



Kiusatus aastast 1806

Aktsiaselts Kalev

Reg.nr.: 10000952

Address: Pärnu mnt 139

Tallinn 11 317

Tegevuskoht: Põrguvälja tee 6, Lehmja, Rae vald

HARJUMAA 75301

Üldtelefon: 6 283 710

Üldfaks: 6 283 725

E-post: kalev@kalev.ee

<http://www.kalev.ee>

2002/2003. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Perioodi algus 1.07.2002

Perioodi lõpp 30.06.2003

Tegevusalad: igat liiki kondiitritoodete, s.h. pooltoodete tootmine, hulgi- ja jaekaubandus, eksport ja import. Kinnisvara arendus, haldus, üürimine ja rentimine, ost ja müük.

SISUKORD

1. Tegevusaruanne	Lk. 3-10
2. Raamatupidamise aastaaruanne	Lk. 11
Bilanss	Lk. 12-13
Kasumiaruanne	Lk. 14-15
Rahavoogude aruanne	Lk. 16-17
Omakapitali muutuste aruanne	Lk. 18-19
Arvestuspõhimõtted	Lk. 20-25
Lisad raamatupidamise aastaaruandele	Lk. 26-54
3. Juhatuse ja nõukogu liikmete huvid	Lk. 55
4. Olulist osalust omavad aktsionärid	Lk. 55
5. Kasumi jaotamise- ja aktsiakapitali suurendamise ettepanek fondi emissiooni teel	Lk. 55
6. Allkirjad 2002/2003. majandusaasta aruandele	Lk. 56
Audiitori järeldusotsus	

1. TEGEVUSARUANNE

1.1. TURG JA KONDIITRITOODETE MÜÜK

Turu-uuringufirma AC Nielsen jaekaubanduse Inventuuriuuringu andmetel moodustas AS Kalevi kondiitritoote mahuline turuosa Eesti jaekaubanduses 2003. aasta jaanuari lõpu seisuga 54,5%, mis on 6,2 % võrra kõrgem kui eelneval perioodil. Šokolaadikondiitritoote grupis tõusis AS Kalevi mahuline turuosa 2,8% ulatudes 58,4%-ni.

AS Kalevi kondiitritoote kogumüük ulatus ettevõtte 2002/2003. majandusaastal 7130,3 tonnini, kasvades võrreldava perioodiga* võrreldes ligikaudu 2%. Kogumüügist moodustas 80% müük koduturul ning 20% eksport. Vaadeldaval perioodil olid ettevõtte peamiseks ekspordiriikideks jätkuvalt Läti ja Ukraina. Lisaks nimetatud riikidele eksportis AS Kalev oma tooteid Venemaale, Skandinaaviamaadesse ning Ameerika Ühendriikidesse.

Ettevõtte käivet koduturul elavdas aktiivne turundustegevus, täiendavate müügitöötajate tööleasumine ning klientide arvu kasv seoses otsejaotussüsteemi rakendamisega müügitegevuses.

Vaadeldaval perioodil tõi ettevõtte turule mitmeid uusi tooteid, s.h. peamiselt turistisegmendile suunatud Valik käsitöökompvekid metallkarbis ning kinkekarbi Vana Tallinn. Alates oktoobrist jõudis tarbijateni AS Kalevi uus, 2002. aasta jõulutoote kollektsioon, millesse olid koondatud traditsioonilise kujundusega jõulutooted (erinevad šokolaadid ja kompvekid), lastele suunatud "Päkapikutajate" kollektsioon ning jõuludele ajastatud uudistooted (nt. kompvekid Žürii). Koostöös Eesti Riikliku Nukuteatriga etendus detsembrikuu jooksul AS Kalevi territooriumil laste jõluetendus "Päkapikutajad", mida käis vaatamas ligi 23 tuhat inimest. AS Emori poolt läbiviidud uuringu põhjal ostis 2002. aasta jõulude või aastavahetuse aegu igast kümnest Eestimaa elanikust seitse mõne AS Kalevi jõulutoodetest. Kõige populaarsemateks osutusid seejuures erineva suurusega šokolaadid.

2003. aasta alguses esitles AS Kalev kolme uut kompvekki: Banaani, Moonike ja Marja. Veebruaris jõudis tarbijateni AS Kalevi Sõbrapäevatoote valik, kuhu kuulus muuhulgas ka tarbijate poolt väga hästi vastu võetud uus kompvekkikarp Flirt. AS Kalevi sõbrapäevatoote müügikäive kasvas 2003. aastal võrrelduna eelmise aasta sõbrapäevaga 84% võrra.

AS Kalevi selleaastasesse kevadpühade tooteportfelli kuulusid mitmed temaatilised maiustused: šokolaaditahvlid, jänku- ja tibu-kujulised kinkepakid, martsipanifiguurid ning uue tootena puuviljadražee.

* Võrreldav periood – 1.07.2001 kuni 30.06.2002

Eritoidu käitlemise loa saamine

11.02.2003 väljastas Tervisekaitseinspeksioon AS Kalevile Eritoidu käitlemise loa, mille alusel tohib ettevõtte toota sihtotstarbeliselt suhkruta tooteid ka süsivesikute ainevahetuse häiretega isikutele (diabeetikutele). AS Kalev sai Eesti kondiitritoodete valmistajatest sellise loa esimese ja seni ka ainsana. 2003. aasta mais hakkas AS Kalev esimese ja Eestis hetkel ainukese suhkruvaba tootena valmistama vaarika-, sidruni- ja pirnimaitselisi karamelle, mida pakendatakse 50-grammistesse väikepakenditesse.

Otsejaotuse II etapi käivitamine

2001. aasta alguses loobus AS Kalev oma toodangu turustamisel edasimüüjatest ning alustas otsedistributsiooniga (otsejaotuse I etapp). Tõhustamiseks veelgi tööd müügi- ja klienditeeninduse vallas, alustas AS Kalev 2002. aasta II kvartalis otsejaotuse II etapi ettevalmistamist. Selleks sõlmiti 2003. aasta augustis tööleping 51 uue müügiesindaja ning tootesitleja-paigutajaga, kelle tööülesandeks on tagada AS Kalevi toodete 98-portsendiline distributsiooni tase Eesti kaubandusvõrgus vastavalt kinnitatud tooteportfellile.

Esinduskaupluste-kohvikute keti Kalevite Kodu arendamine

2002. aasta 15. detsembril avati Kalevite Kodu Jõhvis. Kokku kuulub ketti viis esinduskauplust-kohvikut. 2002/2003. majandusaastal ei olnud Kalevite Kodude projekt prioriteetne seoses uue tootmishoone ehitamisega ning ettevõtte kolimisega seotud suurte investeeringutega. Kalevite Kodude arendustegevus jätkub järgnevatel majandusaastatel muudes Eesti maakonnakeskustes.

Esinduskaupluste-kohvikute keti Kalevite Kodu loomise peamiseks eesmärgiks peab AS Kalev vajadust ja soovi arendada kohvikukultuuri Eesti erinevates paikades ning teha kondiitri- ja kohvikute lai sortiment kättesaadavaks ka väljapool suuremaid linnu. Kalevite Kodude rajamisel kasutatakse eelistatavalt kohalikku tööjõudu ning esinduskohtade hea käekäigu eest vastutab kohalikest elanikest personal.

1.2. MAJANDUSTEGEVUS JA -TULEMUSED

AS Kalevi viimane auditeeritud majandusaasta aruanne kajastab kuuekuulist perioodi, mistõttu ei ole see võrreldav 2002/2003. majandusaasta aruandega.

AS Kalevi majandusaasta konsolideeritud realiseerimise netokäibeks kujunes 347,7 miljonit krooni (22,2 miljonit eurot).

Ettevõtte konsolideeritud puhaskasum ulatus vaadeldaval majandusaastal 32,5 miljoni kroonini (2,1 miljonit eurot). Puhaskasumi kujunemist mõjutasid täiendavate müügitöötajate tööleasumine augustis, toorainekulude hüppeline kasv ning ettevõtte uude asukohta kolimisega seotud kulud. Toorainekulude kasvu põhjustas olulise tooraine – kakaobade – hinnatõus maailmaturul. AS Kalevi analüüsile tuginedes, tõusis ettevõtte kakaoprodukte sisaldavate toodete omahind vaadeldaval perioodil kokku ca 11 miljonit krooni.

AS Kalevi põhitegevusest vaadeldaval perioodil saamata jäänud tulu ulatus ettevõtte hinnangul 9,61 miljoni kroonini (0,6 miljonit eurot). Peamised põhjused siinkohal olid järgmised: tootmise seiskamine 30. aprillil Pärnu mnt 139 paiknenud tootmishoones, 30 administratiivtöötajale ja 62 tootmistöötajale töölepingu lõpetamise hüvitise maksmine,

tootmistööliste kahekuuline puhkus ning valmistoodangulao varude suurendamine seisakuperioodiks.

AS Kalevi kasumi kujunemist mõjutas oluliselt eelnevatel perioodidel soetatud kinnisvara kajastamine õiglase hinnaga.

1.3. ORGANISATSIOON JA PERSONAL

Tasakaalus tulemuskaardil põhineva juhtimissüsteemi rakendamine

AS Kalevis hakati tasakaalus tulemuskaardi põhitõdesid rakendama 2000. aastal, mil ettevõtte tasandil püstitati nii pika- kui lühiajalised eesmärgid neljas erinevas grupis: kliendid, põhiprotsess, arendus ja personal ning finantsid.

Majandusaastal 2002/2003 täiendati tasakaalustatud tulemuskaardil põhinevat juhtimissüsteemi: uuendati strateegiat, püstitati konkreetset näidikutel põhinevad eesmärgid, mille tarvis on loomisel vastav infotehnoloogilisel lahendusel põhinev eesmärkide täitmise jälgimissüsteem.

Käesoleval ajal on väljatöötamisel strateegiast ja ettevõtte tulemuskaardist tulenevad tulemuskaardid allüksustele ja ettevõtte võtmeisikutele kaasajastamaks planeerimis- ja motivatsioonisüsteemi.

Ettevõtte rahandusvaldkonna saneerimine

Mais-juunis 2003 toimus AS Kalevi rahandusvaldkonna saneerimine seoses vajadusega kaasajastada ettevõtte juhtimist. Samuti ajakohastati valdkonda lähtuvalt finantsjärelvalveasutuste nõuetest. Finantsjuhtimise ja raamatupidamise uuendamise eesmärgiks on ettevõtte põhiprotsessi toetamine vajalike arvandmete tootmise kaudu paremate juhtimisotsuste vastuvõtmiseks. Senise 20 inimesega finantsvaldkond on mehitatud poole väiksema töötajate arvuga. Kasutusse on võetud uus tarkvaralahendus, mis haakub teiste juhtimisvaldkondadega. Tööle asusid uus rahandusjuht ja pearaamatupidaja, kes mõlemad omavad pikaajalisi erialaseid töökogemusi.

ISO 9001:2000 kvaliteedijuhtimissüsteemi juurutamine

AS Kalev alustas 2002/2003. majandusaastal oma juhtimissüsteemide ülevaatamist ning vastavusse viimist kvaliteedijuhtimissüsteemiga ISO 9001:2000.

Töötajate arv ja keskmine palk

AS Kalevi 2002/2003. majandusaastal ulatus ettevõtte töötajate keskmine arv 554-ni, suurenedes võrreldava perioodiga võrreldes ligi 10% võrra. 2002. aasta oktoobrist tulid AS Kalevisse üle AS-i Paide Piimakombinaat töötajatega sõlmitud töölepingutest tulenevad tööandjakohustused. 2002. aasta augustis suurendati ettevõtte müügiosakonna koosseisu 49 töötaja võrra. 16. septembril 2002. aastal siirdus 35 AS Kalevi endist tehnikatöötajat üle Tööstuse Teenindamise AS-i. AS Kalevist lahkus majandusaasta jooksul 92 töötajat, neist 80 inimest lahkus ettevõttest seoses töökoha asukoha muutusega (ettevõtte kolimisega väljapoole Tallinna).

AS Kalevi töötajate keskmine töötasu kuus 2002/2003. majandusaastal oli 6 716 krooni (429 eurot).

* Võrreldav periood – 1.07.2001 kuni 30.06.2002

1.4. OLULISIMAD SÜNDMUSED 2002/2003. MAJANDUSAASTAL

AS Kalev – Eesti mainekaim ettevõte

Uuringufirma TNS Emori poolt aprillis 2003 läbi viidud traditsioonilise Eesti ettevõtete maine uuringu põhjal peavad siinsed inimesed kõige mainekamaks ettevõtteks AS Kalevit.

Emor teostab nimetatud eriuuringut eesmärgiga kaardistada Eestis tegutsevate suurimate ettevõtete tuntus ning nende mainekuvand kahe parameetri – üldise mulje ning tugevuskuvandi alusel.

Uuringus kaardistatud parameetrid annavad ülevaate sellest, kuidas tajuvad Eesti elanikud siinsel turul tegutsevaid ettevõtteid: missuguseid ettevõtteid teatakse, mis tunduvad elanikele tugevamatena ja missugused enam meeldivatena. Uuringu tulemused näitavad elanike subjektiivset arvamust ning üldist muljet, mis erinevatest ettevõtetest on kujunenud.

Maineuuringu tulemusel selgus, et AS Kalevi nime teab 95% kõigist Eestimaa elanikest. Ettevõtte on ühtlaselt kõrge tuntusega ka erinevates tarbijasegmentides ning olulisi erinevusi ei esine. Keskmisest kõrgem on AS Kalevi tuntus Lõuna-Eestis (kus Kalevit teadsid kõik küsitletud) ning keskmise ja kõrgema sissetulekuga (2001-3000 kr ja üle 3000 kr ühe pere liikme kohta kuus) elanike hulgas.

AS Kalevit nähakse Eesti ettevõtetest ühe tugevamana. Suhtumishinnangutes püsib AS Kalev sarnaselt eelnevatele aastatele meeldivaimana, saades eelmiste aastatega võrreldes sel korral veelgi kõrgemaid hinnanguid. Kahe parameetri (tugevushinnangu ja isikliku suhtumise) vahetut suhet vaadates **on AS Kalev Eesti maineliidriks.**

Uue tehasehoone ehitus ja kolimine

30.01.2002 sõlmis AS Kalev projektijuhtimislepingu Skanska EMV AS-iga uue tehasehoone ehitamiseks Põrguvälja kinnistule Rae valda Harju maakonda. Uue tehasehoone ehitamine algas pärast ehitusloa väljastamist 2002. aasta mais. Ehitis valmib 2003. aasta jooksul, olles suurim ühes jaos valminud toiduainetööstuse tootmishoone Eestis alates taasiseseisvumisest. Kalevi uue tehasehoone pindala on 26 500 m², sellest moodustavad tootmise ja tehnilised pinnad 16 500 m², laod 6 000 m² ning olmekorpus 4 000 m². Olmekorpuse I korruse 2 000 ruutmeetril paiknevad töötajate garderoobid, söökla jms ning II korruse sama suurel pinnal – kontoriruumid.

Uues tehasehoones alustasid 17. veebruaril 2003 ettevõtte esimese struktuuriüksusena tööd valmiskaubaladu, logistikaosakond ja jaotuskeskus. 16. juunist asus Põrguväljal tööle ettevõtte kontoripersonal.

Tootmiseseadmete demontaaž vanas tehasehoones algas 3. mail 2003. Kolimine leidis aset perioodil mai kuni juuli keskpaik. AS Kalevi karamellitsehhi jätkab tööd Tallinnas Pärnu maanteel kuni 30. märtsini 2004.

Tütarettevõtja AS Kalev Paide Tootmine asutamine

18. juuni 2003. aastal asutas AS Kalev tütarettevõtja AS Kalev Paide Tootmine aktsiakapitaliga 400 tuhat krooni, mis tasuti rahalise sissemaksena 01.07.2003. 17.07.2003 kanti AS Kalev Paide Tootmine äriregistrisse.

Tütarettevõtja moodustamise peamiseks põhjuseks oli vajadus korraldada ettevõtte tegevusi ümber selliselt, et oleks tagatud võimalikult optimaalne ja ratsionaalne organisatsiooni ning protsesside juhtimine. AS Kalev Paide Tootmine on lokaalsele juhtimisele toetuv kasumit tootev iseseisev äriüksus.

AS-i Kalev Paide Tootmine toodab piimtoorainel põhinevaid kondiitritooteid. Eeldused on loodud samas jahukondiitritoodete ja glögi tootmise alustamiseks. Vabade tootmisvõimsuste kasutamiseks toodab ettevõtte allhanke korras kõrgpastöriseeritud joogipiima, piimapõhiseid pulbreid, võid ja võisegusid.

8. augustil 2002. aastal sõlmisid AS Kalev ja AS Hansa Liising Eesti liisinglepingu ja kapitalirendilepingu, millega AS Kalev võttis AS Hansa Liising Eestilt rendile AS Paide Piimakombinaadi kinnistu ja seadmed. Lepingu objektiks oleva vara võttis AS Kalev kasutusse 10. oktoobril 2002.

Tehingute kohaselt on vara maksumus 45 miljonit krooni, millele lisanduvad intressid summas 10 593 297 krooni, mis kogunevad 34 kuulisel lepinguperioodil. Seega on vara maksumus koos intressidega 55 593 297 miljonit krooni.

Erikontrolli läbiviimine ettevõttes

4. märtsil 2003 toimus AS Kalevi aktsionäri AS Milestone taotluse põhjal kokku kutsutud erakorraline aktsionäride üldkoosolek. Üldkoosoleku kokkukutsumise põhjusena nimetas aktsionär vajadust otsustada erikontrolli korraldamine ettevõttes.

Aktsionäride erakorraline üldkoosolek otsustas viia läbi erikontrolli AS Kalevi juhtimise ja varalise seisundiga seotud küsimustes alates aastast 2000. Erikontrolli läbiviijaks määrati AS PricewaterhouseCoopers. Vastavalt äriseadustikule koostavad erikontrolli läbiviijad selle tulemuste kohta aruande, mille esitavad aktsionäride üldkoosolekule.

4. juuni 2003 hagiavaldusega vaidlustas erikontrolli läbiviimist taotlenud aktsionär AS Milestone erakorralise üldkoosoleku otsuse erikontrolli läbiviimise kohta (vt peatükk Aktsionäri hagiavaldused).

Tehingud Pärnu maantee 139 kinnistu mõttelise osaga

Kinnistu 7093/52410 mõttelise osa müük

10. veebruaril 2003 müüs AS Kalev 7093/52410 suuruse mõttelise osa Pärnu maantee 139 kinnistust (AS Kalevi endine olmehoone koos selle juurde kuuluva teenindusmaaga) 43 miljoni krooni (2,7 miljonit eurot) eest OÜ-le Corigeer. 17 miljonit krooni (1,1 miljonit eurot) tasus ostja AS-ile Kalev enne müügilepingu sõlmimist. Ülejäänud 26 miljonit krooni (1,7 miljonit eurot) kuulus lepingujärgselt tasumisele AS Kalevile hiljemalt 12. veebruariks k.a.

Saadud summast tasus AS Kalev ennetähtaegselt AS-ile Eesti Ühispank 27 miljoni krooni (1,7 miljonit eurot) suuruse pikaajalise investeerimislaenu jäägi ning 10 miljoni krooni (0,6 miljonit eurot) suuruse arvelduslaenu.

Laenude ennetähtaegsel tagastamisel kanti AS Kalevi kinnistu mõttelist osa koormav osahüpoteek summas 104 miljonit krooni (6,6 miljonit eurot) vastavalt ettevõtte kinnitatud uue tehase ehituse ja seadmete hankimise investeerimiskavale üle AS-ile Hansapank.

Äriruumide üürilepingu sõlmimine

28. jaanuaril 2003 sõlmis AS Kalev äriruumide üürilepingu Tallinna Politseiprefektuuriga, mille kohaselt annab ettevõtte prefektuurile üürile olme- ja administratiivruumid Pärnu mnt 139 asuvas tootmishoones koos selle juurde kuuluva parkimismaaga.

Üüritava ruumide kogupindala ulatub 14 000 ruutmeetri, üürilepingu tähtaeg on 20 aastat.

28. veebruaril 2003 sõlmiti nimetatud äriruumide üürilepingule lisa, mille kohaselt on üürnikul soovi korral õigus loobuda kuni 6000 ruutmeetri suuruse pinna üürile võtmisest. Üürnikul on kohustus teatada sellest kirjalikult üürileandjale kolm kuud ette.

AS Kalev kohustus enne ruumide üleandmist teostama ruumide ehitus- ja ümberehitustööd vastavalt kooskõlastatud ehitusprojektile. Samuti sisustab ettevõtte vastavalt lepingule üleantavad ruumid mööbli ja üldvalgustusega.

Lepingujärgselt tasub politseiprefektuur üürileandjale üüri 150 krooni (9,6 eurot) iga üldpinna ruutmeetri kasutamise eest ühes kuus. Üür sisaldab hoone haldamist ja hooldamist, samuti

territooriumi korrastamist. Üürile lisanduvad maksed ruumidega seotud kommunaalteenuste (sh. vesi, kanalisatsioon, elekter, küte jne.) kasutamise eest vastavalt tegelikult tekkinud kulutuste suurusele.

Kinnistu 18070/52410 suuruse mõttelise osa müük

11. märtsil 2003. aastal sõlmis AS Kalev võlaõigusliku tagasiostuõigusega müügilepingu Pärnu maantee 139 kinnistu (AS Kalevi tootmishoone koos selle juurde kuuluva teenindusmaaga) 18070/52410 suuruse mõttelise osa müümiseks 87 miljoni krooni (5,6 miljonit eurot) eest OÜ-le Raldon. Tehinguga võttis ostja endale kuni 90 miljoni krooni (5,8 miljonit eurot) suuruse investeerimiskohustuse Tallinna Politseiprefektuuri uute ruumide parendamiseks (sissekolimistähtaeg 1.09.2003).

Müügihinnast 10 miljonit krooni (0,6 miljonit eurot) kohustus ostja tasuma hiljemalt 14. märtsil. Vastavalt 21. mail 2003 muudetud müügilepingule kohustus ostja tasuma 33,5 miljonit krooni (2,1 miljonit eurot) hiljemalt 23. maiks ja 43,5 miljonit krooni (2,8 miljonit eurot) hiljemalt 3. oktoobriks. Tegelikuses tasus ostja viimase osa müügihinnast 8. oktoobril 2003. Tasumisega viivitamise eest tasus ostja lepingujärgset viivist 0,019% tähtajaks tasumata summalt iga viivitatud päeva eest.

Vastavalt sõlmitud lepingule on AS Kalevil õigus kinnistu osa tagasi osta alates 1.09.2005 viie aasta jooksul. Tagasiostu korral võib lepingu eseme hind sõltuvalt OÜ Raldon poolt tehtud ehituslike investeeringute suurusest (kuni 90 miljonit krooni (5,8 miljonit eurot)) ulatuda 177 miljoni kroonini (11,3 miljonit eurot). Nimetatud tagasiostuhind väheneb amortisatsioonikulu võrra, mille määraks leppisid pooled kokku kaks protsenti aastas.

Sõlmitud lepingu kohaselt lähevad ostjale üle kõik lepingu eseme suhtes sõlmitud üürilepingutest (Tallinna Politseiprefektuuriga sõlmitud üürileping (vt. ülalpool) tulenevad õigused ja kohustused, s.h. ehituslike investeeringute kohustus Tallinna Politseiprefektuuri tulevaste ruumide renoveerimiseks. Lisaks on sõlmitud olulist tähtsust mitteomav rendileping tootmishoone administratsioonibloki ca 220 m² suuruse I korruse rentimiseks.) Juhul, kui AS Kalev rakendab edaspidi tagasiostuõigust, lähevad ka kõik hoonega seotud üürilepingute õigused ja kohustused üle AS Kalevile.

Kinnistu 2284/52410 suuruse mõttelise osa müük

25. märtsil 2003 müüs AS Kalev 2284/52410 suuruse mõttelise osa Pärnu mnt 139 kinnistust OÜ-le Tartex Trading 12 miljoni krooni (0,8 miljonit eurot) eest. Müügihinnast 4,8 miljonit krooni (0,3 miljonit eurot) kuulus lepingujärgselt tasumisele müügilepingu sõlmimise päeval, ülejäänud 7,2 miljonit krooni (0,5 miljonit eurot) kohustus ostja tasuma kahe pangapäeva jooksul arvates lepingu sõlmimisest. Osapooled leppisid kokku, et müüjal on kohustus kinnistu mõtteline osa tagasi osta ja ostjal on kohustus kinnistu mõtteline osa tagasi müüa kolme aasta möödumisel kõnealuse müügilepingu sõlmimisest hinnaga, millega lepingu ese ostjale müüdi.

AS Kalevi omanduses olev mõtteline osa kinnistust

Pärast kirjeldatud tehinguid on AS Kalevi omanduses 24963/52410 suurune mõtteline osa Pärnu mnt 139 kinnistust ning seda osa koormab hüpoteek summas 14 miljonit krooni (0,9 miljonit eurot) AS Hansapanga kasuks. Lisaks koormab kogu Pärnu mnt 139 kinnistust hüpoteek summas 4,2 miljonit krooni (0,3 miljonit eurot) Eesti Vabariigi kasuks.

1.5. PEAMISED TEGEVUSSUUNAD MAJANDUSAASTAKS 2003/2004

AS Kalevi peamiseks eesmärgiks 2003/2004. majandusaastal on jätkuvalt mitte niivõrd kiire kasumi suurendamine kui järjepidevuse ning läbimõeldud pikaajalise arengu tagamine.

Vaadeldaval majandusaastal tuleb ülevaatamisele kogu ettevõtte tarneahel alates toorme sisseostust ja lõpetades valmiskauba jaotuslogistikaga. Selle tarvis toimub olemasoleva olukorra kaardistamine, parendusvaldkondade väljaselgitamine ning tegevuste ümberkorraldamine võimalikult efektiivse tarneahela saavutamiseks.

Üheks majandusaasta prioriteetseks tegevuseks on jätkuvalt ekspordi arendamine ja seda eelkõige läbi sisenemise uutele strateegilistele turgudele. Olemasolevatel turgudel on kavas ettevõtte positsioone veelgi tugevdada.

AS Kalevi turundustegevus on põhiliselt suunatud olemasoleva tooteportfelli kriitilisele ülevaatamisele: hääbuvate toodete kõrvaldamisele ning uute potentsiaalsete toodete lansseerimisele. Jätkuvalt suurt tähelepanu pööratakse nn. tähtpäevatoodetele (kevadpühad, jõulud jms). Samuti plaanib ettevõtte olulist sortimendi laiendamist jahukondiitri toodete arvelt. 2003. aasta jõuludeks jõuavad turule Kalevi kaubamarki kandvad piparkoogid, mida valmistab AS Kalevi tütarettevõtte AS Kalev Paide Tootmine. Sellele lisanduvad edaspidi erinevad küpsisesordid. Esmakordselt toob ettevõtte 2003. aasta jõuluperioodil turule alkoholivaba glögi, mida toodab samuti AS Kalev Paide Tootmine.

Müügitegevuses keskendub ettevõtte endiselt otsejaotusele ning Kalevite Kodude kohvik-kaupluste keti laiendamisele muudesse maakonnakeskustesse. Uudsed IT-lahendused tagavad siin vähemate vigadega ja kiirema klienditeeninduse.

Tootmistegevuse prioriteediks on uue tehasehoone käivitamine ja töö alustamine täisvõimsusel. Ettevõtte seniajani Tallinnas Pärnu maanteel töötav karamellitseh on plaanis Põrguväljale üle kolida perioodil aprill kuni juuni 2004. Tootmine uues tehases saavutab prognooside kohaselt täisvõimsuse 2003/2004. majandusaasta lõpuks. Tootmistegevuse efektiivsuse kasvule aitavad kaasa uued tootmisseedmed nii AS Kalevi Põrguvälja tehases kui ka tütarettevõtja Paides paiknevas tootmisüksuses.

AS Kalevi tütarettevõtjad AS Kalev REC ja Ameerika Ühendriikides asuv Kalev Merchant Services Ltd jätkavad oma põhitegevust, milleks on:

AS-il Kalev REC – kinnisvara arendus, haldus, hindamine, ekspertiisid, analüüs, teenindamine, rent, ost ja müük, kinnisvaraalased konsultatsioonid

Kalev Merchant Services Ltd – AS Kalevi toodangu tutvustamine ja müük USA-s.

2. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhataja kinnitus

AS-i Kalev juhataja deklareerib oma vastutust lehekülgedel 11 kuni 54 toodud AS-i Kalev emaettevõtte ja Grupi konsolideeritud 30. juunil 2003 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses hea raamatupidamistavaga ning kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS-i Kalev emaettevõtte ja Grupi finantsseisundit ning majandustulemusi;
- AS Kalev ja Gruppi kuuluvad äriühingud on jätkuvalt tegutsevad.

Põrguvälja, 21. november 2003



Oliver Kruuda
juhataja

BILANSS (kroonides)

AKTIVA (VARA)	Lisa	30.06.2003.a.	30.06.2003.a.	30.06.2002.a.
		Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
KÄIBEVARA	nr	EEK	EEK	EEK
RAHA JA PANGAKONTOD	1	8 591 080	8 477 782	3 476 327
NÕUDED	2,5	90 024 044	104 053 427	41 936 641
ETTEMAKSTUD TULEVASTE PER. KULUD	3	5 308 235	1 987 499	3 333 224
VARUD	4	40 726 937	40 589 583	48 968 656
KÄIBEVARA KOKKU		144 650 296	155 108 291	97 714 848

PÕHIVARA

MITMESUGUSED PIKAAJALISED NÕUDED		330 180	14 266 973	887 180
TÜTARETTEVÕTETE AKTSIAD JA OSAD	18	0	41 022 857	2 764 416
MATERIAALNE PÕHIVARA	6	255 038 885	105 607 242	166 533 651
KINNISVARAINVESTEERINGUD	7	75 573 095	38 123 950	69 266 253
IMMATERIAALNE PÕHIVARA	8	217 715	217 715	290 378
PÕHIVARA KOKKU		331 159 875	199 238 737	239 741 878

A K T I V A K O K K U		475 810 171	354 347 028	337 456 726
------------------------------	--	--------------------	--------------------	--------------------

PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)**KOHUSTUSED**

VÕLAKOHUSTUSED	11	27 346 235	21 211 712	33 891 332
OSTJATE ETTEMAKSED	14	497 042	497 042	53 274
VÕLAD HANKIJATELE	14	76 162 122	37 871 434	35 565 238
MAKSUVÕLAD	15	4 537 792	10 074 299	3 997 352
MUUD KOHUSTUSED		10 275 440	7 783 915	33 826 371
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		118 818 631	77 438 402	107 333 567

PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED	11	114 781 525	34 698 611	21 000 000
MUUD PIKAAJALISED VÕLAD	11	1 600 000	1 600 000	5 120 672
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		116 381 525	36 298 611	26 120 672

KOHUSTUSED KOKKU		235 200 156	113 737 013	133 454 239
-------------------------	--	--------------------	--------------------	--------------------

OMAKAPITAL

AKTSIAKAPITAL		78 775 000	78 775 000	78 775 000
ÜMBERHINDLUSE RESERV		17 159 388	17 159 388	112 812 302
KOHUSTUSLIK RESERVKAPITAL		1 537 837	1 537 837	0
EELMISTE PERIOODIDE JAOTAMATA KASUM		110 675 117	110 675 117	-18 341 560
ARUANDEAASTA KASUM		32 462 673	32 462 673	30 756 745
OMAKAPITAL KOKKU	16	240 610 015	240 610 015	204 002 487

PASSIVA KOKKU		475 810 171	354 347 028	337 456 726
----------------------	--	--------------------	--------------------	--------------------

BILANSS (EUR)				
AKTIVA (VARA)	Lisa	30.06.2003.a.	30.06.2003.a.	30.06.2002.a.
		Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
KÄIBEVARA	nr	EUR	EUR	EUR
RAHA JA PANGAKONTOD	1	549 069	541 828	222 177
NÕUDED	2,5	5 753 570	6 650 209	2 680 233
ETTEMAKSTUD TULEVASTE PER. KULUD	3	339 257	127 024	213 031
VARUD	4	2 602 919	2 594 140	3 129 660
KÄIBEVARA KOKKU		9 244 815	9 913 201	6 245 101

PÕHIVARA				
MITMESUGUSED PIKAAJALISED NÕUDED		21 102	911 823	56 701
TÜTARETTEVÕTETE AKTSIAD JA OSAD	18	0	2 621 832	176 678
MATERIAALNE PÕHIVARA	6	16 299 914	6 749 516	10 643 413
KINNISVARAINVESTEERINGUD	7	4 829 989	2 436 558	4 426 909
IMMATERIAALNE PÕHIVARA	8	13 914	13 914	18 558
PÕHIVARA KOKKU		21 164 919	12 733 643	15 322 259

AKTIVA KOKKU		30 409 734	22 646 844	21 567 361
---------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)

KOHUSTUSED				
VÕLAKOHUSTUSED	11	1 747 738	1 355 672	2 166 045
OSTJATE ETTEMAKSED	14	31 767	31 767	3 405
VÕLAD HANKIJATELE	14	4 867 634	2 420 420	2 273 027
MAKSUVÕLAD	15	290 017	643 863	255 477
MUUD KOHUSTUSED		656 719	497 481	2 161 894
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		7 593 875	4 949 203	6 859 848

PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED	11	7 335 858	2 217 640	1 342 141
MUUD PIKAAJALISED VÕLAD	11	102 258	102 258	327 270
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		7 438 116	2 319 898	1 669 411

KOHUSTUSED KOKKU		15 031 991	7 269 101	8 529 259
-------------------------	--	-------------------	------------------	------------------

OMAKAPITAL				
AKTIAKAPITAL		5 034 627	5 034 627	5 034 627
ÜMBERHINDLUSE RESERV		1 096 682	1 096 682	7 210 002
KOHUSTUSLIK RESERVKAPITAL		98 285	98 285	0
EELMISTE PERIOODIDE JAOTAMATA KASUM		7 073 411	7 073 411	-1 172 236
ARUANDEAASTA KASUM		2 074 738	2 074 738	1 965 709
OMAKAPITAL KOKKU	16	15 377 743	15 377 743	13 038 102

PASSIVA KOKKU		30 409 734	22 646 844	21 567 361
----------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

KASUMIARUANNE (kroonides)

	Lisa	01.07.2002-30.06.2003	01.07.2002-30.06.2003	01.01.2002-30.06.2002
		Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
	nr	EEK	EEK	EEK
MÜÜGITULU	19	347 665 766	346 026 742	163 089 049
MÜÜDUD TOODANGU KULU	20	240 414 863	242 782 780	113 746 132
BRUTOKASUM		107 250 903	103 243 962	49 342 917
TURUSTUSKULUD	21	61 017 665	59 802 613	22 640 797
ÜLDHALDUSKULUD	22	45 426 410	44 092 107	14 518 512
MUUD ÄRITULUD	23	49 668 441	36 814 295	23 030 979
MUUD ÄRIKULUD	24	8 466 942	6 736 887	1 551 572
ÄRIKASUM		42 008 327	29 426 650	33 663 015
FINANTSTULUD	25	3 355 717	1 523 117	77 373
FINANTSKULUD	26	12 901 371	8 600 680	2 724 181
TÜTARETTEVÕTETE KASUM	18	0	10 113 586	0
KASUM ENNE TULUMAKSU		32 462 673	32 462 673	31 016 207
TULUMAKSU KULU		0	0	259 462
PUHASKASUM		32 462 673	32 462 673	30 756 745
TULU AKTSIA KOHTA	17	4,12	4,12	3,90

KASUMIARUANNE (EUR)

	Lisa	01.07.2002-30.06.2003	01.07.2002-30.06.2003	01.01.2002-30.06.2002
		Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
	Nr	EUR	EUR	EUR
MÜÜGITULU	19	22 219 835	22 115 083	10 423 263
MÜÜDUD TOODANGU KULU	20	15 365 271	15 516 608	7 269 684
BRUTOKASUM		6 854 564	6 598 475	3 153 579
TURUSTUSKULUD	21	3 899 730	3 822 074	1 447 007
ÜLDHALDUSKULUD	22	2 903 269	2 817 992	927 900
MUUD ÄRITULUD	23	3 174 385	2 352 856	1 471 944
MUUD ÄRIKULUD	24	541 135	430 564	99 163
ÄRIKASUM		2 684 815	1 880 701	2 151 453
FINANTSTULUD	25	214 469	97 345	4 945
FINANTSKULUD	26	824 546	549 682	174 106
TÜTARETTEVÕTETE KASUM	18	0	646 374	0
KASUM ENNE TULUMAKSU		2 074 738	2 074 738	1 982 292
TULUMAKSU KULU		0	0	16 583
PUHASKASUM		2 074 738	2 074 738	1 965 709
TULU AKTSIA KOHTA	17	0,26	0,26	0,25

RAHAVOOGUDE ARUANNE (EEK)

	Lisa	01.07.02-30.06.2003	01.07.02-30.06.2003	01.01.02-30.06.2002
		Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST	nr	EEK	EEK	EEK
ÄRIKASUM		42 008 327	29 426 650	33 663 015
MATERIAALSE PÕHIVARA KULUM	6	10 849 202	10 450 943	4 809 941
IMMATERIAALSE PÕHIVARA KULUM	8	72 663	72 663	35 277
PÕHIVARA MÜÜGIKASUM /KAHJUM	23,24	- 7 388 299	- 7 388 299	25 183
NÕUETE MUUTUS		-6 076 033	-16 563 289	-11 538 525
VARUDE MUUTUS		8 241 719	8 379 073	-21 396 785
KOHUSTUSTE MUUTUS		38 244 536	5 470 029	6 533 939
MAKSTUD INTRESSID		-7 668 605	-4 967 320	-2 132 108
KINNISVARAINVESTEERINGUTE ÕIGLASE VÄÄRTUSE MUUTUS		-32 428 914	-20 060 000	-19 445 636
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST KOKKU		45 854 596	4 820 450	-9 445 699

RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST

SOETATUD TÛTARETTEVÕTTE AKTSIAD	18	0	0	-2 764 416
PÕHIVARA/KINNISVARA MÛÛK	6,7	136 729 416	148 516 862	0
SOETATUD PÕHIVARA	6,7	- 174 353 910	-57 841 302	-11 821 831
SOETATUD IMMATERIAALNE PÕHIVARA		0	0	-50 655
ANTUD LAENUDE MUUTUS		0	-27 239 570	-1 500 000
SAADUD INTRESSID		0	0	66 332
RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-37 624 494	63 435 990	-16 070 570

RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSTEST

TASUTUD LAENUMAKSEID		-39 000 000	-39 000 000	-6 000 000
SAADUD LAENUD		73 145 237	11 009 891	0
KASUTATUD ARVELDUSKREDIIT	11	14 030 052	14 030 052	2 050 656
TASUTUD LIISINGMAKSED	11	- 9 518 712	-7 523 002	-183 480
EMITEERITUD VÕLAKIRJAD	11	0	0	19 432 980
LUNASTATUD VÕLAKIRJAD	11	- 19 621 987	-19 621 987	0
DIVIDENDIDE MAKSMINE		-23 632 500	-23 632 500	0
RAHAVOOG FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-4 597 910	-64 737 546	15 300 156

RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS		3 632 192	3 518 894	-10 216 113
--	--	------------------	------------------	--------------------

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES	1	3 476 327	3 476 327	14 026 165
MUUTUS		3 632 192	3 518 894	-10 216 113
VALUUTAKURSSIDE MUUTUS	26	-1 482 561	-1 482 561	-333 725
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÕPUS	1	8 591 080	8 477 782	3 476 327

RAHAVOOGUDE ARUANNE (EUR)

	Lisa	01.07.02-30.06.2003	01.07.02-30.06.2003	01.01.02-30.06.2002
		Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST	nr	EUR	EUR	EUR
ÄRIKASUM		2 684 815	1 880 701	2 151 453
MATERIAALSE PÕHIVARA KULUM	6	693 389	667 935	307 410
IMMATERIAALSE PÕHIVARA KULUM	8	4 644	4 644	2 255
PÕHIVARA MÜÜGIKASUM/KAHJUM	23,24	-472 197	-472 197	1 609
NÕUETE MUUTUS		-388 328	-1 058 584	-737 444
VARUDE MUUTUS		526 741	535 519	-1 367 500
KOHUSTUSTE MUUTUS		2 444 265	349 598	417 594
MAKSTUD INTRESSID		-490 112	-317 469	-136 266
KINNISVARAINVESTEERINGUTE ÕIGLASE VÄÄRTUSE MUUTUS		-2 072 580	-1 282 064	-1 242 799
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST KOKKU		2 930 635	308 082	-603 689

RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST				
SOETATUD TÛTARETTEVÕTTE AKTSIAD	18	0	0	-176 678
PÕHIVARA/KINNISVARA MÜÜK	6,7	8 738 580	9 491 933	0
SOETATUD PÕHIVARA	6,7	-11 143 217	-3 696 724	-755 551
SOETATUD IMMATERIAALNE PÕHIVARA		0	0	-3 237
ANTUD LAENUDE MUUTUS		0	-1 740 921	-95 867
SAADUD INTRESSID		0	0	4 239
RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-2 404 637	4 054 288	-1 027 094

RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSTEST				
TASUTUD LAENUMAKSEID		-2 492 548	-2 492 548	-383 469
SAADUD LAENUD		4 674 821	703 658	0
KASUTATUD ARVELDUSKREDIIT	11	896 681	896 681	131 060
TASUTUD LIISINGMAKSED	11	-608 355	-480 806	-11 726
EMITEERITUD VÕLAKIRJAD	11	0	0	1 241 991
LUNASTATUD VÕLAKIRJAD	11	-1 254 070	-1 254 070	0
DIVIDENDIDE MAKSMINE		-1 510 388	-1 510 388	0
RAHAVOOG FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-293 859	-4 137 473	977 856

RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS		232 139	224 898	-652 927
--	--	----------------	----------------	-----------------

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES	1	222 177	222 177	896 433
MUUTUS		232 139	224 898	-652 927
VALUUTAKURSSIDE MUUTUS	26	94 753	94 753	-21 329
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÕPUS	1	549 069	541 828	222 177

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE (EEK)

	Lisa nr	AKTSIA-KAPITAL	RESERV-KAPITAL	ÜMBER-HINDLUSE RESERV	ARUANDE-AASTA KASUM	JAOTAMATA KASUM/KAHJUM	KOKKU
EMAETTEVÕTE							
1.JAANUAR 2002		78 775 000	0	42 776 334	29 953 146	-25 435 847	126 068 633
Reservkapitali moodustamine		0	1 497 657	0	-1 497 657	0	0
Jaotamata kahjumi katmine		0	-1 497 657	0	-4 822 989	6 320 646	0
Dividendide väljamaksmise otsus		0	0	0	-23 632 500	0	- 23 632 500
Ümberhinnatud põhivara		0	0	70 809 609	0	0	70 809 609
Põhivara kinnisvarainvesteeringuks		0	0	-340 207	0	340 207	0
Ümberhinnatud põhivara kulum		0	0	- 433 434	0	433 434	0
Puhaskasum		0	0	0	30 756 745	0	30 756 745
30.juuni 2002		78 775 000	0	112 812 302	30 756 745	- 18 341 560	204 002 487
GRUPP							
1.JUULI 2002		78 775 000	0	112 812 302	30 756 745	-18 341 560	204 002 487
Ümberhindlusreservi korrigeerimine	6	0	0	-99 797 769	0	99 797 769	0
Kasumi jaotamine		0	1 537 837	0	-30 756 745	29 218 908	0
Ümberhinnatud põhivara	6	0	0	4 144 855	0	0	4 144 855
Puhaskasum		0	0	0	32 462 673	0	32 462 673
30. JUUNI 2003		78 775 000	1 537 837	17 159 388	32 462 673	110 675 117	240 610 015

Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne 1. juuli 2002 – 30. juuni 2003 ei erine grupi omakapitali muutuste aruandest.

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE (EUR)

	Lisa Nr	AKTSIA- KAPITAL	RESERV- KAPITAL	ÜMBER- HINDLUSE RESERV	ARUANDE- AASTA KASUM	JAOTA- MATA KASUM/ KAHJUM	KOKKU
EMAETTEVÕTE							
1.JAANUAR 2002		5 034 627	0	2 733 899	1 914 350	- 1 625 643	8 057 234
Reservkapitali moodustamine		0	95 718	0	- 95 718	0	0
Jaotamata kahjumi katmine		0	- 95 718	0	- 308 244	403 962	0
Dividendide väljamaksmise otsus		0	0	0	- 1 510 388	0	- 1 510 388
Ümberhinnatud põhivara		0	0	4 525 547	0	0	4 525 347
Põhivara kinnisvarainvesteeringuks		0	0	- 21 743	0	21 743	0
Ümbehinnatud põhivara kulum		0	0	- 27 701	0	21 701	0
Puhaskasum		0	0	0	1 965 709	0	1 965 709
30. JUUNI 2002		5 034 627	0	7 210 002	1 965 709	-1 172 236	13 038 102
GRUPP							
1.JUULI 2002		5 034 627	0	7 210 002	1 965 709	-1 172 236	13 038 102
Ümberhindlusreservi korrigeerimine	6	0	0	- 6 378 223	0	6 378 223	0-
Kasumi jaotamine		0	98 285	0	-1 965 709	1 867 424	0
Ümberhinnatud põhivara	6	0	0	264 903	0	0	264 903
Puhaskasum		0	0	0	2 074 738	0	2 074 738
30. JUUNI 2003		5 034 627	98 285	1 096 682	2 074 738	7 073 411	15 377 743

Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne 1. juuli 2002 – 30. juuni 2003 ei erine grupi omakapitali muutuste aruandest.

RAAMATUPIDAMISE ARVESTUSPÕHIMÕTTED JA HINDAMISE ALUSED

Käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel on rakendatud järgmisi põhilisi arvestuspõhimõtteid:

Koostamise alused

Grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ja AS-i Kalev (edaspidi emaettevõtte) raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS – *International Financial Reporting Standards*). Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtuvalt soetusmaksumuse printsiibist, mida on muudetud maa ja ehitiste, kinnisvarainvesteeringute, müügiotel investeeringute, kauplemiseesmärgil hoitavate finantsvarade ja -kohustuste ümberhindamisega õiglasesse väärtusesse.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas hea raamatupidamistava põhimõtetega, mis nõuab hinnangute rakendamist mitmete varade ja kohustuste ning tulude ja kulude kajastamisel. Mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad põhinevad juhtkonna hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, kuid ei pruugi kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega.

Grupi ja emaettevõtte arvestusvaluutaks on Eesti kroon. Käesolev aranne on esitatud aruande kasutajate mugavuse huvides lisaks kroonidele ka eurodes.

Kuna krooni ja euro vaheline kurss on fikseeritud (1 EUR = 15.64664 EEK), siis finantsnäitajate ümberarvestusel kroonidest eurodesse valuutakursivahesid ei teki.

Võrdlusandmed

Seoses üleminekuga uuele majandusaastale (varem oli majandusaastaks kalendriaasta) koostati 6-kuuline ülemineku majandusaasta aruanne perioodi kohta 1. jaanuarist 2002 kuni 30. juunini 2002. Eelpooltoodu tõttu ei ole käesoleva 30. juunil 2003 lõppenud majandusaasta andmed võrreldavad esitatud eelmise 6-kuulise perioodi andmetega. 30. juunil lõppev majandusaasta vastab paremini ettevõtte normaalsele äri tsüklile, kus kondiitrituru sempoonsus tingib pingelise hooaja kalendriaasta lõpus.

Vajadusel on võrdlusandmeid kohandatud vastavaks käesoleva aasta aruannete esitusviisile.

Konsolideerimise põhimõtted

30. juunil 2003 lõppenud majandusaasta kohta koostas Grupp esmakordselt konsolideeritud aruanded. 30. juunil 2003 lõppenud majandusaastal omas Grupp küll osalusi mõningates tütarettevõtetes (vt. lisa 18), kuid arvestades nende ebaolulist mõju Grupi finantsnäitajatele, nimetatud tütarettevõtteid ei konsolideeritud.

Tütarettevõtted (v.a. edasimüügi eesmärgil soetatud tütarettevõtted, mis kajastatakse õiglaselt väärtuses) ehk ettevõtted, milles Grupp omab kontrolli üle poole tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul viisil võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat, on täielikult konsolideeritud.

Tütarettevõtted konsolideeritakse alates nende omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani ehk kuni kontrolli loovutamise kuupäevani. Tütarettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil.

Soetusmaksumuseks loetakse loovutatud varade, emiteeritud aktsiate või võetud kohustuste õiglast väärtust omandamiskuupäeva seisuga, pluss soetamisega otseselt seotud kulud. Vahet

omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel kajastatakse firmaväärtusena.

Konsolideeritud finantsaruandes on elimineeritud kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, Grupi ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid, väljaarvatud juhul kui kulu on kaetav.

Vajadusel on tüdarettevõtte arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks Grupi arvestuspõhimõtetele.

Emaettevõtte eraldiseisvates aruannetes kajastatakse investeeringuid tüdarettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetodi rakendamisel on sisemistest tehingutest tekkinud realiseerimata kasumite ja kahjumite mõju elimineeritud lähtudes Grupi või emaettevõtte osalusest tüdarettevõttes.

Välisvaluuta arvestus

Välisvaluutas toimunud tehingud on ümber hinnatud Eesti kroonidesse kasutades tehingupäeval kehtinud Eesti Panga vastava valuuta ametlikku noteeringut. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on ümber hinnatud bilansipäeval kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Ümberhindamisest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Sõltuvate välismaiste majandusüksuste (Kalev Merchant Services Ltd) kasumiaruannete ja rahavoogude konverteerimisel Eesti kroonidesse kasutatakse aasta keskmist välisvaluuta kursi. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse 30. juunil kehtinud Eesti panga ametlikku noteeringu alusel. Aruannete ümberarvestusest tulenevad kursivahed kajastatakse kasumiaruandes.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades ja tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud.

Nõuded ostjate vastu

Nõuded ostjate vastu kajastatakse nominaalväärtuses miinus allahindlused. Kui on tõenäoline, et Grupp ei suuda koguda kokku kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, hinnatakse nõuded alla. Allahindluse summa on bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahe, milleks on tulevikus oodatavate rahavoogude summa; diskonteeritud sarnaste laenuvõtjate turu intressimäärast.

Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse nominaalväärtuses miinus allahindlused.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekavas summas.

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algsest arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Faktooring

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad ka sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõigusega faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t. nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

Varud

Varud kajastatakse bilansis nende soetusmaksumuses või neto realiseerimismaksumuses, sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Valmistoodangu ja lõpetamata toodangu soetusmaksumus koosneb tooraine maksumusest, otsestest tööjõukuludest, muudest otsestest kuludest ja tootmise üldkuludest (baseerub normaalsel kasutataval tootmisvõimsusel), välja arvatud laenukulutused. Neto realiseerimismaksumus on hinnanguline müügihind tavapärase äritegevuse käigus miinus toote müügi valmidusse viimiseks ja müügi sooritamiseks vajalikud kulutused.

Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara on üldjuhul vara maksumusega üle 10 000 krooni (639 eurot) ja kasutusega üle ühe aasta. Väheväärtuslikud varaobjektid kantakse soetamisel kuludesse. Maa ja ehitised on kajastatud ümberhinnatud väärtuses miinus akumulieeritud kulum, muud põhivarad kajastatakse soetusmaksumuses miinus akumulieeritud kulum.

Kui ehitiste bilansiline maksumus ümberhindamise tagajärjel suureneb, kajastatakse see otse omakapitalis materiaalse põhivara ümberhindlusreservis. Ümberhindamisel tekkiv vara bilansilise maksumuse vähenemine debiteeritakse otse ümberhindluse reservi kuni ulatuseni, mis ei ületa sama vara varasemast üleshindlusest reservis sisalduvat summat. Kõik muud vähenemised, mis tulenevad vara bilansilise maksumuse ümberhindamisest kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

Igal aastal kantakse vara ümberhinnatud bilansilise maksumuse amortisatsiooni (amortisatsioon, mis kajastub kasumiaruandes) ja vara esmase soetusmaksumuse amortisatsiooni vahe ümberhindluse reservist jaotamata kasumisse.

Põhivara kulumit arvestatakse soetusmaksumuselt lineaarsel meetodil vara hinnangulise kasuliku eluea jooksul. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

hooned ja ehitised	33 aastat	3 %
masinad, seadmed ja transpordivahendid	5 aastat	20 %
arvutustehnika	2 aastat	50 %
muu põhivara	3,3 aastat	30 %

Maad ei amortiseerita.

Kasumid ja kahjumid vara müügist on saadavate netosissetulekute ja bilansilise maksumuse vahe ja need kajastatakse kasumiaruandes ärikasumis. Omakapitalis kajastatud ümberhindluse reserv kantakse otse jaotamata kasumisse ümberhinnatud varade realiseerimisel.

Põhivara remondi- ja hooldusväljaminekud kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes. Põhivara renoveerimiskulud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, lisatakse põhivara maksumusele. Renoveerimiskulud amortiseeritakse vastava vara järelejäänud kasuliku eluea jooksul.

Immateriaalne põhivara

Kulutused patentide, firmamärkide ja litsentside soetamiseks kapitaliseeritakse ja amortiseeritakse lineaarsel meetodil eeldatava kasuliku eluea jooksul, milleks on viis aastat. Immateriaalset vara ümber ei hinnata.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse maad ja ehitisi, mida hoitakse pikaajalise renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida Grupp ei kasuta oma majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglasel väärtuses, mis baseerub igaaastasel hindaja poolt määratud turuhinnal. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes muudes ärituludes/-ärikuludes.

Põhivara väärtuse langus

Ettevõtte hindab materiaalse põhivara ja muude põhivarade, nagu firmaväärtus ja immateriaalsed varad, võimalike väärtuse langemise tunnuste esinemist. Juhul, kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla nende kaetavale väärtusele.

Rendiarvestus

Grupp kui rentnik

Rendilepingut loetakse kapitalirendiks, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle Grupile. Rendilepingud, kus kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved jäävad rendileandja kanda, kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksud jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Grupp kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis analoogiliselt põhivarale. Väljarenditav vara amortiseeritakse nende kasuliku eluea jooksul, lähtudes sama tüüpi varade osas rakendatavatest tavalistest amortiseerimis põhimõtetest. Renditulu kajastatakse rendiperioodi jooksul kasumiaruandes lineaarselt tuluna. Grupp ei rendi vara välja kapitalirenti tingimustel.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Eraldised

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis lähtutakse juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

Maksustamine

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 26/74 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtja tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Üks grupi tütarettevõtetest (Kalev Merchant Services Ltd) tegutseb USA-s. USA maksuseaduste kohaselt tekib tulumaksukohustus vaid juhul, kui ettevõtte teenib kasumit. Tulumaksu makstakse föderatiivvalitsusele ja ka osariigile. Föderatiivvalitsuse tulumaksumäärad on astmelised sõltuvalt tulu suurusest. Tulumaksu miinimummäär on 15 %, New Yorgi osariigi tulumaksu määr on 7,5 %.

Muud maksud

Grupi kulud mõjutavad järgmised maksuliigid:

- sotsiaalmaks - 33 % töötajatele tehtavatest väljamaksetest ja erisoodustustelt
- töötuskindlustusmaks – 0,5% töötajatele tehtud väljamaksetelt
- erisoodustuse tulumaks – 24/74 töötajatele tehtud erisoodustustelt
- saastemaks - saasteainete tonnimäärade alusel
- vee erikasutusmaks – 0,02-0,5 kr/m³ põhjaveekihi võetud vee kohta
- maamaks – 0,5-2% maa maksustamishinnast aastas
- ettevõtja tulumaks ettevõtlusega mitteseotud kuludelt – 26/74 ettevõtlusega mitteseotud loetavatelt kuludelt

Valitsusepoolne põhivara sihtfinantseerimine

Valitsusepoolne sihtfinantseerimine kajastatakse õiglasel väärtuses, kui on olemas piisav kindlus, et sihtfinantseerimine laekub ja Grupp nõustub valitsusepoolse sihtfinantseerimisega kaasnevate tingimustega. Põhivara sihtfinantseerimine lahutatakse bilansis vara maksumusest ning kajastatakse tuluna amortiseeritava vara eluea jooksul vähendatud amortisatsioonikulu kaudu.

Müügitulu arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava

tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärset hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Tulu litsentsitasudest kajastatakse tekkepõhiselt, võttes arvesse lepingu tingimusi. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Aruandlus segmentide lõikes

Esmase segmendiaruandluse formaadina kajastatakse tegevust ärisegmentide lõikes, kusjuures iseseisvaks ärisegmentiks on loetud oma toodangu/teenuse poolest selgesti eristuva ja iseseisva tulemusüksusena funktsioneerivat tegevusvaldkonda. Peamised ärisegmentid on kondiitritoodete tootmine ja kinnisvarategevus.

Grupi oluline tegevus toimub Eesti piires, mistõttu Grupi tegevust on põhjust käsitleda Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite kontekstis ühe geograafilise segmendina. Seetõttu ei ole esitatud segmendiaruandlust geograafiliste segmentide lõikes.

Kaupade müügitulu erinevatest regioonidest on toodud turgude lõikes lisas 20. Segmentide varade all on kajastatud kõik segmentidega seotud varad ja kohustuse all on kajastatud kõik segmentidega seotud kohustused.

Tulu aktsia kohta

Tulu aktsia kohta on leitud aasta puhaskasumi jagamisel perioodi kaalutud keskmise aktsiate arvuga. Ettevõttel puuduvad potentsiaalsed lihtaktsiad ning seetõttu võrdub tava puhaskasum aktsia kohta lahustatud puhaskasumiga aktsia kohta.

Kohustuslik reservkapital

Kohustuslikku reservkapitali moodustatakse vastavalt Äriseadustikule üldkoosoleku otsuse alusel vähemalt 5% osas aruandeaasta puhaskasumist, kuni reservkapital on saavutanud suuruse 10% aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada eelmiste perioodide kahjumite katmiseks või aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei tehta väljamakseid aktsionäridele.

Seotud osapooled

Grupi aruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks emaettevõtte ning tütarettevõtted, emaettevõtte juhatuse liikmed ning muud isikuid kelle üle nimetatud isikutel on oluline mõju ja olulist osalust omavad aktsionärid.

LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

1. Raha ja pangakontod

Rahaliste vahendite paindlikumaks juhtimiseks on kasutusel kontsernikonto, mis võimaldab kontserni liikmetel neile AS-i Kalev poolt kehtestatud limiidi piires kasutada kontserni vahendeid.

2. Nõuded

	Grupp 30.06.2003.a.	Emaettevõte 30.06.2003.a.	Emaettevõte 30.06.2002.a.
EEK			
Arveldused ostjatega	46 874 971	47 376 940	49 209 086
Lühiajalised laenud	6 232 815	19 628 939	7 606 819
Nõue AS Raldon vastu*	43 800 000	43 800 000	0
Muud deebitorid	7 346 793	7 346 798	7 780 324
Aruandvad isikud	94 570	94 570	305 273
Viitlaekumised	276 489	407 834	0
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded (vt. lisa 5)	-14 601 594	-14 601 594	-22 964 861
KOKKU	90 024 044	104 053 487	41 936 641
EUR			
Arveldused ostjatega	2 995 849	3 027 931	3 145 025
Lühiajalised laenud	398 348	1 254 515	486 163
Nõue AS Raldon vastu*	2 799 323	2 799 323	0
Muud deebitorid	469 544	469 545	497 253
Aruandvad isikud	6 044	6 044	19 510
Viitlaekumised	17 671	26 065	
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded (vt.lisa 5)	-933 210	-933 210	-1 467 718
KOKKU	5 753 570	6 650 213	2 680 233

Real lühiajalised laenud emaettevõttes seisuga 30.06.2003 on kajastatud tütaretevõtetele antud arvelduskrediit summas 13 302 777 krooni (850 200 eurot), võrreldaval perioodil tütaretevõtetele arvelduskrediiti ei antud. Nõuded tütaretevõtetele vaata lisast 18.

* OÜ Raldon nõue tekkis seoses Pärnu mnt 139 tootmishoone müügiga (vt lisa 6).

3. Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

Ettemakstud tulevaste perioodide kulud emaettevõttes sisaldavad seisuga 30.06.2003 kasutusrendi ettemakseid summas 1 289 000 krooni (82 382 eurot); võrreldaval perioodil 968 602 krooni (61 905 eurot). Grupi konsolideeritud aruandes on täiendavalt kajastatud tütaretevõtte AS-i Kalev REC enampakkumise ettemakse summas 2 709 777 krooni (173 186 eurot) Keila-Joa suvilate omandamiseks (vt. lisa 32).

4.Varud	Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
	30.06.2003.a.	30.06.2003.a.	30.06.2002.a.
EEK			
Tooraine ja materjalid	21 574 879	21 574 879	24 994 078
Lõpetamata toodang	2 253 497	2 253 497	2 112 986
Valmistoodang	16 731 975	16 731 975	20 943 289
Kaubad edasimüügiks	365 209	227 855	2 423 378
Ettemaksed hankijatele	6 271	6 271	2 827 953
Varude allahindlus*	-204 894	-204 894	-4 333 028
KOKKU	40 726 937	40 589 583	48 968 656
EUR			
Tooraine ja materjalid	1 378 883	1 378 883	1 597 409
Lõpetamata toodang	144 024	144 024	135 044
Valmistoodang	1 069 365	1 069 365	1 338 517
Kaubad edasimüügiks	23 341	14 563	154 882
Ettemaksed hankijatele	401	401	180 739
Varude allahindlus*	-13 095	-13 095	-276 930
	2 602	2 594	
KOKKU	919	141	3 129 660

Aruandeaastal hinnati varusid alla summas 204 894 krooni (13 095 eurot) ja maha kanti varusid omahinnas 1 648 965 krooni (105 388 eurot). Võrreldaval perioodil hinnati alla või kanti maha varusid summas 31 318 krooni (2 002 eurot).

Netorealiseerimisväärtuses on kajastatud varusid summas 741 561 krooni (47 394 eurot), võrreldaval perioodil 4 508 432 krooni (288 141 eurot).

Ettevõtte varud on panditud kommertspandi koosseisus (vt lisa 30).

5. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	Grupp	Grupp
	01.07.02-30.06.03	01.01.02-.30.06.02
EEK		
Saldo aasta algul	22 964 861	22 964 861
Lootusetuks tunnistatud nõuded	-5 474 475	0
Laekunud ebatõenäoliseks kantud nõuded	-2 888 793	0
Saldo aasta lõpul	14 601 594	22 964 861
EUR		
Saldo aasta algul	1 467 718	1 467 718
Lootusetuks tunnistatud nõuded	-349 882	0
Laekunud ebatõenäoliseks kantud nõuded	-184 627	0
Saldo aasta lõpul	933 209	1 467 718

Grupi andmed võrduvad emaettevõtte andmetega

6. Materiaalne põhivara

Grupp	Maa	Hooned ja ehitised	Masinaid ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitis	KOKKU
EEK						
Materiaalne põhivara 30.06.02						
Soetusmaksumus	36 531 756	120 748 762	40 555 818	11 148 921	9 183 425	218 168 683
Akumuleeritud kulum	0	-9 562 936	-31 951 901	-10 012 195	-108 000	-51 635 032
Jääkmaksumus 30.06.02 Perioodil toimunud liikumised 01.07.02 – 30.06.03	36 531 756	111 185 826	8 603 917	1 136 726	9 075 425	166 533 651
Maa ümberhindlus	4 144 855	0	0	0	0	4 144 855
Soetamine s.h.äriühenduse teel soetamine (vt lisa 12)	0	28 282 877	25 296 564	1 020 530	125 887 339	180 487 310
Arvestatud kulum	0	-3 718 919	-5 790 316	-967 784	-372 183	-10 849 202
Müük	-10 997 411	-72 882 205	-1 252 969	0	-145 142	-85 277 727
Põhivara arvelevõtt	0	0	2 003 771	1 315 190	-3 318 961	0
Materiaalne põhivara 30.06.03						
Soetusmaksumus 30.06.03	29 679 200	74 377 787	64 983 608	9 268 908	131 361 311	309 670 814
Akumuleeritud kulum	0	-11 510 208	-36 122 641	-6 764 247	-234 833	-54 631 929
Kokku jääkmaksumus 30.06.03	29 679 200	62 867 579	28 860 967	2 504 661	131 126 478	255 038 885
EUR						
Materiaalne põhivara 30.06.02						
Soetusmaksumus	2 334 799	7 717 233	2 591 983	712 544	586 926	13 943 485
Akumuleeritud kulum	0	-611 181	-2 042 093	-639 894	-6 902	-3 300 072
Jääkmaksumus 30.06.02 Perioodil toimunud liikumised 01.07.02 – 30.06.03	2 334 799	7 106 051	549 889	72 650	580 024	10 643 413
Maa ümberhindlus	264 904	0	0	0	0	264 904
Soetamine s.h.äriühenduse teel soetamine (vt lisa 12)	0	1 807 601	1 616 741	65 224	8 045 647	11 535 212
Arvestatud kulum	0	-237 682	-370 068	-61 853	-23 787	-693 389
Müük	-702 861	-4 658 010	-80 079	0	-9 276	-5 450 226
Põhivara arvelevõtt	0	0	128 064	84 056	-212 120	0
Materiaalne põhivara 30.06.03						
Soetusmaksumus 30.06.03	1 896 842	4 753 595	4 153 199	592 390	8 395 496	19 791 522
Akumuleeritud kulum	0	-735 634	-2 308 652	-432 313	-15 009	-3 491 608
Kokku jääkmaksumus 30.06.03	1 896 842	4 017 960	1 844 547	160 077	8 380 488	16 299 914

Aruandeaastal müüdi tootmishoone aadressil Pärnu mnt 139 (18070/52410 suurune mõtteline osa kinnistust) OÜ-le Raldon hinnaga 87 miljonit krooni (5,6 miljonit eurot). Nimetatud tehinguga võttis ostja üle kuni 90 miljoni krooni (5,8 miljonit eurot) suuruse investeerimiskohustuse ning üürilepingust Tallinna Politseiprefektuuriga tulenevad õigused ja kohustused. As-il Kalev on tagasiostuõigus eelooltoodud kinnistule alates 1.09.2005 viie aasta jooksul. Tagasiostuhind sõltub OÜ Raldon poolt tehtud investeeringu suuruselt ning võib ulatuda 177 miljoni kroonini (11,3 miljonit eurot). Tagasiostuhind väheneb aastas 2-protsendilise amortisatsioonikulu võrra. Kasum eelooltoodud kinnistu müügist on kajastatud muudes ärituludes.

Aruandeaastal on ümberhindluse reservist jaotamata kasumisse ümber klassifitseeritud 99.8 miljonit krooni (6,4 miljonit eurot). Nimetatud summa on seotud varem ümber hinnatud ja aruandeaastal müüdnud põhivaraga (sh. varem kinnisvarainvesteeringuks ümberklassifitseeritud ja seejärel müüdnud) ning ümberhinnatud põhivara kulumiga.

Aruandeaasta suuremad põhivara soetused on olnud äriühenduse käigus soetatud Paide Piimakombinaadi hooned ja seadmed summas 45 miljonit krooni (2,9 miljonit eurot) (vt lisa 12) ning uue tootmishoone ehitusega Põrguväljale seotud väljaminekud summas 116 miljonit krooni (7,4 miljonit eurot). Aruande allakirjutamise hetkeks on uus tootmishoone kasutusse võetud (vt. lisa 31).

Põhivara soetuste finantseerimise osas vaata kapitalirendi lisa nr. 10.

Põhivaras on toimunud tulevase tootmiskompleksi aluse maa ümberhindlus. Ümberhindlus on tehtud 30.06.2003 seisuga, võttes aluseks võrreldavad maade ostu-müügi tehingute hinnad.

Emattevõte	Maa	Hooned ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitis	KOKKU
EEK						
Materiaalne põhivara 30.06.02						
Soetusmaksumus 30.06.2002	36 531 756	120 748 762	40 555 818	11 148 921	9 183 425	218 168 683
Akumuleeritud kulum	0	-9 562 936	-31 951 901	-10 012 195	-108 000	-51 635 032
Jääkmaksumus 30.06.02	36 531 756	111 185 826	8 603 917	1 136 726	9 075 425	166 533 651
Perioodil toimunud liikumised 01.07.02 – 30.06.03						
Soetamine s.h..äriühenduse teel soetamine (vt lisa 12)	0	28 282 877	25 283 093	1 020 530	9 388 201	63 974 701
Arvestatud kulum	0	-3 320 659	-5 790 316	-967 784	-372 183	-10 450 943
Müük jääkmaksumuses	-10 997 411	-84 669 650	-1 252 963	0	-145 143	-97 065 168
Põhivarasse arvelevõtt Sissemaks tütarettevõttesse (vt lisa 18)	0	0	2 003 771	1 315 190	-3 318 961	0
Kokku toimunud liikumised	-28 382 411	-59 707 432	20 243 585	1 367 935	5 551 915	-60 926 409
Materiaalne põhivara 30.06.03						
Soetusmaksumus 30.06.03	8 149 345	62 590 344	64 970 143	9 268 908	14 862 173	159 840 913
Akumuleeritud kulum	0	-11 111 948	-36 122 641	-6 764 247	-234 833	-54 233 669

Kokku jääkmaksumus 30.06.03	8 149 345	51 478 394	28 847 502	2 504 661	14 627 340	105 607 242
--	------------------	-------------------	-------------------	------------------	-------------------	--------------------

Emaettevõte	Maa	Hooned ja ehitised	Masinaid ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitis	KOKKU
EUR						
Materiaalne põhivara 30.06.02						
Soetusmaksumus	2 334 799	7 717 233	2 591 983	712 544	586 926	13 943 485
Akumuleeritud kulum	0	-611 181	-2 042 093	-639 894	-6 902	-3 300 072
Jääkmaksumus 30.06.02	2 334 799	7 106 051	549 889	72 650	580 024	10 643 413
Perioodil toimunud liikumised 01.07.02 – 30.06.03						
Soetamine	0	1 807 601	1 615 880	65 224	600 014	4 008 718
*s.h.äriühenduse teel soetamine (vt lisa 12)	0	1 597 787	1 278 230	0	0	2 876 017
Arvestatud kulum	0	-212 228	-370 068	-61 853	-23 787	-667 935
Müük jääkmaksumuses	-702 861	-5 411 363	-80 079	0	-9 276	-6 203 579
Põhivarasse arvelevõtt	0	0	128 064	84 056	-212 120	0
Sissemaks tütarettevõttesse (vt lisa 18)	-1 111 101	0	0	0	0	-1 111 101
Kokku toimunud liikumised	-1 813 962	-3 815 991	1 293 798	87 427	354 831	-3 893 897
Materiaalne põhivara 30.06.03						
Soetusmaksumus 30.06.03	520 837	4 000 242	4 152 338	592 390	949 864	10 215 670
Akumuleeritud kulum	0	-710 181	-2 308 652	-432 313	-15 009	-3 466 154
Kokku jääkmaksumus 30.06.03	520 837	3 290 061	1 843 687	160 077	934 855	6 749 516

Kasutuses olev raamatupidamislikult täielikult amortiseerunud põhivara soetusmaksumuses

	Emaettevõte 30.06.2003	Emaettevõte 30.06.2002
EEK		
Hooned	221 952	341 767
Masinaid ja seadmed	18 688 529	6 461 012
Muu põhivara	5 040 200	9 085 369
KOKKU	23 950 681	15 888 148
EUR		
Hooned	14 185	21 843
Masinaid ja seadmed	1 194 412	412 933
Muu põhivara	322 127	580 659
KOKKU	1 530 724	1 015 435

* Grupi andmed võrduvad emaettevõtte andmetega

Panditud põhivarad vt. lisa 30.

7. Kinnisvarainvesteeringud

	Grupp			
	EEK	Maa	Hooned	KOKKU
Väärtus 30.06.2002		18 793 750	50 472 503	69 266 253
Vähemusosaniku sissemakse (vt lisa 18)		0	16 500 000	16 500 000
Õiglase väärtuse muutus (vt lisa 24)		30 309 000	4 085 145	34 394 145
Müük		0	- 44 587 303	-44 587 303
Väärtus 30.06.2003		49 102 750	26 470 345	75 573 095

	Grupp			
	EUR	Maa	Hooned	KOKKU
Väärtus 30.06.2002		1 201 136	3 225 773	4 426 909
Vähemusosaniku sissemakse (vt lisa 18)		0	1 054 540	1 054 540
Õiglase väärtuse muutus (vt lisa 24)		1 937 093	233 836	2 198 181
Müük		0	-2 849 641	-2 849 641
Väärtus 30.06.2003		3 138 230	1 664 508	4 829 989

	Emaettevõte			
	EEK	Maa	Hooned	KOKKU
Väärtus 30.06.2002		18 793 750	50 472 503	69 266 253
Sissemaks tütaretevõtte aktsiakapitali (vt.lisa 18)		-6 615 000	0	-6 615 000
Õiglase väärtuse muutus (vt lisa 26)		20 060 000	0	20 060 000
Müük		0	-44 587 303	-44 587 303
Väärtus 30.06.2003		32 238 750	5 885 200	38 123 950

	Emaettevõte			
	EUR	Maa	Hooned	KOKKU
Väärtus 30.06.2002		1 201 136	3 225 773	4 426 909
Sissemaks tütaretevõtte aktsiakapitali (vt lisa 18)		-422 774	0	-422 774
Õiglase väärtuse muutus		1 282 064	0	1 282 064
Müük		0	-2 849 641	-2 849 641
Väärtus 30.06.2003		2 060 426	376 132	2 436 558

Kinnisvarainvesteeringute ümberhindlused on tehtud 30.06.2003. Maa ümberhindluse aluseks on võrreldavad maade ostu-müügi tehingud. Hoonete ümberhindlus on tehtud 30.06.2003, hindamise aluseks oli eksperthinnang.

Aruandeaastal on emaettevõtte müünud järgmised kinnisvarainvesteeringud, kasum müügist on kajastatud muudes ärituludes (vt lisa 23):

1) 25.03.2003 müüs AS Kalev 2284/52410 suuruse mõttelise osa Pärnu mnt 139 kinnistust OÜ-le Tartex Trading 12 miljoni krooni (0,8 miljonit eurot) eest. Osapooled leppisid kokku, et müüjal on kohustus kinnistu mõtteline osa tagasi osta ja ostjal on kohustus kinnistu mõtteline osa tagasi müüa kolme aasta möödumisel kõnealuse müügilepingu sõlmimisest hinnaga, millega lepingu ese ostjale müüdi.

2) 10.02.2003 müüs AS Kalev 7093/52410 suuruse mõttelise osa Pärnu maantee 139 kinnistust (AS Kalevi endine olmehoone koos selle juurde kuuluva teenindusmaaga) 43 miljoni krooni (2,8 miljonit eurot) eest OÜ-le Corigeer. 17 miljonit krooni (1,1 miljonit eurot) tasus ostja AS Kalevile enne müügilepingu sõlmimist. Ülejäänud 26 miljonit krooni (1,7 miljonit eurot) kuulus lepingujärgselt tasumisele AS Kalevile hiljemalt 12. veebruariks k.a.

Renditulu kinnisvarainvesteeringutelt on toodud lisas 13.

8. Immateriaalne põhivara	Grupp	Emaettevõte
EEK		
Immateriaalne põhivara seisuga 30.06.02		
Soetusmaksumus	350 655	350 655
Akumuleeritud kulum	-60 277	-60 277
Jääkväärtus 30 06 02	290 378	290 378
Perioodil toimunud liikumised 01.07.02-30.06.03		
Arvestatud kulum	-72 663	-72 663
Immateriaalne põhivara seisuga 30.06.03		
Soetusmaksumus	350 655	350 655
Akumuleeritud kulum	-132 940	-132 940
Jääkväärtus 30.06.2003	217 715	217 715
EUR		
Immateriaalne põhivara seisuga 30.06.02		
Soetusmaksumus	22 411	22 411
Akumuleeritud kulum	-3 852	-3 852
Jääkväärtus 30 06 02	18 558	18 558
Perioodil toimunud liikumised 01.07.02-30.06.03		
Arvestatud kulum	-4 644	-4 644
Immateriaalne põhivara seisuga 30.06.03		
Soetusmaksumus	22 411	22 411
Akumuleeritud kulum	-8 496	-8 496
Jääkväärtus 30.06.2003	13 914	13 914

9. Kasutusrent (Grupp kui rendilevõtja)

Kontsernil on kasutusrendilepingutega renditud sõiduaudod, kaubikud ja arvutustehnikat.

Rendilepingud on ettevõtte poolt katkestatavad, kuid ettevõttel ei ole kavatsust nimetatud lepinguid ennetähtaegselt katkestada.

Majandusaasta jooksul on tasutud kasutusrendi makseid kokku 5 609 913 krooni (358 538 eurot); võrreldaval perioodil 1 291 623 krooni (82 550 eurot).

Ettevõttel on kohustus lepingute alusel tasuta kasutusrendi makseid:

	EEK	Grupp	Emaettevõte
		30.06.2003	30.06.2002
kuni 1 aasta jooksul		6 643 626	2 625 067 2 223
1-5 aasta jooksul		7 268 682	067

	EUR	Grupp	Emaettevõte
		30.06.2003	30.06.2002
kuni 1 aasta jooksul		424 604	167 772
1-5 aasta jooksul		464 552	142 080

* Emaettevõtte andmed seisuga 30.06.2003 võrduvad Grupi andmetega.

10. Kapitalirent (Grupp kui rendilevõtja)

	EEK	Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
		30.06.2003	30.06.2003	30.06.2002
Rendimaksete miinimumsumma:				
Kuni 1 aasta		14 567 911	6 845 230	173 057
1-5 aastat		98 996 356	37 867 697	331 692
Hiljem		21 885 715	0	0
Rendimaksete miinimumsumma kokku		135 449 982	44 712 927	504 749
Tuleviku intressikulu		-10 695 692	-6 369 115	-57 495
Rendimaksete nüüdisväärtus:		105 507 601	38 343 812	447 254
Kuni 1 aasta		8 461 635	4 720 760	141 426
1 – 5 aastat		77 809 277	33 623 052	305 828
Hiljem		19 236 689	0	0
Rendimaksete nüüdisväärtus kokku		105 507 601	38 343 812	447 254

	EUR	Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
		30.06.2003	30.06.2003	30.06.2002
Rendimaksete miinimumsumma:				
Kuni 1 aasta		931 057	437 489	11 060
1-5 aastat		6 327 004	2 420 181	21 199
Hiljem		1 398 749	0	0
Rendimaksete miinimumsumma kokku		8 656 810	2 857 670	32 259
Tuleviku intressikulu		-683 578	-407 060	-3 675
Rendimaksete nüüdisväärtus		6 743 147	2 450 610	28 585
Kuni 1 aasta		540 796	301 711	9 039
1 – 5 aastat		4 972 906	2 148 899	19 546
Hiljem		1 229 445	0	0
Rendimaksete nüüdisväärtus kokku		6 743 147	2 450 610	28 585

Kapitalirendiga on majandusaastal soetatud Paide tootmishooned ja –seadmed (vt. lisa 12), mille osas on bilansipäevaseisuga kapitalirendikohustuse jääk summas 38 000 000 krooni (2 428 636 eurot). Samuti on aruandeaastal kapitalirendi tingimustel soetatud emaettevõtte kasutuses olevad Kalevite Kodud ja osa AS-i Kalev uuest tootmiskompleksist Põrguväljal 67 163 789 krooni (4 292 538 eurot) ulatuses (vt lisa 6). Kogu põhivara saab ostja omandiks pärast viimast sissemakset.

11. Võlakohustused

	Grupp 30.06.2003	Emaettevõtte 30.06.2003.a.	Emaettevõtte 30.06.2002
EEK			
Pikaajalise laenu lühiajaline osa	0	0	12 000 000
Arvelduskrediit	14 305 486	14 305 486	2 050 656
Faktooritud arved	1 775 223	1 775 223	0
Lühiajalised võlakirjad	0	0	19 621 987
Kapitalirendi kohustused (vaata lisa 10)	8 461 635	4 720 760	218 689
Muud lühiajalised võlakohustused	2 803 891	410 243	0
Võlakohustused kokku	27 346 235	21 211 712	33 891 332
Pikaajalised kap.rendi kohustused (vaata lisa 10)	97 045 966	33 623 052	320 672
Muud pikaajalised kohustused	19 335 559	2 675 559	4 800 000
Pikaajalised laenud	0	0	21 000 000
Pikaajalised kohustused kokku	116 381 525	36 298 611	26 120 672
EUR			
Pikaajalise laenu lühiajaline osa	0	0	766 938
Arvelduskrediit	914 285	914 285	131 060
Faktooritud arved	113 457	113 457	0
Lühiajalised võlakirjad	0	0	1 254 070
Kapitalirendi kohustused (vaata lisa 10)	540 796	301 711	13 977
Muud lühiajalised võlakohustused	179 201	26 219	0
Võlakohustused kokku	1 747 738	1 355 672	2 166 045
Pikaajalised kap.rendi kohustused (vaata lisa 10)	6 202 352	2 148 899	20 495
Muud pikaajalised kohustused	1 235 764	170 999	306 775
Pikaajalised laenud	0	0	1 342 141
Pikaajalised kohustused kokku	7 438 116	2 319 898	1 669 411

AS-iga Eesti Ühispank on sõlmitud arvelduskrediidi leping limiidiga 20 000 000 krooni (1 278 230 eurot) intressiga 6,3%. AS-iga Hansa Liising sõlmitud regressi õigusega faktooringlepingust tuleneb kohustus 1 775 223 krooni (113 457 eurot) intressiga 7% kasutatud limiidist ja 0,15% komisjonitasu loovutatud arvest.

2002/2003. majandusaastal on lunastatud kommertsväärtpabereid summas 19 621 987 krooni (1 254 070 eurot), intressimääraga 5,7%.

Muude pikaajaliste kohustustena on kajastatud Põrguvälja maa ostu eest tekkinud järelmaksukohustus summas 1 600 000 krooni (102 258 eurot) vastavalt kokkulepitud maksegraafikule lõpptähtajaga 01.12.2004. Samuti kajastub muude pikaajaliste kohustustena AS-i Kalev REC ja AS-i Skanska EMV vahel sõlmitud aktsionäride vahelisest lepingust tulenev vähemusosa väljaostu kohustus 16 600 000 krooni (1 060 931 eurot) tähtajaga alates 15.02.2004 (vt. ka lisa 18). Seisuga 30.06.2003 kogunenud tekkepõhine intress 2 427 667 krooni (155 156 eurot) on kajastatud muude lühiajaliste kohustustena. Intressimääraks on 11%.

12. Ostuanalüüs Paide tootmisüksuse soetusel

8. augustil 2002. aastal sõlmisid AS Kalev ja AS Hansa Liising kapitalirendilepingu, millega AS Kalev omandas endise AS Paide Piimakombinaadi kinnistu ja seadmed ning võttis osaliselt üle nõudeid ja kohustusi.

	EEK	EUR
Omandatud tootmisüksuse soetusmaksumus	45 000 000	2 876 017
s.h kapitalirendiga	45 000 000	2 876 017
Tasutud rahas	0	0
Tootmisüksuse soetamisel saadud varad ja kohustused:		
VARA		
Nõuded	8 888 749	567 965
Põhivara	45 000 000	2 876 017
Kokku	53 886 749	3 443 982
KOHUSTUSED		
Kohustused	-7 074 108	-452 117
Muud pikaajalised kohustused	-1 812 641	-115 849
Netovara	45 000 000	2 876 017

Vara võttis AS Kalev kasutusse 10. oktoobril 2002. aastal

13. Renditulud (Grupp kui rendileandja)

AS Kalev REC rendib kasutusrendi tingimustel välja hooneid ja kontoripinda, mis kajastuvad bilansis kinnisvarainvesteeringutena (vt lisa 7). Renditulud kinnisvarainvesteeringutelt on kajastatud lisas 19.

Tulevaste perioodide renditulud nimetatud kinnisvarainvesteeringutelt on järgmised:

	Grupp 30.06.2003	Grupp 30.06.2003
	EEK	EUR
1 aasta jooksul	21 411 024	1 368 410
1-5 aastal jooksul	171 288 192	10 947 283

Emaettevõtte andmed ühtivad Grupi andmetega.

14. Võlad hankijatele

	Grupp 30.06.2003	Emaettevõtte 30.06.2003.a.	Emaettevõtte 30.06.2002
	EEK		
Ostjate ettemaksed	497 042	497 042	53 274
Võlgnevus hoone ehitajale*	38 175 892	0	0
Hankijate tasumata arved	37 986 230	37 871 434	35 565 238
Võlad töötajatele	3 604 977	3 604 211	6 159 959
Viitvõlad	6 670 463	6 606 371	27 666 412
KOKKU	86 934 604	48 579 058	69 444 883
	EUR		
Ostjate ettemaksed	31 767	31 767	3 405
Võlgnevus hoone ehitajale*	2 439 878	0	0
Hankijate tasumata arved	2 427 756	2 420 420	2 273 027
Võlad töötajatele	230 399	230 350	393 692
Viitvõlad	426 319	422 223	1 768 201
KOKKU	5 556 120	3 104 760	4 438 326

* Tütaretevõtte AS Kalev REC võlgneb AS Skanska EMV-le uue tootmiskompleksi ehituse eest Põrguväljale (vt lisa 6).

15. Maksukohustused

	Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
	30.06.2003	30.06.2003.a.	30.06.2002
EEK			
Sotsaalkindlustus	3 366 143	3 366 143	2 281 174
Üksikisiku tulumaks	1 564 048	1 564 048	1 355 558
Dividendide tulumaks	0	0	259 462
Käibemaks	- 566 842	4 969 665	0
Ettevõtte tulumaksu võlg	82 166	82 166	0
Töötuskindlustusmakse	92 277	92 277	101 158
KOKKU	4 537 792	10 074 299	3 997 352
EUR			
Sotsaalkindlustus	215 135	215 135	145 793
Üksikisiku tulumaks	99 961	99 961	86 636
Dividendide tulumaks	0	0	16 583
Käibemaks	-36 228	317 619	0
Ettevõtte tulumaksu võlg	5 251	5 251	0
Töötuskindlustusmakse	5 898	5 898	6 465
KOKKU	290 017	643 863	255 477

16. Omakapital

	Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
	30.06.2003	30.06.2003.a.	30.06.2002
EEK			
Lihtaktsiate arv	7 877 500	7 877 500	7 877 500
Nimiväärtus	10	10	10
EUR			
Lihtaktsiate arv	7 877 500	7 877 500	7 877 500
Nimiväärtus	0,64	0,64	0,64

Vastavalt põhikirjale on maksimumaktsiakapital 31 510 000 aktsiat nimiväärtusega 10 krooni (0,64 EUR) .

17. Tulu aktsia kohta

	Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
	30.06.2003	30.06.2003.a.	30.06.2002
EEK			
Puhaskasum	32 462 673	32 462 673	30 756 745
Perioodi kaalutud keskmine aktsiate arv	7 877 500	7 877 500	7 877 500
Tulu aktsia kohta (EPS)	4,12	4,12	3,90
EUR			
Puhaskasum	2 074 738	2 074 738	1 965 709
Perioodi kaalutud keskmine aktsiate arv	7 877 500	7 877 500	7 877 500
Tulu aktsia kohta (EPS)	0,26	0,26	0,25

Ettevõttel ei ole potentsiaalselt emiteeritavaid lihtaktsiaid, mistõttu on lahustatud tulu aktsia kohta sama, mis tavatulu aktsia kohta.

18. Tütarettevõtted

Emaettevõtte omab seisuga 30.06.2003 osalust kolmes tütarettevõttes:

	Asukoht	Osalus	Osalus
		30.06.2003	30.06.2002
AS Kalev Real Estate Company (AS Kalev REC)	Eesti	59,3%	60%
Kalev Merchant Services Ltd (KMS)	USA	100%	100%
Kõnekäsitluse OÜ	Eesti	56,2%	0

Kõnekäsitluse OÜ on omandatud ajutiselt edasimüügi eesmärgil, mistõttu Kõnekäsitluse OÜ ei ole konsolideeritud ja on kajastatud lühiajaliste nõuete kirjel summas 430 000 krooni (27 482 eurot). Aastaruande kinnitamise hetkeks on osalus müüdud (vt lisa 31).

OÜ Kõnekäsitluse osalus on saadud seoses AS-i Baltcom Eestis omatud osalusega, mistõttu tuuakse siinkohal ära majandusaasta jooksul ostetud teenused AS-ilt Baltcom Eestilt ning kohustuste saldod:

AS Baltcom Eesti ostetud teenused ja kohustused	EEK	EUR
Kohustus aasta algul 01.07.2002.a.	12 508	799
Käive	510 786	32 645
Kohustus aasta lõpus 30.06.2003.a.	14 160	905

Kalev Merchant Services Ltd tegevuseks on AS Kalevi toodangu tutvustamine ja müük USA-s.

Tütarettevõtte AS Kalev REC tegevusalaks on kinnisvara arendamine ning haldamine. AS Kalev omandas osaluse tütarettevõttes eesmärgiga eraldada AS-i Kalev kasutuses oleva kinnisvara haldamine ja arendamine emaettevõtte põhitegevusest. Tütarettevõtte konkurentsivõime tagamiseks valis AS Kalev strateegiliseks koostööpartneriks AS-i Skanska EMV. Nimetatud rahvusvahelise taustaga ettevõttel on pikaajalised kogemused kinnisvara ning ehituse vallas. AS-i Kalev REC suurimate projektide hulka kuuluvad AS-i Kalev uue tehasehoone ehitus Harjumaal Rae vallas (vt lisa 6), samas paikneva Põrguvälja kinnistu välja arendamine ning Tallinnas Pärnu maantee 139 asuva kinnistu järelejäänud osa haldamine ja arendamine.

AS-i Kalev REC aktsiakapital on 40,9 miljonit krooni (2,6 miljonit eurot). Aruandeaasta jooksul on emaettevõtte teinud mitterahalise sissemakse tütarettevõtte AS-i Kalev REC aktsiakapitali summas 24 miljonit krooni (1,5 miljonit eurot) omandades 24 000 uut aktsiat nimiväärtusega 1 000 krooni (64 eurot). Aktsiate eest tasuti kinnistutega Tallinnas aadressil Kohila 6 ja 8 ning 3/5 Põrguvälja kinnistuga Rae vallas.

Vastavalt AS-i Skanska EMV ja AS-i Kalev vahel sõlminud aktsionäridevahelisele lepingule on AS-il Skanska EMV õigus müüa ja AS-il Kalev kohustus osta kõik AS-ile Skanska EMV kuuluvad aktsiad. Lähtudes tehingu sisust on konsolideeritud bilansis nimetatud tütarettevõtte konsolideeritud nagu kuuluks 100% aktsiatest AS-ile Kalev ning aktsiate ostukohustus koos tekkepõhise intressiga on kajastatud kohustusena (vt. lisa 11).

18.06.2003. aastal asutas AS Kalev tütarettevõtte AS Kalev Paide Tootmine aktsiakapitaliga 400 000 krooni (25 565 eurot). Aktsiakapitali sissemakse tasuti rahas 01.07.2003 ning tütarettevõtte kanti äriregistrisse 17.07.2003.

Tehingud tütarettevõtetega	EEK	EUR
Müük		
AS Kalev REC	6 491 297	414 868
KMS	602 861	38 530
Kokku	7 094 158	453 398
Ost		
AS Kalev REC	391 305	25 009
KMS	801 700	51 238
Kokku	1 193 005	76 247
Tehingud tütarettevõtetega		
Materiaalse põhivara ja kinnisvarainvesteeringute soetus		
AS Kalev REC		
Kokku materiaalse põhivara soetus	14 392 591	919 852
Kinnisvarainvesteeringute soetus	21 394 855	1 367 377
AS Kalev REC		
Kokku materiaalse põhivara ja kinnisvarainvesteeringute soetus	35 787 446	2 287 229
Finantstulud ja -kulud		
AS Kalev REC	- 221 454	-14 153
Kokku finantstulud- ja kulud	- 221 454	-14 153
Nõuded tütarettevõtete vastu		
Laenuintress AS Kalev REC	221 454	14 153
Arvelduskrediit AS Kalev REC	13 302 777	850 200
Kokku laenud	13 524 231	864 354
Nõude kaupade ja teenuste eest		
AS Kalev REC	307 354	19 643
KMS	785 071	50 175
Kokku nõuded kaupade ja teenuse eest	1 092 425	69 819
Kokku lühiajalised nõuded	14 616 656	934 172

Pikaajalised nõuded tütarettevõtete vastu		
Laenuleping AS Kalev REC	13 936 793	890 721
Kokku nõuded tütarettevõtete vastu	28 553 449	1 824 893
Kohustused tütarettevõtetele		
KMS muud nõuded	106 352	6 797
Kokku võlad tütarettevõtetele	106 352	6 797

Kontsernikonto

AS Kalev on sõlminud Hansapangas koos oma tütarettevõttega AS-i Kalev REC kontsernikonto lepingu, mille järgi emaettevõtteks on AS Kalev. Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt.

19. Segmendi aruandlus

Käive tegevusalade lõikes	Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
	01.07.02. - 30.06.03	01.07.02 – 30.06.03	01.01.02 – 30.06.02
	EEK		
Kondiitritooted	327 575 384	326 794 646	135 954 357
Renditulud			
kinnisvarainvesteeringutelt	6 189 810	5 331 524	24 320 608
Muu müük	13 900 572	13 900 572	2 814 084
KOKKU	347 665 766	346 026 742	163 089 049
	EUR		
Kondiitritooted	20 935 829	20 885 931	8 689 045
Renditulud			
kinnisvarainvesteeringutelt	395 600	340 746	1 554 366
Muu müük	888 406	888 406	179 852
KOKKU	22 219 835	22 115 083	10 423 263

Muus müügis sisaldub Paide tootmisüksuse teenuste müük.

Segmendi informatsioon

01.07.2002-30.06.2003	Grupp		
	Kondiitritooted	Kinnisvarategevus	Kokku
	EEK		
Segmendi ärikasum	7 014 182	34 994 145	42 008 327
Segmendi varad	294 132 017	181 678 154	475 810 171
Segmendi kohustused	107 212 536	118 441 966	225 654 502
Jagamatud kohustused			9 545 654
Kokku kohustused			235 200 156
Investeeringud varasse	180 487 310		180 487 310
Segmendi amortisatsioon	10 523 600	398 265	10 921 865

Segmendi informatsioon			Emaettevõte
01.07.2002-30.06.2003	Kondiitritooted	Kinnisvarategevus	Kokku
Segmendi ärikasum	9 366 650	20 060 000	29 426 650
Segmendi varad	316 223 078	38 123 950	354 347 028
Segmendi kohustused	110 700 990		110 700 990
Jagamatud kohustused			3 036 023
Kokku kohustused			113 737 013
Investeeringud põhivarasse	63 974 701		63 974 701
Segmendi amortisatsioon	10 523 616		10 523 616

Segmendi informatsioon			Emaettevõte
01.01.2002-30.06.2002	Kondiitritooted	Kinnisvarategevus	Kokku
Segmendi kasum	8 710 106	22 046 639	30 756 745
Segmendi varad	261 055 672	76 401 053	337 456 725
Segmendi kohustused	125 454 239	8 000 000	133 454 239
Investeeringud varasse	12 396 902	10 240 000	22 636 902
Segmendi amortisatsioon	4 809 941		4 809 941

EUR		Grupp	
01.07.2002-30.06.2003	Kondiitritooted	Kinnisvarategevus	Kokku
Segmendi ärikasum	448 287	2 236 528	2 684 815
Segmendi varad	18 798 414	11 611 320	30 409 734
Segmendi kohustused	6 852 112	7 596 802	14 421 914
Jagamatud kohustused			610 077
Kokku kohustused			15 031 991
Investeeringud varasse	11 535 212		11 535 212
Segmendi amortisatsioon	672 579	25 454	698 033

Segmendi informatsioon			Emaettevõte
01.07.2002-30.06.2003	Kondiitritooted	Kinnisvarategevus	Kokku
Segmendi ärikasum	598 637	1 282 064	1 880 701
Segmendi varad	20 210 287	2 436 557	22 646 844
Segmendi kohustused	7 075 065	0	7 075 065
Jagamatud kohustused			194 037
Kokku kohustused			7 269 101
Investeeringud põhivarasse	4 088 718	0	4 088 718
Segmendi amortisatsioon	672 579	0	672 579

Segmendi informatsioon			Emaettevõte
01.01.2002-30.06.2002	Kondiitritooted	Kinnisvarategevus	Kokku
Segmendi kasum	556 676	1 409 033	1 965 709
Segmendi varad	16 684 456	4 882 905	21 567 360
Segmendi kohustused	8 017 967	511 292	8 529 259

Investeeringud varasse	792 304	654 454	1 446 758
Segmendi amortisatsioon	307 410		307 410

Käive turgude lõikes	Grupp	Maettevõte	Maettevõte
	01.07.02 - 30.06.03 EEK	01.01.02 – 30.06.02 EEK	01.01.02 – 30.06.02 EEK
Eesti	304 111 905	301 811 909	143 068 557
Venemaa, SRÜ riigid	10 816 018	10 816 018	3 922 971
Ukraina	8 440 022	8 440 022	5 018 889
Balti riigid	19 599 673	19 599 673	9 860 612
Muud	4 698 148	5 359 120	1 218 020
KOKKU	347 665 766	346 026 742	163 089 049
	EUR	EUR	EUR

Eesti	19 436 244	19 289 247	9 143 724
Venemaa, SRÜ riigid	691 268	691 268	250 723
Ukraina	539 414	539 414	320 765
Balti riigid	1 252 644	1 252 644	630 206
Muud	300 266	342 509	77 845
KOKKU	22 219 835	22 115 083	10 423 263

20. Realiseeritud toodete kulu	Grupp	Maettevõte	Maettevõte
	01.07.02-30.06.03 EEK	01.07.02- 30.06.03	01.01.02-30.06.02
Tooraine ja materiali kulud	166 033 941	169 128 440	80 363 044
Töötasu	30 668 672	30 668 672	15 655 293
Amortisatsioon	8 682 419	7 955 837	3 732 607
Hoonete ja seadmete hooldus	11 472 310	11 472 310	1 106 398
Elekter, vesi	15 538 360	15 538 360	4 902 658
Muud kulud	8 019 161	8 019 161	7 986 132
KOKKU	240 414 863	242 782 780	113 746 132

	EUR		
Tooraine ja materiali kulud	10 611 476	10 809 250	5 136 121
Töötasu	1 960 080	1 960 080	1 000 553
Amortisatsioon	554 906	508 469	238 556
Hoonete ja seadmete hooldus	733 212	733 212	70 712
Elekter, vesi	993 080	993 080	313 336
Muud kulud	512 516	512 516	510 406
KOKKU	15 365 271	15 516 608	7 269 684

21. Turustuskulud	Grupp	Maettevõte	Maettevõte
	01.07.02-30.06.03	01.07.02- 30.06.03	01.01.02-30.06.02
EEK			
Töötasud	22 160 368	22 160 368	6 562 786
Amortisatsioon	317 438	317 438	295 810
Veeteenused	12 918 429	12 883 044	3 247 866
Reklaami kulud	15 294 212	15 294 212	7 866 782
Konsultatsioonid, uuringud	1 190 642	1 336 770	924 644
Ruumide rent ja korrashoid	4 058 805	2 733 010	1 210 075
Muud kulud	5 077 771	5 077 771	2 532 834
KOKKU	61 017 665	59 802 613	22 640 797

EUR			
Töötasud	1 416 302	1 416 302	419 437
Amortisatsioon	20 288	20 288	18 906
Veeteenused	825 636	823 374	207 576
Reklaami kulud	977 476	977 476	502 778
Konsultatsioonid, uuringud	76 096	85 435	59 095
Ruumide rent ja korrashoid	259 404	174 671	77 338
Muud kulud	324 528	324 528	161 877
KOKKU	3 899 730	3 822 074	1 447 007

22. Üldhalduskulud	Grupp	Maettevõte	Maettevõte
	01.07.02-30.06.03	01.07.02- 30.06.03	01.01.02-30.06.02
EEK			
Töötasud	11 275 213	10 339 175	3 963 003
Amortisatsioon	1 663 471	1 265 206	810 178
Transport	1 557 430	1 557 430	579 544
Halduskulud	9 379 952	9 379 952	2 402 753
Konsultatsioonid - teenused	7 295 354	7 295 354	2 866 713
IT kulud	2 166 050	2 166 050	1 009 901
Lähetus ja koolituskulud	1 277 022	1 277 022	464 492
Kolimiskulud	8 366 963	8 366 963	
muud	2 444 955	2 444 955	2 421 928
KOKKU	45 426 410	44 092 107	14 518 512

EUR			
Töötasud	720 616	660 792	253 281
Amortisatsioon	106 315	80 861	51 780
Transport	99 538	99 538	37 040

Halduskulud	599 487	599 487	153 564
Konsultatsioonid – teenused	466 257	466 257	183 216
IT kulud	138 435	138 435	64 544
Lähetus ja koolituskulud	81 616	81 616	29 686
Kolimiskulud	534 745	534 745	
Muud	156 261	156 261	154 789
KOKKU	2 903 269	2 817 992	927 900

23. Muud äritulud	Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
	01.07.02-30.06.03	01.07.02- 30.06.03	01.01.02-30.06.02
EEK			
Kasum põhivara ja kinnisvarainvesteeringute müügist	9 171 529	9 171 529	0
Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutus	34 394 145	20 060 000	19 445 636
Varude alahindlus, korrigeerimine	3 000 000	3 000 000	3 300 000
Muud äritulud	3 102 767	4 582 766	285 343
KOKKU	49 668 441	36 814 295	23 030 979

EUR			
Kasum põhivara ja kinnisvarainvesteeringute müügist	586 166	586 166	0
Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutus	2 198 181	1 282 064	1 242 799
Varude alahindlus, korrigeerimine	191 734	191 734	210 908
Muud äritulud	198 302	292 891	18 237
KOKKU	3 174 384	2 352 856	1 471 944

24. Muud ärikulud	Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
	01.07.02-30.06.03	01.07.02- 30.06.03	01.01.02-30.06.02
EEK			
Kahjum põhivara müügist	1 795 893	1 795 893	25 183
Kahjum valuutakursi muutustest	1 935 348	1 322 080	877 297
Muud ärikulud	4 735 700	3 618 914	649 092
KOKKU	8 466 941	6 736 887	1 551 572

EUR			
Kahjum põhivara müügist	114 778	114 778	1 609
Kahjum valuutakursi muutustest	123 691	84 496	56 069
Muud ärikulud	302 666	231 290	41 484
KOKKU	541 135	430 564	99 163

25. Finantstulud	Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
	01.07.02-30.06.03	01.07.02- 30.06.03	01.01.02-30.06.02
	EEK		
Intressitulud	334 913	334 913	66 332
Muud finantstulud	3 020 804	1 188 204	11 041
KOKKU	3 355 717	1 523 117	77 373
	EUR		
Intressitulud	21 405	21 405	4 239
Muud finantstulud	193 064	75 940	706
KOKKU	214 469	97 345	4 945

26. Finantskulud	Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
	01.07.02-30.06.03	01.07.02- 30.06.03	01.01.02-30.06.02
	EEK		
Intressikulud	11 014 059	6 713 362	2 050 253
Kahjum valuutakursside muutustest	1 482 561	1 482 561	333 726
Muud finantskulud	404 751	404 757	340 202
KOKKU	12 901 371	8 600 680	2 724 181
	EUR		
Intressikulud	703 925	429 061	131 035
Kahjum valuutakursside muutustest	94 753	94 753	21 329
Muud finantskulud	25 868	25 869	21 743
KOKKU	824 546	549 682	174 106

27. Tulumaks

30.06.2002 lõppenud majandusaastal otsustati maksta dividende summas 23 362 500 krooni (1 510 388 eurot), millega kaasnes tulumaksukulu summas 259 462 krooni (16 583 eurot). 30.06.2003 lõppenud majandusaastal dividende ei makstud ja tulumaksukulu ei kaasnenud.

Seisuga 30.06.2003 oli ettevõtte vaba omakapital summas 143 137 790 krooni (9 148 149 eurot); võrreldaval perioodil (30.06.2002) 12 415 185 krooni (793 473 eurot). Võimalik väljamakstav dividend aruandeaasta põhjal on 105 921 965 krooni (6 769 630 eurot) ning maksimaalne võimalik tulumaksukohustus on 37 215 825 krooni (2 378 519 eurot); võrreldaval perioodil väljamakstav dividend vastavalt 9 187 237 krooni (587 170 eurot) ning maksimaalne tulumaksukohustus 3 227 948 krooni (206 303 eurot).

USA-s asuv tütarettevõtte Kalev Merchant Services Ltd aruandeaastal kasumit ei teeninud, mistõttu tulumaksukulu ei kaasnenud.

28. Personalikulud

	Grupp	Emaettevõte	Emaettevõte
	01.07.02-30.06.03	01.07.02- 30.06.03	01.01.02-30.06.02
EEK			
Töölise ja teenistujate palgad	44 873 639	43 937 601	18 100 362
Muud kinnipidamised palgast	14 721 786	14 721 786	6 064 117
Puhkusereserv	4 508 829	4 508 829	2 016 603
KOKKU	64 104 254	63 168 216	26 181 082
EUR			
Töölise ja teenistujate palgad	2 867 941	2 808 117	1 156 821
Muud kinnipidamised palgast	940 891	940 891	387 567
Puhkusereserv	288 166	288 166	128 884
KOKKU	4 096 998	4 037 174	1 673 272

Juhatus ja nõukogu liikmetele on makstud aasta jooksul töötasu 444 000 krooni (28 377 eurot) võrreldaval perioodil 5 947 krooni (308 eurot) Tootmistöölise palk sisaldub realiseeritud toodete kuludes ning administratsiooni ja turustuse töötajate palk aga vastavalt üldhaldus- ja turustuskuludes. AS-is Kalev töötas aruandeperioodil keskmiselt 554 töötajat, võrreldaval perioodil 540. Koondamis- ja lahkumiskompensatsioone maksti 92 töötajale kogusummas 3 024 369 krooni (193 292 eurot)

29. Tehingud seotud osapooltega

Tehingud tütaretevõtetega vaata lisast 18.

EEK	01.07.02 – 30.06.03			01.01.02 – 30.06.02
Juhatajaga seotud ettevõtetele ostetud teenused ja kaubad	TEENUS	KAUP	KOKKU	KOKKU
Ostetud teenused ja kaubad:				
Tööstuse Teenindamise AS-ilt	22 091 236	0	22 091 236	0
Tallinna Piimatööstuse AS-ilt	0	12 356 568	12 356 568	4 991 181
Muud ostud	777 149	1 334 549	2 111 698	5 376 356
Võlgnevus aasta algul	119 649	1 332 100	1 451 749	28 830
Võlgnevus aasta lõpul	1 816 327	335 652	2 151 979	6 315
Juhatajaga seotud ettevõtetele müüdud teenused ja kaubad	TEENUS	KAUP	KOKKU	KOKKU
Müüdud teenused ja kaubad:				
nõue aasta algul	3 190 219	488 959	3 679 178	1 220 014
nõue aasta lõpul	151 968	0	151 968	488 959
Muude seotud osapooltega tehingud (OÜ Cassel Grupp)				01.02.02- 30.06.02
Ostetud kaubad ja teenused				388 401
Müüdud teenused ja kaubad				6 920
Võlgnevus aasta algul				2 988
Võlgnevus aasta lõpul				35 317
nõue aasta algul				6 920
nõue aasta lõpul				10 933

EUR	01.07.02 – 30.06.03			01.01.02 – 30.06.02
Juhatajaga seotud ettevõtelt ostetud teenused ja kaubad	TEENUS	KAUP	KOKKU	KOKKU
Ostetud teenused ja kaubad:				
Tööstuse Teenindamise AS-ilt	1 441 884	0	1441 884	0
Tallinna Piimatööstuse AS-ilt	0	789 727	789 727	318 994
Muud ostud	49 669	85 293	134 962	343 611
Võlgnevus aasta algul	7 647	85 136	92 783	1 843
Võlgnevus aasta lõpul	116 084	21 452	137 536	403
Juhatajaga seotud ettevõtetele müüdud teenused ja kaubad	TEENUS	KAUP	KOKKU	KOKKU
Müüdud teenused ja kaubad	235 133	122 100	357 233	47 254
nõue aasta algul	203 892	31 250	235 142	77 973
nõue aasta lõpul	9 713	0	9 713	31 250
Muude seotud osapooltega tehingud (OÜ Cassel Grupp)				01.02.02- 30.06.02
Ostetud kaubad ja teenused				24 823
Müüdud teenused ja kaubad				442
Võlgnevus aasta algul				191
Võlgnevus aasta lõpul				2 257
nõue aasta algul				442
nõue aasta lõpul				699

30.06.2003 seisuga ei loeta OÜ-d Cassel Grupp seotud osapooleks, kuna tema osalus emaettevõtte aktsiakapitalis on vähenenud.

Alates 2003. majandusaastast on seotud osapooleks loetud Tööstuse Teenindamise AS-i, kes hooldab AS-i Kalev seadmeid.

Tallinna Piimatööstuse AS-ilt ostetakse toorainet piimapulbri näol.

AS Kalev on toetanud juhatajaga seotud mittetulundusühinguid 1 021 580 krooni (65 291 eurot).

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

30. Pandid, tagatised ja garantiikohustused

Seisuga 30.06.2003 kehtisid alljärgnevad pandid

1. Eesti Ühispannga kasuks seatud kommertspant 50 000 000 krooni (3 195 574 eurot) arvelduskrediidi tagatiseks.

Seisuga 30.06.2003 oli arvelduskrediiti kasutatud 14 305 486 krooni (914 845 eurot)

2. AS Preatoni Panga kasuks seatud kommertspant kuni 8 000 000 krooni (511 292 eurot) laenu tagatiseks.

Seisuga 30.06.2003 laenu ei olnud.

Seisuga 30.06.2003 olid kehtivad alljärgnevad käendused

1. OÜ Evision Grupile käendus 918 850 krooni (58 725 eurot) ulatuses Contrailer OÜ auto liisinglepingud.

Seisuga 30.06.2003 on seatud hüpoteegid

1. Eesti Vabariigi kasuks Pärnu mnt. 139 kinnistu summas 4 245 210 krooni (271 318 eurot)
2. AS-ile Hansa Liising Eesti Pärnu mnt. 139 22654/5241 osale 14 000 000 krooni (894 761 eurot)

AS Kalev on garanteerinud oma töötaja arvelduskrediiti 85 000 krooni (5 432 eurot)

Potentsiaalne kohustus

AS KPMG Estonia nõuab AS-ilt Kalev 01.05.2002 töövõtukirja alusel esitatud arvete, arvete tasumisega viivitamise eest viivise ja nõude esitamisega seotud kulude tasumist kokku summas 395 986,81 krooni (25383,8 eurot).

AS Kalev leiab, et AS KPMG Estonia ei ole töövõtukirja alusel tehtud tööd üle andnud.

Seega on põhjendamatu nõuda tasu tegemata töö eest.

Hagiavaldused

1) 13.01.2003 esitas AS Kalevi aktsionär AS Milestone Tallinna Linnakohtule hagi AS Kalevi 08.12.2002 toimunud aktsionäride korralise üldkoosoleku otsuste osaliselt kehtetuks tunnistamiseks.

Hagiavalduses taotles AS Milestone üldkoosoleku otsuse punkt 4 kehtetuks tunnistamist. Vaidlusaluse otsusega andsid AS Kalevi aktsionärid üldkoosolekul seadusest tuleneva võimaluse aktsionäridele soovi korral oma aktsiate tagasi müümiseks aktsiaseltsile.

Tallinna Linnakohus rahuldab oma 31.10.03 otsusega hagi (vt ka raamatupidamise aastaaruande lisa nr 31 Sündmused pärast bilansipäeva).

2) 14. 03. 2003 esitas AS Kalevi aktsionär AS Milestone Tallinna Linnakohtule AS Kalevi vastu hagiavalduse kahju tekitava tegevuse keelamise nõudes. Hagiavalduse kohaselt tekitab AS Kalev 11. märtsil 2003 sõlmitud Pärnu mnt 139 asuva kinnistu mõttelise osa võlaõigusliku müügilepinguga kahju ettevõtja aktsionäridele. Hageja nõuab oma avaldusega müügitehingu peatamist.

Hagiavaldusega koos esitas hageja taotluse, millega palus keelata AS Kalevil kõik Pärnu mnt 139 kinnistu mõttelise osa müügiks tehtavad tehingud ja toimingud ning seada kinnistule asukohaga Pärnu mnt 139 käsutamise keelumärke.

Kohus leidis, et hagi tagamine võib tekitada suurt majanduslikku kahju nii AS Kalevile kui protsessiosaliseks mitteolevale kolmandale isikule. Oma määruses kirjutab kohus, et vara müümine on osa äriühingute majandustegevusest. Selle blokeerimine peab olema väga veenvalt põhjendatud. AS Milestone ei ole suutnud veenvalt kohtule põhjendada hagi tagamise vajalikkust. Lähtuvalt eelpool toodust otsustas kohus jätta hagi tagamise taotluse rahuldamata.

Majandusaasta aruande koostamise ajaks on kõnealuses kohtuvaidluses toimunud üks eelistung, millel asja sisulise aruteluni ei jõutud.

3) 24.03.2003 esitas AS Kalevi aktsionär AS Milestone Tallinna Linnakohtule AS Kalevi vastu hagiavalduse üldkoosoleku ja nõukogu otsuste tühisuse tunnustamiseks.

Hagiavalduse kohaselt on ettevõtte suuraktsionär rikkunud ülevõtmispakkumise tegemise kohustust. Väärtpaberituruse seaduse kohaselt ei arvata ülevõtmispakkumise tegemise kohustust rikkunud isiku häáli üldkoosoleku kvoorumisse kuni kohustuse rikkumise lõppemiseni. Seetõttu on hageja väitel ettevõtte 13.06.2001 ja 18.06.2002 aasta aktsionäride korralise üldkoosoleku otsused tühised, mis toob omakorda kaasa nimetatud üldkoosolekutel valitud nõukogu poolt vastuvõetud otsuste tühisuse.

4) 4.06.2003 esitas AS-i Kalev aktsionär AS Milestone Tallinna Linnakohtule AS-i Kalev vastu hagiavalduse aktsionäride 4.03.2003 toimunud erakorralise üldkoosoleku otsuse kehtetuks tunnustamiseks (vt „Erikontrolli läbiviimine ettevõttes“).

Hageja hinnangul ei saanud AS-i PricewaterhouseCoopers (PWC) määrata erikontrolli läbiviijaks AS-is Kalev. Hagiavalduse kohaselt on PWC osas tegemist otsese huvide konfliktiga, kuivõrd nimetatud ettevõtte on erikontrolli puudutaval perioodil ehk viimasel kolmel aastal auditeerinud AS-i Kalev majandustulemusi. Ühtlasi leiab hageja, et rahvusvaheline tunnustatud audiitorfirma on sõltuvuses AS-i Kalev juhtkonnast.

AS-i Kalev hinnagul on eelnimetatud hagiavaldused põhjendamatud ja tuleks jätta rahuldamata. Potentsiaalseid rahalisi kohustusi kohtulahendid AS-ile Kalev kaasa ei too.

31. Bilansivälised nõuded

Bilansiväliline nõue AS ETFC Grupi vastu

22.04.1997, sõlmisid AS Kalev ja AS Eesti Ühispank käenduslepingu, mille kohaselt AS Kalev käendas osaliselt, 13 miljoni krooni (0,8 miljonit eurot) ulatuses, AS-i ETFC Grupp laenu AS-i Eesti Ühispank ees. AS ETFC Grupp sõlmis 22.04.1997 AS Eesti Ühispankuga laenulepingu, mille alusel pank andis AS ETFC Grupile laenu 45 miljonit krooni (2,9 miljonit eurot).

Käenduslepingu sõlmimiseks andis nõusoleku AS Kalevi nõukogu, kuhu kuulusid nõusoleku kuupäeva seisuga Märt Vooglaid, Jaak Roosipuu, Tiit Kõuhkna, Oliver Kruuda ja Ants Laos.

AS Kalevile käenduslepinguga AS ETFC Grupp laenu tagamise kohustuse võtmise ajal olid AS ETFC Grupp omanikud AS EPEKS (juhataja – Toomas Kõuhkna) ja AS Talinvest (juhatuse – Priit Kotkas, Martti Kasemetsa, Meelis Männik, Rain Nuka ja Peeter Saks).

AS-i ETFC Grupp juhtorganitesse kuulusid:

juhatuse – Ants Laos ja Hanno Riismaa

nõukogu – Jaak Roosipuu, Tiit Kõuhkna, Toomas Kõuhkna, Oliver Kruuda, Heino Priimägi, Martti Kasemetsa, Peeter Saks ja Märt Vooglaid.

Kuna AS ETFC Grupp ei täitnud oma kohustusi AS Eesti Ühispanka ees, sõlmiti 28. märtsil 2000 kolmepoolne võla ülekandmise leping AS ETFC Grupi, AS Eesti Ühispanka ja AS Kalevi vahel. Võla ülekandmise lepinguga võttis AS Kalev üle AS ETFC Grupp kohustuse AS Eesti Ühispanka ees summas 13 miljonit krooni (0,8 miljonit eurot), s.o. summas, mille ulatuses tagas AS Kalev ETFC Grupi täitmata kohustusi 22.04.1997 sõlmitud käenduslepingu alusel.

Informatsiooni kirjeldatud tehingute ja nende kajastamise kohta avaldas AS Kalev 31.12.1999. lõppenud majandusaasta aruande lisas 30 „Peale bilansipäeva toimunud tehingud“. Likvideerimismenetluse käigus ilmnes, et juba 1999. aastast on AS-i ETFC Grupp (praegu AS Greenbox) puhul tegemist sisuliselt varatu äriühinguga, millel puudub majandustegevus.

Bilansiväliline nõue OAO Tšarodeika pankrotipesa vastu

AS-i Kalev endise tütaretevõtte AS-i Tšarodeika pankrotimenetlus algatati 04.01.2001.

Vastavalt 01.11.2001 AS-i Kalev ja Kaliningradi advokaadibüroo nr. 32 (Dobral'skid) vahel sõlmitud lepingule nr. 2-10/927 esindab viimane AS-i Kalev huve Kaliningradi oblastis OAO Tšarodeika pankrotimenetluses. Aktsiaseltsi Kalev poolt on pankrotimenetluses esitatud nõudeid summas 1 138 010 USD.

08.06.2001 toimunud OAO Tšarodeika võlausaldajate üldkoosolekul tunnustati AS-i Kalevi nõuet summas 33 172 991,00 Vene Föderatsiooni rubla.

27.06.2003 toimunud OAO Tšarodeika võlausaldajate üldkoosoleku protokollil kohaselt on AS-i Kalev nõue pankrotipesa vastu 44 840 844,00 Vene Föderatsiooni rubla, mis on 97,2 % kõigist pankrotivõlgniku vastu esitatud nõuetest.

Nõude suurenemine toimus ebaseadusliku võla ülekandmise lepingu tagasivõitmisest tuleneva nõude arvelt.

AS-i Kalev juhatuse hinnangul ei ole käesoleval hetkel võimalik prognoosida Kaliningradi oblastis asuva pankrotivõlgniku vastu oleva nõude realiseerimise tõenäosust.

32. Sündmused pärast bilansipäeva

Tütarettevõtja AS Kalev Real Estate Company (Kalev REC) tehingud

16.09.2003 sõlmisid AS Kalev Real Estate Company (Kalev REC) ja Eesti Vabariigi Rahandusministeerium müügi- ja asjaõiguslepingu, mille kohaselt ministeerium müüb ja Kalev REC ostab Keila-Joa puhkeala I ja III kinnistud.

Müüja müüb lepingu esemed ostjale enampakkumise võitnud ostuhinnaga 52,7 miljonit krooni (3,4 miljonit eurot). Ostuhinnast 2,6 miljonit krooni (0,2 miljonit eurot) on ostja poolt tasutud enampakkumise tagatisrahana. (vt lisa 3). Ülejäänud osa lepingu esemete ostuhinnast summas 50,1 miljonit krooni (3,2 miljonit eurot) on ostja hoiustanud enne käesoleva lepingu sõlmimist notarikontole. Lepingu kohaselt edastab notar hoiustatud raha müüjale hiljemalt kahe pangapäeva jooksul arvates päevast, kui notarile on esitatud lepingu esemeteks olevate kinnistute kohta kinnistusraamatu väljavõtted, millest nähtub, et ostja on kantud kinnistusraamatusse lepingu esemete omanikuna.

Samuti sõlmis Kalev REC kinnistute võlaõigusliku müügilepingu ja liisingulepingu AS-iga Hansa Liising Eesti, mille kohaselt viimane finantseeris kinnistute ostutehingut 30 miljoni krooni (1,9 miljonit eurot) ulatuses. Sõlmitud liisingulepingu järgne intress on 6 kuu EURIBOR + 2,75% aastas, mis on lepingu sõlmimise ajal 4,94%. Maksegraafikujärgne viimane osamakse on 15.09.2004.

Lepinguosalised on kokku leppinud, et liisingulepingu kehtivuse ajal kinnistute osalise võõrandamise kohta sõlmitavate eellepingute alusel saadavatest ettemaksetest vähendatakse 100% ulatuses Kalev REC-i liisingulepingust tulenevat osamaksete tasumise kohustust.

Kalev REC-i juhtkonna hinnangul sai eelpool nimetatud Keila-Joa kinnistute ostmisel määravaks asjaolu, et tegemist on perspektiivikate ning suure potentsiaaliga kinnistutega, seda just kinnisvara arendusvõimalusi silmas pidades. Kalev REC koostab kinnistute detailplaneeringu, millega jagatakse omandatud kinnistud elamukruntideks.

AS Kalev REC osales 2003. aasta algul Riigi Kinnisvara AS-i poolt läbi viidud enampakkumisel Harju maakonnas Keila vallas Meremõisa külas asuvate kinnisasjade (Keila-Joa puhkeala I katastriüksus pindalaga 328 617 m² ja III katastriüksus pindalaga 6802 m²) ostmiseks. AS Kalev REC-i 52,7 miljoni krooni (3,4 miljonit eurot) suurune ostupakkumine tunnistati enampakkumisel parimaks.

AS Kalev Real Estate Company (AS Kalev REC) kuulub 59,3% ulatuses AS-ile Kalev ja 40,7% ulatuses strateegilisele partnerile Skanska EMV AS-ile.

Osaluse võõrandamine

8.10.2003. tegi AS Kalev korralduse väärtpaberi ülekandeks, millega lõppes tema osalus Baltcom Eesti AS-s.

AS Kalev omandas 2001. aasta sügisel edasimüügi eesmärgil lühiajaliste väärtpaberitena üle 80% Baltcom Eesti AS-i aktsiatest. Vastavalt Baltcomi juhtidega sõlmitud lepingutele kohustusid viimastega seotud isikud Baltcomi aktsiad AS-ilt Kalev välja ostma hiljemalt 01.10.2003.

Käesoleva aasta 29.01.2003 sõlmisid Baltcomi aktsionärid osaühingu Kõnekäsitus asutamislepingu, mille kohaselt Baltcomi aktsionärid (sh AS Kalev) vahetasid oma Baltcomi aktsiad OÜ Kõnekäsitluse osade vastu. Osakapitali jaotus uues äriühingus oli proportsionaalne osaluse suurusega Baltcomis. Samuti läks Baltcomi teiste osanikega seotud firmadele - OÜ Turundusteave ja Olen Tegija OÜ - üle kohustus Baltcomi aktsiate võõrandamislepingutes kokkulepitud tingimustel välja osta AS Kalevile kuuluv 56,2% suurune osalus OÜ-s Kõnekäsitus. AS-ile Kalev kuuluva osaluse müügihind on 31 471 USD, mille ostjad tasuvad Eesti kroonides ülekande päeva kursiga.

Käesoleva aasta 01.10.2003 tasus OÜ Turundusteave AS-ile Kalev OÜ Kõnekäsitlus 644 700 kroonise (41 203 tuhat eurot) nimiväärtusega osa eest täielikult.

06.10.2003 tasus Olen Tegija OÜ AS Kalevile OÜ Kõnekäsitlus 241 800 kroonise (15 453,8 eurot) nimiväärtusega osa eest 50% tasumisele kuuluvast summast. Sõlmitud lepingu kohaselt kuulus ülejäänud 50% tasumisele pärast osa ostja nimele registreerimist Eesti Väärtpaberite Keskregistris. Olen Tegija OÜ tasus lepinguobjektiks oleva OÜ Kõnekäsitluse osa eest täielikult 10.10.2003.

Võõrandamislepingu sõlmimisest kuni ostuhinna täieliku tasumiseni tasusid ostjad AS-ile Kalev tasumata ostusummalt igakuist intressi arvestusega 8% aastas.

Tootmise käivitamine uues tehasehoones

AS Kalev sai oktoobris 2003 veterinaar- ja toiduametilt tähtajalise tunnustamise toidu valmistamise valdkonnas kakao- ja kakaotoodete, šokolaaditoodete ja martsipani toidugruppides ning käivitas igapäevase tootmistevõime uues tehasehoones Põrguväljal.

Tunnustuse said kõik üksused uues tootmishoones, mis olid realselt valmis maiustuste tootmiseks, pakendamiseks ning ladustamiseks. Ülejäänud veel valmimisjärgus olevad üksused saavad tunnustuse järkjärgult pärast lõplikku valmimist ning veterinaar- ja toiduameti inspektori poolset ülevaatust.

Ettevõtte karamellijaoskond jätkab kuni 30. märtsini 2004 tööd Tallinnas Pärnu maanteel, valmistades karamelli- ning närimiskompvekke, dražeesid ja närimiskummi. Pärast nimetatud kuupäeva algab seadmete demontaaž ning kolimine Põrguväljale. Karamellijaoskond alustab Põrguväljal tööd 2003/2004. majandusaasta lõpus.

Kohtulahend

31.10.2003 rahuldab Tallinna Linnakohus kohtuotsusega AS-i Kalev aktsionär AS Milestone hagi AS-i Kalev vastu ning tunnistas kehtetuks AS Kalev 8.12.2002 toimunud aktsionäride üldkoosoleku otsuse punkt 4. Vaidlusaluse otsusega andsid AS-i Kalev aktsionärid üldkoosolekul seadusest tuleneva võimaluse aktsionäridele soovi korral oma aktsiate tagasi müümiseks aktsiaseltsile.

AS Kalev kavatses nimetatud kohtuotsusele esitada apellatsioonkaebuse. Teatis apellatsioonkaebuse esitamise kavatsuse kohta on seadusega ettenähtud korras ja tähtajal Tallinna Linnakohtule esitatud.

Pärast bilansipäeva sõlmitud pandi-, tagatise- ja garantiilepingud

1. Hansa Liising Eestile on panditud AS Kalev kaubamärk summas 22 000 000 krooni (1 406 053 eurot). Kaubamärgil bilansiline väärtus puudub.
2. Hansa Liising Eesti kasuks on seatud hüpoteek Põrguvälja kinnistul asuvale 2/5 maale summas 6 500 000 krooni (415 425 eurot).
3. Hansa Liising Eestiga on sõlmitud käendusleping summas 2 898 849 krooni (185 270 eurot), millega käendatakse MTÜ GKG Ratsaspordiklubi liisinglepinguid.

Lisa 33 Õiglane väärtus

Seisuga 30.06.2003 ei erine ettevõtte varade ja kohustuste bilansiline väärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest.

Lisa 34 Krediidi-, intressi- ja valuutariskide juhtimine

Grupp maandab krediidiriski võimaldades krediitmüüki äripartneritele sõltuvalt koostöö pikkusest ning firma taustinfost. Koostööpartnerid Venemaal ja SRÜ riikides saavad kaupa enamasti ettemaksuga. Suuremate ostjate krediidiriski maandamiseks kasutatakse faktooringut.

Grupp on avatud valuutariskidele läbi toorme ostu erinevates valuutades. Intressi- ja valuutariskide juhtimisel võrreldakse intressimäärade ja valuutakursi muutusest tulenevaid võimalikke kahjumeid kuludega, mis tekiksid riskide maandamisel finantsinstrumentidega. Grupp ei ole 2002/ 2003. majandusaastal kasutanud intressi- ja valuutariskide maandamisel finantsinstrumente, kuna juhtkonna hinnangul on riskide maandamisega seotud kulud ületanud intressimäärade ja valuutakursi muutusest tuleneda võivad kahjumid.

3. JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE HUVID

AS Kalevi juhatuse ja nõukogu liikmetele kuuluvad AS Kalevi aktsiad (seisuga 30.06.2003.)

	Aktsiate arv	Osalus
Heino Priimägi		
Ülo Suurkask		
Kristel Soll		
	2 399 421	30,4592 % (läbi Linderin Grupp OÜ)
Oliver Kruuda	966 267	12,2662 % (läbi OÜ Mailtec)

4. OLULIST OSALUST OMAVAD AKTSIONÄRID

AS Kalev on üks väheseid Eesti toiduainetööstuse ettevõtteid, mis põhineb siiani kodumaisel kapitalil. Seisuga 30.06.2003 oli ettevõttel kokku 1327 aktsionäri. Neist suurema kui 5-protsendilise osalusega aktsionäre oli neli:

	Aktsiate arv	Osalus
Linderin Grupp OÜ	2 399 421	30,46 %
AS Milestone	1 859 050	23,6 %
Mailtec OÜ	966 267	12,3 %
Eesti Ühispank	590 088	7,5 %

5. KASUMI JAOTAMISE- JA AKTSIAKAPITALI SUURENDAMISE ETTEPANEK FONDIEMISSIOONI TEEL

AS Kalevi puhaskasum ulatus 2002/2003. majandusaastal 32 462 673 kroonini (2 074 738 eurot).

Ettevõtte juhatus teeb ettepaneku suurendada kohustuslikku reservkapitali 1 537 837 krooni (98 285 eurot) võrra. Reservkapital kokku moodustab 3 938 750 krooni (251 731 eurot).

Samas teeb ettevõtte juhatus ettepaneku suurendada aktsiakapitali fondiemissiooni teel. Fondiemissioon viiakse läbi omakapitali kirje „Eelmiste perioodide jaotamata kasum“ arvel 110 675 000 (7 073 404 eurot) krooni ulatuses, omakapitali kirje „Aruandeaasta kasum“ arvel 27 924 000 (1 677 456 eurot) krooni ulatuses ja omakapitali kirje „Ümberhindluse reserv“ arvel 17 159 380 (1 096 698 eurot) krooni ulatuses.

Ülejäänud kasum 3 000 836 krooni (19 227 eurot) kanda „Eelmiste perioodide jaotamata kasum“ kirjele.

6. ALLKIRJAD 2002/2003. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

AS-i Kalev 2002/2003. majandusaasta aruandele, mis koosneb juhatuse tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, kasumi jaotamise ettepanekust ning audiitori järeldusotsusest, kirjutab alla AS-i Kalev juhataja ja nõukogu järgnevas koosseisus:

Juhataja:

Oliver Kruuda



Nõukogu esimees:

Heino Priimägi

Nõukogu liige:

Kristel Soll

Nõukogu liige:

Ülo Suurkask

Põrguvälja, 21. november 2003

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Kalev aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Kalev (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütarettevõtete (kontsern) 30. juunil 2003 lõppenud majandusaasta (1. juuli 2002 kuni 30. juuni 2003) kohta koostatud emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 11-54 ja mille eest vastutab emaettevõtte juhatus. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 30. juuni 2003 ja siis lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers

24. november 2003