



Aktsiaselts Kalev

Reg. nr.: 10000952

**Aadress: Põrguvälja tee 6
Lehmja, Rae vald
Harjumaa 75 301**

Üldtelefon: 6 077 710

Üldfaks: 6 077 725

E-post: kalev@kalev.ee

<http://www.kalev.ee>

6 KUU VAHEARUANNE

Perioodi algus 1.07.2003

Perioodi lõpp 31.12.2003

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

SISUKORD

1. Kommentaar majandustulemustele	Lk. 2
2. Raamatupidamise vahearuanne	Lk. 4
Bilanss	Lk. 5
Kasumiaruanne	Lk. 7
Rahavoogude aruanne	Lk. 9
Omakapitali muutuste aruanne	Lk. 11
Raamatupidamise arvestuspõhimõtted ja hindamise alused	Lk. 12
Vahearuande lisad	Lk. 14

1. KOMMENTAAR MAJANDUSTULEMUSTELE

AS Kalev teenis 2003/2004. majandusaasta II kvartalis 8,9 miljonit krooni (569 tuhat eurot) konsolideeritud puhaskasumit. Ettevõtte konsolideeritud realiseerimise netokäive samal perioodil ulatus 115,8 miljoni kroonini (7,4 miljoni euroni). Võrrelduna 2002/2003. majandusaasta II kvartaliga jäid ettevõtte realiseerimise netokäive ning puhaskasum ligikaudu samale tasemele.

Majandusaasta II kvartali positiivse majandustulemuse kujunemist mõjutasid eelkõige igapäevase tootmistegevuse kolimisejärgne taastumine uues tehasehones ning hästi õnnestunud jõulutoodete müügikampaania.

AS Kalevi 2003/2004. majandusaasta esimese kuue kuu konsolideeritud realiseerimise netokäibeks kujunes 186,2 miljonit krooni (11,9 miljonit eurot), mis oli ligikaudu samal tasemel eelnenud aasta võrreldava perioodiga.

Ettevõtte konsolideeritud kahjum ulatus majandusaasta esimesel poolaastal 6,9 miljoni kroonini (441 tuhat eurot). Eelnenud aasta samal perioodil oli ettevõtte puhaskasum 13,5 miljonit krooni (865 tuhat eurot).

2003/2004. majandusaasta esimese kuue kuu puhaskasumi vähenemist mõjutasid järgmised asjaolud.

Seoses kolimisega uude tehasehonesse seiskas AS Kalev 30. aprillil 2003 tootmise Tallinnas Pärnu maanteel paiknenud šokolaadijaoskonnas. Mais algas tootmiseseadmete demontaaž, millele järgnes perioodil mai kuni juuli keskpaik kolimine uude tehasehonesse. Septembris k.a. käivitas ettevõtte uues tehasehones taas suure osa igapäevasest tootmistegevusest, seda pärast veterinaar- ja toiduametilt saadud tähtajalist tunnistamist toidu valmistamise valdkonnas kakao- ja kakaotoodete, šokolaaditoodete ja martsipani toidugruppides.

Tootmise seisakuperioodil realiseeris ettevõtte varem valmistoodetud šokolaadikondiitri tooteid ning Tallinnas Pärnu maanteel asuvas karamellitsehhis valmistatud suhkrukondiitritooteid. Ettetoodetud kaubavarud ei katnud täielikult kogu tootmise seisakuperioodi vajadusi, mistõttu kahanes kondiitritoodete müük võrreldava perioodiga 10,7 miljoni krooni (0,68 miljoni euro) võrra.

Puhaskahjumi moodustamisele avaldasid mõju tootmiseseadmete kolimise, montaaži ning tootmise käivitamisega seotud kulud. 2003/2004. majandusaasta esimese kvartali üldhalduskuludes sisaldub ühekordse iseloomuga kulud summas 15,2 miljonit krooni (0,97 miljonit eurot), sealhulgas:

- 5,9 miljonit krooni (0,38 miljonit eurot) tootmise käivitamine (katsetused, tehnoloogiline jääk, ebakvaliteetse kauba utiliseerimine);
- 5,8 miljonit krooni (0,37 miljonit eurot) tootmiseseadmete paigaldamine.

AS Kalevi kondiitritoodete kogumüük ulatus 2003/2004. majandusaasta kuuel esimesel kuul üle 3400 tonni, vähenedes eelnenud aasta sama perioodiga võrreldes 11% võrra. Kogumüügi vähenemise põhjuseks oli tootmistegevuse 4-kuulisest seisakust tingitud kauba puudujääk teatud tootegruppide osas.

Kondiitritoodete kogumüügist moodustas 76% müük koduturul ning 24% eksport. Vaadeldaval perioodil olid Kalevi peamisteks ekspordiriikideks jätkuvalt Läti ja Ukraina. Lisaks nimetatud

riikidele eksportis Kalev oma tooteid Venemaale, Skandinaaviamaadesse ning Ameerika Ühendriikidesse. Ekspordi osakaalu 4-protsendiline kasv kondiitritoodete kogumüügist vaadeldaval perioodil oli seotud ekspordi tooteportfelli eripäraga – eksporttoodete põhiosa toodetakse AS Kalevi Tallinnas paiknevas karamellijaoskonnas, mille tootmistegevust seoses uue tehasehoone valmimisega ei seisatud.

AS Kalevi turundus- ja müügitegevus 2003/2004. majandusaasta esimesel kuuel kuul oli suunatud peamiselt jõulumüügi ettevalmistamisele ning edukale läbiviimisele.

Läbi aegade suurima, rohkem kui 50 nimetusest koosnenud jõulutoodete kollektsiooni lansseeris AS Kalev oktoobris. Seejuures laiendas ettevõtte oma tootevalikut uudsete toodete – piparkookide ning alkoholivaba glögiga. Ettevõtte jõulumüüki toetas temaatiline reklaamikampaania erinevates meediakanalites. Kokku realiseeris AS Kalev 520 tonni jõulutoodangut. Aasta varem ulatus ettevõtte jõulumaiustuste müük üle 450 tonni.

Vaadeldava majandusaasta esimesel poolaastal tõi ettevõtte uute toodetena turule ka iiristest ja maisipulkadest koosneva Mõnusa Maiuse, eksporditurgudele suunatud šokolaadid Bitter ning müügiks tax-free süsteemis šokolaadid The Sealords ning Mermaid.

24.12. 2003 omandas AS Kalev 99,1% AS-i Järle aktsiatest. AS Järle aktsiate omandamise eesmärgiks on jõuline sisenemine kohalikule küpsiseturule ning tegevuse alustamine saia- ja leivasektoris vastavalt AS Kalevi pikaajalisele arengustrateegiale. 5. veebruaril 2004. aastal toimunud AS-i Järle aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul otsustati muuta tütarettevõtja ärinime, milleks on edaspidi AS Kalev Jõhvi Tootmine asukohaga Põrguvälja tee 6, Lehmja, Rae vald, Harju maakond.

2003/2004. majandusaasta esimesel poolaastal ulatus AS Kalevi töötajate keskmine arv 535-ni, võrrelduna eelnenud aasta sama perioodiga vähenes töötajate keskmine arv 7% võrra.

2. RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

Juhataja kinnitus

AS Kalevi juhataja hinnangul kajastab lehekülgedel 3 kuni 20 toodud AS Kalevi vahearuanne õigesti ja õiglaselt ettevõtte I poolaasta majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile. Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt.

Põrguvälja, 23. veebruar 2004

Oliver Kruuda
juhataja

BILANSS (kroonides)**AKTIVA (VARA)**

	Lisa	31.12.03	31.12.02	30.06.03
	nr	Konsolideeritud EEK	Konsolideeritud EEK	Konsolideeritud EEK
KÄIBEVARA				
RAHA JA PANGAKONTOD		2 302 417	999 131	8 591 080
NÕUDED OSTJATE VASTU	1	48 691 971	38 756 094	90 024 044
ETTEMAKSTUD TULEVASTE PER. KULUD		5 985 730	27 332 035	5 308 235
VARUD		51 693 973	38 794 080	40 726 937
KÄIBEVARA KOKKU		108 674 091	105 881 340	144 650 296

PÕHIVARA

MITMESUGUSED PIKAAJALISED NÕUDED		330 180	887 180	330 180
MATERIAALNE PÕHIVARA	2	351 011 366	292 375 281	255 038 885
KINNISVARAINVESTEERINGUD	3	111 529 095	62 651 253	75 573 095
IMMATERIAALNE PÕHIVARA	2	-11 566 965	260 768	217 715
PÕHIVARA KOKKU		451 303 676	356 174 482	331 159 875

A K T I V A K O K K U

		559 977 767	462 055 822	475 810 171
--	--	--------------------	--------------------	--------------------

PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)**KOHUSTUSED**

VÕLAKOHUSTUSED	4	30 540 625	16 672 116	27 346 235
OSTJATE ETTEMAKSED		12 571 538	89 178	497 042
VÕLAD HANKIJATELE		75 737 808	71 465 760	76 162 122
MAKSUVÕLAD		7 901 996	14 050 661	4 537 792
MUUD KOHUSTUSED		10 712 720	7 283 945	10 275 440
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		137 464 687	109 561 660	118 818 631

PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED	4	188 793 399	135 438 643	116 381 525
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		188 793 399	135 438 643	116 381 525

VÄHEMUSOSA

		9 000		
--	--	--------------	--	--

OMAKAPITAL

AKTIAKAPITAL		78 775 000	78 775 000	78 775 000
ÜMBERHINDLUSE RESERV		17 159 388	112 812 302	17 159 388
SEADUSEGA ETTENÄHTUD RESERV		1 537 837	1 537 837	1 537 837
EELMISTE PERIOODIDE JAOTAMATA KASUM/KAHJUM		143 137 790	10 392 119	110 675 117
ARUANDEAASTA KASUM		-6 899 334	13 538 261	32 462 673
OMAKAPITAL KOKKU		233 710 681	217 055 519	240 610 015

P A S S I V A K O K K U		559 977 767	462 055 822	475 810 171
--------------------------------	--	--------------------	--------------------	--------------------

BILANSS (eurodes)**AKTIVA (VARA)**

	Lisa	31.12.03	31.12.02	30.06.03
		Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud
KÄIBEVARA	Nr	EUR	EUR	EUR
RAHA JA PANGAKONTOD		147 151	63 856	549 069
NÕUDED OSTJATE VASTU	1	3 111 976	2 476 960	5 753 570
ETTEMAKSTUD TULEVASTE PER. KULUD		382 557	1 746 831	339 257
VARUD		3 303 839	2 479 387	2 602 919
KÄIBEVARA KOKKU		6 945 523	6 767 034	9 244 815

PÕHIVARA

MITMESUGUSED PIKAAJALISED NÕUDED		21 102	56 701	21 102
MATERIAALNE PÕHIVARA	2	22 433 658	18 686 138	16 299 914
KINNISVARAINVESTEERINGUD	3	7 127 990	4 004 135	4 829 989
IMMATERIAALNE PÕHIVARA	2	-739 262	16 666	13 914
PÕHIVARA KOKKU		28 843 488	22 763 640	21 164 919

A K T I V A K O K K U		35 789 011	29 530 674	30 409 734
------------------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)**KOHUSTUSED**

VÕLAKOHUSTUSED	4	1 951 897	1 065 540	1 747 738
OSTJATE ETTEMAKSED		803 466	5 699	31 767
VÕLAD HANKIJATELE		4 840 516	4 567 483	4 867 634
MAKSUVÕLAD		505 028	897 999	290 017
MUUD KOHUSTUSED		684 666	465 528	656 719
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		8 785 572	7 002 249	7 593 875

PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED	4	12 066 067	8 656 085	7 438 116
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		12 066 067	8 656 085	7 438 116

VÄHEMUSOSA		575		
-------------------	--	------------	--	--

OMAKAPITAL

AKTIAKAPITAL		5 034 627	5 034 627	5 034 627
ÜMBERHINDLUSE RESERV		1 096 682	7 210 002	1 096 682
SEADUSEGA ETTENÄHTUD RESERV		98 285	98 285	98 285
EELMISTE PERIOODIDE JAOTAMATA KASUM/KAHJUM		9 148 149	664 176	7 073 411
ARUANDEAASTA KASUM		-440 947	865 250	2 074 738
OMAKAPITAL KOKKU		14 936 797	13 872 340	15 377 743

P A S S I V A K O K K U		35 789 011	29 530 674	30 409 734
--------------------------------	--	-------------------	-------------------	-------------------

KASUMIARUANNE (kroonides)

	Lisa	01.07.-31.12.2003	01.07.-31.12.2002
		Konsolideeritud	Konsolideeritud
	nr	EEK	EEK
REALISEERIMISE NETOKÄIVE	6	186 163 185	185 583 355
REALISEERITUD TOODETE KULU		122 223 762	125 722 936
BRUTOKASUM		63 939 423	59 860 419
TURUSTUSKULUD		28 921 107	28 401 644
ÜLDHALDUSKULUD		35 339 804	15 074 997
MUUD ÄRITULUD		1 689 521	4 556 175
MUUD ÄRIKULUD		3 567 809	2 553 618
ÄRIKASUM		-2 199 776	18 386 335
FINANTSTULUD		585 377	176 021
FINANTSKULUD		5 284 935	5 024 096
KASUM ENNE TULUMAKSU		-6 899 334	13 538 260
VÄHEMUSOSA			
PUHASKASUM		-6 899 334	13 538 260
TULU AKTSIA KOHTA	8	-0,88	1,72

KASUMIARUANNE (eurodes)

	Lisa nr	01.07.-31.12.2003 Konsolideeritud EUR	01.07.-31.12.2002 Konsolideeritud EUR
REALISEERIMISE NETOKÄIVE	6	11 897 966	11 860 908
REALISEERITUD TOODETE KULU		7 811 502	8 035 140
BRUTOKASUM		4 086 463	3 825 768
TURUSTUSKULUD		1 848 391	1 815 191
ÜLDHALDUSKULUD		2 258 619	963 465
MUUD ÄRITULUD		107 980	291 192
MUUD ÄRIKULUD		228 024	163 206
ÄRIKASUM		-140 590	1 175 098
FINANTSTULUD		37 412	11 250
FINANTSKULUD		337 768	321 097
PUHASKASUM		-440 946	865 251
VÄHEMUSEOSA			
PUHASKASUM		-440 946	865 251
TULU AKTSIA KOHTA	8	-0,06	0,11

RAHAVOOGUDE ARUANNE
(kroonides)

	Lisa	01.07.-31.12.2003	01.07.-31.12.2002
	nr	Konsolideeritud	Konsolideeritud
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST		EEK	EEK
ÄRIKASUM		-2 199 776	18 386 336
MATERIAALSE PÕHIVARA KULUM	2	7 780 353	3 290 832
IMMATERIAALSE PÕHIVARA KULUM	2	36 332	29 610
PÕHIVARA MÜÜGIKASUM/KAHJUM		-1 081 867	
NÕUETE MUUTUS		41 366 147	-22 468 263
VARUDE MUUTUS		-10 967 036	10 147 577
KOHUSTUSTE MUUTUS		38 787 056	42 955 816
MAKSTUD INTRESSID		-5 200 381	-3 247 602
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST KOKKU		68 520 828	49 094 306

RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST

SOETATUD TÛTARETTEVÕTTE AKTSIAD		-7 188 350	
PÕHIVARA MÜÜK MÜÜGIHINNAS		18 026 850	
SOETATUD PÕHIVARA	2	-126 999 365	-32 187 156
ANTUD LAENUDE MUUTUS			1 650 000
SAADUD INTRESSID			
RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-116 160 865	-30 537 156

RAHAVOOD

FINANTSEERIMISTEGEVUSTEST

TASUTUD LAENUMAKSEID		-59 635 346	-5 800 000
SAADUD LAENUD		137 700 000	
KASUTATUD ARVELDUSKREDIIT		4 183 686	7 571 389
LÜHIAJALISTE LAENUDE MUUTUS			320 279
PIKAAJALISTE VÕLAKOHUSTUSTE MUUTUS		-1 600 000	25 829 282
TASUTUD LIISINGMAKSED		-39 968 908	-5 251 783
TASUTUD VÕLAKIRJAD			-19 621 987
DIVIDENDIDE MAKSMINE			-23 632 500
MUUD FINANTSEERIMISTULUD/KULUD			-523 108
RAHAVOOG FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		40 679 432	-21 108 428

RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS		-6 960 605	-2 524 278
--	--	-------------------	-------------------

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES		8 591 080	3 476 327
MUUTUS		-6 960 605	-2 524 278
VALUUTAKURSSIDE MUUTUS		671 942	47 082
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÕPUS		2 302 417	999 131

RAHAVOOGUDE ARUANNE (eurodes)

	Lis a	01.07.-31.12.2003 Konsolideeritud	01.07.-31.12.2002 Konsolideeritud
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST	Nr	EUR	EUR
ÄRIKASUM		-140 591	1 175 098
MATERIAALSE PÕHIVARA KULUM	2	497 254	210 322
IMMATERIAALSE PÕHIVARA KULUM	2	2 322	1 892
PÕHIVARA MÜÜGIKASUM/KAHJUM		-69 144	0
NÕUETE MUUTUS		2 643 772	-1 435 980
VARUDE MUUTUS		-700 920	650 272
KOHUSTUSTE MUUTUS		2 478 938	2 745 370
MAKSTUD INTRESSID		-332 364	-207 559
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST KOKKU		4 379 267	3 139 415

RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST

SOETATUD TÛTARETTEVÕTTE AKTSIAD		-459 418	
PÕHIVARA MÜÜK MÜÜGIHINNAS		1 152 123	
SOETATUD PÕHIVARA	2	-8 116 718	-2 057 129
SOETATUD IMMATERIAALNE PÕHIVARA			
ANTUD LAENUDE MUUTUS			105 454
SAADUD DIVIDENDID			
RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-7 424 013	-1 951 675

RAHAVOOD

FINANTSEERIMISTEGEVUSTEST

TASUTUD LAENUMAKSEID		-3 811 384	-370 687
SAADUD LAENUD		8 800 612	
KASUTATUD ARVELDUSKREDIIT		267 386	483 899
LÜHIAJALISTE LAENUDE MUUTUS			20 470
PIKAAJALISTE VÕLAKOHUSTUSTE MUUTUS		-102 258	1 650 788
TASUTUD LIISINGMAKSED		-2 554 472	-335 649
TASUTUD VÕLAKIRJAD		0	-1 254 070
DIVIDENDIDE MAKSMINE		0	-1 510 388
MUUD FINANTSEERIMISTULUD/KULUD		0	-33 433
RAHAVOOG FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		2 599 884	-1 349 070

RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS		-444 862	-161 330
--	--	-----------------	-----------------

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES		549 069	222 177
MUUTUS		-444 862	-161 330
VALUUTAKURSSIDE MUUTUS		42 944	3 009
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÕPUS		147 151	63 856

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
(kroonides)

	Lisa nr	AKTSIA- KAPITAL	RESERV- KAPITAL	ÜMBER- HINDLUSE RESERV	ARUANDE- AASTA KASUM	JAOTAMATA KAHJUM	KOKKU
KONSOLIDEERITUD							
1.JUULI 2002		78 775 000	0	112 812 302	0	12 415 185	204 002 487
EELMISTE PERIOODIDE JAOTAMATA KAHJUM						-485 230	-485 230
PUHASKASUM					13 538 261		13 538 261
RESERVKAPITALI MOODUSTAMINE			1 537 837			-1 537 837	
31.DETSEMBER 2002		78 775 000	1 537 837	112 812 302	13 538 261	10 392 118	217 055 518
KONSOLIDEERITUD							
1.JUULI 2003		78 775 000	1 537 837	17 159 388	0	143 137 790	240 610 015
PUHASKASUM					-6 899 334		-6 899 334
31.DETSEMBER 2003		78 775 000	1 537 837	17 159 388	-6 899 334	143 137 790	233 710 681

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
(eurodes)

	Lisa nr	AKTSIA- KAPITAL	RESERV- KAPITAL	ÜMBER- HINDLUSE RESERV	ARUANDE- AASTA KASUM	LÖPPENUD AASTA KASUM	KOKKU
KONSOLIDEERITUD							
1.JUULI 2002		5 034 627	0	7 210 002	0	793 473	13 038 102
EELMISTE PERIOODIDE JAOTAMATA KAHJUM						-31 011	-31 011
PUHASKASUM					865 250		865 250
RESERVKAPITALI MOODUSTAMINE			98 285			-98 285	
30.DETSEMBER 2002		5 034 627	98 285	7 210 002	865 250	664 176	13 872 341
KONSOLIDEERITUD							
1.JUULI 2003		5 034 627	98 285	1 096 682	0	9 148 149	15 377 743
PUHASKASUM					-440 947		-440 947
30.DETSEMBER 2003		5 034 627	98 285	1 096 682	-440 947	9 148 149	14 936 796

Ümberhindluse reservist on jaotamata kasumisse ümber klassifitseeritud 99,8 miljonit krooni (6,4 miljonit eurot), mis on seotud varem ümber hinnatud ja aruandeaastal müüdnud põhivaraga (sealhulgas varem kinnisvarainvesteeringuks ümberklassifitseeritud ja seejärel müüdnud) ning ümberhinnatud põhivara kulumiga

RAAMATUPIDAMISE ARVESTUSPÕHIMÕTTED JA HINDAMISE ALUSED

Käesoleva vahearuanne koostamisel on rakendatud järgmisi põhilisi arvestuspõhimõtteid:

Koostamise alused

Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS – *International Financial Reporting Standards*)

Raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas hea raamatupidamistava põhimõtetega, mis nõuab hinnangute rakendamist mitmete varade ja kohustuste ning tulude ja kulude kajastamisel.

Grupi arvestusvaluutaks on Eesti kroon. Käesolev aruanne 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.

Juhatuse hinnangul kajastab AS-i Kalev konsolideeritud 2003/2004. majandusaasta I poolaasta vahearuanne õigesti ja õiglaselt grupi majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile.

Aruande skeemid

Grupi bilanss ja kasumiaruanne on koostatud jälgides EV Raamatupidamise seadusega kehtestatud aruandeskeeme. Ülevaatlikuse parendamiseks on kirjed osaliselt koondatud. Detailsem informatsioon on vahearuanne lisades.

Üldinformatsioon ettevõtte kohta ja konsolideerimise põhimõtted

Grupi põhitegevusteks on igat liiki kondiitritoodete, sh pooltoodete tootmine, hulgi ja jaekaubandus, eksport ja import, kinnisvara arendus, haldus ja rentimine.

AS Kalevi aktsia on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsi lisanimekirjas.

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

AS Kalev omab seisuga 31.12.2003 osalust neljas tütarettevõttes

1. Kalev Merchant Services Ltd on USA-s asuv 100% AS-i Kalev omandis olev tütarettevõtte, mille tegevuseks on AS-i Kalev toodangu tutvustamine ja müük USA-s.
2. AS-is Kalev Real Estate Company (edaspidi AS Kalev REC) on AS-i Kalev osalus 59,3%. AS-il Kalev REC on seisuga 30. 09. 2003 kokku 40900 aktsiat nimiväärtusega 1000 krooni (64 eurot)

3. AS Kalev Paide Tootmine on 100% AS Kalev omandis olev tütarettevõtte, kus toodetakse piimtoorainel põhinevaid kondiitritooteid. Eeldused on loodud jahukondiitritoodete tootmise alustamiseks.
4. AS Kalev Jõhvi Tootmine (endise nimega AS Järle) on 99,1% AS-i Kalev omandis olev tütarettevõtte, kus toodetakse jahukondiitri- ja pagaritooted.

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 AS-i Kalev REC 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.

AS Kalev Paide Tootmine alustas tegevust iseseisva äriüksusena 1. augustist 2003. AS Kalev Jõhvi Tootmine omandati 24. detsembril 2003.

Võrdlusandmed

Vahearuanes on võrreldud grupi näitajaid eelneva majandusaasta sama perioodiga. Grupis on aktiivset tegevust alustanud kaks tütarfirmat. Bilansis on konsolideeritud ka aasta lõpus omandatud tütarfirma (7% konsolideeritud bilansi mahust).

VAHEARUANDE LISAD

1. Nõuded ostjate vastu

Bilansirida „Nõuded ostjate vastu“ on vähenenud OÜ Raldon nõude võrra summas 43 500 000 krooni (2 780 150 eurot), mis tekkis seoses Pärnu mnt 139 kinnistu 18070/52410 suuruse mõttelise osa müügiga, mis tasuti 8. oktoobril 2003. aastal.

2. Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalne põhivara

GRUPP	EEK					
	Maa	Hooned ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitis	Kokku
Põhivara 01.07.2003						
Soetusmaksumus	29 679 200	74 377 878	64 983 608	9 268 908	131 361 311	309 670 905
Akumuleeritud kulum		-11 510 208	-36 122 641	-6 764 247	-234 833	-54 631 929
Jääkmaksumus 01.07.2003	29 679 200	62 867 670	28 860 967	2 504 661	131 126 478	255 038 976
Perioodil toimunud liikumised						
Soetamine	434 020	21 527 475	40 753 556	2 498 266	38 740 409	103 953 725
s.h. äriühenduse teel	434 020	21 527 475	7 199 728	493 137		29 654 360
Arvestatud kulumid		-1 620 334	-5 328 486	-831 533		-7 780 353
Müük				-200 984		-200 984
*Kokku toimunud liikumised	434 020	19 907 141	35 425 070	1 465 749	38 740 409	95 972 388
Soetusmaksumus 31.12.03	30 113 220	95 541 004	101 890 326	11 390 554	170 101 719	409 036 823
Arvestatud kulum		-12 766 194	-37 604 288	-7 420 142	-234 833	-58 025 457
Jääk 31.12.03	30 113 220	82 774 810	64 286 038	3 970 412	169 866 886	351 011 366

GRUPP	EUR					
	Maa	Hooned ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitis	Kokku
Põhivara 01.07.2003						
Soetusmaksumus	1 896 842	4 753 601	4 153 199	592 390	8 395 496	19 791 527
Akumuleeritud kulum		-735 634	-2 308 652	-432 313	-15 009	-3 491 608
Jääkmaksumus 01.07.03	1 896 842	4 017 966	1 844 547	160 077	8 380 488	16 299 920
Perioodil toimunud liikumised						
Soetamine	27 739	1 375 853	2 604 620	159 668	2 475 957	6 643 837
s.h. äriühenduse teel	27 739	1 375 853	460 145	31 517		1 895 254
Arvestatud kulumid		-103 558	-340 551	-53 145		-497 254
Müük				-12 845		-12 845
*Kokku toimunud liikumised	27 739	1 272 295	2 264 069	93 678	2 475 957	6 133 738
Soetusmaksumus 31.12.03	1 924 581	6 106 167	6 511 962	727 987	10 871 453	26 142 151
Arvestatud kulum		-815 906	-2 403 346	-474 232	-15 009	-3 708 493
Jääk 31.12.03	1 924 581	5 290 261	4 108 616	253 755	10 856 445	22 433 658

Immateriaalne põhivara

GRUPP	EEK		
	Vara	Firmaväärtus	Kokku
Immateriaalne põhivara 01.07.2003			
Soetusmaksumus	350 665		350 655
Akumuleeritud kulum	-132 940		-132 940
Jääkmaksumus 01.07.2003	217 725		217 725
Perioodil toimunud liikumised			
Firmaväärtus		-11 748 348	-11 748 348
Amortisatsioon	-36 332		-36 332
Perioodi liikumised	-36 332	-11 748 348	-11 784 680
Soetusmaksumus 31.12.2003	350 655	-11 748 348	-11 397 693
Arvestatud kulum	169 272		-169 272
Jääk 31.12.2003	181 383	-11 748 348	-11 566 965

GRUPP	EUR		
	Vara	Firmaväärtus	Kokku
Immateriaalne põhivara 01.07.2003			
Soetusmaksumus	22 411		22 411
Akumuleeritud kulum	-8 496		-8 496
Jääkmaksumus 01.07.2003	13 915		13 915
Perioodil toimunud liikumised			
Firmaväärtus		-750 854	-750 854
Amortisatsioon	-2 322		-2 322
Perioodi liikumised	-2 322	-750 854	-753 176
Soetusmaksumus 31.12.2003	22 411	-750 854	-728 443
Arvestatud kulum	-10 818		-10 818
Jääk 31.12.2003	11 592	-750 854	-739 262

3. Kinnisvarainvesteeringud

	GRUPP		
	Maa	Hooned	KOKKU
01.07.2003. aastal EEK			
Väärtus 01.07.2003	49 102 750	26 470 345	75 573 095
Müük	12 244 000	4 500 000	16 744 000
Ost	52 700 000		52 700 000
Väärtus 31.12.2003	89 558 750	21 970 345	111 529 095
01.07.2003. aastal EUR			
Väärtus 01.07.2003	3 138 230	1 691 759	4 829 989
Müük	782 532	287 602	1 070 134
Ost	3 368 135		3 368 135
Väärtus 31.12.2003	5 723 833	1 404 157	7 127 990

4. Võlakohustused ja pikaajalised kohustused

	GRUPP		GRUPP	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
	EEK	EEK	EUR	EUR
Lühiajalised võlakohustused	30 540 625	16 672 116	1 951 897	1 065 540
Pikaajalised kohustused	188 793 399	135 438 643	12 066 067	8 656 085
KOKKU	219 334 024	152 110 759	14 017 963	9 721 625

Muutused võlakohustustes:	01.07-31.12.03	01.07-31.12.03
	EEK	EUR
Saldo 30.06.2003	143 733 760	9 186 238
Muutused liisingkohustustes	2 826 188	180 626
Muud lühiajalised laenud	-13 007 935	-831 356
Arvelduskrediidi kasutamine	4 183 686	267 386
Pikaajaline liisingkohustus	11 784 021	753 134
Muud pikaajalised kohustused	69 814 304	4 461 936
Saldo 31.12.2003	219 334 024	14 017 963

Grupi võlakohustuste kasv 95,1 miljoni krooni (6,1 miljoni euro) võrra on seotud uue tootmiskompleksi ehitusega Põrguväljale.

AS-i Kalev REC laenukohustus Keila-Joa puhkekompleksi ostmiseks on summas 30 miljonit krooni (1,9 miljonit eurot).

5. Omakapital

	GRUPP		GRUPP	
	31.12.2003	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2002
	EEK	EUR	EEK	EUR
Lihtaktsiate arv	7 877 500	7 877 500	7 877 500	7 877 500
Nimiväärtus	10	0,64	10	0,64

Vastavalt põhikirjale on maksimumaktsiakapital 31 510 000 aktsiat nimiväärtusega 10 EEK (0.64 EUR)

6. Segmentide arvestus

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 segmentina. Seetõttu ei ole esitatud segmendiaruandlust geograafiliste segmentide lõikes.

Käive tegevusalade lõikes	GRUPP		GRUPP	
	01.07-31.12.03	01.07-31.12.02	01.07-31.12.03	01.07-31.12.02
	EEK	EEK	EUR	EUR
Kondiitritooted	166 504 885	176 457 878	10 641 574	11 277 685
Renditulud kinnisvarainvesteeringutelt	12 032 974	4 198 249	769 045	268 316
Muu müük	7 625 326	4 927 228	487 346	314 906
KOKKU	186 163 185	185 583 355	11 897 966	11 860 908

Käive turgude lõikes	GRUPP		GRUPP	
	01.07-31.12.03	01.07-31.12.02	01.07-31.12.03	01.07-31.12.02
	EEK	EEK	EUR	EUR
Eesti	156 679 343	162 525 763	10 013 610	10 387 263
Ida-Euroopa	11 995 920	8 016 448	766 677	512 343
Balti riigid	11 563 669	12 118 359	739 051	774 502
Skandinaavia	2 020 901		129 159	
Muud	3 903 352	2 922 785	249 469	186 800
KOKKU	186 163 185	185 583 355	11 897 966	11 860 908

7. Kompensatsioonid töötajatele

Ajavahemikul 1. juuli kuni 31. detsember koondati AS-is Kalev 8 töötajat, kellele maksti lahkumishüvitisi kokku 560 555 krooni (35 826 eurot).

8. Tulu aktsia kohta

	GRUPP		GRUPP	
	01.07-31.12.03	01.07-31.12.02	01.07-31.12.03	01.07-31.12.02
	EEK	EEK	EUR	EUR
Puhaskasum	-6 899 334	13 538 260	-440 947	865 250
Perioodi kaalutud keskmine aktsiate arv	7 877 500	7 877 500	503 463	503 463
Tulu aktsia kohta (EPS)	-0,88	1,72	-0,06	0,11

Ettevõtte ei ole potentsiaalselt emiteeritavaid lihtaktsiaid, mistõttu on lahutatud tulu aktsia kohta sama mis tavatulu aktsia kohta.

9. Tehingud seotud osapooltega (kroonides)

Ostetud kaubad ja teenused	Teenused	Kaup	Nõuete saldo 01.07.03-31.12.03	Nõuete saldo 01.07.02-31.12.02
Tööstuse Teenindamise AS-ilt	17 722 265		17 722 265	
Tallinna Piimatööstuse AS-ilt		2 167 890	2 167 890	2 832 500
Muud ostud	1 168 200	826 776	1 994 976	
Võlgnevus perioodi algul	1 816 327	335 652	2 151 980	28 830
Võlgnevus perioodi lõpul	4 775 431	547 057	5 322 488	525 395
Müüdud kaubad ja teenused	212 638	4 956 268	5 168 906	1 916 699
Nõue perioodi algul	151 968		151 968	122 014
Nõue perioodi lõpul	159 063	979 982	1 139 045	3 009
Muud seotud osapooltega tehingud (OÜ Cassel Grupp)				
Ostetud kaubad ja teenused				231 313
Võlgnevus perioodi algul				2 988
Võlgnevus perioodi lõpul				
Nõue perioodi algul				6 920
Nõue perioodi lõpul				115 443

Tehingud seotud osapooltega (EUR)

Ostetud kaubad ja teenused	Teenused	Kaup	Nõuete saldo 01.07.03-31.12.03	Nõuete saldo 01.07.03-31.12.03
Tööstuse Teenindamise AS-lt	1 132 656		1 132 656	
Tallinna Piimatööstuse AS-lt		138 553	138 553	181 029
Muud ostud	74 661	52 840	127 502	
Võlgnevus perioodi algul	116 084	21 452	137 536	1 843
Võlgnevus perioodi lõpul	305 205	34 963	340 168	33 579
Müüdid kaubad ja teenused	13 590	316 762	330 352	122 499
Nõue perioodi algul	9 713		9 713	7 798
Nõue perioodi lõpul	10 166	62 632	72 798	192
Ostetud kaubad ja teenused				14 784
Võlgnevus perioodi algul				191
Võlgnevus perioodi lõpul				
Nõue perioodi algul				442
Nõue perioodi lõpul				7 378

Alates 2003/2004. majandusaastast on seotud osapoolteks loetud Tööstuse Teenindamise AS-i, kellega on sõlmitud tootmisseadmete korrashoiu leping.

AS Kalev on toetanud juhatajaga seotud mittetulundusühinguid summas 804 620 krooni (51 424 eurot).

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