



3 KUU VAHEARUANNE

Perioodi algus: 1. juuli 2006

Perioodi lõpp: 30. september 2006

AKTSIASELTS KALEV

Reg.nr: 10000952

Adress:

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

<http://www.kalev.ee>

SISUKORD

1. KOMMENTAAR MAJANDUSTEGEVUSELE.....	3
1.1. Majandustulemused	4
1.2 Toodete turg ja müük	6
1.3. Toodete realiseerimine	7
1.4. Kinnisvarategevus.....	8
2. RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE.....	9
JUHATUSE DEKLARATSIOON	9
KASUMIARUANNE	10
BILANSS	11
BILANSS	11
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	13
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	18
Lisa 7 Materiaalne põhivara	19
Lisa 8 Immateriaalne põhivara.....	21
Lisa 9 Võlakohustused.....	22
Lisa 10 Eraldised	22
Lisa 11 Aktsiakapital.....	22
Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega.....	23

1. KOMMENTAAR MAJANDUSTEGEVUSELE

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 tootmisüksuses, mis paiknevad Tallinna lähedal Põrguväljal, Paides, Viljandis, Jõhvis ja Kiviõlis. ASi Kalev üle-eestiline jaekaubanduskett koosneb 15 kommipoest ning kohvikust.

Ettevõtte struktuuri lisandus 2006/2007. majandusaasta esimeses kvartalis uus tütarettevõtja. AS Kalev Real Estate Company (AS Kalev REC) omandas osatüingu BCA Center, mille osakapitali suurus on 40 000 krooni ja mis kuulub 100% ulatuses AS-ile Kalev REC. OÜ BCA Center kaudu osales AS Kalev REC Tallinn Koolide Erapartnerluse Projekti konkursil. Konkursi võidu järel on OÜ BCA Center'il kohustus projekti kuuluvad kinnisvaraobjektid rekonstrueerida, lepinguperioodi vältel hooldada (haldus, koristus) ja toetada remonti. Investeeringukohustuse tagab AS Kalev REC ning see tuleb täita hiljemalt 2008. a. teisel poolel.

ASi Kalev grupp ematäitevõtja on AS Kalev; lisaks kuulub gruppi veel üksteist tütarettevõtjat. Seisuga 30.09.2006 omas AS Kalev olulist osalust järgmistes äriühingutes:

Tütarettevõtja nimi	Asukoht	seisuga 30.09.2006	seisuga 30.09.2005
AS Kalev Paide Tootmine	Eesti	100%	100%
AS Valmetek Invest	Eesti	31%	0%
AS Kalev Jõhvi Tootmine	Eesti	99.10%	99.10%
AS Vilma	Eesti	100%	100%
AS Kalev Real Estate Company (AS Kalev REC)	Eesti	100%	100%
EOOD Stude REC	Bulgaaria	100%	0%
OÜ BCA Center	Eesti	100%	0%
OÜ Maiasmokk	Eesti	81.26%	81.26%
AS Kalev Chocolate Factory	Eesti	100%	0%
AS Kalev Merchant Services Ltd	USA	100%	100%
OÜ Sugarstar	Eesti	100%	0%

1.1. Majandustulemused

2006/2007. majandusaasta esimest kvartalit, võrrelduna eelnenud majandusaasta sama perioodiga, iseloomustavad järgmised olulised näitajad:

tuhandetes kroonides ja eurodes

	%	EEK	EUR
Müügitulu kasv	-16.3	-37 194	-2 377
Ärikasumikasv	252.5	-12 704	-812
Müügitulu kasv koduturul	-10.4	-12 176	-778
Ekspordimüügi kasv	-22.5	-25 018	-1 599

2006/2007. majandusaasta esimeses kvartalis oli AS-i Kalev grupp töötajate keskmine arv 738; eelnenud majandusaasta võrreldaval perioodil töötas grupi ettevõtetes keskmiselt 772 inimest.

Järgnevatel tabelites on toodud AS Kalev grupi ettevõtjate realiseerimise netokäive ja puhaskasum 2006/2007. majandusaasta kolme esimese kuu kokkuvõttes (tuhandetes kroonides ja eurodes). Andmed on toodud kaheksa firma kohta. AS Kalev Paide Tootmine ja AS Kalev Real Estate Company konsolideerituna. Konsolideeritud ei ole AS Kalev Merchant Services Ltd, kuna tema bilansimaht moodustab vähem kui 0,5% emaettevõtja käibest.

EEK	Realiseerimise netokäive		Puhaskasum	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud
AS Kalev	142 217	87 159	-7 629	-1 708
AS Kalev Chocolate Factory	59 808	0	1 050	0
AS Kalev Paide Tootmine*	92 173	119 841	-2 485	-4 571
AS Kalev REC*	6 411	14 986	-824	7 908
AS Kalev Jõhvi Tootmine	7 480	8 385	-1 014	-56
OÜ Maiasmokk	2 344	1 787	235	-103
AS Vilma	5 711	10 083	490	1 047
OÜ Sugarstar	203	0	-178	0

* konsolideeritud

EUR	Realiseerimise netokäive		Puhaskasum	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud
AS Kalev	9 089	5 570	-488	-109
AS Kalev Chocolate Factory	3 822	0	67	0
AS Kalev Paide Tootmine*	5 891	7 659	-159	-292
AS Kalev REC*	410	958	-53	505
AS Kalev Jõhvi Tootmine	478	536	-65	-4
OÜ Maiasmokk	150	114	15	-7
AS Vilma	365	644	31	67
OÜ Sugarstar	13	0	-11	0

* konsolideeritud

AS-i Kalev konsolideeritud realiseerimise netokäive 2006/2007.majandusaasta esimese kolme kuuga ulatus 191 miljoni kroonini (12,2 miljonit eurot), mis tähendab kahanemist 16,3% võrreldava perioodi suhtes. Käesoleva majandusaasta esimese kvartali konsolideeritud puhaskahjum oli 13 657 tuhat krooni (874 tuhat eurot), võrreldava perioodi puhaskasum oli 623 tuhat krooni (40 tuhat eurot). Kuigi käive kahanes ja majandustegevus oli majandusaasta esimese kolme kuu jooksul kahjumis, saab esile tuua positiivseid muutusi tootmise struktuuris ja tooteportfelli optimeerimisel. Piimatoodete segmendi negatiivne tulem on kahanenud enam kui poole võrra, ehkki selle sektori käive eelmise aasta esimese kvartaliga võrreldes kahanes neljandiku. Kõige olulisem muudatus on kondiitritoodete tulemis, kus võrreldava perioodi kahjum on selle majandusaasta alguses pöördunud kasumiks ning kasvanud on ka käive. Samuti on oluliselt paranenud jahukondiitri segmendi tulemuslikkus.

2006/2007.majandusaasta esimese kvartali turustuskulud suurenesid 10% eelmise majandusaasta sama perioodiga võrreldes, sisaldades täiendavad kulutusi nii seoses muudatustega grupi struktuuris kui tooteportfelli arengus. Võrreldes eelnenud kvartaliga aga on turustuskulud kahanenud 18%. Vaadeldava perioodi üldhalduskulud suurenesid 13,6% eelmise aasta esimese kvartaliga võrreldes.

AS-i Kalev grupp olulisemad finantsuhtarvud*

	Grupp	
	01.07.2006-	01.07.2005
	30.09.2006	30.09.2005
Likviidsussuhtarv	0.78	0.66
Finantsvõimendus	0.72	0.29
Varade käibesagedus	0.18	0.71
Käibe puhasrentaablus (%)	-7.2%	0.5%
Varade puhasrentaablus, ROA (%)	-1.3%	0.1%

* Suhtarvud on leitud järgmise metoodika alusel:

Likviidsussuhtarv = Käibevara / Lühiajalised kohustused

Finantsvõimendus = Kohustused kokku / Keskmise koguvara

Varade käibesagedus = Müügitulu / Keskmise koguvara

Käibe puhasrentaablus = Puhaskasum / Müügitulu * 100%

Varade puhasrentaablus (ROA) = Puhaskasum / Keskmise koguvara * 100%

1.2 Toodete turg ja müük

1.2.1. Kondiitritooteid

AS Kalev on jätkuvalt Eesti šokolaadi- ja suhkrukondiitritooteid turu kindel liider. Uuringufirma AC Nielsen Eesti jaekaubanduse uuringu andmetel ulatub ASi Kalev mahuline turuosa šokolaadi- ja suhkrukondiitritooteid lõikes 42%-ni.

Kondiitritooteid läbimüük 2006/2007.majandusaasta esimeses kvartalis kasvas ligi protsendi eelmise aasta sama perioodiga võrreldes ja ulatus 81 miljoni kroonini (4,7 miljonit eurot). Tarbijani jõudsid mitmed uued tavasortimendi tooted. Kalevi 200-grammiste šokolaaditahvlite sarja lisandus valge šokolaad õhitud riisi ja mustikatükkidega. Uue tootena toodi turule piimašokolaad küpsise- ja ploomitükkidega. Pralineekomplektide sarja täiendavad 150 grammised valik- ja india pähkli pralinee karbid. Samuti on uudne Bitter šokolaad, mida tarnitakse Eesti turule.

Pagaritootetest jõudis turule "Linda" ja "Kalevipoeg" nimetuse all 9 erineva maitsega saia-ja leivatoodet. Uudne jahukondiitritoode on Vilma tatrappannkoogijahu. Värske ilme on saanud AS Vilma jahusegude pakendid, kusjuures viimane muutus oli Vilma tuhksuhkru paki välimuses.

Tootearenduses on suur rõhk ka säilitusaegade pikendamisel. Selle tulemusena on pikenenud nt martsipanibatoonide säilivusaeg.

1.2.2. Piimatooted

AS-i Kalev Paide Tootmine varutud toorpiimast toodeti peamiselt täispiima- ja lõssipulbrit ning koort. Vähermal määral tehti võid ja kõrgpastöriseeritud piima ning väikeses koguses uue tootena ka koorepulbrit. Ettevõtja toodangut turustatakse valdavalt Euroopa Liidus. Käesoleva majandusaasta 1. kvartalis tõusis lõssipulbri hind 4.5% võrreldes nii eelnenud kvartali kui aastataguse perioodiga, samuti oli kvartali lõpus märgata täispiimapulbri hinna tagasihoidlikku kasvu (1% võrreldes eelmise kvartaliga). K.a. oktoobrist on toimunud ka mõningane hinnatõus võile. Tulenevalt lõssipulbri maailmaturu kõrgest hinnatasemest ei ole EL-ist eksportimisel toetust lõssipulbrile makstud ning või ja täsiipiimapulbri toetuste määr ulatus vastavalt 99.5€/100kg ja 54.0€/100kg kohta. Seega olulisi muudatusi toetuste osas võrreldes eelneva kvartaliga ei toimunud. Statistikaameti andmetel on toorpiima keskmine kokkuostuhind langenud eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 0.19 EEK/kg võrra (umbes 5%). Negatiivseks mõjufaktoriks on soojusenergia jätkuv kallinemine.

1.3. Toodete realiseerimine

ASi Kalev grupp erinevate kondiitri- ja piimatoodete mahuline kogumüük 2006/2007. majandusaasta I kvartalis oli 5 940 tonni ehk mahult ligi kümnendik vähem kui eelmise majandusaasta samal perioodil. Olulisim läbimüügi kahanemine puudutas piimatoodete segmenti. Müüdnud toodangust realiseeriti 49% koduturul ja 51% erinevatel eksportturgudel.

Kondiitritoodete, st šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete, mahuline läbimüük käesoleva majandusaasta esimese kolme kuuga ulatus 1 400 tonnini ehk võrreldes eelmise majandusaasta sama perioodiga jäi nende kaupade realisatsioon samale tasemele. Olulisematest tootegruppidest suurenes müük enim kommikarpides (17%) ja dražeedes (9%). Kompvekkide müük seevastu vähenes 5% võrreldes eelmise majandusaasta sama perioodi suhtes. Kondiitritoodete kogumüügist moodustas 84% müük koduturul ning 16% kaupadest läks ekspordile. Vaadeldaval perioodil moodustas šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete ekspordist Venemaa osa 41%, Läti 36%, Ukraina 9%, Leedu 5% ning ülejäänud riigid 9%. Kondiitritoodete kogueksport vähenes eelmise majandusaasta kolme esimese kuuga võrreldes 8%.

AS-i Kalev grupp jahukondiitritoodete, sh pagaritooted ja küpsised mahuline kogumüük ulatus 2006/2007. majandusaasta esimeses kvartalis 940 tonnini; eelnenud majandusaasta sama perioodiga võrreldes kahanes läbimüük 18%. Kui küpsetustoodete müük suurenes võrreldes eelmise majandusaasta I kvartaliga 10%, siis pagaritoodete, küpsiste ning jahukondiitritoodete müük vähenes. Ekspordi mineva toodangu osa moodustab jahukondiitritoodete realisatsioonist 1%, küpsetustoodete müügist 6% ning küpsiste müügist alla 1%. Jahukondiitri toodete peamiseks väljaveo sihtriigiks oli Läti, vähesel määral eksporditi toodangut ka Leetu ja Saksamaale.

Piimatooteid – lõssipulbrit, piimapulbrit, kõrgpastöriseeritud piima, võid – realiseeriti AS-i Kalev poolt käesoleva majandusaasta I kvartalis kokku 3600 tonni, mis on 13% võrra vähem kui eelmise majandusaasta samal perioodil. Nimetatud toodete mahulisest müügist 81% moodustas eksport erinevatesse Euroopa Liidu riikidesse. Kõige olulisem piimatoodangu väljaveo riik oli jätkuvalt Saksamaa, kus realiseeriti 65% toodete mahulisest müügist.

1.4. Kinnisvarategevus

AS-i Kalev kinnisvara halduse ja arendamisega tegelev tütarettevõtja AS Kalev Real Estate Company jätkab varasemate kinnisvaraprojektide edasiarendust. Käesoleva majandusaasta esimestel kuudel on toimunud hoogne arendustegevus hetkel suurima kinnisvaraprojekti, Tallinnas Tervise tn 5 asuva kinnistu juures. Kahe korterelamu – 19 korteriga elamu Tallinnas Marati tänavas ja 25 korteriga elamu Pärnus Hommiku tänavas – puhul on tehtud ettevalmistusi pindade müügi protsessiks.

2. RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

AS-i Kalev juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 9 kuni 23 toodud ASi Kalev 2006/2007 majandusaasta Esimese kvartali vahearuaande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- Raamatupidamise vahearuaande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardidega nagu on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
- Vahearuanne kajastab ASi Kalev finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- Kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruaande valmimise kuupäevani, on vahearuaandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- AS Kalev on jätkuvalt tegutsev.

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

Põrguvälja 27.november 2006. a



Oliver Kruuda
Juhataja

KASUMIARUANNE

tuhandetes kroonides ja eurodes

Lisad	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	3 kuud 2007 maj.aasta	3 kuud 2006 maj.aasta	3 kuud 2007 maj.aasta	3 kuud 2006 maj.aasta
3 Müügitulu	190 975	228 169	12 206	14 583
Müüdud kauba ja teenuse kulu	-157 044	-189 510	-10 037	-12 112
Brutokasum	33 931	38 659	2 169	2 471
Turustuskulud	-24 167	-21 866	-1 545	-1 397
Üldhalduskulud	-17 361	-15 279	-1 110	-977
Muud äritulud ja -kulud	-75	3 518	-5	225
Ärikasum	-7 672	5 032	-490	322
Muud finantstulud ja -kulud	-5 994	-3 974	-383	-254
Kasum (kahjum) enne vähemusosalust	-13 666	1 058	-873	68
Vähemusomanike osa	9	-435	1	-28
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	-13 657	623	-873	40
Puhaskasum emaettevõtte omanike aktsia kohta (tava ja lahustatud aktsia kohta kroonides ja eurodes)	-0.58	0.03	-0.04	0.00

BILANSS

tuhandetes kroonides ja eurodes

Lisad

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR		
	30.09.2006	30.06.2006	30.09.2006	30.06.2006	
VARAD					
Käibevara					
	Raha ja raha ekvivalendid	4 541	10 080	290	644
	Nõuded	170 981	134 930	10 928	8 624
	Ettemaksed	1 933	1 715	124	110
	Varud	244 733	240 334	15 641	15 360
	Käibevara kokku	422 188	387 059	26 983	24 738
Põhivara					
	Pikaajalised nõuded	7 230	7 230	462	462
6	Kinnisvara investeeringud	105 801	89 944	6 762	5 748
7	Materiaalne põhivara	550 403	545 840	35 177	34 886
8	Immateriaalne põhivara	4 554	4 560	291	291
	Põhivara kokku	667 988	647 574	42 692	41 388
	VARAD KOKKU	1 090 176	1 034 633	69 675	66 125
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
9	Võlakohustused	215 025	240 464	13 743	15 368
	Klientide ettemaksed	31 080	27 821	1 986	1 778
	Võlad tarnijatele ja muud võlad	291 692	286 717	18 643	18 325
10	Eraldised	1 600	3 200	102	205
	Lühiajalised kohustused kokku	539 397	558 202	34 474	35 676
Pikaajalised kohustused					
9	Võlakohustused	220 922	132 908	14 119	8 494
	Pikaajalised kohustused kokku	220 922	132 908	14 119	8 494
	Kohustused kokku	760 319	691 110	48 593	44 170
	Vähemusosalus	79	88	5	6
Omakapital					
11	Aktiivkapital	236 325	236 325	15 104	15 104
	Kohustuslik reservkapital	4 020	4 020	257	257
	Ümberhindluse reserv	122 794	122 794	7 848	7 848
	Jaotamata kasum	-33 361	-19 704	-2 132	-1 259
	Omakapital kokku	329 778	343 435	21 077	21 949
	KOHUSTUSED, VÄHEMUSOSALUS				
	JA OMAKAPITAL KOKKU	1 090 176	1 034 633	69 675	66 125

RAHAVOOGUDE ARUANNE

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsulideeritud EEK		Konsulideeritud EUR	
	30.09.2006	30.09.2005	30.09.2006	30.09.2005
Äritegevus				
Ärikasum	-7 672	5 032	-490	322
Ärikasumi korrigeerimised	5 246	-5 889	335	-376
Äritegevusega seotud varade muutus	-26 440	-23 767	-1 690	-1 519
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	3 985	18 590	255	1 188
Rahavood äritegevusest kokku	-24 881	-6 034	-1 590	-386
Investeeringimine				
Tütarettevõtete soetamised	-1 597	0	-102	0
Laekumised põhivarast	160	897	10	57
Põhivara soetamised	-25 829	-15 673	-1 651	-1 002
Laenude andmine	-14 401	200	-920	13
Laenude tagasisaamine	2 420	0	155	0
Saadud intressid	-556	-1 065	-36	-68
Rahavood investeeringimisest kokku	-39 803	-15 641	-2 544	-1 000
Finantseerimine				
Laenude ja võlakirjade tagasimaksed	-44 209	-4 523	-2 825	-289
Saadud laenud ja emiteeritud võlakirjad	123 815	12 168	7 913	778
Tasutud kapitalirendi põhimaksed	-17 722	-2 833	-1 133	-181
Arvelduskrediidi ja teiste finantsinstrumentide muutus	690	15 625	44	999
Makstud intressid	-3 428	-2 291	-219	-146
Rahavood finantseerimisest kokku	59 146	18 146	3 780	1 160
Rahavood kokku	-5 538	-3 529	-354	-226
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	10 080	5 708	644	365
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-5 538	-3 529	-354	-226
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4 541	2 179	290	139

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
30.06.2005	236 325	4 020	8 669	-20 857	228 157
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	623	623
30.09.2005	236 325	4 020	8 669	-20 234	228 780
30.06.2006	236 325	4 020	116 315	-13 225	343 435
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	-13 657	-13 657
30.09.2006	236 325	4 020	116 315	-26 882	329 778

tuhandetes eurodes

Konsolideeritud	Aktsiakapital	Reservkapital	Ümberhindluse reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
30.06.2005	15 104	257	554	-1 333	14 582
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	40	40
30.09.2005	15 104	257	554	-1 293	14 622
30.06.2006	15 104	257	7 434	-845	21 949
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	-873	-873
30.09.2006	15 104	257	7 434	-1 718	21 077

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 muudatusi 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 korregeeritud, 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

tuhandetes kroonides

	Kondiitri- tooted		Jahukondiitri- tooted		Piimatooted		Kinnisvara		Kokku	
	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Ettevõtja välised kliendid										
müügitulu	80 526	79 739	18 866	19 843	89 864	115 459	1 435	9 744	190 691	224 785
muu äritulu	203	204	0	39	82	2 002	0	1 139	285	3 384
Tulu teistelt segmentidelt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Segmendi tulu										
kokku	80 729	79 943	18 866	19 882	89 946	117 461	1 435	10 883	190 976	228 169
Segmendi tulem	4 706	-5 926	3 696	818	-2 400	-5 286	1 037	25 817	7 039	15 423
Ühised ärikulud									-14 711	-10 391
Ärikasum/kahjum									-7 672	5 032
Finantstulud ja -kulud									-5 994	-3 974
Kasum enne vähemusosalust									-13 666	1 058
Vähemusosalus	0	0	9	-435	0	0	0	0	9	-435
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)									-13 657	623

	Kondiitri- tooted		Jahukondiitri- tooted		Piimatooted		Kinnisvara		Kokku	
	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud	3 kuud
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Ettevõtja välised kliendid										
müügitulu	5 147	5 096	1 206	1 268	5 743	7 379	92	623	12 187	14 366
muu äritulu	13	13	0	2	5	128	0	73	18	216
Tulu teistelt segmentidelt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Segmendi tulu										
kokku	5 160	5 109	1 206	1 271	5 749	7 507	92	696	12 206	14 583
Segmendi tulem	301	-379	236	52	-153	-338	66	1 650	450	986
Ühised ärikulud									-940	-664
Ärikasum/kahjum									-490	322
Finantstulud ja -kulud									-383	-254
Kasum enne vähemusosalust									-873	68
Vähemusosalus	0	0	1	-28	0	0	0	0	1	-28
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)									-874	40

Müügitulu turgude lõikes

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	01.07.2006- 30.09.2006	01.07.2005- 30.09.2005	01.07.2006- 30.09.2006	01.07.2005- 30.09.2005
Eesti	104 758	116 934	6 695	7 473
Baltiriigid	8 748	5 213	559	333
Skandinaavia	889	4 980	57	318
Teised Euroopa Liidu riigid	72 639	98 524	4 642	6 297
Muud	3 941	2 518	252	161
KOKKU	190 975	228 169	12 206	14 583

Lisa 4 Personalikulud

Ajavahemikul 01.juuli 2006 kuni 30 september 2006 koondati grupist 11 töötajat, kellele maksti lahkumishüvitist kokku 383 tuhat krooni (24 tuhat eurot). Eelmise majandusaasta võrreldaval perioodil koondati 47 töötajat, kellele maksti lahkumishüvitist kokku 1 319 tuhat krooni (84 tuhat eurot).

Lisa 5 Grupi tulu aktsia kohta

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	30.06.2006	30.06.2005	30.06.2006	30.06.2005
Puhaskasum / kahjum	141	-39 934	9	-2 552
Perioodi kaalutud keskmine aktsiate arv (tuh. tk)	23 633	23 633	1 510	1 510
Tulu aktsia kohta	0,01	-1,69	0,00	-0,11

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

Lisa 6 Kinnisvarainvesteeringud

tuhandetes kroonides

Konsolideeritud	Investeeringud	Ettemaksed investeeringute eest	Kokku
Bilansiline väärtus 30.06.2006	89 944	0	89 944
Soetused	15 857	0	15 857
Bilansiline väärtus 30.09.2006	105 801	0	105 801

tuhandetes eurodes

Konsolideeritud	Investeeringud	Ettemaksed investeeringute eest	Kokku
Bilansiline väärtus 30.06.2006	5 748	0	5 748
Soetused	1 013	0	1 013
Bilansiline väärtus 30.09.2006	6 762	0	6 762
tuhandetes kroonides			
Bilansiline väärtus 30.06.2005	165 768	34 810	200 578
Soetused	11 950	0	11 950
Ümberklassifitseerimine põhivarast	3 038	0	3 038
Ettemaksust investeeringujs	29 662	-29 662	0
Õiglase väärtuse muutus	1 949	0	1 949
Bilansiline väärtus 30.09.2005	212 367	5 148	217 515

tuhandetes eurodes

Konsolideeritud	Investeeringud	Ettemaksed investeeringute eest	Kokku
Bilansiline väärtus 30.06.2005	10 595	2 225	12 819
Soetused	764	0	764
Ümberklassifitseerimine põhivarast	194	0	194
Ettemaksust investeeringujs	1 896	-1 896	0
Õiglase väärtuse muutus	125	0	125
Bilansiline väärtus 30.09.2005	13 573	329	13 902

Aruandeperioodil osteti kinnistu aadressil Kohila 2a maksumusega 14 526 tuhat krooni (928 tuhat eurot).

Lisa 7 Materiaalne põhivara

tuhandetes kroonides

Konsolideeritud	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitis	KOKKU
Soetusmaksumus 30.06.06	13 111	348 362	166 570	18 133	92 282	638 458
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.06	0		-82 255	-10 128	-235	-92 618
Jääkväärtus 30.06.06	13 111	348 362	84 315	8 005	92 047	545 840
Soetamised		6 168	772	607	2 425	9 972
Müük			-169			-169
amortisatsioonikulu		-2 463	-2 145	-632		-5 240
Jääkväärtus 30.09.2006	13 111	352 067	82 773	7 980	94 472	550 403
Soetusmaksumus 30.09.2006	13 111	354 530	161 883	11 883	94 707	636 114
Akumuleeritud amortisatsioon 30.09.2006		-2 463	-79 110	-3 903	-235	-85 711

tuhandetes eurodes

Konsolideeritud	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitis	KOKKU
Soetusmaksumus 30.06.06	838	22 264	10 646	1 159	5 898	40 805
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.06	0	0	-5 257	-647	-15	-5 919
Jääkväärtus 30.06.06	838	22 264	5 389	512	5 883	34 886
Soetamised	0	394	49	39	155	637
Müük	0	0	-11	0	0	-11
amortisatsioonikulu	0	-157	-137	-40	0	-335
Jääkväärtus 30.09.2006	838	22 501	5 290	510	6 038	35 177
Soetusmaksumus 30.09.2006	838	22 659	10 346	759	6 053	40 655
Akumuleeritud amortisatsioon 30.09.2006	0	-157	-5 056	-249	-15	-5 478

tuhandetes kroonides

Konsolideeritud	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad	Muu põhivara	Lõpetamata ehitis	KOKKU
			ja seadmed			
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
Jääkväärtus 30.06.05	11 486	244 442	76 263	7 144	7 981	347 316
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
kinnisvarainvesteeringuks (lisa 6)	0	-3 038	0	0	0	-3 038
amortisatsioonikulu	0	-1 969	-3 626	-543	0	-6 138
Jääkväärtus 30.09.2005	11 486	242 002	72 814	7 503	10 885	344 690
Soetusmaksumus 30.09.2005	11 486	262 333	148 077	17 647	11 120	450 663
Akumuleeritud amortisatsioon 30.09.2005	0	-20 331	-75 263	-10 144	-235	-105 973

tuhandetes eurodes

Konsolideeritud	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad	Muu põhivara	Lõpetamata ehitis	KOKKU
			ja seadmed			
Soetusmaksumus 30.06.05	734	16 821	9 445	1 182	525	28 708
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.05	0	-1 199	-4 571	-725	-15	-6 510
Jääkväärtus 30.06.05	734	15 623	4 874	457	510	22 198
Soetamised	0	164	212	56	76	508
Müük	0	0	-45	0	0	-45
Ümberklassifitseerimine	0	0	-156	2	110	-44
kinnisvarainvesteeringuks (lisa 6)	0	-194	0	0	0	-194
amortisatsioonikulu	0	-126	-232	-35	0	-392
Jääkväärtus 30.09.2005	734	15 467	4 654	480	696	22 030
Soetusmaksumus 30.09.2005	734	16 766	9 464	1 128	711	28 803
Akumuleeritud amortisatsioon 30.09.2005	0	-1 299	-4 810	-648	-15	-6 773

Lisa 8 Immateriaalne põhivara

tuhandetes kroonides

	Konsolideeritud Muu immateriaalne vara	Konsolideeritud Firmaväärtus	Konsolideeritud Kokku
Soetusmaksumus 30.06.06	359	4550	4909
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.06	-349	0	-349
Jääkväärtus 30.06.2006	10	4550	4560
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-6	0	-6
Jääkväärtus 30.09.2006	4	4 550	4554
Soetusmaksumus 30.09.2006	359	4550	4909
Akumuleeritud amortisatsioon 30.09.06	-355	0	-355

tuhandetes eurodes

	Konsolideeritud Muu immateriaalne vara	Konsolideeritud Firmaväärtus	Konsolideeritud Kokku
Soetusmaksumus 30.06.06	23	291	314
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.06	-22	0	-22
Jääkväärtus 30.06.2006	1	291	291
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	0	0	0
Jääkväärtus 30.09.2006	0	291	291
Soetusmaksumus 30.09.2006	23	291	314
Akumuleeritud amortisatsioon 30.09.06	-23	0	-23

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeritud EEK Muu immateriaalne vara	Konsolideeritud EUR Muu immateriaalne vara
Soetusmaksumus 30.06.05	359	23
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.05	-280	-18
Jääkväärtus 30.06.2005	79	5
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-19	-1
Jääkväärtus 30.09.2005	60	4
Soetusmaksumus 30.09.2005	359	23
Akumuleeritud amortisatsioon 30.09.05	-299	-19

Lisa 9 Völakohustused

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	30.09.2006	30.06.2006	30.09.2006	30.06.2006
Arvelduskrediit	46 742	46 052	2 987	2 943
Völakirjad	74 834	74 834	4 783	4 783
Pangalaenud	91 373	105 698	5 840	6 755
Muud lühiajalised laenud	1 709	5 000	109	320
Kapitalirendi kohustused	367	8 880	23	568
Lühiajalised kohustused kokku	215 025	240 464	13 743	15 368
Pikaajalised pangalaenud	136 602	39 378	8 730	2 517
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	84 320	93 530	5 389	5 978
Pikaajalised kohustused kokku	220 922	132 908	14 119	8 494

Finantsvahendajatelt on AS Kalev REC saanud kinnisvarainvesteeringuteks ja -projektide arendamiseks täiendavaid laene 63 miljonit krooni (4 miljonit eurot) ulatuses.

Lisa 10 Eraldised

Grupi tütarettevõtjal AS Kalev Paide Tootmine moodustati 2005/2006 majandusaasta lõpus eraldis 3 200 tuhat krooni (205 tuhat eurot) katmaks piimatoodete ebasoodsast turusituatsioonist ja toorpiima kokkuostu lepingutest tekkivat võimalikku kahjumit kuni detsembrini 2006. Esimeses kvartalis vähendati eraldist proportsionaalselt arvestuslikule perioodile 1 600 tuhat krooni (102 tuhat eurot) võrra

Lisa 11 Aktsiakapital

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

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	30.09.2006	30.09.2005	30.09.2006	30.09.2005
Lihtaktsiate arv (tuh. Tk.)	23 633	23 633	23 633	23 633
Nimiväärtus	10	10	0.64	0.64

Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega

Tehingud AS Kalev juhtkonnaga seotud ettevõtetega:

tuhandetes kroonides ja eurodes

	Konsolideeritud EEK		Konsolideeritud EUR	
	01.07.2006- 30.09.2006	01.07.2005- 30.09.2005	01.07.2006- 30.09.2006	01.07.2005- 30.09.2005
Ostetud kaubad ja teenused				
Saldo perioodi algul	7 028	26 974	449	1 724
Teenused	6 080	5 862	389	375
Kaubad	33 463	42 372	2 139	2 708
Saldo perioodi lõpul	13 974	31 036	893	1 984
Müüdid kaubad ja teenused				
Saldo perioodi algul	1 820	3 168	116	202
Teenused	256	94	16	6
Kaubad	31 570	29 955	2 018	1 914
Saldo perioodi lõpul	704	2 092	45	134

Peamine ost ja müük on toimunud Tallinna Piimatööstuse AS-iga. Ostetud on toorpiima ja müüdid piimatooteid. Teenuseid on enamasti ostetud AS Solidum tulenevalt viimasega sõlmitud grupi seadmete korrashoiu lepingust.

Grupp on toetanud juhtkonnaga seotud mittetulundusühinguid 311 tuhande krooni (20 tuhande euro) ulatuses, võrreldaval perioodil 232 tuhande krooni (15 tuhande euro) ulatuses.

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