



Aktsiaselts Kalev

Reg.nr.: 10000952

Aadress: Põrguvälja tee 6

Lehmja, Rae vald

Harjumaa 75 301

Eesti Vabariik

Üldtelefon: 6 077 710

Üldfaks: 6 077 725

E-post: kalev@kalev.ee

<http://www.kalev.ee>

3 KUU VAHEARUANNE

Perioodi algus 1.07.2004

Perioodi lõpp 30.09.2004

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

SISUKORD

1. KOMMENTAAR MAJANDUSTULEMUSTELE	3
2. RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	6
1. Juhataja kinnitus	6
2. Bilanss	7
3. Kasumiaruanne	8
4. Rahavoogude aruanne	9
5. Omakapitali muutuste aruanne	10
3. RAAMATUPIDAMISE ARVESTUSPÕHIMÕTTED JA HINDAMISE ALUSED	11
1. Nõuded	13
2. Varud	13
3. Materiaalne põhivara	14
4. Kinnisvarainvesteeringud	15
5. Immateriaalne põhivara	16
6. Võlakohustused	17
7. Aktsiakapital	18
8. Segmentide aruandlus	18
9. Personalikulud	19
10. Tulu aktsia kohta	19
11. Tehingud seotud osapooltega	20

1. KOMMENTAAR MAJANDUSTULEMUSTELE

2004/2005 majandusaasta I kvartalit iseloomustavad näitajad võrreldes majandusaasta 2003/2004 I kvartaliga:

- Müügitulu kasv 2,5 korda (104,5 milj. krooni (6,7 milj. eurot));
- Kondiitritoodete müügitulu kasv 1,2 korda (12,6 milj. krooni (0,8 milj. eurot));
- Ekspordi müügitulu kasv 7,1 korda (68,3 milj. krooni (4,4 milj. eurot));
- Müügitulu töötaja kohta kasv 1,9 korda (0,12 milj. krooni (7,7 tuhat eurot));
- Kondiitritoodete müüdud tonnide kasv 1,7 korda (1048 tonni);
- Müüdud piimatooteid 3900 tonni (79 milj. krooni (5 milj. eurot));
- Puhaskasumi kasv 15,9 milj. krooni (1 milj. eurot);
- Muutused kontserni struktuuris

Grupi struktuur

Käesolevas 3 kuu vahearuandes on AS Kalevi ja selle tütarettevõtjate finantsnäitajad konsolideeritud rida-realt.

AS Kalevi gruppi kuuluvad emaettevõtja AS Kalev ning kuus tütarettevõtjat.

Tütarettevõtja nimi	Asukoht	Osalus seisuga 30.09.2004
AS Kalev Paide Tootmine	Eesti	100%
AS Kalev Jõhvi Tootmine	Eesti	99,1%
AS Vilma	Eesti	60,7%
AS Kalev Real Estate Company (AS Kalev REC)	Eesti	59,3%
OÜ Maiasmokk	Eesti	81,3%
Kalev Merchant Services Ltd	USA	100%

1.07.2004 omandas AS Kalev 60,6746% Viljandi pagaritööstuse AS Vilma aktsiatest ehk 436 857 aktsiat. AS Vilma toodab käesoleval ajal pagari- ja kondiitritooteid ning jahulisi pooltooteid Vilma kaubamärgi all. AS Vilma aktsiate omandamise eesmärgiks on AS Kalevi tegevuse laiendamine jahukondiitri sektoris vastavalt ettevõtte pikaajalisele arengustrateegiale. 2003. aasta lõpul omandatud enamusosalus AS Kalev Jõhvi Tootmises (endine AS Järle) oli AS Kalevi esimeseks sammuks antud valdkonnas.

Toodete realiseerimine

AS Kalevi turundus- ja müügitegevuse põhirõhk 2004/2005. majandusaasta esimesel kolmel kuul oli suunatud peamiselt jõulumüügi ettevalmistamisele.

Uutest toodetest tõi AS Kalev vaadeldaval perioodil turule šokolaadiglasuuriga kookosemaitselised pralineekompvekid, kinkekarbi Athena ning küpsised Tähekesed. Ühtlasi tõi ettevõtja Kalevi kaubamärgi alla sarja AS Kalev Jõhvi Tootmises valmistatavaid vormiküpsiseid ning kaasajastas mitmeid sealse tootja saia-leiva pakendeid. Koostöös AS-iga EMT lansseeris ettevõtja noortele suunatud POP-küpsised.

Uuringufirma AC Nielsen Eesti jaekaubanduse uuringu andmetel ulatus AS Kalevi mahuline turuosa 2004. aasta augustis-septembris šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete lõikes 44,7 %-ni. Ettevõtja mahuline turuosa küpsiste sektoris samal perioodil oli 20,1%.

AS Kalevi kondiitritoodete kogumüük 2004/2005. majandusaasta kolmel esimesel kuul ulatus ligi 2650 tonnini, kasvades eelnenud aasta sama perioodiga võrreldes 66% võrra. Kogumüügi kasvu mõjutas ettevõtja kolimisest tingitud toodete puudujääk 2003. aasta suvel lõpul, samuti jahukondiitritoodete lisandumine ettevõtja tooteportfelli.

Šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete mahulisest kogumüügist moodustas 86% müük koduturul ning 14% eksport. Vaadeldaval perioodil olid AS-i Kalev peamisteks ekspordiriikideks jätkuvalt Baltimaad. Lisaks nimetatud riikidele eksportis AS Kalev oma tooteid Skandinaaviamaadesse, Venemaale ning Ameerika Ühendriikidesse. Jahukondiitritoodete ekspordi vaadeldaval perioodil praktiliselt ei toimunud.

AS-i Kalev tütarettevõtja AS Kalev Paide Tootmine realiseeris 2004/2005. majandusaasta kolmel esimesel kuul kokku ligi 3900 tonni piimatooteid, s.h. lõssi- ja piimapulbrit, kõrgpastöriseeritud piima ning võid. Nimetatud toodete mahulisest müügist moodustas 40% müük koduturul ning 60% eksport. Ettevõtja eksportis piimatooteid peamiselt erinevatesse Euroopa Liidu riikidesse.

Majandustegevus ja -tulemused

AS Kalevi konsolideeritud realiseerimise netokäive 2004/2005. majandusaasta esimesel kolmel kuul ulatus 174,9 miljoni kroonini (11,2 miljoni euron), kasvades võrrelduna möödunud majandusaasta sama perioodiga 2,5 korda. Vaadeldaval perioodil teenis ettevõtte 52 tuhat krooni (3,3 tuhat eurot) konsolideeritud puhaskasumit võrrelduna 2003/2004. majandusaasta esimese kolme kuu 15,9 miljoni krooni suuruse puhaskahjumiga (1,0 miljonit eurot).

AS Kalevi konsolideeritud realiseerimise netokäibe kasvule aitasid kaasa kahe uue tütarettevõtja: AS Kalev Jõhvi Tootmine (endine AS Järle) ning AS Vilma lisandumine AS-i Kalev gruppi vastavalt 2004. aasta algusest ning juulist 2004. Samuti tütarettevõtjate AS Kalev Paide Tootmine ja AS Kalev Real Estate Company (AS Kalev REC) käibekasv vaadeldaval perioodil.

Käibekasvu 2004/2005. majandusaasta esimesel kolmel kuul võrrelduna eelnenud majandusaasta sama perioodiga mõjutas ka AS-i Kalev kolimisest uude tootmiskompleksi tekkinud toodete puudujääk šokolaadikondiitrigrupis 2003. aasta suve lõpul.

AS Kalevi 2004/2005. majandusaasta esimese kolme kuu konsolideeritud puhaskasum kujunes ootuspäraseks. Tegemist on ettevõtjale kõige tagasihoidlikuma äritegevuse perioodiga aastas. Möödunud majandusaasta esimese kolme kuu puhaskahjumi moodustumisele avaldasid mõju tootmiseadmete kolimise, montaaži ning tootmise käivitamisega seotud ühekordsed kulud.

Ettevõtja turustuskulude 71% suurust kasvu vaadeldaval perioodil võrrelduna möödunud majandusaasta sama perioodiga mõjutas uute tütarettevõtjate lisandumine Kalevi gruppi. Üldhalduskulude 24% suurune vähenemine on seotud ettevõtja kolimisega uude tootmiskompleksi möödunud aastal – 2003/2004. majandusaasta esimese kolme kuu üldhalduskulud sisaldavad ühekordseid kolimiskulusid.

2004/2005. majandusaasta esimesel kolmel kuul ulatus AS Kalev grupi töötajate keskmine arv 827-ni, võrrelduna eelnenud aasta sama perioodiga suurenes töötajate keskmine arv 66% võrra. Antud muudatuse tingis peamiselt uute tütarettevõtjate AS Kalev Jõhvi Toomise, AS Vilma ja OÜ Maiasmoka töötajate lisandumine grupi töötajate hulka.

2. RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

1. Juhataja kinnitus

AS-i Kalev juhataja hinnangul kajastab lehekülgedel 6 kuni 21 toodud AS-i Kalev konsolideeritud vahearuanne õigesti ja õiglaselt ettevõtja 3 kuu majandustulemusi vastavalt jätkuvuse printsiibile. Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt.

Põrguvälja, 30. november 2004

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Kruuda', with a large, stylized initial 'K'.

Oliver Kruuda
juhataja

2. Bilanss

AKTIVA (VARA)	Lisa	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud
	nr	30.09.2004	30.06.2004	30.09.2004	30.06.2004
KÄIBEVARA		EEK	EEK	EUR	EUR
RAHA JA PANGAKONTOD		6 157 229	2 780 382	393 519	177 699
NÕUDED	1	96 691 501	206 221 734	6 179 713	13 179 971
ETTEMAKSED		8 115 598	3 024 730	518 681	193 315
VARUD		130 563 662	85 073 277	8 344 539	5 437 173
KÄIBEVARA KOKKU		241 527 990	297 100 123	15 436 452	18 988 159
PÕHIVARA					
PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD		330 180	330 180	21 102	21 102
<i>MITMESUGUSED PIKAAJALISED NÕUDED</i>		330 180	330 180	21 102	21 102
MATERIAALNE PÕHIVARA	3	379 842 193	351 168 558	24 276 341	22 443 761
KINNISVARAINVESTEERINGUD	4	62 214 132	58 054 766	3 976 208	3 710 376
IMMATERIAALNE PÕHIVARA	5	6 485 441	-9 017 055	414 495	-576 295
PÕHIVARA KOKKU		448 871 946	400 536 449	28 688 146	25 598 945
A K T I V A K O K K U		690 399 936	697 636 572	44 124 598	44 587 103

PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)

KOHUSTUSED

VÕLAKOHUSTUSED	6	64 083 647	109 628 402	4 095 692	7 006 532
OSTJATE ETTEMAKSED		6 980 784	3 416 983	446 153	218 385
VÕLAD TARNIJATELE		169 357 272	165 615 804	10 823 902	10 584 779
MAKSUVÕLAD		0	527 594	0	33 719
MUUD KOHUSTUSED		34 896 887	37 145 927	2 230 318	2 374 057
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		275 318 590	316 334 710	17 596 065	20 217 473
PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED	6	143 286 653	123 323 114	9 157 686	7 881 784
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		143 286 653	123 323 114	9 157 686	7 881 784
KOHUSTUSED KOKKU		418 605 243	439 657 824	26 753 751	28 099 256
OMAKAPITAL					
AKTIAKAPITAL		78 775 000	78 775 000	5 034 640	5 034 640
ÜMBERHINDLUSE RESERV		17 159 388	17 159 388	1 096 685	1 096 685
SEADUSEGA ETTENÄHTUD RESERV		3 160 971	3 160 971	202 023	202 023
EELNEVATE PERIOODIDE JAOTAMATA KASUM		168 640 869	141 514 656	10 778 116	9 044 435
ARUANDEAASTA KASUM		52 006	17 184 663	3 324	1 098 300
VÄHEMUSOSALUS		4 006 459	184 070	256 059	11 764
OMAKAPITAL KOKKU		267 788 234	257 794 678	17 114 787	16 476 083
PASSIVA KOKKU		690 399 936	697 636 572	44 124 598	44 587 103

3. Kasumiaruanne

	Lisa	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud
	nr	01.07.2004-30.09.2004	01.07.2003-30.09.2003	01.07.2004-30.09.2004	01.07.2003-30.09.2003
		EEK	EEK	EUR	EUR
MÜÜGITULU	8	174 907 870	70 319 933	11 178 650	4 494 263
MÜÜDUD TOODANGU KULU		133 267 510	49 483 080	8 517 346	3 162 545
BRUTOKASUM		41 640 360	20 836 853	2 661 304	1 331 718
TURUSTUSKULUD		18 515 689	10 831 890	1 183 368	692 284
ÜLDHALDUSKULUD		18 311 201	24 101 438	1 170 299	1 540 363
MUUD ÄRITULUD		1 538 850	1 128 826	98 350	72 145
MUUD ÄRIKULUD		2 618 328	1 074 764	167 342	68 690
ÄRIKASUM		3 733 992	-14 042 413	238 646	-897 474
FINANTSTULUD		176 261	274 905	11 265	17 570
FINANTSKULUD		3 540 856	2 112 414	226 302	135 008
KASUM ENNE TULUMAKSU		369 396	-15 879 922	23 609	-1 014 912
VÄHEMUSOSA		-317 390	0	-20 285	0
PUHASKASUM		52 006	-15 879 922	3 324	-1 014 912
TULU AKTSIA KOHTA		0,01	-2,02	0,00	-0,13

4. Rahavoogude aruanne

	Lisa	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud
	nr	01.07.2004-30.09.2004	01.07.2003-30.09.2003	01.07.2004-30.09.2004	01.07.2003-30.09.2003
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST		EEK	EEK	EUR	EUR
ÄRIKASUM		3 733 992	-14 042 413	238 646	-897 474
MATERIAALSE PÕHIVARA KULUM	3	4 593 192	3 461 250	293 558	221 214
IMMATERIAALSE PÕHIVARA KULUM	5	18 591	18 166	1 188	1 161
PÕHIVARA MÜÜGIKASUM /KAHJUM ARITEGEVUSEGA SEOTUD NÕUETE JA ETTEMAKSUDE MUUTUS		-808 246	-1 089 878	-51 656	-69 656
VARUDE MUUTUS ARITEGEVUSEGA SEOTUD KOHUSTUSTE JA ETTEMAKSUDE MUUTUS		100 648 950	-1 609 178	6 432 640	-102 845
MAKSTUD INTRESSID		-45 490 385	3 676 877	-2 907 365	234 995
		3 213 874	7 132 743	205 404	455 865
		-5 375 854	-2 051 984	-343 580	-131 146
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST KOKKU		60 534 114	-4 504 417	3 868 835	-287 885

RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST

SOETATUD TÛTARETTEVÕTTE D		-7 496 466	-400 000	-479 112	-25 565
PÕHIVARA MÜÜK MÜÜGIHINNAS		7 341 712	9 758 011	469 221	623 651
SOETATUD PÕHIVARA		-12 738 812	-12 766 530	-814 158	-815 930
ANTUD LAENUD					
RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-12 893 566	-3 408 519	-824 049	-217 844

RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSTEST

TASUTUD LAENUMAKSEID					
SAADUD LAENUD			69 464 654		4 439 601
KASUTATUD ARVELDUSKREDIIT		-15 542 747	4 902 808	-993 363	313 347
SAADUD LÛHIAJALISI LAENE		-23 550 787	-3 200 000	-1 505 170	-204 517
TASUTUD LIISINGMAKSED		-5 157 423	-14 274 326	-329 619	-912 296
PIKAAJALISTE VÕLAKOHUSTUSTE MUUTUS			-1 600 000		-102 259
MAKSTUD DIVIDENDE MUUD FINANTSEERIMISTULUD/KULUD					
RAHAVOOG FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU		-44 250 957	55 293 136	-2 828 152	3 533 875

RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS		3 389 591	47 380 200	216 634	3 028 147
--	--	------------------	-------------------	----------------	------------------

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA ALGUSES		2 780 382	8 591 080	177 698	549 069
MUUTUS		3 389 591	47 379 472	216 634	3 028 100
VALUUTAKURSSIDE MUUTUS		-12 744	223 552	-814	14 288
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID AASTA LÕPUS		6 157 229	56 194 104	393 518	3 591 456

5. Omakapitali muutuste aruanne

EEK	Lisa nr	AKTSIA-KAPITAL	ÜMBERHINDLUSE RESERV	RESERV-KAPITAL	JAOTAMATA KASUM	ARUANDEAASTA KASUM	KOKKU
Konsolideeritud							
1.JUULI 2003		78 775 000	17 159 388	1 537 837	143 137 790		240 610 015
KASUMI JAOTAMINE FIRMAVÄÄRTUS ARUANDEAASTA PUHASKASUM						-15 879 922	-15 879 922
30.SEPTEMBER 2003		78 775 000	17 159 388	1 537 837	143 137 790	-15 879 922	224 730 093
Konsolideeritud							
1.JUULI 2004		78 775 000	17 159 388	3 160 971	141 514 656	17 184 663	257 794 678
KASUMI JAOTAMINE FIRMAVÄÄRTUS ARUANDEAASTA PUHASKASUM					17 184 663	-17 184 663 9 941 550 52 006	0 9 941 550 52 006
30.SEPTEMBER 2004		78 775 000	17 159 388	3 160 971	158 699 319	9 993 556	267 788 234

EUR							
Konsolideeritud							
1.JUULI 2003		5 034 640	1 096 685	98 286	9 148 172		15 377 783
KASUMI JAOTAMINE FIRMAVÄÄRTUS ARUANDEAASTA PUHASKASUM						-1 014 912	-1 014 912
30.SEPTEMBER 2003		5 034 640	1 096 685	98 286	9 148 172	-1 014 912	14 362 871
Konsolideeritud							
1.JUULI 2004		5 034 640	1 096 685	202 023	9 044 435	1 098 300	16 476 083
KASUMI JAOTAMINE FIRMAVÄÄRTUS ARUANDEAASTA PUHASKASUM					1 098 300	-1 098 300 635 381 3 324	0 635 381 3 324
30.SEPTEMBER 2004		5 034 640	1 096 685	202 023	10 142 735	638 705	17 114 787

3. RAAMATUPIDAMISE ARVESTUSPÕHIMÕTTED JA HINDAMISE ALUSED

Grupi ja emaettevõtja alusvaluutaks on Eesti kroon. Käesolevas aruandes on finantsnäitajad kasutajate jaoks parema arusaadavuse huvides ning Tallinna Börsi reeglistiku nõuetest lähtuvalt esitatud lisaks ka eurodes, mis on konverteeritud originaalfinantsnäitajatest Eesti kroonides. Kuna Eesti krooni ja euro vahetuskurss on fikseeritud 1 euro = 15,6466 krooni, ei teki ümberarvestusel valuutakursi vahesid. Finantsnäitajad on esitatud ümmardatuna lähima täisarvuni, kui ei ole öeldud teisiti.

Käesoleva vahearuanne koostamisel on rakendatud järgmisi põhilisi arvestuspõhimõtteid.

Koostamise alused

Grupi konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IAS – International Accounting Standards)

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

Grupi ja emaettevõtja alusvaluutaks on Eesti kroon. Käesolevas aruandes on finantsnäitajad kasutajate jaoks parema arusaadavuse huvides ning Tallinna Börsi reeglistiku nõuetest lähtuvalt esitatud lisaks ka eurodes, mis on konverteeritud originaalfinantsnäitajatest Eesti kroonides. Kuna Eesti krooni ja euro vahetuskurss on fikseeritud 1 euro = 15,6466 krooni, ei teki ümberarvestusel valuutakursi vahesid. Finantsnäitajad on esitatud ümmardatuna lähima täisarvuni, kui ei ole öeldud teisiti.

Juhatus hinnangul kajastab AS-i Kalev konsolideeritud 2004/2005. majandusaasta 3 kuu vahearuanne õigesti ja õiglaselt grupi majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile.

Aruande skeemid

Grupi bilansi ja kasumiaruande koostamisel on jälgitud IAS1 toodud skeemi, mis vastab EV Raamatupidamise seadusele. 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, üürimine ja rentimine, ost ja müük, toiduainete tootmine.

AS Kalevi aktsia on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsil lisanimekirjas.

Tütarettevõtjate (v.a. edasimüügi eesmärgil soetatud tütarettevõtjad, mis kajastatakse õiglasest väärtuses) ehk ettevõtjate, milles emaettevõtja omab kontrolli rohkem kui poole tütarettevõtja hääleõiguslike aktsiate või osade üle või on muul viisil võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat, finantsnäitajad on täielikult konsolideeritud.

Tütarettevõtjad konsolideeritakse alates nende omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani ehk kuni kontrolli loovutamise kuupäevani. Konsolideeritud finantsaruandes on elimineeritud kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, grupi ettevõtjate vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid, väljaarvatud juhul kui kulu on kaetav.

AS Kalev omab seisuga 30.09.2004 osalust järgmistes äriühingutes:

1. AS Kalev Paide Tootmine (AS Kalevi omanduses 100% tütarettevõtja aktsiakapitalist);
2. AS Kalev Jõhvi Tootmine (AS Kalevi omanduses 99,1% tütarettevõtja aktsiakapitalist);
3. *AS Kalev Real Estate Company (AS Kalev REC) (AS Kalevi omanduses on 59,3% tütarettevõtja aktsiakapitalist);
4. OÜ Maiasmokk (AS Kalevi omanduses on 81,26% tütarettevõtja osakapitalist);
5. AS Vilma (AS Kalev omanduses 60,68% tütarettevõtja osakapitalist);
6. Kalev Merchant Services Ltd (AS Kalevi omanduses on 100% tütarettevõtja aktsiakapitalist).

*AS Skanska EMV ja AS Kalev on sõlminud aktsionäridevahelise lepingu, millest tulenevalt on AS-il Skanska EMV õigus müüa ja AS-il Kalev kohustus osta kõik AS-ile Skanska EMV kuuluvad AS Kalev Real Estate Company aktsiad. Seepärast on konsolideeritud bilansis nimetatud ettevõtja konsolideeritud nagu kuuluks 100% aktsiatest AS Kalevile ning potentsiaalne aktsiate ostu kohustus on kajastatud lühiajalise kohustusena.

1. Nõuded

Bilansirida „Nõuded“ vähenemine on tingitud toorme müügi nõude 93 621 414 krooni (5 983 499 eurot) ja Pärnu mnt 139 kinnistu 18070/52410 suuruse mõttelise osa tagasiostuõigusest loobumise nõude 15 000 000 krooni (958 672 eurot) laekumisest.

2. Varud

Seoses jõulutoodangu tootmisega on grupis suurenenud toorme varud 40 221 125 krooni (2 570 598 eurot) ja pooltoodangu varud 4 922 609 krooni (314 612 eurot) ulatuses.

3. Materiaalne põhivara

Konsolideeritud	Maa	Hooned ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitis	KOKKU
EEK						
Materiaalne põhivara 01.07.04						
Soetusmaksumus	30 089 905	268 293 490	123 101 372	13 773 843	4 810 356	440 068 966
Kogunenud kulumid		-24 262 251	-54 647 896	-9 755 429	-234 833	-88 900 408
Jääkmaksumus 01.07.04	30 089 905	244 031 239	68 453 476	4 018 414	4 575 523	351 168 557
Perioodil toimunud liikumised						
Soetamine	114 126	22 364 579	13 774 743	5 534 588	1 640 259	43 428 295
s.h.äriühenduse teel soetamine	114 126	16 714 526	9 865 727	5 496 421	10 080	32 200 880
Arvestatud kulumid		-1 206 971	-2 974 999	-411 222		-4 593 192
Müüdüd põhivara kulum		3 329 624	1 042 327	660 174		5 032 125
Müük	-15 225	-3 402 529	-1 003 990	-707 596		-5 129 340
Kokku toimunud liikumised	98 901	14 425 455	8 753 427	3 755 596	1 640 259	28 673 638
Soetusmaksumus 30.09.04	30 188 806	287 255 540	135 872 125	18 600 835	6 450 615	478 367 921
Arvestatud kulum		-28 798 846	-58 665 222	-10 826 825	-234 833	-98 525 726
Kokku jääkmaksumus 30.09.04	30 188 806	258 456 694	77 206 903	7 774 010	6 215 782	379 842 195

Konsolideeritud	Maa	Hooned ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitis	KOKKU
EUR						
Materiaalne põhivara 01.07.04						
Soetusmaksumus	1 923 095	17 147 079	7 867 612	880 309	307 438	28 125 533
Kogunenud kulumid		-1 550 640	-3 492 637	-623 486	-15 009	-5 681 772
Jääkmaksumus 01.07.04	1 923 095	15 596 439	4 374 974	256 823	292 429	22 443 761
Perioodil toimunud liikumised						
Soetamine	7 294	1 429 357	880 367	353 725	104 832	2 775 574
s.h.äriühenduse teel soetamine	7 294	1 068 253	630 535	351 285	644	2 058 011
Arvestatud kulumid		-77 140	-190 137	-26 282		-293 558
Müüdüd põhivara kulum		212 802	66 617	42 193		321 611
Müük	-973	-217 461	-64 167	-45 224		-327 825
Kokku toimunud liikumised	6 321	921 955	559 446	240 026	104 832	1 832 579
Soetusmaksumus 30.09.04	1 929 416	18 358 975	8 683 811	1 188 810	412 269	30 573 282
Arvestatud kulum		-1 840 582	-3 749 391	-691 960	-15 009	-6 296 942
Kokku jääkmaksumus 30.09.04	1 929 416	16 518 393	4 934 420	496 850	397 261	24 276 341

Vaadeldaval perioodil on peamiselt soetatud põhivara äriühenduse teel (AS Vilma).

4. Kinnisvarainvesteeringud

	Konsolideeritud		
	Maa	Hooned	KOKKU
EEK			
01.07.2004			
Väärtus 01.07.2004	35 653 096	22 401 670	58 054 766
Müük	7 400 907	0	7 400 907
Ost	0	11 560 273	11 560 273
Väärtus 30.09.2004	28 252 189	33 961 943	62 214 132

EUR			
01.07.2004			
Väärtus 01.07.2004	2 278 648	1 431 728	3 710 376
Müük	473 004	0	473 004
Ost	0	738 836	738 836
Väärtus 30.09.2004	1 805 644	2 170 564	3 976 208

AS Kalev REC omandas hoonestusõiguse 10 000 000 krooni (639 166 eurot) väärtuses Rakveres ja kinnistu Tartus 1 535 835 krooni (98 158 eurot).

5. Immateriaalne põhivara

	Konsolideeritud		
	Vara	*Firmaväärtus	KOKKU
EEK			
Immateriaalne põhivara 01.07.2004			
Soetusmaksumus	359 155	-9 170 181	-8 811 026
Akumuleeritud kulum	-206 029		-206 029
Jääkmaksumus 01.07.2004	153 126	-9 170 181	-9 017 055
Perioodil toimunud liikumised			
Soetamine		5 579 537	5 579 537
Arvestatud kulumid	-18 591		-18 591
Reklassifitseerimine		9 941 550	
Perioodi liikumised kokku	-18 591	6 350 906	6 332 315
Soetusmaksumus	359 155	6 350 906	6 710 061
Arvestatud kulum	-224 620		-224 620
Jääk 30.09.2004	134 535	6 350 906	6 485 441

EUR			
Immateriaalne põhivara 01.07.2004			
Soetusmaksumus	22 954	-586 081	-563 127
Akumuleeritud kulum	-13 168		-13 168
Jääkmaksumus 01.07.2004	9 787	-586 081	-576 295
Perioodil toimunud liikumised			
Soetamine		356 597	356 597
Arvestatud kulumid	-1 188		-1 188
Reklassifitseerimine		635 381	
Perioodi liikumised kokku	-1 188	405 897	404 709
Soetusmaksumus	22 954	405 897	428 851
Arvestatud kulum	-14 356		-14 356
Jääk 30.09.2004	8 598	405 897	414 495

Firmavääruse tekkis seoses 99,1% AS Kalev Jõhvi Tootmise (endine ärinimi AS Järle) aktsiate, 81,26% OÜ Maiasmokk osade ja 60,6746% AS Vilma aktsiate omandamisega.

6. Võlakohustused

	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud
	30.09.2004	30.06.2004	30.09.2004	30.06.2004
	EEK	EEK	EUR	EUR
Võlakohustused	12 814 435	45 632 133	818 992	2 916 425
Arvelduskrediit	28 933 646	44 479 396	1 849 197	2 842 752
Kapitalirendi kohustused	11 190 758	14 650 268	715 220	936 323
Muud lühiajalised kohustused	11 144 808	4 866 604	712 283	311 033
Võlakohustused kokku	64 083 647	109 628 402	4 095 692	7 006 532
Pikaajalised kap.rendi kohustused	103 199 190	102 237 951	6 595 630	6 534 196
Muud pikaajalised kohustused	16 278 613	13 886 249	1 040 393	887 493
Pikaajalised laenud	23 808 850	7 198 915	1 521 663	460 094
Pikaajalised kohustused kokku	143 286 653	123 323 114	9 157 686	7 881 784

Lühi- ja pikaajalised kohustused on kasvanud tütarettevõtjate kohustuste lisandumisega.

7. Aktsiakapital

	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud
	30.09.2004	30.06.2004	30.09.2004	30.06.2004
	EEK	EEK	EUR	EUR
Lihtaktsiate arv	7 877 500	7 877 500	7 877 500	7 877 500
Nimiväärtus	10	10	0,64	0,64

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

8. Segmentide aruandlus

Segmendi arvestuses on selgelt eristatavad kondiitri-, jahukondiitri- ja piimatooted ning kinnisvarategevus, mida vaadeldakse segmenditi.

Müügitulu tegevusalade lõikes

	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud
	01.07.2004-30.09.2004	01.07.2003-30.09.2003	01.07.2004-30.09.2004	01.07.2003-30.09.2003
	EEK	EEK	EUR	EUR
Kondiitritooted	68 771 268	56 100 838	4 395 285	3 585 497
Pagaritooted	12 493 458	0	798 477	0
Küpsisetooted	4 347 701	0	277 869	0
Piimatooted	79 403 057	0	5 074 780	0
Renditulud kinnisvarainvesteeringutelt	2 187 911	10 649 493	139 833	680 627
Muu müük	7 704 475	3 569 602	492 406	228 139
KOKKU	174 907 870	70 319 933	11 178 650	4 494 263

Müügitulu turgude lõikes

	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud
	01.07.2004-30.09.2004	01.07.2003-30.09.2003	01.07.2004-30.09.2004	01.07.2003-30.09.2003
	EEK	EEK	EUR	EUR
Eesti	95 449 821	59 162 546	6 100 355	3 781 176
Ida Euroopa	995 652	5 953 233	63 634	380 481
Balti riigid	4 590 696	3 456 242	293 399	220 894
Skandinaavia	8 736 043	1 351 867	558 335	86 400
Muud	65 135 658	396 045	4 162 927	25 312
KOKKU	174 907 870	70 319 933	11 178 650	4 494 263

9. Personalikulud

Ajavahemikul 01.juuli kuni 30.september koondati grupist kokku 8 töötajat, kellele maksti lahkumishüvitist kokku 728 378 krooni (46 522 eurot).

10. Tulu aktsia kohta

	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud	Konsolideeritud
	30.09.2004	30.06.2004	30.09.2004	30.06.2004
	EEK	EEK	EUR	EUR
Puhaskasum	52 006	-15 879 922	3 324	-1 014 912
Perioodi kaalutud keskmine aktsiate arv	7 877 500	7 877 500	7 877 500	7 877 500
Tulu aktsia kohta (EPS)	0,01	-2,02	0,00	-0,13

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

11. Tehingud seotud osapooltega

Tehingud AS Kalev juhataja ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtetega

	Teenused	Kaup	Saldo 30.09.2004	Saldo 30.06.2004
EEK				
Ostetud kaubad ja teenused				
Tööstuse Teenindamise AS-ilt	11 298 941		2 355 561	918 528
Tallinna Piimatööstuse AS-ilt		21 268 447	120 884	355 671
Muud ostud	291 342	15 341	51 663	282 064
Võlgnevus perioodi algul	1 113 936	442 327		1 556 263
Võlgnevus perioodi lõpul	2 370 075	158 033	2 528 108	
Juhatajaga seotud ettevõtetele müüdud teenused ja kaubad				
Müüdud teenused ja kaubad				
Müüdud kaubad ja teenused				
Tallinna Piimatööstus		51 504 481	22 625 318	20 982 003
Muu müük	291 108	772 286	3 420 781	2 934 595
Nõue perioodi algul	1 847 998	22 068 600		23 916 598
Nõue perioodi lõpul	2 103 901	23 942 198	26 046 099	

	Teenused	Kaup	Saldo 30.09.2004	Saldo 30.06.2004
EUR				
Ostetud kaubad ja teenused				
Tööstuse Teenindamise AS-ilt	722 134		150 548	58 705
Tallinna Piimatööstuse AS-ilt		1 359 302	7 726	22 732
Muud ostud	18 620	980	3 302	18 027
Võlgnevus perioodi algul	71 193	28 270		99 463
Võlgnevus perioodi lõpul	151 475	10 100	161 576	
Juhatajaga seotud ettevõtetele müüdud teenused ja kaubad				
Müüdud teenused ja kaubad				
Müüdud kaubad ja teenused				
Tallinna Piimatööstus		3 291 736	1 446 021	1 340 994
Muu müük	18 605	49 358	218 628	187 555
Nõue perioodi algul	118 109	1 410 441		1 528 549
Nõue perioodi lõpul	134 464	1 530 185	1 664 649	

Tallinna Piimatööstuse AS-ile on müüdnud toorpiima ja piimatooteid.

Tööstuse Teenindamise AS-iga on sõlmitud grupil seadmete korrashoiu leping.

Grupp on toetanud juhatajaga seotud mittetulundusühinguid 414 120 krooni (26 467 eurot) ulatuses, võrreldaval perioodil 328 000 krooni (20 963 eurot) ulatuses.

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