

27767
Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
07-12-2007

L-24
Siivi Kaarest

MAJANDUSAASTA ARUANNE

AS KALEV CHOCOLATE FACTORY

Majandusaasta algus:	13. juuni 2006. a.
Majandusaasta lõpp:	30. juuni 2007. a.
Registrikood:	4167031 11267031 Parandus
Aadress:	Põrguvälja tee, 6, Lehmja Rae vald 75306 Eesti Vabariik õige
Telefon:	+372 6 077 710
Faks:	+372 6 077 725
E-mail:	<u>kalev@kalev.eu</u>
Põhitegevused:	EMTAK kood DA15842 – Šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete tootmine

SISUKORD

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE	3
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	6
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	7
BILANSS	7
KASUMIARUANNE.....	8
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	9
RAHAVOOGUDE ARUANNE	10
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	11
Lisa 2 Nõuded ostjate vastu.....	15
Lisa 3 Varud.....	15
Lisa 4 Materiaalne põhivara	16
Lisa 5 Lühi- ja pikaajalised võlakohustused.....	16
Lisa 6 Maksuvõlad	17
Lisa 7 Viitvõlad.....	17
Lisa 8 Kapitali- ja kasutusrent	18
Lisa 9 Omakapital	18
Lisa 10 Müügitulu.....	19
Lisa 11 Müüdud kaupade ja teenuste kulu, turustus- ja üldhalduskulud.....	19
Lisa 12 Äritulud ja -kulud	20
Lisa 13 Finantstulud ja -kulud	21
Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega	21
Lisa 15 Bilansipäeva järgsed sündmused	23
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2006/2007 MAJANDUSAASTA ARUANDELE	24
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	25



JUHATUSE TEGEVUSARUANNE

1. Üldinfo

AS Kalev Chocolate Factory põhitegevusalaks on šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete tootmine ja turustamine ning AS Kalev kontserni kuuluvate AS-i Vilma ja AS-i Kalev Jõhvi Tootmine poolt valmistatud pagari- ja jahukondiitritoodete turustamine. Šokolaadikondiitritooted on muuhulgas šokolaadikommid ja -dražeed, šokolaaditahvlid, assortiikommid, käsitsi valmistatud šokolaadikommid ja batoonid. Suhkrukondiitritooted on karamellid, närimiskommid, iirised, suhkrudražeed ja martsipan. AS Kalev Chocolate Factory juhtimise alla kuulub ka 14-st Kalevi Kommipood-kohvikust koosnev jaemüügikett, liikuva kommipoena toimib lisaks Kalevi Kommilaev, mis osaleb paljudel suurüritustel. Tootmistegevus toimub Harjumaal Rae vallas Lehmja külas asuvas tehasehoones. AS Kalev Chocolate Factory alustas tegevust 13. juunil 2006.

AS Kalev Chocolate Factory on 100% AS-i Kalev tütarettevõtja. AS Kalev asutas AS-i Kalev Chocolate Factory kontserni struktuuri korrastamise eesmärgil. Alates 01.07.2006 viidi AS-i Kalev Chocolate Factory üle seni grupi emaeettevõtjas paiknenud šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete tootmine. Alates 01.09.2006 viidi AS-i Kalev Chocolate Factory üle ka turundus- ja tootearendustegevused, samuti müük, logistika ja laomajandus ning tugiteenused.

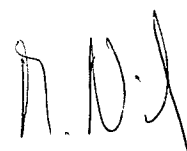
2006/2007. majandusaastal oli AS-is Kalev Chocolate Factory tööl keskmiselt 475 inimest ja neile arvestatud töötasu oli 49 206 tuhat krooni. Juhatuse liikmetele maksti aruandeperioodil tasu 831 tuhat krooni. Nõukogu liikmed aruandeaastal tasu ei saanud. Ettevõttel ei ole juhatuse ja nõukogu liikmete ees pensioniga seotud kohustusi. Samuti ei ole juhatuse ja nõukogu liikmetel õigust saada lahkumishüvitist.

2. Majandustegevus ja -tulemused

AS-i Kalev Chocolate Factory müügitulu ulatus 2006/2007 majandusaastal 452 182 tuhande kroonini ning ettevõtja puhaskasum sel perioodil oli 23 563 tuhat krooni.

AS-i Kalev Chocolate Factory mahuline kogumüük 2006/2007 majandusaastal ulatus 8 382 tonnini, millest realiseeriti 93% koduturul ja 7% erinevatel eksportturgudel. Eksportimahust 36% moodustas realisatsioon Lätti, 29% Venemaale, 16% nn Travel Trade (s.t müük nn taxfree tsoonis), 9% Soome, 5% Leedu ning 5% muudesse riikidesse.

AS-i Kalev Chocolate Factory kondiitritoodete, s.h. šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete mahuline kogumüük vaadeldaval perioodil ulatus 5 070 tonnini, jahukondiitritoodete müük ulatus 3 312 tonnini. Suhkru- ja



AS Kalev Chocolate Factory
Majandusaasta aruanne 2006/2007

šokolaadikondiitri segmendi mahulisest realiseerimisest moodustas 52% kompvekkide tootegrupp, 30% šokolaaditahvlid, ligi 6% kommikarbid ning 12% muud tootegrupid. Pagari- ja jahukondiitri segmendis mahulisest realiseerimisest moodustas 59% leiva- ja saiatooted, 18% jahusegud, 16% küpsised ning 7% tordid ja koogid.

Kalevi kaubamärgi all müüdavad tooted on uuringufirma AC Nielsen Eesti jaekaubanduse uuringu (mai 2007) andmetel jätkuvalt Eesti šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete turu liiderpositsioonil – käibe turuosa moodustas 35,8% kodumaisest turust ja mahuline turuosa 41,6%. Olulisemate tootegruppide lõikes on Kalevi käibe turuosad alljärgnevad: šokolaaditahvlid 57% (1.positsioon), šokolaadikommid 44% (1.positsioon), kommikarbid 30% (1.positsioon), pehmed kommid 16% (2.positsioon). Küpsiseturul on Kalevi käibe turuosa 10% (2.positsioon) ja leiva-saia turul ligi 3%.

AS-i Kalev Chocolate Factory olulisemad finantsnäitajad aruande perioodi kohta on toodud järgnevas tabelis:

	2007
Likviidsussuhtarv	0,62
Finantsvõimendus	0,76
Varade käibesagedus	1,92
Käibe puhasrentaablus (%)	5,21
Üldrentaablus, ROA (%)	10,00

Suhtarvude leidmise meetoodika on järgmine:

Likviidsussuhtarv: Käibevara / Lühiajalised kohustused

Finantsvõimendus: Kohustused kokku / Bilansimaht

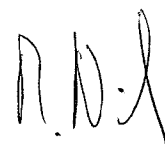
Varade käibesagedus: Müügitulu / Keskmise koguvara

Käibe puhasrentaablus: Puhaskasum / Müügitulu * 100%

Üldrentaablus (ROA): Puhaskasum / Keskmise koguvara * 100%

3. Tulevikusuunad

Lähtuvalt AS Kalev Chocolate Factory põhiturgude potentsiaalile ja juba saavutatud turupositsioonidest on lähema kolme aasta tegevuses maiustuste turul põhifookuses šokolaadikondiitri tootegrupid - šokolaaditahvlid, -kompvekid ning kommikarbid. Kuna suhkrukondiitri osas võib turul lähiaastatel prognoosida mahtude säilimist samal tasemel või minimaalselt kasvu, siis selles segmendis on eesmärk



AS Kalev Chocolate Factory
Majandusaasta aruanne 2006/2007

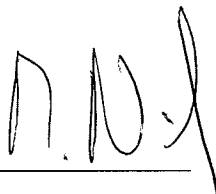
kasvada turuga samas tempos. Olles Eesti turul 35% turuosaga selge turuliider, on eesmärgiks mõju suurendamine ka Balti turul tervikuna, kindlustades oma 2. positsiooni.

Pagari- ja jahukondiitrisegmendis on lähema kolme aasta perspektiivis eesmärk saavutada pagaritoodete (leib-sai) turul Eestis 3. positsioon, mis eeldab turu keskmisest kiiremaid kasvutemposid. Antud segmendis on müük põhiliselt suunatud Eesti turule, ekspordi osas omavad teatavat mõju küpsiste ning jahusegude tootegrupid, mille osakaal moodustab pagari- ja jahukondiitri mahust ligi kolmandiku.

Kõik lähiaastate arendustegevused, nii tootearenduslikud tegevused kui kavandatud investeeringud seadmetesse, on suunatud põhifookuses olevate segmentide toetamisele. Läbi arenduse on eesmärk suurendada toodete kasumlikkust, parandada ekspordisuutlikkust, samuti suurendada tootmise efektiivsust ja vähendada käsitsi töö mahtu läbi uute seadmete juurutamise.



Kati Kusmin
Juhatuse liige



Mait Nilson
Juhatuse liige

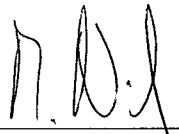
17. septembril 2007.a.

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 6 kuni 23 esitatud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga,
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS Kalev Chocolate Factory finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid,
3. AS Kalev Chocolate Factory on jätkuvalt tegutsev ettevõte.



Kati Kusmin
Juhatuse liige

Mait Nilson
Juhatuse liige

17. septembril 2007.a.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

BILANSS

tuhandetes kroonides

	30.06.2007	13.06.2006	Lisad
VARAD			
Käibevara			
Raha	1 232	400	
Nõuded ostjate vastu	30 091	0	2
Muud nõuded	23 835	0	14
Ettemaksed	760	0	
Varud	46 712	0	3
Käibevara kokku	102 630	400	
Põhivara			
Materiaalne põhivara	368 373	0	4
Põhivara kokku	368 373	0	
VARAD KOKKU	471 003	400	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Lühiajalised võlakohustused	58 970	0	5
Ostjate ettemaksed	11	0	
Võlad tarnijatele	24 002	0	
Muud lühiajalised võlad	70 881	0	14
Maksuvõlad	6 426	0	6
Viitvõlad	4 350	0	7
Lühiajalised kohustused kokku	164 640	0	
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	191 803	0	5
Pikaajalised kohustused kokku	191 803	0	
Kohustused kokku	356 443	0	
Omakapital			
Aktsiakapital	90 997	400	9
Aruandeaasta kasum	23 563	0	
Omakapital kokku	114 560	400	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	471 003	400	

KASUMIARUANNE
tuhandetes kroonides

	2007 *	Lisad
Müügitulu	452 182	10
Müüdnud toodangu kulu	-318 564	11
Brutokasum	133 618	
Turustuskulud	-78 400	11
Üldhalduskulud	-22 692	11
Muud äritulud	482	12
Muud ärikulud	-1 181	12
Ärikasum	31 827	
Finantstulud ja -kulud	-8 264	13
ARUANDEAASTA KASUM/KAHJUM ENNE MAKSUSTAMIST	23 563	
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	23 563	

* aruandeperiood algas 13.juunil 2006. a ja lõppes 30. juunil 2007. a - nüüd ja edaspidi nimetatud 2007. a-ks.

[Handwritten signature]

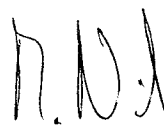
17.09.2007
For identification purposes only
ERNST & YOUNG

[Handwritten signature]

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
tuhandetes kroonides

	Aktsiakapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
13.06.2006	400	0	400
Emiteeritud aktsiad	90 597	0	90 597
Aruandeaasta puhaskasum	0	23 563	23 563
30.06.2007	90 997	23 563	114 560

Täiendav informatsioon omakapitali kohta on toodud lisas 9.



RAHAVOOGUDE ARUANNE
tuhandetes kroonides

	2007 *	Lisad
Äritegevus		
Ärikasum	31 827	
Ärikasumi korrigeerimised (1)	11 352	4, 12
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-44 738	
Varude muutus	-46 712	3
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus:	58 291	
Rahavood äritegevusest kokku	10 020	
Investeerimine		
Laekumised põhivara müügist	337	4
Põhivara soetamised	-306 440	4, 8, 14
Antud laenud	-9 578	14
Saadud intressid	70	
Rahavood investeeringist kokku	-315 611	
Finantseerimine		
Laenude tagasimaksed	-8 615	5
Saadud laenud	220 101	5
Tasutud kapitalirendi põhimaksed	-3 917	8
Arvelduskrediidi muutus	16 961	5
Makstud intressid	-8 704	13
Aktsiakapitali suurendamine	90 597	9
Rahavood finantseerimisest kokku	306 423	
Rahavood kokku	832	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	400	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	832	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 232	

* aruandeperiood algas 13.juunil 2006. a ja lõppes 30. juunil 2007. a

(1) ärikasumi korrigeerimised sisaldavad põhivara amortisatsiooni ning põhivara müügist saadud kasumeid ja kahjumeid.

17.09.2007
For identification purposes only
ERNST & YOUNG

LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

AS-i Kalev Chocolate Factory raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes kroonides.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamiselused.

Majandusaasta aruandeperiood on 13.06.2006 kuni 30.06.2007.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse kassas olevat sularaha ja arveldusarvetel olevat raha pankades.

Välisvaluuta arvestus

Ettevõtte arvestusvaluutaks ja esitusvaluutaks on Eesti kroon, kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks. Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel.

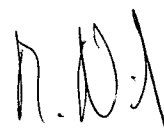
Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega, muud valuutakursist tulenevad erinevused kajastatakse aga finantstuludes ja -kuludes.

Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.



17.09.2007
For identification purposes only
ERNST & YOUNG



Nõuded

Nõuded teiste osapoolte vastu, mida ettevõtte ei ole soetanud edasimüügiks, sealhulgas lunastustähtjani hoitavad finantsvarad kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära.

Nõuded kontserni ettevõtjatele, mis on bilansis kajastatud real „muud nõuded“, koosnevad nõuetest AS-iga Kalev Chocolate Factory samasse kontserni ehk Kalevi kontserni kuuluvate ettevõtjate vastu.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid nõudeid hinnatakse alla, juhul kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus. Allahindlus kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Kui nõude tagasisaamine on muutunud lootusetuks, siis kajastatakse need nõuded bilansiväliste varadena.

Intressitulu nõuetelt kajastatakse tekkepõhiselt vastavalt efektiivsele intressimäärale (kasumiaruandes real „finantstulud – ja kulud“).

Varud

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, milleta varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses. Muud varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb varude ostuhinnast, ostuga kaasnevast tollimaksust, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega otseselt seotud veokuludest, millest on maha arvatud hinnaalandid. Varude soetusmaksumuse kindlaks määramisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit.

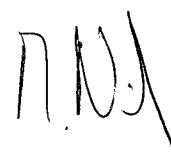
Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse aruandeperioodi kuluna (lähtudes varude kasutuse eesmärgist kajastatakse neid kasumiaruandes ridadel „müüdud kauba kulu“, „turustuskulu“, „muud ärikulud“).

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 10 000 kroonist ja kasuliku tööeaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.



17.09.2007
For identification purposes only
ERNST & YOUNG



AS Kalev Chocolate Factory
Majandusaasta aruanne 2006/2007

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse materiaalet põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määraates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt kasulikule elueale.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena, s.t. edasiulatuvalt. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

• Maa	0 %
• Ehitised ja rajatised	3 %
• Masinad ja seadmed	2,5-25 %
• Transpordivahendid	15-20 %
• Muu inventar, tööriistad ja sisseseade	5-30 %

Juhul, kui teatud materiaalse põhivara kaetav väärtus on langenud alla tema bilansilise väärtuse, siis hinnatakse see vara alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdiseväärtus või selle vara neto müügihind, olenevalt kumb on kõrgem. Vara neto müügihinna määramisel kasutatakse ettevõtteväliste ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes samal real, kus vastava vara amortisatsioon on.

Finantskohustused

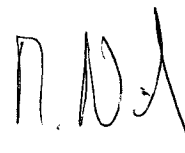
Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul.

Kohustused kontserni ettevõtjatele, mis on bilansis kajastatud real „muud lühiajalised võlad“, koosnevad kohustustest AS-iga Kalev Chocolate Factory samasse kontserni ehk Kalevi kontserni kuuluvate ettevõtjate ees.

Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt vastavalt efektiivsele intressimäärale (kasumiaruande real „Finantstulud ja -kulud“).



17.09.2007
For identification purposes only
ERNST & YOUNG



Ettevõtte tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende ja teatud liiki väljamakseid ning kulusid, mis on ära toodud tulumaksuseaduses. 2006. kalendriaastal oli maksumäär 23/77 ning 2007. kalendriaastal on maksumäär 22/78 väljamakstud dividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% ettevõtte aktsiakapitalist. Reservkapitali saab kasutada kahjumite katmiseks ja aktsiakapitali suurendamiseks, kuid seda ei saa dividendidena välja maksta.

Rendiarvestus

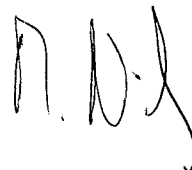
Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kõiki ülejäänud renditehinguid kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku bilansis arvele vara õiglases väärtuses või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik tööiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem.

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.



17.09.2007
For identification purposes only
 **ERNST & YOUNG**



AS Kalev Chocolate Factory
Majandusaasta aruanne 2006/2007

Seotud osapooled

Aruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks Kalevi kontserni kuuluvaid ettevõtteid ning isikuid ja ettevõtteid, kes olid seotud vastaval aruandeperioodil ettevõtte juhtkonda kuuluvate isikutega

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Lisa 2 Nõuded ostjate vastu
tuhandetes kroonides

	<u>30.06.2007</u>
Nõuded ostjate vastu	
Nõuded ostjate vastu	30 396
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-305
Nõuded kokku	<u>30 091</u>

Aruandeperioodil on kantud bilansist välja lootusetuid nõudeid kokku summas 78 tuhat krooni ning moodustati ebatõenäoliselt laekuvate nõuete reserv summas 305 tuhat kroon.

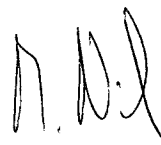
Lisa 3 Varud
tuhandetes kroonides

	<u>30.06.2007</u>
Tooraine ja materjalid	
Tooraine ja materjalid	25 381
Valmistoodang	20 673
Ettemaksed tarnijatele	658
Varud kokku	<u>46 712</u>

Seoses valmistoodangu realiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse, on varusid 2007.a alla hinnatud kogusummas 1 886 tuhat krooni. Samuti on alla hinnatud vähekasutatud materjale summas 1 274



17.09.2007
For identification purposes only
 **ERNST & YOUNG**



AS Kalev Chocolate Factory
Majandusaasta aruanne 2006/2007

tuhat krooni, kuna juhtkonna hinnangul on nende neto realiseerimismaksumus langenud alla bilansilise väärtuse.

Lisa 4 **Materiaalne põhivara**
 tuhandetes kroonides

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Paigaldamata seadmed	KOKKU
Ostud ja parendused	241 928	103 437	6 864	27 833	380 062
Müük ja mahakandmine	0	-182	0	0	-182
Ümberklassifitseerimine	0	17 219	1 056	-18 275	0
Aruandeaasta amortisatsioon	-4 534	-5 391	-1 582	0	-11 507
Jääkväärtus 30.juuni 2007	237 394	115 083	6 338	9 558	368 373
Soetusmaksumus 30.06.2007	241 928	120 439	7 919	9 558	379 844
Akumuleeritud amortisatsioon 30.06.2007	-4 534	-5 356	-1 581	0	-11 471

Lisa 5 **Lühi- ja pikaajalised võlakohustused**
 tuhandetes kroonides

	30.06.2007 lühiajaline osa	30.06.2007 pikaajaline osa	Kokku
Võlakohustused			
Arvelduskrediit	16 961	0	16 961
Muud lühiajalised laenud	20 012	0	20 012
Liisingukohustused (1)	5 226	17 100	22 326
Pikaajalised võlakohustused	16 771	174 703	191 474
Võlakohustused kokku	58 970	191 803	250 773

(1) Täiendav info liisingukohustuste kohta on toodud Lisas 8.

AS Kalev Chocolate Factory on saanud lühiajalist arvelduskrediiti 16 399 tuhat krooni AS-ilt DnB Nord pank tähtajaga 10.04.2008, intress 6 kuu Euribor + 1,5%, tagatisena on seatud kommertspant summale 25 015 tuhat krooni AS-i DnB Nord pank kasuks. AS-ilt SEB Eesti Ühispank on saanud lühiajalist arvelduskrediiti summas 562 tuhat krooni tähtajaga 31.05.2008, intress 6 kuu Euribor + 1,2%, tagatisena on seatud kommertspant AS-i Kalev Chocolate Factory olemasolevatele ning tulevikus tekkida võivatele vahenditele ja vallasvarale.

17.09.2007
 For identification purposes only
ERNST & YOUNG

AS Kalev Chocolate Factory
Majandusaasta aruanne 2006/2007

AS Kalev Chocolate Factory on saanud lühiajalist laenu 20 012 tuhat krooni AS-ilt DnB Nord pank tähtajaga 31.12.2007, intress 6 kuu Euribor + 1,4%, tagatisena on seatud kommertspant.

AS Kalev Chocolate Factory on sõlmitud kapitalirendi lepinguid kokku summas 22 326 tuhat krooni. Liisingukohustuste intressimäär jääb vahemikku 6 kuu Euribor + 0,95% kuni 6kuu Euribor + 1,2% ning kapitalirendilepingute tähtaeg jääb vahemikku 2011-2014.

AS Kalev Chocolate Factory on saanud AS-ilt DnB Nord pank 2006.aastal laenu 200 088 tuhat krooni (12 788 EUR), et refinantseerida Rae vallas Lehmja külas asuva tehasehoone ost. Laenu intress on 6 kuu Euribor + 1,4%. Laenu tähtaeg on 08.november 2016.a. Pikaajalise laenu tagatiseks on seatud hüpoteek AS-i DnB Nord pank kasuks kinnistule aadressil Rae vald Lehmja küla Põrguvälja tee 6 summas 239 705 tuhat krooni (15 320 EUR) ja bilansilises väärtuses 219 921 tuhat krooni. Lisaks on seatud AS-i DnB Nord pank kasuks kommertspant summas 33 014 tuhat krooni (2 110 EUR).

Lisa 6 Maksuvõlad
tuhandetes kroonides

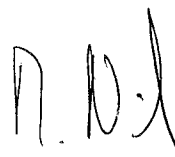
	30.06.2007
Sotsiaalkindlustusmaks	3 267
Üksikisiku tulumaks	1 738
Käibemaks	1 308
Muud maksud	113
Kokku	6 426

Lisa 7 Viitvõlad
tuhandetes kroonides

	30.06.2007
Võlad töövõtjatele	4 151
Muud viitvõlad	199
Kokku	4 350



17.09.2007
For identification purposes only
ERNST & YOUNG



Lisa 8 Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirent

Aruandeperioodil sõlmiti viis uut kapitalirendi lepingut kokku summas 26 243 tuhat krooni. Aruandeperioodi jooksul tasuti kapitalirendi makseid kokku 3 917 tuhat krooni. Täiendav informatsioon kapitalirendi lühiajalise ja pikaajalise osa kohta on toodud lisas 5.

	Masinad ja seadmed
30.06.2007	
Soetusmaksumus	31 338
Bilansiline väärtus	31 197

Kasutusrent

AS-il Kalev Chocolate Factory on aruandeperioodi lõppedes kehtivaid kasutusrendilepinguid 77. Aruandeperioodil tasuti kasutusrendimakseid 2 134 tuhat krooni.

AS Kalev Chocolate Factory rendib jaemüügi üksuste (Kalevi Kommipoed) ruume, aruandeperioodil tasuti ruumide rendimakseid 1 915 tuhat krooni.

Kuni 15.novembrini 2006 rentis AS Kalev Chocolate Factory tehasehoonet, rendimakseid tasuti perioodil 13.06-14.11.2006 kokku summas 5 490 tuhat krooni.

Lisa 9 Omakapital

Seisuga 30.06.2007 jaguneb ettevõtte aktsiakapital 9 099 700 lihtaktsiaks nimiväärtusega 10 krooni. Aruandeperioodil emiteeriti 9 059 700 lihtaktsiat nominaalväärtusega 10 krooni. Emiteeritud aktsiad märgiti müügihinnaga kokku 90 597 tuhat krooni emaettevõtte AS Kalev poolt.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 30.06.2007. a moodustab 23 563 tuhat krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasnedda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 5 183 tuhat krooni. Seega saab dividendidena välja maksta 18 379 tuhat krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 30.06.2007. a.

17. 09. 2007
For identification purposes only
 ERNST & YOUNG

AS Kalev Chocolate Factory
Majandusaasta aruanne 2006/2007

Lisa 10 Müügitulu

AS-i Kalev Chocolate Factory aruandeperioodi käive on teenitud šokolaadi- ja suhkrukondiitritoodete müügist ning AS Kalev kontserni kuuluvate AS Vilma ja AS Kalev Jõhvi Tootmine pagari- ja jahukondiitritoodete müügist Eestis ja väljaspool Eestit. Peamisteks välisurgudeks on Balti riigid ja Skandinaaviamaad.

	2007
Müügitulu turgude lõikes	
Eesti	416 770
Läti	10 759
Travel Trade	9 587
Venemaa	8 943
Soome	3 802
Leedu	1 097
Saksamaa	628
Muud riigid	596
	452 182
Müügitulu tooterühmade lõikes	
Šokolaadi- ja suhkrukondiitritooted	321 251
Pagari- ja jahukondiitritooted	71 435
Materjal ja muu müük	59 496
	452 182

Lisa 11 Müüdnud kaupade ja teenuste kulu, turustus- ja üldhalduskulud
tuhandetes kroonides

	2007
Tooraine ja materjalikulu	-254 205
Personalikulud	-29 595
Amortisatsioonikulu	-8 155
Transpordiga seotud kulud	-348
Hoonete ja seadmete rent, hooldus ja haldus	-14 430
Elekter, vesi, küte	-10 141
Muud kulud	-1 690
Müüdnud kaupade ja teenuste kulud kokku	-318 564

ufan

17.09.2007
 For identification purposes only
ERNST & YOUNG

R. W. J.

AS Kalev Chocolate Factory
Majandusaasta aruanne 2006/2007

Personalikulud	-26 230
Amortisatsioonikulu	-2 469
Transpordiga seotud kulud	-17 957
Reklaamikulud	-19 701
Konsultatsioonid	-917
Ruumide rent ja haldus	-4 896
Muud kulud	-6 230
Turustuskulud kokku	-78 400

Personalikulud	-9 546
Amortisatsioonikulu	-883
Transpordiga seotud kulud	-1 832
Ruumide rent ja haldus	-1 501
Konsultatsioonid	-724
Muud kulud	-8 206
Üldhalduskulud kokku	-22 692

Ülaltoodud personalikulud jagunevad järgmiselt:

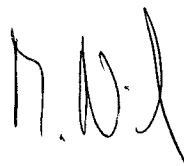
Palgakulu	-49 206
Sotsiaalmaksud	-16 165
Personalikulu kokku	-65 371

Lisa 12 Äritulud ja -kulud
tuhandetes kroonides

	2007
Kasum materiaalse põhivara müügist	156
Muud äritulud	326
Muud äritulud kokku	482
Nõuete allahindlus	-465
Viivised ja trahvid	-529
Muud ärikulud	-187
Muud ärikulud kokku	-1 181
Muud äritulud ja -kulud kokku	-699



17.09.2007
 For identification purposes only
ERNST & YOUNG



AS Kalev Chocolate Factory
Majandusaasta aruanne 2006/2007

Lisa 13 Finantstulud ja -kulud
tuhandetes kroonides

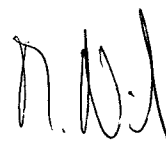
	2007
Intressitulud	440
Finantstulud kokku	440
Intressikulud	-8 458
Muud finantskulud	-246
Finantskulud kokku	-8 704
Finantstulud ja -kulud kokku	-8 264

Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega
tuhandetes kroonides

	30.06.2007
Muud nõuded	
Nõuded kontserni teistele ettevõtjatele	
- AS Kalev Paide Tootmine	5
- AS Vilma	12
- AS Kalev Jõhvi Tootmine	12 523
- OÜ Maiasmokk	1 717
Kontsernikonto nõue teistele grupi ettevõtjatele	
- AS Vilma	2 502
- AS Kalev Jõhvi Tootmine	5 976
- OÜ Maiasmokk	1 080
Muud lühiajalised nõuded	20
Muud nõuded kokku	23 835



17.09.2007
 For identification purposes only
ERNST & YOUNG



AS Kalev Chocolate Factory
Majandusaasta aruanne 2006/2007

	30.06.2007
Muud lühiajalised võlad	
Võlad emaettevõtjale AS-le Kalev	20 209
Võlad kontsernikonto kaudu	
- OÜ Maiasmokk	37
Võlad kontserni teistele ettevõtjatele:	
- AS Kalev REC	47 379
- AS Kalev Paide Tootmine	112
- AS Vilma	1 515
- AS Kalev Jõhvi Tootmine	1 622
- OÜ Maiasmokk	7
Kokku	70 881

AS Kalev Chocolate Factory on ostnud ja müünud kaupu ja teenuseid järgmistelt(-le) seotud osapooltelt(-le):

	2007
Ostetud kaubad ja teenused	
AS Kalev (emaettevõtja)	193 115
AS Kalev Paide Tootmine (grupi ettevõtja)	13 924
AS Vilma (grupi ettevõtja)	26 621
AS Kalev Jõhvi Tootmine (grupi ettevõtja)	35 801
AS Kalev REC (grupi ettevõtte)	243 896
AS Sugarstar (grupi ettevõtte)	71
OÜ Maiasmokk (grupi ettevõtte)	86
Tehingud juhataja ja nõukoguga seotud ettevõtetega	10 545
Kokku ostetud kaubad ja teenused	524 059
Müüdud kaubad	
AS Kalev (emaettevõtja)	34 078
AS Kalev REC (grupi ettevõtja)	5
AS Kalev Paide Tootmine (grupi ettevõtja)	961
AS Vilma (grupi ettevõtja)	6 247
AS Kalev Jõhvi Tootmine (grupi ettevõtja)	11 328
OÜ Maiasmokk (grupi ettevõtja)	794
AS Kalev Meedia (grupi ettevõtja)	1
AS Inreko Press (grupi ettevõtja)	7
AS Sugarstar (grupi ettevõtja)	152
Tehingud juhataja ja nõukoguga seotud ettevõtetega	1 690
Kokku müüdud kaubad	55 263

[Handwritten signature]

17.09.2007
 For identification purposes only
ERNST & YOUNG

[Handwritten signature]

AS Kalev Chocolate Factory
Majandusaasta aruanne 2006/2007

Müüdnud teenused edasi

AS Kalev (emaettevõtja)	289
AS Kalev REC (grupi ettevõtja)	31
AS Kalev Paide Tootmine (grupi ettevõtja)	89
AS Vilma (grupi ettevõtja)	294
AS Kalev Jõhvi Tootmine (grupi ettevõtja)	767
OÜ Maiasmokk (grupi ettevõtja)	56
AS Kalev Meedia (grupi ettevõtja)	1
AS Sugarstar (grupi ettevõtja)	16
Kokku müüdnud teenused edasi	1 543

Saldod

	30.06.2007
Nõuded juhatuse ja nõukoguga seotud ettevõtete vastu	714
Kohustused juhatuse ja nõukoguga seotud ettevõtete ees	791

AS Kalev Chocolate Factory on koos AS Kalev kontserni tütarettevõtjate OÜ Maiasmokk, AS-i Kalev Jõhvi Tootmine ja AS-iga Vilma sõlminud kontsernikonto lepingud AS-iga Hansapank ja AS-iga SEB Eesti Ühispank, mille järgi kontsernikonto omanik on AS Kalev Chocolate Factory.

Juhataja – ja nõukoguga seotud ettevõtete peamised ostud ja müügid on toimunud AS-iga Solidum tulenevalt viimasega sõlmitud seadmete korrashoiu lepingust.

Juhatuse ja nõukogu liikmete tasu

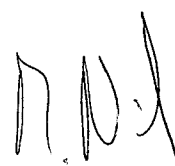
Juhatuse liikmetele maksti aruandeperioodi eest tasu 831 tuhat krooni. Nõukogu liikmed aruandeaastal tasu ei saanud. Ettevõttel ei ole juhatuse ja nõukogu liikmete ees pensioniga seotud kohustusi. Samuti ei oma juhatuse ja nõukogu liikmed õigust saada lahkumishüvitust.

Lisa 15 Bilansipäeva järgsed sündmused

Emaettevõtte AS Kalev suurendas 05.juulil 2007 tütarettevõtja AS-i Kalev Chocolate Factory aktsiakapitali 47 356 tuhande krooni võrra. AS Kalev Chocolate Factory lasi välja 4 735 634 uut 10-kroonise nimiväärtusega aktsiat ning kõik uued aktsiad omandas AS Kalev. Aktsiate eest tasumisel tasaarvestati AS-i Kalev 47 356 tuhande krooni suurune nõue tütarettevõtja vastu. Pärast suurendamist on AS-i Kalev Chocolate Factory aktsiakapital 138 353 tuhat krooni.



17.09.2007
 For identification purposes only
ERNST & YOUNG



SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS**AS Kalev Chocolate Factory aktsionäridele**

Oleme auditeerinud AS Kalev Chocolate Factory raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 30. juuni 2007 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on lisatud meie poolt identifitseerituna käesolevale järeldusotsusele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamislike hinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

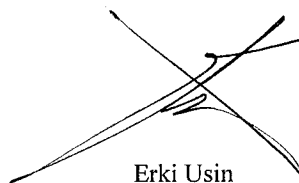
Arvamus

Meie arvates kajastab lisatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt AS Kalev Chocolate Factory finantsseisundit seisuga 30. juuni 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 17. september 2007



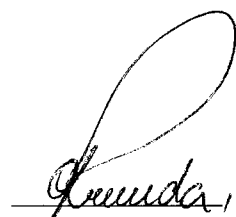
Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS



Erki Usin
Vannutatud audiitor

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2006/2007 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

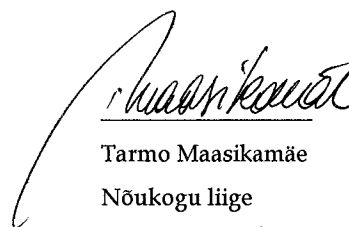
Käesolevaga kinnitame AS Kalev Chocolate Factory 2006/2007 majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:



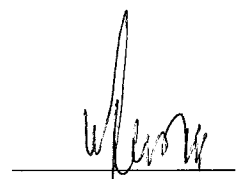
Oliver Kruuda
Nõukogu esimees
17.09.2007



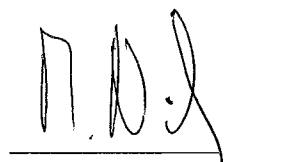
Alar Pink
Nõukogu liige
17.09.2007



Tarmo Maasikamäe
Nõukogu liige
17.09.2007



Kati Kusmin
Juhatuse liige
17.09.2007



Mait Nilson
Juhatuse liige
17.09.2007

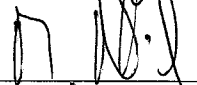
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS-i Kalev Chocolate Factory juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2006/2007 majandusaasta puhaskasum 23 563 tuhat krooni jaotada alljärgnevalt:

5% kohustuslikku reservi -summas 1 178 tuhat krooni ja

22 385 tuhat krooni kanda eelmiste perioodide jaotamata kasumi hulka.

Juhatuseliige:  Kati Kusmin

Juhatuseliige:  Mait Nilson

AS Kalev Chocolate Factory
Majandusaasta aruanne 2006/2007

AS Kalev Chocolate Factory aktsionäride nimekiri seisuga 18. september 2007:

100% aktsiate omanik: AS Kalev

Aktsiate arv: 13 835 334

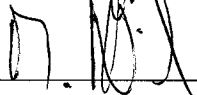
Aktsia nimiväärtus: 10 krooni

Registrikood: 10000952

Aadress: Tornimäe 5, Tallinn, 10145

Aktsiate omandamise aeg: 13.06.2006; 05.07.2007

Juhatuse liige:  Kati Kusmin

Juhatuse liige:  Mait Nilson