



**AS BALTIKA**  
***1998.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne***

Raamatupidamise aastaaruande sisukord:

1. Bilanss
2. Kasumiaruanne
3. Rahavoogude aruanne
4. Raamatupidamise aastaaruande koostamise põhimõtted ja arvestusmeetodid
5. Raamatupidamise aastaaruande lisad
6. Audiitori järeldusotsus

Juhatuse ja nõukogu kinnitus raamatupidamise aastaaruandele:

.....  
*Edward Köster*  
nõukogu esimees

.....  
*Indrek Neivelt*  
nõukogu liige

.....  
*Reet Saks*  
nõukogu liige

.....  
*Meelis Milder*  
juhatuse esimees

.....  
*Avo Reiska*  
juhatuse liige

.....  
*Tõnis Kotkas*  
juhatuse liige

.....  
*Ülle Järv*  
juhatuse liige

**Bilanss**

**Lisa 31.12.1998**

**31.12.1997**

AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Kroonides

**AKTIVA**

**Käibevara**

Raha ja pangakontod	1	5,697,022	8,757,833
Aktsiad ja muud väärtpaberid	2	615,704	1,471,373
Nõuded ostjate vastu	3		
Ostjatelt laekumata arved		52,308,540	46,052,574
Ebatõenäoliselt laekuvad arved		(4,104,200)	(2,128,543)
Kokku		<u>48,204,340</u>	<u>43,924,031</u>
Mitmesugused nõuded	4		
Arveldused aktsionäridega		-	3,185,000
Muud lühiajalised nõuded		688,678	5,255,971
Kokku		<u>688,678</u>	<u>8,440,971</u>
Viitlaekumised			
Intressid		22,068	60,279
Kokku		<u>22,068</u>	<u>60,279</u>
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	5	7,750,600	3,114,065
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	6	2,134,876	674,738
Kokku		<u>9,885,476</u>	<u>3,788,803</u>
Varud	7		
Tooraine ja materjal		28,037,881	26,823,583
Lõpetamata toodang		8,859,439	9,103,166
Valmistoodang ja kaup		75,474,516	50,409,587
Ettemaksed hankijatele		702,928	565,481
Kokku		<u>113,074,764</u>	<u>86,901,817</u>
<b>Käibevara kokku</b>		<b>178,188,052</b>	<b>153,345,107</b>

Lisad lehekülgedel 7 –29 on raamatupidamisaruande lahutamatu osa.

<b>Põhivara</b>	<b>Lisa</b>	<b>31.12.1998</b>	<b>31.12.1997</b>
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Aktsiad, osad ja võlatähed	8	700,460	655,750
Mitmesugused pikaajalised nõuded		742,950	1,095,446
Pikaajalised ostjatelt laekumata arved		166,000	-
Kokku		<u>1,609,410</u>	<u>1,751,196</u>
Materiaalne põhivara	9,11		
Maa ja ehitised (soetusmaksumuses)		31,690,079	23,041,132
Masinad ja seadmed (soetusmaksumuses)		53,177,763	42,519,140
Muu inventar, tööriistad, sisseseade ja muud (soetusmaksumuses)		17,029,099	10,955,964
Akumuleeritud põhivara kulum		(53,144,858)	(40,177,036)
Lõpetamata ehitus		-	225,264
Ettemaksed materiaalse põhivara eest		154,203	418,000
Kokku		<u>48,906,286</u>	<u>36,982,464</u>
Immateriaalne põhivara			
Ostetud kontsessioonid, patendid, litsensid, kaubamärgid jne.	10	1,049,020	925,964
Firmaväärtus		881,483	1,154,759
Kokku		<u>1,930,503</u>	<u>2,080,723</u>
<b>Põhivara kokku</b>		<b>52,446,199</b>	<b>40,814,383</b>
<b>AKTIVA KOKKU</b>		<b><u>230,634,251</u></b>	<b><u>194,159,490</u></b>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Lühiajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	12		
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil		5,615,199	6,034,477
Lühiajalised laenud krediidasutustelt		52,249,464	38,721,309
Kokku		<u>57,864,663</u>	<u>44,755,786</u>
Ostjate (tellijate) ettemaksed toodete ja kaupade eest		84,756	-

Lisad lehekülgedel 7 –29 on raamatupidamisaruande lahutamatu osa.

AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

	<b>Lisa</b>	<b>31.12.1998</b>	<b>31.12.1997</b>
Võlad hankijatele			
Hankijatele tasumata arved		18,315,216	20,264,727
Kokku		<u>18,315,216</u>	<u>20,264,727</u>
Maksuvõlad	5	6,463,534	4,782,886
Viitvõlad	13		
Võlad töövõtjatele		6,764,231	3,887,634
Dividendivõlad		280,732	500,330
Intressivõlad		225,400	131,981
Muud viitvõlad		<u>579,024</u>	<u>70,950</u>
Kokku		<u>7,849,387</u>	<u>4,590,895</u>
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>90,577,556</b>	<b>74,394,294</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>			
Pikaajalised võlakohustused			
Pangalaenud	12	17,673,388	4,756,007
Muud pikaajalised kohustused		<u>445,000</u>	<u>0</u>
Kokku		<u>18,118,388</u>	<u>4,756,007</u>
Pikaajalised eraldised (tulumaksueraldis)	14	734,479	-
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>18,852,867</b>	<b>4,756,007</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>109,430,423</b>	<b>79,150,301</b>
<b>Vähemusosa</b>	29	<b>7,963,274</b>	<b>869,668</b>
<b>OMAKAPITAL</b>	15		
Aktiivkapital nimiväärtuses		48,000,000	48,000,000
Aazio		23,979,630	23,884,523
Reservid			
Kohustuslik reservkapital		4,800,000	4,800,000
Muud reservid		18,090,523	18,090,523
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		17,170,168	8,572,171
Aruandeaasta kasum		1,945,379	10,912,407
Oma osad või aktsiad		(766,546)	(160,000)
Konverteerimisvahe		21,400	39,897
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>113,240,554</b>	<b>114,139,521</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>230,634,251</b>	<b>194,159,490</b>

Lisad lehekülgedel 7 –29 on raamatupidamisaruande lahutamatu osa.

## AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

	Lisa	1998	1997
<b>Kasumiaruanne</b>			
Kroonides			
<b>Äritulud</b>			
Realiseerimise netokäive	16,26	<b>280,330,316</b>	<b>252,393,516</b>
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus		14,357,971	(41,159)
Oma tarbeks valmistatud põhivara(kapitaliseeritud kulud)		395,711	26,284
Muud äritulud	17	1,569,758	7,915,236
<b>Kokku äritulud</b>		<b>296,653,756</b>	<b>260,293,877</b>
<b>Ärikulud</b>			
Kaubad, toore, materjal ja teenused		135,674,360	122,149,595
Mitmesugused tegevuskulud	18	53,871,678	37,756,345
Tööjõukulud	19	84,351,534	65,678,088
Palgakulu		63,474,337	49,422,684
Sotsiaalmaksud		20,877,197	16,255,404
Põhivara kulum	9	8,765,217	8,587,735
Muud ärikulud	20	4,796,924	1,471,633
<b>Kokku ärikulud</b>		<b>287,459,713</b>	<b>235,643,396</b>
<b>Ärikasum</b>		<b>9,194,043</b>	<b>24,650,481</b>
<b>Finantstulud</b>	21		
Finantstulud investeeringute müügist		1,068,295	568,703
Kasum valuutakursi muutustest		230,093	235,931
Muud intressi- ja finantstulud		220,695	376,980
<b>Kokku finantstulud</b>		<b>1,519,083</b>	<b>1,181,614</b>
<b>Finantskulud</b>	22		
Finantskulu lühiajalistelt väärtpaberitelt		1,238,475	1,538,864
Intressikulud		5,591,958	6,425,736
Kahjum valuutakursi muutustest		371,297	26,019
Muud finantskulud		518,770	3,749,816
<b>Kokku finantskulud</b>		<b>7,720,500</b>	<b>11,740,435</b>
<b>Kasum (kahjum) majandustegevusest</b>		<b>2,992,626</b>	<b>14,091,660</b>
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>2,992,626</b>	<b>14,091,660</b>
Tulumaks	23	937,512	4,220,307
Edasilükkunud tulumaks	14	670,171	(1,245,062)
<b>Aruandeaasta puhaskasum</b>		<b>1,384,943</b>	<b>11,116,415</b>
Emaettevõtte osa		1,945,379	10,912,407
Vähemusosa	29	(560,436)	204,008
Puhaskasum aktsia kohta	24	0.41	2.31

Lisad lehekülgedel 7 –29 on raamatupidamisaruande lahutamatu osa.

**RAHAVOOGUDE ARUANNE 1998**

tuh.kr.

<b>Äritegevus</b>	<b>Lisad</b>	<b>1998</b>	<b>1997</b>
Ärikasum		9,194	24,650
Korrigeerimine kulumiga		9, 10	8,588
		8,765	
Realiseerimata valuutakursi kasum		-	573
Realiseerimata valuutakursi kahjum		-	(128)
Nõuete saldo muutus		6,073	(10,504)
Varude saldo muutus		(16,324)	(6,606)
Võlgnevuse muutus hank. ja ostjatega		(5,393)	5,528
Raha sissetulek äritegevusest		2,315	22,101
Makstud intressid		(5,591)	(6,557)
Makstud tulumaks	23	-	(2,893)
<b>Rahavoog äritegevusest</b>		<b>(3,276)</b>	<b>12,651</b>
<b>Investeeringud</b>			
Materiaalse põhivara soetus	9	(14,070)	(10,877)
Põhivara müük	9	329	14,694
Laekumine investeeringute müügist		28,31	572
		1,467	
Pikaajaliste investeeringute soetamine	8	(5,778)	(95)
Saadud intressid		487	277
Saadud dividendid		32	21
Ostetud väärtpaberid		-	(4,000)
<b>Rahavoog investeerimisest</b>		<b>(17,533)</b>	<b>592</b>
<b>Finantseerimine</b>			
Saadud raha aktsiate emiteerimisest		-	17,798
Lühiajaliste laenude tasumine	12	(11,545)	(32,412)
Pikaajaliste laenude tasumine	12	(18,953)	-
Saadud lühiajalised laenud	12	24,461	14,033
Saadud pikaajalised laenud	12	20,400	-
Makstud laenukäendus	12	(498)	(3,075)
Makstud dividendid	15	(2,619)	(814)
Arvelduskrediidi jäägi muutus	12	4,459	-
Makstud võlakirjad		(1)	(1)
Rahavoog tehingutest oma aktsiatega	15	(1,083)	(1,552)
Opsiooni aktsiate eest laekumine		3,145	0
<b>Rahavoog finantseerimisest</b>		<b>17,766</b>	<b>(6,023)</b>
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		(18)	-
<b>Rahavoog kokku</b>		<b>(3,061)</b>	<b>7,220</b>
<b>Raha algjääk</b>	<b>1</b>	<b>8,758</b>	<b>1,538</b>
<b>Raha lõppjääk</b>	<b>1</b>	<b>5,697</b>	<b>8,758</b>

Lisad lehekülgedel 7 –29 on raamatupidamisaruande lahutamatu osa.

### **AS BALTIKA kontserni lühiiseloostus**

AS Baltika kontserni põhitegevusalaks on naiste ja meeste rõivaste tootmine, jae- ja hulgikaubandus, õmblusteenuste osutamine. Kontsernis töötas 1998.a. 1594 inimest. Emaettevõtte asub ja on registreeritud Eestis, Tallinnas, Veerenni 24. AS Baltika on noteeritud Tallinna Väärtpaberi-börsil lisanimekirjas.

Kontserni kuuluvad seisuga 31.12.1998 :  
(lisa 28)

	Emaettevõtte osalus
AS Baltika (emaettevõtte)	
AS Baltman	100 %
Baltmano Prekiba (AS Baltman tütarvõtte)	90 %
SIA Baltman (AS Baltman tütarvõtte)	100 %
Baltika Sweden AB	100 %
AS Virulane	55,15 %
As Elina STC	50 %

### **Raamatupidamise aastaaruande koostamise põhimõtted ja arvestusmeetodid**

1998.a.aruanne on koostatud lähtuvalt tekkepõhisest ja soetusmaksumuse printsiibist kooskõlas eelmisel aastal rakendatud arvestuspõhimõtetega. Raamatupidamisarvestus ja finantsaruanded on kooskõlas Eesti Raamatupidamise Seadusega ja rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega (IAS). Aastaaruanne on koostatud eesti kroonides. Kroon on seotud saksa margaga 1 DEM=8 kr.

AS Baltika kasutab järgmisi arvestuspõhimõtteid ja meetodeid:

#### **Varud**

Varusid hinnatakse kaalutud keskmise meetodil. Kaubad kaupluste ladudes võetakse arvele soetushinnas. Bilansipäeva seisuga on varud kajastatud lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetamismaksumus või neto realiseerimismaksumus.

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest.

#### **Lühiajalised investeeringud**

Lühiajalised investeeringud aktsiatesse ja väärtpaberitesse kajastatakse turuhinnas.

Arvestatakse realiseerimata kasumeid ja kahjumeid. 1997.a. hinnati investeeringud ümber aasta lõpus, alates 1998. a. iga kuu.

#### **Pikaajalised finantsinvesteeringud**

Konsolideeritud bilansis on investeeringud tütarvõtetesse elimineeritud nende omakapitaliga. Muud pikaajalised investeeringud on kajastatud bilansis soetusmaksumuses.

#### **Konsolideerimispõhimõtted**

Konsolideerimisel kajastatakse emaettevõtet ja tütarvõtteid kui ühtset majandusüksust.

Elimineeritakse kontsernisestest tehingutest tekkinud nõuded ja kohustused, sisekäibed, kasumid ja kahjumid.

## AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

1998.a.konsolideeritud raamatupidamisaruandes kajastuvad AS Baltika, AS Baltman, Baltmano Prekyba, SIA Baltman, Baltika Sweden AB, AS Virulane ja AS Elina STC raamatupidamisaruanded. AS-I Virulane on konsolideeritud alates 1998.a. novembrist ja kasumiaruanne on konsolideeritud 1/6 osas ning bilanss täies ulatuses.

### **Firmaväärtus**

Firmaväärtus amortiseeritakse 5.a. jooksul

### **Valuutaarveldused**

Kõik AS Baltika ja kontserni tehingud on kajastatud Eesti kroonides.

Välisvaluutas fikseeritud nõuded ja kohustused on ümber hinnatud vastavalt bilansipäeval kehtinud Eesti Panga ametlikule valuutakursile. Aastasiseselt on valuutatehingud kajastatud Eesti kroonides vastavalt tehingu sooritamise päeval kehtivale Eesti Panga kursile.

### **Põhivara**

Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses. Omatarbeks valmistatud põhivara võetakse bilansis arvele soetusmaksumuses, mis sisaldab endas tegelikke valmistamisväljaminekuid.

Rekonstrueeritud põhivara soetusmaksumust suurendatakse rekonstrueerimisväljaminekute võrra. Põhivara amortiseeritakse lineaarselt, lähtutakse põhivara kasulikust tööajast.

Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses ja amortiseeritakse viie aasta jooksul.

Põhivara müügist saadud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes muudes ärituludes ja -kuludes.

Kontsern kasutab järgmisi amortisatsiooninorme (norm aasta kohta):

hooned, ehitised, rajatised	1,5-9%
tootmiseadmed	18-30 %
muud masinad ja seadmed	8- 15 %
arvutustehnika	40 %
tööriistad	20 %
majandusinventar	15%
immateriaalne põhivara	20%

### **• Nõuded**

Nõuete hindamisel on vaadatud iga nõuet eraldi. Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, on bilansist välja kantud. Ebatõenäoliselt laekuvate arvete kohta on moodustatud reserv.

### **• Edasilükkunud tulumaksukohustus**

Edasilükkunud tulumaksukohustus(või –nõue) võetakse bilansis üles kõigi varade ja kohustuste suhtes, mille raamatupidamislik väärtus erineb ajutiselt nende maksuväärtusest. Ajutised erinevused raamatupidamisliku väärtuse ja maksuväärtuse vahel tekivad seoses erinevustega raamatupidamisprintsipi ja tulumaksuseaduse vahel. Põhilised ajutised erinevused on tekkinud amortisatsiooni erinevustest ja pikaajaliste investeeringute võõrandamisel tekkinud edasikantavalt kasumilt ja kahjumilt.

### **• Puhkusetasu ja reserv**

Puhkusetasu kulu on kajastatud kohustuse tekkimise perioodil, see tähendab siis, kui töötajal tekib nõudeõigus. Väljateenitud puhkusetasu on kasumiaruandes kajastatud kuludes ning bilansis arvele võetud lühiajalise kohustusena.

### **• Müük**

Müüki kajastatakse tekkepõhiselt vastavalt realiseerimise printsibile ja see ei sisalda makse ega komisjonitasusid.

### **• Rendiarvestus**

Varasid, mida ettevõtte rendib välja kasutusrendina, kajastatakse bilansis põhivarana ja amortiseeritakse vastavalt nende kasulikule tööeale.



## AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Renditulu kajastatakse tekkepõhiselt.

- **Raha ja rahavood**

Rahaks loetakse kassas ja pangakontodel olevat raha ning pangahoiuseid.

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil, kus rahavood äritegevusest tuletatakse puhaskasumit korrigeerides mitterahaliste tehingutega (näit.amortisatsiooniga).

- **Uuringu- ja tootearenduskulud**

Uuringu- ja tootearenduskulusid ei kapitaliseerita.

Monetaarsete varade ja kohustuste bilansilised väärtused ei erine oluliselt nende turuhinnast.

### LISA 1

#### Raha ja pangakontod

(kroonides)

	31.12.1998	31.12.1997
Kassa ja pangakontod	4,800,345	5,727,481
Deposiidid	896,677	3,030,352
<b>Kokku</b>	<b>5,697,022</b>	<b>8,757,833</b>

Seisuga 31.12.1998 on Hansapank debiteerinud AS Baltika arvelduskontot 896,677 kr.võrra, mis on vastavuses omavahelise üleöödeposiidi programmi lepinguga. Saadaolev päevaintress on 2,6 %.

### LISA 2

#### Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid

Lühiajalised väärtpaberid ja aktsiad on bilansis kajastatud realiseerimismaksumuses: börsil noteeritud aktsiate puhul Tallinna Väärtpaberibörsil noteeritud aktsiate sulgemishinnas, muude väärtpaberite puhul finantsturgudel pakutavas ostuhinnas. Aktsiate ümberhindlusest tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes finantstulude (-kulude) koosseisus.

(kroonides)

	31.12.1998	31.12.1997
Tallinna Kaubamaja aktsiad	88,236	202,788
Väärtpaberiportfell	527,468	1,268,585
<b>KOKKU:</b>	<b>615,704</b>	<b>1,471,373</b>

	Kogus	Soetusmaksumus (kr.)	Turuväärtus (kr.)
<u>Tallinna Kaubamaja aktsiad</u>	5160	5,160	88,236

#### Väärtpaberiportfell

Väärtpaberiportfelli soetusmaksumus oli 1997. a. 4,0 milj.kr. Väärtpaberiportfelli haldajaks on käesoleval hetkel Hansa Aktivate Juhtimise AS.

1998.a. saadi aktsiaportfelli ümberhindamisest realiseerimata kahjumit 271,486.-kr. ja aktsiate realiseerimisel müügikahjumit 966,989.-

31.12.1998.a. väärtpaberiportfelli koosseis:

Baltika lihtaktsia	27,89%
HL võlakiri 110699	25,19%
Hansa Rahaturufond	19,66%

AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Muud 27,26%

Väärtpaberiportfellis olevad Baltika lihtaktsiad on kajastatud bilansis oma aktsiatena omakapitali koosseisus.

**LISA 3**

**Nõuded ostjate vastu**

(kroonides)

	31.12.1998	31.12.1997
Ostjatelt laekumata arved	52,531,917	45,383,684
Realiseerumata kursivahed	(223,377)	668,890
Ebatõenäolised laekuvad arved	(4,104,200)	(2,128,543)
<b>Nõuded ostjate vastu kokku</b>	<b>48,204,340</b>	<b>43,924,031</b>

Nõuete hindamisel on vaadatud igat nõuet eraldi. Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, on bilansist välja kantud. 1998.a. kanti kulusse nõudeid kokku 11,6 milj.kr.eest, s.h. lootusetute nõuete 6,8 milj.kr (sisaldab nõudeid Venemaa klientidele 4,6 milj.kr.) ja ebatõenäoliselt laekuvate arvete reservina 4,8 milj.kr.

**LISA 4**

**Mitmesugused nõuded**

(kroonides)

	31.12.1998	31.12.1997
Arveldused aktsionäridega	0	3,185,000
Muud lühiajalised nõuded	688,678	5,255,971
<b>Kokku</b>	<b>688,678</b>	<b>8,440,971</b>

1997.a. läbiviidud aktsiate optioonitehingu tulemusena oli 31.12.1997 seisuga nõue aktsionäride vastu 3,185,000 kr., kokkulepitud tähtjaks 31.03.1998. a. tasusid aktsionärid täies ulatuses oma võla.

**LISA 5**

**Maksuvõlad ja nõuded (ettemaksud)**

(kroonides)

	31.12.1998	31.12.1997
Maksuvõlad		
Sotsiaalmaks	2,819,104	1,011,223
Ravikundlustusmaks	903,067	438,105
Isiku tulumaks	2,729,001	2,537,394
Erisoodustuste tulumaks	12,362	16,481
Ettevõtte tulumaks	0	779,683
<b>Kokku</b>	<b>6,463,534</b>	<b>4,782,886</b>

	31.12.1998	31.12.1997
Maksunõuded (ettemaksud)		
Ettevõtte tulumaks	2,918,642	0
Dividendide tulumaks	1,498,284	281,600
Käibemaks	3,333,674	2,832,465
<b>Kokku</b>	<b>7,750,600</b>	<b>3,114,065</b>

**LISA 6**

**Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud**

(kroonides)

	31.12.1998	31.12.1997
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	2,134,876	674,738

Ettemakstud tulevaste perioodide hulgas 31.12.98 seisuga kajastuvad rendi ettemaksed (s.h. AS-i Baltman tütarettevõtte SIA Baltman kaupluse rendi ettemaks 1,1 milj.kr.), ettemakstud kindlustusmaksed, perioodiliste väljaannete tellimiskulud jm.

**LISA 7**

**Kaubad ja tootmisvarud**

(kroonides)

	31.12.1998	31.12.1997
Tooraine ja materjal	29,763,056	27,123,583
Materjalide allahindlusreserv	(1,725,175)	(300,000)
Lõpetamata toodang	8,859,439	9,103,166
Valmistoodang, kaup kauplustes	77,987,893	50,906,835
Valmistoodangu allahindlusreserv	(2,513,377)	(497,248)
Ettemaksed hankijatele	702,928	565,481
<b>Kokku:</b>	<b>113,074,764</b>	<b>86,901,817</b>

1998.a.jooksul on alla hinnatud valmistoodangu varusid kokku 2,016,129 kr.(s.h.AS Baltika 1,466,552kr. ja AS Virulane 549,577 kr.) ja materjalivarusid kokku 1,425,175 kr.(s.h. AS Baltika 1,022,102 kr. ja AS Virulane 403,073 kr.). 1998.a. jooksul kanti maha kasutamiskõlbmatuks muutunud materjale kokku 80 tuh.kr.

Allahindlusreservi arvestamise aluseks valmistoodangu puhul on varude vanuselised jäägid ja neile kehtestatud allahindlusnormid ,tooraine ja materjalide puhul on aluseks varude kasutamistõenäosus.

**LISA 8**

**Pikaajalised finantsinvesteeringud**

(kroonides)

	31.12.1998	31.12.1997
Aktsiad ja osakud	700,460	655,750
Mitmesugused pikaajalised nõuded	742,950	1,095,446
Pikaajalised ostjatelt laekumata arved	166,000	0
<b>Kokku:</b>	<b>1,609,410</b>	<b>1,751,196</b>

**Aktsiad ja osakud 31.12.1998**

Nimetus	kogus	Investeeringu väärtus Soetushinnas 31.12.98
E-Investeeringugrupi AS	335	524,000
Moskva Ärikeskus	3	36,750
AS Briti Kaubamaja	50	95,000
Baltinia OY	1	44,710
<b>Kokku</b>		<b>700,460</b>

**Mitmesugused pikaajalised nõuded**

	1998	1997
Major Oak (aktsiate eest)	400,000	500,000
AS Valik aktsiate eest saadaolev summa	0	250,000
Edasilükkunud tulumaksu nõue	0	44,396
Laen seotud osapoolle	342,950	301,050
<b>Kokku</b>	<b>742,950</b>	<b>1,095,446</b>

**Pikaajalised ostjatelt laekumata arved**

	1998	1997
Gazkomplekt (kaupluse mööbel)	166,000	0

**LISA 9**

**Põhivara**

**Materiaalne põhivara**

(tuh.kr)

	31.12.1998	31.12.1997
Maa,ehitised,rajatised	31,690,079	23,041,132
Masinad ja seadmed	53,177,763	42,519,140
Muu põhivara	17,029,099	10,955,964
Akumuleeritud kulum	(53,144,858)	(40,177,036)
Lõpetamata ehitus	0	225,264
Ettemaksed põhivara eest	154,203	418,000
<b>KOKKU</b>	<b>48,906,286</b>	<b>36,982,464</b>

**Materiaalse põhivara liikumine 1998**

(tuh.kr.)

	Hooned,rajatised	Masinad,seadmed	Muud	Kokku
--	------------------	-----------------	------	-------

AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

<b>Soetusmaksumus 01.01.98</b>	<b>23,041</b>	<b>42,519</b>	<b>10,955</b>	<b>76,515</b>
Ostetud 1998	4,338	3,716	5,574	13,628
Soetatud tütarettev.põhivara (lisa 30)	6,539	8,490	1,991	17,020
Müüdüd 1998	0	139	680	819
Müüdüd tütarettev.põhivara	2,226	1,213	432	3,871
Maha kantud 1998	2	195	379	576
<b>Soetusmaksumus 31.12.98</b>	<b>31,690</b>	<b>53,178</b>	<b>17,029</b>	<b>101,897</b>
Akum.kulum 01.01.98	5,688	30,520	3,969	40,177
Akum.kulumi muutus 1998	899	4,143	2,620	7,662
Akum.kulumi muutus tütarettev. põhivara ostul	632	5,376	744	6,752
Akum.kulumi muutus tütarettev.müügil	(185)	(977)	(284)	(1,446)
<b>Akum.kulum kokku 31.12.98</b>	<b>7,034</b>	<b>39,062</b>	<b>7,049</b>	<b>53,145</b>
<b>Jääkväärtus 31.12.98</b>	<b>24,656</b>	<b>14,116</b>	<b>9,980</b>	<b>48,752</b>

**Materiaalse põhivara liikumine 1997**

(tuh.kr)

	Hooned,rajatised	Masinad,seadmed	Muud	KOKKU
<b>Soetusmaksumus 01.01.1997</b>	<b>36,882</b>	<b>40,782</b>	<b>8,827</b>	<b>86,491</b>
Jääkväärtus 01.01.1997.	32,483	13,192	6,050	52,123
Soetus 1997	2,644	3,729	2,258	8,631
Müük 1997	16,485	1,569	49	18,103
Maha kandmine 1997	0	423	81	504
<b>Soetusmaksumus 31.12.1997</b>	<b>23,041</b>	<b>42,519</b>	<b>10,955</b>	<b>76,515</b>
Akum. kulum 01.01.97	4,399	27,192	2,777	34,368
Akum.kulumi muutus 1997	1,289	3,328	1,192	5,809
Akum.kulum kokku 31.12.97	5,688	30,520	3,969	40,177
<b>Jääkväärtus 31.12.1997</b>	<b>17,353</b>	<b>11,999</b>	<b>6,986</b>	<b>36,338</b>

1998.a. osteti tootmiseseadmeid kokku 5,953 tuh. kr. eest (s.h. AS Baltika 3,325 tuh. kr., AS Virulane 1,273 tuh. kr.), ehitati uus laohoone Rakveresse soetusmaksumusega 5,565 tuh. kr. (AS Virulane), kapitaliseeriti rekonstrueerimistöid katlamajale 1,680 tuh. kr. eest ja kinnistule Tallinnas 2,137 tuh. kr. eest (AS Baltika), osteti transpordivahendeid 619 tuh. kr. eest, erastati maa Rakveres (AS Virulane)soetushinnaga 112 tuh.kr., soetati muu inventari kokku 7,229 tuh. kr. eest.

1998.a. asutatud tütarettevõtte AS Elina STC aktsiakapitali tehtud mitterahaline sissemakse põhivarana kokku 1288 tuh. kr. eest on tulnud väljast poolt kontserni.

**LISA 10**  
**Immateriaalne põhivara**

(tuh. kr)

	31.12.1998	31.12. 1997
Soetusmaksumus	2,385	989
Soetus	421	1,549
Kulum	(875)	(457)
Jääkmaksumus	1,931	2,081

(tuh. kr.)

	Firmaväärtus	Immat.põhivara	Kokku
Soetushind per.algul	968	1417	2385
Soetus	421	0	421
Akum.kulum kokku	340	535	875
Soetushind per.lõpul	1389	1417	2806
Jääkväärtus per.lõpul	1049	882	1931

**LISA 11**  
**Kapitali- ja kasutusrent**

**Kapitalirent**

Seisuga 31.12.1998.a. on kõik kapitalirendi tingimustel soetatud varad välja ostetud.

Kapitalirenditingimustel soetatud vara (tuh. kr.):

	1998	1997
Soetusmaksumus	1480	1480
Kulum	1260	911
Jääkväärtus	220	569

**Kasutusrent**

**1. Makstud kasutusrendi maksed**

Rendimaksud, mis kajastuvad tegevuskuludes:

(tuh.kr.)

Tasutud 1997	3537
Tasuti 1998	8153
Tasutakse 1999	9050
Tasutakse 2000-2003	29101
Tasutakse 2004 ja hiljem	4424

**2.Saadud kasutusrendi maksed**

Kasutusrendi tulude hulka kuuluvad ruumide ja seadmete renditulud.

Saadud rendimaksud 1998. a. (tuh. kr.):

ruumide rent	751,0
s.h. allrenditingimustel	296,0
seadmete rent	33,0

Renditud vara objektide lõikes seisuga 31.12.1998 (tuh. kr.):

AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

	soetusmaksumus	akumuleeritud kulum
Hooned	13519,5	1812,4
Seadmed	98,0	98,0

**LISA 12**

**Võlakohustused ja antud tagatised**

**Võlakohustused**

(kroonides)

	31.12.1998	31.12.1997
Lühiajalised pangalaenud	52,249,464	38,721,309
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed 1999	5,615,199	6,034,477
Pikaajalised pangalaenud	17,673,388	4,756,007
<b>Kokku</b>	<b>75,538,051</b>	<b>49,511,793</b>

**Laenujäägid seisuga 31.12.1998**

(kroonides)

Võlausaldaja Tagatis	Laenujääk	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Intress
Merita Bank (kommertspant) tähtaeg 14.05.2001	18,000,000	3,375,000	14,625,000	Libor+3%
Hansapank (kommertspant)	32,000,000	32,000,000	0	9,5%
Hansapank (kommertspant)	9,939,759	9,939,759	0	12,7%
Hansapank (arvelduskrediit) (kommertspant)	4,458,827 (limiit 6,000,000)	4,458,827	0	10,4 %
Hansapank (kommertspant, hoone Kundas ja Rakveres)	2,605,000	2,605,000	0	17%
Hansapank (kommertspant)	508,947	508,947	0	14%
Hansapank (arvelduskrediit) (kommertspant)	2,308,131 (limiit 4,000,000)	2,308,131	0	14,5%
Hansapank (Hoone Rakveres Kalda 10a hüpoteek) tähtaeg 20.05.2001	3,288,587	1,240,199	2,048,388	9%+Dem libor

AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Võlausaldaja Tagatis	Laenujääk	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Intress
Ekspordi Krediteerimise ja Garanteerimise sihtasutus (Hoone ja tootmiseadmed Ahtmes, AS Baltika garantii) tähtaeg 31.01.2000	2,000,000	1,000,000	1,000,000	13 %
UKIO Pank	428,800	428,800	0	14 %
<b>Kokku</b>	<b>75,538,051</b>	<b>57,864,663</b>	<b>17,673,388</b>	

Laenude tagatiseks AS-l Baltika on kommertsant kogusummas 67,680,000 kr., AO'l Baltmano Prekyba hoone Kaunases väärtusega 1,345,050 kr., AS'l Virulane hüpoteek 5,0 milj. kr., kommertsant 19,2 milj. kr.

Baltika kontserni intressikulud moodustasid 1997.a. 6,425,736 kr. ja 1998.a. 5,591,958 kr. Konsolideeritud intressikulude vähenemine võrreldes laenujääkide kasvuga on tingitud sellest, et AS Virulase kasumiaruanne on lähtuvalt AS Baltika investeringu soetushetkest konsolideeritud 1/6 osas. AS Virulane laenuintressid kokku moodustasid 1998.a. 1,860,226 kr., millest konsolideeriti 1/6 osa ehk 310,037 kr.

### Antud tagatised

AS Baltika on seisuga 31.12.1998 käendajaks järgmistele laenudele:

	Summa	
AS Virulane	1,000,000.-	(tähtaeg 31.12.1999)
(võlg Ekspordi Krediteerimise ja Garanteerimise Sihtasutusele)	1,000,000.-	(tähtaeg 31.01.2000)
AS Baltika töötajate väikelaenu	99,124.- kr.	( kehtivusaeg kuni 22.04.1999)
Hansapangas (limiit 350,000.-kr.)		

1998.a. kanti käenduslepingust tingitud kohustustest kahjumisse Baltika Korvpalliklubi laen 498,406.- kr., mis on kajastatud kasumiaruandes finantskuluna .

### **LISA 13** **Viitvõlad**

(kroonides)

	31.12.1998	31.12.1997
Võlad töövõtjatele( palgavõlgnevus, puhkusetasu reserv,muud võlgnevused)	6,764,231	3,887,634
Dividendivõlad	280,732	500,330
Intressivõlad (kogunenud laenuintress, mille maksetähtaeg ei ole saabunud)	225,400	131,981
Muud viitvõlad (muud võlad kreditoridele)	579,024	70,950
<b>Kokku</b>	<b>7,849,387</b>	<b>4,590,895</b>

### **LISA 14** **Pikaajalised eraldised**



### Edasilükkunud tulumaksueraldis

(kroonides)

	1998	1997
Edasilükkunud tulumaksukohustus (-nõue) per. alguses	(44,396)	1,203,268
Amortisatsioonierinevustest tulenev eraldis	323,589	(339,636)
Investeeringute müügikahjumitest tulenev eraldis	556,040	(908,028)
Investeeringute maksusoodustusest tulenev eraldis	(100,754)	0
Edasilükkunud tulumaksu kohustus per. lõpul	734,479	(44,396)

### LISA 15 OMAKAPITAL

(kroonides)

	31.12.1998	31.12.1997
Aktsiakapital	48,000,000	48,000,000
Reservid	22,890,523	22,890,523
Aazio	23,979,630	23,884,523
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	17,170,168	8,572,171
Aruandeaasta kasum	1,945,379	10,912,407
Oma aktsiad	(766,546)	(160,000)
Konverteerimisvahe	21,400	39,897
<b>Kokku omakapital</b>	<b>113,240,554</b>	<b>114,139,521</b>

#### Aktsiakapital

Aktsiakapital üldsummas 48,000,000 krooni jaguneb 4,800,000 lihtaktsiaks nimiväärtusega 10 krooni. AS Baltika aktsia on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsil lisanimekirjas.

(kroonides)

	1998	1997
Aktsiakapital perioodi algul	48,000,000	10,000,000
Suunatud emissioon	0	2,000,000
Fondiemissioon	0	36000,000
Aktsiakapital perioodi lõpul	48,000,000	48,000,000

#### Aazio

	1998	1997
Aazio perioodi algul	23,888,778	5,444,750
Aazio muutus oma aktsiate	90,752	(998,627)

AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Müügitehingutest		
Aazio muutus aktsiakapitali Sissemaksete ülekursina	0	19,438,400
Aazio perioodi lõpul	23,979,630	23,884,523

**Jaotamata kasum**

kroonid

	1998	1997
Jaotamata kasum perioodi algul	19,484,578	36,855,397 (proforma)
Tütarettevõtte negatiivse omakapitali vähendamine aktsiate täiendava sissemaksetena	85,590	0
Väljamakstud dividendid	(2,400,000)	(1,030,720)
Kohustusliku reservi eraldis	0	(3,800,000)
Fondiemissiooni eraldis	0	(23,452,506)
Jaotamata kasum perioodi lõpul	17,170,168	8,572,171
Aruandeaasta puhaskasum	1,945,379	10,912,407

Dividendivõlad kajastatakse bilansis pärast üldkoosoleku otsust dividendide väljamaksmise kohta.

**Oma aktsiad**

	Summa (kr.)	Kogus
Oma aktsiad 31.12.1997	160,000	5,000
Ostetud 1998.a.	1,529,426	144,000
Premeeritud tipp- ja keskastme juhte	(622,540)	(28,400)
Müüdnud 1998.a.	(300,340)	(34,000)
Oma aktsiad 31.12.1998	766,546	86,600

**Aktsionäride koosseis**

Seisuga 31.12.1998.a. jagunesid AS Baltika aktsiad järgmiselt:

1. Juhatus ja nõukogu liikmete ja nende lähikondsetele kuuluv osa	16,33 %
2. Strateegilisele investorile kuuluv osa	22,26 %
3. Teistele aktsionäridele kuuluv osa	59,68 %
4. Oma aktsiad seltsi käes	1,73 %
	.....
	100%

**LISA 16**

Informatsioon segmentide kohta

**Realiseerimise netokäive turgude ja tegevusalade lõikes**

(tuh. kr.)

AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

	1998	1997	Muutus tuh.kr.	Muutus %
<b>Omatoodangu ja kauba müük</b>	<b>211,167</b>	<b>188,972</b>	<b>22,195</b>	<b>12%</b>
Eesti	86,630	86,283	347	0%
Läti, Leedu	64,380	48,385	15,995	33%
Vene, Ukraina	27,560	35,815	(8,255)	-23%
Soome, Rootsi	31,333	17,055	14,278	84%
Inglismaa, Norra, Austria	1,264	1,434	(170)	-12%
			-	
<b>Allhanke müük</b>	<b>62,224</b>	<b>58,671</b>	<b>3,553</b>	<b>6%</b>
Saksamaa	3,754	10,352	(6,598)	-64%
Inglismaa	26,919	27,248	(329)	-1%
Soome, Rootsi	30,375	19,930	10,445	52%
Eesti	1,111	1,141	(30)	-3%
Vene	65	-	65	
			-	
<b>Materjali ja muu kauba müük</b>	<b>5,520</b>	<b>1,771</b>	<b>3,749</b>	<b>212%</b>
Eesti	1,581	1,458	123	8%
Eksport	3,939	313	3,626	1158%
			-	
<b>Teenuste müük</b>	<b>635</b>	<b>676</b>	<b>(41)</b>	<b>-6%</b>
Eesti	148	465	(317)	-68%
Eksport	487	211	276	131%
			-	
<b>Seadmete ja ruumide rent</b>	<b>784</b>	<b>2,304</b>	<b>(1,520)</b>	<b>-66%</b>
Eesti	784	2,282	(1,498)	-66%
Eksport	-	22	(22)	-100%
			-	
<b>Kokku netokäive</b>	<b>280,330</b>	<b>252,394</b>	<b>27,936</b>	<b>11%</b>
s.h.Eesti	90,254	91,629	(1,375)	-2%
Eksport	190,076	160,765	29,311	18%

AS Baltika ekspordi müügi käive eksportturgudel oli 1998.a. 190,1 milj.kr., mis moodustas realiseerimise netokäibest 67,8 %. Suurenen eksport omatoodangu ja kauba müügi osas 16 milj.kr.võrra Läti ja Leedu Vabariiki (+33%) ja 14,28 milj.kr. võrra Soome ja Rootsi (+84%). Seoses majanduskeskkonna halvenemisega Venemaal 1998.a. teisel poolel vähenesid omatoodangu müügid Venemaale ja Ukrainasse 8,3 milj.kr.võrra (-23%).

Allhanketoodangu osatähtsus realiseerimise netokäibest moodustas 1998.a. 22,2 %, 1997.a. 23,2 %.

Lisas ei ole esitatud infot turgude ja tegevusaladega seotud varade ja ärikasumi kohta, kuna antud informatsioon ei ole täpselt määratletav.

**LISA 17**  
**Muud äritulud**

(kroonides)

	1998	1997
Kasum põhivara müügist	104,066	4,335,554
Kursikasum	1,138,356	2,984,869
Muud äritulud	327,336	594,813

AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

<b>KOKKU</b>	<b>1,569,758</b>	<b>7,915,236</b>
--------------	------------------	------------------

**LISA 18**  
**Tegevuskulud**

(kroonides)

	1998	1997
Rendikulu	8,153,923	3,537,452
Kütus ja energia	3,250,559	2,927,469
Transpordikulu	5,000,948	4,096,195
Lähetuskulu	2,131,310	2,351,035
Reklaam	7,077,086	5,118,990
Kindlustus	932,264	868,520
Kommunaalteenused	514,228	381,846
Koolituskulu	576,436	551,264
Valvekulu	992,335	1,100,161
Ebatõenä. laekuvad arved ja lootusetud nõuded	11,572,144	2,796,109
Muud kulud	13,670,445	14,027,304
<b>KOKKU</b>	<b>58,871,678</b>	<b>37,756,345</b>

**LISA 19**  
**Tööjõukulud**

(kroonides)

	1998	1997
Palgad	61,110,570	48,249,517
Sotsiaalmaksud	20,121,603	15,839,327
Puhkuse reserv	3,119,361	1,589,244
<b>KOKKU</b>	<b>84,351,534</b>	<b>65,678,088</b>

**LISA 20**  
**Muud ärikulud**

(kroonides)

	1998	1997
Liikmemaksud	118,956	139,307
Kahjum põhivara müügist	94,504	91,720
Trahvid ,viivised,maksuintressid	126,094	332,594
Esinduskulud	576,621	214,367
Kursikahjum	3,069,356	0
Muud ärikulud	811,393	693,645
<b>KOKKU</b>	<b>4,796,924</b>	<b>1,471,633</b>

**LISA 21**  
**Finantstulud**

(kroonides)

	1998	1997
Intressid	189,268	357,602
Kasum investeeringute müügist	1,068,295	0
Kursikasum	230,093	103,681
Muud finantstulud	31,427	588,081
<b>KOKKU</b>	<b>1,519,083</b>	<b>1,181,614</b>

**LISA 22**  
**Finantskulud**

(kroonides)

	1998	1997
Kahjum lühiajal.väärtpaperitelt	1,238,475	1,538,864
Intressid	5,591,958	6,425,736
Muud finantskulud	890,067	3,775,835
<b>KOKKU</b>	<b>7,720,500</b>	<b>11,740,435</b>

**LISA 23**  
**Tulumaks**

(kroonides)

	1998	1997
Arvestatud tulumaks	935,512	4,220,307
Tasutud tulumaks	935,512	4,220,307
Tulumaksu kohustus(-võlg)	0	0

**Tegelik tulumaksumäär**

AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

(tuh. kr.)

	1998	1997
Tasumisele kuuluv tulumaks	938	4'220
Edasilükkunud tulumaks	670	-1'245
Kokku:	1'608	2'975
Tegelik tulumaksuäär	53%	21%
Kasum enne maksustamist	2'993	14'092
26% maksustatud kasum	778	3'664
Maksu suurendamine tulenevalt Tulumaksuseadusest	1'979	2'230
Maksu vähendamine tulenevalt Tulumaksuseadusest	-2'018	-2'011
Edasilükkunud kahjum investeeringute müügist	-	-908
Edasilükkunud investeeringute kahjumi realiseerumine	869	-
Tulumaks	1'608	2'975

AS Baltika kontserni 1998.a. maksuseadusest tulenevad arvestatud ettevõtte tulumaksu kohustused on tasutud 1998.a. jooksul käibemaksu ettemaksude arvelt.

AS Virulane omab vastavalt maksuseadusele tulumaksusoodustust tehtud investeeringutelt, mille tulemusel ettevõttel 1998.a. tulumaksu kohustust ei tekkinud. AS Elina STC saab aruandeaastal tekkinud kahjumi kuni viie aasta jooksul edasi kanda järgnevale maksustamisperiodidele maksustatava tulu vähendusena.

## LISA 24

### Puhaskasum aktsia kohta

Puhaskasum aktsia kohta on arvestatud vastavalt Rahvusvahelisele Raamatupidamise Standardile nr. 33 (IAS 33).

Puhaskasum aktsia kohta on arvutatud emiteeritud aktsiate puhul lähtudes kaalutud keskmisest aktsiate arvust aasta jooksul. Fondi emissiooni puhul korrigeeritakse eelmiste aastate näitajaid emissiooni täismahus.

	1998	1997
Aktsiate arv 1.jaanuaril	4,800,000	1,000,000
Emiteeritud aktsiad	0	200,000
Fondi emissioon	0	3,600,000
Puhaskasum	1,945,379	10,912,407
Aktsiate arv	4,800,000	4,724,250**
<b>Tulu aktsia kohta kroonides</b>	<b>0.41</b>	<b>2.31</b>

\*\*  $((1,000,000 + 3,600,000) * 12/12) + (45,500 * 9/12) + (154,500 * 7/12) = 4,724,250$

Tresooraktsiad on arvestusest välja jäetud, kuna nende mõju ei ole oluline. Ettevõttel ei ole potentsiaalseid lihtaktsiaid ning seetõttu võrdub tava puhaskasum aktsia kohta lahustatud puhaskasumiga aktsia kohta.

**LISA 25**  
**Finantsriskid**

**Valuutaposisioonid 31.12.1998**

(tuh.kr.)	USD	DEM	GBP	SEK	FIM	Muud	Kokku
<i>Varad</i>							
Rahakontod	416	0	0	749	1084	978	3227
Nõuded ostjate vastu	3180	23541	7206	2511	1194	2878	40510
Ettemaksud hankijatele	34	5	0	0	0	149	188
Muud nõuded	0	40	0	0	0	1585	1767
<b>Kokku:</b>	<b>3630</b>	<b>23586</b>	<b>7206</b>	<b>3402</b>	<b>2278</b>	<b>5590</b>	<b>45692</b>
<i>Kohustused</i>							
Võlgnevus hankijatele	2889	5859	1607	1884	429	3563	16231
Tasumata finantskohustused	0	50000	0	9940	0	0	59940
<b>Kokku:</b>	<b>2889</b>	<b>55859</b>	<b>1607</b>	<b>11824</b>	<b>429</b>	<b>3563</b>	<b>76171</b>

**Valuutaposisioonid 31.12.1997**

(tuh.kr.)	USD	DEM	GBP	SEK	FIM	Muud	Kokku
<i>Varad</i>							
Rahakontod	0	985	0	759	0	2232	3976
Nõuded ostjate vastu	3539	14164	6212	1453	0	88	25456
Ettemaksud hankijatele	309	0	0	0	17	165	531
Muud nõuded	286	1000	0	62	0	0	1348
Pikaajal.finantsinvesteeringud	0	0	0	0	0	309	309
<b>Kokku:</b>	<b>4134</b>	<b>16189</b>	<b>6212</b>	<b>2274</b>	<b>17</b>	<b>2794</b>	<b>31620</b>
<i>Kohustused</i>							
Võlgnevus hankijatele	233	6387	48	406	1388	3156	11618
Tasumata finantsinvesteeringud		47281	0	0	0	1291	48572
<b>Kokku:</b>	<b>233</b>	<b>53668</b>	<b>48</b>	<b>406</b>	<b>1388</b>	<b>4447</b>	<b>60190</b>

**Valuutarisk**

AS Baltika kontserni käibest moodustab eksport ligi 68%. Olulisemad müügivaluutad on DEM, USD, GBP, SEK ja FIM. Kogu toodangu valmistamiseks vajaminev põhimaterjal imporditakse.

Olulisemad ostuvaluutad on USD, DEM, ITL, FRF, FIM ja SEK. 1998.a. lõpus on nii ostu - kui müügivaluutana kasutatud ka EUR't. Kontsern on avatud valuutakursside kõikumistest tulenevatele riskidele. 1998.a. saadi ostu- ja müügitehingutest kursikasumeid 1,1 milj.kr. ja kursikahjumeid 2,4 milj. kr. ulatuses. Valuutariskide vähendamiseks ei ole kontsern kasutanud forwardeid, optioone ega teisi rahaturu instrumente, sest suhteliselt väikesemahuliste rahakäivete juures ei ole riskide vähenemise efekt oluline.

**Krediidi- ja likviidsusrisk**

Kontsern on avatud likviidsusriskile osas, mis puudutab äripartnerite maksevõimet Venemaal ja Ukrainas. 1998.a. Selle tõttu tekkis 1998.a. teisel poolel vajadus kaasata täiendavaid finantsvahendeid väljastpoolt kontserni. Bilansis kajastatud nõuetele ei ole antud tagatisi. Kontserni sesoonse tootmis- ja müügitsükli tõttu tekivad krediidiriskid ei ole püsiva iseloomuga.

Kontserni intressirisk on seotud DEM-i Libori kõikumisega.

**LISA 26**  
**Seotud osapooled**

AS Baltika müüs 1998.a.oma tütarettevõtetele kaupu 41773 tuh. kr. eest (s.h. AS'le Baltman 35866,7 tuh. kr. eest) ja ostis tütarettevõtetelt kaupu 1396 tuh. kr. eest (sh. AS'lt Baltman 1309,3 tuh. kr.). Tütarettevõtted tasusid renti ruumide kasutamise eest 2128,3 tuh. kr. ja maksid laenuintresse 286,4 tuh. kr. Sidusettevõtte AS Elina STC osutas AS'le Baltika õmblusteenust 5758 tuh. kr. eest., tütarettevõtte AS Virulane 150,3 tuh. kr. eest. Juhtkonna hinnangul on tehingud seotud osapooltega teostatud turuhinnas. Tütarettevõtte Baltmano Prekyba (Leedu) juhile antud laenu jääk seisuga 31.12.98 on 342,9 tuh. kr.

**Sisekäive kontsernis (tuh.kr.)**

<u>Müüdnud kaupu tütarettevõtetele:</u>	<b>1998</b>	<b>1997</b>
AS Baltman	35867	26814
Baltmano Prekyba	0	764
AS Villero	0	116
AS Sander	0	1328
Lviv-Baltman	0	2076
Baltika Sweden	5906	1899
<b>Kokku:</b>	<b>41733</b>	<b>32997</b>
<u>Müüdnud teenuseid tütarettevõtetele:</u> <u>(s.h. rent)</u>		
AS Baltman	2128	1561
Baltika Sweden	18	0
<b>Kokku:</b>	<b>2146</b>	<b>1561</b>
<u>Ostetud kaubad tütar- ja sidusettevõtetelt</u>		
AS Baltman	1299	841
AS Elina	87	0
<b>Kokku:</b>	<b>1386</b>	<b>841</b>
<u>Ostetud õmblusteenust tütar- ja sidusettevõtetelt</u>		
AS Elina STC	5758	0
AS Villero	0	947
AS Virulane	151	0
<b>Kokku:</b>	<b>5909</b>	<b>947</b>
<b>Kokku sisekäive</b>	<b>51208</b>	<b>36346</b>

Sisekäive on konsolideeritud aruannetes elimineeritud.

**LISA 27**  
**Bilansivälised varad**

AS Baltika ladudes on vastutaval hoiul allhankepartnerite poolt saadetud põhimaterjali (kangas, voodriie jm.) kokku 195,5 tuh. meetrit.



**LISA 28**

**Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse**

Tütarettevõtete aktsiad:

**AS Baltman (Eesti)**

Aktsiate arv 01.01.98	96,000	
Aktsiate soetusmaksumus 01.01.98	9,600,000	
Aktsiate arv 31.12.98	96,000	
Omakapitali kogusumma 31.12.1998	16,758,886	
s.h. aktsiakapital	9,600,000	
reservkapital	960,000	
eelmise perioodi jaotamata kasum	5,291,930	
AS Baltika osalus	100%	

**Baltmano Prekyba (Leedu)**

Aktsiate arv 31.12.97	990	
Aktsiate arv 31.12.98	990	
Aktsiate soetushind	1,676,972	
Omakapitali kogusumma 31.12.1998	1,877,990	
s.h. aktsiakapital	1,772,100	
reservid	157,597	
eelmise perioodi jaotamata kasum	(341,760)	
AS Baltman osalus	90%	

**SIA Baltman (Läti)**

Aktsiate arv 31.12.97	0	
Saotatud 1998.a.	10	
Aktsiate arv 31.12.98	10	
Aktsiate soetushind	47,970	
Omakapitali kogusumma 31.12.1998	936,357	
s.h. aktsiakapital	47,970	
eelmise perioodi jaotamata kasum	0	
AS Baltman osalus	100%	

**Baltika Sweden AB (Rootsi)**

Aktsiate arv	500	
1998.a jooksul soetatud aktsiate arv	500	
Aktsiate arv 31.12.98	1000	
1998.a. soetatud aktsiate soetusmaksumus	82,140	(50,000 SEK)
Omakapitali kogusumma 31.12.1998	(160,373)	
s.h. aktsiakapital	175,788	
eelmise perioodi jaotamata kasum	(328,607)	
AS Baltika osalus omakapitalis	100 %	

**AS Virulane (Eesti)**

Aktsiate arv 01.01.98	0	
1998.a. soetatud aktsiate arv	43,410	
Aktsiate arv 31.12.98	43,410	
Soetatud aktsiate soetushind (okt.98)	4,996,010	
Netovara ja ostuhinna vahe ostuhetkel	(4,043,690)	

## AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Omakapitali kogusumma 31.12.1998	17,120,894	
s.h. aktsiakapital	8,682,000	
reservkapital	868,200	
eelmistel perioodide jaotamata kasum	3,190,496	
AS Baltika osalus omakapitalis	55,15 %	
AS Baltika poolt omandatud AS-i Virulane netovara ja ostuhinna vahena tekkinud negatiivne firmaväärtus kantakse finantstuludesse vastavalt AS-i Virulane põhivarade kasutuseale ja kajastub AS Baltika (emaettevõtte) finantsaruannetes, konsolideeritud bilansis on 4,043,690 kr. võrra vähendatud kontserni põhivara maksumust järgmiselt:		
hooned ja rajatised	(2,488,425)	
masinad ja seadmed	(1,555,265)	
Põhivara kasutusiga negatiivses firmaväärtuses:		
hooned ja rajatised	1,741,898	20.a.
hooned ja rajatised	746,527	66,5 a.
masinad ja seadmed	1,555,265	5 a.

AS-i Virulane põhitegevusalaks on mantlite tootmine, omab kahte kaubamärki : MacCara ( naiste mantlid) ja Herold (meeste mantlid)

### AS Villero (Eesti)

Aktsiate arv 01.01.98	3375
Aktsiate soetusmaksumus 01.01.98	675,000
1998.a müüdud aktsiate arv	3375
1998.a. müüdud aktsiate müügihind	2,800,000
Kasum müüdud aktsiatelt(soetushinnaga võrreldes)	2,125,000
Saadud dividendid 1998.a.	33,750
Aktsiate arv 31.12.98	0
AS Baltika osalus enne aktsiate müüki	75 %

### AS Sander (Eesti)

Aktsiate arv 01.01.98	342
Aktsiate soetusmaksumus 01.01.98	102,450
1998.a müüdud aktsiate arv	342
1998.a. müüdud aktsiate müügihind	116,064
Kasum müüdud aktsiatelt(soetushinnaga võrreldes)	13,614
Aktsiate arv 31.12.98	0
AS Baltika osalus enne aktsiate müüki	68,3 %

### Lviv-Baltman AO (Ukraina)

Aktsiate arv 01.01.98	1
Aktsiate soetusmaksumus 01.01.98	42,316 (3,000 USD)
1998.a müüdud aktsiate arv	1
1998.a. müüdud aktsiate müügihind	42,320 (5,290 DEM)
Kasum müüdud aktsiatelt(soetushinnaga võrreldes)	4
Aktsiate arv 31.12.98	0
AS Baltika osalus enne aktsiate müüki	100 %

### Sidusettevõtte aktsiad

#### AS Elina STC (Eesti)

Aktsiate arv 01.01.98	0
1998.sotetud aktsiate arv	10,000

AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

1998.a. soetatud aktsiate soetushind	1,000,000	
Aktsiate arv 31.12.98		10,000
Omakapitali kogusumma 31.12.98		217,789
s.h. aktsiakapital		2,000,000
aruandeaasta kahjum		(1,782,211)

**LISA 29**  
**Vähemusosa**

Vähemusosa kasumiaruandes näitab kontserniväliste tütar- ja sidusettevõtete aktsionäride osa puhaskasumist aruandeaastal. Vähemusosa bilansis näitab kontserniväliste tütar- ja sidusettevõtete aktsionäride osa omakapitalis.

**LISA 30**  
**Tütarettevõtte AS –i Virulane ostuanalüüs**  
(tuh.kr.)

**SOETUSMAKSUMUS/OSTUHIND** **4,996,010 kr.**

*Bilanss ostuhetkel 31.10.98*

Kirje	Kr. Bilanss ostuhetkel	55,15%	Soetus- Maksumus	55,15%	Soet. ja bil. Maksum.vahe
Raha	33,724	18,599	33,724	18,599	-
Väärtpaberid	-	-	-	-	-
Ostjate laek.arved ja muud n.	12,291,653	6,778,847	12,291,653	6,778,847	-
Varud	10,819,431	5,966,916	10,819,431	5,966,916	-
Hooned jv.	8,156,773	4,498,460	2,664,216	2,010,035	(2,488,425)
Masinaid jm. jv.	4,629,060	2,552,927	4,629,060	997,662	(1,555,265)
Maa	236,674	130,526	236,674	130,526	-
Lõpetamata ehitus	404,444	223,051	404,444	223,051	-
<b>KOKKU</b>	<b>36,571,759</b>	<b>20,169,325</b>	<b>31,079,202</b>	<b>16,125,635</b>	<b>(4,043,690)</b>
Lühiajalised kohustused	12,662,282	6,983,249	12,662,282	6,983,249	-
Pikaajalised kohustused	6,529,651	3,601,103	6,529,651	3,601,103	-
Kohustused kokku:	19,191,933	10,584,351	19,191,933	10,584,351	-
Muud	988,711	545,274	988,711	545,274	-
<b>Omakapital kokku</b>	<b>16,391,115</b>	<b>9,039,700</b>	-	-	-
* aktsiakapital	8,682,000	4,788,123			
* reservid	868,200	478,812			
* jaotamata kasum	3,190,750	1,759,699			
* aruandeaasta kasum	3,650,165	2,013,066			
<b>KOKKU</b>	<b>36,571,759</b>	<b>20,169,325</b>	<b>20,180,644</b>	<b>11,129,625</b>	<b>-</b>
<b>NETOVARA</b>	<b>16,391,115</b>	<b>9,039,700</b>	<b>10,898,558</b>	<b>4,996,010</b>	<b>(4,043,690)</b>

AS Baltika konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Kontserni kasumiaruandes kajastub AS-I Virulane kasum

ärikasumis	402,613
puhaskasumis	507,292

**LISA 31**

**Tütarettevõtete müük**

1998.a. müüdi AS Villero, AS Sander ja Lviv-Baltman.

Konsolideeritud tulemustele avaldab olulisemat mõju AS Villero aktsiate müük.

Investeeringu soetushind oli 675 tuh.kr., müügihind 2,800 tuh.kr.

Investeeringu müügitehingu mõju :

finantstulule	945,371 kr.
puhaskasumile	24,975 kr.

AS Villero varad, kohustused ja omakapital müügihetkel  
tuh.kr.

**Varad**

Raha ja pangakontod	214
Lühiajalised nõuded	311
Varud	379
Põhivara jääkväärtuses ja lõpetamata ehitus	2451
Kokku varad	3355

**Kohustused**

Lühiajalised kohustused	410
Pikaajalised kohustused	300
Kohustused kokku	710
Omakapital	2645
s.h. aktsiakapital	900
reservid	90
eelmistel perioodidel jaotamata kasum	1483
aruandeaasta kasum	172