



AS BALTIKA
konsolideeritud 2000.a. I kvartali vahearuanne

1. Seletuskiri vahearuande juurde
2. Bilanss
3. Kasumiaruanne
4. Omakapitali liikumise aruanne
5. Rahavoogude aruanne
6. Aruande lisad

Juhatus kinnitus vahearuandele:

.....
Meelis Milder
juhatuse esimees

.....
James Hayhow
juhatuse liige

.....
Ülle Järv
juhatuse liige

Tallinnas, 31.mail 2000.a.

SELETUSKIRI AS BALTIKA 2000 AASTA I KVARTALI VAHEARUANDE JUURDE

2000.a. I.kvartali konsolideeritud aruandes kajastuvad järgmiste tütar- ja sidusettevõtete tulemused:

	31.03.2000 osalus %	31.03.1999 osalus %
AS Baltika (emaettevõtte)		
AS Virulane (Eesti)	55,15 %	55,15 %
AS Baltman (Eesti)	100 %	100 %
SIA Baltman (Läti)	100 %	100 %
Baltmano Prekiba (Leedu)	100 %	90 %
Baltika Sweden (Rootsi)	100 %	100 %
AS Elina STC (Eesti)	37,5 %	37,5 %
Baltika Poland (Poola)	100 %	-

AS Elina STC'd käsitletakse kui tütaretevõtet, kuna AS Baltika kontrollib AS Elina STC majandustegevust. AS Baltika ostis k.a. 01. märtsil täiendavalt 10% Baltmano Prekiba aktsiatest, suurendades oma osaluse 100% -ni.

AS Baltika 2000.a. esimese kolme kuu konsolideeritud netokäive oli 88,7 milj. kr., mis on 8,1 milj. kr. võrra (10 %) rohkem kui 1999.a. samal perioodil. Omatoodangut müüdi 67,4 milj. kr. (7,9 milj. kr. ehk 13,2% rohkem kui 1999.a. esimese kolme kuuga) ning allhanketoodangut müüdi 20,6 milj. kr. (1,7 milj. kr. ehk 9,2% rohkem kui 1999.a. samal perioodil). Eksportturgude müügikäive moodustas 70,2 % (62,2 milj. kr.) netokäibest; omatoodangu müükide osatähtsus oli 76 % netokäibest. (1999.a. esimeses kvartalis oli omatoodangu osakaal 73,9% netokäibest ning eksport 69,8% netokäibest). Omatoodangu ja allhanketoodangu müügid jagunesid turgude lõikes järgnevalt:

(milj. kr.)	1.kvartal 2000	1.kvartal 1999	Muutus (%)
Eesti	26,4	24,4	8,5 %
Läti, Leedu	21,4	21,4	0,2 %
Soome, Rootsi, Norra	26,0	27,0	-3,7 %
Vene, Ukraina	6,7	2,1	217,5 %
Inglismaa, Saksamaa	6,9	5,7	20,5 %
Poola	1,2		

Suuremad muutused toimusid Vene turul, kus mullune konservatiivne müügipoliitika asendus jõulisema müügiga suurel naaberturul kasutamaks ära sealset majanduskliima paranemist. Klientideks Vene turul on kriisist edukalt väljunud pikaajalised äripartnerid. Eesti turul kasvas käive aruandeperioodil 2,1 milj.kr. ehk 8,5%. AS Baltika konsolideeritud puhaskasum oli 5328 tuh.kr., sellest grupi kasum 4372 tuh.kr.. Kontserni puhaskasum suurenes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 2338 tuh.kr. (78%); grupi kasum kasvas 1680 tuh. kr.(62%).

Puhaskasumile avaldasid mõju järgmised olulisemad tegurid:

- ärikasumist sõltuva preemiareservi loomine 1,9 milj.kr. (1999.a. preemiareservi 1.kvartalis ei loodud)
- Poolas asuva tütaretevõtte esimese poe avamiskulud 1,2 milj. kr.
- tulumaksuseaduse erinevused võrreldavatel perioodidel (eelmisel aastal samal perioodil arvestati tulumaksu 1,2 milj.kr.

Käesoleva aasta esimese kolme kuuga on paranenud AS Baltika likviidsus: maksevõime kordaja {(käibevara – varud)/lühiajalised kohustused} on kasvanud 0,85-lt (01.01.2000) 0,99-ni (31.03.2000). Käibevara struktuuris on toimunud aasta esimese kolme kuuga järgmised muutused: raha ja kergesti realiseeritavad kommertsipaberid on vähenenud 8 milj.kr. võrra, nõuded ostjate vastu suurenenud 14 milj.kr. võrra, varud vähenenud 5 milj.kr. (tooraine ja lõpetamata toodangu varud vähenesid üle 9 milj.kr. ning valmistoodangu ja ostukauba varud kasvasid 4,5 milj.kr.). Kõik nimetatud muutused on enamasti põhjustatud ettevõtte tegevusala sesoonselt iseloomust. Kõrvutades sesoonselt võrreldavaid bilansiseise (31.03.2000 ning 31.03.1999), siis on näha, et kontsernis tervikuna on vähenenud varud 12 milj.kr. (sh. valmistoodangu varud 16 milj.kr); samuti on vähenenud nõuded ostjatele (6,6 milj.kr. ning kasvanud raha ja väärtpaberite seis (11 milj.kr.).

Kontserni efektiivsusnäitajad on vaadeldaval perioodil võrrelduna eelmise aasta sama perioodiga paranenud:

- varude käibekordaja {realiseerimise netokäive / keskmised varud kvartalis} on tõusnud 27,3%;

AS Baltika konsolideeritud 2000 aasta I kvartali vahearuanne

- koguvara käibekordaja {realiseerimise netokäive / keskmised varad kvartalis} on tõusnud 13,6%
- debitoorse võla keskmine laekumisperiood {(debitoorne võlgnevus – ostjate ettemaksed)/keskmine realiseerimise netokäive päevas} on vähenenud 15 päeva võrra ehk 26%.
Võlakordaja {kohustused / varad} on vähenenud esimese kvartali jooksul 43%-lt (01.01.2000) 41%-le (31.03.2000). Kohustused on vähenenud põhiliselt hankijatele tasumata arvete (-5 milj.kr) ja pikaajaliste pangalaenude korraliste tagasimaksete (-1,46 milj.kr.) arvel.
Tulutoovuse suhtarvudest: ärirentaablus (ärikasum / realiseerimise netokäive) oli aruandeperioodil 6,9% (ilma ärikasumi preemiareservita 9,1%); puhasrentaablus 6% (ilma ärikasumi preemiareservita 8,2%); ROE (puhaskasum / keskmine omakapital) kasvas eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 56,5%.

2000. aasta I kvartali aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid on vastavuses kontserni eelneva aasta samal perioodil kasutatud arvestusmeetoditega. Arvestusmeetodid on kooskõlas rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega (IAS) ja vastavad heale raamatupidamistavale. Kõik andmed on esitatud tuhandetes eesti kroonides, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule. Vahearuanne on auditeerimata.

Ülle Järv
Juhatuse liige

KONSOLIDEERITUD BILANSS

AKTIVA	Lisad	31.03.2000	31.12.1999
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	9 054	16 588
Aktsiad ja muud väärtpaberid	2	5 794	6 194
Nõuded ostjate vastu	3	50 710	36 258
Mitmesugused nõuded		1 001	1 788
Viitlaekumised		33	69
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		9978	8639
Varud	4	90 895	95 765
Käibevara kokku		167 465	165 301
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud		618	1 081
Materiaalne põhivara :	5	51 013	49 931
Maa ja ehitised (soetusmaksumuses)		33 396	33 523
Masinad ja seadmed (soetusmaksumuses)		58 856	56 289
Muu inventar ,tööriistad, sisseseade (soetusm.)		20 675	20 879
Akumuleeritud põhivara kulum		(61 914)	(60 760)
Immateriaalne põhivara		1 356	1 875
Põhivara kokku		52 987	52 887
AKTIVA KOKKU		220 452	218 188
PASSIVA			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	6	44 236	45 697
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest		1 229	157
Võlad hankijatele		15 085	20 166
Maksuvõlad		3 299	3 921
Viitvõlad		13 510	11 598
Lühiajalised kohustused kokku		77 359	81 539
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	6	12 939	12 939
Pikaajalised kohustused kokku		12 939	12 939
Kohustused kokku		90 298	94 478
Vähemusosa		9 548	8 988
Omakapital	7	120 606	114 722
Aktsiakapital		48 000	48 000
Aazio		24 920	24 039
Reservid		22885	22 885
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		20 429	19 151
Aruandeaasta kasum		4 372	1 193
Tresooraktsiad		0	(546)
Kohustused ja omakapital kokku		220 452	218 188

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

	Lisa	01.01.00- 31.03.00	01.01.00- 31.03.99
Äritulud			
Realiseerimise netokäive	8	88 683	80 602
Muud äritulud		1 204	2 039
Kokku äritulud		89 887	82 641
Ärikulud			
Kaubad, toore, materjal ja teenused		(32 482)	(30 781)
Varude jääkide muutus		(3 545)	(5 055)
Mitmesugused tegevuskulud	9	(16 628)	(11 962)
Tööjõukulud		(27 866)	(25 249)
Palgakulu		(18 449)	(18 020)
Sotsiaalmaks		(6 154)	(5 845)
Reservid		(3 263)	(1 384)
Põhivara kulum		(2 941)	(2 619)
Muud ärikulud		(295)	(737)
Kokku ärikulud		(83 757)	(76 403)
Ärikasum		6 130	6 238
Finantstulud		203	352
Finantstulud investeeringutelt		60	300
Kasum valuutakursi muutustest		40	0
Intressitulu		96	52
Muud finantstulud		7	0
Finantskulud		(1 005)	(2 392)
Intressikulud		(975)	(1 607)
Kahjum valuutakursi muutustest		0	(738)
Muud finantskulud		(30)	(47)
Kasum majandustegevusest		5 328	4 198
Kasum enne tulumaksustamist		5 328	4 198
Tulumaks		0	1 307
Edasilükkunud tulumaks		0	(99)
I kvartali puhaskasum		5 328	2 990
Vähemusosa		956	298
Grupi puhaskasum		4 372	2 692
Puhaskasum aktsia kohta	10	0.91	0.56

AS Baltika konsolideeritud 2000 aasta I kvartali vahearuanne

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE SEISUGA 31.03.2000

tuhanded kroonid

	Aksiakapital	Aazio	Reservid	Tresoor- aktsiad	Jaotamata kasum	Konventee- rimisvahe	Kokku
Saldo 31.12.1998	48 000	23 980	22 891	(767)	19 116	21	113 241
Tehingud tresooraktsiatega	0	59	0	220	0	0	279
Reservide muutus	0	0	(6)	0	6	0	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	1 193	0	1 193
Konventeerimisvahe	0	0	0	0	0	8	8
Saldo 31.12.1999	48 000	24 039	22 885	(547)	20 315	29	114 721
Tehingud tresooraktsiatega	0	881	0	547	0	0	1 428
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	4 372	0	4 372
Konventeerimisvahe	0	0	0	0	0	85	85
Saldo 31.03.2000	48 000	24 920	22 885	0	24 687	114	120 606

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

Äritegevus	Lisad	01.01.00- 31.03.00	01.01.99- 31.03.99
Ärikasum		6 130	6 238
Korrigeerimine kulumiga	5	2 941	2 619
Põhivara müügikasum		(37)	76
Kursivahed		785	(739)
Nõuete saldo muutus		(13 932)	(6 642)
Varude saldo muutus	4	4 870	10 188
Võlgnevuse muutus hankijatega		(3 663)	(6 568)
Raha sissetulek äritegevusest		(2 906)	5 172
Makstud intressid	6	(1 179)	(1 832)
Rahavoog äritegevusest		(4 085)	3 340
Investeerimine			
Materiaalse põhivara soetus	5	(4 275)	(447)
Põhivara müük		275	28
Pikaajaliste investeeringute soetamine		(471)	0
Saadud intressid		198	99
Ostetud väärtpaberid ja osakud		(5 500)	(897)
Müüdnud väärtpaberid ja osakud		5 900	0
Antud laenude tagasimaksed		376	53
Rahavoog investeerimisest		(3 497)	(1 164)
Finantseerimine			
Lühiajaliste laenude tasumine	6	(336)	(9 077)
Pikaajaliste laenude tasumine	6	(1 125)	0
Saadud lühiajalised laenud		0	3 544
Rahavoog tehingutest oma aktsiatega	7	1 428	279
Rahavoog finantseerimisest		(33)	(5 254)
Valuutakursi muutuse mõju rahajäägile		81	(8)
Rahavoog kokku		(7 534)	(3 086)
Raha algjääk	1	16 588	5 697
Raha lõppjääk	1	9 054	2 611

Lisa 1
Raha ja pangakontod

	31.03.2000	31.12.1999
Kassa ja pangakontod	8 996	16 588
KOKKU	8 996	16 588

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 31.03.2000.a. noteeritud aktsiate sulgemishinnas, muude väärtpaberite puhul finantsturgudel pakutavas ostuhinnas. Aktsiate ümberhindlusest tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes finantstulude (-kulude) koosseisus.

	31.03.2000	31.12.1999
Tallinna Kaubamaja aktsiad	214	164
Hansa Intressifond	5 551	3 012
Merita Bank CB	0	2 991
Väärtpaberiportfell	29	27
KOKKU	5 794	6 194

LISA 3
Nõuded ostjatele

	31.03.2000	31.12.1999
Ostjatelt laekumata arved	55 476	41 880
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	(4 766)	(5 621)
Kokku	50 710	36 259

Nõuete hindamisel on käsitletud iga nõuet eraldi. Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, on bilansist välja kantud. 2000.a. esimese kvartali jooksul kanti lootusetuid nõudeid maha 1,0 milj. kr. eest ja moodustati täiendavalt ebatõenäoliselt laekuvate arvete reservi 0,5 tuh. kr. eest. Esimese kolme kuu jooksul laekus eelmistel perioodidel kulusse kantud nõudeid kokku 192 tuh. kr.

Lisa 4

Kauba- ja tootmisvarud

	31.03.2000	31.12.1999
Tooraine ja materjal	23 624	32 186
Materjalide allahindlusreserv	(1 870)	(1 865)
Lõpetamata toodang	5 583	6 328
Valmistoodang, kaup kauplustes	66 088	60 669
Valmistoodangu allahindlusreserv	(2 914)	(2 025)
Ettemaksud hankijatele	384	472
Kokku	90 895	95 765

Bilansis toodud valmistoodangu saldost on netorealiseerimismaksumuses näidatud varusid 9,0 miljonit krooni.

Lisa 5

Materiaalne põhivara

	Maa	Hooned, rajatised	Masinad, seadmed	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.1999	3 070	30 453	56 289	20 880	110 692
Ostetud perioodi jooksul	0	-	3835	440	4 275
Müüdüd perioodi jooksul	0	48	1216	143	1 407
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	16	8	24
Kursivahed	0	(79)	(36)	(494)	(609)
Soetusmaksumus 31.03.2000	3 070	30 326	58 856	20 675	112 927
Akumuleerunud kulum 31.12.1999	0	8 094	43 177	9 490	60 761
Akum . kulumi muutus I kvartal 2000	0	208	774	171	1 153
Akum. kulum kokku	0	8 302	43 951	9 661	61 914
Jääkväärtus 31.03.2000	3 070	22 024	14 905	11 014	51 013

2000.a. I kvartali jooksul soetati õmblusmasinaid 1486 tuh. kr. eest, juurdelõikusseadmeid 1414 tuh. kr. , arvutitehnikat 180 tuh.kr. ,kaupluste sisustust (Poola, Leedu , Eesti) 1108 tuh. kr. ja muud põhivara 87 tuh.kr. eest.

Immateriaalne põhivara

	Immat. põhivara	Firmaväärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.1999	1 928	1 417	3 345
Ostetud I kvartali jooksul	0	0	0
Maha kantud perioodi jooksul	0	0	0
Soetusmaksumus 31.03.2000	1 928	1 417	2 824
Akumuleerunud kulum 31.12.1999	661	807	1 468
Akum. kulumi muutus I kvartal 2000	97	424	521
Akum. kulum kokku	758	1 231	1 989
Jääkväärtus 31.03.2000	1 170	186	1 356

Lisa 6

Võlakohustused

	31.03.2000	31.12.1999
Võlg Eesti Erastamisagentuurile-lühiajaline	384	384
Võlg Eesti Erastamisagentuurile-pikaajaline	2 173	2 173
Lühiajalised pangalaenud	39 405	39 405
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	4 447	5 908
Pikaajalised pangalaenud	10 766	10 766
Kokku	57 175	58 636

2000.a. I kvartalis tasuti intresse 975 tuhat krooni, 1999.a. I kvartalis 1607 tuhat krooni.

Võlausaldaja	Laenuvõlgnevus 30.31.2000	Lühiajaline osa	Pikaajaline Intress osa
Merita Bank (tagatis-kommertspant)	13 500	3 375	10 125 Libor + 3%
Hansapank (tagatis-kommertspant)	35 800	35 800	0 8,5 %
Hansapank (tagatis – hüpoteek, kommertspant)	3 605	3 605	0 9,75%
Hansapank (tagatis-hüpoteek)	1 713	1 073	640 9+DEM Libor
Kokku	54 618	43 853	10 765

Lisa 7
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. AS Baltika aktsia on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsi lisanimekirjas.

Aktsionäride koosseis 31.03.2000, kelle osalus ületab 5%:

Customers Of The Bank Of Bermuda	34,175 %
Meelis Milder	8,005 %
Tõnis Kotkas	5,2436 %

Jaotamata kasum

Jaotamata kasum seisuga 31.03.2000 moodustas 24 795 tuhat krooni. Üldkoosoleku otsusega 31.03.2000.a. makstakse dividende 50 senti aktsia kohta, kokku 2 400 tuhat krooni.

Tresooraktsiad

31.12.1999.a seisuga ettevõtte käes olnud 63 000 tresooraktsiat müüdi turuhinnaga, mille tulemusel suurenes aazio 881 tuhande krooni võrra.

Lisa 8
Segmendid

Ärisegmendi aruanne - esmane

	Rõivatööstus		Renditeenus ja muud teenused		KOKKU	
	I kv. 00	I kv. 99	I kv. 00	I kv.99	I kv.00	I kv.99
Käive	87 797	79 670	886	932	88 683	80 602
Segmendi ärikasum	6 782	6 925	(652)	(687)	6 130	6 238
Muud finantstulud					203	352
Muud finantskulud					1 005	2 392
Tulumaks					0	938
Grupi kasum					5 328	2 990
Vähemusosa					956	298
Puhaskasum					4 372	2 692
Varad	212 616	217 624	70	10	212 686	217 634
Kontserni jagamatud varad					7 766	4 749
Varad kokku					220 452	222 383
Kohustused	29 797	19 490	27	0	29 824	19 490
Kontserni jagamatud kohustused					60 474	77 567
Kohustused kokku					90 298	97 057
Põhivara soetus	4 275	869	0	0	4 275	869
Amortisatsioon	2 939	2 619	2	0	2 941	2 619
Muud olulised mitterahalised kulud	1 631	1 874	0	0	1 631	1 874

Geograafiline segment – teisene

	I kv. 00	I kv. 99
Eesti	26 434	24 366
Baltikum (Läti, Leedu)	21 434	21 401
Idaturg (Venemaa, Poola jne)	7 908	2 116
Lääneturg (Skandinaavia, jne)	32 907	32 719
Kokku	88 683	80 602

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 varad on kontserni kui terviku seisukohalt väheolulise tähtsusega, ei ole neid eraldi välja toodud.

Lisa 9

Mitmesugused tegevuskulud

tuhanded kroonid

	01.01.00- 31.03.00	01.01.99- 31.03.99
Rendikulu	3 026	2 235
Kütus ja energia	1 136	1 062
Transpordikulu	1 356	1 031
Lähetuskulu	805	697
Kindlustus	261	220
Kommunaalteenused	572	166
Koolitus	88	153
Valvekulu	308	258
Ebatõen. laekuvad arved ja lootusetud nõuded	543	1 617
Muud tegevuskulud	8 532	4 523
Kokku	16 627	11 962

Lisa 10

Puhaskasum aktsia kohta

Puhaskasum aktsia kohta on arvatud lähtudes kaalutud keskmisest aktsiate arvust perioodi jooksul. Ettevõttel ei ole potentsiaalseid lihtaktsiaid ning seetõttu võrdub puhaskasum aktsia kohta lahustatud puhaskasumiga aktsia kohta.

	31.03. 2000	31.03.1999
Aktsiate arv 31. märtsil (tk.)	4 800 000	4 800 000
Puhaskasum I kvartal (kr.)	4 371 667	2 691 997
Puhaskasum aktsia kohta (kr.)	0,91	0,56
	(4 371 667/4 800 000)	(2 691 997/4 800 000)

Lisa 11

Tehingud seotud osapooltega

Märtsis ostis AS Baltika tütarettevõttelt AS Baltman 90%-se ja kontserniväliselt 10%-se osaluse Leedu tütarettevõttes Baltmano Prekiba. Tehingu tulemusena omab AS Baltika 100% Baltmano Prekiba aktsiatest.

Baltmano Prekiba juht maksis ettevõttele tagasi laenu, mis oli 01.01.2000.a seisuga 373 tuhat krooni.

I kvartali jooksul müüs AS Baltika tütarettevõtetele kaupu 19687 tuh.kr. eest, renditeenust 570 tuh.kr. eest; ostis tütarettevõtetelt õmblusteenust 4773 tuh.kr. eest ja kaupu 263 tuh.kr. eest. AS Baltika tasus AS-le Baltman komisjonitasusid 174 tuh. krooni.