teenused	26 728	19 115	29 043	1 708	1 222	1 856
Muud kulud	7 717	9 020	11 209	493	576	716
<b>Mitmesugused tegevuskulud kokku</b>	<b>133 886</b>	<b>113 463</b>	<b>153 073</b>	<b>8 557</b>	<b>7 252</b>	<b>9 783</b>
Palgakulud	46 755	40 196	54 182	2 988	2 569	3 463
Sotsiaalmaks	15 626	13 393	18 058	999	856	1 154
Töötuskindlustusmaks	132	175	234	9	11	15
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>62 513</b>	<b>53 764</b>	<b>72 474</b>	<b>3 996</b>	<b>3 436</b>	<b>4 632</b>
Kahjum põhivara müügist, mahakandmisest			30			2
Sponsorlus, vastuvõtukulud, põhitootmisega mitteseotud kulud	1 438	1 198	2 304	92	77	148
Tasutud intressid ja viivised	1 339	21	48	86	2	3
Pakendite ost-müük		430	581		27	37
Kahjum valuutakursside muutustest	94	131	156	6	8	10
<b>Muud ärikulud kokku</b>	<b>2 871</b>	<b>1 780</b>	<b>3 119</b>	<b>184</b>	<b>114</b>	<b>200</b>

## Lisa 15. Finantstulud ja –kulud

### BILANSS

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Intressitulud	1 730	757	1 129	111	48	72
<b>Finantstulud kokku</b>	<b>1 730</b>	<b>757</b>	<b>1 129</b>	<b>111</b>	<b>48</b>	<b>72</b>
Intressikulu	4	232	233		15	15
Valuutakursikulu	3	44	44		3	3
Aktsiatega seotud finantskulu	180	180	240	12	11	15
<b>Finantskulud kokku</b>	<b>187</b>	<b>456</b>	<b>517</b>	<b>12</b>	<b>29</b>	<b>33</b>
<b>Finantstulud- ja kulud</b>	<b>1 543</b>	<b>301</b>	<b>612</b>	<b>99</b>	<b>19</b>	<b>39</b>

## Lisa 16. Puhaskasum aktsia kohta, lahustatud puhaskasum aktsia kohta

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005
Puhaskasum	97 642	63 555	74 959	6 240	4 062	4 790
Aktsiate arv	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000
<b>Puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>12,21</b>	<b>7,94</b>	<b>9,36</b>	<b>0,78</b>	<b>0,51</b>	<b>0,60</b>
<b>Lahustatud puhaskasum aktsia kohta</b>	<b>12,21</b>	<b>7,94</b>	<b>9,36</b>	<b>0,78</b>	<b>0,51</b>	<b>0,60</b>

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		
	30.09.2006	30.09.2005	31.12.2005	30.09.2006	30.09.2005	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%
<b>Tulumaks</b>	<b>23 896</b>	<b>17 684</b>	<b>17 684</b>	<b>1 527</b>	<b>1 130</b>	<b>1 130</b>

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. 9 kuu jooksul oli tasaarveldatavaks summaks 1 288 tuhat EEK (82 tuhat EUR), 2005. 9 kuu jooksul 1 241 tuhat EEK (79 tuhat EUR).

## 2. Majandustegevuse ja -tulemi kommentaar

Saku Õlletehase olulisemad näitajad seisuga 30.09.2006:

- Müügi maht 70 miljonit liitrit, aastane kasv 12%
- Äritulud 595,6 miljonit krooni (38 mln EUR), aastane kasv 19%
- Eesti õlleturu liider, turuosa 46,6%
- Turuosa siidrikategorias 36,7%, aastane kasv 5%
- Turuosa *long drinki* kategoorias 29,3%, aastane kasv 4%
- Turuosa vee kategoorias 10,5%
- Ärikasum 119,9 miljonit krooni (7,6 mln EUR), aastane kasv 48%
- Jooksva aasta puhaskasum 97,6 miljonit krooni (6,3 mln EUR), aastane kasv 54%
- Puhaskasum aktsia kohta 12,21 krooni (0,78 EUR), aastane kasv 54%
- Ärikulud 475,6 miljonit krooni (30,3 mln EUR), aastane kasv 14%

Saku Õlletehase 48%ne ärikasumi kasv on üle aegade suurim. Võrreldes kahe aasta taguse perioodiga on Saku ärikasum kasvanud kaks korda. Tulude hüppelise suurenemise taga on õiged muudatused õlletehase tootesortimendis, kus fookus suunati rohkem premium-klassi toodetele ning samal ajal vähendati või loobuti vähemkasumlike jookide tootmisest ja müümisest. Kindlasti mängib väga heade müügitulemuste juures olulist rolli ka erakordselt soe suvi.

Saku Õlletehas on edukas ja tulemustele orienteeritud kaasaegne joogitootja. Saku Õlletehase strateegia on hoida õllekategoorias liidripositsiooni ning kasumlikult kasvada, samuti agressiivne ja kasumlik kasv teiste jookide kategoorias (siidrid, *long drinkid*, vesi, funktsionaalsed joogid, nt energijaogid).

Saku Õlletehase AS müüs 2006. aasta esimese 9 kuuga kokku üle 70 miljoni liitri erinevaid jooke, mis on 7,8 miljonit liitrit ehk 12% rohkem kui möödunud aasta samal perioodil.

Ettevõtte äritulud moodustasid 2006. aasta esimesel 9 kuul kokku 595,6 miljonit krooni (38 miljonit EUR), kasvades 2005. aasta sama perioodiga võrreldes 97 miljonit krooni (6,2 miljonit EUR) ehk 19%. Saku Õlletehase 2006. aasta III kvartali äritulud moodustasid 245,5 miljonit krooni (15,6 miljonit EUR), kasvades 2005. aasta sama perioodiga võrreldes 51,2 miljonit krooni (3,3 miljonit EUR) ehk 26%.

Kõige enam on aastaga kasvanud lauavee müügist saadav tulu, 41%, muudelt alkohoolsetelt jookidelt (siider ja *long drink*) saadud tulu on aastaga kasvanud 35% ning õllemüügist saadav tulu on aastaga kasvanud 20%.

### Müügitulu jaotus toodete lõikes

(tuhandetes)	EEK		EUR		Muutus
	30.09.2006	30.09.2005	30.09.2006	30.09.2005	
Õlu	465 710	388 943	29 764	24 858	+ 20%
Muud alkohoolsed joogid	92 735	68 555	5 927	4 382	+ 35%
Lauavesi	29 492	20 858	1 885	1 333	+ 41%
<b>Kokku</b>	<b>587 937</b>	<b>478 356</b>	<b>37 576</b>	<b>30 573</b>	

Eksporditulu on aastaga kasvanud 31%, kodumaise müügi tulu on aastaga suurenenud 18%. Saku ekspordib oma tooteid peamiselt Soome, Rootsi, Taani, Läti, Leetu ja Ukrainasse.

Saku Õlletehase 2006. aasta 9 kuu ärikulud moodustasid kokku 475,6 miljonit krooni (30,3 miljonit EUR), mis on 58 miljonit krooni (3,7 miljonit EUR) ehk 14% rohkem kui 2005. aasta samal perioodil. Saku Õlletehase 2006. aasta III kvartali

ärikulud olid 183,2 miljonit krooni (11,7 miljonit EUR), mis on 33 miljonit krooni (2,1 miljonit EUR) ehk 22% rohkem kui 2005. aasta samal perioodil.

Kulude suurenemisele on avaldanud olulist mõju töjõukulude kasv, mis on aastaga suurenenud 16%, samuti kütuse ning energiahindade jätkuv tõus. Mõnevõrra on suurenenud ka turunduskulud. Positiivset mõju kulude kahanemise suunas avaldasid enne kõrghooaega õlletehase logistikastruktuuris läbi viidud muudatused.

Ettevõtte 2006. aasta 9 kuu ärikasum moodustas 119,9 miljonit krooni (7,6 miljonit EUR), mis on 39 miljoni krooni (2,5 miljonit EUR) ehk 48% võrra suurem kui 2005. aasta samal perioodil. Saku Õlletehase 2006. aasta III kvartali ärikasum moodustas 62,3 miljonit krooni (3,9 miljonit EUR), mis on 18,2 miljoni krooni (1,1 miljonit EUR) ehk 41% võrra rohkem kui 2005. aasta samal perioodil.

Ettevõtte jooksva aasta kasum enne maksustamist ulatus 2006. aasta 9 kuuga 121,5 miljoni kroonini (7,7 miljonit EUR), mis on 40,2 miljoni krooni (2,5 miljonit EUR) ehk ligi 50% võrra suurem kui 2005. aasta samal perioodil. Aktsionäridele makstavate dividendide pealt maksis Saku Õlletehas 23,8 miljonit krooni (1,5 miljonit EUR) tulumaksu. Jooksva aasta puhaskasum ulatub 97,6 miljoni kroonini (6,3 miljonit EUR), mis on 34 miljoni krooni (2,1 miljonit EUR) ehk 54% võrra suurem kui 2005. aasta samal perioodil.

Saku Õlletehase puhaskasum aktsia kohta oli 2006. aasta 9 kuu seisuga 12,21 krooni (0,78 EUR), mis on 4,27 krooni (0,27 EUR) ehk 54% suurem kui 2005. aasta samal perioodil. 2006. aasta III kvartalis oli puhaskasum aktsia kohta 7,85 krooni (0,50 EUR), mis on 2,32 krooni (0,15 EUR) ehk 42% suurem kui 2005. aasta III kvartalis.

Saku Õlletehase omakapital moodustas 2006. aasta esimese 9 kuu seisuga 412,7 miljonit krooni (26,3 miljonit EUR).

### **Turuülevaade**

Eesti Õlletootjate Liidu andmetel kasvas Eesti õlleturg 2006. aasta esimese 9 kuuga 3,8%, ulatudes 100,6 miljoni liitrini. Saku Õlletehas on Eesti õlleturu liider, omades 46,6% turuosa. Liidripositsiooni tugevdades on Saku Õlletehas 2006. aastal keskendunud peamiselt *premium* ja *mainstream* õllesegmentide arendamisele. Suurima müügieduga õlled Saku Õlletehase tooteportfellis on Eesti õlled koorekiht Saku Kuld, juhtiv rahvusvaheline õllemark Carlsberg, jääõlu Saku On Ice ja Saku Originaal.

Uuringufirma ACNielsen andmetel kasvas Eesti siidriturg 2006. aasta 9 kuuga 8,7%, ulatudes 4 miljoni liitrini. Saku Õlletehase turuosa moodustas 36,7% kõikidest siidritest. Saku on KISS kaubamärgi all alates 2006. aasta algusest turule toonud 4 uut jooki, millest suurima populaarsuse on saavutanud puuviljaveini ja mullivee segu KISS Spritzer ning kirsimaitseline KISS Cherry. Uute siidrimaitsete väljatöötamisel on hoolega arvesse võetud tarbijate maitse-eelistusi ning uusimaid joogituru trende. Oluline edutegur on olnud ka innovatiivne pakendiarendus ja efektiivne kommunikatsioon.

Jätkuvalt kiiresti areneb *long drinkide* turg, olles üks kiiremini kasvavaid lahja alkohoolse kategooriad üldse. 2006. aasta esimese 9 kuuga on long drinki turg ACNielseni andmetel kasvanud 22,5%, ulatudes 9,4 miljoni liitrini. Saku Õlletehase turuosa *long drinkide* turul moodustas 29,3%. Lisaks aasta esimeses pooles turule toodud Saku GIN Long Drink Tonicule ja *premium*-klassi alkoholikokteilide SIN tõi Saku 2006. aasta teises pooles turule uue vaarikamaitselong drinki ZIP Bitter Raspberry. Samaaegselt uue *long drinki* turule toomisega muutis Saku seni GIN Long Drink kaubamärgi kandnud tootesarja nimetust, mille uueks nimeks sai ZIP.

Peamine põhjus *long drinkide* nime muutmiseks oli vajadus senisest enam konkurentidest eristuda ning soov *long drinkide* tootearendust senisest veelgi intensiivistada, kasutades uute jookide väljatöötamisel erinevaid baasalkohole.

Eesti veeturg kasvas 2006. aasta esimese 9 kuuga 26%, ulatudes 36,2 miljoni liitrini. Suvel turule toodud gaseerimata maitsevesi Vichy VivaFresh on osutunud väga edukaks ning kasvatanud Saku Õlletehase turuosa eesti veeturul 2006. aasta 9 kuu lõpuks 10,5%ni.

### **Saku Õlletehase tooteportfell**

Saku Õlletehase tooteportfelli kuuluvad Eesti enimmüüdud õlu Saku Originaal, esimene kodumaine premium-õlu Saku Kuld, jääõlu Saku On Ice, Saku Hele, Rock, õllejook Saku DLight; tumedad õlled Saku Tume ja Saku Porter ning odavama kategooria õlled Blond, Taurus, Presidendi 8 ja Presidendi 10. Samuti on Saku Carlsbergi õlle edasimüüja Eestis.

Saku siidrisarja KISS kuuluvad vürtsine KISS Sweet Spice, puuviljaveinimaitseline KISS Spritzer, kirsimaitseline KISS Cherry, pinnimaitseline KISS Pear, metsamarjamaitseline KISS Wildeberry ning mahla ja siidri segu KISS Cariba.

Saku long drinkide sarja ZIP kuuluvad vaarikamaitseline ZIP Bitter Raspberry, džinn-toonikumaitseline ZIP Gin & Tonic, klassikaline greibimaitseline ZIP Gin & Grapefruit, jõhvikamaitseline ZIP Cranberry ning kaktuse-sidrunimaitseline ZIP Cactus & Lemon.

Saku lauavee sarja Vichy Classique kuuluvad gaseeritud vesi Vichy Classique Carbonated ja gaseerimata vesi Vichy Classique Still. Lisaks kuuluvad Vichy Classique veesarja jõhvika; sidruni ja metsamarjamaitseline veed. Gaseerimata maitsevee sarja Vichy VivaFresh kuuluvad maasika ning sidruni-laimi maitseained veed.

Alates 1. jaanuarist 2007 alustab Saku Õlletehas Soome joogitootja Sinebrychoff toodete edasimüümist Eestis. Sellega seoses lisanduvad 2007. aasta algusest Saku tooteportfelli Sinebrychoffi Gin Long Drink, siider Golden Cap, energijook Battery ning õlled Koff ja Karhu. Sinebrychoff toodete edasimüümine suurendab Saku Õlletehase 2007. aasta planeeritavat kasumit hinnanguliselt lisaks 10%.

### **Saku Õlletehase juhtimine**

Saku Õlletehase juhatus on kaheliikmeline. 11. septembril 2006 toimunud koosolekul nimetas ettevõtte nõukogu Saku Õlletehase juhatuse esimeheks Ireneusz Piotr Smaga. Ireneusz Piotr Smaga (sünd. 28.06.1967) on Poola Vabariigi kodanik. Viimased 4 aastat juhtis hr Smaga Carlsbergi Poola tehase müügi- ja logistika valdkonda. Enne seda töötas Ireneusz Smaga 8 aastat Pepsi Cola Poola tehase müügidirektorina.

Juhatusesimehe kohuseid täitnud Janno Veskimäe jätkab ettevõtte juhatuse liikme ning finants- ja logistikadirektorina.



### 3. Juhatuse deklaratsioon

Saku Õlletehase ASi juhatus deklareerib oma vastutust Saku Õlletehase ASi 2006. aasta 9 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 finants-seisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on raamatupidamise vahearuaandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Saku Õlletehase AS on jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

29. november 2006

Ireneusz Piotr Smaga  
Juhatuse esimees



Janno Veskimäe  
juhatuse liige

