



SAKU ÕLLETEHASE AS

2007. a IV KVARTALI VAHEARUANNE

|   |  |
|---|--|
| Põhitegevusalad                                 | lahjade alkoholsete jookide, lauavee ja karastusjookide tootmine, hulгимүүк, sisse- ja väljavedu |
| Majandusaasta algus<br>Majandusaasta lõpp       | 01. jaanuar 2007<br>31. detsember 2007   |
| Audiitor  | Andris Jegers<br>KPMG Baltics AS   |
| Vahearuannde staatus                            | auditeerimata  |
| Äriregistri kood                                | 10030278   |
| Aadress   | Saku alevik, Saku vald, Harjumaa 75501   |
| Telefon<br>Faks                                 | 650 8400<br>650 8401   |
| Elektronposti aadress<br>Interneti kodulehekülг | saku@pruul.ee<br>www.saku.ee   |

Saku Õlletehas ASi tegevust juhib kaheliikmeline juhatus, juhatuse esimees on Ireneusz Piotr Smagaga.

**SAKU ÕLLETEHASE AS**  
**2007. a IV KVARTALI VAHEARUANNE**

**Sisukord**

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

## 1.Raamatupidamisaruanne

| <b>BILANSS</b>                                 |                |                             |               |                             |
|--|----------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------|
| (tuhandetes)                                   | EEK            |                             | EUR           |                             |
|  | 31.12.2007     | korrigeeritud<br>31.12.2006 | 31.12.2007    | korrigeeritud<br>31.12.2006 |
| <b>VARAD</b>                                   |                |                             |               |                             |
| Raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)             | 15 746         | 118 876                     | 1 006         | 7 597                       |
| Nõuded ostjate vastu (lisa 3)                  | 88 951         | 71 944                      | 5 685         | 4 598                       |
| Mitmesugused nõuded ja ettemaksed (lisa 4)     | 33 120         | 7 883                       | 2 117         | 504                         |
| Varud (lisa 5)                                 | 57 257         | 58 771                      | 3 659         | 3 756                       |
| <b>KÄIBEVARA KOKKU</b>                         | <b>195 074</b> | <b>257 474</b>              | <b>12 467</b> | <b>16 455</b>               |
| <b>Põhivara</b>                                |                |                             |               |                             |
| Pikaajalised finantsvara (lisa 6)              | 6 100          | 7 740                       | 390           | 495                         |
| Materiaalne põhivara (lisa 7)                  | 280 552        | 277 788                     | 17 931        | 17 754                      |
| Immateriaalne põhivara (lisa 8)                | 491            | 990                         | 31            | 63                          |
| <b>PÕHIVARA KOKKU</b>                          | <b>287 143</b> | <b>286 518</b>              | <b>18 352</b> | <b>18 312</b>               |
| <b>VARAD KOKKU</b>                             | <b>482 217</b> | <b>543 992</b>              | <b>30 819</b> | <b>34 767</b>               |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>                |                |                             |               |                             |
| <b>Lühiajalised kohustused</b>                 |                |                             |               |                             |
| Võlakohustused (lisa 9)                        | 110            | 131                         | 7             | 8                           |
| Võlad tarnijatele                              | 23 666         | 27 472                      | 1 513         | 1 756                       |
| Mitmesugused võlad (lisa 10)                   | 83 954         | 58 197                      | 5 365         | 3 720                       |
| Pakendi tagasiostu eraldis(lisa 11)            | 43 359         | 27 850                      | 2 771         | 1 780                       |
| <b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>           | <b>151 089</b> | <b>113 650</b>              | <b>9 656</b>  | <b>7 264</b>                |
| Pikaajalised kapitalirendi kohustused (lisa 9) | 239            | 376                         | 16            | 24                          |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>                        | <b>151 328</b> | <b>114 026</b>              | <b>9 672</b>  | <b>7 288</b>                |
| <b>Omakapital (lisa 12)</b>                    |                |                             |               |                             |
| Aktiivkapital                                  | 80 000         | 80 000                      | 5 113         | 5 113                       |
| Kohustuslik reservkapital                      | 8 000          | 8 000                       | 511           | 511                         |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum            | 141 966        | 227 099                     | 9 073         | 14 514                      |
| Aruandeaasta puhaskasum                        | 100 923        | 114 867                     | 6 450         | 7 341                       |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>                        | <b>330 889</b> | <b>429 966</b>              | <b>21 147</b> | <b>27 479</b>               |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>          | <b>482 217</b> | <b>543 992</b>              | <b>30 819</b> | <b>34 767</b>               |

| <b>KASUMIARUANNE</b>                            |                |                       |               |                       |
|---|----------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| (tuhandetes)                                    | EEK            |                       | EUR           |                       |
|   | 2007           | korrigeeritud<br>2006 | 2007          | korrigeeritud<br>2006 |
| <b>Äritulud</b>                                 |                |                       |               |                       |
| Müügitulu (lisa 14)                             | 911 685        | 770 133               | 58 267        | 49 220                |
| Muud äritulud                                   | 8 390          | 1 511                 | 536           | 97                    |
| <b>Äritulud kokku</b>                           | <b>920 075</b> | <b>771 644</b>        | <b>58 803</b> | <b>49 317</b>         |
| <b>Ärikulud</b>                                 |                |                       |               |                       |
| Valmis- ja lõpetamata toodangu<br>muutus        | -4 985         | -1 973                | -319          | -126                  |
| Kaubad, toore, materjal, teenused (lisa 15)     | 360 471        | 307 321               | 23 038        | 19 642                |
| Mitmesugused tegevuskulud<br>(lisa 15)          | 252 404        | 182 063               | 16 132        | 11 636                |
| Tööjõukulud (lisa 15)                           | 96 149         | 85 354                | 6 145         | 5 455                 |
| Põhivara kulum (lisa 7, 8)                      | 56 415         | 58 590                | 3 606         | 3 745                 |
| Muud ärikulud (lisa 15)                         | 2 263          | 3 904                 | 144           | 249                   |
| <b>Ärikulud kokku</b>                           | <b>762 717</b> | <b>635 259</b>        | <b>48 746</b> | <b>40 601</b>         |
| <b>ÄRIKASUM</b>                                 |                |                       |               |                       |
| Finantstulud (lisa 16)                          | 1 619          | 2 631                 | 103           | 168                   |
| Finantskulud (lisa 16)                          | 1 644          | 253                   | 105           | 16                    |
| <b>ARUANDEAASTA KASUM ENNE<br/>MAKSUSTAMIST</b> | <b>157 333</b> | <b>138 763</b>        | <b>10 055</b> | <b>8 868</b>          |
| Tulumaks (lisa 18)                              | 56 410         | 23 896                | 3 605         | 1 527                 |
| <b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM</b>                  |                |                       |               |                       |
| Puhaskasum aktsia kohta (lisa 17)               | 0,013          | 0,014                 | 0,0008        | 0,0009                |
| Lahustatud puhaskasum aktsia kohta (lisa<br>17) | 0,013          | 0,014                 | 0,0008        | 0,0009                |

**IV KVARTALI KASUMIARUANNE**

| (tuhandetes)                                 | EEK            |                | EUR           |               |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
|  | 2007           | 2006           | 2007          | 2006          |
| <b>Äritulud</b>                              |                |                |               |               |
| Müügitulu (lisa 14)                          | 190 884        | 175 065        | 12 199        | 11 188        |
| Muud äritulud                                | 6 475          | 976            | 414           | 63            |
| <b>Äritulud kokku</b>                        | <b>197 359</b> | <b>176 041</b> | <b>12 613</b> | <b>11 251</b> |
| <b>Ärikulud</b>                              |                |                |               |               |
| Valmis- ja lõpetamata toodangu muutus        | -888           | 1 751          | -57           | 112           |
| Kaubad, toore, materjal, teenused (lisa 15)  | 72 305         | 71 133         | 4 620         | 4 547         |
| Mitmesugused tegevuskulud (lisa 15)          | 77 018         | 48 177         | 4 923         | 3 079         |
| Tööjõukulud (lisa 15)                        | 23 595         | 22 841         | 1 508         | 1 459         |
| Põhivara kulum (lisa 7,8)                    | 14 944         | 14 716         | 956           | 941           |
| Muud ärikulud (lisa 15)                      | 728            | 1 033          | 46            | 65            |
| <b>Ärikulud kokku</b>                        | <b>187 702</b> | <b>159 651</b> | <b>11 996</b> | <b>10 203</b> |
| <b>IV KVARTALI ÄRIKASUM</b>                  | <b>9 657</b>   | <b>16 390</b>  | <b>617</b>    | <b>1 048</b>  |
| Finantstulud ja -kulud (lisa 16)             | -92            | 835            | -6            | 53            |
| <b>IV KVARTALI PUHASKASUM</b>                | <b>9 565</b>   | <b>17 225</b>  | <b>611</b>    | <b>1 101</b>  |
| Puhaskasum aktsia kohta (lisa 17)            | 0,0012         | 0,002          | 0,00008       | 0,00014       |
| Lahustatud puhaskasum aktsia kohta (lisa 17) | 0,0012         | 0,002          | 0,00008       | 0,00014       |

| <b>RAHAVOO ARUANNE</b>                          |                 |                |                |               |
|---|-----------------|----------------|----------------|---------------|
| (tuhandetes)                                    | EEK             |                | EUR            |               |
|   | 2007            | 2006           | 2007           | 2006          |
| <b>Äritegevus</b>                               |                 |                |                |               |
| Ärikasum  | 157 358         | 136 385        | 10 057         | 8 716         |
| Korrigeerimised                                 |                 |                |                |               |
| Põhivara kulum (lisa 7, 8)                      | 56 415          | 58 590         | 3 606          | 3 745         |
| Kasum/kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest | -7 968          | 2 459          | -509           | 158           |
| Mitterahalised kulud (lisa 20)                  | 1 705           | 1 775          | 109            | 113           |
| Varude muutus                                   | 1 514           | -15 712        | 97             | -1 005        |
| Nõuete muutus                                   | -42 244         | -16 941        | -2 700         | - 1 084       |
| Lühiajaliste kohustuste muutus                  | 37 460          | 31 886         | 2 393          | 2 039         |
| Makstud intressid                               | -1 401          | -250           | -89            | -16           |
| Ettevõtte tulumaks (lisa 18)                    | -56 410         | -23 896        | -3 605         | -1 527        |
| <b>Rahavoog äritegevusest</b>                   | <b>146 429</b>  | <b>174 296</b> | <b>9 359</b>   | <b>11 139</b> |
| <b>Investeermistegevus</b>                      |                 |                |                |               |
| Põhivara soetamine                              | -88 343         | -52 361        | -5 646         | -3 346        |
| Põhivara müük                                   | 37 624          | 3 454          | 2 404          | 221           |
| Saadud intressid                                | 1 315           | 2 257          | 84             | 144           |
| <b>Rahavoog investeerimistegevusest</b>         | <b>-49 404</b>  | <b>-46 650</b> | <b>-3 158</b>  | <b>-2 981</b> |
| <b>Finantseerimistegevus</b>                    |                 |                |                |               |
| Dividendid (lisa 12)                            | -200 000        | -80 000        | -12 782        | -5 113        |
| Kapitalirendi põhiosa maksed (lisa 9)           | -158            | -174           | -10            | -11           |
| Laenu saamine                                   | 104 931         | 0              | 6 706          | 0             |
| Laenu tagasimaksmine                            | -104 931        | 0              | -6 706         | 0             |
| <b>Rahavoog finantseerimistegevusest</b>        | <b>-200 158</b> | <b>-80 174</b> | <b>-12 792</b> | <b>-5 124</b> |
| <b>Rahavoog kokku</b>                           | <b>-103 133</b> | <b>47 472</b>  | <b>-6 591</b>  | <b>3 034</b>  |
| <b>Valuutakursside muutuste mõju</b>            | <b>-3</b>       | <b>-3</b>      | <b>0</b>       | <b>0</b>      |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus kokku</b>  | <b>-103 130</b> | <b>47 469</b>  | <b>-6 591</b>  | <b>3 034</b>  |
| Raha perioodi alguses                           | 118 876         | 71 407         | 7 597          | 4 563         |
| Raha perioodi lõpus                             | 15 746          | 118 876        | 1 006          | 7 597         |
| <b>Raha muutus</b>                              | <b>-103 130</b> | <b>47 469</b>  | <b>-6 591</b>  | <b>3 034</b>  |

## OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

| (tuhandetes EEK)        | Aktiikapital | Kohustuslik reservkapital | Muud reservid | Eelm. per. jaotamata kasum | Aruandeaasta kasum | Omakapital kokku |
|-------------------------|--------------|---------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|------------------|
| 1. jaanuar 2006         | 80 000       | 8 000                     | 44 070        | 263 029                    | 0                  | 395 099          |
| Dividendid              | 0            | 0                         | 0             | -80 000                    | 0                  | -80 000          |
| Muud reservid           | 0            | 0                         | -44 070       | 44 070                     | 0                  | 0                |
| Aruandeaasta puhaskasum | 0            | 0                         | 0             | 0                          | 114 867            | 114 867          |
| 31. detsember 2006      | 80 000       | 8 000                     | 0             | 227 099                    | 114 867            | 429 966          |
| 1. jaanuar 2007         | 80 000       | 8 000                     | 0             | 341 966                    | 0                  | 429 966          |
| Dividendid              | 0            | 0                         | 0             | -200 000                   | 0                  | -200 000         |
| Aruandeaasta puhaskasum | 0            | 0                         | 0             | 0                          | 100 923            | 100 923          |
| 31. detsember 2007      | 80 000       | 8 000                     | 0             | 141 966                    | 100 923            | 330 889          |

| (tuhandetes EUR)        | Aktiikapital | Kohustuslik reservkapital | Muud reservid | Eelm. per. jaotamata kasum | Aruandeaasta kasum | Omakapital kokku |
|-------------------------|--------------|---------------------------|---------------|----------------------------|--------------------|------------------|
| 1. jaanuar 2006         | 5 113        | 511                       | 2 817         | 16 810                     | 0                  | 25 251           |
| Dividendid              | 0            | 0                         | 0             | -5 113                     | 0                  | -5 113           |
| Muud reservid           | 0            | 0                         | -2 817        | 2 817                      | 0                  | 0                |
| Aruandeaasta puhaskasum | 0            | 0                         | 0             | 0                          | 7 341              | 7 341            |
| 31. detsember 2006      | 5 113        | 511                       | 0             | 14 514                     | 7 341              | 27 479           |
| 1. jaanuar 2007         | 5 113        | 511                       | 0             | 21 855                     | 0                  | 27 479           |
| Dividendid              | 0            | 0                         | 0             | -12 782                    | 0                  | -12 782          |
| Aruandeaasta puhaskasum | 0            | 0                         | 0             | 0                          | 6 450              | 6 450            |
| 31. detsember 2007      | 5 113        | 511                       | 0             | 9 073                      | 6 450              | 21 147           |

### Vahearuande lisad

#### Lisa 1. Arvestuspõhimõtete selgitus

2007. aasta IV kvartali vahearuande koostamisel on rakendatud samu arvestusmeetodeid ja –põhimõtteid, mille alusel koostati 2006. majandusaasta raamatupidamisaruanne.

#### Arvestuspõhimõtte muudatus

Aruandeaastal muudeti klaaspudelite tagastamise jaeteenuse eraldise arvestuspõhimõtet, kui varasemalt arvestati eraldist kahe kuu müügil, siis nüüd on eraldis moodustatud kogu deposiidis olevate klaaspudelite arvu ulatuses.

Klaaspudelite turult tagasi kogumisel on SÕT kohustatud tasuma kokkukorjamise jaeteenuse tasu keskmiselt 0,3 senti pudeli kohta. Seisuga 31.12.2007 on ettevõtte moodustanud nimetatud kulude katteks eraldise summas 5,7 miljonit EEK (0,36 miljoni EUR), mida kajastatakse pakendi tagasiostu eraldise koosseisus. 31.12.2006 oli vastav eraldis 4,7 miljonit EEK (0,3 miljonit EUR) Vastavalt arvestuspõhimõtete muudatusele on korrigeeritud eelmise aasta kasumiaruannet ja bilanssi

|                                     |                    |                |                          |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------------|
| Kasumiaruande kirje, tuhandetes EEK | 2006 korrigeeritud | Korrigeerimine | 2006 enne korrigeerimist |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------------|

|                                   |         |       |         |
|-----------------------------------|---------|-------|---------|
| Kaubad, toore, materjal, teenused | 307 321 | 3 437 | 303 884 |
|-----------------------------------|---------|-------|---------|

|  |                    |                |                             |
|--|--------------------|----------------|-----------------------------|
| Kasumiaruande kirje,<br>tuhandetes EUR | 2006 korrigeeritud | Korrigeerimine | 2006 enne<br>korrigeerimist |
| Kaubad, toore, materjal, teenused      | 19 642             | 220            | 19 422                      |

Algbilansi korrigeerimine:

|                                 |                                    |                |  |
|---------------------------------|------------------------------------|----------------|--|
| Bilansikirje,<br>tuhandetes EEK | 31.detsember 2006<br>korrigeeritud | Korrigeerimine | 31.detsember 2006<br>enne korrigeerimist |
| Mitmesugused võlad              | 58 197                             | -1 266         | 59 463                                   |
| Pakendi tagasiostu kohustus     | 27 850                             | 4 703          | 23 147                                   |
| Aruandeaasta puhaskasum         | 114 867                            | -3 437         | 118 304                                  |

|                                 |                                    |                |  |
|---------------------------------|------------------------------------|----------------|--|
| Bilansikirje,<br>tuhandetes EUR | 31.detsember 2006<br>korrigeeritud | Korrigeerimine | 31.detsember 2006<br>enne korrigeerimist |
| Mitmesugused võlad              | 3 720                              | -81            | 3 801                                    |
| Pakendi tagasiostu kohustus     | 1 780                              | 301            | 1 479                                    |
| Aruandeaasta puhaskasum         | 7 341                              | -220           | 7 561                                    |

## Lisa 2. Raha ja raha ekvivalendid

| (tuhandetes)    | EEK           |                | EUR          |              |
|-----------------|---------------|----------------|--------------|--------------|
|                 | 31.12.2007    | 31.12.2006     | 31.12.2007   | 31.12.2006   |
| Sularaha kassas | 7             | 8              | 1            | 1            |
| Arvelduskontod  | 15 739        | 118 868        | 1 005        | 7 596        |
| <b>Kokku</b>    | <b>15 746</b> | <b>118 876</b> | <b>1 006</b> | <b>7 597</b> |

2007. aastal kasutati Hansapanga arvelduskrediiti 19.04.2007-28.12.2007. Suurim kasutatud summa oli 104 931 tuhand EEK (6 706 tuhat EUR).

## Lisa 3. Nõuded ostjate vastu

| (tuhandetes)         | EEK        |            | EUR        |            |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|
|                      | 31.12.2007 | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Nõuded ostjate vastu | 88 951     | 71 944     | 5 685      | 4 598      |

2007. aastal kanti maha 95 tuhande EEK (6 tuhat EUR) väärtuses lootusetuid nõudeid, 2006. aastal vastavalt 87 tuhat EEK (6 tuhat EUR). Mahakantud lootusetute nõuete suhe müügituluse moodustab 0,01% (2006: 0,01%). Nõuete mahakandmisega seotud kulu kajastub kasumiaruande kirjel „Mitmesugused tegevuskulud“. Krediidiriski juhtimist on kirjeldatud lisas 21.

## Lisa 4. Mitmesugused nõuded ja ettemaksed

| (tuhandetes)                                   | EEK           |              | EUR          |            |
|--|---------------|--------------|--------------|------------|
|  | 31.12.2007    | 31.12.2006   | 31.12.2007   | 31.12.2006 |
| <b>Nõuded</b>                                  |               |              |              |            |
| Nõuded teiste grupi ettevõtete vastu (lisa 13) | 21 508        | 4 498        | 1 375        | 288        |
| Muud lühiajalised nõuded                       | 504           | 550          | 32           | 35         |
| AS Rocca al Mare Suurhall võlakirjad (lisa 6)  | 1 400         | 1 400        | 89           | 89         |
| <b>Nõuded kokku</b>                            | <b>23 412</b> | <b>6 448</b> | <b>1 496</b> | <b>412</b> |
| <b>Ettemaksud</b>                              |               |              |              |            |
| Tulevaste perioodide kulud                     | 9 708         | 1 435        | 621          | 92         |



|                   |               |              |              |            |
|-------------------|---------------|--------------|--------------|------------|
| <b>Kõik kokku</b> | <b>33 120</b> | <b>7 883</b> | <b>2 117</b> | <b>504</b> |
|-------------------|---------------|--------------|--------------|------------|

#### Lisa 5. Varud

| (tuhandetes)           | EEK           |               | EUR          |              |
|------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|                        | 31.12.2007    | 31.12.2006    | 31.12.2007   | 31.12.2006   |
| Tooraine ja materjal   | 33 048        | 38 799        | 2 112        | 2 480        |
| Lõpetamata toodang     | 8 458         | 6 808         | 541          | 435          |
| Valmistoodang          | 14 040        | 10 705        | 897          | 684          |
| Müügiks ostetud kaubad | 1 396         | 2 329         | 89           | 149          |
| Ettemaksed tarnijatele | 315           | 130           | 20           | 8            |
| <b>Kokku</b>           | <b>57 257</b> | <b>58 771</b> | <b>3 659</b> | <b>3 756</b> |

#### Varude mahakandmine ja allahindlus

| (tuhandetes)         | EEK          |              | EUR        |            |
|----------------------|--------------|--------------|------------|------------|
|                      | 31.12.2007   | 31.12.2006   | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Tooraine ja materjal | 1 296        | 1 430        | 83         | 91         |
| Valmistoodang        | 1 484        | 1 191        | 95         | 76         |
| <b>Kokku</b>         | <b>2 780</b> | <b>3 523</b> | <b>178</b> | <b>225</b> |

Varude mahakandmine on kajastatud kasumiaruandes ärikuludes kirjel kaubad, toore, materjal, teenused. Varude mahakandmine ja allahindlus tuleneb toodete purunemisest, aegumisest või kasutuskõlbmatuks muutumisest.

#### Lisa 6. Finantsvarad

| (tuhandetes)                      | AS Rocca al Mare Suurhalli B aktsiad | AS Rocca al Mare Suurhalli võlakirjad | Kokku        |
|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------|
|                                   | EEK(EUR)                             | EEK(EUR)                              | EEK(EUR)     |
| Kogus 31.12.2005                  | 22                                   | 82                                    | -            |
| Saldo 31.12.2005                  | 2 580(166)                           | 8 200(525)                            | 10 780(691)  |
| sh lühiajaline osa                | 0                                    | 1 400(90)                             | 1 400(90)    |
| sh pikaajaline osa                | 2 580(166)                           | 6 800(435)                            | 9 380(601)   |
| Osaluse % 2005                    | 0,006                                | -                                     | -            |
| Lunastamine/ väärtuse muutus 2006 | -240(-15)                            | -1 400(-90)                           | -1 640(-105) |
| Kogus 31.12.2006                  | 22                                   | 68                                    | -            |
| Saldo 31.12.2006                  | 2 340(151)                           | 6 800(435)                            | 9 140(586)   |
| sh lühiajaline osa                |                                      | 1 400(91)                             | 1 400(91)    |
| sh pikaajaline osa                | 2 340(151)                           | 5 400(344)                            | 7 740(495)   |
| Osaluse % 2006                    | 0,006                                | -                                     | -            |
| Lunastamine/ väärtuse muutus 2007 | -240(-15)                            | -1 400(-90)                           | -1 640(-105) |
| Kogus 31.12.2007                  | 22                                   | 54                                    | -            |
| Saldo 31.12.2007                  | 2 100(136)                           | 5 400(344)                            | 7 500(480)   |
| sh lühiajaline osa                | 0                                    | 1 400(90)                             | 1 400(90)    |
| sh pikaajaline osa                | 2 100(136)                           | 4 000(254)                            | 6 100(390)   |
| Osaluse % 2007                    | 0,006                                | -                                     | -            |

Ettevõtte omanduses on ASi Rocca al Mare Suurhalli 22 B aktsiat ja 54 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 krooni (9 606 eurot) 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 tuhande krooni (15 tuhande euro) võrra 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 krooni (6 401 eurot). Võlakirjad on sihtotstarbelised ja kannavad intressi 5% jäägilt aasta baasil. Võlakirjad kuuluvad lunastamisele koostöölepingu kestvuse jooksul. Võlakirjade intressitulu summas 305 tuhat krooni (19 tuhat eurot) on kajastatud kasumiaruande real „Finanstulud“.

| (tuhandetes EEK) | AS Rocca al Mare Suurhall võlakirjad |              |              |       |
|------------------|--------------------------------------|--------------|--------------|-------|
|                  | Efektiivne intressimäär %            | Lunastamine  |              |       |
|                  |                                      | 1 Kuni aasta | 5 1 – aastat | Kokku |
| 31.12.2006       | 5,00                                 | 1 400        | 5 400        | 6 800 |
| 31.12.2007       | 5,00                                 | 1 400        | 4 000        | 5 400 |

| (tuhandetes EUR) | AS Rocca al Mare Suurhall võlakirjad |              |              |       |
|------------------|--------------------------------------|--------------|--------------|-------|
|                  | Efektiivne intressimäär %            | Lunastamine  |              |       |
|                  |                                      | 1 Kuni aasta | 5 1 – aastat | Kokku |
| 31.12.2006       | 5,00                                 | 90           | 345          | 435   |
| 31.12.2007       | 5,00                                 | 90           | 254          | 344   |

## Lisa 7. Materiaalne põhivara

| (tuhandetes EEK)                 | Maa          | Hooned ja ehitised | Masinaid ja seadmed | Arvutustehnika ja inventar | Korduskasutatav tagatistrahaga pakend | Korduvkasutatav tagatistrahata pakend | Välja renditud vara (lisa 9) | Kapitalirent (lisa 9) | Ettemaks ja lõpetamata investeeringud | Kokku          |
|----------------------------------|--------------|--------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|----------------|
| <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>35 600</b>                         | <b>10 765</b>                | <b>0</b>              | <b>1 407</b>                          | <b>605 620</b> |
| Akumuleerunud kulum 31.12.2005   |              | 43 964             | 206 509             | 52 906                     | 5 534                                 | 1 908                                 | 5 974                        | 0                     |                                       | 316 795        |
| <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>33 692</b>                         | <b>4 791</b>                 | <b>0</b>              | <b>1 407</b>                          | <b>288 825</b> |

|                                      |              |                |                |               |               |               |               |            |              |                |
|--------------------------------------|--------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|--------------|----------------|
| Soetamine 2006                       | 1 862        | 11 099         | 6 449          | 22 188        | 2 531         | 2 388         | 681           | 4 879      | 52 077       |                |
| Reklassifitseerimine                 | 1 407        |                |                |               |               |               |               | -1 407     |              |                |
| Mahakandmine, müük                   |              | -7 183         | -1 614         | -3 512        | -4 240        |               |               |            | -16 549      |                |
| 2006. aasta kulum                    | 6 534        | 27 084         | 5 620          | 7 314         | 8 588         | 2 801         | 180           |            | 58 121       |                |
| <b>Soetusmaksumus<br/>31.12.2006</b> | <b>3 186</b> | <b>138 420</b> | <b>332 214</b> | <b>68 257</b> | <b>46 467</b> | <b>33 891</b> | <b>13 153</b> | <b>681</b> | <b>4 879</b> | <b>641 148</b> |
| Akumuleerunud kulum<br>31.12.2006    |              | 50 498         | 226 552        | 56 835        | 11 606        | 8 914         | 8 775         | 180        |              | 363 360        |
| <b>Jääkväärtus<br/>31.12.2006</b>    | <b>3 186</b> | <b>87 922</b>  | <b>105 662</b> | <b>11 422</b> | <b>34 861</b> | <b>24 977</b> | <b>4 378</b>  | <b>501</b> | <b>4 879</b> | <b>277 788</b> |
| Soetamine 2007                       | 4 463        | 31 822         | 18 277         | 28 385        | 1 935         | 725           |               | 2 713      | 88 320       |                |
| Reklassifitseerimine                 | 3 715        | 1 164          |                |               |               |               |               | -4 879     |              |                |
| Mahakandmine, müük                   |              | -10 978        | -16 214        | -29 213       | -16 698       |               |               |            | -73 103      |                |
| 2007. aasta kulum                    | 7 037        | 24 886         | 6 183          | 9 325         | 5 839         | 2 459         | 164           |            | 55 893       |                |
| <b>Soetusmaksumus<br/>31.12.2007</b> | <b>3 186</b> | <b>146 598</b> | <b>354 222</b> | <b>70 320</b> | <b>45 639</b> | <b>19 128</b> | <b>13 878</b> | <b>681</b> | <b>2 713</b> | <b>656 365</b> |
| Akumuleerunud kulum<br>31.12.2007    |              | 57 535         | 240 460        | 46 814        | 12 194        | 7 232         | 11 234        | 344        |              | 375 813        |
| <b>Jääkväärtus<br/>31.12.2007</b>    | <b>3 186</b> | <b>89 063</b>  | <b>113 762</b> | <b>23 506</b> | <b>33 445</b> | <b>11 896</b> | <b>2 644</b>  | <b>337</b> | <b>2 713</b> | <b>280 552</b> |

| (tuhandetes EUR)                     | Maa        | Hooned ja<br>ehitised | Masinaid ja<br>Seadmed | Arvustehnika<br>ja inventar | Korduskasutatav<br>tagatisrahaga<br>pakend | Korduvkasutatav<br>tagatisrahata<br>pakend | Välja renditud<br>vara (lisa 9) | Kapitalirent<br>(lisa 9) | Ettemaks ja<br>lopetamata<br>investeeringud | Kokku         |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|------------------------|-----------------------------|--|--|---------------------------------|--------------------------|---|---------------|
| <b>Soetusmaksumus<br/>31.12.2005</b> | <b>204</b> | <b>8 636</b>          | <b>20 982</b>          | <b>4 054</b>                | <b>1 776</b>                               | <b>2 275</b>                               | <b>688</b>                      | <b>0</b>                 | <b>90</b>                                   | <b>38 705</b> |
| Akumuleerunud kulum<br>31.12.2005    | 0          | 2 810                 | 13 199                 | 3 381                       | 353  | 122  | 382                             | 0                        | 0   | 20 247        |
| <b>Jääkväärtus<br/>31.12.2005</b>    | <b>204</b> | <b>5 826</b>          | <b>7 783</b>           | <b>673</b>                  | <b>1 423</b>                               | <b>2 153</b>                               | <b>306</b>                      | <b>0</b>                 | <b>90</b>                                   | <b>18 458</b> |
| Soetamine 2006                       | 0          | 119                   | 708                    | 412                         | 1 418                                      | 162  | 153                             | 44                       | 312   | 3 328         |
| Reklassifitseerimine                 | 0          | 90                    | 0                      | 0                           | 0  | 0  | 0                               | 0                        | -90   | 0             |
| Mahakandmine, müük                   | 0          | 0                     | -459                   | -103                        | -224                                       | -271                                       | 0                               | 0                        | 0   | -1 057        |
| 2006. aasta kulum                    | 0          | 418                   | 1 731                  | 359                         | 467  | 549  | 179                             | 12                       | 0   | 3 715         |
| <b>Soetusmaksumus<br/>31.12.2006</b> | <b>204</b> | <b>8 845</b>          | <b>21 231</b>          | <b>4 363</b>                | <b>2 970</b>                               | <b>2 166</b>                               | <b>841</b>                      | <b>44</b>                | <b>312</b>                                  | <b>40 976</b> |
| Akumuleerunud kulum<br>31.12.2006    | 0          | 3 227                 | 14 478                 | 3 632                       | 742  | 570  | 561                             | 12                       | 0   | 23 222        |
| <b>Jääkväärtus<br/>31.12.2006</b>    | <b>204</b> | <b>5 618</b>          | <b>6 753</b>           | <b>731</b>                  | <b>2 228</b>                               | <b>1 596</b>                               | <b>280</b>                      | <b>32</b>                | <b>312</b>                                  | <b>17 754</b> |
| Soetamine 2007                       | 0          | 285                   | 2 034                  | 1 168                       | 1 814                                      | 124  | 46                              | 0                        | 173   | 5 644         |
| Reklassifitseerimine                 | 0          | 237                   | 75                     | 0                           | 0  | 0  | 0                               | 0                        | -312  | 0             |
| Mahakandmine, müük                   | 0          | 0                     | -702                   | -1 036                      | -1 867                                     | -1 067                                     | 0                               | 0                        | 0   | -4 672        |
| 2007. aasta kulum                    | 0          | 450                   | 1 591                  | 395                         | 596  | 373  | 157                             | 11                       | 0   | 3 573         |
| <b>Soetusmaksumus<br/>31.12.2007</b> | <b>204</b> | <b>9 367</b>          | <b>22 638</b>          | <b>4 495</b>                | <b>2 917</b>                               | <b>1 223</b>                               | <b>887</b>                      | <b>44</b>                | <b>173</b>                                  | <b>41 948</b> |
| Akumuleerunud kulum<br>31.12.2007    | 0          | 3 677                 | 15 367                 | 2 992                       | 779  | 462  | 718                             | 22                       | 0   | 24 017        |
| <b>Jääkväärtus<br/>31.12.2007</b>    | <b>204</b> | <b>5 690</b>          | <b>7 271</b>           | <b>1 503</b>                | <b>2 138</b>                               | <b>761</b>                                 | <b>169</b>                      | <b>22</b>                | <b>173</b>                                  | <b>17 931</b> |

2007.aastal kandis ettevõtte põhivarade koosseisust välja uue disainiga asendatud vana disainiga klaaspudeleid jääkväärtuses 2 319 tuhat EEK (148 tuhat EUR).

Vastavalt oma kasulikule elueale klassifitseeritud põhivarast käibevaraks puitlused jääkväärtuses 2 710 tuhat EEK (173 tuhat EUR)

Välja renditud vara koosseisus on kasutusrendile antud HoReCa (hotellid, restoranid, *catering*) müügitegevust toetav baarimööbel, 31.12.2007 seisuga jääkmaksumuses 2 644 tuhat krooni (169 tuhat EUR), 31.12.2006 4 378 tuhat krooni (280 tuhat EUR). Kasutusrentidelt saadud renditulu on kajastatud lisas 9. Väljarenditud vara kasutusväärtuse hindamisel on tulevaste perioodide rahavoogude määratlemisel arvestatud nii prognoositavat renditulu kui rentnikule müüdavalt kaubalt teenitavat kasumit.

Lisaks rendile antud põhivaradele on müügitegevust toetavat inventari seisuga 31.12.2007 jääkmaksumuses 24 330 tuhat krooni (1 555 tuhat EUR), 31.12.2006 oli vastav summa jääkmaksumuses 10 354 tuhat krooni (662 tuhat EUR). Korduskasutatavaid tagatisrahaga koormatud pakendeid oli seisuga 31.12.2007 klientide käes raamatupidamislikus jääkväärtuses summas 20 778 tuhat krooni (1 328 tuhat EUR), 31.12.2006 vastavalt 16 851 tuhat krooni (1 077 tuhat EUR). Korduskasutatavaid tagatisrahaga koormamata pakendeid oli seisuga 31.12.2007 klientide käes raamatupidamislikus jääkväärtusessummas 5 302 tuhat krooni (339 tuhat EUR), 31.12.2006 summas 2 052 tuhat krooni (131 tuhat EUR).

## Lisa 8. Immateriaalne põhivara

| (tuhandetes)                     | EEK          | EUR        |
|----------------------------------|--------------|------------|
| <b>Soetusmaksumus 31.12.2005</b> | <b>2 541</b> | <b>163</b> |
| Akumuleerunud kulum 31.12.2005   | 1 366        | 88         |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2005</b>    | <b>1 175</b> | <b>76</b>  |
| Soetamine 2006                   | 284          | 18         |
| 2006. aasta kulum                | 469          | 30         |
| <b>Soetusmaksumus 31.12.2006</b> | <b>2 825</b> | <b>181</b> |
| Akumuleerunud kulum 31.12.2006   | 1 835        | 118        |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2006</b>    | <b>990</b>   | <b>63</b>  |
| Soetamine 2007                   | 23           | 1          |
| 2007. aasta kulum                | 522          | 33         |
| <b>Soetusmaksumus 31.12.2007</b> | <b>2 848</b> | <b>182</b> |
| Akumuleerunud kulum 31.12.2007   | 2 357        | 151        |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2007</b>    | <b>491</b>   | <b>31</b>  |

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

## Lisa 9. Kapitali- ja kasutusrent

### Ettevõtte kui rendileandja

Saku Õlletehase AS on kasutusrendile andnud HoReCa müügitegevust toetava baarimööbli, mis on kajastatud lisas 7. veerus „Väljarenditud vara“.

| (tuhandetes)                                | EEK        |            | EUR        |            |
|---|------------|------------|------------|------------|
|   | 31.12.2007 | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Tulevaste perioodide renditulu kuni 1 aasta | 41         | 76         | 3          | 5          |
| Tulevaste perioodide renditulu 1-5 aastat   | 10         | 10         | 1          | 1          |

Aruandeaastal saadi renditulu väljarenditud varalt 48 tuhat krooni (3 tuhat EUR) ning 2006.majandusaastal 76 tuhat krooni (5 tuhat EUR)

### Ettevõtte kui rentnik

### Kapitalirent

Ettevõtte on soetanud kapitalirendi tingimustel tootmisseedmeid, mille soetus-maksumus, akumuleeritud kulum ja jääkmaksumus on kajastatud lisas 7 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<br>(tuhandetes )               | EEK        |            | EUR        |            |
|---|------------|------------|------------|------------|
|   | 31.12.2007 | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Perioodi jooksul makstud põhiosa            | 158        | 174        | 10         | 11         |
| Perioodi jooksul makstud intressid          | 25         | 10         | 2          | 1          |
| Rendimaksete miinimumsumma (põhiosa maksed) | 349        | 507        | 23         | 32         |
| s.h. tähtajaga kuni 1 aasta                 | 110        | 131        | 7          | 8          |
| 1 kuni 3 aastat                             | 239        | 376        | 16         | 24         |
| Intressimaksed                              | 26         | 47         | 2          | 3          |
| tähtajaga kuni 1 aasta                      | 15         | 21         | 1          | 1          |
| 1 kuni 3 aastat                             | 11         | 26         | 1          | 1          |

2007. aasta kapitalirendile võetud vara kulum moodustab 164 tuhat krooni (10 tuhat eurot), 2006.aasta kulum oli 180 tuhat krooni (12 tuhat eurot) ja see kajastub kasumiaruandes põhivara kulumi real.

### Kasutusrent

| (tuhandetes)                  | EEK        |            | EUR        |            |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                               | 31.12.2007 | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Perioodi jooksul makstud rent | 10 517     | 5 778      | 672        | 369        |
| sh mootorsõidukite rent       | 5 923      | 4 529      | 379        | 289        |
| tootmisseedmete rent          | 301        | 227        | 19         | 15         |
| laopindade rent               | 4 293      | 1 022      | 274        | 65         |

|                                 |       |       |     |     |
|---------------------------------|-------|-------|-----|-----|
| Rendimaksete miinimumsumma jääk | 5 992 | 4 503 | 383 | 288 |
| sh tähtajaga kuni 1 aasta       | 2 611 | 2 213 | 167 | 141 |
| 1 kuni 5 aastat                 | 3 381 | 2 290 | 216 | 147 |

Aruandeperioodil on makstud ja kajastatud ärikuludes mootorsõidukite kuluna kasutusrendi makseid 75 rendilepingu alusel, 2006 aastal 74 rendilepingu alusel. 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 10. Mitmesugused võlad

| (tuhandetes)   | EEK           |               | EUR          |              |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
|  | 31.12.2007    | 31.12.2006    | 31.12.2007   | 31.12.2006   |
| Alkoholiaktsiis  | 19 505        | 17 818        | 1 247        | 1 139        |
| Käibemaks  | 13 622        | 9 886         | 871          | 632          |
| Sotsiaalmaks   | 2 617         | 159           | 167          | 10           |
| Tulumaks erisoodustustelt, ettevõtlusega mitteseotud kuludelt, vastuvõtukuludelt | 130           | 210           | 8            | 13           |
| Üksikisiku tulumaks  | 1 428         | 0             | 91           | 0            |
| Töötuskindlustusmaks   | 65            | 0             | 4            | 0            |
| Pensionikindlustus   | 103           | 0             | 7            | 0            |
| Võlad töövõtjatele   | 6 277         | 5 969         | 401          | 381          |
| Võlad grupi ettevõtetele (lisa 13)   | 30 275        | 7 932         | 1 935        | 507          |
| Muud viitvõlad   | 9 932         | 16 223        | 634          | 1 038        |
| <b>Kokku</b>   | <b>83 954</b> | <b>58 197</b> | <b>5 365</b> | <b>3 720</b> |

#### Lisa 11. Pakendi tagasiostu eraldis

| (tuhandetes)   | EEK           |               | EUR          |              |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
|  | 31.12.2007    | 31.12.2006    | 31.12.2007   | 31.12.2006   |
| Korduskasutatava tagatisrahaga koormatud pakendi tagasivõtmise eraldis       | 26 354        | 23 607        | 1 684        | 1 509        |
| Ühekordselt kasutatava tagatisrahaga koormatud pakendi tagasivõtmise eraldis | 4 314         | 2 911         | 276          | 186          |
| Korduskasutatava tagatisrahaga koormamata pakendi tagasiostmise eraldis      | 12 691        | 1 332         | 811          | 85           |
| <b>Kokku</b>   | <b>43 359</b> | <b>27 850</b> | <b>2 771</b> | <b>1 780</b> |

Pakendi tagasiostmise eraldis on arvestatud seisuga 31.12.2007 turul ringleva pakendi tagasiostmisega seotud väljaminekute katteks pakendi tagatisraha või tagasiostmise maksumuses. Korduskasutatava tagatisrahaga koormatud pakendi tagasivõtmise eraldis sisaldab 31.12.2007 tagastamata korduskasutusega klaaspudelite tagastamise teenustasu 5 721 tuhat EEK (366 tuhat EUR), 31.12.2006 vastavalt 4 703 tuhat EEK (301 tuhat EUR). Pakendi tagasiostu eraldis 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 12. Omakapital

Saku Õlletehase ASi aktsiakapital 80 mln krooni (5 113 tuhat eurot) koosneb 8 mln lihtaktsiast nimiväärtusega 10 krooni (0,64 eurot), mille eest on täielikult tasutud. Põhikirjajärgseks minimaalseks aktsiakapitali suuruseks on 8 mln aktsiat ehk 80 mln krooni (5 113 tuhat eurot) ning aktsiakapitali maksimaalseks suuruseks on 32 mln aktsiat ehk 320 mln krooni (20,45 mln eurot). Emiteeritud aktsiate arv aruandeperioodi jooksul ei muutunud. Aktsiate omanikel on õigus dividendidele, iga aktsia annab selle omanikule

aktsionäride koosolekul ühe hääle. 28. märtsil 2007 peetud aktsionäride üldkoosolek kiitis heaks ettevõtte juhatuse ettepaneku kuulutada välja netodividendid 2006. majandusaasta eest kogusummas 200 miljonit EEK (12,8 miljonit EUR), mis on 25 EEK (1,6 EUR) aktsia kohta. Dividendid maksti välja 20. aprillil 2007.

Kohustuslik reservkapital summas 8 mln krooni (511 tuhat eurot) 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.

### 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 moodustab valmistoodangu ja pakendite müük; 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          |              |
|---|----------------|---------------|--------------|--------------|
|   | 2007           | 2006          | 2007         | 2006         |
| Emaettevõtte BBH  | 9 323          | 9 323         | 596          | 596          |
| Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted                  | 46 696         | 39 971        | 2 984        | 2 555        |
| Emaettevõtte omanikettevõtted   | 55 963         | 1 905         | 3 576        | 122          |
| Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted | 14 739         | 33 308        | 942          | 2 128        |
| <b>Kokku</b>  | <b>126 721</b> | <b>84 507</b> | <b>8 098</b> | <b>5 401</b> |

#### Saku Õlletehase AS on müünud

| (tuhandetes)  | EEK           |               | EUR          |              |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|
|   | 2007          | 2006          | 2007         | 2006         |
| Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted                  | 55 191        | 78 087        | 3 527        | 4 991        |
| Emaettevõtte omanikettevõtted   | 0             | 495           | 0            | 32           |
| Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted | 17 566        | 13 595        | 1 123        | 869          |
| <b>Kokku</b>  | <b>72 757</b> | <b>92 177</b> | <b>4 650</b> | <b>5 892</b> |

#### Saku Õlletehase AS nõuete saldo seotud osapoolte vastu

| (tuhandetes)  | EEK           |              | EUR          |            |
|---|---------------|--------------|--------------|------------|
|   | 31.12.2007    | 31.12.2006   | 31.12.2007   | 31.12.2006 |
| Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted                  | 18 732        | 1 509        | 1 197        | 97         |
| Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted | 2 776         | 2 989        | 177          | 191        |
| <b>Kokku</b>  | <b>21 508</b> | <b>4 498</b> | <b>1 374</b> | <b>288</b> |

#### Saku Õlletehase AS kohustuste saldo seotud osapoolte ees

| (tuhandetes)     | EEK        |            | EUR        |            |
|------------------|------------|------------|------------|------------|
|                  | 31.12.2007 | 31.12.2006 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Emaettevõtte BBH |            | 472        |            | 30         |

|   |               |              |              |            |
|---|---------------|--------------|--------------|------------|
| Emaettevõttega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted                  | 19 357        | 993          | 1 237        | 65         |
| Emaettevõtte omanikettevõtted   | 4 709         | 174          | 301          | 11         |
| Emaettevõtte omanikettevõtetega samasse kontserni kuuluvad ettevõtted | 6 209         | 6 293        | 397          | 401        |
| <b>Kokku</b>  | <b>30 275</b> | <b>7 932</b> | <b>1 935</b> | <b>507</b> |

Aruandeperioodil juhtkonna liikmetele ja nõukogule makstud tasud moodustasid 2007. aastal 6 488 tuhat krooni (415 tuhat eurot), 2006. aastal 6 972 tuhat krooni (446 tuhat eurot). Summaarne potentsiaalne kohustus kõigi tippjuhtkonna liikmete vallandushüvitisena ja maksudena moodustab 2 287 tuhat krooni (146 tuhat eurot), 2006. aastal 2 835 tuhat krooni (181 tuhat eurot).

#### Lisa 14. Müügitulu jaotus

| Müügitulu tegevusalade lõikes<br>EMTAK 2008 järgi<br>(tuhandetes)        | EMTAK kood | EEK            |                | EUR           |               |
|--|------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|  |            | 31.12.2007     | 31.12.2006     | 31.12.2007    | 31.12.2006    |
| Õlletootmine   | 1105       | 621 078        | 571 126        | 39 694        | 36 502        |
| Siidritootmine   | 1103       | 40 461         | 51 693         | 2 586         | 3 304         |
| Kange alkoholi rektifitseerimine ja segamine                             | 1101       | 63 449         | 66 489         | 4 055         | 4 249         |
| Alkoholivaba joogi tootmine;<br>mineraalvee ja muu villitud vee tootmine | 1107       | 750            | 2 391          | 48            | 153           |
| Jookide hulгимүүк  | 4634       | 179 247        | 74 002         | 11 457        | 4 729         |
| Jäätmed  |            | 1 343          | 1 428          | 86            | 91            |
| Teenused   |            | 449            | 559            | 28            | 36            |
| Muud kaubad  |            | 4 908          | 2 445          | 313           | 156           |
| <b>Kokku</b>   |            | <b>911 685</b> | <b>770 133</b> | <b>58 267</b> | <b>49 220</b> |
| <b>TURGUDE LÕIKES</b><br>(tuhandetes)                                    |            |                |                |               |               |
| Eesti  |            | 829 301        | 675 697        | 53 002        | 43 185        |
| Leedu, Läti, Soome, Island,<br>Iirimaa, Taani, USA                       |            | 82 384         | 94 436         | 5 265         | 6 035         |
| <b>Kokku</b>   |            | <b>911 685</b> | <b>770 133</b> | <b>58 267</b> | <b>49 220</b> |

#### Lisa 15. Ärikulud

| (tuhandetes)                                       | EEK            |                | EUR           |               |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
|  | 2007           | 2006           | 2007          | 2006          |
| Tooraine   | 97 947         | 96 079         | 6 260         | 6 141         |
| Abimaterjalid                                      | 133 159        | 138 485        | 8 511         | 8 851         |
| Importjoogid                                       | 83 419         | 24 105         | 5 331         | 1 541         |
| Muud   | 45 946         | 48 652         | 2 936         | 3 109         |
| <b>Kaubad, toore, materjal,<br/>teenused kokku</b> | <b>360 471</b> | <b>307 321</b> | <b>20 038</b> | <b>19 642</b> |



|  |                |                |               |               |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Reklaam  | 91 006         | 65 033         | 5 816         | 4 156         |
| Transpordi ja veovahendite kulud                             | 61 332         | 52 145         | 3 920         | 3 333         |
| Kanaliseatsioon  | 6 597          | 6 852          | 422           | 438           |
| Hoonete ja seadmete remont                                   | 7 948          | 9 574          | 508           | 612           |
| Muud saadud teenused   | 58 753         | 39 044         | 3 755         | 2 495         |
| Muud kulud   | 26 768         | 9 415          | 1 711         | 602           |
| <b>Mitmesugused tegevuskulud kokku</b>                       | <b>252 404</b> | <b>182 063</b> | <b>16 132</b> | <b>11 636</b> |
| Palgakulud   | 71 838         | 63 918         | 4 591         | 4 085         |
| Sotsiaalmaks   | 24 106         | 21 256         | 1 541         | 1 359         |
| Töötuskindlustusmaks   | 205            | 180            | 13            | 11            |
| <b>Tööjõukulud kokku</b>                                     | <b>96 149</b>  | <b>85 354</b>  | <b>6 145</b>  | <b>5 455</b>  |
| Sponsorlus, vastuvõtukulud, põhitootmisega mitteseotud kulud | 2 129          | 2 099          | 136           | 134           |
| Tasutud intressid ja viivised                                | 66             | 1 674          | 4             | 107           |
| Kahjum valuutakursside muutustest                            | 68             | 131            | 4             | 8             |
| <b>Muud ärikulud kokku</b>                                   | <b>2 263</b>   | <b>3 904</b>   | <b>144</b>    | <b>249</b>    |

#### Lisa 16. Finantstulud ja –kulud

| (tuhandetes)                      | EEK          |              | EUR        |            |
|-----------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
|                                   | 2007         | 2006         | 2007       | 2006       |
| Intressitulu                      | 1 619        | 2 631        | 103        | 168        |
| <b>Finantstulud kokku</b>         | <b>1 619</b> | <b>2 631</b> | <b>103</b> | <b>168</b> |
| Intressikulu                      | 1 401        | 10           | 90         | 1          |
| Kahjum valuutakursside muutustest | 3            | 3            |            |            |
| Aktsiatega seotud finantskulu     | 240          | 240          | 15         | 15         |
| <b>Finantskulud kokku</b>         | <b>1 644</b> | <b>253</b>   | <b>105</b> | <b>16</b>  |
| <b>Finantstulud- ja kulud</b>     | <b>-25</b>   | <b>2 378</b> | <b>-2</b>  | <b>152</b> |

#### Lisa 17. Puhaskasum aktsia kohta, lahustatud puhaskasum aktsia kohta

|   | EEK          |              | EUR         |             |
|---|--------------|--------------|-------------|-------------|
|   | 2007         | 2006         | 2007        | 2006        |
| Puhaskasum                                | 100 923 000  | 114 867 000  | 6 450 000   | 7 341 000   |
| Aktsiate arv                              | 8 000 000    | 8 000 000    | 8 000 000   | 8 000 000   |
| <b>Puhaskasum aktsia kohta</b>            | <b>12,62</b> | <b>14,36</b> | <b>0,81</b> | <b>0,92</b> |
| <b>Lahustatud puhaskasum aktsia kohta</b> | <b>12,62</b> | <b>14,36</b> | <b>0,81</b> | <b>0,92</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 18. Tulumaks

| (tuhandetes)              | EEK     |        | EUR    |       |
|---------------------------|---------|--------|--------|-------|
|                           | 2007    | 2006   | 2007   | 2006  |
| Dividendid                | 200 000 | 80 000 | 12 782 | 5 113 |
| Rakendatud tulumaksu määr | 28,2%   | 29,9%  | 28,2%  | 29,9% |

|                 |               |               |              |              |
|-----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>Tulumaks</b> | <b>56 410</b> | <b>23 896</b> | <b>3 605</b> | <b>1 527</b> |
|-----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustati 2007.aastal väljamakstud dividende määraga 22/78 (28,2 %) 2006. aastal 23/77 (so 29,9%) netodividendidena väljamakstud summast.

## **Lisa 19. Tingimuslikud kohustused**

### **Tulumaksukohustus**

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2007 moodustas 242 889 tuhat krooni (15 523 tuhat EUR). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 42 154 tuhat krooni (2 694 tuhat EUR), seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 200 735 tuhat krooni (12 829 tuhat EUR). Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2008. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlbliku kasumit seisuga 31.12.2007.

### **Alkoholiaktsiisi kohustus**

Alkoholiaktsiisi kohustus on tagatud Tolliameti ees tulenevalt seadusandlusest pangagarantiiga summas 3 600 tuhat krooni (230 tuhat EUR) kehtivusega 08.10.2007 – 07.10.2008.

### **Garantii OÜ-le Eesti Pandipakend**

Vastavalt 14.12.2005 sõlmitud kokkuleppele Saku Õlletehase AS garanteerib OÜ Eesti Pandipakendi ja Nordea Banc Finland PLC laenulepingust tulenevate maksukohustuse tasumise 50% ulatuses kuni 10,9 mln krooni (0,7 mln EUR).  
Garantiikiri kehtib kuni 30. jaanuar 2009.

## **Lisa 20. 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. 2007. aasta jooksul oli tasaarveldatavaks summaks 1 705 tuhat krooni (109 tuhat eurot), 2006. aasta jooksul 1 775 tuhat krooni (113 tuhat eurot).

## **Lisa 21 Finantsriskide juhtimine**

### **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 suurhalli omandisuhte võimalikul muutumisel lähevad lepingud üle uuele omanikule samadel tingimustel.

### **Intressirisk**

Ettevõtte toetub reeglina oma tegevuse finantseerimisel omakapitalile. Äritegevuse hooajalisest tingituna kasutatakse aeg-ajalt lühiajalisi võrkapitali instrumente nagu arvelduskrediiti, lühiajalist laenu jms. Intressimäärad võivad olla nii fikseeritud kui ujuvad.

Võörkapitali on kasutatud transpordivahendite ostu finantseerimisel kapitalirendiga. Rendilepingute alusvaluutaks on reeglina Eesti kroon või euro ning intressimäärad on fikseeritud kogu lepinguperioodi pikkuseks. Arvestades, et võörkapitali 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.

## **2. Majandustegevuse ja- tulemi kommentaar**

Ettevõtte neljanda kvartali äritulud kasvasid 12% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, moodustades 197,3 miljonit krooni (EUR 12,6 m). Ettevõtte ärikasumiks kujunes 9,7 miljonit krooni (EUR 617 tuhat), eelmise aasta sama perioodi tulem oli 16,4 miljonit krooni (EUR 1,1 miljonit). Kvartali puhaskasumiks kujunes 9,6 miljonit krooni (EUR 611 tuhat). Tulu kasvu vedajaks olid eelkõige Saku teiste jookide müük ning väärtuselise turuosa hoidmine õlleturul hoolimata turu langusest. Ärikasumi vähenemine IV kvartalis ei ole tingitud perioodi äritegevusest, vaid seotud aruandluse korrastamise eesmärgil tehtud taara ümberarvestusega, mille aluseks oli 2005. aasta sügisel üleminekuajaga jõustunud Pakendiseadus, mis andis 2007. aastaga piisava kogemuse aruandluse meetoodika juurutamiseks.

Uuringufirma ACNielsen andmetel jagunes 2007 aastal õlleturg liitris järgmiselt: turuliidrina Saku Õlletehas 46,3% (2006. aastal 47,3%), AleCoq 34,2% (2006. aastal 33,0%), Viru Õlu 4,4% (2006. aastal 6,2%) ning private label 10,1% (2006. aastal 6,2%)

Ettevõtte põhiturg on kodumaine õlleturg. Eesti Õlletootjate Liidu andmetel kujunes kodumaise õlleturu kogumahuks 2007. aastal 128 miljonit liitrit, langedes 1,4% võrra säilitades suures mahus eelneva aasta taseme. Võrreldes eelmiste aastatega näitab õlleturg stabiliseerumise märke ning seda teiste alkoholsete jookide jätkuva müügi kasvu kontekstis.

2007. aasta esimesel poolaastal õlleturu kasv jätkus, kuid aasta teisel poolel olid iseloomulikud tugevad langused kuude lõikes, mis tervikuna jättis turu mahu samale tasemele, mis eelval aastal. Turu languse tingis üldine majanduskeskkonna jahtumine, seal hulgas turistide osakaalu vähenemine, mis on olnud Eesti alkoholimüügi vedajaks alates 2004. aastast, kui Eesti liitus Euroopa Liiduga. Samuti mõjutasid turgu kaootilised piirkondlikud müügipiirangud, mis andsid tagasilöögi just kvaliteetmarkide müügile.

Saku Õlletehase kogumüügiks viimases kvartalis kujunes 18,5 miljonit liitrit, eelmise aasta samal perioodil oli vastav näitaja 20,9 miljonit liitrit. Seoses keskkonnamuutustega said kvaliteetmargid õlle- ja siidri sektoris tagasilöögi oktoobris ja novembris, mille suures osas kompenseeris edukas jõulumüük, mida toetasid tegevused nii pakendikujunduste (eripakendid kvaliteetmarkidele) kui ka eripakkumised. Samuti jätkas koguturu vedajana kasvu Saku lauavee sarjad Vichy Classique ja maitsestatud VivaVresh.

IV kvartalis jätkas ettevõtte investeeeringuid tootmise- ja tehnoloogia arengusse. Perioodil investeeris ettevõtte uue generatsiooni multipaki seadmesse, mis võimaldab esmakordselt Eestis kiletada nii purke kui ka pudeleid.

Ettevõtte jätkas ka IV kvartalis edukalt müüki teistesse riikidesse: Balti riigis, Soome ning väiksemas mahus USA, Kanada ning Iirimaa, mis moodustas 9% ettevõtte kogumüügist perioodi jooksul.

### 3. Juhatuse deklaratsioon

Saku Õlletehase ASi juhatus deklareerib oma vastutust Saku Õlletehase ASi 2007. aasta IV kvartali vahearuarande eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise vahearuarande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
- raamatupidamise vahearuaranne kajastab Saku Õlletehase ASi finants-seisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on raamatupidamise vahearuarandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;

Saku Õlletehase AS on jätkuvalt tegutsev majandusüksus

25 veebruar 2008



Ireneusz Piotr Smaga  
Juhatuse esimees



Inga Kuusik  
Juhatuse liige