



## **3 KUU VAHEARUANNE**

**Perioodi algus: 1. juuli 2005**  
**Perioodi lõpp: 30. september 2005**

## **AKTSIASELTS KALEV**

**Reg.nr: 10000952**

**Address:**

**Põrguvälja tee 6**  
**Lehmja, Rae vald**  
**Harjumaa 75301**  
**Eesti Vabariik**

Telefoni nr: +372 6 077 710

Faksi nr: +372 6 077 725

Email: [kalev@kalev.ee](mailto:kalev@kalev.ee)

<http://www.kalev.ee>

SISUKORD

3 KUU VAHEARUANNE	1
SISUKORD	2
1. Kommentaar majandustulemustele	3
1.1. Majandustegevus ja -tulemused	4
1.2. Toodete turg ja müük	6
1.3. Kinnisvarategevus	7
RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	9
JUHATUSE DEKLARATSIOON	9
KASUMIARUANNE	10
BILANSS	11
RAHAVOOGUDE ARUANNE	12
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	13
LISAD RAAMATUPIDAMISE ARUANDELE	14
Lisa 1 Üldinformatsioon	14
Lisa 2 Raamatupidamise arvestuspõhimõtted ja hindamise alused	14
Lisa 3 Grupi segmentide aruandlus	16
Lisa 4 Personalikulud	17
Lisa 5 Grupi tulu aktsia kohta	17
Lisa 6 Kinnisvarainvesteeringud	17
Lisa 7 Materiaalne põhivara	18
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	19
Lisa 9 Völakohustused	20
Lisa 10 Eraldised	20
Lisa 11 Aktsiakapital	20
Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega	21

## 1. Kommentaar majandustulemustele

2005/2006. majandusaasta esimest kolme kuud võrrelduna eelnenud majandusaasta sama perioodiga iseloomustavad järgmised olulised näitajad.

tuhandetes kroonides ja eurodes

	%	EEK	EUR
Müügitulu kasv	31	53 261	3 404
Müügitulu kasv koduturul	18	21 484	1 373
Ärikasumi kasv	26	1 298	83
Piimatoodete müügitulu kasv	31	36 056	2 305
Kondiitritoodete müügitulu kasv	14	10 968	701
Pagaritoodete müügitulu kasv	24	3 910	250
Kondiitritoodete ekspordi kasv (Ida-Euroopa)	53	1 360	87

ASi Kalev grupp on tegev kolmes põhivaldkonnas: šokolaadi-, suhkru- ja jahukondiitritoodete tootmine ja müük, piimatoodete tootmine ja müük ning kinnisvaraarendus ja -haldus. Ettevõtja tootmistegevus toimub viies tootmistehhis, mis paiknevad Tallinna lähedal Põrguväljal, Paides, Viljandis, Jõhvis ja Kiviõlis. AS Kalev omab ka 13 kommipoest ning kohvikust koosnevat üle-eestilist jaekaubandusketti. Uusim kommipood-kohvik avati novembri alguses Rakveres sealse ajaloolises turuhoones.

ASi Kalev grupp ematettevõtja on AS Kalev. Gruppi kuulub lisaks kuus tütaretevõtjat. Seisuga 30.09.2005 omas AS Kalev olulist osalust järgmistes äriühingutes:

Tütaretevõtja nimi	Asukoht	seisuga 30.09.2005	seisuga 30.09.2004
AS Kalev Paide Tootmine	Eesti	100%	100%
AS Kalev Jõhvi Tootmine	Eesti	99,1%	99,1%
AS Vilma	Eesti	60,67%	60,67%
AS Kalev Real Estate Company (AS Kalev REC)	Eesti	100%	59,3%
OÜ Maiasmokk	Eesti	81,26%	81,26%
AS Kalev Merchant Services	USA	100%	100%

ASi Kalev grupp ettevõtetes töötas 2005/2006. majandusaasta esimeses kvartalis keskmiselt 783 inimest. ASi Kalev aktsia on noteeritud Tallinna Börsil alates 1996. aastast.

## 1.1. Majandustegevus ja -tulemused

Konsolideerimata realiseerimise netokäive ja puhaskasum grupi ettevõtjate lõikes 2005/2006. majandusaasta esimeses kvartalis tuhandetes kroonides

	Realiseerimise netokäive		Puhaskasum	
	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005
	I kvartal	I kvartal	I kvartal	I kvartal
AS Kalev	87 159	79 371	-1 708	-7 532
AS Kalev Paide Tootmine	119 841	93 967	- 4 571	2 089
AS Kalev REC	14 986	13 806	7 908	7 491
AS Kalev Jõhvi Tootmine	8 385	10 712	-56	-2 518
OÜ Maiasmokk	1 787	1 558	-103	68
AS Vilma	10 083	10 095	1 047	832

ASi Kalev konsolideeritud realiseerimise netokäive ulatus 2005/2006. majandusaasta esimesel kolmel kuul 228 169 tuhande kroonini (14 583 tuhande euronit), kasvades võrrelduna möödunud majandusaastaga 30,5% võrra (2004/2005 - 174 908 tuhat krooni, 11 178 tuhat eurot). AS Kalevi konsolideeritud realiseerimise netokäibe kasvu mõjutas peamiselt piimatoodete müügitulu kasv (31%). Kondiitritoodete müügitulu suurenes samal ajal 14% võrra.

2005/2006. majandusaasta esimeses kvartalis teenis ettevõtja 623 tuhat krooni (40 tuhat eurot) konsolideeritud puhaskasumit. Eelnenud majandusaasta esimesel kolmel kuul ulatus ettevõtja puhaskasum 52 tuhande kroonini (4 tuhande euronit). Vaadeldaval perioodil paranesid enamike grupi ettevõtjate majandusnäitajad, muuhulgas on vähenenud ka emaettevõtja ASi Kalev kahjum (vt. tabel eespool). Seda ühest küljest tänu tootmisesefektiivsuse kasvule ning tooteportfelli optimeerimisele, teisalt kondiitritoodete ekspordimahu suurenemisele Venemaal (53%), samuti kondiitritoodete kasvanud müügimahtudele koduturul (4%). Suurimat puhaskasumi kahanemist näitas majandusaasta esimesel kolmel kuul võrrelduna möödunud aasta sama ajaga tütarettevõtja AS Kalev Paide Tootmine (vt. tabel eespool). Nimetatud ettevõtja langemise kahjumisse tingisid piimatootjatega sõlmitud kahjumlikud s.o. kõrge hinnaga toorpiima varumise lepingud, mis lõppevad 31. detsembril 2005. Nimetatud lepingud sõlmiti möödunud kalendriaasta lõpul piimatoodete hinna kasvu ootuses Euroopa turul. Paraku ei tõusnud piimatoodete hind sealsel turul loodetud tasemeni.

Ettevõtja turustuskulude kasvu 18,1% võrra 2005/2006. majandusaasta esimesel kolmel kuul mõjutasid eelkõige laienuvad tootesortiment ning teravnenud konkurents lõpptarbijaturul.

Muude äritulude ja -kulude kasvu 4597 tuhande krooni võrra tingisid vaadeldaval perioodil peamiselt kinnisvara ümberhindlus õiglasesse väärtusesse ning ASile Kalev Paide Tootmine 2004/2005. majandusaasta lõpus moodustatud eraldise vähendamine. Eraldis moodustati katmaks piimatoodete ebasoodsast turusituatsioonist ja toorpiima kokkuostulepingustest tekkivat võimalikku kahjumit kuni detsembrini 2005. Käesoleva majandusaasta esimeses kvartalis vähendati eraldist proportsionaalselt arvestuslikule perioodile, suurendades kirjet Muud äritulud ja -kulud.

Üldhalduskulud kahanesid vaadeldaval perioodil võrrelduna eelnenud majandusaasta sama ajaga 16,6% põhjustatuna eelkõige muutustest grupi struktuuris.

2004/2005. majandusaastal ulatus AS Kalev grupi töötajate keskmine arv 783-ni, eelnenud aasta samal perioodil töötas grupi ettevõtetes keskmiselt 826 inimest.

AS-i Kalev grupp olulisemad finantssuhtarvud:

	Grupp	
	01.07.2005- 30.09.2005	01.07.2004- 30.09.2004
Maksevõime kordaja	0.66	0.88
Võlakordaja	0.29	0.25
Varade käibesagedus	0.71	0.61
Käibe puhasrentaablus (%)	0.5%	0.2%
Varade puhasrentaablus, ROA (%)	0.1%	0.1%

Suhtarvude leidmise meetodika on järgmine:

Maksevõime kordaja: Käibevara / Lühiajalised kohustused

Võlakordaja: Kohustused kokku / Bilansimaht

Varade käibesagedus: Müügitulu / Keskmine koguvara

Käibe puhasrentaablus: Puhaskasum / Müügitulu \* 100%

Varade puhasrentaablus (ROA): Puhaskasum / Keskmine koguvara \* 100%

## 1.2. Toodete turg ja müük

### 1.2.1. Kondiitritooted

AS Kalev on Eesti šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodeturu kindel liider. Uuringufirma AC Nielsen Eesti jaekaubanduse uuringu andmetel ulatus AS Kalevi mahuline turuosa perioodil august-september 2005 šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete lõikes ligi 43%-ni. ASi Kalev mahuline turuosa küpsiste sektoris samal perioodil ulatus 14%-ni.

ASi Kalev jaoks on jätkuvalt olulisel kohal tootearendus: uute ning innovaatiliste toodete väljatöötamine ja lansseerimine, pidades silmas nii kohaliku kui ka muude turgude tarbijate ootusi. Vaadeldaval perioodil oli ettevõtja turundus- ja müügitegevuse põhiohk suunatud ligi 70 nimetusest koosneva jõulutoodete kollektsiooni lansseerimise ja müügikampaania ettevalmistamisele.

Aktiivse tootearendustegevuse tulemusena jõudsid vaadeldaval perioodil tarbijani järgmised uued tavasortimendi tooted. Draakoni närimiskompvekkide perekond täienes õunamaitsega Draakoniga, lisaks alustati maasika-, mustika- ja õunamaitsega Draakoni kompvekkide müüki ka 16,5 grammi kaaluvates minipakendites. Kinkekarpide Collection sari laienes uue 220 grammi kaaluva valikkäsitöökompvekkide karbiga Classic Collection. Samas pandi alus uuele pralineekompvekkide sarjale, tuues turule esimese toote – pralinee martsipaniga. Nimetatud toodet turustatakse lahtise kaalukaubana ning 150-grammistest väikepakendites.

Vaadeldaval perioodil uuenes Kalevi kompvekkide väikepakendite välimus. Viit klassikalist kompvekki – marmelaadikompvekid Lily ja Tiina, pralineekompvekid Kalev ja Oravake ning vahvlikompvek Tallinn – pakendatakse edaspidi selgemini eristuvasse ja paremini äratuntavasse toote kaubamärki kandvasse pakki. Ülejäänud kompvekid said ühesuguse uuenenud väikepakendi. Vaadeldaval perioodil uuenes ka tütarettevõtja AS Vilma populaarsete jahusegude sarja pakend.

### 1.2.2. Piimatooted

ASi Kalev Paide Tootmine poolt varutud toorpiima maht kasvas 2005/2006. majandusaasta I kvartalis 61% võrreldes eelnenud majandusaasta sama perioodiga. Toorpiimast toodeti peamiselt täispiima- ja lõssipulbrit, koort ja võid. Toodang turustati valdavalt EL-i riikides.

Maailmaturul on 2005. aastal toimunud piimatoodete hinnatõus. Vastukaaluks maailmaturu hindade tõusule on Euroopa komisjon langetanud ekspordisubsiidumeid, näiteks olid või, lõssi- ja täispiimapulbri ekspordisubsiidiumid vaadeldava majandusaasta I kvartalis võrreldes aastataguse perioodiga vastavalt 30%, 60%

ja 26% madalamad. Ekspordisubsiidiumite langus on olnud kooskõlas interventsioonihindade langetamisega (viimane langus 01.07.2005). Vastavalt eksporditoetuste langusele on langenud ka hinnad EL-i turul. Näiteks Saksa täispiimapulbri hulgihinnad on langenud 5%, või hind 9%, lõssipulbri hind on peaaegu samal tasemel (1% langus) võrreldes eelmise aasta sama kvartaliga.

Piimatoodete töötlemisel on olnud täiendavaks kuluks ka soojusenergia kallinemine, mis kaasnes põlevkiviõli hinnatõusuga. Tulenevalt jätkuvalt kõrgetest toorpiima kokkuostu hindadest Eestis ja piimatoodete turuhinna langusest, on vähenenud piimatööstuste kasumlikkus, mis avaldub ka ASi Kalev Paide Tootmine majandusnäitajates.

### 1.2.3. Toodete realiseerimine

ASi Kalev grupp erinevate kondiitri- ja piimatoodete mahuline kogumüük 2005/2006. majandusaasta esimesel kolmel kuul ulatus 8200 tonnini, kasvades võrrelduna eelnenud majandusaasta sama perioodiga 25% võrra. Müüdüd toodangust realiseeriti 60% koduturul ja 40% erinevatel eksporditurgudel.

ASi Kalev grupp kondiitritoodete, s.h. šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete mahuline kogumüük vaadeldaval perioodil ulatus 1400 tonnini, kasvades eelnenud majandusaastaga võrreldes 3% võrra. Kondiitritoodete kogumüügist moodustas 81% müük koduturul ning 19% eksport. Vaadeldaval perioodil olid peamisteks ekspordiriikideks jätkuvalt Baltimaad. Lisaks nimetatud riikidele eksporditi tooteid Skandinaaviamaadesse, Venemaale ning Ameerika Ühendriikidesse. Väikeses mahus taasalustati kondiitritoodete ekspordi Ukrainasse.

ASi Kalev grupp jahukondiitritoodete, s.h. pagaritooded ja küpsised mahuline kogumüük ulatus 2005/2006. majandusaasta esimeses kvartalis 2800 tonnini, kasvades võrrelduna eelnenud majandusaastaga 22%. Nimetatud tooted realiseeriti valdavalt koduturul

Piimatooteid – lõssi- ja piimapulbrit, kõrgpastöriseeritud piima ning võid – realiseeris ASi Kalev grupp vaadeldaval perioodil üle 3900 tonni, mis on 36% võrra enam kui 2004/2005. majandusaasta samal perioodil. Nimetatud toodete mahulisest müügist üle poole ehk 77% moodustas eksport erinevatesse Euroopa Liidu riikidesse.

## 1.3. Kinnisvarategevus

AS-i Kalev kinnisvara halduse ja arendamisega tegelev tütarettevõtja AS Kalev Real Estate Company (AS Kalev REC) jätkas ka 2005/2006. majandusaasta esimesel kolmel kuul aktiivset tegevust avalikul kinnisvaraturul, seda

nii eluaseme- kui ka kommertspindade sektoris. Suurematest projektidest jätkus büroohoone, nn. Tere maja ehitus Tallinnas ning korterelamute, nn. Mesikäpa majade rajamine Tartus.



**RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE****JUHATUSE DEKLARATSIOON**

ASi Kalev juhataja deklareerib oma vastutust lehekülgedel 9 kuni 21 toodud AS-i Kalev 2005/2006. majandusaasta kolme kuu vahearuanne koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- Raamatupidamise vahearuanne koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardidega;
- Vahearuanne kajastab AS-i Kalev finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- Kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on vahearuanandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- AS Kalev on jätkuvalt tegutsev.

Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt.

Põrguvälja, 30. novembr 2005. a



Oliver Kruuda  
Juhataja

## KASUMIARUANNE

tuhandetes kroonides ja eurodes

Lisad	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	01.07.2005- 30.09.2005	01.07.2004- 30.09.2004	01.07.2005- 30.09.2005	01.07.2004- 30.09.2004
3 Müügitulu	228 169	174 908	14 583	11 178
Müüdud kauba ja teenuse kulu	-189 510	- 133 268	-12 112	-8 517
<b>Brutokasum</b>	<b>38 659</b>	<b>41 640</b>	<b>2 471</b>	<b>2 661</b>
Turustuskulud	-21 866	-18 516	-1 397	-1 183
Üldhalduskulud	-15 279	-18 311	-977	-1 170
Muud äritulud ja -kulud	3 518	-1 079	225	-69
<b>Ärikasum</b>	<b>5 032</b>	<b>3 734</b>	<b>322</b>	<b>239</b>
Muud finantstulud ja -kulud	-3 974	-3 365	-254	-215
<b>Aruandeaasta puhaskasum / -kahjum</b>	<b>1 058</b>	<b>369</b>	<b>68</b>	<b>24</b>
s.h emaettevõtja omanike osa	623	52	40	4
vähemusomanike osa	435	317	28	20
Puhaskasum emaettevõtte omanike aktsia kohta (tava ja lahustatud aktsia kohta (kroonides ja eurodes)	0,03	0,01	0,00	0,00

## BILANSS

tuhandetes kroonides ja eurodes

Lisad	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	30.09.2005	30.06.2005	30.09.2005	30.06.2005
<b>VARAD</b>				
<b>Käibevara</b>				
Raha ja raha ekvivalendid	2 179	5 708	139	365
Nõuded	119 393	114 860	7 631	7 341
Ettemaksed	1 435	1 367	92	87
Varud	123 216	106 541	7 875	6 809
<b>Käibevara kokku</b>	<b>246 223</b>	<b>228 476</b>	<b>15 737</b>	<b>14 602</b>
<b>Põhivara</b>				
Investeeringud tütarettevõtjatesse	0	0	0	0
Pikaajalised nõuded	5 136	5 116	328	327
6 Kinnisvarainvesteeringud	217 515	200 578	13 902	12 819
7 Materiaalne põhivara	345 951	347 316	22 110	22 198
8 Immateriaalne põhivara	60	79	4	5
<b>Põhivara kokku</b>	<b>568 662</b>	<b>553 089</b>	<b>36 344</b>	<b>35 349</b>
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>814 885</b>	<b>781 565</b>	<b>52 081</b>	<b>49 951</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>Lühiajalised kohustused</b>				
9 Võlakohustused	109 572	119 416	7 003	7 632
Klientide ettemaksed	2 575	3 925	165	251
Võlad tarnijatele ja muud võlad	257 525	233 426	16 458	14 918
10 Eraldised	2 500	5 000	160	320
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>	<b>372 172</b>	<b>361 767</b>	<b>23 786</b>	<b>23 121</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
9 Võlakohustused	204 800	183 035	13 089	11 698
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>	<b>204 800</b>	<b>183 035</b>	<b>13 089</b>	<b>11 698</b>
<b>Kohustused kokku</b>	<b>576 972</b>	<b>544 802</b>	<b>36 875</b>	<b>34 819</b>
<b>Vähemusosalus</b>	<b>9 133</b>	<b>8 606</b>	<b>584</b>	<b>550</b>
<b>Omakapital</b>				
11 Aktsiakapital	236 325	236 325	15 104	15 104
Kohustuslik reservkapital	4 020	4 020	257	257
Ümberhindluse reserv	8 669	8 669	554	554
Jaotamata kasum	-20 234	-20 857	-1 293	-1 333
<b>Omakapital kokku</b>	<b>228 780</b>	<b>228 157</b>	<b>14 622</b>	<b>14 582</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>814 885</b>	<b>781 565</b>	<b>52 081</b>	<b>49 951</b>

## RAHAVOOGUDE ARUANNE

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
<b>Äritegevus</b>				
Ärikasum	5 032	3 734	321	239
Ärikasumi korrigeerimised	-5 889	3 804	-376	243
Äritegevusega seotud varade muutus	-23 767	55 158	-1 519	3 526
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	18 590	3 214	1 188	205
<b>Rahavood äritegevusest kokku</b>	<b>-6 034</b>	<b>65 910</b>	<b>-386</b>	<b>4 213</b>
<b>Investeeringimine</b>				
Tütarettevõtete soetamised	0	-7 496	0	-479
Laekumised põhivara müügist	897	7 342	57	469
Põhivara soetamised	-15 673	-12 739	-1 002	-814
Laenude andmine	200	0	13	0
Saadud intressid	-1 065	0	-68	0
<b>Rahavood investeeringimisest kokku</b>	<b>-15 641</b>	<b>-12 893</b>	<b>-1 000</b>	<b>-824</b>
<b>Finantseerimine</b>				
Laenude tagasimaksud	-4 523	0	-289	0
Saadud laenud	12 168	-23 551	778	-1 505
Tasutud kapitalirendi põhimaksud	-2 833	-5 157	-181	-330
Arvelduskrediidi ja teiste finantsinstrumentide muutus	15 625	-15 543	998	-993
Makstud intressid	-2 291	-5 376	-146	-344
<b>Rahavood finantseerimisest kokku</b>	<b>18 146</b>	<b>-49 627</b>	<b>1 160</b>	<b>-3 172</b>
<b>Rahavood kokku</b>	<b>- 3 529</b>	<b>3 390</b>	<b>-226</b>	<b>217</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>	<b>5 708</b>	<b>2 780</b>	<b>365</b>	<b>178</b>
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-3 529	3 390	-226	217
Valuutakursi muutuse mõju	0	-13	0	-1
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>	<b>2 179</b>	<b>6 157</b>	<b>139</b>	<b>394</b>

Raha ja raha ekvivalendid rahavoo aruandes võrduvad bilansis kajastatud raha ja raha ekvivalentidega.

## OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

tuhandetes kroonides

Konsolideeritud	Aktsiakapital	Reservkapital	Ümberhindluse reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
<b>30.06.2004</b>	<b>78 775</b>	<b>3 161</b>	<b>17 159</b>	<b>158 700</b>	<b>257 795</b>
Firmaväärtus	0	0	0	9 942	9 942
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	52	52
<b>30.09.2004</b>	<b>78 775</b>	<b>3 161</b>	<b>17 159</b>	<b>168 694</b>	<b>267 789</b>
<b>30.06.2005</b>	<b>236 325</b>	<b>8 669</b>	<b>4 020</b>	<b>-20 857</b>	<b>228 157</b>
Aruandeprioodi kasum	0	0	0	623	623
<b>30.09.2005</b>	<b>236 325</b>	<b>8 669</b>	<b>4 020</b>	<b>-20 234</b>	<b>228 780</b>

tuhandetes eurodes

Konsolideeritud	Aktsiakapital	Reservkapital	Ümberhindluse reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
<b>30.06.2004</b>	<b>5 035</b>	<b>202</b>	<b>1 097</b>	<b>10 142</b>	<b>16 476</b>
Firmaväärtus	0	0	0	635	635
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	4	4
<b>30.09.2004</b>	<b>5 035</b>	<b>202</b>	<b>1 097</b>	<b>10 781</b>	<b>17 115</b>
<b>30.06.2005</b>	<b>15 104</b>	<b>554</b>	<b>257</b>	<b>-1 333</b>	<b>14 582</b>
Aruandeprioodi kasum	0	0	0	40	40
<b>30.09.2005</b>	<b>15 104</b>	<b>554</b>	<b>257</b>	<b>-1 293</b>	<b>14 622</b>

## LISAD RAAMATUPIDAMISE ARUANDELE

### Lisa 1 Üldinformatsioon

AS Kalev on Eestis asutatud ettevõtja, mille aktsiad on noteeritud Tallinn Börsi investornimekirjas. Grupi põhitegevusvaldkonnad on erinevate toiduainete tootmine ja müük ning kinnisvaraarendus.

### Lisa 2 Raamatupidamise arvestuspõhimõtted ja hindamise alused

#### A Aruande koostamise alused

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

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

#### B Arvestuspõhimõtete muutused ja võrdlusandmed

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

Käesoleva aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted erinevad eelmise aasta aruande koostamisel kasutatud põhimõtetest, mis tulenevad nendest "stabiilse platvormi" IAS 27 (kapitaliosaluse kajastamine) standarditest ja mille rakendamine on grupile kohustuslik aruandeperioodide osas, mis algavad 01. jaanuarist 2005 või hiljem.

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

**C Konsolideerimise põhimõtted.**

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

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

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

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

## Lisa 3 Grupi segmentide aruandlus

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

## Müügitulu tegevusalade lõikes

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeri- tud EEK	Konsolideeri- tud EEK	Konsolideeri- tud EUR	Konsolideeri- tud EUR
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Kondiitritooted	79 739	68 771	5 096	4 395
Pagaritooted	16 404	12 494	1 048	799
Küpsisetooted	3 439	4 348	220	278
Piimatooted	115 459	79 403	7 379	5 075
Tulud kinnisvarainvesteeringutelt	9 744	2 188	623	140
Muu müük	3 384	7 704	217	492
<b>KOKKU</b>	<b>228 169</b>	<b>174 908</b>	<b>14 583</b>	<b>11 179</b>

## Müügitulu turgude lõikes

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeri- tud EEK	Konsolideeri- tud EEK	Konsolideeri- tud EUR	Konsolideeri- tud EUR
	30.09.2005	30.09.2004	30.09.2005	30.09.2004
Eesti	116 934	95 450	7 474	6 100
Baltiriigid	5 213	4 591	333	293
Skandinaavia	4 980	8 736	318	559
Teised Euroopa Liidu riigid	98 524	64 622	6 297	4130
Muud	2 518	1 509	161	97
<b>KOKKU</b>	<b>228 169</b>	<b>174 908</b>	<b>14 583</b>	<b>11 179</b>



**Lisa 4 Personalikulud**

Ajavahemikul 01.juuli 2005 kuni 30.september 2005 koondati grupist kokku 25 töötajat, kellele maksti lahkumishüvitust kokku 165 tuhat krooni (11 tuhat eurot), võrreldaval perioodil 8 töötajat, kellele maksti lahkumishüvitust kokku 728 tuhat krooni (47 tuhat eurot).

**Lisa 5 Grupi tulu aktsia kohta**

tuhandetes kroonides ja eurodes

	<b>Konsolideeri- tud EEK</b>	<b>Konsolideeri- tud EEK</b>	<b>Konsolideeri- tud EUR</b>	<b>Konsolideeri- tud EUR</b>
	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>
Puhaskasum / -kahjum	632	52	40	4
Perioodi kaalutud keskmine aktsiate arv (tuh. tk)	23 633	7 878	23 633	7 878
<b>Tulu aktsia kohta</b>	<b>0,03</b>	<b>0,01</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

**Lisa 6 Kinnisvarainvesteeringud**

tuhandetes kroonides

<b>Konsolideeritud</b>	<b>Investeeringud</b>	<b>Ettemaksed investeeringute eest</b>	<b>Kokku</b>
<b>Bilansiline väärtus 30. 06. 2005. a</b>	<b>165 768</b>	<b>34 810</b>	<b>200 578</b>
Soetused	11 950	0	11 950
Ettemaksust investeeringuks	29 662	-29 662	0
Õiglase väärtuse muutus	1 949	0	1 949
Ümberklassifitseerimine põhivarast	3 038	0	3 038
<b>Bilansiline väärtus 30. 09. 2005. a</b>	<b>212 367</b>	<b>5 148</b>	<b>217 515</b>

tuhandetes eurodes

<b>Konsolideeritud</b>	<b>Investeeringud</b>	<b>Ettemaksud investeeringute eest</b>	<b>Kokku</b>
<b>Bilansiline väärtus 30. 06. 2005. a</b>	<b>10 594</b>	<b>2 225</b>	<b>12 819</b>
Soetused	764	0	764
Ettemaksust investeeringuks	1 896	-1896	0
Õiglase väärtuse muutus	125	0	125
Ümberklassifitseerimine põhivarast	194	0	194
<b>Bilansiline väärtus 30. 09. 2005. a</b>	<b>13 573</b>	<b>329</b>	<b>13 902</b>

**Lisa 7 Materiaalne põhivara**

tuhandetes kroonides

<b>Konsolideeritud</b>	<b>Maa</b>	<b>Hooned ja rajatised</b>	<b>Masinad ja seadmed</b>	<b>Muu põhivara</b>	<b>Lõpetamata ehitis</b>	<b>KOKKU</b>
Soetusmaksumus 30.06.05	11 486	263 196	147 784	18 493	8 216	449 175
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.05	0	-18 754	-71 521	-11 349	-235	-101 859
<b>Jääkväärtus 30.06.2005</b>	<b>11 486</b>	<b>244 442</b>	<b>76 263</b>	<b>7 144</b>	<b>7 981</b>	<b>347 316</b>
Soetamised	0	2 567	3 322	873	1 187	7 949
Müük	0	0	-706	0	0	-706
Ümberklassifitseerimine	0	0	-2 439	29	1 717	- 693
Ümberklassifitseerimised kinnisvarainvesteeringuks (lisa 6)	0	-3 038	0	0	0	-3 038
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	0	-1 969	-3 626	-543	0	-6 138
<b>Jääkväärtus 30.09.2005</b>	<b>11 486</b>	<b>242 128</b>	<b>72 201</b>	<b>9 251</b>	<b>10 885</b>	<b>345 951</b>
Soetusmaksumus 30.09.05	11 486	262 459	147 464	19 395	11 120	451 924
Akumuleeritud amortisatsioon 30.09.05	0	-20 331	-75 263	-10 144	-235	-105 973

tuhandetes eurodes

<b>Konsolideeritud</b>	<b>Maa</b>	<b>Hooned ja rajatised</b>	<b>Masinad ja seadmed</b>	<b>Muu põhivara</b>	<b>Lõpetamata ehitis</b>	<b>KOKKU</b>
Soetusmaksumus 30.06.05	737	16 821	9 445	1 182	525	28 708
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.05	0	- 1 198	-4 571	-725	-15	-6510
<b>Jääkväärtus 30.06.2005</b>	<b>737</b>	<b>15 623</b>	<b>4 874</b>	<b>457</b>	<b>510</b>	<b>22 198</b>
Soetamised	0	164	212	56	76	508
Müük	0	0	-45	0	0	-45
Ümberklassifitseerimine	0	0	0	0	0	
Ümberklassifitseerimised kinnisvarainvesteeringuks (lisa 6)	0	-194	0	0	0	-194
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	0	- 1 26	-232	-35	0	-392
<b>Jääkväärtus 30.09.2005</b>	<b>734</b>	<b>15 475</b>	<b>4 614</b>	<b>591</b>	<b>696</b>	<b>22 110</b>
Soetusmaksumus 30.09.05	734	16 774	9 425	1 240	711	28 883
Akumuleeritud amortisatsioon 30.09.05	0	-1 299	-4 810	-648	-15	-6 773

#### Lisa 8 Immateriaalne põhivara

tuhandetes kroonides ja eurodes

	<b>Konsolideeritud EEK</b>	<b>Konsolideeritud EUR</b>
	<b>Muu immateriaalne vara</b>	<b>Muu immateriaalne vara</b>
Soetusmaksumus 30.06.05	359	23
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.05	-280	-18
<b>Jääkväärtus 30.06. 2005</b>	<b>79</b>	<b>5</b>
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-19	-1
<b>Jääkväärtus 30.09. 2005</b>	<b>60</b>	<b>4</b>
Soetusmaksumus 30.09.05	359	23
Akumuleeritud amortisatsioon 30.09.05	-299	-19

**Lisa 9 Völakohustused**

tuhandetes kroonides ja eurodes

	<b>Konsolideeritud EEK</b>		<b>Konsolideeritud EUR</b>	
	<b>30.09.2005</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.06.2005</b>
Arvelduskrediit	35 192	41 277	2 249	2 638
Völakirjad	31 004	31 004	1 982	1 982
Pangalaenu	17 767	28 921	1 136	1 848
Laofinantseering, faktooring	15 000	7 479	958	478
Kapitalirendi kohustused	10 609	10 735	678	686
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>	<b>109 572</b>	<b>119 416</b>	<b>7 003</b>	<b>7 632</b>
Pikaajalised pangalaenu	110 333	88 887	7 052	5 681
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	94 467	94 148	6 037	6 017
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>	<b>204 800</b>	<b>183 035</b>	<b>13 089</b>	<b>11 698</b>

**Lisa 10 Eraldised**

Grupi tütarettevõtjal AS Kalev Paide Tootmine moodustati 2004/2005 majandusaasta lõpus eraldis 5 000 tuhat krooni (320 tuhat eurot) katmaks piimatoodete ebasoodsast turusituatsioonist ja toorpiima kokkuostu lepingutest tekkivat võimalikku kahjumit kuni detsembrini 2005. Esimeses kvartalis vähendati eraldist proportsionaalselt arvestuslikule perioodile 2 500 tuhande krooni (160 tuhat eurot) võrra, suurendades kirjet muud äritulud ja kulud.

**Lisa 11 Aktsiakapital**

kroonides ja eurodes

	<b>Konsolideeritud EEK</b>		<b>Konsolideeritud EUR</b>	
	<b>30.09.2005</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.06.2005</b>
Lihtaktsiate arv (tuh. tk)	23 633	23 633	23 633	23 633
Nimiväärtus	10	10	0,64	0,64

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

## Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega

## Tehingud AS-i Kalev juhtkonnaga seotud ettevõtetega

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	01.07.2005- 30.09.2005	01.07.2004- 30.09.2004	01.07.2005- 30.09.2005	01.07.2004- 30.09.2004
<b>Ostetud kaubad ja teenused</b>				
Saldo perioodi algul	26 974	1 662	1 724	106
Teenused	5 862	11 590	375	741
Kaubad	42 372	21 284	2 708	1 360
<b>Saldo perioodi lõpul</b>	<b>31 036</b>	<b>2 528</b>	<b>1 984</b>	<b>162</b>
<b>Müüdnud kaubad ja teenused</b>				
Saldo perioodi algul	3 168	23 917	202	1 529
Teenused	94	291	6	19
Kaubad	29 955	52 277	1 914	3 341
<b>Saldo perioodi lõpul</b>	<b>2 092</b>	<b>26 046</b>	<b>134</b>	<b>1 665</b>

Peamine ost ja müük on toimunud Tallinna Piimatööstuse AS-ile. Ostetud on toorpiima ja müüdnud on piimatooteid.

Teenused on enamasti ostetud Tööstuse Teenindamise AS-ilt tulenevalt viimasega sõlmitud grupi seadmete korrashoiu lepingust.

Grupp on toetanud juhatajaga seotud mittetulundusühinguid 232 tuhat krooni (15 tuhat eurot) ulatuses, võrreldaval perioodil 414 tuhat krooni (26 tuhat eurot) ulatuses ja käendanud kohustusi AS-i Hansa Liising Eesti ees summas 2 899 tuhat krooni (185 tuhat eurot).

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