



AS BALTIKA

1999.A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus 01.01.1999 ja lõpp 31.12.1999

Ärinimi: AS Baltika

Äriregistri kood: 10144415

Aadress: Veerenni 24, Tallinn
10135, Eesti

Telefon: (372) 6 302 700, (372) 6 302 731
Faks: (372) 6 302 814
E-mail: baltika@baltika.ee

Põhitegevusala: naiste ja meeste rõivaste tootmine,
hulgi- ja jaemüük, õmblusteenuste osutamine

Audiitor: PricewaterhouseCoopers

Nõukogu: Miles W. Burger

Joakim J. Helenius

Reet Saks

Juhatus: Meelis Milder

James Hayhow

Ülle Järv

AS BALTIKA KONTSERNI TEGEVUSARUANNE 1999

1. Üldised majandustulemused

1998.a. lõpp ja 1999.a. esimene pool möödusid Baltika põhilistel müügiturgudel jätkuvalt majanduslanguse /majandusseisaku mõjude all. Prognoosid majandusarengu kiirest stabiliseerumisest ja taasalgavast tõusust aasta alguses vahetusid ettevaatlikemate ja pessimistlikematega. Tegelikult kujuneski aasta tervikuna n.ö. languse/seisaku läbimisaastaks ja alles aasta lõpp tõi kaasa kinnitusi majanduse toibumisest.

Kujunenud majanduskeskkond dikteeris AS Baltika 1999.a. tegevuseesmärgid:

- likviidsuspuhvri kasvatamine
- tegevuskulude kokkuhoid
- koosseisude vähendamine
- kliendiriskide juhtimise tõhustamine selleks, et kriis kergemini üle elada
- jaekaubanduskontseptsiooni edasiarendamine
- paindlikkuse suurendamine nii tootmises kui tootearenduses
- eesmärkturgude täpsem defineerimine
- sisenemisprojektid "suurtele turgudele" selleks, et tagada ettevõtte jätkuv areng alates 2000.aastast

AS Baltika 1999.a.konsolideeritud netokäibeks kujunes 288,9 milj.kr., mis on 3,1 % (8,6 milj.kr.) rohkem kui eelmisel aastal. 1999.a. puhaskasum oli 1,8 milj.kr. (sh. Baltika grupi 1,2 milj.kr.) , mis on 0,4 milj.kr. võrra enam kui 1998.a. Grupi puhaskasumi vähenes 0,7 milj. kr. AS Baltika konsolideeritud puhaskasumi kujunemist mõjutasid 1999.a. lisaks ebasoodsatele majandustingimustele mitmed erakorralised tegurid:

- 1998.a. sügisest Vene kriisi tõttu lattu jäänud kauba kiire realiseerimine (mõju kasumile – 2,9 milj.kr.)
- vanade laojääkide realiseerimine (mõju kasumile – 2,0 milj.kr.)
- Poola turule sisenemiskulud 1,5 milj.kr., mille tasuvust saab mõõta järgmistel perioodidel
- 1999.a. esimeses kvartalis tütarettevõtte AS Baltman kauplustes varude vähendamise eesmärgil tavapärasest suuremate kaubanduslike allahindluste rakendamine (mõju kasumile – 1,5 milj.kr.)
- kinnistu müügikasum Leedu tütarettevõttes (mõju kasumile 3,0 milj.kr.)
- ebatõenäoliselt laekuvate arvete reservi suurenemine (mõju kasumile –1,5 milj.kr.)
- uue tulumaksuseaduse rakendumine (mõju kasumile 0,7 milj.kr.)

AS Baltika aktsiate turuväärtus seisuga 31.12.1998 oli 66,7 milj.kr., kontserni omakapital 114,7 milj.kr., aktsiakapital 48,0 milj.kr.

| | 1999 | 1998 |
|---------------------|-------|-------|
| ärirentaablus | 2,6 % | 3,3 % |
| puhasrentaablus | 0,4 % | 0,7 % |
| tulu aktsia kohta | 0,25 | 0,41 |
| omakapitali tootlus | 1,0 % | 1,7 % |

AS Baltika aktsia lõpetas 1999. aasta tasemel 13,90 krooni, olles tõusnud aasta jooksul 46,3 % Võrdluseks tõusis Talse indeks samal ajal 38,3 %.

2. 1999.a. olulisemad majandussündmused

Kaubandus

- Baltmani kauplusketi uue turunduspõhimõtte "Baltman- erinevad valikud" rakendamine (september)
- Investeeringud uutesse poodidesse Tallinnas Kristiine Keskuses (aprill) ja Kaunases (detsember)

Turundus

- Ekspordi arendusprogramm Poola turule, tütarettevõtte Baltika Poland sp.z.o.o. asutamine (mai-detsember)
- Kaubamärgi- ja tootearendus Chrisine Collectionis – CHR turuletoomine (august)

Tootmine

- Tootmise ettevalmistus- ja juurdelõikustehnoloogia täiustamine firma Investronica seadmete ja tarkvara abil (aprill- detsember)

Juhtimine

- Aktsionäride üldkoosolek valis uue Nõukogu koosseisus Miles W.Burger (esimees), Joakim J. Helenius ja Reet Saks – liikmed.
- Seoses juhtimisstruktuuri reorganiseerimisega muudatused juhatuses – lahkusid juhatuse liikmed Avo Reiska ja Tõnis Kotkas (31.07.1999) ja valiti uueks liikmeks James Hayhow (Baltika tootmisdirektor)(01.08.1999).
- Tütarettevõtte Baltman tegevdirektoriks (mai) ja juhatuse liikmeks (detsember) valiti Maire Milder Juhtkond (30 inimest) osales Goldratti rahvusvahelisel satelliitkoolitusel (märts-aprill).
- Sidusettevõtte AS Elina STC tegevdirektoriks ja juhatajaks valiti Silvia Palu (jaanuar).

3.Tootmistegevus

1999.a. toodeti AS-s Baltika 753,8 tuh. õmblustoodet, mis on 78,2 tuh. toodet ehk 9,4 %vähem kui 1998.a. Kogutoodangust valmistati AS Baltika kaubamärkide toodangut 298,1 tuh.tk., mis on 39,5 % kogu tootmismahust. Väljaspoolt ostetud tootmisteenusena toodeti 34,1 % kogutoodangust, kusjuures Venemaa õmblusvabrikus “ Slavjanka ” 17,4 tuh.tk. ja sidusettevõttes AS Elina STC 174,4 tuh.tk. AS-s Virulane toodeti 1999.a. omatoodangut 18,4 tuh.tk. (1998.a. 38,3 tuh.tk.) ja allhanketoodangut 103,3 tuh.tk. (1998.a. 95,t tuh.tk.).

4. Turundus

AS Baltika konsolideeritud netokäive 1999 .aastal oli 288,9 milj.krooni, mis on 8,6 milj. krooni ehk 3,1% enam kui 1998.aastal (1998.a.netokäive 280,3 milj.krooni). Eksportturgude müügi käive moodustas 64,5 % (186,4 milj.krooni) kogu realisatsiooni netokäibest. Negatiivset mõju käivetele tõi kaasa Vene kriisi tõttu konservatiivsem müügi poliitika nimetatud turul, kus müügid olid 18,2 milj.krooni võrra väiksemad kui eelmisel aastal. Suurenes allhanketoodangu müük 11,4 milj.kr. võrra (müügid vastavalt 73,7 milj.kr. 1999.a. ja 62,3 milj.kr. 1998.a.. Allhanketoodangu osatähtsus netokäibest oli 25,5 %.

5. Personal ja juhtimine

AS Baltika töötajate keskmine arv 1999.a.oli 717 inimest (1998.a. 763 inimest).Kontsernis töötas 1999.a. keskmiselt 1458 inimest.

AS-s Baltika on valitud 3 liikmeline nõukogu , kuhu kuuluvad:

Miles W. Burger - esimees , Joakim J. Helenius ja Reet Saks (liikmed).

Juhatus AS –s Baltika on 3-e liikmeline: esimees Meelis Milder (AS Baltika tegevdirektor),liikmed James Hayhow (AS Baltika tootmisdirektor), Ülle Järv (AS Baltika pearaamatupidaja). AS Baltika juhatuse liikmed on samaaegselt töölepinguga seltsi töötajad, kellele maksti 1999.a. töötasusid 1082,6 tuh. krooni.

Nõukogu ja juhatuse liikmetele (ja nende lähikondsetele) kuuluvad AS Baltika aktsiad:

| | kogus | % |
|----------------|---------|------|
| Miles W.Burger | 38 000 | 0,79 |
| Meelis Milder | 395 239 | 8,23 |
| Ülle Järv | 4 763 | 0,1 |

Meelis Milder
Juhatusesimees

AS BALTIKA
1999 .a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

| | |
|---|------|
| Raamatupidamise aastaaruande sisukord: | lk. |
| 1. Bilanss | 2 |
| 2. Kasumiaruanne | 3 |
| 3. Rahavoogude aruanne | 4 |
| 4. Omakapitali aruanne | 5 |
| 5. Raamatupidamise aastaaruande koostamise põhimõtted ja arvestusmeetodid | 5-8 |
| 6. Raamatupidamise aastaaruande lisad | 8-20 |
| 7. Audiitori järeldusotsus | |

Juhatuse ja nõukogu kinnitus raamatupidamise aastaaruandele:

Miles W. Burger
nõukogu esimees

Meelis Milder
juhatuse esimees

Joakim J.Helenius
nõukogu liige

James Hayhow
juhatuse liige

Reet Saks
nõukogu liige

Ülle Järv
juhatuse liige

Tallinnas, 08.märtsil 2000.a.

| Bilanss | | | |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| AKTIVA | | | |
| | Lisa | 31.12.1999 | 31.12.1998 |
| Käibevara | | | |
| Raha ja pangakontod | 1 | 16 588 082 | 5 697 022 |
| Aktsiad ja muud väärtpaberid | 2 | 6 194 254 | 615 704 |
| Nõuded ostjate vastu | 3 | 36 258 672 | 48 204 340 |
| Muud nõuded | 4,5 | 7 838 195 | 6 179 296 |
| Tulumaksu ettemaks | 4,5 | 2 657 077 | 4 416 926 |
| Varud | 6 | 95 765 349 | 113 074 764 |
| Käibevara kokku | | 165 301 629 | 178 188 052 |
| Põhivara | | | |
| Pikaajalised finantsinvesteeringud | 7 | 1 080 503 | 1 609 410 |
| Materiaalne põhivara | 8,9 | 49 930 929 | 48 906 286 |
| Maa ja ehitised (soetusmaksumuses) | | 33 523 073 | 31 690 079 |
| Masinad ja seadmed (soetusmaksumuses) | | 56 288 755 | 53 177 763 |
| Muu inventar, tööriistad, sisseseade (soetusm.) | | 20 879 575 | 17 029 099 |
| Akumuleeritud põhivara kulum | | (60 760 474) | (53 144 858) |
| Ettemaksed materiaalse põhivara eest | | 0 | 154 203 |
| Immateriaalne põhivara | 8 | 1 874 845 | 1 930 503 |
| Põhivara kokku | | 52 886 277 | 52 446 199 |
| AKTIVA KOKKU | | 218 187 906 | 230 634 251 |
| PASSIVA | | | |
| Lühiajalised kohustused | | | |
| Võlakohustused | 10 | 45 696 955 | 57 864 663 |
| Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest | | 156 978 | 84 756 |
| Võlad hankijatele | | 20 165 579 | 18 315 216 |
| Tulumaksu võlg | 5 | 191 489 | 0 |
| Muud maksuvõlad | 5 | 3 730 783 | 6 463 534 |
| Viitvõlad | 11 | 11 598 197 | 7 849 387 |
| Lühiajalised kohustused kokku | | 81 539 981 | 90 577 556 |
| Pikaajalised kohustused | | | |
| Pikaajalised võlakohustused | 10 | 12 938 764 | 18 118 388 |
| Pikaajalised eraldised (tulumaksueraldis) | 12 | 0 | 734 479 |
| Pikaajalised kohustused kokku | | 12 938 764 | 18 852 867 |
| KOHUSTUSED KOKKU | | 94 478 745 | 109 430 423 |
| Vähemusosa | 13 | 8 987 949 | 7 963 274 |
| OMAKAPITAL | 14 | 114 721 212 | 113 240 554 |
| Aktsiakapital nimiväärtuses | | 48 000 000 | 48 000 000 |
| Aa_io | | 24 038 896 | 23 979 630 |
| Reservid | | 22 884 523 | 22 890 523 |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum | | 19 151 242 | 17 191 568 |
| Aruandeaasta kasum | 24 | 1 193 097 | 1 945 379 |
| Tresooraktsiad | | (546 546) | (766 546) |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | | 218 187 906 | 230 634 251 |

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 5-8 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 8-20 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

| Kasumiaruanne | Lisa | 1999 | 1998 |
|---|-------------|----------------------|----------------------|
| Äritulud | | | |
| Realiseerimise netokäive | 15 | 288 925 801 | 280 330 316 |
| Muud äritulud | 16 | 6 899 731 | 431 402 |
| Kokku äritulud | | 295 825 532 | 280 761 718 |
| Ärikulud | | | |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused | | (108 829 118) | (135 674 360) |
| Varude jääkide muutus | | (16 769 816) | 14 357 971 |
| Oma tarbeks valmistatud põhivara | | 0 | 395 711 |
| Mitmesugused tegevuskulud | 17,9 | (47 365 587) | (53 871 678) |
| Tööjõukulud | 18 | (101 950 911) | (84 351 534) |
| Palgakulu | | (76 654 820) | (63 474 337) |
| Sotsiaalmaksud | | (25 296 091) | (20 877 197) |
| Põhivara kulum | 8 | (10 681 897) | (8 765 217) |
| Muud ärikulud | 19 | (2 767 984) | (3 658 568) |
| Kokku ärikulud | | (288 365 313) | (271 567 675) |
| Ärikasum | | 7 460 219 | 9 194 043 |
| Finantstulud | 20 | 782 153 | 1 288 990 |
| Finantstulud investeringute müügist | | 0 | 1 068 295 |
| Muud intressi- ja finantstulud | | 782 153 | 220 695 |
| Finantskulud | 21 | (6 931 250) | (7 490 407) |
| Finantskulud lühiajalistelt väärtpaperitelt | | (0) | (1 238 475) |
| Intressikulud | 10 | (6 049 682) | (5 591 958) |
| Kahjum valuutakursi muutustest | | (660 766) | (141 204) |
| Muud finantskulud | | (220 802) | (518 770) |
| Kasum enne tulumaksustamist | | 1 311 122 | 2 992 626 |
| Tulumaks | 12 | (233 262) | (937 512) |
| Edasilükkunud tulumaks | 12 | 734 479 | (670 171) |
| Aruandeaasta puhaskasum | | 1 812 339 | 1 384 943 |
| Vähemusosa | 13 | (619 242) | 560 436 |
| Grupi puhaskasum | | 1 193 097 | 1 945 379 |
| Puhaskasum aktsia kohta | 24 | 0.25 | 0.41 |

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 5-8 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 8-20 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

RAHAVOOGUDE ARUANNE 1999

(tuhandetes kroonides)

| Äritegevus | Lisad | 1999 | 1998 |
|---|--------------|-----------------|-----------------|
| Ärikasum | | 7 460 | 9 194 |
| Korrigeerimine kulumiga | 8 | 10 682 | 8 765 |
| Kasum põhivara müügist | 16 | (3 256) | 0 |
| Kursivahed | 21 | (661) | 0 |
| Muud finantskulud | 21 | (18) | 0 |
| Nõuete saldo muutus | | 12 701 | 6 073 |
| Varude saldo muutus | | 17 309 | (16 324) |
| Võlgnevuse muutus hankijatega | | 3 882 | (5 393) |
| Raha sissetulek äritegevusest | | 48 099 | 2 315 |
| Makstud intressid | | (6 070) | (5 591) |
| Makstud tulumaks | 12 | (380) | 0 |
| Rahavoog äritegevusest | | 41 649 | (3 276) |
| Investeeringud | | | |
| Materiaalse põhivara soetus | 8 | (13 530) | (14 070) |
| sh. järelmaksuga | | 3 058 | 0 |
| Põhivara müük | 8 | 4 348 | 329 |
| Makstud kapitalirendi ja järelmaksed | 9 | (946) | 0 |
| Laekumine investeeringute müügist | | 0 | 1 467 |
| Pikaajaliste investeeringute soetamine | 7 | (7) | (5 778) |
| Saadud intressid | 20 | 280 | 487 |
| Saadud dividendid | 20 | 106 | 32 |
| Ostetud väärtpaberid | | (9 032) | 0 |
| Müüdud väärtpaberid ja osakud | | 3 751 | 0 |
| Rahavoog investeerimisest | | (11 972) | (17 533) |
| Finantseerimine | | | |
| Laenude tasumine | 10 | (30 065) | (30 498) |
| Saadud laenud | 10 | 10 605 | 49 320 |
| Makstud laenukäendus | | 0 | (498) |
| Makstud dividendid | | (4) | (2 619) |
| Makstud võlakirjad | | 0 | (1) |
| Rahavoog tehingutest oma aktsiatega | | 279 | (1 083) |
| Opsiooni aktsiate eest laekumine | | 0 | 3 145 |
| Laekumine aktsiakapitali sissemaksetest | | 400 | 0 |
| Rahavoog finantseerimisest | | (18 785) | 17 766 |
| Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile | | (1) | (18) |
| Rahavoog kokku | | 10 891 | (3 061) |
| Raha ja ekvivalentide algjääk | | | |
| Raha ja ekvivalentide lõppjääk | 1 | 5 697 | 8 758 |
| | 1 | 16 588 | 5 697 |

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 5-8 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 8-20 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE 31.12.1999 LÖPPENUD
AASTA KOHTA**

| | Aktiikapital | Aa_io | Reservid | Oma aktsiad | Jaotamata kasum | Konventeerimisvahe | Kokku |
|--------------------------------------|--------------|------------|------------|-------------|-----------------|--------------------|-------------|
| Saldo 31.12.1997 | 48 000 000 | 23 884 523 | 22 890 523 | (160 000) | 19 484 578 | 39 897 | 114 139 521 |
| Tehingud oma aktsiatega | 0 | 95107 | 0 | (606 546) | 0 | 0 | (511 439) |
| Dividendid | 0 | 0 | 0 | 0 | (2 314 410) | 0 | (2 314 410) |
| Aruandeperioodi puhaskasum | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 945 379 | 0 | 1 945 379 |
| Konventeerimisvahe | | | | | | (18 497) | (18 497) |
| Saldo 31.12.1998 | 48 000 000 | 23 979 630 | 22 890 523 | (766 546) | 19 115 547 | 21 400 | 113 240 554 |
| Reservide ja jaotamata kasumi muutus | 0 | 0 | (6000) | 0 | 6 000 | 0 | 0 |
| Tehingud tresooraktsiatega | 0 | 59 266 | 0 | 220 000 | 0 | 0 | 279 266 |
| Aruandeaasta puhaskasum | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 193 097 | 0 | 1 193 097 |
| Konventeerimisvahe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 295 | 8 295 |
| Saldo 31.12.1999 | 48 000 000 | 24 038 896 | 22 884 523 | (546 546) | 20 314 644 | 29 695 | 114 721 212 |

AS BALTIKA kontserni lühiiseloostus

AS Baltika kontserni põhitegevusalaks on naiste ja meeste rõivaste tootmine, jae- ja hulgikaubandus, õmblusteenuste osutamine. Kontsernis töötas 1999.a. 1420 inimest. Emaettevõtte asub ja on registreeritud Eestis, Tallinnas, Veerenni 24. AS Baltika on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsil lisanimekirjas.

Kontserni kuuluvad seisuga 31.12.1999 :

| osalus | Asukohamaa | Emaettevõtte |
|--|------------|--------------|
| AS Baltika (emaettevõtte) | Eesti | |
| AS Baltman | Eesti | 100 % |
| Baltmano Prekiba (AS Baltman tütarvõtte) | Leedu | 90 % |
| SIA Baltman (AS Baltman tütarvõtte) | Läti | 100 % |
| Baltika Sweden AB | Rootsi | 100 % |
| AS Virulane | Eesti | 55,15 % |
| Baltika Poland | Poola | 100 % |
| AS Elina STC | Eesti | 37,5 % |

AS Baltika kontrollib AS Elina STC majandustegevust, mistõttu AS-i Elina STC käsitletakse kui tütarvõtet. AS Baltika osalus AS-is Elina STC langes 1999. a 50%-lt 37,5%-le seoses uue aktsionäri kaasamisega.

Raamatupidamise aastaaruande koostamise põhimõtted ja arvestusmeetodid

1999.a.aruanne on koostatud lähtuvalt tekkepõhisuse ja soetusmaksumuse printsiibist. Raamatupidamis-arvestus ja 1999.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega (IAS). Kõik andmed raamatupidamise aastaaruandes on esitatud eesti kroonides, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule. Eesti kroon on seotud saksa margaga 1 DEM = 8 EEK. 1999.a. ei ole toimunud muudatusi ettevõtte poolt kasutatavates.

Arvestuspõhimõtted ja -meetodid

Konsolideerimispõhimõtted

Konsolideerimisel kajastatakse emaettevõtet ja tütarettevõtteid kui ühtset majandusüksust.

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

1999.a.konsolideeritud raamatupidamisaruandes kajastuvad AS Baltika, AS Baltman, Baltmano Prekyba, SIA Baltman, Baltika Sweden AB, Baltika Poland, AS Virulane ja AS Elina STC raamatupidamisaruanded. AS-I Virulane on konsolideeritud alates 1998.a. novembrist ,kusjuures 1998.a kasumiaruanne on konsolideeritud alates novembrist 1998 ning bilanss täies ulatuses. 1999.a. on AS Virulase bilanss ja kasumiaruanne konsolideeritud täies ulatuses.

Varud

Varusid hinnatakse kaalutud keskmise hinna 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, mis kajastatakse kasumiaruandes finantstulu ja -kulu real.

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Muud pikaajalised finantsinvesteeringud (va tütarettevõtted) on kajastatud bilansis soetusmaksumuses või kui nende väärtus on pikema aja jooksul pidevalt langenud , siis netorealiseerimismaksumuses.

Firmaväärtus

Firmaväärtus amortiseeritakse 5.a. jooksul Firmaväärtuse amortisatsiooni näidatakse kasumiaruande real "muud ärikulud". Negatiivne firmaväärtus kajastatakse tuluna tekkimise momendil.

Valuutaarveldused

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

Põhivara

Põhivarana kajastatakse vara kasuliku tööeaga üle aasta ja soetusmaksumusega üle 5000 krooni. Varad soetusmaksumusega alla 5000 krooni kantakse kulusse täissummas soetamise hetkel.

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 lineaarsel meetodil.

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% |
| tootmiseseadmed | 18-30 % |
| muud masinad ja seadmed | 8- 15 % |
| arvutustehnika | 40 % |
| tööriistad | 20 % |
| majandusinventar | 15 % |
| immateriaalne põhivara | 20 % |

Nõuded

Nõuete hindamisel on käsitletud 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 tulumaksu arvestati kuni 1998. aasta lõpuni kõikidelt ajutistelt erinevustelt varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel. Põhilised ajutised erinevused tekkisid põhivara amortisatsioonist ja edasikantavast maksukahjumist.

Vastavalt uuele tulumaksuseadusele, mis jõustus 1. jaanuaril 2000, ei eksisteeri enam erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel. Tulumaksuga maksustatakse ettevõtte poolt residendist füüsilistele isikutele ja mitteresidentidele välja makstavaid dividende (26/74 netodividendina väljamakstud summalt). Sellega seoses on seisuga 31.12.1998 bilansis kajastunud edasilükkunud tulumaksu kohustus kantud 1999. aastal tulusse.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks omakapitali väljamaksmisel dividendidena, kuna seda kohustust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata. Potentsiaalse dividendide väljamaksmisega kaasneva tulumaksukohustuse summa sõltub sellest, kas ja millal ettevõtte dividende maksab ning kuidas on ettevõtte aktsiad dividendide väljamaksmise kuupäeval jagunenud residendist äriühingute, residendist füüsiliste isikute ja mitteresidentide vahel. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega juhul, kui kõik ettevõtte aktsionärid kuuluksid tulumaksuga maksustatavasse kategooriasse, on ära toodud lisas 12.

Puhkusetasureserv

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 printsiibile lähtudes tarnetingimustest ja see ei sisalda makse ega komisjonitasusid.

Rendiarvestus

Rendiarvestuses on järgitud IAS 17 reegleid. Rendilepingut käsitletakse kapitalirendina, kui kõik olulised lepingust tulenevad tulud ja riskid lähevad üle rentnikule. Kapitalirendi lepingu alusel renditav vara kapitaliseeritakse rendimaksete nüüdisväärtuses ja amortiseeritakse vastavalt nende kasulikule tööeale või rendiperioodile. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina ning selliste lepingute alusel teostatud maksed kantakse kulusse sellel perioodil, mille eest need maksed on sooritatud.

Raha ja rahavood

Rahana arvestatakse kassas ja pangakontodel olevat raha ning lühiajalisi deposiite. Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil, kus rahavood äritegevusest tuletatakse puhaskasumit korrigeerides mitterahaliste tehingutega (näit. amortisatsiooniga).

Laenukulud

Laenukulud ja laenudelt tasutud intressid kantakse kulusse nende tekkimise momendil.

Uuringu- ja tootearenduskulud

Uuringu- ja tootearenduskulusid ei kapitaliseerita.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1

Raha ja pangakontod

| | 31.12.1999 | 31.12.1998 | Muutus kr. | Muutus % |
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------|
| Kassa ja pangakontod | 16 588 082 | 4 800 345 | 11 787 737 | 246% |
| Deposiidid | 0 | 896 677 | (896 677) | -100% |
| KOKKU | 16 588 082 | 5 697 022 | 10 891 060 | 191% |

Rahaliste vahendite paindlikumaks juhtimiseks, intressikulude ja laenutarbe vähendamiseks on kasutusel kontsernikonto. See võimaldab kontserni liikmetel neile AS Baltika poolt kehtestatud limiidi piires kasutada kontserni vahendeid.

LISA 2

Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid, lühiajaline rahapaigutus

Lühiajalised väärtpaberid ja aktsiad on bilansis kajastatud turuhinnas: börsil noteeritud aktsiate puhul Tallinna Väärtpaberibörsil 31.12.1999.a. noteeritud aktsiate sulgemishinnas, muude väärtpaberite puhul finantsturgudel pakutavas ostuhinnas. Aktsiate ümberhindlusest tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes finantstulude(-kulude) koosseisus.

| | 31.12.1999 | 31.12.1998 | Muutus kr. | Muutus % |
|--|------------------|----------------|------------------|-------------|
| Tallinna Kaubamaja aktsiad (5160 tk, soetusmaksumus 5160 kr.) | 164 604 | 88 236 | 76 368 | 87% |
| Hansa Intressifond | 3 011 591 | 0 | 3 011 591 | 100% |
| Merita Bank CB | 2 991 225 | 0 | 2 991 225 | 100% |
| Väärtpaberiportfell | 26 834 | 527 469 | (500 635) | -95% |
| KOKKU | 6 194 254 | 615 705 | 5 578 549 | 906% |

Väärtpaberiportfellis on seisuga 31.12.99.a. 17 250 Panevezio Statybos Trestas-e aktsiat väärtusega 26834.- kr.(soetusmaksumus 41 213.70 kr.). Väärtpaberiportfelli haldajaks on Hansa Aktivate Juhtimise AS. 1999.a. hakati portfelli likvideerima.

Merita Bank CB kommertspaberi soetushind oli 2 991 225.- kr. (30 tk., nominaal 100 000.-kr) ja lunastamistähtaeg on 21.01.2000.a. Hansa Intressifondi 26714 osaku keskmine tootlus on 4,08 %, rahapaigutuse keskmine periood on 3 kuud.

LISA 3

Nõuded ostjatele

| | 31.12.1999 | 31.12.1998 | muutus kr. | muutus % |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------|
| Ostjatele laekumata arved | 41 855 796 | 52 308 540 | (10 452 744) | -20% |
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved | (5 621 468) | (4 104 200) | (1 517 268) | 37% |
| Kokku | 36 234 328 | 48 204 340 | (11 970 012) | -25% |

Nõuete hindamisel on käsitletud igat nõuet eraldi. Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, on bilansist välja kantud. 1999.a. kanti bilansist välja lootusetuid nõudeid kokku 0,4 milj. krooni eest ja moodustati täiendav ebatõenäoliselt laekuvate arvete reserv 1,5 milj. krooni.

LISA 4

Muud lühiajalised nõuded ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud

| | 31.12.1999 | 31.12.1998 | muutus kr. | muutus % |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Muud lühiajalised nõuded | 1 787 676 | 688 678 | 1 098 998 | 160% |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded | 6 746 073 | 7 750 600 | (1 004 527) | -13% |
| Ettemakstud tulevaste perioodide kulud | 1 892 279 | 2 134 876 | (242 597) | -11% |
| Intressinõuded | 69 244 | 22 068 | 47 176 | 214% |
| Kokku | 10 495 272 | 10 596 222 | (100 950) | -1% |

Lisainformatsioon maksude ettemaksete ja tagasinõuete kohta on esitatud lisa 5 .

Ettemakstud tulevaste perioodide kuludes kajastuvad 31.12.1999 seisuga ettemakstud rendid, kindlustusmaksed, perioodilise väljaannete tellimiskulud jmt.

LISA 5

Maksunõuded ja -võlad (Vt. ka lisa 12)

Maksunõuded (ettemaksud)

| | 31.12.1999 | 31.12.1998 | muutus kr. | muutus % |
|-------------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------|
| Ettevõtte tulumaks | 2 657 077 | 2 918 642 | (261 565) | -9% |
| Dividendide tulumaks | 0 | 1 498 284 | (1 498 284) | -100% |
| Käibemaks | 3 217 424 | 3 333 674 | (116 250) | -3% |
| Isiku tulumaks | 574 884 | 0 | 574 884 | 100% |
| Sotsiaalmaks | 294 965 | 0 | 294 965 | 100% |
| Erisoodustuste tulumaks | 1 723 | 0 | 1 723 | 100% |
| KOKKU | 6 746 073 | 7 750 600 | (1 004 527) | -13% |

Maksukohustused

| | 31.12.1999 | 31.12.1998 | muutus kr. | muutus % |
|-------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| Ettevõtte tulumaks | 191 489 | 0 | 191 489 | 100% |
| Isiku tulumaks | 1 099 282 | 2 729 001 | (1 629 719) | -60% |
| Sotsiaalmaks | 1 682 789 | 3 722 171 | (2 039 382) | -55% |
| Erisoodustuste tulumaks | 27 668 | 12 362 | 15 306 | 100% |
| Käibemaks | 883 992 | 0 | 883 992 | 100% |
| Teedemaks | 37 052 | 0 | 37 052 | 100% |
| KOKKU | 3 922 272 | 6 463 534 | (2 541 262) | -39% |

LISA 6**Kauba – ja tootmisvarud**

| | 31.12.1999 | 31.12.1998 | muutus kr. | muutus% |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| Tooraine ja materjal | 32 186 281 | 29 763 056 | 2 423 225 | 8% |
| Materjalide allahindlusreserv | (1 864 784) | (1 725 175) | (139 609) | 8% |
| Lõpetamata toodang | 6 328 243 | 8 859 439 | (2 531 196) | -29% |
| Valmistoodang, kaup kauplustes | 60 669 190 | 77 987 893 | (17 318 703) | -22% |
| Valmistoodangu allahindlusreserv | (2 025 100) | (2 513 377) | 488 277 | -19% |
| Ettemaksud hankijatele | 471 622 | 702 928 | (231 306) | -33% |
| Kokku | 95 765 452 | 113 074 764 | (17 309 312) | -15% |

Bilansis toodud valmistoodangu saldost on netorealiseerimismaksumuses näidatud varusid 7 003 tuhat krooni.

LISA 7**Pikaajalised finantsinvesteeringud**

| | 31.12.1999 | 31.12.1998 | muutus kr. | muutus % |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Aktsiad ja osakud | 707 159 | 700 460 | 6 699 | 1% |
| Pikaajalised nõuded | 373 344 | 742 950 | (369 606) | -50% |
| Pikaajalised ostjatelt laekumata arved | 0 | 166 000 | (166 000) | -100% |
| Kokku | 1 080 503 | 1 609 410 | (528 907) | -33% |

Aktsiad ja osakud

| | kogus | soetushind 31.12.1999 | soetushind 31.12.1998 |
|----------------------|--------------|----------------------------------|----------------------------------|
| AS NG Investeeringud | 335 | 524 000 | 524 000 |
| Moskva Ärikeskus | 3 | 36 750 | 36 750 |
| AS Briti Kaubamaja | 50 | 95 000 | 95 000 |
| OY Baltinia | 120 | 44 709 | 44 710 |
| OÜ Temotent | 1 | 6 700 | 0 |
| KOKKU | | 707 159 | 700 460 |

Pikaajalised nõuded

| | 31.12.1999 | 31.12.1998 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Laen seotud osapolele (vt. lisa 25) | 373 344 | 342 950 |
| Major Oak (aktsiate eest) | 0 | 400 000 |
| | 373 344 | 742 950 |

LISA 8**Materiaalne põhivara**

tuhandetes kroonides

| | Maa | Hooned, rajatised | Masinad, seadmed | Muu inventar | Ette-maksud | Kokku |
|----------------------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|-------------|----------------|
| Soetusmaksumus 01.01.1999 | 237 | 31 453 | 53 178 | 17 029 | 154 | 102 051 |
| Ostetud perioodi jooksul | 2 833 | 105 | 5268 | 4 924 | 0 | 13 130 |
| Müüdud perioodi jooksul | 0 | 1 105 | 1581 | 1 088 | 0 | 3 774 |
| Sisemine liikumine | 0 | 0 | 0 | 0 | (154) | -154 |
| Maha kantud perioodi jooksul | 0 | 0 | 506 | 56 | 0 | 562 |
| Kursivahed | 0 | 0 | (70) | 71 | 0 | 1 |
| Soetusmaksumus 31.12.1999 | 3 070 | 30 453 | 56 289 | 20 880 | 0 | 110 692 |
| Akumuleerunud kulum 01.01.1999 | 0 | 7 034 | 39 062 | 7 049 | 0 | 53 145 |
| 1999 arvestatud amortisatsioon | 0 | 1 060 | 4 115 | 2 441 | 0 | 7 616 |
| Akumuleerunud kulum kokku | 0 | 8 094 | 43 177 | 9 490 | 0 | 60 761 |
| Jääkväärtus 31.12.1999 | 3 070 | 22 359 | 13 112 | 11 390 | 0 | 49 931 |

1999.a. osteti tootmiseseadmeid 4 623 tuh. kr. eest, kapitaliseeriti kaupluste ehituskulusid ja soetati kaupluste sisustust 3 401 tuh. kr. eest, osteti arvutustehnikat 1 100 tuh. kr. eest, transpordivahendeid 304 tuh. kr. eest ja

muud inventari 630 tuh. kr. eest. Erastati maa asukohaga Veerenni 24, Tallinn hinnaga 2 833 tuh. kr.

Laenude summas 3 605 tuhat krooni ja 2 048 tuhat krooni (vt. lisa 10) tagatiseks on panditud (hüpoteek) hooned Rakveres, mille bilansiline väärtus on 7 755 tuhat krooni.

Immateriaalne põhivara

tuhandetes kroonides

| | Immat. põhivara | Firmaväärtus | Kokku |
|----------------------------------|-----------------|--------------|--------------|
| Soetusmaksumus 01.01.1999 | 1 389 | 1 417 | 2 806 |
| Ostetud perioodi jooksul | 554 | 0 | 554 |
| Müüdud perioodi jooksul | 15 | 0 | 15 |
| Soetusmaksumus 31.12.1999 | 1 928 | 1 417 | 3 345 |
| Akumuleerunud kulum 01.01.1999 | 340 | 535 | 875 |
| Akumuleerunud kulumi muutus 1999 | 321 | 272 | 593 |
| Akumuleerunud kulum kokku | 661 | 807 | 1 468 |
| Jääkväärtus 31.12.1999 | 1 267 | 610 | 1 877 |

LISA 9
Rendiarvestus

Kasutusrent

Kasutusrendi tulevaste perioodide maksed jagunevad:

| (tuhandetes kroonides) | 31.12.1999 | 31.12.1998 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| kuni 1 a. | 9 500 | 9 356 |
| 1-5 a. | 33 924 | 35 366 |
| üle 5 a. | 3 520 | 5 632 |

Kasutusrendi kulude hulka kuuluvad kaupluste ruumide ja transpordivahendite rendikulud. Kaupluste rendilepingud ei ole pikaajaliselt siduvad, enamuse rendilepinguid võib katkestada kuni kahe kuuse etteteatamisega. Rendi ettemaksete vältimiseks on kahele kauplusele (Rocca Al Mare Kaubanduskeskuses ja Meka Kaubanduskeskuses) antud Hansapanga poolt garantii kokku 105,4 tuhat krooni, mis katab kolme kuu rendi.

1999.a. tasuti kasutusrendimakseid kokku 2 514 866.- kr.

Saadaolevad rendimaksed jagunevad:

| (tuhandetes kroonides) | 31.12.1999 | 31.12.1998 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| kuni 1 a. | 600 | 565 |
| 1-5 a. | 2 097 | 2 145 |
| üle 5 a. | 974 | 1 396 |

Kasutusrendi tulude hulka kuuluvad ruumide ja seadmete renditulud

1999.a. saadi kasutuse rendimakseid kokku 1 725 056.- kr.

Renditud vara objektide löikes seisuga 31.12.1999 (tuhandetes kroonides)

| | Soetusmaksumus | Amort.1999 | Akum. kulum | Jääkväärtus |
|---------|-----------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Hooned | 6 721 | 170 | 1 090 | 5 631 |
| seadmed | 98 | 0 | 98 | 0 |

Kapitalirent

Kapitalirendi tingimustel osteti 1999.a. üks põhivahend maksumusega 225 tuhat krooni, kapitalirendimaksed on seisuga 31.12.1999 täies ulatuses tasutud.

Järelmaksu tingimustel osteti 1999.a maa asukohaga Veerenni 24 hinnaga 2 833 tuhat krooni. Sellest tasuti 1999. a 721 tuhat krooni. 2000. a kuulub tasumisele 384 tuhat krooni ja pikaajalise kohustusena on kajastatud võlgnevus maa eest 1 728 tuhat krooni.

LISA 10
Võlakohustused

| | 31.12.1999 | 31.12.1998 | Muutus kr. | Muutus % |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|-----------------|
| Võlg Eesti Erastamisagentuurile-lühiajaline | 384 060 | 0 | 384 060 | 100% |
| Võlg Eesti Erastamisagentuurile-pikaajaline | 2 173 271 | 0 | 2 173 271 | 100% |
| Lühiajalised pangalaenud | 39 405 000 | 52 249 464 | (12 844 464) | -25% |
| Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil | 5 907 895 | 5 615 199 | 292 696 | 5% |
| Pikaajalised pangalaenud | 10 765 493 | 17 673 388 | (6 907 895) | -39% |
| Kokku pangalaenud | 58 635 719 | 75 538 051 | (16 902 332) | -22% |

Laenujäägid seisuga 31.12.1999

| Võlausaldaja | Laenuvõlg 31.12.1999 | Lühiajaline osa | Pikaajaline osa | Intress | Tähtaeg |
|---|-------------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------|
| Merita Bank(tagatis-kommertspant) | 14 625 000 | 4 500 000 | 10 125 000 | LIBOR+3% | 14.05.2001 |
| Hansapank (tagatis-kommertspant) | 35 800 000 | 35 800 000 | 0 | 8,5 % | 30.10.2000 |
| Hansapank (tagatis-hüpoteek, kommertspant) | 3 605 000 | 3 605 000 | 0 | 9,75% | 30.10.2000 |
| Hansapank (tagatis-hüpoteek) | 2 048 388 | 1 407 895 | 640 493 | DEM LIBOR +9% | 20.05.2001 |
| Kokku | 56 078 388 | 45 312 895 | 10 765 493 | | |

Laenude tagatiseks AS-il Baltika on kommertspant kogusummas 67,7 milj. kr., AS-il Virulane kommertspant 19,2 milj. kr. ja hüpoteek kokku 9,4 milj. kr. 1999.a. tasuti laenuintresse 6050 tuh. kr.

LISA 11 Viitvõlad

| | 31.12.1999 | 31.12.1998 | Muutus kr. | Muutus % |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------|
| Võlad töövõtjatele(palgavõlgnevus, puhkusereserv, preemia reserv jm.) | 10 755 490 | 6 764 231 | 3 991 259 | 100% |
| Maksmata dividendid | 277 072 | 280 732 | (3 660) | -1% |
| Intressivõlad (kogunenud laenuintress, mille maksetähtaeg ei ole saabunud) | 205 249 | 225 400 | (20 151) | -9% |
| Muud viitvõlad | 360 386 | 579 024 | (218 638) | -38% |
| Kokku viitvõlad | 11 598 197 | 7 849 387 | 3 748 810 | 48% |

LISA 12 Tulumaks

Edasilükkunud tulumaksueraldis

| | 1999 | 1998 |
|---|------|-----------|
| Edasilükkunud tulumaksukohustus(-nõue) perioodi algul | 0 | (44 396) |
| Amortisatsioonierinevustest tulenev eraldis | 0 | 323 589 |
| Investeeringute müügikahjumitest tulenev eraldis | 0 | 556 040 |
| Investeeringute maksusoodustusest tulenev eraldis | 0 | (100 754) |
| Edasilükkunud tulumaksukohustus perioodi lõpul | 0 | 734 479 |

Vastavalt uuele tulumaksuseadusele, mis jõustus 1. jaanuaril 2000, ei eksisteeri enam ajutisi erinevusi põhivara amortisatsioonist ja edasikantavast maksukahjumist. Seoses sellega on seisuga 31.12.1998 bilansis kajastatud edasilükkunud tulumaksueraldis summas 734 479 krooni kantud 1999 tulusse.

Tulumaks

Tulumaksumäär 1999.a. oli 26% maksustatavalt kasumilt. Kontserni 1999.a.tuludelt arvestati tulumaksu 233 262 .- krooni, mis on tasutud avansiliste maksete arvelt.

Juhul kui ettevõtte maksaks kogu 31.12.1999 seisuga kogunenud jaotamata kasumi välja dividendidena, ei kaasneks sellele tulumaksukohustust, sest aastatel 1994-1999 on vastavalt kasumiosalt tulumaks juba tasutud. Alates 2000. aastast tekkivalt jaotamata kasumilt tuleb tasuda tulumaksu (26/74 netodividendina väljamakstud summalt).

LISA 13

Vähemusosa

Vähemusosa kasumiaruandes näitab kontserniväliste tütarettevõtete aktsionäride osa puhaskasumist. Vähemusosa bilansis näitab kontserniväliste tütarettevõtete aktsionäride osa omakapitalis. (vt. ka lk.4)

LISA 14

Omakapital

Aktsiakapital

Aktsiakapital 48 000 000.- krooni jaguneb 4 800 000 lihtaktsiaks nimiväärtusega 10 krooni. Põhikirjajärgselt on ettevõtte minimaalne aktsiate arv 4 000 000 tk. ja maksimaalne aktsiate arv 16 000 000 tk. Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud. AS Baltika aktsia on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsi lisanimekirjas
Aktsionäride koosseis 31.12.1999

| | Aktsiate arv | Osalus % |
|--|--------------|----------|
| 1. Nõukogu liikmed | | |
| - Burger Miles Warwick | 38 000 | 0,7917 |
| 2. Juhatus liikmed ja nende lähikondsed | | |
| - Meelis Milder | 395 239 | 8.2342 |
| - Ülle Järv | 4 763 | 0.0992 |
| 3. 5% ja enam osalust omavad aktsionärid | | |
| - Customers Of The Bank Of Bermuda | 1 128 400 | 23.5083 |
| - Tõnis Kotkas | 251 695 | 5.2436 |
| - Hansa Investment Fund | 250 000 | 5.2083 |
| 4. Tresooraktsiad | 63 000 | 1.3125 |

Jaotamata kasum

Jaotamata kasum seisuga 31.12.1999 moodustas 20 344 339 krooni. Dividendivõlad kajastatakse bilansis pärast üldkoosoleku otsust dividendide väljamaksmise kohta. Sellekohast otsust ei ole aastaaruande koostamise ajaks tehtud.

Reservid

Omakapitalis kajastuvad reservid koosnevad äriseadustest tulenevatest kohustuslikest eraldistest, mis on moodustatud ettevõtte eelnevate perioodide puhaskasumite arvelt. ReserVKapital Eestis asuvate ettevõtete puhul ei või olla väiksem kui 1/10 aktsiakapitalist. ReserVKapitali võib kasutada kahjumite katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta vabast omakapitalist .

LISA 15
Segmendid

Ärisegmendi aruanne -esmane

| (tuhandetes kroonides) | Rõivatööstus | | Renditeenus ja muud teenused | | KOKKU | |
|---------------------------------------|---------------------|-------------|---|-------------|--------------|-------------|
| | 1999 | 1998 | 1999 | 1998 | 1999 | 1998 |
| Käive | 283 237 | 273 391 | 5 689 | 6939 | 288 926 | 280 330 |
| Segmendi ärikasum | 7 882 | 10 707 | (422) | (1 513) | 7 460 | 9194 |
| Muud finantstulud | | | | | 782 | 1289 |
| Muud finantskulud | | | | | 6 931 | 7 490 |
| Tulumaks | | | | | 233 | 938 |
| Grupi kasum | | | | | 1 812 | 1 385 |
| Vähemusosa | | | | | 619 | (560) |
| Puhaskasum | | | | | 1 193 | 1 945 |
| Varad | 191 403 | 222 883 | 20 039 | 0 | 211 442 | 222 883 |
| Kontserni jagamatud varad | | | | | 6 746 | 7 751 |
| Varad kokku | | | | | 218 188 | 230 634 |
| Kohustused | 31 914 | 26 241 | 7 | 8 | 31 921 | 26 249 |
| Kontserni kohustused | | | | | 62 558 | 83 181 |
| Kohustused kokku | | | | | 94 479 | 109 430 |
| Põhivara soetus | 13 618 | 13 684 | 66 | - | 13 684 | 14 049 |
| Amortisatsioon | 10 678 | 8 599 | 170 | 166 | 10 848 | 8 765 |
| Muud olulised mitterahalised kulud | 864 | 11 360 | 304 | 240 | 1 168 | 11 600 |

Geograafilise segmendi aruanne - teisene

(tuhandetes kroonides)

| Netokäibe jagunemine (klientide asukohast lähtuvalt) | 1 999 | 1 998 |
|---|----------------|----------------|
| Eesti | 102 574 | 90 254 |
| Baltikum (Läti, Leedu) | 62 316 | 64 380 |
| Idatürg (Venemaa, Poola jne) | 9 463 | 27 625 |
| Lääneturk (Skandinaavia, jne) | 114 573 | 98 071 |
| Kokku | 288 926 | 280 330 |

Välismaal tekkinud kasum ja varad võrduvad tütarettevõtete kasumi ja varadega. Kogu emaettevõtte kasum tekib Eestis ja ka varad asuvad Eestis. Kuna välismaal tekkinud kasum ja asuvad varad on kontserni kui terviku seisukohalt väheolulise tähtsusega, ei ole neid eraldi välja toodud.

LISA 16
Muud äritulud

| | 1999 | 1998 |
|------------------------|------------------|----------------|
| Kasum põhivara müügist | 3 255 645 | 104 066 |
| Kursikasum | 2 999 231 | 0 |
| Muud äritulud | 644 855 | 327 336 |
| Kokku | 6 899 731 | 431 402 |

1999.a.müüs tütarettevõtte Baltmano Prekyba hoone Kaunases, tehingu tulemusel saadi kasumit 3 miljonit krooni.

LISA 17
Tegevuskulud

| | 1999 | 1998 |
|---|-------------------|-------------------|
| Rendikulu | 10 384 574 | 8 153 923 |
| Kütus ja energia | 3 389 634 | 3 250 559 |
| Transpordikulu | 3 950 358 | 5 000 948 |
| Lähetuskulu | 2 370 608 | 2 131 310 |
| Reklaamikulu | 5 060 419 | 7 077 086 |
| Kindlustus | 914 155 | 932 264 |
| Kommunaalteenused | 766 277 | 514 228 |
| Koolitus | 586 370 | 576 436 |
| Valvekulu | 1 144 055 | 992 335 |
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved ja lootusetud nõuded | 2 466 387 | 11 572 144 |
| Muud tegevuskulud | 16 332 750 | 13 670 445 |
| Kokku | 47 365 587 | 53 871 678 |

LISA 18
Tööjõukulud

| | 1999 | 1998 |
|-------------------|--------------------|-------------------|
| Palgakulu | 72 758 543 | 61 110 570 |
| Sotsiaalmaksukulu | 23 943 582 | 20 121 603 |
| Reservid | 5 248 786 | 3 119 361 |
| Kokku | 101 950 911 | 84 351 534 |

LISA 19
Muud ärikulud

| | 1999 | 1998 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Liikmemaksud | 175 482 | 118 956 |
| Kahjum põhivara müügist | 34 | 94 504 |
| Trahvid, viivised, maksuintressid | 189 252 | 126 094 |
| Esinduskulud | 664 158 | 576 621 |
| Kursikahjum | 0 | 1 931 000 |
| Muud ärikulud | 1 739 058 | 811 393 |
| Kokku | 2 767 984 | 3 658 568 |

LISA 20
Finantstulud

| | 1999 | 1998 |
|---|----------------|------------------|
| Finantstulud investeringute müügist | 0 | 1 068 295 |
| Intressitulu | 227 285 | 170 112 |
| Saadud dividendid | 106 230 | 50 583 |
| Finantstulud lühiajalistelt väärtpaberitelt | 325 557 | 0 |
| Muud finantstulud | 123 081 | 0 |
| Kokku | 782 153 | 1 288 990 |

LISA 21
Finantskulud

| | 1999 | 1998 |
|---|------------------|------------------|
| Intressikulud laenudelt ja liisingult | 6 049 682 | 5 591 958 |
| Kursikahjum | 660 766 | 141 204 |
| Finantskulud lühiajalistelt väärtpaberitelt | 0 | 1 238 475 |
| Muud finantskulud | 220 802 | 518 770 |
| Kokku | 6 931 250 | 7 490 407 |

LISA 24
Puhaskasum aktsia kohta

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

Puhaskasum aktsia kohta on arvatud lähtudes kaalutud keskmisest aktsiate arvust aasta jooksul. Tresooraktsiad on arvestusest välja jäetud, kuna nende mõju ei ole oluline. Ettevõtte ei ole potentsiaalseid

lihtaktsiaid ning seetõttu võrdub tava puhaskasum aktsia kohta lahustatud puhaskasumiga aktsia kohta.

| | 1999 | 1998 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Aktsiate arv 1. jaanuaril (tk) | 4 800 000 | 4 800 000 |
| Puhaskasum (kr) | 1 193 097 | 1 945 379 |
| Puhaskasum aktsia kohta (kr) | 0.25 | 0.41 |
| | (1 193 097/4 800 000) | (1 945 379/4 800 000) |

LISA 25 Seotud osapooled
Tehingud tütar- ja sidusettevõtetega

(tuhandetes kroonides)

| | 1999 | 1998 |
|---|---------------|---------------|
| Müüdnud kaupu tütaretevõtetele | 44 802 | 41 773 |
| AS Baltman | 23 961 | 35 867 |
| Baltmano Prekyba | 10 907 | 0 |
| SIA Baltman | 1 931 | 0 |
| Baltika Sweden | 6 345 | 5 906 |
| Baltika Poland | 1 547 | 0 |
| AS Virulane | 111 | 0 |
| Renditulud tütaretevõtetelt | 2 128 | 2 146 |
| AS Baltman | 2 128 | 2 128 |
| Baltika Sweden | 0 | 18 |
| Ostetud kaupu tütaretevõtetelt | 2442 | 1 386 |
| AS Baltman | 0 | 1 299 |
| AS Elina | 67 | 87 |
| AS Virulane | 2375 | 0 |
| Ostetud õmblusteenust tütar-ja sidusettevõtetelt | 13785 | 5 909 |
| AS Virulane | 57 | 151 |
| AS Elina | 13 728 | 5 758 |
| KOKKU | 63 157 | 51 214 |

Juhtkonna hinnangul on tehingud seotud osapooltega teostatud turuhinnas.
 Sisekäive on konsolideeritud finantsaruannetes elimineeritud.

AS Baltika andis tütaretevõttele Baltika Poland käibevahendite laenu 960 tuh. kr. AS Virulane tasus AS-ile Baltika laenuintresse 21,6 tuh. kr. AS Baltika tasus AS Baltmanile komisjonitasusid 293 tuh. kr.

Tütaretevõtte Baltmano Prekyba juhile antud laenu jääk seisuga 31.12.1999 oli 373 tuh.kr.1999.a. maksti AS Baltika tegevjuhtkonnale töötasu 2432 tuh. kr. Nõukogu liikmetele tasusid ei makstud.

LISA 26
Finantsriskid

Valuutaposisioonid 31.12.1999

| (tuhandetes kroonides) | USD | DEM | GBP | SEK | FIM | EUR | Muud | Kokku |
|----------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|------------|------------|-------------|--------------|
| Varad | | | | | | | | |
| Rahakontod | 939 | 2201 | 0 | 794 | 154 | 0 | 0 | 4088 |
| Nõuded ostjate vastu | 1209 | 18057 | 7535 | 305 | 660 | 0 | 117 | 27883 |
| Ettemaksud hankijatele | 40 | 334 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 377 |
| Muud nõuded | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kokku: | 2188 | 20592 | 7535 | 1099 | 814 | 3 | 117 | 32348 |
| | | | | | | | | |
| Kohustused | | | | | | | | |
| Võlgnevus hankijatele | 775 | 7202 | 304 | 1247 | 256 | 858 | 2338 | 12980 |
| Tasumata finantskohustused | 0 | 50425 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50425 |
| Kokku: | 775 | 57627 | 304 | 1247 | 256 | 858 | 2338 | 63405 |

Valuutaposisioonid 31.12.1998

| (tuhandetes kroonides) | USD | DEM | GBP | SEK | FIM | Muud | Kokku |
|----------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| Varad | | | | | | | |
| 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 |
| Kokku: | 3630 | 23586 | 7206 | 3402 | 2278 | 5590 | 45692 |
| | | | | | | | |
| Kohustused | | | | | | | |
| Võlgnevus hankijatele | 2889 | 5859 | 1607 | 1884 | 429 | 3563 | 16231 |
| Tasumata finantskohustused | 0 | 50000 | 0 | 9940 | 0 | 0 | 59940 |
| Kokku: | 2889 | 55859 | 1607 | 11824 | 429 | 3563 | 76171 |

Valuutarisk

AS Baltika kontserni käibest moodustab eksport 65 %. Olulisemad müügivaluutad on DEM, USD, GBP, SEK ja FIM. Kogu toodangu jaoks vajaminev põhimaterjal imporditakse. Olulisemad ostuvaluutad on USD, DEM, ITL, FRF, FIM ja SEK. Kuigi ostu- ja müügilepingute valuutaks ei ole EUR, tasutakse kohustusi ja nõudeid osaliselt ka EUR-is.

Kontsern on suhteliselt avatud valuutakurssidest tulenevatele valuutariskidele. 1999.a.saadi ostu ja müügitehingutest kursikasumeid 4182 tuh. kr. ja kursikahjumeid 1173 tuh. kr. 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 krediidiriskile osas, mis puudutab äripartnerite maksevõimet Venemaal ja Ukrainas. 1999.a. oli risk väheoluline. Likviidsusele avaldas positiivset mõju eelnevate sesoonide kaubavarude realiseerimisest laekunud rahaline ressurss. Bilansis kajastatud nõuetele ei ole antud tagatisi. Kontserni sesoonse tootmis- ja müügi tsükli tõttu tekkivad likviidsusriskid ei ole püsiva iseloomuga.

Intressirisk

Intressimäärade riskid on seotud eelkõige DEM-i LIBOR-i võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega .

LISA 27

Bilansivälised varad

AS Baltika ladudes on vastutaval hoiul allhankepartnerite poolt oma tellimuste täitmiseks saadetud põhimaterjali (kangas, voodririie jm.) kokku 2262 tuh. meetrit.

LISA 28

“Fair value”

Ettevõtte finantsvarade ja kohustuste bilansilised väärtused ei erine oluliselt nende turuhinnast.

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Baltika aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS-i Baltika ja tema tütaretevõtete (kontsern) 31. detsembril 1999 lõppenud aasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 1-20 ja mille eest vastutab kontserni juhtkond. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 1999 ja 1999. a tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandarditega.

Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers

8. märts 2000

AS Baltika kasumi jaotamise ettepanek

| | |
|---------------------------------------|-------------|
| Elmiste perioodide jaotamata kasum | 18 529 245 |
| 1999.a. puhaskasum | 1 286 640 |
| Jaotamata kasum kokku | 19 815 885 |
| Dividendideks (0,50 kr. aktsia kohta) | (2 400 000) |
| Jaotamata kasumi jääk | 17 415 885 |

AS Baltika juhatus
08.03.2000