

AS LUTERMA

Reg.nr:10000952

Vahearuaude periood:
01.07.2008-31.03.2009

Majandusaasta:
01.07.2008-31.12.2009

Audiitor: Ernst & Young Baltic AS

Address:
Järvevana tee 3A
Tallinn 10132

Telefoni nr: +372 6 886600
Faksi nr: +372 6 886601
Email: grupp@kalev.ee
<http://www.kalev.ee>

9 kuu auditeerimata vahearuanne

- grupi netokäive 1,43 miljardit krooni, müügitulu kasv 60%
- laienemine piimanduse segmendis; meedia valdkonna tegevuse lõpetamine, millega tekkis erakorralisi kulusid 89,5 miljonit krooni
- AS Luterma kui *holding*-ettevõtte reorganiseerimine, suund kulude vähendamisele piimanduse- ja kondiitritoodete valdkonnas

SISUKORD

1. KOMMENTAAR MAJANDUSTEGEVUSELE	3
1.1. Üldinfo ja muudatused organisatsiooni struktuuris	3
1.2. Majandustulemused	11
1.3. Toodete turg ja müük	14
1.4. Edasised tegevussuunad	18
1.5. Juhatuse deklaratsioon tegevusaruandele	19
2. RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE.....	20
KASUMIARUANNE	21
BILANSS	23
RAHAVOOGUDE ARUANNE	24
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	25
LISAD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE.....	26
Lisa 1 Üldinformatsioon.....	26
Lisa 2 Raamatupidamise arvestuspõhimõtted ja hindamise alused.....	26
Lisa 3 Grupi segmentide aruandlus	28
Lisa 4 Personalikulud	30
Lisa 5 Grupi tulu aktsia kohta.....	30
Lisa 6 Kinnisvarainvesteeringud.....	31
Lisa 7 Materiaalne põhivara	32
Lisa 8 Immateriaalne põhivara.....	34
Lisa 9 Võlakohustused.....	35
Lisa 10 Aktsiakapital.....	37
Lisa 11 Tehingud AS Kalev juhtkonnaga seotud ettevõtetega	39
Lisa 12 Bilansivälised tehingud ja sündmused pärast bilansipäeva	40

1. KOMMENTAAR MAJANDUSTEgevusele

1.1. Üldinfo

Vastavalt Harju maakohtu registriosakonna teatele 3. märtsist 2009.a. on äriregistrisse tehtud kanne, mille kohaselt **aktsiaseltsi Kalev uueks ärinimeks on aktsiaselts Luterma**. Ettevõtja nimevahetuse otsustasid AS-i Kalev aktsionärid erakorralisel üldkoosolekul 26.02.2009.a.

AS Luterma otsustas 18.02.2009 a. muuta oma tütaretevõtjate AS-i Kalev Meedia ja AS-i Kalev Real Estate Company ärinime: **meediaettevõtte uus ärinimi on AS Via Concept ning kinnisvara ettevõtja uus ärinimi on AS REC Varad**. Ärinimed muudeti seoses AS-i Luterma grupi tegevuse reorganiseerimisega, mille käigus saab kondiitritööstusettevõtte tagasi ärinime ja kaubamärgi „Kalev“. Kontserni teised ettevõtjad, mille peamiseks tegevusalaks ei ole kondiitritoodete tootmine, loobuvad oma ärinimes nime „Kalev“ kasutamisest.

AS-i Luterma tegevus aruandeperioodil jaotus mitmesse valdkonda: toiduainete tootmine ja -müük, kinnisvaraala tegevus, trüki- ja telemeedia, kirjastamine. Ettevõtjal on pikema kestvuse kogemus kondiitri- ning piimatoodete segmendis. AS Luterma on samuti olnud kauemat aega tegev kinnisvaraarenduse ja -halduse erinevate projektidega. Eelmisel majandusaastal laienes ettevõtja tegevus meedia, kirjastamise ja nende sidusaladesse. Neis valdkondades toimus jõuline areng aruandeperioodi alguses, ent alates 2009.a. algusest, mil alustati emaettevõtte reorganiseerimist, on tegevus meediasegmen dis lõpetatud. AS-i Luterma varasem rõhuasetus investeerimistegevuselt on kandunud olemasolevate investeringute haldusele. Ettevõtja minimiseerib tegevuskulusid, mh koliti emaettevõtte rendipinnalt oma tütaretevõtja omandis olevale pinnale (asukohaga Tallinnas, Järvevana tee 3A).

Toiduainete valdkonnas jagunes tegevus paljude tootmisüksuse vahel üle Eesti. Toidukaupade realiseerimine vaadeldaval perioodil toimus peamiselt hulgi, ent kondiitritoodete osas ka ettevõtja üle-eestilise jaekaubandusketi neljateistkümne kommipoe ja kohviku kaudu. Luterma grupi emaettevõtja on AS Luterma; kellele lisaks kuulub konsolideerimisgruppi kaksikümme viis tütaretevõtjat.

AS Luterma omab olulist osalust järgmistes äriühingutes:

Tütaretevõtja nimi	Asukoht	31.03.2009	31.03.2008
AS Kalev Paide Tootmine	Eesti	100%	100%
AS Valmetek Invest	Eesti	66,7%	66,7%
AS Põlva Piim	Eesti	100%	0,0%
AS Tere	Eesti	100%	0,0%
AS Meieri Transport	Eesti	100%	0,0%

AS Kalev Jõhvi Tootmine	Eesti	99,3%	99,1%
AS Vilma	Eesti	100%	100%
AS REC Varad	Eesti	100%	100%
EOOD Stude REC	Bulgaaria	100%	100%
OÜ BCA Center	Eesti	0%	100%
OÜ BCA Kinnisvara	Eesti	100%	100%
AS Kalev Chocolate Factory	Eesti	100%	100%
OÜ Maiasmokk	Eesti	86,4%	86,4%
Kalev Merchant Services Ltd	USA	100%	100%
OÜ Sugarstar	Eesti	100%	100%
AS Inreko Press	Eesti	100%	100%
OÜ Olliwood (likvideerimisel)	Eesti	100%	100%
AS Eksklusiiv	Eesti	100%	100%
AS Via Concept	Eesti	100%	100%
OÜ Eesti Spordikanal	Eesti	0%	100%
OÜ Tartu Ekspress	Eesti	100%	0%
OÜ Kullasadu Invest	Eesti	100%	0%
OÜ AgriStock	Eesti	100%	100%
AS Uniprint	Eesti	0%	40%
AS Unipress	Eesti	0%	40%

1.1.1. Ettevõtte juhtimine ja muudatused selle koosseisus

AS-i Luterma juhatuse liikmed valitakse ja kutsutakse tagasi äriseadustikus kehtestatud korras. Äriseadustiku kohaselt valib ja kutsub juhatuse liikmed tagasi AS-i Luterma nõukogu. Juhatuse liige valitakse tähtajaliselt kuni kolmeks aastaks, kui põhikirjas ei ole ette nähtud muud tähtaega. Juhatuse liikme ametiaja pikendamist ei või otsustada varem kui üks aasta enne ametiaja kavandatavat möödumist ja pikemaks ajaks kui on seaduses või põhikirjas ettenähtud ametiaja ülemmäär.

AS-i Luterma nõukogu võib juhatuse liikme tagasi kutsuda sõltumata põhjusest, kusjuures temaga sõlmitud lepingust tulenevad õigused ja kohustused lõppevad vastavalt lepingule. Juhatuse liige võib juhatusest tagasi astuda mõjuval põhjusel, teatades sellest nõukogule (selle võimatuse korral esitades asjakohase avalduse äriregistri pidajale). Mõjuval põhjusel võib väljalangenud juhatuse liikme asemele uue liikme määrata nõukogu, aktsionäri või muu huvitatud isiku nõudel kohus. Kohtu poolt määratud juhatuse liikme volitused kestavad kuni uue juhatuse liikme määramiseni nõukogu poolt.

AS-i Luterma juhatuse liige valitakse kolmeks aastaks lähtuvalt ettevõtte põhikirjast. Juhul kui juhatuses on rohkem kui kaks liiget, määrab AS-i Luterma nõukogu firma juhatuse liikmete hulgast juhatuse esimehe.

Äriseadustiku kohaselt on põhikirja muutmise otsus vastu võetud kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häältel. Põhikirja muutmise otsus jõustub vastava kande tegemisel äriregistrisse. AS-i Luterma põhikirjas ei ole sätestatud suuremat häälteenamuse nõuet. AS-il Luterma on ainult ühte liiki aktsiad.

AS-i Luterma võib kõigis õigustoimingutes esindada iga juhatuse liige. Kui AS-i Luterma juhatuses on kolm või enam liiget, võib põhikirja kohaselt aktsiaseltsi kõigis õigustoimingutes esindada juhatuse esimees üksinda või teised juhatuse liikmed koos juhatuse esimehega. Äriseadustiku järgi kehtib ühine esindatus kolmandate isikute suhtes ainult juhul kui see on kantud äriregistrisse. AS-i Luterma juhatuse liikmetel ei ole õigust aktsiaid emiteerida ega tagasi osta. Ettevõtja ja selle juhatuse liikmete või firma töötajate vahel ei ole kokkuleppeid, milles sätestataks hüvitised seoses VpTS §19 sätestatud ülevõtmisega.

Luterma grupi juhtimise struktuuris toimusid 2008/2009. majandusaasta üheksa kuu jooksul järgmised muudatused:

19.09.2008.a valiti AS-i Luterma tütarettevõtja AS-i Kalev Paide Tootmine nõukogu aktsiaseltsi juhatuse liikmeks Taavi Toots. Samas kutsuti Taavi Toots tagasi AS-i Tere nõukogust ning valiti nõukogu uuteks liikmeteks Aivar Häelm ja Marko Kaha. AS-i Tere juhatuse liige Taavi Toots töötab alates 2007.a juulist samas äriühingus finantsdirektorina, olles samaaegselt AS-i Solidum ja (alates juunist 2007.a) AS-i Meieri Transport nõukogu liige. AS-i Tere juhtorganite uued liikmed ei oma AS-i Luterma aktsiaid.

AS-i Kalev Paide Tootmine tütarettevõtja OÜ Põlva Piim Tootmine osaniku 11.11.2008.a. otsusega valiti osaühingu juhatuse liikmeks Ülo Kivine. Ülo Kivine on olnud AS-i Tere juhataja alates selle asutamisest 2007.a. juulis. Juhatusest kutsuti tagasi senised juhatuse liikmed Raul Lusti, Viljar Veevo ja Andrus Roiland. Koos Ülo Kivisega jätkab juhatuse liikmena Aivar Häelm. Sama otsusega muudeti ka OÜ Põlva Piim Tootmine põhikirja selliselt, et osaühingul on nüüd nõukogu, mille liikmeteks valiti Oliver Kruuda, Taavi Toots ja Allan Viirma.

28.01.2009.a. kutsus OÜ Põlva Piim Tootmine nõukogu äriühingu juhatusest tagasi Aivar Häelmi. OÜ Põlva Piim Tootmine nõukogu liikmed Oliver Kruuda, Taavi Toots ja Allan Viirma on alates 2007.a. juulist ka AS Tere nõukogu liikmed. Läbi erinevate äriühingute omab AS-i Luterma aktsiaid Oliver Kruuda; eelpool viidatud otsusega valitud OÜ Põlva Piim Tootmine juhtorganite teised liikmed AS-i Luterma aktsiaid ei oma.

AS-i Luterma tütarettevõtja AS-i REC Varad nõukogu kutsus 18.02.2009 a. äriühingu juhatusest tagasi Ott Karolini; ettevõtja juhatuse liikmena jätkab Peeter Lillestik.

04.03.2009 a. tehti äriregistrisse kanne, mille kohaselt AS-i Via Concept juhatuse uueks liikmeks on Andres Heliste. Vastavalt AS-i Via Concept nõukogu otsusele kutsuti ettevõtja juhatuse liikme kohalt tagasi Alar Pink. Alates 2006 a. veebruarist on Andres Heliste OÜ Ordesall Group ja Arquette Group juhatuse liige; ettevõtjate tegevusvaldkond hõlmab kinnisvaraarendust. Perioodil 21.06.2006 kuni 29.07.2008 kuulus A.Heliste OÜ Kopraperi juhatusse. Andres Heliste ei oma AS-i Luterma aktsiaid.

27.03.2009.a. kutsus AS Luterma AS-i Kalev Chocolate Factory ja AS-i Vilma nõukogust enne volituste tähtaja lõppu tagasi Alar Pingi. Samal päeval nimetas AS Luterma AS-i Kalev Chocolate Factory uueks nõukogu liikmeks Heino Priimägi ning AS-i Vilma uueks nõukogu liikmeks Marko Kaha. Heino Priimägi on alates 1999. aastast AS-i Luterma nõukogu esimees. Heino Priimägi kuulus kuni 2007 aastani AS-i Luterma toiduainetööstuse tütarettevõtjate nõukogudesse. Marko Kaha kuulub AS-i Luterma nõukokku 2005.a novembrist. Alates 2005.a detsembrist on Marko Kaha AS-i REC Varad nõukogu liige.

30.03.2009.a. tehti äriregistrisse kanne, mille kohaselt AS-i Eksklusiiv juhatuse uueks liikmeks on Tarmo Maasikamäe. Vastavalt AS-i Eksklusiiv nõukogu otsusele kutsuti ettevõtja juhatuse liikme kohalt tagasi Alar Pink. Alates 2003 a. jaanuarist töötab Tarmo Maasikamäe AS-i Luterma finantsdirektorina, samuti kuulub ta AS-i Luterma toiduainetööstuse tütarettevõtjate nõukogudesse.

1.1.2. Organisatsiooni areng ja muudatused selle struktuuris

AS-i Kalev Paide Tootmine osalus OÜ-s Põlva Piim Tootmine

27.08.2008.a sõlmis AS-i Luterma (endine AS Kalev) tütarettevõtja AS Kalev Paide Tootmine osade ostu-müügilepingu OÜ-ga AH Senior, OÜ-ga Hatike, Faasani Kaubanduse OÜ-ga ning OÜ-ga M.V.Food. Leping sõlmiti osauhingu Põlva Piim Tootmine (edaspidi „PPT“) nelja osa, mis moodustab 100% PPT osakapitalist ja on nimiväärtusega kokku 10 060 000 krooni, ostmiseks. Osade ostuhind kokku on 312 932 000 krooni (20 mln EUR), millest arvati tehingu lõpuleviimise kuupäeva seisuga maha PPT intressi kandvad kohustused. Ostuhinnast 8 000 000 krooni (0,51 mln EUR) tasus ostja ettemaksuna müügilepingu sõlmimisel. Lõpliku ostuhinna ja ettemaksuna tasutud ostuhinna vahelt tasub ostja müüjatele intressi (arvestusega 8% aastas) kuni ostuhinna täieliku tasumiseni. Kogu ostuhind tasutakse müüjatele samaaegselt osade omandi ülekandmisega tehingu lõpuleviimise kuupäeval. Omandatavad osad on koormatud summas 197 000 000 krooni (12,59 mln EUR) AS-i SEB Pank kasuks ja see tagab PPT finantskohustusi AS-i SEB Pank ees.

26.09.2008.a. väljastas Eesti Vabariigi Konkurentsiameti peadirektor otsuse, millega anti luba AS-i Kalev Paide Tootmine ja OÜ Põlva Piim Tootmine koondumiseks.¹ OÜ Põlva Piim Tootmine põhitegevuseks on piima töötlemine ja piimasaaduste turustamine, kusjuures kolmandik ettevõtte käibest moodustab toodang, mis realiseeritakse Eesti turule ning 2/3 käibest annavad ekspordikaubad.

09.10.2008 a. toimunud AS Luterma aktsionäride erakorraline üldkoosolek kinnitas OÜ Põlva Piim Tootmine osaluse omandamise eelpool mainitud lepingus sätestatud tingimustel.

¹ Konkurentsiameti põhendas, et nimetatud koondumise järgselt ei teki turgu valitseva ettevõtja seisundit konkurentsiseaduse tähenduses toorpiima varumise, piimatoodete, või ja võisegude ega pulbrite turul.

17.10.2008.a. viis AS Kalev Paide Tootmine lõpule OÜ Põlva Piim Tootmine 100% osaluse omandamiseks sõlmitud ostutehingu. Tehingu lõpuleviimise memorandumiga kohaselt kujunes OÜ Põlva Piim Tootmine osade lõplikuks ostuhinnaks 231 845 640 krooni (14,82 mln EUR), millest 8 000 000 krooni (0,51 mln EUR) tasuti AS Kalev Paide Tootmine ettemaksuna ning 8 031 640 krooni (0,51 mln EUR) 2008.a jooksul. AS Kalev Paide Tootmine kasutas ostuhinna tasumisel emaettevõtja AS-i Luterma poolt aktsiakapitali suurendamise käigus tehtud rahalist sissemakset ning Nordea Bank Finland Plc ja Bank DnB Nord A/S sõlmitud sündikaatlaenu lepingu alusel saadud finantsvahendeid.² Kirjeldatud tehing ei ole käsitletav tehinguna seotud isikuga Tallinna Väärtpaberibörsi poolt emitentidele kehtestatud nõuete tähenduses. AS Kalev Paide Tootmine ja AS Luterma nõukogu ega juhatuse liikmed ei ole tehingust ka muul viisil isiklikult huvitatud.

AS-i Kalev Paide Tootmine osalus AS-is Tere; ühinemisleping ettevõtjate vahel

29.09.2008.a. allkirjastas AS Kalev Paide Tootmine aktsiate müügilepingu AS-iga Rubla. Leping sõlmiti Tere AS (edaspidi nimetatud „TERE“) 8 000 000 aktsia, nimiväärtusega 10 krooni (0,64EUR) aktsia eest ning nominaalväärtuses kokku 80 000 000 krooni (5,11mln EUR), mis moodustab 100% aktsiakapitalist, ostmiseks.³ Aktsiate ostuhind määrati tuginedes sõltumatu audiitorfirma AS Deloitte Advisory poolt tehtud TERE õiglase väärtuse hinnangule ning moodustas 929 376 750 krooni (59,4 mln EUR). TERE omandamisega viiakse lõpuni Luterma grupi piimandusvaldkonna tugevdamine ja restruktureerimine, mille käigus AS-i Luterma enamusaktsionär AS Rubla koondab piimandusvaldkonna tegevused ühte ettevõttesse.

Vastavalt Tallinna Väärtpaberibörsi poolt emitendile kehtestatud reeglitele tuleb eelnimetatud müügitehingut käsitleda tehinguna seotud osapoolega. Tegemist on kontsernisisesel tehinguga, millega AS-i Luterma enamusaktsionär AS Rubla müüs oma tütarettevõtja TERE aktsiad AS-i Luterma tütarettevõtjale (AS Kalev Paide Tootmine). AS Kalev Paide Tootmine, AS Rubla ning AS Luterma nõukogu ega juhatuse liikmed ei ole tehingust muul viisil isiklikult huvitatud. Tehing on sooritatud turutingimustel ning TERE aktsiate omandamise tehingut käsitletakse Tallinna Börsi reglemendi kohaselt tehinguna seotud osapoolega.

09.10.2008 a. toimunud AS-i Luterma aktsionäride erakorraline üldkoosolek kinnitas AS Kalev Paide Tootmine ja AS Rubla vahel 29.09.2008 sõlmitud aktsiate ostu-müügileping, mille kohaselt AS Kalev Paide Tootmine omandab AS-ilt Rubla kõik AS-i Tere aktsiad vastavalt lepingus sätestatud tingimustel.

² Täpsemalt loe laenulepingute kohta Lisas 9.

³ Tere AS moodustus toiduainetööstuskontserni "Tere" restruktureerimisprotsessi tulemusena 2007.a juulis, mille käigus koondati piimatoodete tootmine AS-i Tere ning uue osana lisati kohukeste tootmine (mis omandati AS-ilt Kohuke).

17.10.2008 viis AS Kalev Paide Tootmine lõpule AS-i Tere 100% osaluse omandamiseks sõlmitud ostutehingu. Tehingu lõpuleviimise memorandumi kohaselt kohaselt kujunes eelpool viidatud õiglase väärtuse hinnangu alusel TERE aktsiate lõplikuks ostuhinnaks 929 376 750 krooni (59,4 mln EUR). Kõik tehingu eeltingimused (sh Konkurentsiameti luba koondumiseks ning vajalik nõusolek AS-i Luterma aktsionäride üldkoosolekult) on täidetud. AS Kalev Paide Tootmine tasus TERE aktsiate eest 786 578 287,54 krooni (50,27mln EUR); ülejäänud 142 798 462,46 krooni (9,13mln EUR) suuruse ostuhinna osas tehakse vastastikused tasaarvestused selliselt, et AS Rubla annab nimetatud ulatuses AS-ile Kalev Paide Tootmine üle oma rahalise kohustuse viimase poolt omandatava TERE vastu, millega loetakse ostuhinna vastav osa AS-ile Rubla tasutuks. AS Kalev Paide Tootmine kasutas ostuhinna tasumisel oma emaettevõtja AS-i Luterma poolt aktsiakapitali suurendamise käigus tehtud rahalist sissemakset ning Nordea Bank Finland Plc Estonia Branch ja Bank DnB NORD A/S Estonia Branch sõlmitud sündikaatlaenu lepingu alusel saadud finantsvahendeid (vt lisa 9).

30.10.2008 sõlmisid AS Kalev Paide Tootmine ja selle tütarettevõtja AS Tere ühinislepingu, millega lepidi kokku, et AS Tere (ühendav ühing) ühendab endaga AS-i Kalev Paide Tootmine (ühendatav ühing). Ühendatav ühing loetakse ühinemismenetluse lõppemisel lõppenuks. Ühinemisel annab ühendatav ühing kogu oma vara tervikuna üle ühendavale ühingule. Ühinemises osalevate ühingute juhatuse liikmetele ja nõukogu liikmetele ei tehta seoses ühinemisega mingeid erisoodustusi. TERE juhatuse ja nõukogu koosseis seoses ühinemisega ei muutu.

Tütarettevõtjate tootmisettevõtete ühendamine⁴

AS Kalev Paide Tootmine tütarettevõtjad AS Tere ja OÜ Põlva Piim Tootmine sõlmisid 23.01.2009.a. lepingu, millega OÜ Põlva Piim Tootmine võõrandas oma piima varumise ja töötlemise ettevõtte AS-ile Tere. OÜ Põlva Piim Tootmine ettevõtte ostuhinnaks leppisid pooled kokku 312 932 000 krooni (20mln EUR) ning selle tasumisel arvestati ostuhinnast maha müüjalt ostjale üle tulevate krediitiasutuste ees olevate kohustuste saldo ja varude saldo. Tehingu eest lõpliku ostuhinna tasumise tähtaeg on 31.12.2009.a.

BCA Center OÜ osaluse võõrandamine

15.10.2008 sõlmis AS-i Luterma (endine AS Kalev) tütarettevõtja AS REC Varad (endine AS Kalev Real Estate Company), edaspidi REC, osaku müügilepingu, millega võõrandas oma osaluse OÜ-s BCA Center. REC võõrandas oma 60 000 kroonise nimiväärtusega osa, mis moodustab 100% OÜ BCA Center osakapitalist. Ostja tasus nimetatud osa eest REC-ile 70 000 000 krooni (4,47mln EUR).

⁴ Vaata Lisa 12 edasised sündmused piimanduse valdkonnas pärast bilansipäeva.

Osaluse võõrandamine tulenes grupi piimandusettevõtteid finantseerivate pankade nõudmisest vähendada AS-i Luterma intressi kandvaid kohustusi. Lepingu kohaselt on REC-il õigus ühe aasta jooksul arvates osaluse omandiõiguse ülekandmisest osa tagasi osta. Tagasiostulepingu objektiks on OÜ BCA Center osa, mis moodustab 100% osaühingu osakapitalist ja esindatud häältel. Tagasiostu tähtaja möödumiseni kohustub ostja osa võõrandamise ja koormamise tehingud, OÜ BCA Center osakapitali, põhikirja muutmise, juhtorganite muutmise ning osaühingu olulise vara võõrandamise või koormamise tehingud kooskõlastama REC-iga. OÜ BCA Center igapäevases majandustegevuses muutusi ei toimu – erapartnerlusprogrammis Tallinnaga sõlmitud lepingute täitmist jätkavad senised täidesaatjad. OÜ BCA Center juhatusse kuuluvad ka pärast võõrandamistehingut Ott Karolin ja Peeter Lillestik.

Tehing ei ole käsitletav tehinguna seotud isikuga Tallinna Börsi reglemendi tähenduses. AS REC Varad ega AS-i Luterma nõukogu ega juhatuse liikmed ei ole tehingust muul viisil isiklikult huvitatud.

AS-i Via Concept (endine AS Kalev Meedia) tegevus meediasegmendis

17.10.2008 sõlmisid AS Via Concept ja OÜ Eesti Spordikanal, telekommunikatsioonifirmaga Starman lepingu meelelahutusliku telekanali „Neljas“ ostuks.

07.11.2008. allkirjastas AS Via Concept lepingu venekeelse seltskonna- ja meelelahutusajakirja „Bravo“ omandamiseks.

19.12.2008 a. sõlmis AS Via Concept lepingu, millega omandas 100%-lise osaluse osaühingus Kullasadu Invest ja osaühingus Tartu Ekspress. OÜ Kullasadu Invest on raadiojaama „SUN FM“ omanik; OÜ Tartu Ekspress annab välja tasuta nädalalehte „Tartu Ekspress“. Osadega seotud õigused läksid ostjale üle lepingu sõlmimisel ning nimetatud osaühingute ainoosanikus sai AS Via Concept, kellele kuuluvad osad nimiväärtustega vastavalt 300 000 krooni (OÜ Kullasadu Invest) ja 40 000 krooni (OÜ Tartu Ekspress). Lepingu kohaselt tasub ostja OÜ Kullasadu Invest osade eest hiljemalt 31.detsembril 2009.a ning OÜ Tartu Ekspress osa eest kahe pangapäeva jooksul pärast lepingu sõlmimist. Ostja maksekohustuse täitmise tagamiseks on lepinguga seotud kommerts pant AS-i Via Concept varale.

Eelpool kirjeldatud osaluste omandamised AS-i Via Concept poolt ei ole Tallinna Börsi reglemendi mõistes tehingud seotud isiku(te)ga.

14. jaanuaril 2009 a. tehtud otsuse kohaselt peatas AS Via Concept alates 19. jaanuarist 2009.a ajakirjade väljaandmise määramata ajaks.

AS-i Luterma tütarettevõtja AS Via Concept esitas 24. märtsil 2009 a. Harju Maakohtule võlgniku pankrotiavalduse, milles taotleti pankrotimenetluse algatamist ja AS-i Via Concept pankroti välja

kuulutamist seoses firma püsiva maksejõuetusega.⁵ Maksejõuetuse tekkimise peamisteks põhjusteks on üldisest majanduslangusest tingitud reklaamituru langus 2008.aastal ning võimatus kaasata krediidasutustelt täiendavaid finantsvahendeid.

OÜ Eesti Spordikanal osaluse võõrandamine

18.02.2009 a. sõlmitud võõrandas AS Via Concept (endine AS Kalev Meedia) oma 40 000 kroonise nimiväärtusega osa OÜ-s Eesti Spordikanal (mis moodustab 100% osaühingu osakapitalist) OÜ-le Videomeedia Pluss. Samaaegselt kutsuti OÜ Eesti Spordikanal juhatuse liikme kohalt tagasi Alar Pink ning juhatuse uuteks liikmeteks nimetati Toomas Lepp ja Ivar Jurtšenko. Müügilepingu kohaselt on AS-il Via Concept ühe aasta jooksul arvates osa omandiõiguse ülekanndmisest õigus osa tagasi osta. Tagasiostulepingu objektiks on 40 000 kroonise nimiväärtusega OÜ Eesti Spordikanal osa.

Tehing ei ole käsitletav tehinguna seotud isikuga Tallinna Börsi reglemendi tähenduses. AS-i Via Concept ega AS-i Luterma nõukogu ega juhatuse liikmed ei ole tehingust muul viisil isiklikult huvitatud.

Osaühingu Olliwood likvideerimine

Harju Maakohtu poolt 27.03.2009.a. tehtud määrusega otsustati sundlõpetada AS-i Luterma tütarettevõtja osaühing Olliwood. Sundlõpetamise põhjuseks oli asjaolu, et osaühingul puudub nõutav netovara. Osaühingu likvideerijaks määrati Ly Mütürsoo. AS Luterma omandas osaluse OÜ-s Olliwood 2006.a. detsembris, ettevõtja peamine tegevusala oli ajakirjade ja raamatute kirjastamine. Pärast osaluse omandamist anti ajakirjade väljaandmine üle AS-ile Via Concept.

⁵ Harju Maakohus võttis mainitud avalduse menetlusse 30.03.2009 a. kohtumäärusega ning algatas pankrotimenetluse, nimetades ajutiseks pankrotihalduriks Indrek Lepsoo.

1.2. Majandustulemused

AS Luterma grupi konsolideeritud majandustulemustele 2008/2009.majandusaasta üheksa kuu kokkuvõttes avaldasid enim mõju järgnevad tegurid:

- 1) kaupade ja teenuste netokäibe kasv 60,3% võrreldava perioodi suhtes;
- 2) konsolideeritud brutokasumi suurenemine 46,6% eelmise aasta sama perioodiga võrreldes;
- 3) koduturu osakaalu kasv netokäibes 68%-lt 86%--le;
- 4) tulemuslikkuse kasv vähenenud läbimüügi tingimustes kondiitritoodete segmendis;
- 5) varem alustatud projektide realiseerumine kinnisvara arenduses, tulu ettevõtja jaoks uues (avaliku kinnisvaraturu) segmendis ning varade ümberhindlus;
- 6) tegevusulatus laienemine ja müügitulu hüppeline kasv piimanduse segmendis;
- 7) meedia valdkonna tegevuse lõpetamine 2009.a alguses.

AS-i Luterma realiseerimise konsolideeritud **müügitulu** ajavahemikus 10.07.2008-31.03.2009 ulatus 1 430 miljoni kroonini (91,4 miljonit eurot), mis tähendab eelmise majandusaasta võrreldava perioodi suhtes netokäibe suurenemist 60%. Müügitulu hüppeline kasv tulenes eelkõige piimanduse segmendi laienemisest, mida iseloomustasid punktis 1.1.2. kirjeldatud arengud. Piimatoodete müügitulu otsene võrdlus eelmise aasta sama perioodi käibega pole siiski võrreldav tulenevalt struktuurset muudatusest piimanduse segmendis eelmise majandusaasta teises pooles ning organisatsioonilistest arengutest käesoleval majandusaastal.

AS-i Luterma konsolideeritud **puhaskahjumiks** käesoleva majandusaasta üheksa kuu kokkuvõttes kujunes 176,8 miljonit krooni (11,3 miljonit eurot); võrreldava perioodi tulemiks oli puhaskahjum 19,6 miljonit krooni (1,2 miljonit eurot).

Luterma grupi töötajate arv 2008/2009.majandusaasta üheksa kuu keskmisena oli 1 417; eelmise majandusaasta võrreldaval perioodil töötas grupi ettevõtetes keskmiselt 900 inimest. Töötajate arvu kasvu vaadeldaval perioodil mõjutasid muudatused organisatsiooni arengus, mille kohta on selgitused punktis 1.1.2.

Järgnevates tabelites on toodud AS-i Luterma ja selle tütarettevõtjate realiseerimise netokäive ja puhaskasum 2008/2009. majandusaasta esimese kolme kvartali kokkuvõttes (tuhandetes kroonides ja tuhandetes eurodes) eraldi iga ettevõtja kohta. Võrdlevad andmed on 14 ettevõtja kohta⁶; AS Kalev

⁶ Kuna tütarettevõtja Kalev Merchant Services Ltd bilansimaht moodustab vähem kui 0,5% emaettevõtja käibest, ei konsolideerita selle finantsnäitajaid. Samuti ei sisaldu tabelis sidusettevõtjate andmed. AS Uniprint loeti

Paide Tootmine, AS REC Varad, AS Via Concept, AS Uniprint andmed sisaldavad konsolideerituna ka oma tütarettevõtjate majandustulemusi.

tuh EEK	Realiseerimise netokäive		Puhaskasum	
	2008/2009	2007/2008	2008/2009	2007/2008
	9 kuud	9 kuud	9 kuud	9 kuud
AS Luterma***	220	350	-116 417	-54 122
AS Kalev Paide Tootmine*	806 122	253 687	28 408	27 697
AS REC Varad*	222 121	73 306	-51 954	45 905
AS Kalev Jõhvi Tootmine	30 736	33 551	-1 523	-2 655
OÜ Maiasmokk	5 962	5 839	54	109
AS Vilma	21 908	25 840	865	-308
AS Kalev Chocolate Factory	396 947	404 875	2 425	14 103
OÜ Sugarstar	3 305	4 347	-1 755	-1 253
AS Inreko Press**	0	0	-4	-295
OÜ Olliwood**	0	0	-22	-404
OÜ Eksklusiv* ¹	0	3 299	-89	-1 425
AS Via Concept*	12 202	13 056	-14 384	-37 347
AS Uniprint*	0	116 941	0	1 480
OÜ Agristock	0	25 062	-3 242	-11 582

*konsolideeritud.

** tegevus üle viidud AS-i Via Concept (endine AS Kalev Meedia).

*** AS Luterma majandusnäitajad sisaldavad grupi meedia segmenti antud laenude kulusse kandmist.

tuh EUR	Realiseerimise netokäive		Puhaskasum	
	2008/2009	2007/2008	2008/2009	2007/2008
	9 kuud	9 kuud	9 kuud	9 kuud
AS Luterma	14	22	-7 440	-3 459
AS Kalev Paide Tootmine*	51 521	16 214	1 816	1 770
AS REC Varad*	14 196	4 685	-3 320	2 934
AS Kalev Jõhvi Tootmine	1 964	2 144	-97	-170
OÜ Maiasmokk	381	373	3	7
AS Vilma	1 400	1 651	55	-20
AS Kalev Chocolate Factory	25 370	25 876	155	901
OÜ Sugarstar	211	278	-112	-80
AS Inreko Press**	0	0	0	-19
OÜ Olliwood**	0	0	-1	-26
OÜ Eksklusiv**	0	211	-6	-91
AS Via Concept*	780	834	-919	-2 387
AS Uniprint*	0	7 474	0	95
OÜ Agristock	0	1 602	-207	-740

*konsolideeritud.

** tegevus üle viidud AS-i Via Concept (endine AS Kalev Meedia).

*** AS Luterma majandusnäitajad sisaldavad grupi meedia segmenti antud laenude kulusse kandmist.

tütarettevõtjaks eelmisel majandusaastal; tulenevalt aktsionäride lepingust oli AS-il Luterma õigus osta ettevõtte kõik aktsiad, kuid AS Luterma ei kasutanud seda võimalust, mistõttu alates 01.04.2008 ei loeta AS-i Uniprint AS-i Luterma tütarettevõtjaks.

Luterma grupi erinevate tegevusvaldkondade jõuline areng mõjutas aruandeperioodil ka grupi olulisemaid finantssuhtarve (vt alljärgnev tabel). AS-i Luterma finantsvõimendus aruandeperioodil suurenes, kuna märgatavalt suurenesid grupi pikaajalised võlakohustused (millest täpsemalt on kirjas Lisas 9). Grupi likviidsussuhtarv tõusis, kuna käibevarade maht suurenes, samas kui lühiajaliste kohustuste maht kahanes. Aruandeperioodil toimus võlakirjade emissioon ja sõlmiti pikema perioodi maturiteediga laenulepingud grupi arenguvajaduste finantseerimiseks. Luterma grupi rentaabluse näitajad majandusaasta kolme esimese kvartali tulemuste põhjal on, sarnaselt võrreldava perioodiga, negatiivsed.

AS-i Luterma olulisemad finantssuhtarvud* konsolideerimisgrupi jaoks on toodud alljärgnevas tabelis:

	01.07.2008- 31.03.2009	01.07.2007- 31.03.2008
Likviidsussuhtarv	1,01	0,75
Finantsvõimendus	1,05	0,90
Varade käibesagedus	0,65	0,59
Käibe puhasrentaablus (%)	-12,4%	-2,2%
Varade puhasrentaablus, ROA (%)	-8,0%	-1,3%

* Suhtarvud on leitud järgmise meetoodika alusel:

Likviidsussuhtarv = Käibevara / Lühiajalised kohustused

Finantsvõimendus = Kohustused kokku / Keskmise koguvara

Varade käibesagedus = Müügitulu / Keskmise koguvara

Käibe puhasrentaablus = Puhaskasum / Müügitulu * 100%

Varade puhasrentaablus (ROA) = Puhaskasum / Keskmise koguvara * 100%

1.3. Toodete turg ja müük

1.3.1. Piimatooted

Aruandeperioodil toimunud oluliste sündmuste kohta Luterma grupi piimanduse valdkonnas on toodud pikem selgitus punktis 1.1.2 AS-i Luterma organisatsiooni arengut ja struktuurilisi muudatusi kirjeldavas osas.⁷ Piimanduse segmendi areng ja majandustulemusi oli nendest sündmustest tulenevalt olulisel määral mõjutatud, kuna uute ettevõtjate (Tere AS-i ja Põlva Piim Tootmine OÜ) lisandumine tingis muutusi käibes ja tooteporfteellis.

Piimanduse valdkonna laienemisele käesoleva majandusaasta teises kvartalis eelnes periood, mil jätkus piimatöötlemise teenuse osutamine tütarettevõtja AS Kalev Paide Tootmine poolt (sj teenustöid tehti peamiselt AS-ile Tere ja Jõgeva Piimatootjate Liidule). Seega, tulenevalt eelmise majandusaasta teises pooles toimunud struktuursetest muudatustest piimanduse segmendis, ei saa piimatoodete müügitulu otseselt võrrelda eelmise majandusaasta vastava käibega (mil toimus nt ka tooraine varumine). Lisaks kujundas aruandeperioodi tootmiskahtusid ka piimatootmisele tavapärase sempoosus.

Majandusaasta kolmandas kvartalis varuti Luterma piimandussegmendi kaudu kokku 40 605 tonni toorpiima, millest realiseeriti 18 968 tonni linnapiimatoodetena (eelmise aasta sama perioodiga võrreldes tähendas see mahulist kasvu 7.2%). Enamuse toodetest moodustasid joogipiim, hapu- ja röösk koor, keefir, jogurt ning kohupiim. Mahukaupade turul jätkus ettevõtjale ebasoodne turusituatsioon: kuna turul valitses ülepakkumine, sai vabaturul kaupa müüa vaid alla selle omahinna. Siseturgu iseloomustas ka tihe konkurents, mis väljendus väljamüügihindade languses. Luterma piimandusgrupp müüs kokku 9 556 tonni mahutoodangut – enamuse sellest toorpiima ning -lössina. Välisurgudele saadeti kokku 2 060 tonni linnapiimatooteid (ligi 11% toodangu kogumahust), kusjuures eelmise aasta sama perioodiga võrreldes suurenes eksport ligi 40%.

Alates märtsist k.a. algas Euroopa Liidu poolne sekkumiskokkuost või ja lõssipulbri toodetele (mis võimaldas ettevõtjal müüa kaupa omahinna piiiril).

Perioodil juulist septembrini 2008.a. valmistati AS-i Kalev Paide Tootmine poolt teenustööna kokku 2 058 tonni toodangut sh. erinevaid pulbreid 984 tonni, koort 765 tonni ja piima 309 tonni. Valminud pulbritest toodeti peamiselt lõssipulbrit ning vähesel määral ka koore- ja piimapulbrit. Majandusaasta teises kvartalis alguse saanud tegevusvaldkonna ekstensiivne arengu tulemusena ulatus teise kvartali piimatoodangu realiseerimise maht 20 460 tonnini (millest enamuse moodustasid joogipiim, hapu- ja röösk koor, keefir, jogurt ning kohupiim). Välisurgudele müüdi teises kvartalis erinevaid piimatoteid kokku 1 750 tonni (ehk 8.6% valdkonna kogumahust) ning võrreldes eelmise aasta sama

⁷ Muudatused kätkevad endas AS-i Kalev Paide Tootmine osalust OÜ-s Põlva Piim Tootmine, AS-i Kalev Paide Tootmine osalust AS-is Tere ning ühinemislepingut tütarettevõtjate vahel. Bilansipäeva järgsed sündmused selles valdkonnas on kirjas Lisas 12.

perioodiga kasvas eksport ligi 17% ja seda toetas peamiselt „Dr Hellus“ sarja lansseerimine Läti ja Leedu turul.

1.3.2. Kondiitritooted

„Kalev“ bränd oli Eesti šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete turu liider vastavalt aastavahetuse perioodil (dets.2008-jaan.2009) uuringufirma AC Nielsen poolt teostatud jaekaubanduse uuringule. Käibe osas oli „Kalev“ brändi toodete turuosa 35,1% ning mahulises arvestuses 40,1%. Küpsiseturul oli „Kalev“ toodete turuosa käibe alusel 13,5% ning see osakaal tagas samuti turuliidri positsiooni Eestis. 21.mai 2009.a avaldatud TNS Emor brändide edetabeli põhjal oli Eestis enim levinute tootenimede hulgas „Kalev“ 2009.aasta alguses eestimaiste tarbijate jaoks endiselt kõige meeldivam bränd.

AS-i Luterma kondiitritoodete mahuline kogumüük 2008/2009. majandusaasta üheksa kuuga ületas 6440 tonni, mis tähendab eelmise aasta võrreldava perioodi suhtes müüginõudumahu langust ligi 12% (sj majandusaasta III kvartalis realiseeriti 1827,2 tonni kondiitritooteid ehk 17% vähem võrreldava kvartali tulemusest). Kondiitritoodete kogumahust realiseeritakse endiselt ca 85% koduturul ning 15% välisturgudel; võrreldes eelmise aasta sama perioodiga on välisturu osakaal selle segmendi kaupadest kasvanud ligikaudu protsendipunkti võrra. Suurimad eksportturud on Läti, Leedu, Soome ja nn. *Travel Trade* segment.

Luterma grupi suhkru- ja šokolaadikondiitritoodete segmendi mahuline kogumüük käresoleva majandusaasta III kvartalis moodustas 1078 tonni (st ligi viiendiku väiksem eelmise majandusaasta sama perioodi suhkru- ja šokolaadikondiitritoodete läbimüügist). Vaatamata realiseeritud koguste üldisele langusele, oli kondiitritoodete käibedünaamika erinevate tootegruppide osas erinev. Olulisemate tootegruppide arvestuses kahanes müügitulu šokolaadi ja kompvekkide osas. Mahulises arvestuses kasvas läbimüük martsipani tootegrupis, samas kui dražeede valikus on läbimüük jäänud võrreldes möödunud majandusaasta sama perioodiga samale tasemele.

2008/2009 majandusaasta kolmandas kvartalis lansseeriti kokku 8 uut toodet (uute toodete müüginõudumahu vaadeldaval perioodil ulatus 2%-ni kogumüügist). Šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete segmendis laienes „Kalev Special“ šokolaadide valik, kuhu lisandus „Kalev Special“ piimašokolaad metspäpähklitega (100g). Turule toodi ka uus maitse „Bitter“ šokolaadide sarjas – „Bitter tume“ (200g). Lansseeriti uus karamellikompvek: laimi-mündimaitsega maitse „Kalev Caramel“ C-vitamiiniga (120g pakend). Kommide kinkekarpide tootegrupp täienes „Kalev Marmelade“ (350g) ja „Kalev Praliné“ pralineekompvek pistaatsiapähkliga (150g) kommikarpidega. Eelkõige lastele suunatud „Draakon“ kompvekkide sarja laiendusena jõudis turule „Draakon“ kummikommide valik, kuhu kuuluvad „Draakon Gummy“ kummikommide mix (110g), „Draakon Gummy“ täidisega (110g) ja Draakon Gummy hapud kummikommid (110g).

Majandusaasta esimeses pooles toodi turule mitu uut toodet šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete segmendis: laienes „Kalev“-brändi šokolaadide sari, kuhu lisandus „Kalev Milk“ piimašokolaad iirise ja maapähklitega (100g); samuti jõudis turule valik eksklusiivseid šokolaade ühise nimetuse all „Kalev Finest Chocolates“: sellesse sarja kuuluvad „Kalev tume šokolaad apelsini ja roheline teega“ (70g) ja „Kalev tume 72% mõru šokolaad“ (70g). Laste sihtgrupile suunatud Lotte multifilmitegelase kujundusega lansseeriti „Kalev piimašokolaad“ (20g) ja „Kalev valge šokolaad küpsisetükkidega ja maasikaga“ (20g).

Luterma grupi jahukondiitritoodete (pagaritooted, küpsised, jahusegud) müügitulu vähenes 2008/2009. majandusaasta III kvartalis ligikaudu veerandi. Jahusegude läbimüüki, vaatamata üldise läbimüügi (st erinevad pagaritooted, tordid, koogid) langusele, iseloomustas kasv ligi kolmandiku võrra võrreldava perioodi suhtes. Jahukondiitri segmendi mahuline kogumüük ulatus kolmandas kvartalis 503 tonnini mis, võrreldes eelnenud majandusaasta sama perioodiga, on ca 28% vähem. Sarnaselt suhkru- ja šokolaadikondiitritele, saame ka jahukondiitritoodete puhul täheldada erineva realiseerimisdünaamikaga tootegruppe: nt suurenes jahusegude müügimaht võrreldes eelmise majandusaastaga 18%. Ekspordi osakaal jahukondiitritoodete läbimüügis on väheoluline.

Pagari- ja jahutoodetes lansseeriti vaadeldaval perioodil „Kalev“ kaubamärgi all neli uut toodet: „Kalev rukkileib spelta nisujahuga“ (390g), „Kalev rukkileib kartulihelveste ja vitamiinidega“ 390g, „Kalev nisusai vitamiinidega“ (270g) ja „Kalev sepik punase purpur nisujahuga“ (270g). Majandusaasta alguses täienes jahukondiitritoodete valik „Vilma“ jahusegude osas, millesse lisandus „Vilma küpsisepulber piimašokolaadipisaratega“ (400g). Majandusaasta teises kvartalis oli kondiitritoodete turundus- ja müügitegevuse põhiohk suunatud 34 nimetusest koosneva temaatilise erikujundusega jõulutoodete kollektiooni realiseerimisele. Jõulutoodete portfell koosnes täiskasvanud tarbijatele ja lastele suunatud sarjadest, mida ühendas mitmekülgne valik kommipakkidest, -karpidest, šokolaaditahvlitest ja piparkookidest.

1.3.3. Kinnisvarategevus

AS-i Luterma tegevus kinnisvara halduse ja arendamisega toimub tütarettevõtja AS REC Varad (edaspidi REC) ja selle tütar- ning sidusettevõtete kaudu. Grupi kinnisvaraportfelli kujundamisel on jälgitud konservatiivsuse põhimõtet ning turusegmendi kiired makroökonomilised muutused ei ole oluliselt mõjutanud majandustulemusi.

Luterma grupi kinnisvara segmendi olulisimaks projektiks aruandeperioodil kujunes tütarettevõtja OÜ BCA Center kaudu toimunud arendustegevus Tallinna Koolide Erapartnerluse Projekti raames pealinna viie kooli rekonstrueerimisel (kolme kooli puhul oli objektide valmimise tähtaeg juuli ning kahe kooli osas detsember 2008.a). Oktoobris 2008.a. võõrandas REC oma osaluse OÜ-s BCA Center, täitmaks Luterma grupi piimandusvaldkonna arengut finantseerivate pankade nõudmised võõrkapitali kaasamisel. Lepingu kohaselt on REC-il õigus ühe aasta jooksul arvates osaluse

omandiõiguse ülekandmisest osalus OÜ-s BCA Center tagasi osta. Luterma grupi kinnisvarasegmeni tütarettevõtjana on REC jätkuvalt valmis osalema erinevate erapartnerlusprojektide pakkumistel.

Vaadeldaval perioodil valmis detailplaneering REC sidusettevõttele OÜ Ringi Haldus kuuluval kinnistul Pärnu linnas Ringi tn 56a kinnistul (kus vastavalt kinnitatud detailplaneeringule on võimalik kinnistule rajada 4600m² pindalaga korterelamu, mille projekteerimine on alanud).

Bulgaaria kinnisvaraturul tegutsev Luterma grupi tütarettevõtja EOOD Stude REC on lõpetamas 6500m² pindalaga korterelamu ehitamist Sofias. Hoonete taotletakse kasutusluba ning on valitud maaklerettevõtted korterite realiseerimiseks. Sarnaselt teistes riikides toimuvaga, on ka Bulgaaria kinnisvaraturg majandustsükli ebasoodsas faasis.

Majandusaasta kolmandas kvartalis viidi läbi Luterma grupi kinnisvaraportfelli ümberhindlus varade õiglase väärtusse.

1.3.4. Meedia

AS-i Luterma tütarettevõtja AS Via Concept (endine AS Kalev Meedia) tegevus koos tütarettevõtjatega hõlmas aruandeperioodil kolme segmenti: trükimeedia⁸, internet, televisioon. Luterma grupi tegevus meediasegmenDis toimus aruandeperioodi alguses tegevusulatus ekstsensivse arengu kaudu. Eelpool p.1.1.2 kirjeldatud organisatsiooni struktuuri muudatuste tulemusena kaasati grupi meediavaldkonda telekanal „Neljas“, ajakiri „Bravo“, raadiojaam „SUN FM“ ning nädalaleht „Tartu Ekspress“.

14. jaanuaril 2009 a. tehtud otsuse kohaselt peatas AS Via Concept alates 19. jaanuarist 2009.a ajakirjade väljaandmise määramata ajaks.

AS-i Luterma tütarettevõtja AS Via Concept esitas 24. märtsil 2009 a. Harju Maakohtule võlgniku pankrotiavalduse, milles taotleti pankrotimenetluse algatamist ja AS-i Via Concept pankroti välja kuulutamist seoses firma püsiva maksejõuetusega.⁹ Maksejõuetuse tekkimise peamisteks põhjusteks on üldisest majanduslangusest tingitud reklaamituru langus 2008.aastal ning võimatus kaasata krediitiasutustelt täiendavaid finantsvahendeid.

20.05.2009.a. kuulutas Harju Maakohus välja AS-i Via Concept pankroti. Kohus asus seisukohale, et võlgniku pankrotiavaldus tuleb rahuldada, kuna kogutud ja kohtuistungil uuritud tõenditega on kindlaks tehtud, et AS Via Concept on maksejõuetu ning maksejõuetus ei ole ajutine. Kohtumääruse kohaselt on AS-i Via Concept teadaolevad kohustused pankrotimenetluse algatamise seisuga (30.03.2009) kokku vähemalt 75 miljonit krooni (4,79 mln EUR). Võlgniku vara ja õiguste võimalikuks

⁸ Luterma grupi meediaettevõtja kirjastas seltskonnajakirja „Just“; majandusajakirja „Ärielu“; spordiajakirju „Sporditäht“, „Basket“, „Jalka“; auto-moto ajakirja „Moto“; moe-ja elustiili ajakirju „Avenüü“, „Avenüü Professional“; infotehnoloogia ajakirja „Praktiline Arvutikasutaja“; lasteajakirju „Muumi“ ning „Muumi Mõistatuste- ja Värviraamat“. Väljaannete keskmised tiraažid vaadeldava perioodi jooksul olid: „Just“ 10 500, „Ärielu“ 4500, „Sporditäht“ 4500, „Basket“ 4500, „Jalka“ 4500, „Moto“ 5200, „Avenüü“ 4500, „Avenüü Professional“ 4000, „Muumi“ 6600, „Muumi Mõistatuste- ja Värviraamat“ 5000, „Praktiline Arvutikasutaja“ 4800.

⁹ Harju Maakohus võttis mainitud avalduse menetlusse 30.03.2009 a. kohtumäärusega ning algatas pankrotimenetluse, nimetades ajutiseks pankrotihalduriks Indrek Lepsoo.

väärtuseks pankrotimenetluse algatamise seisuga hindas ajutine pankrotihaldur 500 000 krooni (31 956 EUR).

1.4. Edasised tegevussuunad

Kuna AS-i Luterma tegevus on investeerimiselt ümber profileerunud *holding*-tüüpi ettevõtlusele, siis on kujunenud peamiseks eesmärgiks grupi haldamisel tekkivate kulude hoidmine minimaalsel tasemel tagamaks samas erinevate valdkondade areng.

Kõige märkimisväärsem on olnud Luterma grupi piimanduse segmendi areng. Grupi laienemine piimatöötlemisettevõtete OÜ Põlva Piim Tootmine ja AS Tere kaudu on ettevõtjast teinud suurima piimatöötleva Eestis. Lähituleviku administratiivseks eesmärgiks on kolme piimandusgrupi ettevõtte – Kalev Paide Tootmine, Tere, Põlva Piim Tootmine – ühendamine ühe juriidilise keha alla AS-iks Tere. Piimanduse valdkonna turunduses on eesmärgiks ühendatavad piimaettevõtjate ühise tooteportfelli kujundamine ning optimeerimine. Müügivaldkonnas on olulisemaks tegevuseks ekspordivõimaluste aktiivne otsimine ning koduturul senise turuosa säilitamine. Tähelepanu all on ka varutava piimakoguse optimeerimine vastavalt turuvajadusele.

Kondiitritoote valdkonnas toimub grupi areng AS-i Kalev Chocolate Factory kaudu. Suhkru- ja šokolaadikondiitri segmendis on eesmärgiks säilitada kodumaise turuliidri positsioon, samas tugevdades oma positsiooni Baltikumis tervikuna ning kindlustada ka Baltikumis liidripositsioon. Tootearenduses valitseb suund säilivusaegade pikendamisele, tervislike toodete ja uute maitsete loomisele. Erinevate toodete osas keskendutakse šokolaaditahvlite, šokolaadikompvekkide ja kommikarpide arendusele. Nii tootearenduslik tegevus kui investeeringud seadmetesse on suunatud olulisemate segmentide toetamisele, mis läbi suureneks toodete kasumlikkus, paraneks ekspordisuutlikkus, kasvaks tootmise efektiivsus ja väheneks käsitöö maht.

Kinnisvarasegmendi areng toimub jätkuvalt läbi AS-i REC Varad ja viimasega seotud tütarettevõtjate. Kui kinnisvara senine areng Eestis võimaldas Luterma grupil aktiivselt tegeleda selle haldamise ja –arendusega, keskendudes peamiselt elamu- ja kommertspindadele, siis muutunud makromajanduslike tingimuste tõttu on kinnisvara arendusprojektid külmutatud ning lähiperioodil toimub varasemate projektide realiseerimine. Samas on potentsiaali avaliku sektori kinnisvaraturu segmendil (sh partnerlusprojektide vormis) ning pakub selles tegevusvaldkonnas arenguvõimalusi.

1.5. Juhatusdeklaratsioon tegevusaruandele

Juhatus kinnitab oma parima teadmise kohaselt, et AS-i Lutema 2008/2009. majandusaasta üheksa kuu tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate grupi äritegevuse arengust, tulemustest ja finantsseisundist, tuues esile võimalike riskide tekkimise grupi edasises arengus.



Oliver Kruuda
Juhataja

2. RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Juhatuse deklaratsioon raamatupidamise vahearuandele

AS-i Luterma juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 20 kuni 41 toodud ASi Luterma 2008/2009. majandusaasta esimese üheksa kuu vahearuanne koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- Raamatupidamise vahearuanne koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses Rahvusvahelise Finantsaruandluse Standarditega, nagu on kehtestatud Euroopa Liidu poolt;
- Vahearuanne kajastab AS-i Luterma finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- Kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on vahearuanandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- AS Luterma on jätkuvalt tegutsev.

Tallinnas 29.mail 2009. a



Oliver Kruuda
Juhataja

KASUMIARUANNE

tuhandetes kroonides ja eurodes

Lisad	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	9kuud 2009 maj.aasta	9kuud 2008 maj.aasta	9kuud 2009 maj.aasta	9kuud 2008 maj.aasta
3 Müügitulu	1 429 974	892 161	91 392	57 019
Müüdud kaupade ja teenuste kulu	-1 155 434	-704 913	-73 846	-45 052
BRUTOKASUM	274 540	187 248	17 546	11 967
Turustuskulud	-154 127	-113 038	-9 851	-7 224
Üldhalduskulud	-97 499	-87 456	-6 231	-5 589
Muud äritulud ja -kulud	-124 936	36 366	-7 985	2 324
ÄRIKASUM	-102 022	23 120	-6 520	1 478
Finantstulud ja -kulud	-74 789	-42 332	-4 780	-2 706
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST	-176 811	-19 212	-11 300	-1 228
Tulumaks	0	-430	0	-27
PUHASKASUM ENNE VÄHEMUSOSALUST	-176 811	-19 642	-11 300	-1 255
Vähemusosalusele kuuluv osa kasumist	10	24	1	2
EMAETTEVÖTTELE KUULUV OSA KASUMIST	-176 801	-19 618	-11 300	-1 254
Emaettevõtja omanikele kuuluv kasum aktsia kohta (tava- ja lahustatud aktsia)	-7,48	-0,83	-0,48	-0,05

Lisad	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	IIIkv 2009 maj.aasta	IIIkv 2008 maj.aasta	IIIkv 2009 maj.aasta	IIIkv 2008 maj.aasta
3 Müügitulu	490 690	274 503	31 361	17 544
Müüdud kaupade ja teenuste kulu	-414 562	-219 433	-26 495	-14 024
BRUTOKASUM	76 128	55 070	4 865	3 520
Turustuskulud	-50 482	-44 356	-3 226	-2 835
Üldhalduskulud	-30 167	-30 462	-1 928	-1 947
Muud äritulud ja -kulud	-114 037	37 017	-7 288	2 366
ÄRIKASUM	-118 558	17 269	-7 577	1 104
Finantstulud	-26 789	-14 533	-1 712	-929
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST	-145 347	2 736	-9 289	175
Tulumaks	0	-148	0	-9
PUHASKASUM ENNE VÄHEMUSOSALUST	-145 347	2 588	-9 289	165
Vähemusosalusele kuuluv osa kasumist	-18	11	-1	1
EMAETTEVÕTTELE KUULUV OSA KASUMIST	-145 329	2 599	-9 288	166
Emaettevõtja omanikele kuuluv kasum aktsia kohta (tava- ja lahustatud aktsia, kroonides)	-6,15	0,11	-0,39	0,01

BILANSS

tuhandetes kroonides ja eurodes

Lisad	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	31.03.2009	30.06.2008	31.03.2009	30.06.2008
VARAD				
Käibevara				
Raha	7 383	103 495	472	6 615
Nõuded	428 062	170 678	27 358	10 908
Ettemaksed	3 239	2 149	207	137
Varud	208 642	191 952	13 335	12 268
Käibevara kokku	647 326	468 274	41 372	29 928
Põhivara				
Pikaajalised investeeringud ja nõuded	49 014	413 302	3 133	26 415
6 Kinnisvara investeeringud	246 252	335 990	15 738	21 474
7 Materiaalne põhivara	777 607	572 024	49 698	36 559
8 Immateriaalne põhivara	889 785	20 761	56 868	1 327
Põhivara kokku	1 962 658	1 342 077	125 437	85 774
VARAD KOKKU	2 609 984	1 810 352	166 808	115 703
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
Kohustused				
Lühiajalised kohustused				
9 Võlakohustused	224 114	696 070	14 323	44 487
Klientide ettemaksed	18 684	18 584	1 194	1 188
Võlad tarnijatele ja muud võlad	399 866	304 817	25 556	19 481
Lühiajalised kohustused kokku	642 664	1 019 471	41 074	65 156
Pikaajalised kohustused				
9 Võlakohustused	1 672 780	319 489	106 910	20 419
Pikaajalised kohustused kokku	1 672 780	319 489	106 910	20 419
Kohustused kokku	2 315 444	1 338 960	147 984	85 575
Omakapital				
Aktiivkapital	236 325	236 325	15 104	15 104
Kohustuslik reservkapital	10 440	5 543	667	354
Ümberhindluse reserv	106 215	106 215	6 788	6 788
Akumuleeritud kasum	-58 447	123 251	-3 735	7 877
Omakapital kokku	294 533	471 334	18 824	30 124
Vähemusosalus	7	58	0	4
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	2 609 984	1 810 352	166 808	115 703

RAHAVOOGUDE ARUANNE

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	2009	2008	2009	2008
	9 kuud	9 kuud	9 kuud	9 kuud
Äritegevus				
Ärikasum	-102 022	23 120	-6 520	1 478
Ärikasumi korrigeerimised	151 657	-8 541	9 693	-546
Äritegevusega seotud varade muutus:	-7 763	-234 930	-496	-15 015
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:	96 455	147 437	6 165	9 423
Rahavood äritegevusest kokku	138 327	-72 914	8 841	-4 660
Investeeringud				
Tütarettevõtjate soetamised	-910 774	-10 250	-58 209	-655
Laekumised põhivara müügist	10 016	8 566	640	547
Põhivara soetamised	-13 442	-138 581	-859	-8 857
Laenude andmine	-98 859	-31 547	-6 318	-2 016
Antud laenude tagasimaksud	21 014	33 099	1 343	2 115
Saadud intressid	4 917	2 379	314	152
Rahavood investeeringust kokku	-987 128	-136 334	-63 089	-8 713
Finantseerimine				
Laenude ja võlakirjade tagasimaksud	-660 883	-120 689	-42 238	-7 713
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	1 449 086	388 469	92 613	24 828
Tasutud kapitalirendi põhimaksud	-17 790	-30 183	-1 137	-1 929
Arvelduskrediidi muutus	61 845	5 750	3 953	367
Makstud intressid	-79 569	-43 599	-5 085	-2 786
Rahavood finantseerimisest kokku	752 689	199 748	48 106	12 766
Rahavood kokku	-96 112	-9 500	-6 143	-607
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	103 495	17 337	6 615	1 108
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-96 112	-9 500	-6 143	-607
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	7 383	7 837	472	501

Raha ja raha ekvivalendid rahavoo aruandes võrduvad bilansikirjega „Raha“.

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

tuhandetes kroonides

Konsolideeritud	Aktsiakapital	Reservkapital	Ümberhindluse reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
30.06.2007	236 325	4 020	111 108	21 942	373 395
Eelmiste perioodide kasum	0	1 523	0	-1 523	0
Aruandeperioodi kahjum	0	0	0	-19 618	-19 618
31.03.2008	236 325	5 543	111 108	801	353 777
30.06.2008	236 325	5 543	106 215	123 251	471 334
Eelmiste perioodide kasum	0	4 897	0	-4 897	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	-176 801	-176 801
31.03.2009	236 325	10 440	106 215	-58 447	294 533

tuhandetes eurodes

Konsolideeritud	Aktsiakapital	Reservkapital	Ümberhindluse reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
30.06.2007	15 104	257	7 101	1 402	23 864
Eelmiste perioodide kasum	0	97	0	-97	0
Aruandeperioodi kahjum	0	0	0	-1 254	-1 254
31.03.2008	15 104	354	7 101	51	22 610
30.06.2008	15 104	354	6 788	7 877	30 124
Eelmiste perioodide kasum	0	313	0	-313	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	-11 300	-11 300
31.03.2009	15 104	667	6 788	-3 735	18 824

LISAD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE

Lisa 1 Üldinformatsioon

AS Luterma (endine AS Kalev) on Eestis asutatud ettevõtja, mille aktsiad on noteeritud NASDAQ OMX Group'i Tallinna Börsi investornimekirjas. Grupi põhitegevusvaldkonnad on erinevate toiduainete tootmine, kinnisvaraala tegevus ja kirjastamine ning trükindus.

Lisa 2 Raamatupidamise arvestuspõhimõtted ja hindamise alused

A Aruande koostamise alused

Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS – International Financial Reporting Standards), mis sisaldavad endas Rahvusvahelise Raamatupidamise Standardite Toimkonna poolt kinnitatud standardeid, nagu nad on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja tõlgendusi ning Rahvusvahelise Raamatupidamise Standardite Komitee poolt kinnitatud rahvusvahelisi raamatupidamise standardeid ja Tõlgenduskomitee tõlgendusi, mis kehtisid 1. juulil 2004 alanud aruandeperioodidele.

Konsolideeritud aruande alusvaluutaks on Eesti kroon. Käesolevas aruandes on finantsnäitajad kasutajate jaoks parema arusaadavuse huvides ning Tallinna Börsi reeglistiku nõuetest lähtuvalt esitatud lisaks ka eurodes, mis on konverteeritud originaalfinantsnäitajatest Eesti kroonides. Kuna Eesti krooni ja euro vahetuskurss on fikseeritud tasemel 1 euro = 15,6466 krooni, ei teki ümberarvestusel valuutakursi vahesid.

B Arvestuspõhimõtete muutused ja võrdlusandmed

Raamatupidamise aruandeid koostatakse lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist, mis tähendab, et grupp rakendab jätkuvalt samu arvestuspõhimõtteid ja esitusviise. Arvestuspõhimõtete ja esitusviiside muudatusi tehakse vaid juhul, kui see on tingitud uuest või muudetud IFRS standardist või kui uus arvestuspõhimõte ja/või esitusviis annavad objektiivsema ülevaate grupi ja emaettevõtja finantsseisundist, majandustulemusest ja rahavoogudest.

Käesolevas vahearuandes ei ole konsolideeritud tütarettevõtja Kalev Merchant Services Ltd finantsnäitajad, kuna tütarettevõtja bilansimaht moodustab vähem kui 0,5% emaettevõtja käibest. Võrreldavaid andmeid ei ole korrigeeritud, kuna antud tütarettevõtja näitajad ei avalda olulist mõju grupi finantsnäitajatele.

Vastavalt IFRS 5-le on aruandes eraldi välja toodud informatsioon lõpetatavate tegevusvaldkondade kohta. Lõpetatavaks peetakse neid põhitegevuse valdkondi või piirkondlikku äritegevust, mille tegevus on lõppenud, millest on loobutud või millel on "müügiks olev" seisund. Põhivara ja põhitegevuse müüdavad osad nimetatakse "müügiks olevaks" kui nendest saadav tulu tekib müügitehingu, mitte aga nende jätkuva kasutamise kaudu. Seda tingimust loetakse täidetuks ainult

juhul kui müük järgneva 12 kuu jooksul on väga tõenäoline ning vara (müüdav osa) on realiseeritav oma praeguses vormis.

C Konsolideerimise põhimõtted.

Emaettevõtja ja tütarettevõtja ehk ettevõtja, milles emaettevõtja omab kontrolli rohkem kui poole tütarettevõtja hääleõiguslike aktsiate või osade üle või on muul viisil võimeline kontrollima tütarettevõtja finants- ja äritegevust, moodustab konsolideerimisgrupi (käesolevas aruandes nimetatud ka grupiks).

Tütarettevõtjad konsolideeritakse alates nende omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani ehk kuni kontrolli loovutamise kuupäevani. Konsolideerimisel aluseks võetud tütarettevõtjate finantsaruanded on koostatud sama perioodi kohta nagu emaettevõtja raamatupidamise aastaaruannegi ning kasutades emaettevõtjaga samu arvestuspõhimõtteid.

Konsolideeritud raamatupidamise aruandes on elimineeritud kõik grupisisesed nõuded ja kohustused, grupi ettevõtjate vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid, väljaarvatud kahjumid, mille puhul on tegemist vara väärtuse langusega.

Vähemusosalus, milleks on see osa tütarettevõtja kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu grupile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis eraldi real.

Sidusettevõtja on ettevõtte milles emaettevõtja osa on alla 50% ja kus ei omata kontrolli hääleõiguslike aktsiate või osade üle. Sidusettevõtjaid ei konsolideerita rida realt ning nende kasumit arvestatakse kapitaliosalisuse meetodil.

Lisa 3 Grupi segmentide aruandlus

Konsolideeritud tuhandetes kroonides	Kondiitritooted	Jahu-	Piima-	Kinnis-	Meedia	Üritus-	Kokku
	(v.a.jahukondiiter)	kondiitri-	tooted	vara		turundus	
	9 k	9 k	9 k	9 k		9 k	
	2009	2009	2009	2009	2009	2009	2009
Grupivälised kliendid:							
- müügitulu	326 747	68 450	799 969	220 908	12 306	1 594	1 429 974
- muu äritulu	477	312	1 674	0	62 346	10	64 819
Segmendi tulu kokku	327 224	68 762	801 643	220 908	74 652	1 604	1 494 793
Segmendi tulem	65 096	851	50 399	-27 165	-89 185	-1 756	-1 760
Ühised ärikulud							-100 262
Ärikasum							-102 022
Finantstulud ja -kulud							-74 789
Kasum enne vähemusosalust							-176 811
Vähemusosalus	0	10	0	0	0	0	10
Aruandeaasta puhaskasum							-176 801

Konsolideeritud tuhandetes eurodes	Kondiitritooted	Jahu-	Piima-	Kinnis-	Meedia	Üritus-	Kokku
	(v.a.jahukondiiter)	kondiitri-	tooted	vara		turundus	
	9 k	9 k	9 k	9 k		9 k	
	2009	2009	2009	2009	2009	2009	2009
Grupivälised kliendid:							
- müügitulu	20 883	4 375	51 127	14 119	786	102	91 392
- muu äritulu	30	20	107	0	3 985	1	4 143
Segmendi tulu kokku	20 913	4 395	51 234	14 119	4 771	103	95 535
Segmendi tulem	4 160	54	3 221	-1 736	-5 700	-112	-112
Ühised ärikulud							-6 408
Ärikasum							-6 520
Finantstulud ja -kulud							-4 780
Kasum enne vähemusosalust							-11 300
Vähemusosalus	0	1	0	0	0	0	1
Aruandeaasta puhaskasum							-11 300

2008/2009. MAJANDUSAASTA 9 KUU AUDITEERIMATA VAHEARUANNE

Konsolideeritud tuhandetes kroonides	Kondiitritooteid	Jahu-	Piima-	Kinnis-	Meedia	Trüki- tööstus	Üritus- turundus	Kokku
	(v.a.jahukondiiter)	kondiitri-	tooteid	vara				
	9 k	9 k	9 k	9 k				
	2008	2008	2008	2008	2008	2008	2008	2008
Grupivälised kliendid:								
- müügitulu	340 678	77 725	243 993	99 941	16 445	108 452	4 927	892 161
- muu äritulu	674	123	1 367	36 869	132	288	0	39 453
Segmendi tulu kokku	341 352	77 848	245 360	136 810	16 577	108 740	4 927	931 614
Segmendi tulem	26 605	12 475	29 907	50 575	-39 238	8 482	-1 252	87 554
Ühised ärikulud								-64 434
Ärikasum								23 120
Finantstulud ja -kulud								-42 332
Kasum enne tulumaksustamist								-19 212
Tulumaks	0	0	0	0	0	-430	0	-430
Kasum enne vähemusosalust								-19 642
Vähemusosalus	0	13	0	0	0	0	0	24
Aruandeaasta puhaskasum								-19 618

Konsolideeritud tuhandetes eurodes	Kondiitritooteid	Jahu-	Piima-	Kinnis-	Meedia	Trüki- tööstus	Üritus- turundus	Kokku
	(v.a.jahukondiiter)	kondiitri-	tooteid	vara				
	9 k	9 k	9 k	9 k				
	2008	2008	2008	2008	2008	2008	2008	2008
Grupivälised kliendid:								
- müügitulu	21 773	4 968	15 594	6 387	1 051	6 931	315	57 019
- muu äritulu	43	8	87	2 356	8	18	0	2 522
Segmendi tulu kokku	21 816	4 975	15 681	8 744	1 059	6 950	315	59 541
Segmendi tulem	1 700	797	1 911	3 232	-2 508	542	-80	5 596
Ühised ärikulud								-4 118
Ärikasum								1 478
Finantstulud ja -kulud								-2 706
Kasum enne tulumaksustamist								-1 228
Tulumaks	0	0	0	0	0	-27	0	-27
Kasum enne vähemusosalust								-1 255
Vähemusosalus	0	1	0	0	0	0	0	2
Aruandeaasta puhaskasum								-1 254

Müügitulu turgude lõikes

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	1.07.2008- 31.03.2009	1.07.2007 31.03.2008	1.07.2008- 31.03.2009	1.07.2007 31.03.2008
Eesti	1 233 496	607 662	78 835	38 837
Läti ja Leedu	115 499	30 469	7 382	1 947
Skandinaavia	28 048	27 586	1 793	1 763
Euroopa Liidu teised riigid	34 198	200 221	2 186	12 796
Muud	18 733	26 223	1 197	1 676
KOKKU	1 429 974	892 161	91 392	57 019

Lisa 4 Personalikulud

2008/2009. majandusaasta esimese üheksa kuu jooksul töötas Luterma grupi ettevõtetes kokku 1 474 töötajat (võrreldaval perioodil 900 töötajat). Ajavahemikul 01.07.2008 - 31.03.2009.a. koondati grupist 136 töötajat (sealhulgas AS-st Via Concept masskoondamise järel 82 töötajat), kellele arvestati lahkumishüvitist kokku 3 921 tuhat krooni (251 tuhat eurot). Eelmise majandusaasta võrreldaval perioodil koondati 44 töötajat, kellel maksti lahkumishüvitist 909 tuhat krooni (58 tuhat eurot).

Lisa 5 Grupi tulu aktsia kohta

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
Puhaskasum / kahjum	-176 801	-19 618	-11 300	-1 254
Perioodi kaalutud keskmine aktsiate arv (tuh. tk)	23 633	23 633	23 633	23 633
Tulu aktsia kohta	-7,48	-0,83	-0,48	-0,053

Kuna grupil ei ole potentsiaalselt emiteeritavaid lihtaktsiaid, siis on lahustatud tulu aktsia kohta sama, mis tavaline tulu aktsia kohta.

Lisa 6 Kinnisvarainvesteeringud

tuhandetes kroonides

Konsolideeritud

	Investeeringud	Ettemaksed investeeringute eest	Kokku
Bilansiline väärtus 30.06.2008	332 586	3 404	335 990
Soetused	167	146	313
Müük	-500	0	-500
Õiglase väärtuse muutus	-89 551	0	-89 551
Bilansiline väärtus 31.03.2009	242 702	3 550	246 252

tuhandetes eurodes

Konsolideeritud

	Investeeringud	Ettemaksed investeeringute eest	Kokku
Bilansiline väärtus 30.06.2008	21 256	218	21 474
Soetused	11	9	20
Müük	-32	0	-32
Õiglase väärtuse muutus	-5 723	0	-5 723
Bilansiline väärtus 31.03.2009	15 511	227	15 738

tuhandetes kroonides

Konsolideeritud

	Investeeringud	Ettemaksed investeeringute eest	Kokku
Bilansiline väärtus 30.06.2007	213 876	725	214 601
Soetused	84 827	2 613	87 440
Õiglase väärtuse muutus	29 820	0	29 820
Bilansiline väärtus 31.03.2008	328 523	3 338	331 861

tuhandetes eurodes

Konsolideeritud

	Investeeringud	Ettemaksed investeeringute eest	Kokku
Bilansiline väärtus 30.06.2007	13 669	46	13 716
Soetused	5 421	167	5 588
Õiglase väärtuse muutus	1 906	0	1 906
Bilansiline väärtus 31.03.2008	20 996	213	21 210

Lisa 7 Materiaalne põhivara

tuhandetes kroonides

Konsolideeritud	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad	Muu	Lõpetamata	KOKKU
			ja seadmed			
Soetusmaksumus 30.06.08	12 687	340 813	225 946	45 134	73 197	697 777
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.08	0	-16 114	-89 343	-9 014	-11 282	-125 753
Jääkväärtus 30.06.08	12 687	324 699	136 603	36 120	61 915	572 024
Soetamine äriühendustest	1 649	79 820	137 687	455	16 433	236 044
Soetamised	175	1 612	13 327	1 959	23 393	40 466
Müük	0	0	-3 496	-684	-10 000	-14 180
Ümberklassifitseerimine	0	671	19 816	114	-20 601	0
Grupist välja	0	0	0	-726	0	-726
Amortisatsioonikulu	0	-12 488	-28 344	-5 631	-9 558	-56 021
Jääkväärtus 31.03.2009	14 511	394 314	275 593	31 607	61 582	777 607
Soetusmaksumus 31.03.2009	14 511	450 340	501 253	49 144	82 422	1 097 670
Akumuleeritud amortisatsioon 31.03.2009	0	-56 026	-225 660	-17 537	-20 840	-320 063

tuhandetes eurodes

Konsolideeritud	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad	Muu	Lõpetamata	KOKKU
			ja seadmed			
Soetusmaksumus 30.06.08	811	21 782	14 441	2 885	4 678	44 596
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.08	0	-1 030	-5 710	-576	-721	-8 037
Jääkväärtus 30.06.08	811	20 752	8 731	2 308	3 957	36 559
Soetamine äriühendustest	105	5 101	8 800	29	1 050	15 086
Soetamised	11	103	852	125	1 495	2 586
Müük	0	0	-223	-44	-639	-906
Ümberklassifitseerimine	0	43	1 266	7	-1 317	0
Grupist välja	0	0	0	-46	0	-46
Amortisatsioonikulu	0	-798	-1 812	-360	-611	-3 580
Jääkväärtus 31.03.2009	927	25 201	17 614	2 020	3 936	49 698
Soetusmaksumus 31.03.2009	927	28 782	32 036	3 141	5 268	70 154
Akumuleeritud amortisatsioon 31.03.2009	0	0	0	0	0	0
	0	-3 581	-14 422	-1 121	-1 332	-20 456

tuhandetes kroonides

Konsolideeritud	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad		Lõpetamata ehitis	KOKKU
			ja seadmed	Muu põhivara		
Soetusmaksumus 30.06.07	11 508	350 163	324 572	19 849	81 160	787 252
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.07	0	-10 319	-123 922	-8 135	0	-142 376
Jääkväärtus 30.06.07	11 508	339 844	200 650	11 714	81 160	644 876
Soetamised	0	466	18 180	2 391	52 250	73 287
Müük ja mahakandmine	0	-4 848	-2 232	-1 485	0	-8 565
Ümberklassifitseerimised	0	11 952	16 501	19 429	-47 882	0
Amortisatsioonikulu	0	-8 753	-17 352	-2 978		-29 083
Jääkväärtus 31.03.2008	11 508	338 661	215 747	29 071	85 528	680 515
Soetusmaksumus 31.03.2008	11 508	357 732	352 887	37 283	85 528	844 938
Akumuleeritud Amortisatsioon 31.03.2008	0	-19 071	-137 140	-8 212	0	-164 423

tuhandetes eurodes

Konsolideeritud	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad		Lõpetamata ehitis	KOKKU
			ja seadmed	Muu põhivara		
Soetusmaksumus 30.06.07	735	22 379	20 744	1 269	5 187	50 315
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.07	0	-660	-7 920	-520	0	-9 099
Jääkväärtus 30.06.07	735	21 720	12 824	749	5 187	41 215
Soetamised	0	30	1 162	153	3 339	4 684
Müük ja mahakandmine	0	-310	-143	-95	0	-547
Ümberklassifitseerimine	0	764	1 055	1 242	-3 060	0
Amortisatsioonikulu	0	-559	-1 109	-190	0	-1 859
Jääkväärtus 31.03.2008	735	21 644	13 789	1 858	5 466	43 493
Soetusmaksumus 31.03.2008	735	22 863	22 554	2 383	5 466	54 001
Akumuleeritud Amortisatsioon 31.03.2008	0	-1 219	-8 765	-525	0	-10 509

Lisa 8 Immateriaalne põhivara

tuhandetes kroonides

	Konsolideeritud Muu immateriaalne vara	Konsolideeritud Firmaväärtus	Konsolideeritud Kokku
Soetusmaksumus 30.06.08	1 926	19 098	21 024
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.08	-264	0	-264
Jääkväärtus 30.06.2008	1 663	19 098	20 761
Soetamine äriühendustest	1 900	0	1 900
Soetamine	238	888 048	888 286
Maha kandmine	-1 652	-19 098	-20 750
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-412	0	-412
Jääkväärtus 31.03.2009	1 737	888 048	889 785
Soetusmaksumus 31.03.2009	2 200	888 048	890 248
Akumuleeritud amortisatsioon 31.03.09	-463	0	-463

tuhandetes eurodes

	Muu immateriaalne vara	Firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus 30.06.08	123	1 221	1 344
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.08	-17	0	-17
Jääkväärtus 30.06.2008	106	1 221	1 327
Soetamine äriühendustest	121	0	121
Soetamine	15	56 757	56 772
Maha kandmine	-106	-1 221	-1 326
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-26	0	-26
Jääkväärtus 31.03.2009	111	56 757	56 868
Soetusmaksumus 31.03.2009	141	56 757	56 897
Akumuleeritud amortisatsioon 31.03.09	-30	0	-30

Konsolideeritud

tuhandetes kroonides

	Konsolideeritud Muu immateriaalne vara	Konsolideeritud Firmaväärtus	Konsolideeritud Kokku
Soetusmaksumus 30.06.07	559	62 459	63 018
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.07	-383	0	-383
Jääkväärtus 30.06.2007	176	62 459	62 635
Soetamine äriühendusest	0	4 091	4 091

Soetamine	2 023	0	2 023
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-148	0	-148
Jääkväärtus 31.03.2008	2 051	66 550	68 601
Soetusmaksumus 31.03.2008	2 633	66 550	69 183
Akumuleeritud amortisatsioon 31.03.08	-582	0	-582
tuhandetes eurodes			
	Konsolideeritud Muu immateriaalne vara	Konsolideeritud Firmaväärtus	Konsolideeritud Kokku
Soetusmaksumus 30.06.07	36	3 992	4 028
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.07	-24	0	-24
Jääkväärtus 30.06.2007	11	3 992	4 003
Soetamine äriühendustest	0	261	261
Soetamine	129		129
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-9	0	-9
Jääkväärtus 31.03.2008	131	4 253	4 384
Soetusmaksumus 31.03.2008	168	4 253	4 422
Akumuleeritud amortisatsioon 31.03.08	-37	0	-37

Lisa 9 Võlakohustused

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	31.03.2009	30.06.2008	31.03.2009	30.06.2008
Arvelduskrediit	81 503	19 658	5 209	1 256
Võlakirjad	0	184 571	0	11 796
Pangalaenud	74 639	381 739	4 770	24 398
Muud lühiajalised laenud	58 368	101 163	3 730	6 465
Kapitalirendi kohustused	9 604	8 939	614	571
Lühiajalised kohustused kokku	224 114	696 070	14 323	44 487
Pikaajalised võlakirjad	250 152	60 626	15 988	3 875
Pikaajalised pangalaenud	963 677	227 559	61 590	14 544
Muud pikaajalised kohustused	397 024	0	25 374	0
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	61 927	31 304	3 958	2 001
Pikaajalised kohustused kokku	1 672 780	319 489	106 910	20 419

Võlakirjade emissioon

28.08.2008.a. emiteeris AS Luterma (endine AS Kalev) suunatud emissiooni käigus võlakirju tähtajaga 2 aastat (lunastamispäevaga 28.08.2010). Emitent väljastas võlakirju kahes osas: 28.augustil 2008.a kokku 116,5 miljoni krooni (7,5 mln euro) väärtuses ning 20.septembril 2008.a kokku 79,1 miljoni krooni (5,1 mln euro) väärtuses. Emissiooni eesmärgiks oli AS-i Luterma ja AS-i REC Varad varasemate võlakirjade lunastamine. Emiteeritud võlakirja nominaalväärtus on 1000 eurot ning

intressimäär kujuneb 3 kuu Euribori + marginaal (mille väärtus sõltub tagasisest) alusel. Võlakirjadest tulenevate kohustuste täitmise tagamiseks on AS-i Luterma tütarettevõtja AS REC Varad aktsiaid (51% ulatuses tütarettevõtja aktsiakapitalist).

AS-i Kalev Paide Tootmine laenuleping

17.10.2008.a. sõlmisid AS-i Luterma tütarettevõtjad AS Kalev Paide Tootmine ja OÜ Põlva Piim Tootmine ühise laenulepingu Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali (edaspidi Nordea Pank) ja Bank DnB Nord A/S Eesti filiaaliga (edaspidi DnB Nord). Nimetatud lepingu kogusummast (45 600 000 EUR ehk 713 484 960 EEK) kasutati 603 958 760 EEK (38,6 mln EUR) AS-i Kalev Paide Tootmine poolt OÜ Põlva Piim Tootmine ja Tere AS osaluse omandamiseks ning 109 526 200 EEK (7 mln EUR) OÜ Põlva Piim Tootmine finantskohustuste refinantseerimiseks. Tegemist on AS Kalev Paide Tootmine poolt OÜ Põlva Piim Tootmine ja Tere AS osaluse omandamise (vt tegevusaruande p. 1.1.2) finantseerimise lepinguga.

Nimetatud lepingu kohaselt alustatakse OÜ Põlva Piim Tootmine ja AS Tere osaluste omandamiseks kasutatava laenuosa tagasimakseid vastava laenuosa väljamakse kuupäevast arvestatuna kümnnendal kuul ning kokku tuleb teha 75 igakuist tagasimakset, millest 74 makset on igakuiselt summas 5 441 887,48 EEK (347 800 EUR) ja viimane makse on summas 201 259 086,48 EEK (12 862 800 EUR). Intressimakseid toimuvad vastava laenuosa väljamakse kuupäevast arvestatuna alates esimesest kuust; laenuosa intressimääraks on 7,6% aastas ning see muutub sõltuvalt 3 kuu EURIBOR-ist.

OÜ Põlva Piim Tootmine finantskohustuste refinantseerimiseks kasutatava laenuosa tagastamine algab laenuosa väljamakse kuupäevast arvestatuna neljandal kuul ning kokku tuleb teha 81 igakuist tagasimakset, millest 80 makset on igakuiselt summas 936 449 EEK (59 850 EUR) ja viimane makse on summas 34 610 279 EEK (2 212 000 EUR). Intressimakseid toimuvad vastava laenuosa väljamakse kuupäevast arvestatuna alates esimesest kuust; laenuosa intressimääraks on 6,6% aastas ning see muutub sõltuvalt 3 kuu EURIBOR-ist.

AS Kalev Paide Tootmine sõlmis laenulepingust tulenevate kohustuste tagamiseks hüpoteekide loovutamise ja ülekandmise lepingud ning lepinguga seati hüpoteegid AS-ile Kalev Paide Tootmine kuuluvatele kinnistutele Nordea Panga ja DnB Nord kasuks. Samasisulised lepingud sõlmiti ka tütarettevõtja Valmetek Invest AS-ile.

Laenuleping seotud osapoolega; AS Kalev Paide Tootmine aktsiakapitali suurendamine

AS Luterma (endine AS Kalev) sõlmis 09.10.2008.a. laenulepingu AS-iga Rubla, mille kohaselt AS Rubla võimaldab AS-ile Luterma ühe aasta jooksul lepingu sõlmimisest laenu summas kokku kuni 625 000 000 krooni (39,94mln EUR). Laenu väljamaksmine toimub osade kaupa laenusaaaja vastava taotluse alusel. Laenusaaaja kohustub laenusumma tagastama seitsme aasta jooksul laenulepingu sõlmimisest. Sõltumata laenusumma kasutamise ulatusest ei ole AS-il Luterma intressi tasumise kohustust. Laenu

kasutamise otstarve on AS-i Luterma äritegevuse laiendamiseks investeringute rahastamine. Esimese laenusumma osana kandis laenuandja 09.10.2008 a. AS-ile Luterma üle 391 165 000 krooni (25 mln EUR), mille ulatuses tegi AS Luterma rahalise sisse makse oma tütarettevõtja AS Kalev Paide Tootmine aktsiakapitali.

Tegemist on tehinguga seotud osapoollega, kuna AS Rubla on AS-i Luterma aktsionär. Laenulepingu sõlmimise kiitis heaks 09.10.2008 a. toimunud AS-i Luterma aktsionäride üldkoosolek.

Lisa 10 Aktsiakapital

Vastavalt kehtivale põhikirjale on ettevõtjal võimalik oma aktsiakapitali suurendada kuni 31 510 000 aktsiani.

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	31.03.2009	30.06.2008	31.03.2009	30.06.2008
Lihtaktsiate arv (tuh.tk.)	23 633	23 633	23 633	23 633
Nimiväärtus	10	10	0,64	0,64

AS-i Kalev Paide Tootmine aktsiakapitali suurendamine

AS Luterma (ainuaktsionärina) otsustas 9.oktoobril 2008 a. suurendada 391 165 000 krooni (25mln EUR) võrra oma tütarettevõtja AS Kalev Paide Tootmine aktsiakapitali. Tütarettevõtja emiteerib 39 116 500 uut 10-kroonise nimiväärtusega aktsiat ning kõik uued aktsiad omandab AS Luterma. Uute aktsiate eest tasumine toimus AS-i Luterma poolt rahalise sisse maksena ning neist aktsiatest tulenevad samasugused õigused nagu teistest aktsiatest, sj need annavad õiguse dividendidele majandusaastal, millal tehakse äriregistris aktsiakapitali suurendamise kanne. Nimetatud muudatuse järel on AS-i Kalev Paide Tootmine aktsiakapital 429 743 240 krooni (27,47mln EUR).

Opsioonileping AS-i Uniprint aktsiate omandamiseks

AS Luterma (endine AS Kalev) sõlmis 19.septembril 2008.a. opsioonilepingu, mille kohaselt on AS-il Luterma õigus omandada 100% AS-i Uniprint aktsiaid kuni 5.märtsini 2009.a. Opsioonilepinguga restruktureerisid osapooled 20.02.2007.a sõlmitud AS-i Uniprint aktsiate ostu-müügitehingu, mille kohaselt oleks AS Luterma omandanud (olles eelnevalt tasunud lepingujärgsed osamaksed ettenähtud tähtaegadel) AS-i Uniprint aktsiad hiljemalt 05.04.2009.a. Nimetatud opsioonilepingu jõustumisega muutub kehtetuks 20.02.2007.a. leping AS-i Uniprint aktsiate ostu-müügitehinguks ning lepingu osapoolte vahel sõlmitud AS-i Uniprint aktsionäride leping.

Omandatavate aktsiate hinda opsioonilepingu sõlmimisega seoses ei muudetud. AS-il Luterma on opsioonitähtaja jooksul õigus omandada müüjatelt kõik viimastele kuuluvad aktsiad, tasudes aktsiate eest ostuhinna summas 54,8 miljonit krooni (3,5mln EUR), millest 4 miljonit krooni (0,26 mln EUR) on

AS Luterma osaluse müüjatele tasunud 2007.a veebruaris. Lepingujärgne optsoonitasu on 0,7% tasumata ostuhinnast ühe kalendrikuu kohta.

Optsoonilepingu tingimuste täitmise tagatisena kannab AS Luterma müüjate väärtpaberikontole üle AS-i Luterma poolt varasemate tehingute käigus omandatud AS-i Uniprint 160 aktsiat. Optsoonilepingu objektiks olevate aktsiate omandamisel tagastatakse viidatud aktsiad AS-i Luterma väärtpaberikontole tasuta. AS-i Luterma esindajale jääb optsoonitähataja kestel üks liikmekoht AS-i Uniprint nõukogus.

Vaidlus AS-iga Alta Foods

AS Alta Foods ei tasunud kohtu deposiiti 5 miljonit krooni ja seetõttu tühistas Harju Maakohus 26. märtsil 2009 a. oma varasema määruse, millega blokeeriti AS-i Alta Foods väidetava nõude tagamiseks 15% AS-i Kalev Chocolate Factory (edaspidi KCF) aktsiaid. 5.märtsil 2009.a. jõustus Harju Maakohtu (09.12.2008) kohtumäärus, mille kohaselt tehti Eesti väärtpaberite keskregistrisse AS-i Alta Foods väidetava nõude tagamiseks käsutamise keelumärge AS-ile Luterma kuuluvate 15% KCF aktsiate suhtes. Keelumärke tegemise eelduseks oli, et AS Alta Foods tasub kohtudeposiiti 5 miljonit krooni kahjude katteks, mis võivad AS-il Luterma tekkida seonduvalt KCF 15% aktsiate käsutamise blokeerimisega. Et AS Alta Foods ettenähtud summat kohtu poolt määratud tähtajaks kohtudeposiiti ei tasunud, tühistas Harju Maakohus 26.märtsil 2009.a ka hagi tagamise.

09.03.2009.a. esitas AS Alta Foods hagiavalduse Stockholmi Kaubanduskoja Vahekohtu Instituudile, millega hageja nõuab AS-ile Luterma 20.9.2007 a. sõlmitud müügilepingu alusel makstud ettemaksu summas 6 miljonit eurot (93,9 mln krooni) koos intressidega tagastamist. AS-i Alta Foods nõue põhineb väitel, et 3.6.2008.a. toimus üle-maailmne turu-vapustus (milline sündmus andis AS-ile Alta Foods õiguse taganeda AS-i Luterma tütaräriühingute müügilepingutest). AS Luterma on esitanud vahekohtule Hardo Pajula ning Alf Vanagsi eksperthinnangud selle kohta, et ülemaailmset turuvapustust seisuga 3.6.2008.a. ei esinenud. Nimetatud põhjusel ei olnud AS-il Alta Foods alust müügilepingutest taganemiseks ilma leppetrahvide ja kahju hüvitamiseta AS-ile Luterma. AS Luterma on esitanud vahekohtule vastunõude AS Alta Foods vastu.

Noteerimise lõpetamise taotlus

Aktsiaselts Luterma esitas 23. veebruaril 2009 a. NASDAQ OMX Tallinna börsile taotluse AS-i Luterma (endine AS Kalev) aktsiate noteerimise lõpetamiseks. Juhtkonna hinnangul ei võimalda 2007.a. sõlmitud toiduainetööstuse ettevõtete müügilepingu mittetäitmine Alta Capital Partners'i poolt AS-il Luterma ellu viia 2007 a. sügisel kavandatud äriplaane, muuhulgas ei näe AS Luterma võimalust täita börsi reglemendiga sätestatud freefloat'i nõuet.

Otsuse noteerimise lõpetamise taotluse rahuldamise või tagasilükkamise kohta teeb börs kolme kuu jooksul arvates noteerimise lõpetamise taotluse esitamisest, reglemendis ettenähtud erandjuhtudel võib otsuse teha kuue kuu jooksul.

Lisa 11 Tehingud AS Luterma juhtkonnaga seotud ettevõtetega

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	01.07.2008- 31.03.2009	01.07.2007- 31.03.2008	01.07.2008- 31.03.2009	01.07.2007- 31.03.2008
Ostetud kaubad ja teenused				
Saldo perioodi algul	10 841	4 562	693	292
Teenused	40 696	16 389	2 601	1 047
Kaubad	7 428	45 389	475	2 901
Saldo perioodi lõpul	6 069	8 686	388	555
Müüdud kaubad ja teenused				
Saldo perioodi algul	113	665	7	43
Teenused	8 993	4 348	575	278
Kaubad	2 552	48 323	163	3 088
Saldo perioodi lõpul	106	28 566	7	1 826

Tehingud seotud osapooltega on toimunud peamiselt ostu ja müügitehingutena AS-ga Tere (2008/2009 majandusaastal müüdi AS-le Tere tootmisteenust, 2008 majandusaastal osteti toorpiima ja müüdi piimatooteid). Teenuseid on ostetud AS-lt Solidum tulenevalt viimasega sõlmitud lepingust grupi seadmete korrashoiu kohta.

Vaadeldaval perioodil tagastati lühiajalisi laene juhatajaga seotud ettevõtetele 2,1 miljonit krooni (134 tuhat eurot), saanud laene 414.7 miljonit krooni (26 503 tuhat eurot)¹⁰; laene on antud 33 miljonit krooni (2 100 tuhat eurot), millest on bilansipäevaks tagastatud 10 miljonit krooni (639 tuhat eurot). Võrreldaval perioodil oli saadud ja tagastatud laene 12 miljonit krooni (767 tuhat eurot); laenude intressimäär jäi vahemikku 8-12% p.a.

Juhtkonnaga seotud mittetulundusühinguid on toetatud 1 150 tuhande krooni (73 tuhat euro) ulatuses, võrreldaval perioodil 500 tuhande krooni (32 tuhat euro) ulatuses.

Juhtkonnale on vaadeldaval perioodil arvestatud töötasu kokku 333 tuhat krooni (21 tuhat eurot); võrreldaval perioodil oli see samuti 333 tuhat krooni (21 tuhat eurot).

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast erinevaid hindasid.

¹⁰ Vaata Lisa 9.

Lisa 12 Bilansivälised tehingud ja sündmused pärast bilansipäeva

12.1. AS Tere ja OÜ Põlva Piim Tootmine ühinemine

AS-i Luterma tütarettevõtja Tere AS ja selle tütarettevõtja OÜ Põlva Piim Tootmine sõlmisid 14.04.2009 a. ühinemislepingu, millega lepidi kokku lepingupoolte ühinemine selliselt, et Tere AS (ühendav ühing) ühendab endaga OÜ Põlva Piim Tootmine (ühendatav ühing). Ühendatav ühing loetakse ühinemismenetluse lõppemisel lõppenuks ning ühendav ühing jätkab tegevust ärinimega Tere AS. Ühinemisel annab ühendatav ühing kogu oma vara tervikuna üle ühendavale ühingule (ühinemise bilansipäev on 01.05.2009.a.)

Ühinemises osalevate ühingute juhatuste ja nõukogude liikmed ei saa seoses ühinemisega mingisuguseid erisoodustusi. Tere AS-i juhatuse ja nõukogu koosseis seoses ühinemisega ei muutu (st juhatuse liikmed on Ülo Kivine ja Taavi Toots; nõukogu liikmed Aivar Häelm, Marko Kaha, Oliver Kruuda ja Allan Viirma).

Ühinemisel ei asendata OÜ Põlva Piim Tootmine osa ning see kaotab kehtivuse. Peale ühinemist on ühendava ühingu aktsiakapital 80 000 000 krooni (5,11 mln EUR) ning ühendava ühingu kõik 8 000 000 aktsiat nimiväärtusega 10 krooni (0,64 EUR), mis moodustab 100% ühendava ühingu aktsiatest, kuuluvad AS-ile Luterma.

Eeltoodud ühinemine ei mõjuta AS-i Luterma juhatuse hinnangul AS-i Luterma aktsia hinda, kuna sisuliselt liidetakse ühinemisega AS-i Luterma kaks sarnase tegevusalaga tütaräriühingut ning emitendi majandustegevuses ei toimu olulist muudatust.

Ühinemislepingu osapooled on Tallinna Börsi reglemendi mõistes AS-iga Luterma seotud isikud.

12.2 AS Tere ja AS Kalev Paide Tootmine ühinemine

14.04.2009.a. tehti Harju Maakohtu registriosakonnas Tere aktsiaseltsi registrikaardil ühinemiskanne Tere AS-i ja AS-i Kalev Paide Tootmine ühinemise kohta 30.10.2008 a. sõlmitud ühinemislepingu, millega lepidi kokku lepingupoolte ühinemine selliselt, et Tere AS (ühendav ühing) ühendab endaga AS-i Kalev Paide Tootmine (ühendatav ühing), alusel. Ühendatav ühing AS Kalev Paide Tootmine loeti lõppenuks ühinemise kandmisega AS-i Tere asukoha äriregristrisse ning 15.04.2009 kustutati AS Kalev Paide Tootmine äriregristist.

Tere AS-i juhatuse ja nõukogu koosseis seoses ühinemisega ei muutunud - Tere AS-i juhatuse liikmed on Ülo Kivine ja Taavi Toots ning nõukogu liikmed Aivar Häelm, Marko Kaha, Oliver Kruuda ja Allan

Viirma. Samuti ei muutunud ühinemisega seoses Tere AS-i aktsiakapital, mis on 80 miljonit krooni (5,11 mln EUR).

12.3. Harju Maakohus jättis AS-i Elveso hagi rahuldamata

Harju Maakohus jättis 23.04.2009.a. tehtud kohtuotsusega rahuldamata AS Elveso hagi, mille viimane esitas AS-i Luterma (endine AS Kalev) vastu jaanuaris 2008.a. Hagiavaldusega nõudis AS Elveso AS-ilt Luterma ülereostustasu ja sellelt arvestatud viivist kokku 21,8 miljonit krooni (1,4 mln eurot).

Harju Maakohtu otsusega loetakse põhjendamatuks vaidluse all olnud ülereostustasude nõue AS-i Luterma vastu. Kohus asus seisukohale, et Rae valla vee-ettevõtja AS-i Elveso poolt esitatud hagi on tõendamata ja tuleb seetõttu jätta rahuldamata. Samuti leidis kohtumenetluses kinnitust asjaolu, et Rae valla vee-ettevõtja AS Elveso ei ole ajavahemikul 2005.a. märtsist kuni jaanuarini 2008.a. AS-ile Luterma ülenormatiivse reostuse puhastamise teenust üldse osutanudki ning et vee-ettevõtjal puudus selleks isegi tehniline võimalus. Kohus asus seisukohale, et AS-i Elveso selline tegevus on vastuolus konkurentsiseaduse sätetega. Harju Maakohtu otsusele esitas AS Elveso 25.05.2009.a apellatsioonkaebuse Tallinna Ringkonnakohtule.