

AS KALEV

2000. AASTA I KVARTALI VAHEARUANNE

Aadress:	Pärnu mnt.139 Tallinn 11317
Telefon:	(372) 6 508 710
Faks:	(372) 6 508 725
Äriregistri nr.:	10000952
Põhitegevusala:	kondiitritoodete valmistamine ja müük
Majandusaasta:	01.01.2000-31.12.2000
Periood:	01.01.2000-31.03.2000

Oliver Kruuda
Juhataja

BILANSS**AKTIVA (VARA)**

KÄIBEVARA	Lisa nr.	Konsolideeritud	Konsolideeritud
		31.03.2000	31.12.1999
RAHA JA PANGAKONTOD		1 053	2 696
AKTSIAD JA MUUD VÄÄRTPABERID		2 283	757
NÕUDED OSTJATE VASTU		25 219	34 139
MITMESUGUSED NÕUDED		10 332	20 849
ETTEMAKSTUD TULEVASTE PER. KULUD		1 545	1 003
VARUD		32 823	35 339
KÄIBEVARA KOKKU		73 255	94 783

PÕHIVARA

MUUD PIKAAJALISED NÕUDED		401	401
MATERIAALNE PÕHIVARA	1	137 890	125 207
PÕHIVARA KOKKU		138 291	125 608

A K T I V A K O K K U		211 546	220 391
------------------------------	--	----------------	----------------

PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)**KOHUSTUSED**

VÕLAKOHUSTUSED	2	17 606	28 435
OSTJATE ETTEMAKSED		236	78
VÕLAD HANKIJATELE		33 256	27 912
MAKSUVÕLAD		5 279	6 305
MUUD KOHUSTUSED		22 480	19 655
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		78 857	82 385

PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED	2	51 168	61 785
MUUD PIKAAJALISED VÕLAD		394	394
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		51 562	62 179

OMAKAPITAL

AKTSIAKAPITAL	3	78 775	78 775
ÜMBERHINDLUSE RESERV		62 199	62 199
EELMISTE PERIOODIDE JAOTAMATA KAHJUM		-21 973	-21 973
LÖPPENUD AASTA KAHJUM		-43 174	-43 174
ARUANDEAASTA KASUM		5 300	
OMAKAPITAL KOKKU		81 127	75 827

P A S S I V A K O K K U		211 546	220 391
--------------------------------	--	----------------	----------------

KASUMIARUANNE

	Lisa nr.	Konsolideeritud I kv 2000	Konsolideeritud I kv 1999
REALISEERIMISE NETOKÄIVE	4	80 289	80 448
REALISEERITUD TOODETE KULU		56 348	62 152
BRUTOKASUM		23 941	18 296
TURUSTUSKULUD		7 027	4 177
ÜLDHALDUSKULUD		8 248	10 139
MUUD ÄRITULUD		4 439	3 990
MUUD ÄRIKULUD		7 530	5 882
ÄRIKASUM	6	5 575	2 088
FINANTSTULUD		2 204	3 994
Tulu sidusettevõtte aktsiate müügist			2 331
Muud finantstulud		2 204	1 663
FINANTSKULUD		2 479	4 072
PUHASKASUM		5 300	2 010
PUHASKASUM AKTSIA KOHTA	7	0,67	0,26

RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa nr.	Konsolideeritud I kv 2000	Konsolideeritud I kv 1999
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST			
ÄRIKASUM		5 575	2 088
MATERIAALSE PÕHIVARA KULUM	1	2 749	3 470
PÕHIVARA MÜÜGIKASUM/KAHJUM		-128	33
NÕUETE MUUTUS		17 367	4 074
VARUDE MUUTUS		2 517	-372
KOHUSTUSTE MUUTUS		7 636	-5 652
MAKSTUD TULUMAKS			-420
MAKSTUD INTRESSID		-1 500	-3 362
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST KOKKU		34 216	-141
RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
SIDUSETTEVÕTTE AKTSIATE MÜÜGITULU			18 733
PÕHIVARA MÜÜGITULU		390	234
SOETATUD PÕHIVARA	1	-15 695	-1 520
LIISINGUGA SOETATUD PÕHIVARA	1	71	215
ANTUD LAENUDE MUUTUS			-11 040
SAADUD INTRESSID		75	154
SAADUD DIVIDENDID			9
RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-15 159	6 784
RAHAVOOG FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
ARVELDUSKREDIIDI MUUTUS	2	6 245	11 440
SAADUD PIKAAJALISED LAENUD	2	60 000	
TAGASTATUD PIKAAJALISED LAENUD		-87 200	
TASUTUD LIISINGMAKSED		-403	-269
MUUD FINANTSEERIMISTULUD		350	750
RAHAVOOG FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-21 008	11 921
RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS		-1 951	18 564
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES		2 696	12 430
MUUTUS		-1 951	18 564
VALUUTAKURSSIDE MUUTUS		308	1 326
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÕPUS		1 053	32 320

OMAKAPITALI MUUTUSED

	Lisa nr.	AKTSIA- KAPITAL	AAZIO	RESERV- KAPITAL	ÜMBER- HINDLUSE RESERV	JAOTA- MATA KASUM	KOKKU
1.JAANUAR 1999		78 775	29 591	6 828		-57 698	57 496
JOOKSVA AASTA KASUM						2 010	2 010
31.MÄRTS 1999		78 775	29 591	6 828		-55 688	59 506
1.JAANUAR 2000		78 775			62 199	-65 147	75 827
JOOKSVA AASTA KASUM						5 300	5 300
31.MÄRTS 2000		78 775			62 199	-59 847	81 127

AS Kalev toodab ja turustab kondiitritooteid Eestis, Lätis, Leedus ja mujal. Seisuga 31.03.2000.a. töötas AS-is Kalev 736 inimest. AS-i Kalev aktsiad on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsil.

ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Käesolev konsolideeritud vahearuanne on koostatud vastavuses Eesti Vabariigi raamatupidamiseaduse, Raamatupidamise Toimkonna "Vahearuanne koostamise ja esitamise juhendi" ja rahvusvahelise raamatupidamisstandardi IAS 34 "*Interim Financial Reporting*" nõuetega lühendatud vahearuanne konhta. Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid nagu 31.12.1999.a. lõppenud majandusaasta aastaaruandes.

Juhatuse hinnangul kajastab AS Kalev 2000.a. I kvartali vahearuanne õigesti ja õiglaselt ettevõtte majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile. Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt.

VAHEARUANDE LISAD**1. Materiaalne põhivara**

Jääkmaksumus 31.12.1999	125 207
Soetus	15 766
Müük ja likvideerimine	-334
Arvestatud kulum	-2 749
Jääkmaksumus 31.03.2000	137 890

2.02.2000 ostis AS Kalev Logistikakeskuse AS-ilt kolme viiendiku suuruse mõttelise osa kinnistust nimetusega Põrguvälja, asukohaga Harjumaal, Rae vallas, Lehmja külas. Maa lepingujärgne maksumus on 15 000 tuh krooni.

2. Võlakohustused

	31.03.2000	31.12.1999
Lühiajalised võlakohustused	17 606	28 435
Pikaajalised võlakohustused	51 168	61 785
KOKKU	68 774	90 220

Muutused võlakohustustes ja pikaajalistes kohustustes:

Saldo 31.12.1999	90 220
Pikaajalise sündikaatlaenu tagastamine	-87 200
Pikaajaline laen Eesti Ühispankalt	60 000
Muutused liisingkohustustes	-473
Arvelduskrediidi kasutamine	6 245
Valuutakursimuutus	-18
Saldo 31.03.2000	68 774

28.märtsil 2000.a. sõlmiti AS-i Kalev ja AS-i Eesti Ühispank vahel investeerimislaenu leping, mille kohaselt andis Ühispank AS-ile Kalev viieks aastaks 60 000 tuh krooni laenu rahvusvahelise pankade sündikaadi poolt väljastatud laenu refinantseerimiseks. Laenu tähtaeg on 15. märts 2005.a., tagasimaksed toimuvad kahekümnes osas. Intressimäär on intressimarginaal (5%) pluss 6 kuu EURIBOR. Laenu tagatisteks on teise järjekoha hüpoteek ja kommerts pant.

Rahvusvahelisele pankade sündikaadile tagastati laenujääk 31.märtsiks 2000.a.

Veel sõlmisid AS Kalev ja AS Eesti Ühispank lisakokkuleppe vähendada AS Kalev arvelduskrediidilimiiti 20 000 tuh krooni võrra, kehtestades laenulimiidiks 10 000 tuh krooni varasema 30 000 tuh krooni asemel. Arvelduskrediidi intressimäär on 9,5 % aastas.

3. Omakapital

	1999	1998
Lihtaktsiate arv tk.	7 877 500	7 877 500
Nominaalväärtus kr.	10	10

Vastavalt põhikirjale on maksimumaktsiakapital 31 510 000 aktsiat nimiväärtusega 10 krooni.

4. Segmentide arvestus

Juhtkond vaatleb kogu grupi tegevuses primaarsena äritegevuse segmente.

Käive tegevusalade lõikes:

	31.03.2000	31.03.1999
Kondiitritooted	75 278	77 262
Teenused	2 682	
Muu müük	2 329	3 186
KOKKU	80 289	80 448

Sekundaarsena vaadeldakse geograafilist jaotust.

Käive turgude lõikes:

	31.03.2000	31.03.1999
Eesti	57 407	53 961
Venemaa, SRÜ riigid	6 999	3 245
Ukraina	4 050	11 047
Balti riigid	10 611	10 919
Muud	1222	1 276
KOKKU	80 289	80 448

Varad geograafilises lõikes:

	31.03.2000	31.03.1999
Eesti	207 059	252 327
Venemaa, SRÜ riigid	15 024	29 036
Ukraina	3 147	13 008

Põhivara soetus geograafilises lõikes:

	I kv 2000	I kv 1999
Eesti	15 766	1 437
Ukraina		141

5. Kompensatsioonid töötajatele

2000.a. I kvartalis maksti koondamis- või lahkumiskompensatsioone 33 töötajale kogusummas 1 412 tuh krooni. Vt ka lisa 10.

6. Ärikasum

Ärikasum sisaldab järgmisi olulisi väljaspool jooksvat äritegevust tekkinud tulusid ning kulusid:

	I kv 2000	I kv 1999
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete reservi moodustamine	-3 000	-1 505
Varude allahindlusreservi moodustamine	-3 000	

7. Puhaskasum aktsia kohta

Ettevõtte aktsiad on lihtaktsiad, nominaalväärtusega 10 krooni.

	I kv 2000	I kv 1999
Puhaskasum/kahjum	5 300	2 010
Perioodi kaalutud keskmine aktsiate arv	7 877 500	7 877 500
Puhaskasum krooni aktsia kohta (EPS)	0,67	0,26

Ettevõttel ei ole potentsiaalselt emiteeritavaid lihtaktsiaid, mistõttu on lahustatud puhaskasum aktsia kohta sama, mis tava puhaskasum aktsia kohta.

8. Bilansivälised varad ja kohustused

22.aprillil 1997.a. sõlmiti käendusleping, mille kohaselt AS Kalev käendab AS-i ETFC Grupp poolt AS-ilt Eesti Ühispank võetud laenu osaliselt, summas 13 000 tuh krooni. Kuna AS ETFC Grupp ei täitnud oma kohustust panga ees, sõlmiti 28.märtsil 2000.a. kolmepoolne võla ülekandmise leping AS-i ETFC Grupp, AS-i Kalev ja AS-i Eesti Ühispank vahel. Selle lepingu kohaselt võttis AS Kalev üle ETFC Grupi kohustuse Eesti Ühispanga ees summas 13 000 tuh krooni, kusjuures kohustus võeti bilansis arvele 1999.a. lõpu seisuga ning koheselt moodustati ka samas summas provisjon. Nõuet AS-i ETFC Grupp vastu hinnatakse kui potentsiaalset vara ning ettevõtte juhtkond teeb jõupingutusi selle tagasisaamiseks, kusjuures sellisel juhul kajastatakse tulu kassapõhiselt. Vt juurde lisa 10.

9. Tehingud seotud osapooltega

AS Kalev seotud osapooled on:

Bogatõr on AS Kalev sidusettevõte. AS Kalev ja Tallinna Piimatööstuse AS on seotud ühiste omanike kaudu.

I kv 2000.a.	AS Kalev müünud	AS Kalev ostnud	Saldo 31.03.2000
Bogatõr			
Valmiskaup	518		9 732
Tallinna Piimatööstuse AS			
Toormaterjal		145	-145

10. Peale bilansipäeva toimunud tehingud

31.mail 2000.a. tasus AS Kalev AS-ilt ETFC Grupp ülevõetud võla Eesti Ühispanga ees summas 13 000 tuh krooni. Vt ka lisa 8.

23.veebruaril 2000.a. esitati AS-i Kalev vastu hagiavaldus ebaseadusliku töölepingu lõpetamise osas Margus Taluriga. 25.mail saavutati kokkulepe, mis vormistati kohtumäärusena. Määruse kohaselt maksti Margus Talurile kompensatsiooni 3 kuu töötasu ulatuses ning hüvitati kohtukulud, kokku 54 tuh krooni.

Seoses valminud ettevõtte strateegilise arengukava alusel korrastatud ettevõtte uue struktuuri kinnitamisega on 2000.a. II kvartalis makstud koondatud töötajatele kompensatsioone kogusummas 4 105 tuh krooni, käesoleva aasta II poolaastal kuulub veel väljamaksmisele 1 253 tuh krooni koondamiskompensatsioone.

11. Seletuskiri

AS Kalev peamiste arengusuundadena aastal 2000 võib välja tuua tulemusele orienteeritud juhtimise, marketingile ja kaubamärgile orienteeritud arengu ning ettevõtte valmisoleku integratsiooniks Euroopa Liitu. Väljatoodud arengusuundade aluseks on nõukogu otsusega jaanuarikuus ettevõttes loodud arendusnõukogu ettepanekud. Täna on arendusnõukogu kaardistanud ettevõtte ja hetkesituatsiooni ning vastavalt analüüsile töötanud välja ettevõtte efektiivsusele suunatud strateegilise arengukava, mis tagaks AS Kalev stabiilse kasumlikkuse.

Ettevõtte keskendub käesoleval aastal stabiilsele koduturule ja Balti turgudele. Teise turustusstrateegiana kaardistatakse võimalusi siseneda tulevikus suurema ostujõuga maiustusturgudele erinevalt senisest masstootmisstrateegiast ida suunas.

Ettevõtte eripäraks on vastavalt maiustusteturu sesoonsusele tootmis- ja realisatsioonimahtude kasv II poolaastal, eriti IV kvartalis.

Ettevõtte 2000. a. majandustulemusi iseloomustavad järgmised finantssuhtarvud: lühiajaliste kohustuste kattekordaja (korda) – 0,93; maksevõime kordaja – 0,51, kapitaliseerituskordaja (korda) – 0,39; soliiduskordaja (korda) 0,38.

AS Kalev kontserni kuuluvad peale emaetevõtte sidusettevõtte Bogatõr (Kalevi osalus 50% holding-firmast 100%-lise osalusega tütaretevõtte Kim Amsterdam Team Ltd kaudu), tütaretevõtte Tšarodeika (osalus 56%), tütaretevõtte Ukraina Logistikakeskus (osalus kontrolli kaudu 100%), tütaretevõtte VanDou (osalus nõuete kaudu 100 %) ning tütaretevõtte Pribaltiiskii Konditer (kaudne osalus tütaretevõtte VanDou kaudu 100%).

Hetkel on kõik sidus- ning tütaretevõtted hinnatud nende varade reaalkäärtusesse.

AS Kalev otsib olemasolevate Venemaa ning Ukraina tütar- ja sidusettevõtete loobumise võimalusi ning tekkivate vahendite suunamist juba edukalt töötavasse ettevõttesse koduturul.